

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2026年 7 月31日

【発行者名】 フォーカス・シキャブ
(Focused SICAV)

【代表者の役職氏名】 チェアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)
メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
イオアナ・ナウム (Ioana Naum)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグL - 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 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 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

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
フォーカス・シキャブ
- グローバル・ボンド
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル
- USコーポレート・ボンド・米ドル
- ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル
(Focused SICAV
- Global Bond
- High Grade Bond USD
- High Grade Long Term Bond USD)
- US Corporate Bond USD
- World Bank Long Term Bond USD)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券

グローバル・ボンド

クラス米ドルF - acc投資証券

クラス円ヘッジF - acc投資証券

ハイ・グレード・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券

クラス円ヘッジF - acc投資証券

ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券

クラス円ヘッジF - acc投資証券

USコーポレート・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券

クラス円ヘッジF - acc投資証券

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

上限見込額は以下のとおりである。

グローバル・ボンド

クラス米ドルF - acc投資証券：17億2,160万米ドル（約2,682億円）を
上限とする。

クラス円ヘッジF - acc投資証券：976億円を上限とする。

ハイ・グレード・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券：17億2,570万米ドル（約2,689億円）を上限と
する。

クラス円ヘッジF - acc投資証券：944億7,000万円を上限とする。

ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券：20億7,660万米ドル（約3,236億円）を上限と
する。

クラス円ヘッジF - acc投資証券：904億8,000万円を上限とする。

USコーポレート・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券：13億4,070万米ドル（約2,089億円）

クラス円ヘッジF - acc投資証券：913億7,000万円

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：11億8,690万米ドル（約1,849億円）

（注1）上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2026年2月末日現在の1口当たりの純資産価格に基づいて算出されている（グローバル・ボンド - クラス米ドルF - acc投資証券については172.16米ドル（約26,824円）に1,000万口を、グローバル・ボンド - クラス円ヘッジF - acc投資証券については9,760円に1,000万口を、ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券については172.57米ドル（約26,888円）に1,000万口を、ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券については9,447円に1,000万口を、ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券については207.66米ドル（約32,356円）に1,000万口を、ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券については9,048円に1,000万口を、USコーポレート・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券については134.07米ドル（約20,889円）に1,000万口を、USコーポレート・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券については9,137円に1,000万口を、ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券については118.69米ドル（約18,493円）に1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。）。

（注2）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2026年2月27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＝155.81円）による。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2026年4月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
	3 投資リスク		(3) 投資リスク	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	2 外国投資法人の運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「運用計算書」 「重要な会計方針の要約」の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

半期報告書の記載内容は以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

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）

	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	2025年10月末日 に終了する 会計年度末	2026年4月末日 に終了する 中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	23,422,575.52	57,482,792.31	21,830,935.15	38,978,743.29	1,018,100.68
（b）経常利益金額または 経常損失金額	23,422,575.52	57,482,792.31	21,830,935.15	38,978,743.29	1,018,100.68
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	23,422,575.52	57,482,792.31	21,830,935.15	38,978,743.29	1,018,100.68
（d）出資総額 ^{（２）}	568,244,499.07	648,818,250.42	588,240,124.19	645,092,008.45	685,747,606.99
（e）発行済投資口総数 （クラス米ドルF - acc投資証券）	1,664,888.765口	1,801,325.435口	1,590,010.490口	1,708,455.290口	1,813,722.512口
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	650,758.500口	801,541.000口	608,494.000口	610,810.000口	615,374.000口
（f）純資産額	568,244,499.07	648,818,250.42	588,240,124.19	645,092,008.45	685,747,606.99
（g）資産総額	571,964,496.49	656,987,188.21	596,468,649.20	651,302,161.29	688,482,751.12
（h）1口当たり純資産価格 （クラス米ドルF - acc投資証券）	152.82	160.11	163.82	169.37	169.40
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	9,388円	9,575円	9,577円	9,710円	9,552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）	7.58	13.87	3.68	8.84	- 0.02
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	- 0.67円	2.10円	3.67円	- 0.45円	- 2.06円
（j）分配総額	677,937.48	677,937.48	972,530.20	972,530.20	752,474.66
（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	99.35%	98.76%	98.62%	99.05%	99.60%
（m）自己資本利益率 ^{（３）} （クラス米ドルF - acc投資証券）	1.80%	10.59%	7.20%	5.78%	3.41%
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	- 3.92%	4.52%	2.01%	1.41%	- 0.26%

（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）

	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	2025年10月末日 に終了する 会計年度末	2026年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	58,264,561.26	151,667,314.16	101,176,441.06	145,961,050.48	34,172,054.84
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	58,264,561.26	151,667,314.16	101,176,441.06	145,961,050.48	34,172,054.84
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	58,264,561.26	151,667,314.16	101,176,441.06	145,961,050.48	34,172,054.84
(d) 出資総額 ⁽²⁾	1,935,953,985.83	1,232,511,843.13	2,311,415,303.45	2,288,771,039.27	1,860,736,163.21
(e) 発行済投資口総数					
（クラスF - acc投資証券）	5,278,490.494口	3,211,662.679口	6,251,075.565口	6,223,277.249口	5,499,222.729口
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	92,609.000口	61,851.000口	60,034.000口	22,340.000口	17,977.000口
(f) 純資産額	1,935,953,985.83	1,232,511,843.13	2,311,415,303.45	2,288,771,039.27	1,860,736,163.21
(g) 資産総額	1,981,578,528.57	1,251,246,910.21	2,389,042,477.18	2,312,429,471.12	1,865,454,509.20
(h) 1口当たり純資産価格					
（クラスF - acc投資証券）	154.44	160.77	166.11	169.65	171.52
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	9,171円	9,288円	9,380円	9,388円	9,337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）	4.11	16.80	4.32	7.72	2.25
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	- 1.87円	3.02円	4.87円	3.83円	- 1.51円
(j) 分配総額	4,761,793.67	4,761,793.67	3,076,378.16	3,076,378.16	4,446,503.39
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	97.70%	98.50%	96.75%	98.98%	99.75%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾					
（クラスF - acc投資証券）	1.73%	6.72%	7.56%	5.52%	3.26%
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	- 3.99%	0.87%	2.28%	1.08%	- 0.46%

（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）

	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	2025年10月末日 に終了する 会計年度末	2026年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ^(1)	131,861,172.65	384,646,836.03	270,057,921.88	408,416,029.31	54,212,577.17
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	131,861,172.65	384,646,836.03	270,057,921.88	408,416,029.31	54,212,577.17
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	131,861,172.65	384,646,836.03	270,057,921.88	408,416,029.31	54,212,577.17
(d) 出資総額 ^(2)	4,270,929,274.20	3,297,145,693.49	5,371,875,379.55	5,249,425,227.61	3,535,371,206.62
(e) 発行済投資口総数					
（クラスF - acc投資証券）	9,132,968.109口	7,166,121.802口	10,878,608.910口	10,264,238.279口	8,217,890.089口
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	213,646.000口	140,063.000口	132,854.000口	55,141.000口	44,907.000口
(f) 純資産額	4,270,929,274.20	3,297,145,693.49	5,371,875,379.55	5,249,425,227.61	3,535,371,206.62
(g) 資産総額	4,384,248,141.03	3,364,603,361.27	5,535,101,220.99	5,313,498,393.08	3,577,497,447.31
(h) 1口当たり純資産価格					
（クラスF - acc投資証券）	180.16	189.87	196.80	202.95	203.60
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	8,544円	8,744円	8,847円	8,939円	8,820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）	5.84	19.26	6.22	12.01	1.38
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	- 0.55円	6.38円	4.78円	4.37円	- 1.91円
(j) 分配総額	14,900,522.20	14,900,522.20	14,629,179.12	14,629,179.12	24,921,474.62
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	97.42%	98.00%	97.05%	98.79%	98.82%
(m) 自己資本利益率 ^(3)					
（クラスF - acc投資証券）	- 2.93%	9.56%	9.24%	6.89%	3.46%
（クラス円ヘッジF - acc投資証券）	- 8.56%	3.20%	3.55%	2.23%	- 0.31%

（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）

	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	2025年10月末日 に終了する 会計年度末	2026年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	75,125,651.05	174,064,265.83	46,310,447.99	84,563,354.51	32,147,913.80
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	75,125,651.05	174,064,265.83	46,310,447.99	84,563,354.51	32,147,913.80
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	75,125,651.05	174,064,265.83	46,310,447.99	84,563,354.51	32,147,913.80
(d) 出資総額 ⁽²⁾	1,437,414,337.22	1,454,003,174.67	1,028,382,938.96	1,024,972,284.94	1,790,791,967.64
(e) 発行済投資口総数					
(クラスF - acc投資証券)	3,293,774.342口	3,416,338.163口	2,357,948.494口	2,214,832.837口	4,623,300.361口
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	263,420.000口	256,470.000口	57,694.000口	33,331.000口	25,690.000口
(f) 純資産額	1,437,414,337.22	1,454,003,174.67	1,028,382,938.96	1,024,972,284.94	1,790,791,967.64
(g) 資産総額	1,440,599,483.17	1,472,561,882.32	1,035,385,209.77	1,041,180,706.63	1,794,303,048.33
(h) 1口当たり純資産価格					
(クラスF - acc投資証券)	116.63	122.76	126.10	131.44	132.90
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	8,614円	8,813円	8,866円	9,060円	9,010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)	6.30	12.03	3.94	9.65	1.04
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	- 0.45円	2.73円	2.03円	- 1.46円	- 1.68円
(j) 分配総額	12,192,000.72	12,192,000.72	10,993,918.17	10,993,918.17	11,966,645.99
(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	99.78%	98.74%	99.32%	98.44%	99.80%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾					
(クラスF - acc投資証券)	2.89%	11.05%	8.12%	7.07%	5.39%
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	- 2.86%	4.80%	2.93%	2.80%	1.62%

（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）

	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	2025年10月末日 に終了する 会計年度末	2026年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	72,730,345.16	216,282,535.07	84,987,110.31	129,844,388.54	18,456,193.12
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	72,730,345.16	216,282,535.07	84,987,110.31	129,844,388.54	18,456,193.12
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	72,730,345.16	216,282,535.07	84,987,110.31	129,844,388.54	18,456,193.12
(d) 出資総額 ⁽²⁾	2,032,915,519.14	1,422,160,689.10	1,736,947,127.21	1,661,177,419.86	1,553,834,414.69
(e) 発行済投資口総数 (クラスF - acc投資証券)	6,114,161.086口	3,448,273.083口	4,324,421.929口	4,013,235.543口	3,806,876.391口
(f) 純資産額	2,032,915,519.14	1,422,160,689.10	1,736,947,127.21	1,661,177,419.86	1,553,834,414.69
(g) 資産総額	2,143,223,701.68	1,457,157,093.05	1,742,755,329.87	1,676,618,906.27	1,559,180,974.36
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスF - acc投資証券)	102.71	108.47	112.55	115.63	116.33
(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)	4.05	16.96	3.79	7.20	0.75
(j) 分配総額	975,967.17	975,967.17	1,660,836.97	1,660,836.97	2,795,143.07
(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	94.85%	97.60%	99.67%	99.08%	99.66%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスF - acc投資証券)	- 3.27%	9.47%	9.58%	6.60%	3.36%

（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

2026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	702,958.13	112,044	クラス米ドル F-acc投資証券	1,850,088.191
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	618,800.000
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド ・米ドル	1,915,158.78	305,257	クラス F-acc投資証券	5,762,835.385
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	18,468.000
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド ・米ドル	3,777,938.58	602,166	クラス F-acc投資証券	9,250,408.301
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	47,805.000
フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド ・米ドル	1,815,414.64	289,359	クラス F-acc投資証券	4,690,470.831
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	24,958.000
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	1,556,861.25	248,148	クラス F-acc投資証券	3,817,283.206

（注）米ドルの円貨換算は、便宜上、2026年5月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝159.39円）による。以下、別段の記載がない限り、米ドルの円換算表示はすべてこれによるものとする。

(3) 主要な投資主の状況

1993年4月5日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定（改訂済）により、当該サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は公開できない。

(4) 役員 の 状 況

(2026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
ジョナサン・ポール・ グリフィン (Jonathan Paul Griffin)	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

(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・ソシエテ・アノニム (Ernst & Young Société Anonyme) 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

投資証券を評価日または決定が効力を生じる時間における純資産価額にて（投資対象の実際の換金率および経費を考慮して）買い戻すことを決定することができる。

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

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

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

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

「合併」とは、以下の取引である。

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

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

「本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散」の項に記載される状況の下で、本投資法人の取締役会は、サブ・ファンドまたは投資証券クラスの資産を本投資法人の別の既存のサブ・ファンドもしくは投資証券クラス、または2010年法パート 一もしくは海外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。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド)

(2026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	131,276,738.62	18.63
	イギリス	68,887,875.21	9.77
	中国	50,848,891.87	7.21
	オーストラリア	37,543,996.24	5.33
	日本	30,226,278.59	4.29
	カナダ	24,792,733.43	3.52
	フランス	22,368,600.67	3.17
	オランダ	21,983,575.39	3.12
	ドイツ	21,674,569.66	3.08
	ニュージーランド	20,792,763.19	2.95
	スペイン	15,133,183.77	2.15
	韓国	14,747,051.07	2.09
	ルクセンブルグ	13,388,407.80	1.90
	イタリア	10,461,330.25	1.48
	オーストリア	5,765,095.47	0.82
	ポーランド	4,838,568.20	0.69
	スイス	3,629,826.24	0.52
	ルーマニア	3,549,811.44	0.50
	ベルギー	3,535,240.96	0.50
	アイルランド	3,486,434.21	0.49
	デンマーク	3,189,323.71	0.45
	スウェーデン	2,835,593.81	0.40
	スロベニア	2,725,710.94	0.39
	シンガポール	2,361,255.99	0.34
	ケイマン諸島	1,950,277.13	0.28
	国際機関	1,912,950.12	0.27
	サウジアラビア	1,672,477.50	0.24
	ノルウェー	1,669,569.42	0.24
	メキシコ	1,114,501.90	0.16
	ギリシャ	1,009,509.15	0.14
	タイ	929,714.00	0.13
	チェコ	807,257.55	0.11
	スロバキア	778,011.10	0.11
	インド	737,460.00	0.10
	バミューダ	671,378.43	0.10
	チリ	613,682.20	0.09
	ペルー	276,750.00	0.04
	小計	534,186,395.23	75.79
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	99,127,695.36	14.06

投資信託	ルクセンブルグ	4,343,859.63	0.62
ポートフォリオ合計		637,657,950.22	90.47
現金・その他資産		67,156,471.07	9.53
資産総額		704,814,421.29	100.00
負債総額		1,856,291.92	0.26
合計（純資産総額）		702,958,129.37 （約112,044百万円）	99.74

（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）

（2026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	1,078,595,331.37	56.10
	国際機関	293,400,890.45	15.26
	カナダ	126,340,327.49	6.57
	オーストラリア	57,025,558.42	2.97
	韓国	42,931,254.00	2.23
	ドイツ	42,193,990.13	2.19
	アラブ首長国連邦	37,220,009.27	1.94
	スウェーデン	27,228,781.06	1.42
	ノルウェー	21,899,079.50	1.14
	シンガポール	20,253,867.77	1.05
	オランダ	20,023,775.22	1.04
	ニュージーランド	19,685,258.78	1.02
	フィンランド	18,885,372.12	0.98
	カタール	18,426,160.00	0.96
	香港	18,208,877.30	0.95
	ケイマン諸島	10,071,531.00	0.52
	ルクセンブルグ	5,078,122.20	0.26
	スイス	3,985,082.84	0.21
ポートフォリオ合計		1,861,453,268.92	96.82
現金・その他資産		61,074,971.14	3.18
資産総額		1,922,528,240.06	100.00
負債総額		7,369,456.14	0.38
合計（純資産総額）		1,915,158,783.92 （約305,257百万円）	99.62

（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）

（2026年5月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
債券	アメリカ合衆国	2,530,755,289.89	66.83
	国際機関	501,436,956.69	13.24
	アラブ首長国連邦	144,691,415.00	3.82
	カナダ	137,183,739.92	3.62
	オーストラリア	60,337,692.99	1.59
	韓国	52,187,565.50	1.38
	カタール	52,162,385.00	1.38
	ドイツ	39,682,912.45	1.05
	香港	35,210,624.42	0.93
	オランダ	28,268,733.36	0.75
	クウェート	24,382,750.00	0.64
	イギリス領ヴァージン諸島	17,684,669.99	0.47
	フランス	15,016,161.95	0.40
	シンガポール	12,661,550.03	0.33
	フィンランド	12,434,723.30	0.33
	ジャージー	11,198,772.54	0.30
	ニュージーランド	10,490,904.46	0.28
	ノルウェー	7,633,817.71	0.20
	小計	3,693,420,665.20	97.53
投資信託	アイルランド	5,000,000.00	0.13
ポートフォリオ合計		3,698,420,665.20	97.66
現金・その他資産		88,477,471.90	2.34
資産総額		3,786,898,137.10	100.00
負債総額		8,959,562.08	0.24
合計（純資産総額）		3,777,938,575.02 （約602,166百万円）	99.76

(フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドル)

(2026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	1,293,525,943.76	70.57
	イギリス	83,187,078.79	4.54
	カナダ	55,190,710.97	3.01
	アイルランド	36,398,237.76	1.99
	オーストラリア	33,178,446.55	1.81
	スペイン	28,015,047.88	1.53
	フランス	23,559,635.49	1.29
	日本	19,789,130.29	1.08
	オランダ	19,331,916.58	1.05
	シンガポール	14,950,083.94	0.82
	多国籍	11,224,134.83	0.61
	ドイツ	9,435,400.81	0.51
	リベリア	9,114,213.56	0.50
	ノルウェー	8,108,384.49	0.44
	スウェーデン	4,776,366.87	0.26
	イタリア	4,438,318.66	0.24
	チリ	1,485,570.00	0.08
	ケイマン諸島	752,152.50	0.04
	小計	1,656,460,773.73	90.37
短期金融商品	アメリカ合衆国	93,306,106.85	5.09
株式	アメリカ合衆国	13,972,176.00	0.76
投資信託	ルクセンブルグ	13,465,361.50	0.73
ポートフォリオ合計		1,777,204,418.08	96.95
現金・その他資産		55,830,359.00	3.05
資産総額		1,833,034,777.08	100.00
負債総額		17,620,139.87	0.96
合計 (純資産総額)		1,815,414,637.21 (約289,359百万円)	99.04

(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)

(2026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	1,515,432,869.02	97.28
ポートフォリオ合計		1,515,432,869.02	97.28
現金・その他資産		42,432,355.09	2.72
資産総額		1,557,865,224.11	100.00
負債総額		1,003,975.27	0.06
合計 （純資産総額）		1,556,861,248.84 （約248,148百万円）	99.94

(2) 運用実績

純資産等の推移

2026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
2025年6月末日	615,437.01	98,095	611,148.04	97,411	165.42	26,366	9,604
7月末日	612,182.85	97,576	607,435.66	96,819	165.55	26,387	9,583
8月末日	625,493.18	99,697	625,147.82	99,642	166.44	26,529	9,602
9月末日	640,130.36	102,030	639,363.77	101,908	168.03	26,782	9,658
10月末日	651,302.16	103,811	645,092.01	102,821	169.37	26,996	9,710
11月末日	652,905.70	104,067	649,050.38	103,452	169.40	27,001	9,683
12月末日	660,003.39	105,198	658,769.36	105,001	169.18	26,966	9,640
2026年1月末日	682,120.81	108,723	677,895.44	108,050	170.03	27,101	9,661
2月末日	692,877.91	110,438	690,993.89	110,138	172.16	27,441	9,760
3月末日	673,046.80	107,277	669,796.52	106,759	168.54	26,864	9,528
4月末日	688,482.75	109,737	685,747.61	109,301	169.40	27,001	9,552
5月末日	704,814.42	112,340	702,958.13	112,044	170.63	27,197	9,597

(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
2025年6月末日	2,217,141.33	353,390	2,215,276.35	353,093	166.91	26,604	9,362
7月末日	2,201,275.39	350,861	2,200,320.94	350,709	166.79	26,585	9,321
8月末日	2,254,070.94	359,276	2,252,882.63	359,087	168.54	26,864	9,387
9月末日	2,278,969.35	363,245	2,278,004.84	363,091	169.02	26,940	9,384
10月末日	2,312,429.47	368,578	2,288,771.04	364,807	169.65	27,041	9,388
11月末日	2,322,755.39	370,224	2,320,547.18	369,872	170.55	27,184	9,414
12月末日	2,348,428.90	374,316	2,347,696.80	374,199	170.87	27,235	9,397
2026年1月末日	2,417,188.11	385,276	2,414,913.23	384,913	171.22	27,291	9,389
2月末日	2,447,335.78	390,081	2,445,524.36	389,792	172.57	27,506	9,447
3月末日	2,457,468.72	391,696	2,362,869.05	376,618	171.18	27,284	9,347
4月末日	1,865,454.51	297,335	1,860,736.16	296,583	171.52	27,339	9,337
5月末日	1,922,528.24	306,432	1,915,158.78	305,257	171.63	27,356	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
2025年6月末日	4,940,062.40	787,397	4,936,530.44	786,834	198.14	31,582	8,848
7月末日	4,939,835.59	787,360	4,938,317.50	787,118	197.58	31,492	8,794
8月末日	5,101,547.07	813,136	5,099,315.42	812,780	200.62	31,977	8,895
9月末日	5,193,267.47	827,755	5,191,297.50	827,441	201.81	32,166	8,918
10月末日	5,313,498.39	846,919	5,249,425.23	836,706	202.95	32,348	8,939
11月末日	5,395,363.02	859,967	5,389,780.58	859,077	204.67	32,622	8,992
12月末日	5,463,039.59	870,754	5,461,321.25	870,480	203.77	32,479	8,919
2026年1月末日	5,623,748.71	896,369	5,615,192.23	895,005	203.64	32,458	8,887
2月末日	5,779,070.19	921,126	5,775,285.73	920,523	207.66	33,099	9,048
3月末日	5,870,320.18	935,670	5,674,740.22	904,497	203.34	32,410	8,836
4月末日	3,577,497.45	570,217	3,535,371.21	563,503	203.60	32,452	8,820
5月末日	3,786,898.14	603,594	3,777,938.58	602,166	203.78	32,480	8,806

（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
2025年6月末日	1,061,541.25	169,199	1,051,012.86	167,521	128.10	20,418	8,947
7月末日	1,023,847.14	163,191	1,018,484.50	162,336	128.41	20,467	8,940
8月末日	1,037,783.23	165,412	1,036,798.56	165,255	129.95	20,713	9,015
9月末日	1,042,474.56	166,160	1,036,280.09	165,173	130.92	20,867	9,050
10月末日	1,041,180.71	165,954	1,024,972.28	163,370	131.44	20,950	9,060
11月末日	1,026,287.20	163,580	1,024,866.91	163,354	132.29	21,086	9,092
12月末日	1,023,962.39	163,209	1,023,318.92	163,107	132.46	21,113	9,071
2026年1月末日	1,041,386.13	165,987	1,036,115.65	165,146	132.88	21,180	9,075
2月末日	1,042,566.54	166,175	1,034,967.78	164,964	134.07	21,369	9,137
3月末日	1,750,972.74	279,088	1,743,304.92	277,865	132.31	21,089	8,992
4月末日	1,794,303.05	285,994	1,790,791.97	285,434	132.90	21,183	9,010
5月末日	1,833,034.78	292,167	1,815,414.64	289,359	133.35	21,255	9,017

（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
2025年6月末日	1,727,614.73	275,365	1,723,351.56	274,685	113.12	18,030
7月末日	1,666,845.60	265,679	1,663,691.22	265,176	112.65	17,955
8月末日	1,684,170.43	268,440	1,683,091.35	268,268	114.45	18,242
9月末日	1,679,162.39	267,642	1,678,214.22	267,491	114.92	18,317
10月末日	1,676,618.91	267,236	1,661,177.42	264,775	115.63	18,430
11月末日	1,714,736.23	273,312	1,713,604.85	273,131	116.66	18,594
12月末日	1,709,772.48	272,521	1,693,758.07	269,968	116.06	18,499
2026年1月末日	1,708,448.35	272,310	1,707,473.23	272,154	116.13	18,510
2月末日	1,729,545.86	275,672	1,728,051.92	275,434	118.69	18,918
3月末日	1,621,512.24	258,453	1,556,210.42	248,044	116.36	18,547
4月末日	1,559,180.97	248,518	1,553,834.41	247,666	116.33	18,542
5月末日	1,557,865.22	248,308	1,556,861.25	248,148	116.22	18,524

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

2025年6月1日から2026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	4.34％
	クラス円ヘッジF-acc投資証券	0.70％
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	3.62％
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	0.00％
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	4.34％
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	0.65％
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	5.50％
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	1.82％
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	4.17％

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2026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 = 2025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、2026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。

[次へ](#)

