

【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】 平成30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】 メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
トーマス・ローズ (Thomas Rose)
メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグL - 2010、B.P.91、L - 1855、
J.F.ケネディ通り33A
(33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, B.P.91, L-2010
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目 6 番 1 号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治
弁護士 尾 登 亮 介

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目 6 番 1 号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】 フォーカス・シキャブ
- グローバル・ボンド
(Focused SICAV
- Global Bond)

【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
フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド
クラス米ドルF-acc投資証券
クラス円ヘッジF-acc投資証券
上限見込額は以下のとおりである。
クラス米ドルF-acc投資証券：13億9,850万米ドル（約1,502億円）を上限とする。
クラス円ヘッジF-acc投資証券：1,007億4,000万円を上限とする。
(注 1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2018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（クラス米ドルF-acc投資証券については139.85米ドル（約15,016円）に1,000万口を、クラス円ヘッジF-acc投資証券については10,074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、2018年 2 月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（ 1 米ドル = 107.37円 ）による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2018年4月27日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

（１）半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

半期報告書の記載内容は以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

フォーカス・シキャブ（以下フォーカス・シキャブを「本投資法人」、フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンドを「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投資証券およびクラス円ヘッジF - acc投資証券以外の投資証券も存在するが、その他の投資証券は日本で販売されていないため、以下、ファンドについて「投資証券」というときは、上記のクラス米ドルF - acc投資証券およびクラス円ヘッジF - acc投資証券を指すものとする。

（１）主要な経営指標等の推移

（フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド）

（別段の記載がない限り金額は米ドル表示）

	2016年４月末日に 終了する 中間会計年度末	2016年10月末日 に終了する 会計年度末	2017年４月末日に 終了する 中間会計年度末	2017年10月末日 に終了する 会計年度末	2018年４月末日に 終了する 中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	27,325,281.48	21,348,771.81	- 7,269,732.59	11,852,438.30	4,429,513.13
（b）経常利益金額または 経常損失金額	27,325,281.48	21,348,771.81	- 7,269,732.59	11,852,438.30	4,429,513.13
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	27,325,281.48	21,348,771.81	- 7,269,732.59	11,852,438.30	4,429,513.13
（d）出資総額 ^{（２）}	598,331,605.68	536,132,299.56	490,678,718.55	474,003,829.67	497,963,386.63
（e）発行済投資口総数 （クラス米ドルF - acc投資証券） （クラス円ヘッジF - acc投資証券）	1,857,455.696口 -	1,650,501.044口 -	1,468,407.513口 133,957.000口	1,359,953.989口 291,010.000口	1,380,793.694口 412,598.000口
（f）純資産額	598,331,605.68	536,132,299.56	490,678,718.55	474,003,829.67	497,963,386.63
（g）資産総額	676,683,189.93	555,269,729.05	498,234,445.56	475,450,619.55	499,846,111.83
（h）１口当たり純資産価格 （クラス米ドルF - acc投資証券） （クラス円ヘッジF - acc投資証券）	135.24 -	138.35 -	137.42 10,045円	140.42 10,184円	140.32 10,067円
（i）１口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 （クラス米ドルF - acc投資証券） （クラス円ヘッジF - acc投資証券）	5.30 -	9.44 -	- 1.23 2.26円	1.71 0.10円	- 0.08 1.58円
（j）分配総額	499,571.65	641,747.62	677,988.32	677,988.32	653,883.90
（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	88.42%	96.55%	98.48%	99.70%	99.62%
（m）自己資本利益率 ^{（３）} （クラス米ドルF - acc投資証券） （クラス円ヘッジF - acc投資証券）	2.81% -	6.12% -	1.61% 0.45%	1.50% 1.84%	2.11% 0.22%

（１）営業収益には投資収益および実現および未実現利益（損失）を含めている。以下同じ。

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

（３）自己資本利益率は、当該会計年度の１口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下同じ。

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

（５）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。

(2) 外国投資法人の出資総額

2018年5月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数（口）	
	千米ドル	百万円		
フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド	490,392.91	53,306	クラス米ドル F-acc投資証券	1,365,446.940
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	418,637.000