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

2026年4月末日現在の株主資本総額は、13,746,000ユーロ（約26億円）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2026年5月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝185.66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

2026年4月末日現在の株主資本総額は、172,000,000英ポンド（約369億円）

（注）英ポンドの円貨換算は、便宜上、2026年5月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1英ポンド＝214.30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

2026年4月末日現在の株主資本総額は、500,000スイスフラン（約1億165万円）

（注）スイスフランの円貨換算は、便宜上、2026年5月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイスフラン＝203.30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

（2026年4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	6,873	100

UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド（ロンドン）

（2026年4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

U B S アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

（2026年4月末日現在）

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

U B S アセット・マネジメント（アメリカス）エルエルシー

（2026年4月末日現在）

名称	住所	所有株式数 ^(注) (株)	比率 (%)
U B S 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	100

（注）U B S 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

U B S アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ

（ 2026年 4 月末日現在 ）

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マニエル・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	U B S アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、スイス ヘッド・オブ・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	U B S 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	U B S 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
ジョヴァンニ・パピーニ (Giovanni Papini)	ディレクター / ボード・メンバー	2025年10月29日	メンバー・オブ・ザ・U B S A M ディビジョン E M E A マネジメント・コミッティー	該当なし
フランчесコ・グラナ (Francesco Grana)	ディレクター / ボード・メンバー	2025年10月29日	ヘッド・オブ・グローバル・ホールセール・クライアント・カバレッジ・アンド・ヘッド・オブ・E M E A A Mリージョン	該当なし

U B S アセット・マネジメント（U K ）リミテッド（ロンドン）

（ 2026年 4 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	該当なし

プリシラ・デイヴィス (Priscilla Davies)	チェアマン	2017年 9 月20日就任	該当なし
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	該当なし
オリビア・ミューア (Olivia Muir)	ディレクター / ボード・メンバー	2025年 7 月 2 日就任	該当なし
マルコ・サルトル・レ (Marco Sartore)	ディレクター / ボード・メンバー	2025年 7 月 2 日就任	該当なし

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

（2026年 4 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
ケッター・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

（2026年 4 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	該当なし
ミーガン・ザベル (Meggan Zabel)	マネジャー	2024年 3 月 1 日就任	該当なし
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	該当なし
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	該当なし

(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。

2026年5月末日現在、管理会社は以下のとおり、646本の投資信託／投資法人等のサブ・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 / 投資法人等	536	214,690,072.19オーストラリア・ドル
			3,349,968,057.42カナダ・ドル
			20,106,709,620.99スイス・フラン
			3,427,742,569.37中国元
			4,815,548,339.19デンマーク・クローネ
			91,399,357,368.30ユーロ
			3,800,252,091.17英ポンド
			3,149,008,668.55香港ドル
			1,668,394,409,401.74日本円
			47,395,753.85シンガポール・ドル
162,795,439,854.01米ドル			
アイルランド		106	810,481,398.69オーストラリア・ドル
			389,241,547.87カナダ・ドル
			706,055,270.43スイス・フラン
			6,259,837,670.34ユーロ
			2,204,661,295.45英ポンド
			39,623,753,259.61日本円
			111,800,777,174.20米ドル
フランス		2	116,741,040.40ユーロ
イタリア		2	851,071,046.00ユーロ

UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド（ロンドン）

2026年4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 (年/月/日)	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Irl) ETF plc - UBS Core MSCI World UCITS ETF	公開有限責任会社	2012年4月11日	11,604,696,566
2	UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	公開有限責任会社	2015年8月11日	10,096,261,584
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	8,579,267,794
4	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	7,860,771,915
5	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	6,219,422,492
6	UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	公開有限責任会社	2017年12月19日	5,913,090,837
7	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22日	5,508,945,217
8	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	3,883,448,473
9	UBS (Irl) ETF plc - UBS S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	公開有限責任会社	2019年3月25日	3,745,804,938
10	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24日	3,715,179,597

（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）

2026年4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176本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月23日	4,724,603,747
2	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	4,387,590,158
3	UBS (Lux) Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	4,212,666,556
4	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月11日	3,744,452,739
5	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	3,013,828,231
6	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - EUR	公開有限責任会社	2015年 5 月 7 日	2,900,821,785
7	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	2,777,231,985
8	Global Opportunities Access - Global Equities II	変動資本を有する 投資法人	2014年11月 3 日	2,524,030,965
9	Multi Manager Access - EMU Equities	変動資本を有する 投資法人	2014年 7 月11日	2,249,891,762
10	UBS (Lux) Fund Solutions II - UBS MSCI EMU	変動資本を有する 投資法人	2015年10月23日	2,163,479,741

(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

2026年4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42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 (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - USD	公開有限責任会社	2002年5月31日	12,577,977,783
2	UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する投資法人	2008年6月30日	5,203,529,923
3	UBS (Lux) Equity Sicav - USA Growth (USD)	変動資本を有する投資法人	2004年10月13日	3,137,875,592
4	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - US Treasury	公開有限責任会社	2018年11月14日	2,915,244,203
5	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	2,887,046,913
6	Focused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,283,126,796
7	UBS (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	1,704,835,978
8	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する投資法人	2016年1月28日	1,666,592,645
9	UBS (Lux) Bond Sicav - USD Investment Grade Corporates (USD)	変動資本を有する投資法人	2017年1月30日	1,532,846,537
10	Focused Sicav - US Corporate Bond USD	変動資本を有する投資法人	2016年11月7日	1,526,611,796

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「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・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・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・米ドル クラスF-acc投資証券
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
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、2026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＝155.81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した。

(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

	2026年4月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	672,556,962.55	107,198,854
投資有価証券、未実現評価（損）益	(30,701,864.44)	(4,893,570)
投資有価証券合計（注1）	641,855,098.11	102,305,284
現金預金、要求払預金および預託金勘定	36,498,374.41	5,817,476
その他の流動資産（マージン）	2,501,193.08	398,665
有価証券売却未収金（注1）	1,033,903.20	164,794
発行未収金	301,056.24	47,985
有価証券に係る未収利息	6,230,108.63	993,017
流動資産に係る未収利息	63,017.45	10,044
資産合計	688,482,751.12	109,737,266
負 債		
金融先物に係る未実現損失（注1）	(1,052,880.33)	(167,819)
先渡為替契約に係る未実現損失（注1）	(1,454,004.08)	(231,754)
買戻未払金	(95,257.77)	(15,183)
報酬引当金（注2）	(115,542.73)	(18,416)
年次税引当金（注3）	(5,601.04)	(893)
その他の手数料および報酬引当金（注2）	(11,858.18)	(1,890)
引当金合計	(133,001.95)	(21,199)
負債合計	(2,735,144.13)	(435,955)
期末現在純資産	685,747,606.99	109,301,311

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

2026年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,784,393,552.28	284,414,488
投資有価証券、未実現評価（損）益	38,834,313.71	6,189,801
投資有価証券合計（注１）	1,823,227,865.99	290,604,290
現金預金、要求払預金および預託金勘定	6,752,386.83	1,076,263
その他の流動資産（マージン）	147,099.49	23,446
発行未収金	534,065.86	85,125
有価証券に係る未収利息	11,897,278.41	1,896,307
流動資産に係る未収利息	36,824.10	5,869
金融先物に係る未実現利益（注１）	213,835.79	34,083
先渡為替契約に係る未実現利益（注１）	22,645,152.73	3,609,411
資産合計	1,865,454,509.20	297,334,794
負 債		
当座借越	(0.16)	(0)
買戻未払金	(1,028,568.13)	(163,943)
その他の負債	(3,285,190.19)	(523,626)
報酬引当金（注２）	(208,678.55)	(33,261)
年次税引当金（注３）	(15,293.72)	(2,438)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(180,615.24)	(28,788)
引当金合計	(404,587.51)	(64,487)
負債合計	(4,718,345.99)	(752,057)
期末現在純資産	1,860,736,163.21	296,582,737

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

	2026年4月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	3,467,393,553.38	552,667,858
投資有価証券、未実現評価（損）益	(13,367,190.92)	(2,130,597)
投資有価証券合計（注１）	3,454,026,362.46	550,537,262
現金預金、要求払預金および預託金勘定	23,381,841.09	3,726,832
その他の流動資産（マージン）	894,685.00	142,604
有価証券売却未収金（注１）	297.30	47
発行未収金	2,306,934.50	367,702
有価証券に係る未収利息	36,707,496.13	5,850,808
流動資産に係る未収利息	60,533.92	9,649
金融先物に係る未実現利益（注１）	390,625.00	62,262
先渡為替契約に係る未実現利益（注１）	59,728,671.91	9,520,153
資産合計	3,577,497,447.31	570,217,318
負 債		
有価証券購入未払金（注１）	(32,719,140.10)	(5,215,104)
買戻未払金	(2,568,553.24)	(409,402)
その他の負債	(5,848,270.79)	(932,156)
報酬引当金（注２）	(572,191.42)	(91,202)
年次税引当金（注３）	(29,057.86)	(4,632)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(389,027.28)	(62,007)
引当金合計	(990,276.56)	(157,840)
負債合計	(42,126,240.69)	(6,714,502)
期末現在純資産	3,535,371,206.62	563,502,817

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・米ドル

純資産計算書

2026年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,740,563,049.14	277,428,344
投資有価証券、未実現評価（損）益	5,829,367.62	929,143
投資有価証券合計（注１）	1,746,392,416.76	278,357,487
現金預金、要求払預金および預託金勘定	8,995,892.32	1,433,855
その他の流動資産（マージン）	5,882,696.56	937,643
有価証券売却未収金（注１）	4,217,081.18	672,161
発行未収金	361,740.75	57,658
有価証券に係る未収利息	18,411,012.00	2,934,531
流動資産に係る未収利息	75,566.04	12,044
先渡為替契約に係る未実現利益（注１）	9,966,642.72	1,588,583
資産合計	1,794,303,048.33	285,993,963
負 債		
金融先物に係る未実現損失（注１）	(1,891,698.39)	(301,518)
買戻未払金	(1,210,263.08)	(192,904)
報酬引当金（注２）	(257,276.86)	(41,007)
年次税引当金（注３）	(14,609.40)	(2,329)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(137,232.96)	(21,874)
引当金合計	(409,119.22)	(65,210)
負債合計	(3,511,080.69)	(559,631)
期末現在純資産	1,790,791,967.64	285,434,332

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

	2026年4月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,524,324,773.80	242,962,126
投資有価証券、未実現評価（損）益	(9,727,946.33)	(1,550,537)
投資有価証券合計（注１）	1,514,596,827.47	241,411,588
現金預金、要求払預金および預託金勘定	5,727,951.54	912,978
その他の流動資産（マージン）	1,293,354.27	206,148
発行未収金	424,219.66	67,616
有価証券に係る未収利息	16,762,360.46	2,671,753
流動資産に係る未収利息	9,546.98	1,522
先渡為替契約に係る未実現利益（注１）	20,366,713.98	3,246,251
資産合計	1,559,180,974.36	248,517,856
負 債		
金融先物に係る未実現損失（注１）	(293,250.45)	(46,741)
当座借越	(2,764.62)	(441)
当座借越に係る未払利息	(13.00)	(2)
買戻未払金	(1,401,040.03)	(223,312)
その他の負債	(3,381,350.62)	(538,953)
報酬引当金（注２）	(117,222.04)	(18,684)
年次税引当金（注３）	(12,771.25)	(2,036)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(138,147.66)	(22,019)
引当金合計	(268,140.95)	(42,739)
負債合計	(5,346,559.67)	(852,188)
期末現在純資産	1,553,834,414.69	247,665,667

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2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	412,385.71	65,730
有価証券に係る利息	11,187,959.68	1,783,249
貸付証券に係る純収益（注11）	94,183.84	15,012
収益合計	11,694,529.23	1,863,991
費 用		
報酬（注 2）	(680,604.28)	(108,482)
年次税（注 3）	(33,526.87)	(5,344)
その他の手数料および報酬（注 2）	(33,128.87)	(5,280)
現金資産および当座借越に係る利息	(18,890.89)	(3,011)
費用合計	(766,150.91)	(122,117)
投資純（損）益	10,928,378.32	1,741,874
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	(173,898.21)	(27,718)
金融先物に係る実現（損）益	217,645.89	34,691
先渡為替契約に係る実現（損）益	(6,596,075.07)	(1,051,348)
為替差（損）益	2,193,882.51	349,683
実現（損）益合計	(4,358,444.88)	(694,693)
当期実現純（損）益	6,569,933.44	1,047,182
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	(2,950,728.14)	(470,317)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(1,563,362.87)	(249,184)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(1,037,741.75)	(165,406)
未実現評価（損）益の変動合計	(5,551,832.76)	(884,907)
運用の結果による純資産の純増（減）	1,018,100.68	162,275

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2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	257,633.75	41,064
有価証券に係る利息	29,547,884.66	4,709,637
貸付証券に係る純収益（注11）	697,044.95	111,102
その他の収益（注 4）	130,456.32	20,793
収益合計	30,633,019.68	4,882,597
費 用		
報酬（注 2）	(1,329,549.06)	(211,917)
年次税（注 3）	(114,909.47)	(18,315)
その他の手数料および報酬（注 2）	(116,222.74)	(18,525)
現金資産および当座借越に係る利息	(338.95)	(54)
費用合計	(1,561,020.22)	(248,811)
投資純（損）益	29,071,999.46	4,633,786
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	27,313,467.39	4,353,494
金融先物に係る実現（損）益	(646,007.38)	(102,967)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(39,060,911.11)	(6,225,919)
為替差（損）益	1,797,341.91	286,478
実現（損）益合計	(10,596,109.19)	(1,688,914)
当期実現純（損）益	18,475,890.27	2,944,872
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	(29,199,840.19)	(4,654,163)
金融先物に係る未実現評価（損）益	213,835.79	34,083
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	44,682,168.97	7,121,891
未実現評価（損）益の変動合計	15,696,164.57	2,501,812
運用の結果による純資産の純増（減）	34,172,054.84	5,446,684

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2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	482,654.51	76,930
有価証券に係る利息	96,145,379.41	15,324,612
分配金	98,924.98	15,768
貸付証券に係る純収益（注11）	1,863,413.93	297,010
その他の収益（注 4）	895,657.83	142,759
収益合計	99,486,030.66	15,857,078
費 用		
報酬（注 2）	(3,714,907.13)	(592,119)
年次税（注 3）	(265,997.91)	(42,397)
その他の手数料および報酬（注 2）	(269,393.52)	(42,939)
現金資産および当座借越に係る利息	(6,770.54)	(1,079)
費用合計	(4,257,069.10)	(678,534)
投資純（損）益	95,228,961.56	15,178,544
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	599,405.63	95,539
金融先物に係る実現（損）益	(873,163.39)	(139,174)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(101,743,669.38)	(16,216,923)
為替差（損）益	6,159,543.54	981,770
実現（損）益合計	(95,857,883.60)	(15,278,788)
当期実現純（損）益	(628,922.04)	(100,244)
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	(64,775,839.25)	(10,324,621)
金融先物に係る未実現評価（損）益	390,625.00	62,262
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	119,226,713.46	19,003,546
未実現評価（損）益の変動合計	54,841,499.21	8,741,187
運用の結果による純資産の純増（減）	54,212,577.17	8,640,943

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・米ドル

運用計算書

自2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	355,162.42	56,609
有価証券に係る利息	25,678,508.82	4,092,898
分配金	184,539.24	29,414
貸付証券に係る純収益（注11）	59,192.12	9,435
その他の収益（注 4）	1,670,950.15	266,333
収益合計	27,948,352.75	4,454,688
費 用		
報酬（注 2）	(1,077,709.10)	(171,776)
年次税（注 3）	(75,568.69)	(12,045)
その他の手数料および報酬（注 2）	(59,269.65)	(9,447)
現金資産および当座借越に係る利息	(45,311.26)	(7,222)
費用合計	(1,257,858.70)	(200,490)
投資純（損）益	26,690,494.05	4,254,198
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	2,049,051.41	326,598
金融先物に係る実現（損）益	(35,346.36)	(5,634)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(6,026,612.17)	(960,582)
為替差（損）益	3,077,768.15	490,565
実現（損）益合計	(935,138.97)	(149,052)
当期実現純（損）益	25,755,355.08	4,105,146
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	(11,888,961.13)	(1,894,982)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(1,883,792.30)	(300,258)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	20,165,312.15	3,214,149
未実現評価（損）益の変動合計	6,392,558.72	1,018,910
運用の結果による純資産の純増（減）	32,147,913.80	5,124,056

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2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	216,195.87	34,459
有価証券に係る利息	28,817,621.01	4,593,241
貸付証券に係る純収益（注11）	310,980.13	49,567
その他の収益（注 4）	105,260.83	16,778
収益合計	29,450,057.84	4,694,045
費 用		
報酬（注 2）	(758,907.20)	(120,962)
年次税（注 3）	(80,742.24)	(12,870)
その他の手数料および報酬（注 2）	(82,461.77)	(13,144)
現金資産および当座借越に係る利息	(451.30)	(72)
費用合計	(922,562.51)	(147,047)
投資純（損）益	28,527,495.33	4,546,997
実現（損）益（注 1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	(3,373,570.29)	(537,713)
金融先物に係る実現（損）益	350,634.08	55,888
先渡為替契約に係る実現（損）益	(31,057,753.18)	(4,950,295)
為替差（損）益	4,223,308.44	673,153
実現（損）益合計	(29,857,380.95)	(4,758,968)
当期実現純（損）益	(1,329,885.62)	(211,970)
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	(14,946,785.86)	(2,382,368)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(308,844.15)	(49,227)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	35,041,708.75	5,585,298
未実現評価（損）益の変動合計	19,786,078.74	3,153,703
運用の結果による純資産の純増（減）	18,456,193.12	2,941,733

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2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	645,092,008.45	102,821,215
発行額	75,811,552.01	12,083,603
買戻額	(35,421,579.49)	(5,645,846)
純発行（買戻）合計	40,389,972.52	6,437,758
支払分配金	(752,474.66)	(119,937)
投資純（損）益	10,928,378.32	1,741,874
実現（損）益合計	(4,358,444.88)	(694,693)
未実現評価（損）益の変動合計	(5,551,832.76)	(884,907)
運用の結果による純資産の純増（減）	1,018,100.68	162,275
期末現在純資産	685,747,606.99	109,301,311

発行済投資証券数の変動表

	自2025年11月 1 日 至2026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	1,708,455.2900
期中発行投資証券数	167,005.0290
期中買戻投資証券数	(61,737.8070)
期末現在発行済投資証券数	1,813,722.5120
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	610,810.0000
期中発行投資証券数	64,752.0000
期中買戻投資証券数	(60,188.0000)
期末現在発行済投資証券数	615,374.0000

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	2026年 4 月30日	2025年10月31日	2024年10月31日
純資産額（米ドル）		685,747,606.99	645,092,008.45	648,818,250.42
クラス米ドルF-acc	LU0326808440			
発行済受益証券口数（口）		1,813,722.5120	1,708,455.2900	1,801,325.4350
1 口当たり純資産価格（米ドル）		169.40	169.37	160.11
1 口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		169.40	169.37	160.11
クラス円ヘッジF-acc	LU1490620330			
発行済投資証券数（口）		615,374.0000	610,810.0000	801,541.0000
1 口当たり純資産価格（円）		9,552	9,710	9,575
1 口当たり発行・買戻価格（円） ¹		9,552	9,710	9,575

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	33.73
イギリス	10.15
中国	7.60
オーストラリア	5.42
日本	4.52
カナダ	3.63
ドイツ	3.35
オランダ	3.26
フランス	3.25
ニュージーランド	2.95
ルクセンブルグ	2.58
スペイン	2.34
韓国	2.19
イタリア	1.33
オーストリア	0.84
ポーランド	0.71
ベルギー	0.65
アイルランド	0.58
スイス	0.53
ルーマニア	0.51
スウェーデン	0.41
スロベニア	0.39
シンガポール	0.34
ケイマン諸島	0.29
国際	0.28
サウジアラビア	0.24
ノルウェー	0.24
デンマーク	0.19
メキシコ	0.16
ギリシャ	0.15
タイ	0.13
チェコ共和国	0.12
スロバキア	0.11
インド	0.11
バミューダ	0.10
モンゴル	0.09
チリ	0.09
ペルー	0.04
合計	93.60

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	41.53
モーゲージおよび貸付機関	14.91
銀行および金融機関	12.59
金融および持株会社	7.67
不動産	3.23
エネルギー・水道	1.59
石油	1.36
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	1.11
通信	1.06
投資信託	0.94
保険	0.93
その他のサービス業	0.81
自動車	0.80
食品・清涼飲料	0.65
公共、非営利機関	0.49
化学	0.48
交通・運輸	0.48
たばこ・アルコール	0.47
国際機関	0.41
電子部品・デバイス	0.39
機械工学・産業機器	0.29
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	0.28
医薬品・化粧品・医療品	0.24
電子機器・半導体	0.24
小売り・百貨店	0.18
航空宇宙産業	0.12
その他の非分類会社	0.10
鉱業・石炭・鋼鉄	0.09
バイオテクノロジー	0.05
デジタルデータ・サービスおよび情報技術	0.04
写真・光学	0.04
グラフィックデザイン・出版・メディア	0.03
合計	93.60

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2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	2,288,771,039.27	364,807,216
発行額	392,159,527.93	62,506,307
買戻額	(849,919,955.44)	(135,468,742)
純発行（買戻）合計	(457,760,427.51)	(72,962,435)
支払分配金	(4,446,503.39)	(708,728)
投資純（損）益	29,071,999.46	4,633,786
実現（損）益合計	(10,596,109.19)	(1,688,914)
未実現評価（損）益の変動合計	15,696,164.57	2,501,812
運用の結果による純資産の純増（減）	34,172,054.84	5,446,684
期末現在純資産	1,860,736,163.21	296,582,737

発行済投資証券数の変動表

	自2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	6,223,277.2490
期中発行投資証券数	1,011,217.4180
期中買戻投資証券数	(1,735,271.9380)
期末現在発行済投資証券数	5,499,222.7290
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	22,340.0000
期中発行投資証券数	0.0000
期中買戻投資証券数	(4,363.0000)
期末現在発行済投資証券数	17,977.0000

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・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2026年4月30日	2025年10月31日	2024年10月31日
純資産額（米ドル）		1,860,736,163.21	2,288,771,039.27	1,232,511,843.13
クラスF-acc	LU0224580786			
発行済受益証券口数（口）		5,499,222.7290	6,223,277.2490	3,211,662.6790
1口当たり純資産価格（米ドル）		171.52	169.65	160.77
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		171.52	169.65	160.87
クラス円ヘッジF-acc	LU1786948718			
発行済受益証券口数（口）		17,977.0000	22,340.0000	61,851.0000
1口当たり純資産価格（米ドル）		9,337	9,388	9,288
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		9,337	9,388	9,294

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	57.27
国際	14.86
カナダ	6.53
オーストラリア	3.07
韓国	2.80
アラブ首長国連邦	2.37
ドイツ	2.27
スウェーデン	1.47
オランダ	1.08
ニュージーランド	1.06
フィンランド	1.02
カタール	0.99
香港	0.98
ノルウェー	0.93
ケイマン諸島	0.54
シンガポール	0.47
ルクセンブルグ	0.27
合計	97.98

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	41.94
国際機関	14.59
銀行および金融機関	14.34
金融および持株会社	11.46
郡、連邦州	3.91
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	1.42
小売り・百貨店	1.30
石油	1.12
エネルギー・水道	1.11
都市・地方自治体	0.98
バイオテクノロジー	0.84
通信	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	0.75
公共、非営利機関	0.60
交通・運輸	0.53
機械工学・産業機器	0.49
電子部品・デバイス	0.48
電子機器・半導体	0.39
保険	0.35
モーゲージおよび貸付機関	0.24
化学	0.22
医薬品・化粧品・医療品	0.13
合計	97.98

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2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	5,249,425,227.61	836,705,887
発行額	1,111,774,916.27	177,205,804
買戻額	(2,855,120,039.81)	(455,077,583)
純発行（買戻）合計	(1,743,345,123.54)	(277,871,779)
支払分配金	(24,921,474.62)	(3,972,234)
投資純（損）益	95,228,961.56	15,178,544
実現（損）益合計	(95,857,883.60)	(15,278,788)
未実現評価（損）益の変動合計	54,841,499.21	8,741,187
運用の結果による純資産の純増（減）	54,212,577.17	8,640,943
期末現在純資産	3,535,371,206.62	563,502,817

発行済投資証券数の変動表

自2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日	
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	10,264,238.2790
期中発行投資証券数	2,350,990.0870
期中買戻投資証券数	(4,397,338.2770)
期末現在発行済投資証券数	8,217,890.0890
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	55,141.0000
期中発行投資証券数	0.0000
期中買戻投資証券数	(10,234.0000)
期末現在発行済投資証券数	44,907.0000

年次分配金¹

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

¹ 注記 5 を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2026年 4 月30日	2025年10月31日	2024年10月31日
純資産額（米ドル）		3,535,371,206.62	5,249,425,227.61	3,297,145,693.49
クラスF-acc	LU0270450066			
発行済受益証券口数（口）		8,217,890.0890	10,264,238.2790	7,166,121.8020
1口当たり純資産価格（米ドル）		203.60	202.95	189.87
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		203.60	202.95	190.08
クラス円ヘッジF-acc	LU1786951779			
発行済受益証券口数（口）		44,907.0000	55,141.0000	140,063.0000
1口当たり純資産価格（米ドル）		8,820	8,939	8,744
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		8,820	8,939	8,754

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	65.90
国際	13.14
アラブ首長国連邦	4.09
カナダ	3.88
オーストラリア	1.71
韓国	1.48
カタール	1.48
ドイツ	1.13
香港	1.00
オランダ	0.80
クウェート	0.69
英領ヴァージン諸島	0.50
フランス	0.42
シンガポール	0.36
ジャージー	0.32
ニュージーランド	0.30
ノルウェー	0.22
アイルランド	0.14
フィンランド	0.14
合計	97.70

注記は当財務書類の一部である。

業種別分布表	(純資産に対する百分率 %)
国債および中央政府債	45.46
国際機関	13.14
金融および持株会社	8.58
銀行および金融機関	5.95
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	4.72
郡、連邦州	4.68
小売り・百貨店	3.97
エネルギー・水道	1.87
石油	1.36
医薬品・化粧品・医療品	1.28
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	1.14
バイオテクノロジー	1.14
その他のサービス業	0.69
電子機器・半導体	0.68
その他の消費財	0.66
都市・地方自治体	0.56
食品・清涼飲料	0.54
通信	0.48
投資信託	0.35
公共、非営利機関	0.23
交通・運輸	0.22
合計	97.70

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・米ドル

純資産変動計算書

	自2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,024,972,284.94	163,370,332
発行額	868,952,386.07	138,502,321
買戻額	(123,313,971.18)	(19,655,014)
純発行（買戻）合計	745,638,414.89	118,847,307
支払分配金	(11,966,645.99)	(1,907,364)
投資純（損）益	26,690,494.05	4,254,198
実現（損）益合計	(935,138.97)	(149,052)
未実現評価（損）益の変動合計	6,392,558.72	1,018,910
運用の結果による純資産の純増（減）	32,147,913.80	5,124,056
期末現在純資産	1,790,791,967.64	285,434,332

発行済投資証券数の変動表

	自2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	2,214,832.8370
期中発行投資証券数	2,771,389.1310
期中買戻投資証券数	(362,921.6070)
期末現在発行済投資証券数	4,623,300.3610
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	33,331.0000
期中発行投資証券数	0.0000
期中買戻投資証券数	(7,641.0000)
期末現在発行済投資証券数	25,690.0000

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・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・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2026年4月30日	2025年10月31日	2024年10月31日
純資産額（米ドル）		1,790,791,967.64	1,024,972,284.94	1,454,003,174.67
クラスF-acc	LU1484152423			
発行済受益証券口数（口）		4,623,300.3610	2,214,832.8370	3,416,338.1630
1口当たり純資産価格（米ドル）		132.90	131.44	122.76
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		132.90	131.44	122.76
クラス円ヘッジF-acc	LU2288920767			
発行済受益証券口数（口）		25,690.0000	33,331.0000	256,470.0000
1口当たり純資産価格（日本円）		9,010	9,060	8,813
1口当たり発行・買戻価格（日本円） ¹		9,010	9,060	8,813

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・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	76.50
イギリス	4.65
カナダ	3.08
アイルランド	2.03
オーストラリア	1.85
スペイン	1.57
フランス	1.32
日本	1.10
オランダ	1.08
シンガポール	0.84
ルクセンブルグ	0.74
多国籍	0.63
ドイツ	0.53
リベリア	0.51
ノルウェー	0.45
スウェーデン	0.27
イタリア	0.25
チリ	0.08
ケイマン諸島	0.04
合計	97.52

注記は当財務書類の一部である。

業種別分布表	(純資産に対する百分率 %)
銀行および金融機関	30.39
金融および持株会社	16.19
エネルギー・水道	6.25
国債および中央政府債	5.76
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	4.65
通信	3.54
医薬品・化粧品・医療品	3.35
ヘルスケア・社会福祉	2.95
不動産	2.25
投資信託	1.99
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	1.91
石油	1.80
航空宇宙産業	1.68
小売り・百貨店	1.60
化学	1.53
交通・運輸	1.50
自動車	1.40
電子部品・デバイス	1.24
電子機器・半導体	1.24
保険	1.19
機械工学・産業機器	1.17
建築業・資材	0.88
宿泊・仕出し・レジャー	0.70
その他のサービス業	0.70
食品・清涼飲料	0.53
グラフィックデザイン・出版・メディア	0.39
バイオテクノロジー	0.34
たばこ・アルコール	0.22
デジタルデータ・サービスおよび情報技術	0.18
合計	97.52

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2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,661,177,419.86	264,775,069
発行額	148,464,580.46	23,663,769
買戻額	(271,468,635.68)	(43,269,386)
純発行（買戻）合計	(123,004,055.22)	(19,605,616)
支払分配金	(2,795,143.07)	(445,518)
投資純（損）益	28,527,495.33	4,546,997
実現（損）益合計	(29,857,380.95)	(4,758,968)
未実現評価（損）益の変動合計	19,786,078.74	3,153,703
運用の結果による純資産の純増（減）	18,456,193.12	2,941,733
期末現在純資産	1,553,834,414.69	247,665,667

発行済投資証券数の変動表

	自2025年11月 1 日 至2026年 4 月30日
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	4,013,235.5430
期中発行投資証券数	252,034.6950
期中買戻投資証券数	(458,393.8470)
期末現在発行済投資証券数	3,806,876.3910

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ				1 口当たり
- 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	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	2026年4月30日	2025年10月31日	2024年10月31日
純資産額（米ドル）		1,553,834,414.69	1,661,177,419.86	1,422,160,689.10
クラスF-acc	LU1739535000			
発行済受益証券口数（口）		3,806,876.3910	4,013,235.5430	3,448,273.0830
1口当たり純資産価格（米ドル）		116.33	115.63	108.47
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		116.33	115.63	108.62

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	97.47
合計	97.47
業種別分布表	（純資産に対する百分率 %）
国際機関	97.47
合計	97.47

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
2026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、買戻価格および乗換価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの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流通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証券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（現金および預金、為替手形、小切手、約束手形、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の形態を含む。）は、当該評価額が全額支払われないまたは受領される可能性が低いを除き、額面価額で評価される。この場合には、その真正価額を算定するために適切とみなされる金額を控除して、その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資産は、入手可能な直近の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、当該投資資産の主要市場である証券取引所における入手可能な直近の価格が適用される。証券取引所において通常取引されていない証券、派生商品およびその他の資産であって、市場基準に基づく価格形成が行われる証券業者間の流通市場が存在する場合、本投資法人は、これらの証券、派生商品およびその他の投資対象を当該価格に基づき評価することができる。証券取引所に上場されていないが、規則的に運営され、認知され、かつ一般に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証券およびその他の投資対象であって、適正価格を入手することができないものは、本投資法人が誠実に選択したその他の原則に従い、予想売買価格に基づいて評価される。
- 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の受益証券または投資証券は、ターゲット・ファンドのポートフォリオ・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場合がある。
- 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に基づいて算定される。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の信用力を反映する信用スプレッドを加算することにより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。
- 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が行われていない証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、ルクセンブルグにおいて知られている平均為替レート（売値と買値の中間レート）により評価され、入手不能な場合に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預金は、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が提供される。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。特定の場合には、（ブルームバーグにより提供されるモデルおよび市場データに基づく）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用いることができる。評価方法は、当該有価証券によって異なり、適用されるUBSグローバル評価方針に従って選択される。

特別な状況に起因して、上記の規則に従った評価が実行不可能または不正確となる場合、本投資法人は、誠実に純資産額の適切な評価を行うため、その他の一般に認められ、かつ検証可能な評価基準を適用する権限を有する。

特別な状況のもとで、追加的な評価は、当該日に限り実施されることがある。これらの新たな評価は、その後に発行または買戻しが行われる投資証券について適用される。

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、()見積み税金費用、()サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および()サブ・ファンドが投資する資産の想定売買スプレッドを反映する金額分が(上方または下方に)調整される。一部の株式市場および国々では買主および売主の側に異なる手数料体系を示すことがあるため、純流入および純流出の調整は異なることがある。調整は通常、その時点の投資証券1口当たり実勢純資産価格の最大2%に制限されるものとする。取締役会は、例外的な状況(例えば、高い市場ボラティリティおよび/または流動性、例外的な市況、市場の混乱等)において、サブ・ファンドおよび/または評価日に関して、その時点の投資証券1口当たり実勢純資産価格の2%を超える希薄化調整を一時的に適用することを決定することができる。ただし、当該調整が実勢の市況を代表するものであることおよび投資主の最善の利益に資するものであることを取締役会が正当化できることを条件とする。当該希薄化調整は、取締役会が決定した方法に従って計算される。投資主は、一時的措置が導入された時点および終了した時点で、通常の連絡経路を通じて通知される。

サブ・ファンドの各クラスの純資産価額は個別に計算される。ただし、希薄化調整は、各クラスの純資産価額に対してパーセンテージの点において同程度の影響を及ぼす。希薄化調整はサブ・ファンドのレベルで行われ資本活動に関連するが、各個人投資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・ファンドの基準通貨以外の通貨建て収益および費用は、支払日における現行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2026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、2026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	=	0.917384	スイスフラン
1 ユーロ	=	0.863267	英ポンド
1 ユーロ	=	1.173050	米ドル

i) 「モーゲージ担保証券」

本投資法人はその投資方針に従い、「モーゲージ担保証券」に投資することができる。「モーゲージ担保証券」は、証券の形態に統合されたモーゲージ・プールへの参加を意味するものである。対象モーゲージに係る元本および利息の支払いは、「モーゲージ担保証券」の保有者にパススルーされ、そのうちの元本部分により証券のコスト・ベースが減少する。元本および利息の支払いは、米国の準政府機関により保証されることがある。利益または損失は、各元本に対する支払いがある都度計算される。

この利益または損失は、運用計算書の「有価証券の売却に係る実現純利益または損失」に計上されている。さらに、対象モーゲージの期限前返済により証券の残存期間が短縮することがあり、それにより本投資法人の予想利回りが影響を受けることがある。

j) 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。

k) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、「配当落ち」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。

l) スワップ

本投資法人は、その分野の取引において専門性を持つ一流金融機関を相手方として、金利スワップ契約、金利スワップションに係る先渡レート契約、およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

未実現損益の変動は、運用計算書の「スワップに係る未実現評価（損）益」の変動の項目に含まれる。

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

m) 設立費用

設立費用は、5年間にわたり定額法により償却される。

注2 - 報酬

本投資法人は、下表に記載のとおり、各サブ・ファンドおよび各投資証券クラスについて、当該サブ・ファンドの平均純資産額で計算される月次定率報酬の上限額を支払う。

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・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「F」が付く投資証券クラス	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く投資証券クラス
		の上限定率報酬
名称に「F」が付く投資証券クラス	2.000%	2.030%

有効な定率報酬の詳細は、下記の表を参照のこと。

フォーカス・シキャブ	実効定率報酬	
	2025年10月31日	2026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%	0.17%
- 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%	0.18%
- 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%

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の資産に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（市場に合致する買呼値および売呼値スプレッド、仲介手数料、報酬、手数料等）。原則として、かかる費用は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手数料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支払われる一切の手数料。
 - 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本投資法人の管理事務に関連して監査法人が提供するサービスに対して法律により許容される範囲で支払われるその他一切の報酬。

- 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（販売目論見書、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、当該外国監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む）。
- h) 本投資法人による議決権または債権者の権利の行使により生じた費用（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用益権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、証明可能であり、かつ開示され、および／または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管理事務代行会社および本投資法人は、投資者の利益のためこれらが行う特別手配に係る費用の払戻しを受ける権利を有するが、かかる費用は本投資法人に対し直接請求されることもある。

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

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

本投資法人の収益および資産に対し課せられる一切の税金、特に年次税（"taxe d'abonnement"）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

本投資法人はルクセンブルグの法律に基づく。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。

サブ・ファンドは、（ ）公認され、公開され、定期的に営業している一つ以上の証券取引所またはその他の規制市場においてサブ・ファンドの投資証券が上場または取引されている場合で、かつ、（ ）サブ・ファンドの唯一の目的が、一または複数の指数のパフォーマンスを追従することである場合、この年次税を免除される。サブ・ファンド内に複数の投資証券クラスがある場合、（ ）の条件を満たすクラスのみに対して免除が適用されるものとする。

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

特定のサブ・ファンドまたは投資証券クラスが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は、当該サブ・ファンドの投資主総会で決定される。分配金の支払いの結果として、本投資法人の純資産が法律に定め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。

本投資法人の取締役会は、中間配当を支払うか否かおよび分配金の支払いを中止するか否かを決定する権限を有している。

収入調整金は、分配金と実際に収入を受け取る権利が一致するように計算される。

注6 - ソフト・コミッション協定

2025年11月1日から2026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

2026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。

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	76,688,883.13米ドル	16,623,845.88米ドル
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル	- 米ドル	32,350,781.40米ドル
- ハイ・グレード・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	- 米ドル	56,429,687.50米ドル
- USコーポレート・ボンド・米ドル ²	279,011,797.54米ドル	- 米ドル
- ワールドバンク・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	72,907,156.25米ドル	97,483,687.95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・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。

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	0.16%
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF-acc	0.16%
- USコーポレート・ボンド・米ドル クラスF-acc	0.21%
- USコーポレート・ボンド・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

期末以降、財務書類の修正または開示を必要とする事象は無かった。

注10 - 適用法、業務地および公認言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、投資主、本投資法人および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、本投資法人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、本投資法人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。

U B S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。

証券貸付取引および／または店頭派生商品に関連して受領した担保のすべての市場価値は、販売目論見書に定めるヘアカット適用後の金額に減額されている。

担保の内訳はすべて、当該ヘアカット適用後の価額に基づいて算出されている。

2026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*			2026年4月30日現在の 担保の内訳（％）			
フォーカス・シキャブ	貸付有価証券の時価	担保 （ユービーエス・スイス・ エイ・ジー）	株式	債券	現金	
- グローバル・ボンド	125,374,650.11 米ドル	136,546,203.09 米ドル	56.98	43.02	0.00	
- ハイ・グレード・ボンド・ 米ドル	950,010,094.83 米ドル	1,027,285,721.13 米ドル	56.98	43.02	0.00	
- ハイ・グレード・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	1,996,401,772.29 米ドル	2,163,328,296.74 米ドル	56.98	43.02	0.00	
- USコーポレート・ボンド・ 米ドル	265,985,037.87 米ドル	289,681,883.62 米ドル	37.88	62.12	0.00	
- ワールドバンク・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	425,922,428.17 米ドル	465,889,037.27 米ドル	37.88	62.12	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、2026年4月30日に証券貸付業者から直接入手されるため、2026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	156,973.07 米ドル	1,161,741.58 米ドル	3,105,689.88 米ドル
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイス・エイ・ジー	47,091.92 米ドル	348,522.47 米ドル	931,706.96 米ドル
U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店	15,697.31 米ドル	116,174.16 米ドル	310,568.99 米ドル
純貸付証券収益	94,183.84 米ドル	697,044.95 米ドル	1,863,413.93 米ドル
	- USコーポレート・ ボンド・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	98,653.53 米ドル	518,300.22 米ドル	
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイス・エイ・ジー	29,596.06 米ドル	155,490.07 米ドル	
U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店	9,865.35 米ドル	51,830.02 米ドル	
純貸付証券収益	59,192.12 米ドル	310,980.13 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U B S ヨーロッパ S E 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。

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

2026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			
ユーロ			
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	800 000.00	944 812.95	0.14
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	1 300 000.00	1 503 127.04	0.22
EUR CTP NV-REG-S 3.87500% 24-21.11.32	630 000.00	725 133.48	0.11
EUR DOVER CORP 3.50000% 25-12.11.33	1 490 000.00	1 709 747.33	0.25
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	341 182.45	0.05
EUR TITANIUM RUTH HOLDCO LTD-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	840 000.00	983 232.23	0.14
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	825 000.00	969 227.48	0.14
ユーロ合計		7 176 462.96	1.05
英ボンド			
GBP ASSURA FINANCING PLC-REG-S 1.50000% 20-15.09.30	900 000.00	1 029 775.28	0.15
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	980 000.00	1 311 661.64	0.19
GBP NIE FINANCE PLC-REG-S 6.37500% 11-02.06.26	870 000.00	1 184 066.09	0.17
英ボンド合計		3 525 503.01	0.51
米ドル			
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	200 000.00	200 378.80	0.03
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	310 000.00	271 440.75	0.04
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	170 000.00	151 450.67	0.02
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	250 000.00	255 483.94	0.04
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	1 625 000.00	1 611 797.30	0.23
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	410 000.00	334 947.61	0.05
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	195 000.00	199 939.36	0.03
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	420 000.00	334 433.03	0.05
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	1 425 000.00	1 443 734.77	0.21
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	510 000.00	509 524.11	0.07
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 5.85000% 25-01.12.35	1 680 000.00	1 639 179.26	0.24
USD CHINA, PEOPLE ' S REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 25-13.11.30	940 000.00	934 407.00	0.14
USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	460 000.00	460 038.27	0.07
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	425 000.00	368 085.39	0.05
USD COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	332 000.00	182 771.38	0.03
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	330 000.00	330 267.63	0.05
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	620 000.00	614 227.80	0.09
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	120 000.00	108 703.02	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	115 000.00	99 217.31	0.01
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	300 000.00	265 093.06	0.04
USD DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	558 000.00	505 397.34	0.07
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	580 000.00	584 700.32	0.08
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	188 000.00	186 090.05	0.03
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	1 030 000.00	1 017 721.92	0.15
USD EXELON CORP 5.15000% 24-15.03.29	330 000.00	336 110.65	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000% 23-11.01.28	750 000.00	760 302.07	0.11
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	300 000.00	299 441.83	0.04
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	930 000.00	942 747.97	0.14
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	1 310 000.00	1 298 937.15	0.19
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	350 000.00	315 491.89	0.05
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	1 060 000.00	1 035 557.36	0.15
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	340 000.00	344 114.00	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 HARTFORD INSURANCE GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00	181 533.70	0.03
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	300 000.00	298 063.69	0.04
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	325 000.00	304 003.23	0.04
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	700 000.00	724 457.70	0.10
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	305 000.00	319 763.04	0.05
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 2.62500% 22-18.04.32	1 700 000.00	1 522 350.00	0.22
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	925 000.00	933 685.75	0.14
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	1 245 000.00	1 213 382.61	0.18
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.12500% 26-09.02.38	1 135 000.00	1 122 515.00	0.16
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	650 000.00	413 506.99	0.06
USD MIZUHO BANK LTD-144A 5.18500% 26-16.04.36	1 715 000.00	1 705 899.18	0.25
USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	660 000.00	668 068.33	0.10
USD NTT FINANCE CORP-REG-S 4.56700% 25-16.07.27	490 000.00	491 377.06	0.07
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	450 000.00	463 438.16	0.07
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	1 175 000.00	1 117 266.45	0.16
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	900 000.00	838 598.71	0.12
USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	3 100 000.00	2 386 223.48	0.35
USD ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	1 370 000.00	1 315 677.17	0.19
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	490 000.00	453 933.51	0.07
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	745 000.00	673 602.19	0.10
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	250 000.00	259 258.79	0.04
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	600 000.00	658 206.83	0.10
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	680 000.00	699 928.01	0.10
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	800 000.00	807 200.00	0.12
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00	528 191.94	0.08
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	98 886.58	0.01
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	1 200 000.00	1 212 511.25	0.18
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	250 000.00	250 482.50	0.04
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	1 500 000.00	1 537 500.00	0.22
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	1 550 000.00	1 610 062.50	0.23
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	1 200 000.00	1 152 427.60	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	365 000.00	280 749.67	0.04
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	100 000.00	99 109.27	0.01
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	330 000.00	323 936.67	0.05
USD VMWARE LLC 1.80000% 21-15.08.28	300 000.00	283 230.13	0.04
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	815 000.00	848 343.39	0.12
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00	555 521.10	0.08
米ドル合計		46 294 625.19	6.75
ノート、固定利付債合計		56 996 591.16	8.31
ノート、変動利付債			
ユーロ			
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-SUB 4.266%/VAR 24-04.06.34	1 000 000.00	1 189 693.47	0.17
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	400 000.00	448 105.10	0.07
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	3 400 000.00	4 211 375.72	0.62
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	200 000.00	229 046.32	0.03
EUR STELLANTIS NV-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	1 690 000.00	1 944 819.79	0.28
EUR SWISS RE SUBORDINATED FIN-REG-S-SUB 4.399%/VAR 26-22.04.37	1 525 000.00	1 792 869.04	0.26
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	800 000.00	1 015 395.74	0.15
ユーロ合計		10 831 305.18	1.58
米ドル			
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.051%/VAR 24-01.02.35	900 000.00	933 184.68	0.14
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.884%/VAR 24-26.07.35	900 000.00	923 983.01	0.13
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	1 500 000.00	1 509 075.00	0.22
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	450 000.00	442 687.50	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	1 760 000.00	1 789 326.78	0.26
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	925 000.00	934 484.03	0.14
USD PHILLIPS 66 CO-SUB 5.875%/VAR 25-15.03.56	760 000.00	757 535.09	0.11
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	945 000.00	902 740.73	0.13
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.046%/VAR 26-15.01.37	1 130 000.00	1 108 249.18	0.16
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.570%/VAR 26-15.01.47	815 000.00	789 878.75	0.12
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	455 000.00	531 002.75	0.08

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	550 000.00	537 529.20	0.08
米ドル合計		11 808 951.70	1.72
ノート、変動利付債合計		22 640 256.88	3.30
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
オーストラリア・ドル			
AUD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 4.70000% 23-01.08.28	1 970 000.00	1 402 338.15	0.20
オーストラリア・ドル合計		1 402 338.15	0.20
ユーロ			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	936 178.58	0.14
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	1 100 000.00	1 274 783.24	0.19
EUR AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 3.50000% 25-05.11.37	1 400 000.00	1 582 048.65	0.23
EUR AMPRION GMBH-REG-S 4.07200% 26-15.01.38	1 400 000.00	1 625 896.57	0.24
EUR AMPRION GMBH-REG-S 4.58000% 26-15.01.46	900 000.00	1 039 617.44	0.15
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.50000% 25-13.05.30	2 000 000.00	2 297 859.87	0.33
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 3.25000% 25-02.01.31	400 000.00	450 369.77	0.07
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	455 000.00	491 890.93	0.07
EUR BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33	200 000.00	247 621.87	0.04
EUR BLUE OWL CREDIT INCOME CORP-REG-S 4.25000% 25-31.01.31	655 000.00	728 839.31	0.11
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 3.87500% 26-19.01.36	1 100 000.00	1 247 642.96	0.18
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	270 000.00	318 719.81	0.05
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	600 000.00	657 913.26	0.10
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	1 800 000.00	2 159 243.46	0.31
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	1 215 000.00	1 391 762.24	0.20
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	1 475 000.00	1 641 123.64	0.24
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	655 000.00	763 305.74	0.11
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.37500% 24-06.11.32	1 600 000.00	1 856 691.99	0.27
EUR EDENRED SE-REG-S 3.75000% 26-15.01.33	1 100 000.00	1 278 258.47	0.19
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	200 000.00	139 682.22	0.02
EUR ELM BV FOR SWISS PRIME SITE AG-REG-S 3.12500% 25-01.10.31	1 000 000.00	1 138 339.25	0.17
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 090 000.00	901 847.29	0.13
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 3.62500% 26-25.08.31	1 900 000.00	2 167 562.24	0.32
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.10000% 25-04.08.29	1 500 000.00	1 738 797.62	0.25
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 4.00000% 25-01.10.32	1 115 000.00	1 267 378.91	0.18
EUR IDS FINANCING PLC-REG-S 3.25000% 25-01.10.29	1 140 000.00	1 308 851.46	0.19
EUR IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 26-02.08.33	1 525 000.00	1 748 220.64	0.25
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 4.00000% 25-26.11.37	1 060 000.00	1 194 633.23	0.17
EUR MAGNUM ICC FINANCE BV-REG-S 3.75000% 25-26.11.34	1 725 000.00	1 976 437.97	0.29
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	1 050 000.00	1 271 994.56	0.18
EUR MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 4.12500% 26-04.02.38	585 000.00	675 979.13	0.10
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 5.50000% 26-23.04.31	1 300 000.00	1 519 215.40	0.22
EUR NOVONESIS NOVOZYMES B-REG-S 4.00000% 26-19.03.37	1 145 000.00	1 334 043.00	0.19
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	1 170 000.00	1 415 798.29	0.21
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.00000% 24-19.04.32	280 000.00	327 504.18	0.05
EUR PERNOD RICARD SA-REG-S 3.75000% 25-04.02.37	500 000.00	564 337.93	0.08
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	3 015 000.00	2 371 388.02	0.35
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.87500% 26-15.01.31	1 895 000.00	2 187 496.25	0.32
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	1 000 000.00	1 186 414.91	0.17
EUR SES SA-REG-S 4.12500% 25-24.06.30	330 000.00	383 881.85	0.06
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	870 000.00	1 010 441.71	0.15
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	900 000.00	1 046 612.81	0.15
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	2 395 000.00	2 620 978.79	0.38
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	900 000.00	1 103 425.93	0.16
ユーロ合計		54 591 031.39	7.96
英ポンド			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIB-REG-S 5.75000% 11-16.04.32	1 000 000.00	1 371 806.50	0.20
英ポンド合計		1 371 806.50	0.20

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
米ドル			
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	1 000 000.00	999 800.00	0.15
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	1 000 000.00	999 899.15	0.15
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 000 000.00	999 742.06	0.14
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	720 000.00	734 400.00	0.11
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	1 350 000.00	1 353 467.80	0.20
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	1 730 000.00	1 672 961.90	0.24
米ドル合計		6 760 270.91	0.99
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		64 125 446.95	9.35
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	3 000 000.00	3 344 973.37	0.49
ユーロ合計		3 344 973.37	0.49
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		3 344 973.37	0.49
メディアム・ターム・ノート、変動利付債			
ユーロ			
EUR ALPHA BANK SA-REG-S-SUB 4.308%/VAR 25-23.07.36	865 000.00	1 006 786.39	0.15
EUR AMPRION GMBH-REG-S-SUB 4.250%/VAR 26-28.04.56	500 000.00	582 859.22	0.09
EUR AMPRION GMBH-REG-S-SUB 4.750%/VAR 26-28.04.56	500 000.00	584 334.33	0.09
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	404 671.63	0.06
EUR AXA SA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	295 000.00	367 074.22	0.05
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 100 000.00	1 404 774.39	0.21
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-13.10.37	800 000.00	921 629.19	0.13
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 26-22.04.38	800 000.00	937 231.91	0.14
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 3.625%/VAR 25-19.05.32	400 000.00	469 443.02	0.07
EUR BPCE SA-REG-S 4.125%/VAR 26-27.02.39	500 000.00	570 970.27	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 4.450%/VAR 26-15.05.41	1 100 000.00	1 262 189.13	0.18
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.000%/VAR 25-16.06.29	900 000.00	1 046 217.95	0.15
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	329 833.04	0.05
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 26-PRP	1 085 000.00	1 238 227.43	0.18
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 4.142%/VAR 26-17.02.39	1 360 000.00	1 559 768.55	0.23
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S-SUB 4.188%/VAR 26-22.04.36	830 000.00	973 662.75	0.14
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	400 000.00	473 262.00	0.07
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 3.756%/VAR 26-25.02.37	1 300 000.00	1 493 730.52	0.22
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	700 000.00	850 047.16	0.12
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	600 000.00	697 002.85	0.10
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 3.875%/VAR 26-14.04.34	700 000.00	809 608.43	0.12
EUR TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	1 500 000.00	1 723 320.19	0.25
EUR UBS GROUP AG-REG-S 3.125%/VAR 26-13.02.31	1 200 000.00	1 388 925.75	0.20
ユーロ合計		21 095 570.32	3.08
英ポンド			
GBP CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 8.875%/VAR 25-PRP	1 440 000.00	1 811 944.95	0.26
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	600 000.00	857 342.33	0.13
英ポンド合計		2 669 287.28	0.39
米ドル			
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	800 000.00	703 878.57	0.10
米ドル合計		703 878.57	0.10
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		24 468 736.17	3.57
債券、固定利付債			
オーストラリア・ドル			
AUD AUSTRALIA 1.50000% 19-21.06.31	12 870 000.00	7 870 875.37	1.15
AUD AUSTRALIA 2.50000% 18-21.05.30	12 930 000.00	8 525 847.96	1.24
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	20 480 000.00	13 999 964.96	2.04
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	540 000.00	271 502.98	0.04
オーストラリア・ドル合計		30 668 191.27	4.47

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
カナダ・ドル			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	5 020 000.00	3 618 818.46	0.53
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.75000% 24-01.03.30	14 440 000.00	10 467 753.44	1.53
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.25000% 24-01.12.34	4 270 000.00	3 083 146.42	0.45
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	3 360 000.00	2 359 331.71	0.34
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	1 040 000.00	786 368.67	0.11
カナダ・ドル合計		20 315 418.70	2.96
中国元			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	76 000 000.00	13 016 267.11	1.90
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.45000% 19-20.09.29	155 500 000.00	24 154 101.15	3.52
CNY CHINA, PEOPLE ' S REPUBLIC OF 2.80000% 23-25.03.30	44 100 000.00	6 815 102.28	0.99
CNY CHINA, PEOPLE ' S REPUBLIC OF 1.79000% 25-25.03.32	42 000 000.00	6 228 968.28	0.91
中国元合計		50 214 438.82	7.32
ユーロ			
EUR ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 3.70400% 25-23.06.29	800 000.00	935 070.78	0.14
EUR ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS-REG-S 4.42900% 25-23.06.32	900 000.00	1 058 839.28	0.15
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 3.75000% 25-20.02.33	1 320 000.00	1 517 594.84	0.22
EUR ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	550 000.00	673 623.37	0.10
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29	1 920 000.00	2 124 315.00	0.31
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-13.04.32	1 925 000.00	2 200 300.07	0.32
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 680 000.00	1 203 757.64	0.18
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	1 640 000.00	1 112 617.43	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	3 400 000.00	2 483 956.84	0.36
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 3.20000% 24-25.05.35	4 500 000.00	5 107 219.22	0.74
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	1 390 000.00	1 546 638.46	0.23
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 4.00000% 05-04.01.37	670 000.00	850 825.50	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33	1 310 000.00	1 485 145.52	0.22
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 25-15.08.35	1 450 000.00	1 646 111.97	0.24
EUR IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	1 620 000.00	1 872 653.03	0.27
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37	2 060 000.00	2 445 415.55	0.36
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 230 000.00	3 214 698.01	0.47
EUR JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	1 500 000.00	1 763 493.04	0.26
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	790 000.00	937 926.30	0.14
EUR ROMANIA-REG-S 6.50000% 25-07.10.45	1 445 000.00	1 632 018.07	0.24
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 4.00000% 26-07.04.31	1 140 000.00	1 338 977.61	0.20
EUR SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	650 000.00	772 308.24	0.11
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	2 580 000.00	2 697 538.33	0.39
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	960 000.00	953 605.19	0.14
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.20000% 05-31.01.37	1 400 000.00	1 735 312.81	0.25
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.04.28	3 736 000.00	4 273 429.62	0.62
EUR SYMRISE AG-REG-S 3.25000% 25-24.09.32	1 735 000.00	1 994 834.78	0.29
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	250 000.00	288 502.85	0.04
EUR UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	905 000.00	1 067 871.21	0.16
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	2 000 000.00	2 089 714.41	0.30
ユーロ合計		53 024 314.97	7.73
英ポンド			
GBP BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	211 169.64	0.03
GBP DERWENT LONDON PLC-REG-S 5.25000% 25-30.05.32	755 000.00	1 002 438.28	0.15
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	655 000.00	887 030.93	0.13
GBP SUPERMARKET INCOME REIT PLC-REG-S 5.12500% 25-30.07.31	2 600 000.00	3 446 375.83	0.50
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 400 000.00	2 262 326.49	0.33
GBP UNITED KINGDOM TREASURY GILT-REG-S 4.37500% 25-07.03.30	25 450 000.00	34 471 576.35	5.03
GBP WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	1 055 000.00	1 393 355.99	0.20
英ポンド合計		43 674 273.51	6.37
日本円			
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	2 148 000 000.00	5 474 141.08	0.80
JPY JAPAN 0.80000% 17-20.03.47	381 000 000.00	1 479 652.72	0.22
JPY JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	1 157 000 000.00	3 429 985.76	0.50
JPY JAPAN 0.80000% 24-20.03.34	910 000 000.00	5 192 525.44	0.76

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 （％）
JPY JAPAN 2.00000% 11-20.09.41	253 000 000.00	1 399 511.94	0.20
JPY JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	1 115 600 000.00	7 050 267.36	1.03
日本円合計		24 026 084.30	3.51
韓国ウォン			
KRW KOREA, REPUBLIC OF 2.00000% 21-10.06.31	19 110 000 000.00	11 794 547.99	1.72
韓国ウォン合計		11 794 547.99	1.72
ニュージーランド・ドル			
NZD NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	14 890 000.00	7 681 634.67	1.12
NZD NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	8 810 000.00	3 392 898.72	0.50
NZD NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	7 140 000.00	4 099 423.86	0.60
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	6 840 000.00	3 322 477.33	0.48
ニュージーランド・ドル合計		18 496 434.58	2.70
米ドル			
USD CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	405 000.00	406 732.64	0.06
USD CONSUMERS ENERGY CO 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00	70 552.98	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	6 728.00	555.06	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 2.50000% 25-31.12.32	87 170.00	11 746.16	0.00
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	790 000.00	813 099.60	0.12
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00	205 222.92	0.03
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	615 000.00	631 135.54	0.09
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	700 000.00	699 570.57	0.10
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00	381 248.10	0.06
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00	347 445.11	0.05
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00	275 775.00	0.04
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	260 000.00	252 832.16	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	170 000.00	125 511.02	0.02
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	155 000.00	146 346.39	0.02
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	625 000.00	623 506.25	0.09
米ドル合計		4 991 279.50	0.73
債券、固定利付債合計		257 204 983.64	37.51
債券、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	900 000.00	955 510.46	0.14
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	7 490 000.00	6 724 326.33	0.98
ユーロ合計		7 679 836.79	1.12
債券、ゼロ・クーポン合計		7 679 836.79	1.12
債券、変動利付債			
ユーロ			
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 450 000.00	1 700 327.18	0.25
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	200 000.00	231 647.66	0.03
EUR HEMSO FASTIGHETS AB-REG-S-SUB 4.200%/VAR 26-18.02.58	575 000.00	660 618.48	0.10
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	1 000 000.00	1 164 682.75	0.17
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	400 000.00	476 078.12	0.07
ユーロ合計		4 233 354.19	0.62
英ポンド			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	430 000.00	571 533.21	0.08
GBP STELLANTIS NV-REG-S-SUB 8.250%/VAR 26-PRP	1 350 000.00	1 784 719.42	0.26
英ポンド合計		2 356 252.63	0.34
米ドル			
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	485 000.00	476 512.50	0.07
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	220 000.00	224 734.74	0.03

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 25-PRP	2 350 000.00	2 339 798.11	0.34
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	383 166.91	0.06
米ドル合計		3 424 212.26	0.50
債券、変動利付債合計		10 013 819.08	1.46

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	3 046 718.76	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	2 550 000.00	1 875 544.92	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	15 500 000.00	10 005 371.05	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	2 160 000.00	1 513 181.26	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.11.55	1 270 000.00	1 197 768.75	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	16 460 000.00	14 656 472.70	2.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-31.03.30	42 260 000.00	42 299 618.75	6.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 26-15.02.36	780 000.00	763 546.87	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 26-31.03.33	800 000.00	802 250.00	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 26-31.03.31	2 230 000.00	2 215 191.42	0.32
米ドル合計		78 375 664.48	11.43
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		78 375 664.48	11.43

転換債券、ゼロ・クーポン

米ドル

USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	239 120.00	24 002.87	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.26	331 131.00	48 841.82	0.01
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-23.06.28	250 037.00	63 129.34	0.01
米ドル合計		135 974.03	0.02
転換債券、ゼロ・クーポン合計		135 974.03	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		524 986 282.55	76.56

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	583 478.58	0.09
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 500 000.00	71 914.97	0.01
米ドル合計		655 393.55	0.10
アセット・バック証券、固定利付債合計		655 393.55	0.10

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	298 821.90	0.04
USD CD MORTGAGE TRUST 3.45600% 17-01.11.50	400 000.00	394 999.36	0.06
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	375 000.00	372 203.85	0.05
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	950 000.00	462 214.97	0.07
USD FANNIE MAE 1.50000% 22-01.05.37	1 950 000.00	1 135 698.00	0.17
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.06.36	1 300 000.00	681 614.30	0.10
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	1 442 000.00	795 701.78	0.12
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.04.51	2 075 000.00	1 136 386.56	0.17
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 650 000.00	868 330.29	0.13
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.04.51	3 025 000.00	1 779 764.68	0.26
USD FANNIE MAE 2.00000% 22-01.04.52	4 275 000.00	2 719 121.37	0.40
USD FANNIE MAE 2.00000% 23-01.08.42	529 732.00	362 137.61	0.05
USD FANNIE MAE 2.00000% 24-01.04.51	800 000.00	545 219.21	0.08
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	1 750 000.00	816 704.69	0.12
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	500 000.00	262 684.54	0.04
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 775 000.00	948 931.90	0.14
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	2 200 000.00	1 197 995.15	0.18
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.05.51	600 000.00	343 256.47	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	FANNIE	MAE	2.00000%	21-01.12.41	516 788.00	309 601.97	0.05	
USD	FANNIE	MAE	2.00000%	22-01.03.37	575 000.00	322 048.40	0.05	
USD	FANNIE	MAE	2.00000%	22-01.05.37	1 800 000.00	1 049 562.18	0.15	
USD	FANNIE	MAE	2.50000%	21-01.10.51	1 575 000.00	969 180.67	0.14	
USD	FANNIE	MAE	2.50000%	22-01.01.52	1 825 000.00	1 162 146.32	0.17	
USD	FANNIE	MAE	2.50000%	20-01.12.50	650 000.00	313 321.15	0.05	
USD	FANNIE	MAE	2.50000%	20-01.10.35	325 000.00	146 438.96	0.02	
USD	FANNIE	MAE	2.50000%	21-01.08.51	1 100 000.00	670 238.54	0.10	
USD	FANNIE	MAE	2.50000%	21-01.10.51	1 950 000.00	1 175 693.24	0.17	
USD	FANNIE	MAE	2.50000%	21-01.08.51	1 346 000.00	764 189.83	0.11	
USD	FANNIE	MAE	3.00000%	13-01.08.43	136 385.00	22 398.56	0.00	
USD	FANNIE	MAE	3.00000%	21-01.10.51	375 000.00	221 321.64	0.03	
USD	FANNIE	MAE	3.00000%	22-01.04.52	1 800 000.00	1 139 592.04	0.17	
USD	FANNIE	MAE	3.00000%	24-01.06.52	900 000.00	672 945.30	0.10	
USD	FANNIE	MAE	3.00000%	20-01.06.50	2 250 000.00	571 184.08	0.08	
USD	FANNIE	MAE	3.00000%	20-01.08.50	600 000.00	167 838.71	0.02	
USD	FANNIE	MAE	3.00000%	22-01.04.37	775 000.00	411 288.49	0.06	
USD	FANNIE	MAE	3.50000%	15-01.04.45	200 000.00	50 428.57	0.01	
USD	FANNIE	MAE	3.50000%	16-01.01.46	175 000.00	39 546.06	0.01	
USD	FANNIE	MAE	3.50000%	16-01.12.46	600 000.00	212 556.48	0.03	
USD	FANNIE	MAE	3.50000%	18-01.03.48	250 000.00	29 788.93	0.00	
USD	FANNIE	MAE	3.50000%	17-01.08.47	650 000.00	69 192.88	0.01	
USD	FANNIE	MAE	3.50000%	22-01.01.53	400 000.00	302 652.18	0.04	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	10-01.01.41	1 357 002.00	59 922.13	0.01	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	11-01.01.41	1 584 763.00	72 551.20	0.01	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	15-01.11.45	1 250 000.00	268 367.61	0.04	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	16-01.02.46	1 025 000.00	73 085.91	0.01	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	15-01.08.45	1 575 000.00	355 374.54	0.05	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	23-01.08.52	325 000.00	232 822.50	0.03	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	14-01.11.44	400 000.00	68 755.18	0.01	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	11-01.02.41	938 348.00	40 602.40	0.01	
USD	FANNIE	MAE	4.00000%	11-01.02.41	2 969 225.00	137 499.10	0.02	
USD	FANNIE	MAE	4.50000%	15-01.06.44	465 000.00	57 135.50	0.01	
USD	FANNIE	MAE	4.50000%	16-01.07.44	350 000.00	41 197.05	0.01	
USD	FANNIE	MAE	4.50000%	11-01.04.41	1 629 000.00	49 379.06	0.01	
USD	FANNIE	MAE	4.50000%	26-01.03.56	325 000.00	311 129.19	0.05	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	11-01.01.41	589 000.00	26 699.23	0.00	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	23-01.05.53	1 950 000.00	1 593 325.69	0.23	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	23-01.07.53	725 000.00	594 017.20	0.09	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	25-01.02.55	250 000.00	234 655.91	0.03	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	23-01.04.53	576 790.00	406 144.80	0.06	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	23-01.04.53	200 000.00	152 149.11	0.02	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	24-01.12.54	550 000.00	483 479.00	0.07	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	25-01.02.55	675 000.00	595 535.21	0.09	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	25-01.11.55	525 000.00	502 241.57	0.07	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	25-01.11.40	225 000.00	208 909.53	0.03	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	26-01.02.56	1 000 000.00	971 347.79	0.14	
USD	FANNIE	MAE	5.00000%	10-01.08.40	50 000.00	2 072.58	0.00	
USD	FANNIE	MAE	5.50000%	15-01.01.39	425 000.00	46 190.24	0.01	
USD	FANNIE	MAE	5.50000%	25-01.05.54	650 000.00	555 652.24	0.08	
USD	FANNIE	MAE	5.50000%	25-01.05.55	300 000.00	281 084.85	0.04	
USD	FANNIE	MAE	5.50000%	23-01.06.53	875 000.00	627 912.61	0.09	
USD	FANNIE	MAE	5.50000%	24-01.10.54	1 625 000.00	1 522 747.63	0.22	
USD	FANNIE	MAE	5.50000%	07-01.04.37	1 242 395.00	27 502.36	0.00	
USD	FANNIE	MAE	5.50000%	22-01.01.53	575 000.00	387 908.93	0.06	
USD	FANNIE	MAE	6.00000%	24-01.06.54	1 575 000.00	1 266 720.83	0.19	
USD	FANNIE	MAE	6.00000%	25-01.10.55	1 125 000.00	1 114 187.58	0.16	
USD	FANNIE	MAE	6.00000%	25-01.04.55	1 000 000.00	920 440.02	0.13	
USD	FANNIE	MAE	6.50000%	23-01.07.53	1 625 000.00	1 021 489.91	0.15	
USD	FANNIE	MAE	6.50000%	25-01.02.55	625 000.00	491 255.27	0.07	
USD	FANNIE	MAE	POOL	2.00000%	22-01.11.51	1 600 000.00	958 182.82	0.14
USD	FANNIE	MAE	POOL	2.50000%	21-01.11.51	1 050 000.00	632 486.25	0.09
USD	FREDDIE	MAC	1.50000%	22-01.04.37	775 000.00	460 504.58	0.07	
USD	FREDDIE	MAC	1.50000%	21-01.10.51	2 496 884.00	1 500 251.93	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	FREDDIE	MAC	2.00000%	25-01.02.51	1 179 094.00	648 330.13	0.09
USD	FREDDIE	MAC	2.00000%	25-01.07.50	1 977 850.00	1 042 206.00	0.15
USD	FREDDIE	MAC	2.00000%	25-01.03.52	1 900 000.00	1 442 038.09	0.21
USD	FREDDIE	MAC	2.50000%	22-01.02.37	1 175 000.00	648 613.25	0.09
USD	FREDDIE	MAC	2.50000%	20-01.10.50	625 000.00	291 959.45	0.04
USD	FREDDIE	MAC	2.50000%	20-01.12.50	2 650 000.00	1 384 828.16	0.20
USD	FREDDIE	MAC	3.00000%	20-01.09.50	923 000.00	271 625.61	0.04
USD	FREDDIE	MAC	3.00000%	20-01.02.50	1 750 000.00	617 764.89	0.09
USD	FREDDIE	MAC	3.00000%	16-01.10.46	1 200 000.00	280 587.76	0.04
USD	FREDDIE	MAC	3.00000%	18-01.04.47	2 125 000.00	405 516.68	0.06
USD	FREDDIE	MAC	3.00000%	22-01.02.52	1 825 000.00	1 113 780.79	0.16
USD	FREDDIE	MAC	3.50000%	22-01.06.52	1 225 000.00	847 296.58	0.12
USD	FREDDIE	MAC	3.50000%	22-01.05.51	2 650 000.00	1 668 316.11	0.24
USD	FREDDIE	MAC	3.50000%	23-01.02.53	1 125 000.00	790 077.67	0.12
USD	FREDDIE	MAC	4.00000%	17-01.11.47	325 000.00	36 047.91	0.01
USD	FREDDIE	MAC	4.00000%	23-01.03.53	625 000.00	457 195.74	0.07
USD	FREDDIE	MAC	4.00000%	24-01.10.52	1 350 000.00	1 056 934.98	0.15
USD	FREDDIE	MAC	4.00000%	23-01.06.53	1 675 000.00	1 276 436.84	0.19
USD	FREDDIE	MAC	4.00000%	17-01.08.47	450 000.00	52 113.50	0.01
USD	FREDDIE	MAC	4.00000%	22-01.04.52	1 900 000.00	1 168 143.14	0.17
USD	FREDDIE	MAC	4.50000%	11-01.03.41	2 647 244.00	76 121.94	0.01
USD	FREDDIE	MAC	4.50000%	22-01.09.52	1 175 000.00	819 806.92	0.12
USD	FREDDIE	MAC	4.50000%	23-01.05.53	600 000.00	476 211.60	0.07
USD	FREDDIE	MAC	4.50000%	23-01.02.53	725 000.00	571 685.93	0.08
USD	FREDDIE	MAC	4.50000%	23-01.12.53	500 000.00	411 673.12	0.06
USD	FREDDIE	MAC	4.50000%	23-01.09.53	1 425 000.00	1 179 035.16	0.17
USD	FREDDIE	MAC	4.50000%	11-01.09.41	1 120 431.00	30 091.46	0.00
USD	FREDDIE	MAC	5.00000%	05-01.05.35	11 775 000.00	69 823.71	0.01
USD	FREDDIE	MAC	5.00000%	23-01.03.53	2 300 000.00	1 684 577.35	0.25
USD	FREDDIE	MAC	5.50000%	14-01.06.41	575 000.00	41 314.25	0.01
USD	FREDDIE	MAC	5.50000%	23-01.03.53	1 150 000.00	831 331.35	0.12
USD	FREDDIE	MAC	5.50000%	24-01.05.54	325 000.00	273 968.99	0.04
USD	FREDDIE	MAC	5.50000%	23-01.02.53	950 000.00	648 016.52	0.09
USD	FREDDIE	MAC	5.50000%	23-01.07.53	700 000.00	520 384.37	0.08
USD	FREDDIE	MAC	5.50000%	25-01.04.55	538 971.00	497 034.71	0.07
USD	FREDDIE	MAC	5.50000%	25-01.05.55	875 000.00	807 686.21	0.12
USD	FREDDIE	MAC	5.50000%	25-01.09.55	250 000.00	245 627.08	0.04
USD	FREDDIE	MAC	6.00000%	23-01.06.53	975 000.00	713 339.52	0.10
USD	FREDDIE	MAC	6.00000%	24-01.04.54	1 625 000.00	1 243 359.95	0.18
USD	FREDDIE	MAC	6.00000%	23-01.11.53	175 000.00	129 105.37	0.02
USD	FREDDIE	MAC	6.00000%	23-01.05.53	600 000.00	424 425.52	0.06
USD	FREDDIE	MAC	6.00000%	25-01.02.55	375 000.00	342 186.86	0.05
USD	FREDDIE	MAC	6.00000%	25-01.08.55	825 000.00	761 429.12	0.11
USD	FREDDIE	MAC	7.00000%	24-01.01.54	1 975 000.00	1 198 927.56	0.18
USD	FREDDIE	MAC	POOL 2.50000%	21-01.10.51	3 000 000.00	1 817 017.04	0.27
USD	GINNIE	MAE	2.00000%	20-01.02.51	1 350 000.00	648 226.10	0.09
USD	GINNIE	MAE	2.00000%	22-01.04.52	475 000.00	287 201.82	0.04
USD	GINNIE	MAE	2.00000%	21-01.11.51	2 425 000.00	1 390 750.16	0.20
USD	GINNIE	MAE	2.50000%	21-01.01.51	4 800 000.00	2 021 261.16	0.30
USD	GINNIE	MAE	2.50000%	20-01.08.50	2 550 000.00	844 717.32	0.12
USD	GINNIE	MAE	3.00000%	16-01.08.46	1 925 000.00	223 451.86	0.03
USD	GINNIE	MAE	3.00000%	19-01.10.49	5 425 000.00	802 718.64	0.12
USD	GINNIE	MAE	3.00000%	20-01.06.50	6 650 000.00	1 585 405.95	0.23
USD	GINNIE	MAE	3.50000%	12-01.08.42	1 300 000.00	160 178.21	0.02
USD	GINNIE	MAE	3.50000%	18-01.01.48	525 000.00	58 389.85	0.01
USD	GINNIE	MAE	3.50000%	22-20.10.52	1 900 000.00	1 329 166.54	0.19
USD	GINNIE	MAE	4.00000%	22-01.11.52	250 000.00	181 211.74	0.03
USD	GINNIE	MAE	4.50000%	23-01.01.53	1 475 000.00	1 117 517.33	0.16
USD	GINNIE	MAE	4.50000%	23-01.02.53	125 000.00	93 381.38	0.01
USD	GINNIE	MAE	4.50000%	11-01.05.41	1 141 511.00	33 511.04	0.01
USD	GINNIE	MAE	5.00000%	22-01.06.52	400 000.00	271 569.75	0.04
USD	GINNIE	MAE	5.00000%	23-01.08.53	309 000.00	247 769.12	0.04
USD	GINNIE	MAE	5.00000%	23-01.11.53	1 625 000.00	1 379 526.58	0.20
USD	GINNIE	MAE	5.00000%	25-01.07.55	75 000.00	71 303.53	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 (%)
USD GINNIE MAE 5.50000% 23-01.05.53	1 400 000.00	960 354.77	0.14
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	600 000.00	371 913.28	0.05
USD GINNIE MAE 5.50000% 23-01.01.53	725 000.00	441 615.00	0.06
USD GINNIE MAE 5.50000% 24-01.03.54	1 425 000.00	995 247.59	0.15
USD GINNIE MAE 5.50000% 24-01.04.54	600 000.00	434 944.74	0.06
USD GINNIE MAE 5.50000% 24-01.10.54	200 000.00	150 836.21	0.02
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	3 744.01	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	16 348.43	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	19 803.62	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	44 612.77	0.01
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.03.53	1 650 000.00	754 419.60	0.11
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	400 000.00	209 024.66	0.03
USD GINNIE MAE 6.50000% 24-01.08.54	700 000.00	311 505.28	0.05
USD GINNIE MAE 6.50000% 24-01.10.54	225 000.00	101 645.86	0.02
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	224 468.34	0.03
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	14 658.36	0.00
USD GINNIE MAE II 2.50000% 22-20.06.52	350 000.00	213 227.26	0.03
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	3 550 000.00	2 100 881.81	0.31
USD GINNIE MAE II POOL 3.00000% 22-20.04.52	1 625 000.00	1 030 399.01	0.15
米ドル合計		97 728 762.42	14.25
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		97 728 762.42	14.25

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	2 647 359.86	0.39
カナダ・ドル合計		2 647 359.86	0.39

米ドル			
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	200 000.00	182 984.41	0.03
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	490 000.00	472 204.55	0.07
USD BROADCOM INC 2.60000% 25-15.02.33	1 300 000.00	1 137 067.78	0.17
USD BROADCOM INC 3.41900% 25-15.04.33	506 000.00	463 601.12	0.07
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	800 000.00	951 050.15	0.14
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	700 000.00	706 246.43	0.10
USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	475 000.00	462 192.45	0.07
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	80 000.00	78 848.60	0.01
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	630 000.00	647 934.22	0.09
USD REPSOL E&P CAPITAL MARKETS US LLC-144A 4.80500% 25-16.09.28	335 000.00	336 148.00	0.05
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	329 976.30	0.05
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	1 665 000.00	1 668 622.34	0.24
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	500 000.00	443 727.55	0.06
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 26-30.04.31	1 135 000.00	1 131 772.32	0.16
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	257 030.87	0.04
米ドル合計		9 269 407.09	1.35
ノート、固定利付債合計		11 916 766.95	1.74

ノート、変動利付債

米ドル			
USD EVERSOURCE ENERGY-SUB 6.100%/VAR 26-15.08.56	495 000.00	492 993.42	0.07
米ドル合計		492 993.42	0.07
ノート、変動利付債合計		492 993.42	0.07

ミディアム・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	1 350 000.00	978 269.51	0.14
オーストラリア・ドル合計		978 269.51	0.14
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		978 269.51	0.14
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			
		111 772 185.85	16.30

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
その他の譲渡性のある有価証券			
転換社債、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	3 623.00	99.63	0.00
米ドル合計		99.63	0.00
転換社債、ゼロ・クーポン合計		99.63	0.00
その他の譲渡性のある有価証券合計		99.63	0.00

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 APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.20000% 25-08.12.28	547 000.00	541 178.38	0.08
米ドル合計		541 178.38	0.08
ノート、固定利付債合計		541 178.38	0.08
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		541 178.38	0.08

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

モーゲージ・バック証券、固定利付債

米ドル			
USD FREDDIE MAC 3.50000% 24-01.06.52	350 000.00	268 239.90	0.04
米ドル合計		268 239.90	0.04
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		268 239.90	0.04
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		268 239.90	0.04

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	52 367.88	0.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2.00	53 943.92	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	67 000.00	4 180 800.00	0.61
ルクセンブルグ合計		4 287 111.80	0.62
投資信託、オープン・エンド型合計		4 287 111.80	0.62
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		4 287 111.80	0.62
投資有価証券合計		641 855 098.11	93.60

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-SCHATZ FUTURE 08.06.26	-27.00	26 446.41	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.26	-14.00	48 822.34	0.01
EUR EURO-OAT FUTURE 08.06.26	44.00	-128 003.22	-0.02
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.26	-42.00	55 192.00	0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.26	86.00	-40 575.80	-0.01
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.26	37.00	-69 423.65	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.26	3.00	-12 421.88	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26	-48.00	97 890.63	0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	140.00	-278 117.14	-0.04
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.26	85.00	-440 937.50	-0.06
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.26	106.00	-148 453.13	-0.02
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	127.00	-113 890.44	-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 （％）
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	102.00	-49 408.95	-0.01
債券関連金融先物合計		-1 052 880.33	-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		-1 052 880.33	-0.15
金融派生商品合計		-1 052 880.33	-0.15

先渡為替契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日

USD	10 873 526.05	KRW	16 340 300 000.00	6.5.2026	-166 476.13	-0.02
USD	49 734 486.30	CNH	341 190 000.00	6.5.2026	-215 478.09	-0.03
USD	32 863 805.03	AUD	47 850 800.00	6.5.2026	-1 536 278.51	-0.22
USD	54 032 920.90	GBP	40 930 000.00	6.5.2026	-1 584 604.95	-0.23
GBP	11 634 500.00	USD	15 359 052.49	6.5.2026	450 429.66	0.07
USD	24 982 742.85	JPY	3 976 400 000.00	7.5.2026	-402 275.27	-0.06
EUR	117 777 200.00	USD	135 927 879.63	6.5.2026	2 253 274.34	0.33
USD	171 526 873.47	EUR	148 622 600.00	6.5.2026	-2 843 398.32	-0.41
USD	21 754 646.04	CAD	30 236 900.00	6.5.2026	-463 600.06	-0.07
JPY	5 818 983 900.00	USD	36 559 244.14	7.5.2026	588 681.56	0.09
CHF	134 581 800.00	USD	168 643 377.53	6.5.2026	3 510 266.73	0.51
USD	17 975 275.17	NZD	31 420 000.00	6.5.2026	-525 464.66	-0.08
USD	204 870.79	JPY	32 487 300.00	7.5.2026	-2 525.52	0.00
USD	233 519.06	JPY	37 115 900.00	7.5.2026	-3 425.86	0.00
JPY	67 149 400.00	USD	423 600.81	7.5.2026	5 075.56	0.00
CHF	764 100.00	USD	983 500.97	6.5.2026	-6 083.52	0.00
EUR	2 149 600.00	USD	2 526 682.19	6.5.2026	-4 681.25	0.00
KRW	16 340 300 000.00	USD	11 109 955.26	6.5.2026	-69 953.08	-0.01
USD	11 118 951.54	KRW	16 340 300 000.00	4.6.2026	56 428.24	0.01
USD	50 019 850.19	CNH	341 190 000.00	4.6.2026	-40 429.74	-0.01
USD	925 906.01	CHF	731 700.00	5.5.2026	-9 711.92	0.00
CHF	731 700.00	USD	926 006.55	6.5.2026	9 965.64	0.00
JPY	5 816 530 100.00	USD	36 552 221.17	4.6.2026	674 969.29	0.10
USD	36 464 987.15	JPY	5 816 530 100.00	7.5.2026	-667 273.69	-0.10
USD	24 988 481.07	JPY	3 976 400 000.00	4.6.2026	-461 434.53	-0.07
KRW	16 340 300 000.00	USD	11 005 051.19	6.5.2026	34 950.99	0.00
USD	11 005 051.19	KRW	16 340 300 000.00	6.5.2026	-34 950.99	-0.01
先渡為替契約合計					-1 454 004.08	-0.21
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					38 999 567.49	5.69
その他の資産および負債					7 399 825.80	1.07
純資産総額					685 747 606.99	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

2026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 ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	6 000 000.00	5 907 480.00	0.32
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.25000% 24-04.10.31	10 000 000.00	9 857 948.20	0.53
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	2 927 000.00	2 955 931.96	0.16
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 25-15.07.28	7 500 000.00	7 605 580.87	0.41
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 25-15.07.30	7 500 000.00	7 703 775.53	0.41
USD ALBERTA, PROVINCE OF 4.50000% 24-26.06.29	6 000 000.00	6 082 049.70	0.33
USD ALPHABET INC 4.10000% 26-15.02.31	6 665 000.00	6 586 795.95	0.35
USD AMAZON.COM INC 4.10000% 25-20.11.30	10 000 000.00	9 862 306.60	0.53
USD AMAZON.COM INC 4.25000% 26-13.03.31	7 000 000.00	6 931 489.67	0.37
USD APPLE INC 1.20000% 21-08.02.28	5 000 000.00	4 767 327.81	0.26
USD APPLE INC 1.40000% 21-05.08.28	5 000 000.00	4 730 175.15	0.25
USD APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	5 000 000.00	4 466 013.90	0.24
USD ASB BANK LTD-REG-S 2.37500% 21-22.10.31	5 000 000.00	4 446 730.50	0.24
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT 4.50000% 25-16.01.30	5 000 000.00	5 088 423.80	0.27
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.70000% 21-15.05.28	2 500 000.00	2 385 299.65	0.13
USD BLACKROCK FUNDING INC 4.70000% 24-14.03.29	1 905 000.00	1 933 060.18	0.10
USD BLACKROCK FUNDING INC 4.60000% 24-26.07.27	1 180 000.00	1 187 540.51	0.06
USD BNG BANK NV-144A 4.25000% 24-25.01.29	4 000 000.00	4 025 473.00	0.22
USD CENTRAL AMERICAN BANK ECONOMIC IN-REG-S 5.00000% 24-25.01.27	6 600 000.00	6 639 734.76	0.36
USD CHEVRON USA INC 1.01800% 20-12.08.27	5 000 000.00	4 814 646.94	0.26
USD CHEVRON USA INC 4.30000% 25-15.10.30	5 000 000.00	5 004 141.44	0.27
USD CME GROUP INC 4.40000% 25-15.03.30	5 000 000.00	5 014 929.55	0.27
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.15000% 25-01.10.30	3 000 000.00	2 974 235.61	0.16
USD CORP ANDINA DE FOMENTO 2.25000% 22-08.02.27	10 000 000.00	9 868 400.00	0.53
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	3 000 000.00	2 923 550.13	0.16
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 3.87500% 23-14.02.28	10 000 000.00	9 987 377.10	0.54
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.37500% 16-21.04.27	5 000 000.00	4 916 150.00	0.26
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 25-14.01.30	5 000 000.00	5 107 550.00	0.27
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 5.15300% 25-16.01.30	5 000 000.00	5 050 000.00	0.27
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 1.75000% 20-30.09.27	5 000 000.00	1 142 407.50	0.06
USD HANWHA ENERGY USA HOLDINGS CORP-REG-S 4.37500% 25-02.07.28	8 391 000.00	8 392 426.47	0.45
USD HESS CORP 4.30000% 16-01.04.27	7 500 000.00	7 505 774.02	0.40
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	5 000 000.00	4 910 401.45	0.26
USD INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.50000% 23-12.07.28	5 554 000.00	5 505 096.09	0.30
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.37500% 24-11.06.29	3 890 000.00	3 933 548.71	0.21
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	15 000 000.00	13 926 324.30	0.75
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	2 000 000.00	1 904 648.94	0.10
USD JOHNSON & JOHNSON 4.80000% 24-01.06.29	2 400 000.00	2 455 455.19	0.13
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	2 000 000.00	2 009 260.00	0.11
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.87500% 25-03.02.30	10 000 000.00	10 221 400.00	0.55
USD KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 5.00000% 24-14.05.27	1 000 000.00	1 007 500.00	0.05
USD KRATON CORP-REG-S 5.00000% 24-15.07.27	4 000 000.00	4 029 400.00	0.22
USD KREDITANSTALT FUER 3.87500% 23-15.06.28	7 500 000.00	7 500 393.45	0.40
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.05000% 23-14.06.28	3 000 000.00	3 042 545.51	0.16
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 23-15.05.28	4 000 000.00	4 037 382.88	0.22
USD META PLATFORMS INC 4.20000% 25-15.11.30	10 000 000.00	9 883 115.50	0.53
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 3.25000% 22-24.08.27	8 000 000.00	7 923 363.04	0.43
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 4.37500% 24-28.02.29	5 000 000.00	5 048 180.00	0.27
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 5.00000% 24-19.03.27	4 000 000.00	4 032 646.17	0.22
USD NORDIC INVESTMENT BANK 3.75000% 25-09.05.30	7 000 000.00	6 929 229.51	0.37
USD NORTHWESTERN MUTUL GLOBAL FUNDING-REG-S 5.07000% 24-25.03.27	4 000 000.00	4 037 185.96	0.22
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.80000% 24-18.09.29	4 000 000.00	3 944 444.16	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 NOVARTIS CAPITAL CORP 4.10000% 25-05.11.30	5 000 000.00	4 934 530.05	0.27
USD NVIDIA CORP 1.55000% 21-15.06.28	3 000 000.00	2 849 987.33	0.15
USD NVIDIA CORP 2.00000% 21-15.06.31	5 000 000.00	4 480 714.95	0.24
USD OMERS FINANCE TRUST-REG-S 4.37500% 25-20.03.30	7 500 000.00	7 562 298.45	0.41
USD ONTARIO TEACHERS ' FINANCE TRUST-REG-S 4.62500% 24-10.04.29	4 900 000.00	4 972 757.01	0.27
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.05000% 20-21.05.27	5 000 000.00	4 851 641.05	0.26
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	7 500 000.00	7 009 440.45	0.38
USD PSP CAPITAL INC-REG-S 3.75000% 24-02.10.29	3 000 000.00	2 969 061.66	0.16
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	5 000 000.00	4 888 150.00	0.26
USD QATARENERGY-REG-S 1.37500% 21-12.09.26	3 500 000.00	3 459 295.00	0.19
USD QUEBEC, PROVINCE OF 3.62500% 23-13.04.28	7 000 000.00	6 956 287.38	0.37
USD SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.25000% 22-08.06.27	7 000 000.00	6 948 260.83	0.37
USD SHELL FINANCE US INC 2.75000% 24-06.04.30	9 830 000.00	9 260 689.65	0.50
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	8 995 000.00	9 019 466.40	0.48
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	3 050 000.00	3 081 799.42	0.17
USD STATE STREET CORP 4.53600% 25-28.02.28	5 000 000.00	5 030 326.15	0.27
USD SVENSK EXPORTKRED 3.75000% 25-29.07.30	7 500 000.00	7 402 950.30	0.40
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.95000% 22-10.06.27	3 809 000.00	3 801 670.23	0.20
USD SWEDBANK AB-REG-S 4.99800% 24-20.11.29	6 000 000.00	6 121 264.86	0.33
USD TSMC ARIZONA CORP 1.75000% 21-25.10.26	2 000 000.00	1 977 660.00	0.11
USD TSMC ARIZONA CORP 4.12500% 22-22.04.29	5 000 000.00	4 979 450.00	0.27
USD VISA INC 4.10000% 26-12.02.31	5 000 000.00	4 985 904.00	0.27
USD WALMART INC 4.15000% 26-30.04.31	7 500 000.00	7 468 869.90	0.40
USD WESTPAC BANKING CORP 1.95300% 21-20.11.28	5 000 000.00	4 731 562.10	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP 4.35400% 25-01.07.30	7 000 000.00	7 007 796.60	0.38
米ドル合計		418 898 081.13	22.51
ノート、固定利付債合計		418 898 081.13	22.51

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	5 000 000.00	5 019 432.31	0.27
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.026%/VAR 26-22.01.30	5 000 000.00	4 947 881.60	0.27
USD STATE STREET CORP 4.530%/VAR 24-20.02.29	5 000 000.00	5 019 467.55	0.27
米ドル合計		15 154 273.20	0.66
ノート、変動利付債合計		15 154 273.20	0.66

メディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD ARAB ENERGY FUND /THE-REG-S 4.90000% 25-26.02.30	5 000 000.00	5 060 810.14	0.27
USD ARAB ENERGY FUND /THE-REG-S 4.10300% 25-10.02.31	5 000 000.00	4 912 963.85	0.27
USD ASB BANK LTD-REG-S 4.15500% 25-29.10.30	5 335 000.00	5 252 360.26	0.28
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	10 000 000.00	9 809 530.21	0.53
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	7 500 000.00	6 957 750.53	0.37
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 20-08.10.30	10 000 000.00	8 681 515.21	0.47
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-25.08.28	5 000 000.00	5 063 958.65	0.27
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 24-06.03.29	9 500 000.00	9 612 165.82	0.52
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 25-14.01.28	4 665 000.00	4 700 429.84	0.25
USD CPPIB CAPITAL INC-144A 4.12500% 25-10.06.30	10 000 000.00	10 014 025.30	0.54
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	5 000 000.00	5 039 410.65	0.27
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 1.75000% 21-19.10.28	5 000 000.00	4 718 250.00	0.25
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.12500% 22-13.10.27	3 000 000.00	3 009 870.00	0.16
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 4.37500% 23-24.04.28	3 368 000.00	3 339 607.76	0.18
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	7 000 000.00	6 894 609.33	0.37
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 4.25000% 24-02.07.29	4 090 000.00	4 125 315.60	0.22
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.87500% 25-02.07.30	9 060 000.00	9 013 108.70	0.49
USD ISDB TRUST SERVICES NO 2 SARL-REG-S 4.90600% 23-03.10.28	5 000 000.00	5 082 632.25	0.27
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 4.00000% 23-19.01.28	4 166 000.00	4 166 958.55	0.22
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDER-REG-S 1.37500% 21-12.10.28	7 500 000.00	7 050 733.95	0.38
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.10000% 24-09.04.27	5 000 000.00	5 047 840.50	0.27
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 4.50000% 18-07.11.28	5 000 000.00	4 984 375.00	0.27
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	5 000 000.00	4 708 750.00	0.25
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	7 000 000.00	6 973 750.00	0.38

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	5 050 000.00	5 008 224.02	0.27
USD NBN CO LTD-144A 4.15000% 25-16.09.30	7 500 000.00	7 399 193.79	0.40
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	7 000 000.00	7 213 564.89	0.39
USD NEW DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 4.67700% 24-07.11.27	3 000 000.00	3 023 195.34	0.16
USD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGEN-REG-S 4.12500% 25-20.03.28	10 000 000.00	10 066 930.00	0.54
USD NORDEA BANK ABP-144A 4.25000% 25-28.08.30	5 000 000.00	4 947 156.65	0.27
USD NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FNDING-REG-S 4.71000% 24-10.01.29	3 500 000.00	3 532 644.36	0.19
USD OPEC FUND FOR INTERNTIONL DEVELOP-REG-S 4.75000% 25-03.02.28	10 000 000.00	10 103 906.50	0.54
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.62500% 24-29.05.29	10 000 000.00	10 050 050.00	0.54
米ドル合計		205 565 587.65	11.05
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		205 565 587.65	11.05

債券、固定利付債

米ドル

USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	15 000 000.00	14 058 900.00	0.76
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 25-18.03.30	10 000 000.00	9 994 715.60	0.54
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK/TH 4.12500% 24-18.01.29	2 800 000.00	2 814 777.76	0.15
USD BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 2.17000% 22-09.03.27	4 000 000.00	3 938 227.80	0.21
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE-144A 4.29900% 25-20.03.28	5 000 000.00	5 018 263.90	0.27
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.90000% 24-24.04.29	3 500 000.00	3 583 212.26	0.19
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE 3.90000% 25-27.08.30	7 500 000.00	7 423 843.58	0.40
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-144A 4.87600% 25-14.01.30	3 000 000.00	3 069 667.74	0.16
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-REG-S 4.24200% 26-01.04.31	8 500 000.00	8 511 037.67	0.46
USD CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTGRAT-REG-S 4.75000% 25-24.01.28	5 000 000.00	5 051 876.20	0.27
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.07100% 23-14.09.28	5 000 000.00	5 108 432.60	0.27
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 5.00000% 25-22.01.30	5 000 000.00	5 112 994.59	0.28
USD DBS BANK LTD-REG-S 2.37500% 22-17.03.27	2 850 000.00	2 808 756.60	0.15
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-21.10.27	7 500 000.00	7 151 499.37	0.38
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.00000% 24-15.02.29	7 500 000.00	7 514 207.55	0.40
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 24-15.11.29	20 000 000.00	19 858 113.00	1.07
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 4.40000% 23-15.05.28	1 500 000.00	1 506 509.50	0.08
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.15000% 24-15.06.29	10 490 000.00	10 751 489.15	0.58
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	5 000 000.00	5 006 448.80	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 25-15.02.30	10 000 000.00	10 178 342.70	0.55
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP 4.25000% 25-01.04.30	7 500 000.00	7 535 241.98	0.40
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 3.87500% 24-16.10.29	5 445 000.00	5 427 964.72	0.29
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECON & DEV 4.12500% 25-20.03.30	10 000 000.00	10 047 812.60	0.54
USD INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 3.62500% 25-05.05.28	6 415 000.00	6 379 734.56	0.34
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	7 500 000.00	6 634 265.85	0.36
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	7 500 000.00	6 599 068.35	0.36
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	8 000 000.00	7 498 233.12	0.40
USD KOMMUNALBANKEN A/S-144A 4.50000% 25-15.01.30	5 000 000.00	5 078 564.30	0.27
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 5.12500% 25-21.01.30	5 000 000.00	5 127 600.00	0.28
USD KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 4.25000% 25-28.05.27	5 000 000.00	4 998 031.50	0.27
USD KOREAN AIR-REG-S 4.00000% 25-30.09.30	5 000 000.00	4 911 500.00	0.26
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.00000% 22-20.05.27	7 500 000.00	7 432 900.80	0.40
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.75000% 23-29.10.30	10 000 000.00	10 305 610.10	0.55
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.00000% 24-15.03.29	10 000 000.00	10 019 809.90	0.54
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 5.13400% 23-28.11.28	10 500 000.00	10 755 893.40	0.58
USD NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 2.90000% 22-06.04.27	7 500 000.00	7 423 430.55	0.40
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	9 000 000.00	9 002 700.00	0.48
USD TORONTO-DOMINION BK-REG-S 5.14100% 23-13.09.28	7 000 000.00	7 162 450.12	0.39
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28	6 895 000.00	6 903 707.15	0.37
米ドル合計		277 705 835.37	14.92
債券、固定利付債合計		277 705 835.37	14.92

債券、変動利付債

米ドル

USD DNB BANK ASA-REG-S 4.853%/VAR 24-05.11.30	5 000 000.00	5 046 754.35	0.27
米ドル合計		5 046 754.35	0.27
債券、変動利付債合計		5 046 754.35	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 （％）
財務省証券（T-note）、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	90 000 000.00	83 678 905.80	4.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	15 000 000.00	13 927 734.30	0.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30	30 000 000.00	27 427 734.30	1.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	40 000 000.00	35 026 562.40	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.07.27	16 500 000.00	15 805 195.23	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	65 000 000.00	56 433 202.80	3.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	17 000 000.00	16 264 882.77	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27	85 000 000.00	80 969 140.20	4.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.10.27	60 000 000.00	57 086 718.60	3.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	50 000 000.00	43 546 875.00	2.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-30.11.27	31 000 000.00	29 462 109.23	1.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28	8 000 000.00	7 579 062.48	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	65 000 000.00	56 892 773.59	3.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-29.02.28	24 000 000.00	22 840 312.56	1.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.06.28	73 000 000.00	69 027 773.62	3.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.00000% 21-31.07.28	30 000 000.00	28 142 578.20	1.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125000% 21-31.08.28	20 000 000.00	18 770 312.40	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.2500% 21-30.09.28	14 000 000.00	13 150 156.32	0.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.10.28	27 000 000.00	25 386 328.26	1.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.12.28	38 000 000.00	35 590 859.28	1.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 22-31.01.29	10 000 000.00	9 439 843.81	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.29	20 000 000.00	18 915 625.00	1.02
米ドル合計		765 364 686.15	41.13
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		765 364 686.15	41.13
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		1 687 567 726.11	90.69

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 ENERGY FUND /THE-144A 5.42800% 24-02.05.29	1 900 000.00	1 944 345.21	0.10
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 4.60800% 25-14.03.30	5 000 000.00	5 047 497.55	0.27
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.73700% 23-02.10.28	5 000 000.00	5 157 963.45	0.28
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.00000% 17-19.09.27	3 000 000.00	2 948 033.76	0.16
USD MICROSOFT CORP 1.35000% 24-15.09.30	4 000 000.00	3 561 488.56	0.19
USD NATIONAL SECURITIES CLEARING CORP-REG-S 4.90000% 24-26.06.29	5 000 000.00	5 083 102.85	0.27
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.00000% 18-10.01.28	2 500 000.00	2 448 566.27	0.13
USD NUVEEN LLC-144A 4.00000% 18-01.11.28	6 500 000.00	6 444 659.58	0.35
USD ONTARIO TEACHERS ' FINANCE TRUST-REG-S 4.25000% 23-25.04.28	5 000 000.00	5 021 782.00	0.27
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 5.50000% 23-18.07.28	5 000 000.00	5 115 808.65	0.27
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.31400% 22-10.03.27	2 000 000.00	1 971 266.48	0.11
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 5.33800% 23-13.11.28	1 800 000.00	1 849 329.27	0.10
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.20300% 24-09.09.29	3 000 000.00	2 990 739.96	0.16
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.07600% 21-13.12.31	10 000 000.00	8 808 494.30	0.47
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-144A 1.70000% 21-11.03.28	3 600 000.00	3 446 650.44	0.19
USD SIEMENS FUNDING BV-144A 4.60000% 25-28.05.30	7 500 000.00	7 555 887.67	0.41
USD USAA CAPITAL CORP-144A 5.25000% 24-01.06.27	6 000 000.00	6 071 771.82	0.33
米ドル合計		75 467 387.82	4.06
ノート、固定利付債合計		75 467 387.82	4.06

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 4.00000% 26-22.01.29	5 000 000.00	4 946 203.75	0.27
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 4.20000% 25-16.09.30	7 000 000.00	6 881 431.34	0.37
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	6 500 000.00	6 297 626.40	0.34
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.25000% 22-07.04.27	5 750 000.00	5 710 222.48	0.31

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING-144A 1.70000% 21-01.06.28	879 000.00	833 144.59	0.04
米ドル合計		24 668 628.56	1.33
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		24 668 628.56	1.33
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 3.992%/VAR 22-13.06.28	5 000 000.00	4 986 624.70	0.27
米ドル合計		4 986 624.70	0.27
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		4 986 624.70	0.27
債券、固定利付債			
米ドル			
USD FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 5.14700% 23-27.11.28	3 000 000.00	3 076 392.69	0.16
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.60000% 24-05.12.29	5 000 000.00	5 030 014.40	0.27
USD NORDEA BANK ABP-144A 4.37500% 24-10.09.29	2 000 000.00	2 000 903.40	0.11
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 4.85000% 25-10.02.30	3 000 000.00	3 022 291.86	0.16
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 4.40000% 24-27.08.27	2 000 000.00	2 005 481.88	0.11
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00	2 416 460.05	0.13
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-144A 4.37500% 25-02.06.28	5 000 000.00	5 009 004.30	0.27
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-144A 4.37500% 26-12.03.31	5 000 000.00	4 948 897.61	0.26
米ドル合計		27 509 446.19	1.47
債券、固定利付債合計		27 509 446.19	1.47
債券、変動利付債			
米ドル			
USD DNB BANK ASA-144A 4.853%/VAR 24-05.11.30	3 000 000.00	3 028 052.61	0.16
米ドル合計		3 028 052.61	0.16
債券、変動利付債合計		3 028 052.61	0.16
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		135 660 139.88	7.29
投資有価証券合計		1 823 227 865.99	97.98

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日			
GBP	70 881 900.00 USD	93 813 583.94 5.5.2026	2 504 285.87 0.14
SGD	19 138 600.00 USD	14 875 804.37 4.5.2026	151 952.69 0.01
EUR	569 921 500.00 USD	656 223 002.98 4.5.2026	12 323 412.65 0.66
JPY	166 739 300.00 USD	1 047 757.76 7.5.2026	16 692.53 0.00
CHF	245 015 600.00 USD	307 393 792.80 4.5.2026	5 905 356.87 0.32
USD	74 916 503.63 EUR	65 316 500.00 4.5.2026	-1 703 016.70 -0.09
USD	3 284 201.80 GBP	2 490 400.00 5.5.2026	-99 878.24 -0.01
USD	5 927 578.99 CHF	4 725 300.00 4.5.2026	-114 617.80 -0.01
USD	107 568.49 SGD	137 600.00 4.5.2026	-475.95 0.00
USD	2 978 219.15 CHF	2 352 400.00 4.5.2026	-29 772.67 0.00
USD	14 652 372.86 EUR	12 595 500.00 4.5.2026	-122 778.42 -0.01
SGD	45 100.00 USD	35 154.26 4.5.2026	258.56 0.00
GBP	105 700.00 USD	139 850.35 5.5.2026	3 780.09 0.00
SGD	49 300.00 USD	38 433.35 4.5.2026	277.34 0.00
EUR	1 001 900.00 USD	1 160 661.37 4.5.2026	14 617.43 0.00
EUR	1 098 900.00 USD	1 287 352.56 4.5.2026	1 712.09 0.00
GBP	269 000.00 USD	361 517.71 5.5.2026	4 012.94 0.00
USD	477 105.54 CHF	371 900.00 4.5.2026	1 560.50 0.00
USD	1 175 744.26 EUR	995 600.00 4.5.2026	7 855.68 0.00
GBP	130 100.00 USD	176 570.63 5.5.2026	215.75 0.00
USD	831 566.27 CHF	647 300.00 4.5.2026	3 869.83 0.00
USD	23 822.50 SGD	30 200.00 4.5.2026	109.26 0.00
USD	906 399.93 EUR	767 400.00 4.5.2026	6 201.36 0.00
USD	81 323 763.58 EUR	68 972 400.00 4.5.2026	415 689.75 0.02
USD	15 243 657.73 GBP	11 258 500.00 5.5.2026	-54 954.99 0.00
USD	39 441 905.38 CHF	30 651 200.00 4.5.2026	248 503.42 0.01
USD	3 230 460.28 SGD	4 099 300.00 4.5.2026	11 662.43 0.00
USD	13 928 051.76 CHF	10 843 200.00 4.5.2026	62 953.62 0.00
USD	4 056 471.23 GBP	3 000 600.00 5.5.2026	-20 894.08 0.00
USD	10 569 546.54 EUR	8 984 200.00 4.5.2026	30 630.73 0.00
USD	20 134.71 SGD	25 600.00 4.5.2026	33.42 0.00
USD	212 250.30 SGD	270 400.00 4.5.2026	-69.59 0.00
USD	27 306 906.04 CHF	21 376 100.00 4.5.2026	-26 512.54 0.00
USD	22 591 059.58 GBP	16 735 100.00 5.5.2026	-149 431.05 -0.01
USD	75 996 801.10 EUR	64 855 900.00 4.5.2026	-82 412.40 0.01
USD	18 582.65 SGD	23 700.00 4.5.2026	-26.75 0.00
SGD	46 000.00 USD	36 123.26 4.5.2026	-3.75 0.00
USD	1 392 373.39 EUR	1 186 700.00 4.5.2026	314.95 0.00
SGD	22 500.00 USD	17 632.66 4.5.2026	34.49 0.00
GBP	71 900.00 USD	97 109.62 5.5.2026	591.69 0.00
USD	51 272 270.75 GBP	37 974 000.00 5.5.2026	-328 699.15 -0.02
GBP	37 974 000.00 USD	51 270 596.10 1.6.2026	328 953.86 0.02
SGD	14 714 700.00 USD	11 538 334.87 2.6.2026	40 234.58 0.00
CHF	174 048 200.00 USD	221 178 312.48 1.6.2026	2 072 030.67 0.11
EUR	348 348 100.00 USD	407 964 359.00 1.6.2026	1 220 847.38 0.07
USD	1 044 106.38 JPY	166 739 300.00 7.5.2026	-20 343.91 0.00
JPY	166 739 300.00 USD	1 046 336.71 1.6.2026	20 381.14 0.00
SGD	32 500.00 USD	25 566.15 2.6.2026	7.15 0.00
先渡為替契約合計			22 645 152.73 1.22
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			6 899 486.32 0.37
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			7 749 822.54 0.42
純資産総額			1 860 736 163.21 100.00

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

2026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 ABU DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING C-REG-S 5.50000% 24-08.05.34	12 500 000.00	12 769 125.00	0.36
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.69600% 23-24.04.33	4 000 000.00	3 908 560.00	0.11
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 24-09.10.31	2 500 000.00	2 438 925.00	0.07
USD ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 5.00000% 24-30.04.34	10 000 000.00	10 220 000.00	0.29
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.25000% 24-04.10.31	5 000 000.00	4 928 974.10	0.14
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	15 000 000.00	14 451 445.65	0.41
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 2.50000% 22-12.01.32	5 550 000.00	5 037 643.31	0.14
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	5 000 000.00	5 123 032.39	0.14
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 5.12500% 25-15.01.35	9 140 000.00	9 557 676.89	0.27
USD ALBERTA, PROVINCE OF 4.50000% 24-24.01.34	13 462 000.00	13 466 681.27	0.38
USD ALPHABET INC 4.40000% 26-15.02.33	10 000 000.00	9 845 919.80	0.28
USD ALPHABET INC 4.50000% 25-15.05.35	5 500 000.00	5 381 129.04	0.15
USD ALPHABET INC 4.70000% 25-15.11.35	20 000 000.00	19 633 597.20	0.56
USD ALPHABET INC 4.80000% 26-15.02.36	30 000 000.00	29 695 136.70	0.84
USD AMAZON.COM INC 3.60000% 22-13.04.32	24 500 000.00	23 333 942.84	0.66
USD AMAZON.COM INC 4.65000% 25-20.11.35	15 000 000.00	14 604 035.70	0.41
USD AMAZON.COM INC 4.70000% 22-01.12.32	28 000 000.00	28 269 759.00	0.80
USD AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34	7 000 000.00	7 052 800.37	0.20
USD AMAZON.COM INC 4.87500% 26-13.03.36	27 245 000.00	26 845 376.06	0.76
USD APPLE INC 1.70000% 21-05.08.31	10 000 000.00	8 826 860.40	0.25
USD APPLE INC 3.35000% 22-08.08.32	20 000 000.00	19 062 025.81	0.54
USD ASB BANK LTD-REG-S 2.37500% 21-22.10.31	11 800 000.00	10 494 283.98	0.30
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK 4.25000% 24-13.03.34	14 000 000.00	13 985 565.58	0.40
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 4.45000% 24-09.09.34	10 000 000.00	9 792 300.60	0.28
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 2.87500% 22-15.03.32	10 000 000.00	9 270 181.20	0.26
USD BLACKROCK FUNDING INC 5.00000% 24-14.03.34	9 000 000.00	9 124 345.98	0.26
USD BLACKROCK FUNDING INC 4.90000% 24-08.01.35	7 000 000.00	7 051 430.32	0.20
USD BLACKROCK INC 4.75000% 23-25.05.33	7 000 000.00	7 054 695.69	0.20
USD BLACKROCK INC/NEW YORK 2.10000% 21-25.02.32	5 000 000.00	4 387 234.65	0.12
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.75000% 24-12.06.34	10 000 000.00	10 119 746.10	0.29
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.20000% 23-06.07.33	5 000 000.00	4 915 299.00	0.14
USD CHEVRON USA INC 4.81900% 25-15.04.32	11 000 000.00	11 198 414.92	0.32
USD CHEVRON USA INC 4.85000% 25-15.10.35	10 000 000.00	10 010 194.09	0.28
USD CHEVRON USA INC 4.98000% 25-15.04.35	5 000 000.00	5 061 094.65	0.14
USD CME GROUP INC 2.65000% 22-15.03.32	10 000 000.00	9 084 135.10	0.26
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	5 000 000.00	4 415 693.15	0.12
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.62500% 26-15.01.36	13 500 000.00	13 247 711.99	0.37
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.75000% 20-20.04.32	8 000 000.00	6 943 170.00	0.20
USD EQUINOR ASA 5.12500% 25-03.06.35	7 500 000.00	7 638 552.82	0.22
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.25000% 26-08.02.36	10 000 000.00	9 885 304.90	0.28
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.75000% 24-05.06.34	5 000 000.00	5 138 398.40	0.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	7 000 000.00	6 231 400.00	0.18
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.25000% 25-14.01.35	8 875 000.00	9 229 201.25	0.26
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	10 000 000.00	10 047 700.00	0.28
USD FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 24-02.07.34	5 000 000.00	4 998 627.55	0.14
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.16000% 21-31.03.34	19 000 000.00	11 230 116.38	0.32
USD GLOBAL SUKUK VENTURES-REG-S 4.25000% 25-10.11.35	7 500 000.00	7 317 825.00	0.21
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 26-23.01.36	715 000.00	698 640.80	0.02
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.75000% 23-14.11.33	7 500 000.00	7 742 223.90	0.22
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	27 500 000.00	25 158 453.92	0.71
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	35 000 000.00	30 758 619.86	0.87
USD JOHNSON & JOHNSON 4.37500% 13-05.12.33	10 000 000.00	10 010 766.79	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 JOHNSON & JOHNSON 4.95000% 24-01.06.34	7 000 000.00	7 229 484.78	0.20
USD JOHNSON & JOHNSON 4.85000% 25-01.03.32	5 000 000.00	5 144 197.35	0.15
USD JOHNSON & JOHNSON 5.00000% 25-01.03.35	5 000 000.00	5 133 533.26	0.14
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.00000% 21-25.10.31	5 000 000.00	4 462 050.00	0.13
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	7 500 000.00	7 434 974.99	0.21
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.62500% 23-24.02.33	8 350 000.00	8 334 886.50	0.24
USD KOREA, REPUBLIC OF 1.75000% 21-15.10.31	7 500 000.00	6 622 500.00	0.19
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.12500% 23-15.07.33	22 000 000.00	21 842 610.46	0.62
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-28.02.34	7 500 000.00	7 541 319.59	0.21
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 4.65200% 25-09.10.35	25 000 000.00	24 382 300.01	0.69
USD L ' OREAL SA-144A 5.00000% 25-20.05.35	10 000 000.00	10 121 773.00	0.29
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 5.50000% 22-28.04.33	2 500 000.00	2 574 500.00	0.07
USD META PLATFORMS INC 4.95000% 23-15.05.33	12 500 000.00	12 547 078.87	0.35
USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	25 000 000.00	24 598 571.99	0.70
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	41 620 000.00	40 563 039.29	1.15
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 15-12.02.35	16 000 000.00	14 834 865.76	0.42
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 4.95100% 24-10.01.34	8 750 000.00	8 823 553.37	0.25
USD NESTLE CAPITAL CORP-REG-S 4.87500% 24-12.03.34	10 000 000.00	10 089 541.51	0.29
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.85000% 23-14.03.33	10 000 000.00	10 175 447.30	0.29
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 21-14.09.31	750 000.00	661 576.56	0.02
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.20000% 24-18.09.34	12 500 000.00	12 067 418.25	0.34
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.30000% 25-05.11.32	5 000 000.00	4 931 227.65	0.14
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.60000% 25-05.11.35	5 000 000.00	4 889 936.15	0.14
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.60000% 26-18.03.33	5 000 000.00	4 965 077.95	0.14
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.90000% 26-18.03.36	10 000 000.00	9 930 143.61	0.28
USD NVIDIA CORP 2.00000% 21-15.06.31	7 000 000.00	6 273 000.93	0.18
USD OMERS FINANCE TRUST-144A 3.50000% 22-19.04.32	5 050 000.00	4 803 758.01	0.14
USD OMERS FINANCE TRUST-REG-S 3.50000% 22-19.04.32	5 000 000.00	4 756 196.05	0.13
USD ONTARIO, PROVINCE OF 5.05000% 24-24.04.34	10 000 000.00	10 350 514.20	0.29
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.80000% 21-14.10.31	5 000 000.00	4 405 401.40	0.12
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.95000% 21-23.04.31	10 000 000.00	8 974 353.00	0.25
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.30000% 22-01.02.32	2 500 000.00	2 269 343.17	0.06
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.05000% 23-26.01.33	2 000 000.00	1 973 348.01	0.06
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.55000% 24-29.01.34	10 000 000.00	10 057 616.30	0.28
USD PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2.12500% 22-21.01.32	5 000 000.00	4 454 880.95	0.13
USD QATARENERGY-REG-S 2.25000% 21-12.07.31	16 000 000.00	14 258 880.00	0.40
USD QUEBEC, PROVINCE OF 4.50000% 23-08.09.33	12 500 000.00	12 507 688.75	0.35
USD QUEBEC, PROVINCE OF 4.26500% 25-28.08.35	20 000 000.00	19 942 519.40	0.56
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 5.59300% 23-13.11.33	5 000 000.00	5 279 484.65	0.15
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 4.98500% 24-08.03.34	15 200 000.00	15 393 678.86	0.44
USD SANOFI SA 4.20000% 25-03.11.32	5 000 000.00	4 909 652.05	0.14
USD SHELL FINANCE US INC 4.12500% 24-11.05.35	10 000 000.00	9 484 937.90	0.27
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 4.87500% 25-15.05.35	10 000 000.00	10 264 907.10	0.29
USD TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	8 000 000.00	7 267 200.00	0.21
USD TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	3 000 000.00	2 968 590.00	0.08
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	14 000 000.00	12 658 030.00	0.36
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 22-22.07.32	5 000 000.00	5 055 600.00	0.14
USD UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 4.91700% 23-25.09.33	5 000 000.00	5 109 700.00	0.14
USD UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 4.85700% 24-02.07.34	7 500 000.00	7 635 000.00	0.22
USD UBS AMERICAS INC 7.12500% 02-15.07.32	3 000 000.00	3 348 814.35	0.09
USD VISA INC 4.70000% 26-12.02.36	7 500 000.00	7 429 449.07	0.21
USD WALMART INC 1.80000% 21-22.09.31	6 000 000.00	5 317 633.86	0.15
USD WALMART INC 4.10000% 23-15.04.33	3 000 000.00	2 955 828.33	0.08
USD WALMART INC 4.15000% 22-09.09.32	5 000 000.00	4 972 061.15	0.14
USD WALMART INC 4.75000% 26-30.04.36	10 000 000.00	9 941 138.00	0.28
USD WALMART INC 4.90000% 25-28.04.35	10 000 000.00	10 124 956.30	0.29
USD WESTPAC BANKING CORP 2.15000% 21-03.06.31	12 500 000.00	11 231 641.25	0.32
米ドル合計		1 082 971 386.34	30.63
ノート、固定利付債合計		1 082 971 386.34	30.63

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 5.188%/VAR 24-14.03.35	10 000 000.00	10 137 692.20	0.29
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	7 500 000.00	7 641 014.85	0.22
USD STATE STREET CORP 2.623%/VAR 22-07.02.33	10 000 000.00	8 938 867.00	0.25
USD STATE STREET CORP 5.146%/VAR 25-28.02.36	5 000 000.00	5 010 854.75	0.14
米ドル合計		31 728 428.80	0.90
ノート、変動利付債合計		31 728 428.80	0.90

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD ABU DHABI DEVELOP HOLDING CO PJSC-REG-S 5.00000% 25-06.05.35	10 000 000.00	9 853 125.00	0.28
USD ABU DHABI PORTS CO PJSC-REG-S 2.50000% 21-06.05.31	6 000 000.00	5 356 380.00	0.15
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	15 000 000.00	13 103 700.00	0.37
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 4.25000% 25-02.10.35	15 000 000.00	14 460 000.00	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	10 000 000.00	9 821 081.90	0.28
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	12 500 000.00	12 339 753.88	0.35
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 24-12.01.34	20 000 000.00	19 784 651.20	0.56
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 26-14.01.36	22 715 000.00	22 469 362.03	0.64
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 2.50000% 22-26.01.32	5 000 000.00	4 523 711.30	0.13
USD BNG BANK NV-144A 4.25000% 26-14.01.36	5 000 000.00	4 896 063.00	0.14
USD BNG BANK NV-REG-S 4.62500% 25-04.06.35	8 000 000.00	8 090 624.32	0.23
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.25000% 24-13.03.34	10 000 000.00	9 984 286.69	0.28
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 1.75000% 21-24.11.31	13 000 000.00	11 504 985.84	0.32
USD HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 23-11.01.33	4 000 000.00	4 061 133.08	0.11
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-13.09.33	17 500 000.00	17 741 169.60	0.50
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 25-16.07.35	15 000 000.00	14 985 269.70	0.42
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.62500% 25-15.01.32	40 000 000.00	41 017 218.00	1.16
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.00000% 23-24.10.33	10 000 000.00	10 453 116.69	0.30
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 2.50000% 21-03.06.31	10 000 000.00	8 955 000.00	0.25
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 4.37500% 23-22.11.33	12 000 000.00	11 506 560.00	0.33
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 4.62500% 25-16.10.35	7 500 000.00	7 209 375.00	0.20
USD MDGH SUKUK LTD-REG-S 4.95900% 24-04.04.34	8 000 000.00	7 975 000.00	0.23
USD NBN CO LTD-REG-S 6.00000% 23-06.10.33	11 700 000.00	12 512 552.01	0.35
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.75000% 24-29.05.34	10 000 000.00	10 187 550.00	0.29
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.87500% 25-27.02.35	20 000 000.00	20 491 900.00	0.58
USD STE TRANSORE HOLDINGS INC-REG-S 3.75000% 22-05.05.32	2 500 000.00	2 398 036.30	0.07
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-144A 1.00000% 20-06.10.30	2 000 000.00	1 744 427.96	0.05
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	5 000 000.00	4 361 069.90	0.12
USD TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 1.62500% 21-02.08.31	7 500 000.00	6 581 294.85	0.19
USD UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 2.00000% 21-19.10.31	5 000 000.00	4 436 100.00	0.13
USD UAE INTERNATIONAL GOVNT BOND-REG-S 4.05000% 22-07.07.32	17 500 000.00	17 147 025.00	0.48
米ドル合計		349 951 523.25	9.90
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		349 951 523.25	9.90

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	20 259 991.19	0.57
米ドル合計		20 259 991.19	0.57
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		20 259 991.19	0.57

債券、固定利付債

米ドル			
USD ALBERTA, PROVINCE OF 4.30000% 25-02.11.35	7 000 000.00	6 828 073.98	0.19
USD APPLE INC 4.75000% 25-12.05.35	12 500 000.00	12 629 317.63	0.36
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.80000% 25-11.06.35	15 000 000.00	15 172 540.20	0.43
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	50 000 000.00	48 602 797.50	1.37
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.12500% 24-13.02.34	20 000 000.00	19 801 752.00	0.56
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.37500% 24-10.10.31	30 000 000.00	30 427 774.81	0.86

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 INVESTMENT BANK 4.25000% 25-16.08.32	10 000 000.00	10 044 050.10	0.28
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.45000% 22-03.02.32	7 500 000.00	6 728 863.05	0.19
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.10000% 23-01.04.33	5 000 000.00	5 102 705.70	0.14
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.30000% 24-15.06.34	16 000 000.00	16 449 955.04	0.47
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 4.70000% 25-15.02.36	5 000 000.00	4 864 331.55	0.14
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 24-17.07.34	20 000 000.00	20 059 153.00	0.57
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEVELOP 4.00000% 25-06.05.32	11 250 000.00	11 163 653.66	0.32
USD INTERNATIONAL DEVE ASSOCIATION-144A 3.75000% 24-12.09.31	5 000 000.00	4 910 075.10	0.14
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-144A 4.50000% 25-12.02.35	20 000 000.00	20 153 585.60	0.57
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 3.87500% 25-17.09.32	15 000 000.00	14 706 341.85	0.42
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD 4.37500% 25-27.08.35	10 905 000.00	10 903 919.20	0.31
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.87500% 24-28.08.34	25 000 000.00	24 198 700.00	0.68
USD JOHNSON & JOHNSON 4.95000% 03-15.05.33	2 500 000.00	2 595 359.83	0.07
USD ONTARIO, PROVINCE OF 4.85000% 25-11.06.35	20 000 000.00	20 344 898.40	0.58
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 5.45000% 25-15.06.35	10 000 000.00	10 241 358.50	0.29
米ドル合計		315 929 206.70	8.94
債券、固定利付債合計		315 929 206.70	8.94

財務省証券（T-note）、固定利付債

米ドル

USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	28 500 000.00	25 377 246.16	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-15.08.31	211 000 000.00	182 902 383.33	5.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31	119 500 000.00	103 456 191.70	2.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.32	145 000 000.00	135 235 156.25	3.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	155 000 000.00	142 951 171.10	4.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-15.02.33	85 000 000.00	81 507 031.25	2.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	65 000 000.00	61 694 140.30	1.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	87 000 000.00	85 069 687.49	2.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 23-15.11.33	45 000 000.00	45 725 976.45	1.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	35 000 000.00	34 379 296.70	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 4.37500% 24-15.05.34	40 000 000.00	40 248 437.60	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34	154 500 000.00	149 925 350.80	4.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-15.11.34	115 000 000.00	114 425 000.00	3.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	50 000 000.00	51 050 781.00	1.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 25-15.05.35	53 000 000.00	52 604 570.18	1.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 25-15.08.35	72 500 000.00	71 865 625.00	2.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-15.11.35	65 000 000.00	63 080 468.75	1.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 26-15.02.36	75 000 000.00	73 417 968.75	2.08
米ドル合計		1 514 916 482.81	42.85
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		1 514 916 482.81	42.85

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		3 315 757 019.09	93.79
----------	--	------------------	-------

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 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 5.18100% 24-11.06.34	8 000 000.00	8 168 552.00	0.23
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 5.18100% 24-11.06.34	10 500 000.00	10 721 224.50	0.30
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 5.00000% 23-12.09.33	5 000 000.00	5 160 432.19	0.15
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.30000% 22-01.10.32	3 000 000.00	2 966 254.10	0.08
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.45000% 22-11.01.32	9 100 000.00	8 060 738.04	0.23
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.66600% 25-02.12.35	15 000 000.00	14 735 239.20	0.42
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.07600% 21-13.12.31	5 500 000.00	4 844 671.87	0.14
USD SIEMENS FUNDING BV-144A 5.20000% 25-28.05.35	5 000 000.00	5 113 359.99	0.14
USD SIEMENS FUNDING BV-REG-S 5.20000% 25-28.05.35	10 000 000.00	10 226 719.99	0.29
米ドル合計		69 997 191.88	1.98
ノート、固定利付債合計		69 997 191.88	1.98

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 STATE STREET CORP 4.164%/VAR 22-04.08.33	6 552 000.00	6 326 844.33	0.18
米ドル合計		6 326 844.33	0.18
ノート、変動利付債合計		6 326 844.33	0.18

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 5.05000% 25-26.08.35	10 000 000.00	9 879 126.90	0.28
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.35000% 24-17.09.31	5 000 000.00	4 910 676.74	0.14
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.4000% 22-11.01.32	5 000 000.00	4 423 327.80	0.13
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	7 000 000.00	7 064 983.66	0.20
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.05000% 24-08.01.34	5 000 000.00	5 032 292.15	0.14
USD NBN CO LTD-144A 2.50000% 21-08.01.32	5 000 000.00	4 476 102.05	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.55000% 23-28.01.33	5 000 000.00	4 934 982.35	0.14
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.00000% 24-09.01.34	5 000 000.00	5 004 655.55	0.14
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.35000% 25-23.01.35	5 000 000.00	5 102 390.24	0.14
米ドル合計		50 828 537.44	1.44
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		50 828 537.44	1.44

債券、固定利付債

米ドル			
USD SOUTHERN CALIFORNIA 5.20000% 23-01.06.33	6 000 000.00	6 116 769.72	0.17
米ドル合計		6 116 769.72	0.17
債券、固定利付債合計		6 116 769.72	0.17
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		133 269 343.37	3.77

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	0.14
アイルランド合計		5 000 000.00	0.14
投資信託、オープン・エンド型合計		5 000 000.00	0.14
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	0.14
投資有価証券合計		3 454 026 362.46	97.70

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 ULTRA NOTE FUTURE 18.06.26	-500.00	390 625.00	0.01
債券関連金融先物合計		390 625.00	0.01
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		390 625.00	0.01
金融派生商品合計		390 625.00	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 （％）
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日			
SGD 60 761 000.00	USD 47 227 527.07	4.5.2026 482 417.57	0.01
GBP 238 377 600.00	USD 315 497 425.80	5.5.2026 8 421 975.96	0.24
EUR 1 583 600 400.00	USD 1 823 400 257.77	4.5.2026 34 242 191.61	0.97
JPY 391 700 000.00	USD 2 461 367.62	7.5.2026 39 213.71	0.00
CHF 524 753 100.00	USD 658 349 287.52	4.5.2026 12 647 579.69	0.36
USD 124 022 246.48	EUR 108 129 700.00	4.5.2026 -2 819 298.12	-0.08
USD 5 313 157.53	GBP 4 028 700.00	5.5.2026 -161 241.46	0.00
USD 28 877 205.92	CHF 23 020 100.00	4.5.2026 -558 380.04	-0.02
USD 3 757 038.05	EUR 3 256 500.00	4.5.2026 -62 999.28	0.00
USD 280 713.03	SGD 359 200.00	4.5.2026 -1 333.22	0.00
USD 13 364 891.35	CHF 10 556 500.00	4.5.2026 -133 606.19	0.00
USD 49 449 068.27	EUR 42 507 500.00	4.5.2026 -414 354.61	-0.01
SGD 281 100.00	USD 219 161.09	4.5.2026 1 560.51	0.00
EUR 3 035 300.00	USD 3 515 955.54	4.5.2026 44 603.13	0.00
EUR 2 717 800.00	USD 3 183 154.22	4.5.2026 4 961.07	0.00
CHF 5 585 600.00	USD 7 090 984.89	4.5.2026 51 269.44	0.00
SGD 93 400.00	USD 73 571.10	4.5.2026 -232.79	0.00
GBP 454 400.00	USD 616 704.09	5.5.2026 757.35	0.00
USD 3 498 518.27	EUR 2 962 400.00	4.5.2026 23 474.95	0.00
USD 4 441 851.98	EUR 3 759 600.00	4.5.2026 31 653.20	0.00
USD 163 851.80	SGD 207 700.00	4.5.2026 764.37	0.00
USD 2 795 775.02	CHF 2 175 300.00	4.5.2026 14 239.31	0.00
USD 60 731 864.33	GBP 44 854 700.00	5.5.2026 -218 944.76	-0.01
USD 328 802 651.21	EUR 278 800 600.00	4.5.2026 1 755 607.35	0.05
USD 162 158 662.92	CHF 125 997 800.00	4.5.2026 1 046 457.82	0.03
USD 12 295 920.71	SGD 15 603 200.00	4.5.2026 44 183.44	0.00
USD 62 896 395.60	CHF 48 965 800.00	4.5.2026 284 286.40	0.01
USD 2 279 416.16	GBP 1 686 100.00	5.5.2026 -11 740.82	0.00
USD 28 354 200.94	EUR 24 101 300.00	4.5.2026 82 170.97	0.00
SGD 722 300.00	USD 568 097.80	4.5.2026 -943.00	0.00
USD 781 711.77	SGD 996 400.00	4.5.2026 -668.19	0.00
USD 92 950 551.58	GBP 68 856 300.00	5.5.2026 -614 831.67	-0.02
USD 301 779 572.21	EUR 257 539 600.00	4.5.2026 -327 255.60	-0.01
USD 113 284 179.23	CHF 88 677 700.00	4.5.2026 -107 164.03	0.00
USD 2 188 860.12	EUR 1 869 200.00	4.5.2026 -3 804.94	0.00
CHF 2 305 600.00	USD 2 938 870.82	4.5.2026 9 278.28	0.00
SGD 133 200.00	USD 104 611.12	4.5.2026 -21.59	0.00
SGD 83 900.00	USD 65 736.89	4.5.2026 141.95	0.00
GBP 119 406 200.00	USD 161 216 280.93	1.6.2026 1 034 369.05	0.03
USD 161 221 546.74	GBP 119 406 200.00	5.5.2026 -1 033 568.13	-0.03
SGD 44 908 400.00	USD 35 214 320.22	2.6.2026 122 793.57	0.00
CHF 233 251 100.00	USD 296 412 629.85	1.6.2026 2 776 836.72	0.08
EUR 866 427 100.00	USD 1 014 707 347.25	1.6.2026 3 036 546.64	0.09
USD 2 452 789.90	JPY 391 700 000.00	7.5.2026 -47 791.43	0.00
JPY 391 700 000.00	USD 2 458 029.32	1.6.2026 47 878.90	0.00
USD 266 506.30	GBP 197 600.00	5.5.2026 -2 002.46	0.00
GBP 197 600.00	USD 266 497.29	1.6.2026 2 004.08	0.00
USD 518 188.84	CHF 404 300.00	1.6.2026 -403.79	0.00
SGD 133 700.00	USD 105 163.65	2.6.2026 40.99	0.00
先渡為替契約合計		59 728 671.91	1.69
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産		24 276 526.09	0.69
その他の資産および負債		-3 050 978.84	-0.09
純資産総額		3 535 371 206.62	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 - USコーポレート・ボンド・米ドル

2026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			
アメリカ合衆国			
USD GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	4 300 000.00	4 408 360.00	0.25
アメリカ合衆国合計		4 408 360.00	0.25
株式合計		4 408 360.00	0.25

ノート、固定利付債

米ドル

USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	11 050 000.00	10 633 250.69	0.59
USD ABBVIE INC 4.12500% 26-15.03.31	4 340 000.00	4 271 121.51	0.24
USD ABBVIE INC 4.75000% 26-15.03.36	3 530 000.00	3 451 786.43	0.19
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	4 800 000.00	4 866 421.68	0.27
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	3 850 000.00	3 709 204.38	0.21
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	6 900 000.00	6 843 939.30	0.38
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	4 300 000.00	3 930 360.95	0.22
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	4 050 000.00	4 042 603.97	0.23
USD ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	3 900 000.00	3 994 272.12	0.22
USD ALPHABET INC 4.10000% 26-15.02.31	9 645 000.00	9 531 830.01	0.53
USD ALPHABET INC 4.70000% 25-15.11.35	5 300 000.00	5 202 903.26	0.29
USD ALPHABET INC 4.80000% 26-15.02.36	3 405 000.00	3 370 398.02	0.19
USD AMAZON.COM INC 4.87500% 26-13.03.36	13 215 000.00	13 021 165.15	0.73
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	3 850 000.00	3 903 948.17	0.22
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.95000% 25-15.06.30	3 100 000.00	3 118 719.60	0.17
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	3 900 000.00	3 939 079.49	0.22
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	450 000.00	460 467.82	0.03
USD AON NORTH AMERICA INC 5.45000% 24-01.03.34	3 850 000.00	3 934 467.76	0.22
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	1 875 000.00	1 838 433.45	0.10
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	5 300 000.00	5 253 946.45	0.29
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29	3 400 000.00	3 454 459.84	0.19
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	4 050 000.00	3 697 151.32	0.21
USD AT&T INC 4.90000% 25-01.11.35	7 925 000.00	7 708 632.92	0.43
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	7 950 000.00	8 101 496.39	0.45
USD ATLASSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	4 100 000.00	4 124 125.75	0.23
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 5.12700% 26-03.03.36	3 400 000.00	3 306 674.52	0.18
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.37500% 23-21.11.30	1 500 000.00	1 581 703.87	0.09
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	5 500 000.00	5 854 231.78	0.33
USD BROADCOM INC 2.45000% 25-15.02.31	4 050 000.00	3 689 162.86	0.21
USD BROADCOM INC 4.80000% 25-15.02.36	8 350 000.00	8 148 737.95	0.46
USD BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31	1 250 000.00	1 279 593.94	0.07
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	4 600 000.00	4 916 027.59	0.27
USD CCO LLC/CAPITAL 2.25000% 21-15.01.29	1 900 000.00	1 775 702.73	0.10
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	2 942 000.00	3 086 399.24	0.17
USD CELANESE US HOLDINGS LLC STEP-UP 23-15.11.28	4 300 000.00	4 497 516.20	0.25
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	12 400 000.00	11 706 096.75	0.65
USD CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	3 100 000.00	2 787 110.52	0.16
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	4 100 000.00	4 094 157.46	0.23
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.10000% 24-01.06.29	2 700 000.00	2 788 671.64	0.16
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	4 050 000.00	4 188 380.16	0.23
USD CISCO SYSTEMS INC 4.95000% 25-24.02.32	5 550 000.00	5 663 896.27	0.32
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	6 000 000.00	5 996 082.96	0.33
USD COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29	4 750 000.00	4 848 047.51	0.27
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.50000% 23-15.03.34	3 400 000.00	3 535 170.47	0.20
USD COPT DEFENSE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	1 700 000.00	1 589 677.36	0.09
USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	8 100 000.00	8 275 000.34	0.46

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	CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	3 900 000.00	3 776 386.53	0.21
USD	CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	6 700 000.00	6 915 451.49	0.39
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	7 000 000.00	7 069 098.47	0.39
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.25000% 21-15.02.32	2 625 000.00	2 400 377.07	0.13
USD	DELTA AIR LINES INC 5.25000% 25-10.07.30	8 900 000.00	8 969 464.59	0.50
USD	DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	3 584 000.00	3 246 136.32	0.18
USD	DOW CHEMICAL CO/THE 4.80000% 25-15.01.31	4 500 000.00	4 455 945.50	0.25
USD	DOW CHEMICAL CO/THE 5.65000% 25-15.03.36	3 800 000.00	3 786 604.51	0.21
USD	DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	9 200 000.00	8 680 963.88	0.48
USD	EATON CORP 4.20000% 26-06.03.31	2 190 000.00	2 159 556.00	0.12
USD	EATON CORP 4.50000% 26-06.03.33	1 495 000.00	1 472 653.64	0.08
USD	EDISON INTERNATIONAL 6.25000% 25-15.03.30	4 500 000.00	4 651 568.91	0.26
USD	ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 24-15.02.30	1 700 000.00	1 712 060.08	0.10
USD	ELI LILLY & CO 4.20000% 24-14.08.29	5 000 000.00	4 995 792.75	0.28
USD	ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	5 000 000.00	5 105 447.90	0.29
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	1 171 000.00	1 159 103.40	0.06
USD	EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	1 900 000.00	1 813 183.15	0.10
USD	EVERSOURCE ENERGY 3.37500% 22-01.03.32	3 400 000.00	3 126 526.30	0.17
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.45000% 25-15.12.30	2 900 000.00	2 857 545.94	0.16
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	2 600 000.00	2 638 844.57	0.15
USD	EXTRA SPACE STORAGE LP 5.70000% 23-01.04.28	1 450 000.00	1 479 511.05	0.08
USD	EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34	2 600 000.00	2 623 151.60	0.15
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	2 700 000.00	2 667 770.63	0.15
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 2.90000% 22-10.02.29	2 700 000.00	2 535 906.15	0.14
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.79800% 23-07.11.28	4 300 000.00	4 460 384.97	0.25
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	7 600 000.00	7 653 407.64	0.43
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-08.03.29	1 700 000.00	1 722 431.71	0.10
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.73000% 25-05.09.30	6 000 000.00	6 044 784.90	0.34
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.42000% 26-09.04.31	4 320 000.00	4 282 519.20	0.24
USD	GE VERNOVA INC 4.87500% 26-04.02.36	3 165 000.00	3 130 727.77	0.17
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.30000% 25-29.07.30	3 600 000.00	3 592 508.72	0.20
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	6 700 000.00	6 844 077.74	0.38
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	1 700 000.00	1 749 209.38	0.10
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	2 600 000.00	2 690 876.76	0.15
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.15000% 25-15.07.35	2 950 000.00	3 069 918.85	0.17
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.75000% 26-06.04.29	7 115 000.00	7 130 857.13	0.40
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	1 900 000.00	1 691 663.82	0.09
USD	GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	8 900 000.00	8 155 225.75	0.46
USD	HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	7 600 000.00	7 497 820.20	0.42
USD	HCA INC 4.90000% 25-15.11.35	4 850 000.00	4 694 255.54	0.26
USD	HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	2 150 000.00	2 151 670.07	0.12
USD	HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	1 250 000.00	1 265 317.96	0.07
USD	HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	2 600 000.00	2 645 762.75	0.15
USD	HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	3 600 000.00	3 664 781.46	0.20
USD	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	1 500 000.00	1 494 664.46	0.08
USD	HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 000 000.00	4 704 452.20	0.26
USD	INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	3 400 000.00	3 427 531.40	0.19
USD	INGERSOLL RAND INC 5.45000% 24-15.06.34	2 600 000.00	2 660 654.44	0.15
USD	INTEL CORP 5.00000% 26-15.08.33	3 910 000.00	3 894 725.51	0.22
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.80000% 25-10.02.30	13 650 000.00	13 767 655.63	0.77
USD	J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	3 550 000.00	3 674 035.47	0.21
USD	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC 4.90000% 25-15.03.30	3 650 000.00	3 685 055.91	0.21
USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	3 400 000.00	3 509 010.63	0.20
USD	JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	9 075 000.00	9 561 352.31	0.53
USD	KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30	5 050 000.00	5 163 120.91	0.29
USD	KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	4 250 000.00	3 736 346.74	0.21
USD	KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34	3 350 000.00	3 309 254.49	0.18
USD	LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS LLLP 5.50000% 25-01.08.30	6 250 000.00	6 309 750.31	0.35
USD	LSEG FINANCE PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 910 000.00	1 728 194.93	0.10
USD	MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 5.20000% 25-27.03.28	3 150 000.00	3 163 092.35	0.18
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	2 500 000.00	2 630 531.90	0.15
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 4.65000% 24-15.03.30	2 650 000.00	2 663 356.78	0.15
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 4.75000% 25-15.07.30	1 500 000.00	1 506 842.39	0.08
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC 5.45000% 25-15.07.35	1 150 000.00	1 176 170.18	0.07

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 MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29	5 050 000.00	5 206 799.17	0.29
USD MCKESSON CORP 4.90000% 23-15.07.28	2 600 000.00	2 637 959.20	0.15
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	1 700 000.00	1 733 446.09	0.10
USD MERCK & CO INC 4.95000% 25-15.09.35	8 850 000.00	8 833 338.99	0.49
USD META PLATFORMS INC 4.55000% 24-15.08.31	3 500 000.00	3 504 268.85	0.20
USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	2 000 000.00	1 967 885.76	0.11
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	3 550 000.00	3 507 315.83	0.20
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	8 750 000.00	8 527 789.38	0.48
USD MIZUHO BANK LTD-144A 5.18500% 26-16.04.36	8 355 000.00	8 310 663.36	0.46
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	2 150 000.00	2 201 703.31	0.12
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	3 400 000.00	3 474 332.33	0.19
USD NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	1 974 000.00	1 961 296.32	0.11
USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	1 900 000.00	1 940 713.30	0.11
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	2 600 000.00	2 666 403.63	0.15
USD OLIN CORP 5.62500% 19-01.08.29	2 600 000.00	2 582 531.12	0.14
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	3 600 000.00	3 799 726.06	0.21
USD ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34	4 050 000.00	3 698 641.28	0.21
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	10 500 000.00	9 984 083.13	0.56
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	3 100 000.00	2 888 506.65	0.16
USD ORACLE CORP 5.25000% 25-03.02.32	5 000 000.00	4 928 334.75	0.28
USD ORACLE CORP 5.70000% 26-04.02.36	5 490 000.00	5 272 312.12	0.29
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	2 600 000.00	2 668 652.89	0.15
USD PARAMOUNT GLOBAL 4.95000% 20-15.01.31	2 200 000.00	2 075 278.63	0.12
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	3 850 000.00	3 532 663.52	0.20
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	9 850 000.00	9 894 050.29	0.55
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	5 100 000.00	5 078 126.26	0.28
USD PG&E CORP 3.30000% 18-01.12.27	1 000 000.00	981 124.31	0.05
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	4 100 000.00	4 227 975.56	0.24
USD PROLOGIS LP 5.00000% 24-15.03.34	3 050 000.00	3 051 710.78	0.17
USD REALTY INCOME CORP 4.75000% 24-15.02.29	5 100 000.00	5 148 689.44	0.29
USD REALTY INCOME CORP 4.75000% 26-15.04.33	2 600 000.00	2 567 556.83	0.14
USD REALTY INCOME CORP 5.12500% 25-15.04.35	2 600 000.00	2 604 970.66	0.15
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.37500% 25-15.01.36	1 850 000.00	1 817 646.30	0.10
USD SEMPRA 3.25000% 17-15.06.27	7 850 000.00	7 744 666.50	0.43
USD SYENSQO FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	4 550 000.00	4 667 454.84	0.26
USD SYNOPSYS INC 4.85000% 25-01.04.30	1 875 000.00	1 891 173.23	0.11
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	14 600 000.00	14 169 953.50	0.79
USD T-MOBILE USA INC 4.95000% 25-15.11.35	2 900 000.00	2 832 992.31	0.16
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	2 900 000.00	2 962 657.98	0.17
USD UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-15.09.34	5 100 000.00	4 998 044.57	0.28
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	9 600 000.00	9 476 400.96	0.53
USD UNITED PARCEL SERVICE INC 5.25000% 25-14.05.35	2 850 000.00	2 919 157.47	0.16
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.00000% 24-15.04.34	3 600 000.00	3 604 718.34	0.20
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 25-02.04.35	3 600 000.00	3 599 303.58	0.20
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	5 100 000.00	5 056 147.70	0.28
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.30000% 21-15.11.31	8 100 000.00	7 197 213.85	0.40
USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	2 153 000.00	2 161 490.21	0.12
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	2 887 000.00	3 028 304.68	0.17
米ドル合計		685 801 456.06	38.30
ノート、固定利付債合計		685 801 456.06	38.30

ノート、変動利付債

米ドル			
USD ALLY FINANCIAL INC 6.848%/VAR 23-03.01.30	3 300 000.00	3 445 600.68	0.19
USD ALLY FINANCIAL INC 6.184%/VAR 24-26.07.35	4 300 000.00	4 362 679.42	0.24
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.284%/VAR 24-26.07.35	3 400 000.00	3 443 364.69	0.19
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	2 600 000.00	2 646 021.01	0.15
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	8 147 000.00	8 239 011.89	0.46
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	11 300 000.00	11 113 316.77	0.62
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	4 550 000.00	4 610 875.63	0.26
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	2 900 000.00	3 041 516.29	0.17
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.518%/VAR 24-25.10.35	3 300 000.00	3 324 503.33	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	5 475 000.00	5 580 786.69	0.31

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	4 750 000.00	4 839 309.41	0.27
USD BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	1 450 000.00	1 454 957.83	0.08
USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	7 700 000.00	7 901 623.73	0.44
USD BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	4 300 000.00	4 540 518.65	0.25
USD BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30	5 100 000.00	5 220 252.54	0.29
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	3 100 000.00	3 246 208.39	0.18
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERC 5.245%/VAR 25-13.01.31	2 150 000.00	2 193 202.93	0.12
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.268%/VAR 22-10.05.33	1 950 000.00	1 955 061.30	0.11
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	2 150 000.00	2 183 522.58	0.12
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	2 650 000.00	2 725 825.35	0.15
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	4 800 000.00	5 074 048.70	0.28
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	5 250 000.00	5 346 733.98	0.30
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.399%/VAR 26-30.01.37	4 300 000.00	4 223 807.70	0.24
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	10 300 000.00	9 472 119.79	0.53
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	4 750 000.00	4 684 879.64	0.26
USD CITIGROUP INC 4.786%/VAR 25-04.03.29	1 700 000.00	1 708 025.91	0.10
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	15 600 000.00	15 837 758.67	0.88
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	2 400 000.00	2 565 534.53	0.14
USD CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034	2 600 000.00	2 642 280.42	0.15
USD CITIGROUP INC-SUB 5.411%/VAR 24-19.09.39	2 700 000.00	2 653 709.52	0.15
USD CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	6 500 000.00	6 743 862.45	0.38
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	6 000 000.00	6 296 714.88	0.35
USD DOMINION ENERGY INC-SUB 6.000%/VAR 25-15.02.56	2 900 000.00	2 901 519.60	0.16
USD EXELON CORP-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55	3 300 000.00	3 412 688.40	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.484%/VAR 23-24.10.29	3 400 000.00	3 549 636.78	0.20
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.727%/VAR 24-25.04.30	3 300 000.00	3 398 637.16	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	3 400 000.00	3 531 742.62	0.20
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.692%/VAR 24-23.10.30	2 600 000.00	2 599 947.01	0.14
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.218%/VAR 25-23.04.31	5 950 000.00	6 046 824.58	0.34
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.094%/VAR 26-20.04.34	2 725 000.00	2 718 576.79	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	6 500 000.00	5 719 166.57	0.32
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.017%/3M LIBOR+137.3BP 17-31.10.38	1 700 000.00	1 487 266.01	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	8 850 000.00	8 197 102.04	0.46
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	8 600 000.00	8 422 299.92	0.47
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	1 700 000.00	1 713 749.94	0.10
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	7 700 000.00	7 915 560.65	0.44
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	10 000 000.00	9 766 177.10	0.55
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	9 400 000.00	8 365 009.81	0.47
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	6 900 000.00	6 920 121.44	0.39
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.350%/VAR 23-01.06.34	3 350 000.00	3 419 384.33	0.19
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.581%/VAR 24-22.04.30	5 000 000.00	5 140 285.35	0.29
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35	6 000 000.00	6 254 606.46	0.35
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.576%/VAR 25-23.07.36	3 900 000.00	3 956 478.12	0.22
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	2 400 000.00	2 474 202.24	0.14
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	5 500 000.00	5 536 402.30	0.31
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.159%/VAR 25-24.04.31	2 350 000.00	2 383 059.49	0.13
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.325%/VAR 26-21.04.37	2 575 000.00	2 570 588.48	0.14
USD MORGAN STANLEY 4.809%/VAR 26-16.04.32	5 250 000.00	5 237 151.94	0.29
USD MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30	3 400 000.00	3 445 194.97	0.19
USD MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	6 500 000.00	6 565 084.57	0.37
USD MORGAN STANLEY 5.296%/VAR 26-10.04.37	2 620 000.00	2 604 279.48	0.15
USD MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	4 750 000.00	4 879 452.13	0.27
USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	6 450 000.00	6 628 645.26	0.37
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	3 850 000.00	3 988 943.15	0.22
USD PNC FINANCIAL SERVICES GRP 5.676%/VAR 24-22.01.35	3 150 000.00	3 246 871.92	0.18
USD ROYAL BANK OF CANADA-SUB 6.500%/VAR 25-24.11.85	4 300 000.00	4 238 805.41	0.24
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.494%/VAR 26-15.01.32	4 350 000.00	4 283 144.45	0.24
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	1 650 000.00	1 631 913.79	0.09
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	4 850 000.00	4 977 186.25	0.28
USD WELLS FARGO & CO 4.970%/VAR 25-23.04.29	3 400 000.00	3 430 874.18	0.19

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 WELLS FARGO & CO 5.389%/VAR 23-24.04.34	3 400 000.00	3 461 228.52	0.19
USD WELLS FARGO & CO 5.499%/VAR 24-23.01.35	2 600 000.00	2 651 224.37	0.15
USD WELLS FARGO & CO 5.574%/VAR 23-25.07.29	4 300 000.00	4 394 721.56	0.25
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	5 950 000.00	5 363 185.24	0.30
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	11 800 000.00	10 563 182.41	0.59
米ドル合計		353 309 758.09	19.73
ノート、変動利付債合計		353 309 758.09	19.73

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	2 370 000.00	2 373 713.79	0.13
USD PROSUS NV-144A 3.06100% 21-13.07.31	7 850 000.00	7 167 050.00	0.40
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	4 500 000.00	5 354 683.52	0.30
米ドル合計		14 895 447.31	0.83
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		14 895 447.31	0.83

ミディアム・ターム・ノート、変動利付債

米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	5 100 000.00	4 891 572.74	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	7 700 000.00	7 281 565.37	0.41
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	13 700 000.00	12 686 640.31	0.71
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	6 900 000.00	6 005 827.28	0.33
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	20 300 000.00	20 043 816.03	1.12
USD MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30	2 600 000.00	2 670 785.36	0.15
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	3 050 000.00	3 140 369.73	0.17
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	2 400 000.00	2 429 564.16	0.14
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.305%/VAR 25-03.11.31	3 400 000.00	3 343 803.68	0.19
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	1 700 000.00	1 769 390.32	0.10
USD WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	9 400 000.00	8 873 674.54	0.49
米ドル合計		73 137 009.52	4.08
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		73 137 009.52	4.08

債券、固定利付債

米ドル			
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	2 600 000.00	2 657 499.50	0.15
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	2 700 000.00	2 770 838.96	0.15
USD OTIS WORLDWIDE CORP 5.13100% 25-04.09.35	2 900 000.00	2 904 657.92	0.16
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	2 150 000.00	2 125 787.06	0.12
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	6 900 000.00	6 962 719.07	0.39
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	2 600 000.00	2 725 551.76	0.15
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO-5.40000% 25-15.04.35	5 500 000.00	5 592 601.30	0.31
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	3 850 000.00	3 897 192.30	0.22
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.45000% 25-01.03.35	4 850 000.00	4 842 185.29	0.27
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	3 050 000.00	3 220 352.60	0.18
米ドル合計		37 699 385.76	2.10
債券、固定利付債合計		37 699 385.76	2.10

債券、変動利付債

米ドル			
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	12 800 000.00	13 091 993.34	0.73
USD BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28	3 400 000.00	3 433 678.02	0.19
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.060%/VAR 26-14.04.32	3 150 000.00	3 146 485.57	0.18
USD DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54	2 400 000.00	2 507 402.40	0.14
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.500%/VAR 18-PRP	750 000.00	750 000.00	0.04
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	19 700 000.00	19 573 241.14	1.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.995%/VAR 24-22.07.30	8 600 000.00	8 706 013.15	0.49
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.622%/VAR 26-23.04.32	8 600 000.00	8 558 917.29	0.48
USD METLIFE INC-SUB 6.350%/VAR 25-15.03.55	4 300 000.00	4 401 742.29	0.25
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINER DE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 26-22.04.56	1 500 000.00	1 493 700.00	0.08
米ドル合計		65 663 173.20	3.67
債券、変動利付債合計		65 663 173.20	3.67

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	4 500 000.00	4 594 570.29	0.26
米ドル合計		4 594 570.29	0.26
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		4 594 570.29	0.26
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		1 239 509 160.23	69.22

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

株式

アメリカ合衆国			
USD BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP '00'	4 850 000.00	4 989 437.50	0.28
USD BK OF AMERICA CORP 6.25%-FRN SNR MTN PERP	4 500 000.00	4 546 035.00	0.25
アメリカ合衆国合計		9 535 472.50	0.53
株式合計		9 535 472.50	0.53

ノート、固定利付債

米ドル			
USD AKER BP ASA-144A 5.12500% 24-01.10.34	1 850 000.00	1 808 949.80	0.10
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	1 250 000.00	1 273 371.62	0.07
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	2 500 000.00	2 557 696.73	0.14
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	4 400 000.00	4 402 988.04	0.25
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35	900 000.00	890 925.89	0.05
USD ARES STRATEGIC INCOME FUND 6.20000% 25-21.03.32	4 300 000.00	4 265 927.67	0.24
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35	8 300 000.00	8 220 134.91	0.46
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28	3 400 000.00	3 449 964.02	0.19
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30	2 600 000.00	2 672 896.75	0.15
USD BERRY GLOBAL INC 1.65000% 21-15.01.27	3 600 000.00	3 531 110.08	0.20
USD BERRY GLOBAL INC 5.65000% 25-15.01.34	3 850 000.00	3 946 886.14	0.22
USD BLUE OWL CREDIT INCOME CORP 5.80000% 25-15.03.30	4 300 000.00	4 183 281.32	0.23
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.10000% 26-15.03.28	1 700 000.00	1 692 977.01	0.09
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29	750 000.00	751 673.37	0.04
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	2 626 000.00	2 569 821.49	0.14
USD BROADCOM INC 3.46900% 25-15.04.34	1 850 000.00	1 669 603.47	0.09
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	2 685 000.00	2 830 485.57	0.16
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.12500% 17-01.05.27	1 131 000.00	1 129 751.95	0.06
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.00000% 17-01.02.28	1 550 000.00	1 531 806.94	0.09
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	7 700 000.00	7 424 765.96	0.41
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	3 400 000.00	3 381 246.45	0.19
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	3 850 000.00	3 862 881.63	0.22
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	2 600 000.00	2 780 976.09	0.16
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	2 600 000.00	2 589 105.48	0.14
USD DISCOVERY GLOBAL HOLDINGS INC 4.05400% 25-15.03.29	8 800 000.00	8 564 424.00	0.48
USD DT MIDSTREAM INC-144A 4.37500% 21-15.06.31	2 200 000.00	2 126 715.01	0.12
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34	4 300 000.00	4 364 988.65	0.24
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	3 400 000.00	3 489 184.92	0.20
USD ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34	4 350 000.00	4 453 142.98	0.25
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.70000% 26-30.04.31	7 100 000.00	7 084 043.53	0.40
USD FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 4.65000% 26-15.03.31	3 415 000.00	3 367 067.03	0.19
USD FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 5.25000% 26-15.03.36	3 415 000.00	3 324 111.28	0.19
USD FTAI AVIATION INVESTORS LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	6 950 000.00	6 947 133.82	0.39
USD GILDAN ACTIVEWEAR-144A 4.70000% 25-07.10.30	2 100 000.00	2 078 893.79	0.12
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.00000% 19-15.01.30	3 600 000.00	3 459 789.72	0.19
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	6 450 000.00	6 388 766.15	0.36
USD HEALTH CARE SER CORP A MUT LGL RES-144A 2.20000% 20-01.06.30	5 800 000.00	5 265 657.14	0.29
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34	1 850 000.00	1 807 671.15	0.10
USD HONEYWELL AEROSPACE INC-144A 4.95000% 26-16.03.36	5 760 000.00	5 694 621.52	0.32
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	3 400 000.00	3 390 246.52	0.19
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.95000% 25-14.04.32	1 700 000.00	1 673 773.28	0.09
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	5 550 000.00	5 655 450.67	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 IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	2 150 000.00	2 230 164.90	0.12
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	6 275 000.00	6 386 465.40	0.36
USD JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	6 000 000.00	6 220 624.50	0.35
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.56900% 19-01.02.29	2 600 000.00	2 593 363.94	0.15
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	2 900 000.00	2 997 957.97	0.17
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	3 350 000.00	3 501 038.06	0.20
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	5 700 000.00	5 750 863.83	0.32
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	3 850 000.00	3 973 841.68	0.22
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	1 700 000.00	1 795 836.74	0.10
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	6 700 000.00	6 795 018.32	0.38
USD NATIONAL BANK OF CANADA 5.60000% 23-18.12.28	1 250 000.00	1 285 868.60	0.07
USD NATIONAL BANK OF CANADA 4.50000% 24-10.10.29	5 450 000.00	5 446 962.22	0.30
USD NRG ENERGY INC-144A 4.95500% 26-30.04.31	3 570 000.00	3 545 489.20	0.20
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	3 400 000.00	3 477 962.00	0.19
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	3 400 000.00	3 360 254.00	0.19
USD ONEOK INC-144A 6.50000% 22-01.09.30	7 471 000.00	7 891 206.76	0.44
USD REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33	4 600 000.00	4 891 294.90	0.27
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	4 500 000.00	4 430 825.60	0.25
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	2 200 000.00	2 233 714.98	0.12
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	5 000 000.00	5 068 784.90	0.28
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	5 550 000.00	5 742 089.33	0.32
USD SIEMENS FUNDING BV-144A 4.60000% 25-28.05.30	2 850 000.00	2 871 237.32	0.16
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	4 750 000.00	4 782 199.30	0.27
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	4 850 000.00	4 978 719.00	0.28
USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	8 350 000.00	8 462 791.80	0.47
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	3 400 000.00	3 499 046.66	0.20
USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	4 815 000.00	5 017 539.70	0.28
USD VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	5 000 000.00	4 918 932.20	0.27
USD VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	3 850 000.00	3 822 163.73	0.21
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 26-30.04.31	5 035 000.00	5 020 681.62	0.28
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	1 250 000.00	1 244 009.74	0.07
USD WSP GLOBAL INC-144A 5.03900% 26-18.09.31	10 080 000.00	10 036 856.59	0.56
USD WSP GLOBAL INC-144A 5.71400% 26-18.09.36	5 760 000.00	5 724 999.01	0.32
米ドル合計		302 553 714.04	16.90
ノート、固定利付債合計		302 553 714.04	16.90

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	6 900 000.00	7 073 124.86	0.40
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE-SUB 6.300%/VAR 25-PRP	975 000.00	1 007 095.05	0.06
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	11 700 000.00	11 700 917.51	0.65
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	3 103 000.00	3 061 538.49	0.17
USD MORGAN STANLEY 6.342%/VAR 22-18.10.33	1 900 000.00	2 036 352.63	0.11
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.797%/VAR 22-19.01.28	2 700 000.00	2 664 974.43	0.15
米ドル合計		27 544 002.97	1.54
ノート、変動利付債合計		27 544 002.97	1.54

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 4.85000% 24-17.01.29	4 100 000.00	4 145 828.86	0.23
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	4 250 000.00	4 117 678.80	0.23
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	1 200 000.00	1 211 140.06	0.07
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	8 180 000.00	7 384 348.17	0.41
米ドル合計		16 858 995.89	0.94
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		16 858 995.89	0.94

ミディアム・ターム・ノート、変動利付債

米ドル			
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	2 925 000.00	2 809 115.45	0.16
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	4 550 000.00	4 734 033.03	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 TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	1 500 000.00	1 591 372.29	0.09
米ドル合計		9 134 520.77	0.51
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		9 134 520.77	0.51

債券、固定利付債

米ドル			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	4 098 000.00	4 173 271.24	0.23
USD FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33	7 000 000.00	7 283 034.08	0.41
米ドル合計		11 456 305.32	0.64
債券、固定利付債合計		11 456 305.32	0.64
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		377 083 011.49	21.06

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 ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 4.95000% 25-15.11.30	750 000.00	737 489.43	0.04
USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 5.25700% 25-01.06.28	4 300 000.00	4 330 159.94	0.24
USD CAPITAL POWER US HOLDINGS INC-144A 6.18900% 25-01.06.35	1 950 000.00	2 011 932.74	0.11
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC-144A 5.40000% 25-07.10.35	1 850 000.00	1 810 075.43	0.10
USD GOLUB CAPITAL PRIVATE CREDIT FUND-144A 5.45000% 25-15.08.28	5 000 000.00	4 957 924.30	0.28
米ドル合計		13 847 581.84	0.77
ノート、固定利付債合計		13 847 581.84	0.77

メディアム・ターム・ノート、変動利付債

米ドル			
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 5.249%/VAR 25-22.05.29	4 100 000.00	4 142 142.30	0.23
米ドル合計		4 142 142.30	0.23
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		4 142 142.30	0.23
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		17 989 724.14	1.00

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

財務省短期証券（T-bill）、ゼロ・クーポン

米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.06.25-11.06.26	98 900 000.00	98 494 510.00	5.50
米ドル合計		98 494 510.00	5.50
財務省短期証券（T-bill）、ゼロ・クーポン合計		98 494 510.00	5.50
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		98 494 510.00	5.50

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 SEL SICAV-EUROPEAN FIN DEBT(EUR)(USD HGD)U-X-ACC	1 070.00	13 316 010.90	0.74
ルクセンブルグ合計		13 316 010.90	0.74
投資信託、オープン・エンド型合計		13 316 010.90	0.74
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改訂済）の第41条(1)e)に規定された UCITS/その他のUCIs合計		13 316 010.90	0.74
投資有価証券合計		1 746 392 416.76	97.52

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
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 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	316.00	-183 914.06	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26	642.00	-755 609.38	-0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26	1 322.00	-952 174.95	-0.06
債券関連金融先物合計		-1 891 698.39	-0.11
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		-1 891 698.39	-0.11
金融派生商品合計		-1 891 698.39	-0.11

先渡為替契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日

AUD 4 589 600.00	USD 3 224 923.75	13.5.2026	74 097.41	0.01
JPY 224 977 100.00	USD 1 418 708.55	13.5.2026	18 337.13	0.00
GBP 243 796 200.00	USD 326 830 577.10	13.5.2026	4 448 179.25	0.25
EUR 263 621 400.00	USD 308 133 346.15	13.5.2026	1 269 704.37	0.07
CHF 343 956 900.00	USD 436 261 003.02	13.5.2026	4 084 993.67	0.23
JPY 2 612 200.00	USD 16 447.80	13.5.2026	237.68	0.00
EUR 3 012 100.00	USD 3 535 616.53	13.5.2026	-422.01	0.00
CHF 3 984 300.00	USD 5 084 592.62	13.5.2026	16 251.57	0.00
GBP 4 225 900.00	USD 5 692 398.44	13.5.2026	49 901.47	0.00
AUD 828 000.00	USD 593 222.17	13.5.2026	1 947.24	0.00
GBP 4 095 300.00	USD 5 558 204.23	13.5.2026	6 631.85	0.00
AUD 172 200.00	USD 123 753.42	13.5.2026	24.57	0.00
AUD 57 600.00	USD 41 239.31	13.5.2026	163.78	0.00
USD 4 601 859.58	CHF 3 597 200.00	13.5.2026	-3 405.26	0.00
先渡為替契約合計			9 966 642.72	0.56
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			14 878 588.88	0.83
その他の資産および負債			21 446 017.67	1.20
純資産総額			1 790 791 967.64	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

2026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

ノート、固定利付債

米ドル

USD	INTERNA BNK FOR RECONST & DVLOPMNT 4.50000% 24-10.04.31	41 545 000.00	42 376 079.48	2.73
USD	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.75000% 23-14.11.33	254 000 000.00	262 203 316.08	16.87
USD	INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	144 000 000.00	131 738 813.28	8.48
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	216 000 000.00	189 824 625.35	12.22
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.75000% 05-15.02.35	12 553 000.00	12 816 521.73	0.82
米ドル合計			638 959 355.92	41.12
ノート、固定利付債合計			638 959 355.92	41.12

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 4.62500% 25-15.01.32	124 915 000.00	128 091 644.66	8.24
米ドル合計			128 091 644.66	8.24
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計			128 091 644.66	8.24

債券、固定利付債

米ドル

USD	INTERNATIONAL BANK FOR RECONS & DEVELOP 4.00000% 25-06.05.32	167 000 000.00	165 718 236.58	10.67
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD 4.37500% 25-27.08.35	254 740 000.00	254 714 752.71	16.39
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	56 000 000.00	49 273 043.67	3.17
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.87500% 24-28.08.34	287 040 000.00	277 839 793.93	17.88
米ドル合計			747 545 826.89	48.11
債券、固定利付債合計			747 545 826.89	48.11

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			1 514 596 827.47	97.47
投資有価証券合計			1 514 596 827.47	97.47

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日			
GBP	61 796 300.00 USD 81 640 760.43	5.5.2026	2 331 141.82 0.15
AUD	16 820 600.00 USD 11 527 594.52	5.5.2026	565 575.85 0.04
EUR	266 848 600.00 USD 306 477 751.89	5.5.2026	6 548 998.37 0.42
CHF	304 015 500.00 USD 381 167 642.52	5.5.2026	7 574 125.91 0.49
USD	682 679.61 EUR 591 700.00	5.5.2026	-11 414.08 0.00
USD	1 345 371.95 CHF 1 063 100.00	5.5.2026	-14 004.05 0.00
USD	10 488 511.25 EUR 9 016 500.00	5.5.2026	-88 294.08 -0.01
USD	130 444.76 GBP 98 500.00	5.5.2026	-3 401.96 0.00
USD	302 577.29 EUR 261 200.00	5.5.2026	-3 823.37 0.00
USD	45 318.62 AUD 64 200.00	5.5.2026	-837.97 0.00
USD	533 893.55 CHF 420 800.00	5.5.2026	-4 179.46 0.00
USD	3 760 243.42 EUR 3 215 000.00	5.5.2026	-11 112.33 0.00
USD	122 186.97 GBP 91 000.00	5.5.2026	-1 468.38 0.00
USD	84 990.63 GBP 62 800.00	5.5.2026	-345.15 0.00
EUR	376 300.00 USD 444 609.74	5.5.2026	-3 191.02 0.00
AUD	57 400.00 USD 41 167.97	5.5.2026	99.76 0.00
USD	343 988.10 GBP 254 500.00	5.5.2026	-1 839.22 0.00
USD	588 757.81 CHF 458 400.00	5.5.2026	2 606.03 0.00
USD	1 301 372.70 CHF 1 017 700.00	5.5.2026	49.26 0.00
USD	419 268.94 EUR 357 600.00	5.5.2026	-213.74 0.00
USD	156 560.14 GBP 116 000.00	5.5.2026	-1 066.46 0.00
USD	440 192.09 EUR 375 900.00	5.5.2026	-757.41 0.00
USD	933 933.53 EUR 795 800.00	5.5.2026	420.34 0.00
USD	396 583.47 CHF 311 000.00	5.5.2026	-1 089.31 0.00
USD	269 689.91 GBP 199 000.00	5.5.2026	-721.24 0.00
USD	354 363.30 GBP 262 400.00	5.5.2026	-2 198.94 0.00
CHF	300 100.00 USD 379 598.33	5.5.2026	4 136.73 0.00
USD	483 313.22 GBP 358 400.00	2.6.2026	-3 684.75 0.00
USD	380 790.21 CHF 300 100.00	2.6.2026	-4 189.30 0.00
GBP	358 400.00 USD 483 331.04	5.5.2026	3 680.80 0.00
GBP	60 712 100.00 USD 81 946 563.75	2.6.2026	549 723.97 0.03
EUR	252 611 200.00 USD 295 840 832.53	2.6.2026	902 121.39 0.06
AUD	16 813 800.00 USD 12 005 675.31	2.6.2026	76 184.70 0.00
CHF	300 744 500.00 USD 383 840 620.59	2.6.2026	1 965 681.27 0.13
GBP	133 800.00 USD 181 713.73	6.5.2026	99.73 0.00
USD	181 709.22 GBP 133 800.00	2.6.2026	-99.73 0.00
先渡為替契約合計			20 366 713.98 1.31
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			7 021 305.81 0.45
当座借越およびその他の短期負債			-2 764.62 0.00
その他の資産および負債			12 145 582.50 0.79
純資産総額			1 553 834 414.69 100.00

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2025年6月1日から2026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2026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	380,766.099 (186,690.000)	139,558.717 (55,287.000)	1,850,088.191 (921,902.532)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	167,384.000 (164,364.000)	157,413.000 (156,963.000)	618,800.000 (616,695.000)
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	2,052,482.201 (66,357.000)	2,250,604.738 (16,115.000)	5,762,835.385 (198,794.000)
	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	1,408.000 (917.000)	42,974.000 (42,974.000)	18,468.000 (17,977.000)
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	4,879,482.010 (95,410.000)	5,038,934.199 (22,654.000)	9,250,408.301 (324,328.000)
	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	4,655.000 (3,117.000)	89,035.000 (89,035.000)	47,805.000 (46,267.000)
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	3,104,971.862 (273,145.000)	743,668.514 (20,110.000)	4,690,470.831 (406,966.000)
	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	0 (0)	32,736.000 (32,004.000)	24,958.000 (25,690.000)
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	452,038.330 (1,610.000)	946,670.975 (3,723.000)	3,817,283.206 (20,724.000)

(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。

（２）その他の記載事項の訂正

第二部 ファンド情報

第１ ファンドの状況

４ 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

<訂正前>

日本の投資主に対する課税

2026年 3月31日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

- （３）日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、国内における支払いの取扱者を通じて支払いを受ける場合、上場株式等（租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。）に係る配当課税の対象とされ、20.315%（所得税15.315%、住民税5%）の税率による源泉徴収が行われる（2038年 1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。

（中略）

- （４）日本の法人投資主については、国内における支払いの取扱者を通じて支払いを受ける場合、ファンドの配当金に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる（2038年 1月1日以後は15%の税率となる。）。
- （５）日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により発行会社に譲渡した場合は、その対価が発行会社の税務上の資本金等に相当する金額を超えるときは、当該超える部分の金額はみなし配当として上記（３）における配当金と同様の課税関係が適用される。対価からみなし配当額を控除した金額は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡損益（譲渡価額（みなし配当額を除く）から取得価額等を控除した金額（邦貨換算額）をいう。以下同じ。）に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%（所得税15.315%、住民税5%）の税率による源泉徴収が行われる（2038年 1月1日以後は20%（所得税15%、住民税5%）の税率となる。）。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

（後略）

<訂正後>

日本の投資主に対する課税

2026年 7月31日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（中略）

- （３）日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、国内における支払いの取扱者を通じて支払いを受ける場合、上場株式等（租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。）に係る配当課税の対象とされ、20.315%（所得税15.315%、住民税5%）の税率による源泉徴収が行われる（2048年 1月1日以後は20.15%（所得税15.15%、住民税5%）の税率となる。）。

（中略）

- （４）日本の法人投資主については、国内における支払いの取扱者を通じて支払いを受ける場合、ファンドの配当金に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる（2048年 1月1日以後は15.15%の税率となる。）。
- （５）日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により発行会社に譲渡した場合は、その対価が発行会社の税務上の資本金等に相当する金額を超えるときは、当該超える部分の金額はみなし

配当として上記（３）における配当金と同様の課税関係が適用される。対価からみなし配当額を控除した金額は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡損益（譲渡価額（みなし配当額を除く）から取得価額等を控除した金額（邦貨換算額）をいう。以下同じ。）に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%（所得税15.315%、住民税５%）の税率による源泉徴収が行われる（2048年１月１日以後は20.15%（所得税15.15%、住民税５%）の税率となる。）。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

（後略）