(3) 主要な投資主の状況

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

(4) 役員の状況

（2018年5月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
マイケル・ケール (Michael Kehl)	取締役会長	ユービーエス・エイ・ジー、 バーゼル・アンド・チューリッヒ マネージング・ディレクター	該当なし
トーマス・ローズ (Thomas Rose)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	ユービーエス・エイ・ジー、 バーゼル・アンド・チューリッヒ マネージング・ディレクター	該当なし
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)	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)	ユービーエス・ファンド・ マネジメント(スイス)エイ・ジー、 バーゼル マネージング・ディレクター	該当なし
ロバート・スティング ガー (Robert Süttinger)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	ユービーエス・エイ・ジー、 バーゼル・アンド・チューリッヒ マネージング・ディレクター	該当なし
トビアス・ミーヤー (Tobias Meyer)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	ユービーエス・エイ・ジー、 バーゼル・アンド・チューリッヒ エグゼクティブ・ディレクター	該当なし

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

(5) その他

a. 定款の変更

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

b. 事業譲渡または事業譲受

本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散

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

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

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

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

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

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

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

「合併」とは、以下の取引である。

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

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

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

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

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

本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会

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

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド)

(2018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	141,452,515.89	28.14
	日本	48,089,399.86	9.57
	イギリス	35,173,099.54	7.00
	カナダ	26,391,342.49	5.25
	フランス	23,331,241.67	4.64
	ドイツ	18,858,556.49	3.75
	オランダ	18,221,221.32	3.62
	オーストラリア	17,818,935.38	3.54
	イタリア	15,281,540.73	3.04
	ニュージーランド	10,849,644.76	2.16
	スペイン	10,622,228.15	2.11
	ベルギー	7,079,403.59	1.41
	ルクセンブルグ	5,203,097.84	1.04
	スウェーデン	5,155,242.97	1.03
	大韓民国	4,692,676.22	0.93
	国際機関	3,707,840.80	0.74
	アイルランド	3,431,247.12	0.68
	香港	2,144,911.16	0.43
	イギリス領ヴァージン諸島	2,037,504.55	0.41
	フィンランド	1,951,643.41	0.39
	ジャージー	1,867,022.92	0.37
	メキシコ	1,808,664.10	0.36
	ブラジル	1,067,158.00	0.21
	ケイマン諸島	1,065,952.25	0.21
	チリ	996,437.40	0.20
	デンマーク	965,540.49	0.19
	スイス	942,561.15	0.19
	サウジアラビア	788,242.50	0.16
	シンガポール	784,601.51	0.16
	ルーマニア	612,028.71	0.12
	コロンビア	580,800.00	0.12
	エクアドル	375,970.00	0.07
	チェコ	208,412.08	0.04
	バミューダ	186,667.03	0.04
	ポーランド	174,434.90	0.03
	小計	413,917,786.98	82.34

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	57,549,318.07	11.45
投資信託	アイルランド	6,941,111.05	1.38
	ルクセンブルグ	17,772.56	0.00
	小計	6,958,883.61	1.38
ポートフォリオ合計		478,425,988.66	95.17
現金・その他資産		24,278,851.64	4.83
資産総額		502,704,840.30	100.00
負債総額		12,311,930.92	2.45
合計（純資産総額）		490,392,909.38 (約53,306百万円)	97.55

（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。

（２）運用実績

純資産等の推移

2018年５月末日までの１年間における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

（フォーカス・シキャブ・グローバル・ボンド）

	資産総額		純資産総額		１口当たり 純資産価格 （クラス米ドル 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
2017年６月末日	505,734.71	54,973	474,177.49	51,543	138.17	15,019	10,075
７月末日	467,299.60	50,795	461,048.20	50,116	138.75	15,082	10,102
８月末日	471,970.46	51,303	470,584.84	51,153	139.80	15,196	10,165
９月末日	481,235.76	52,310	468,874.41	50,967	139.43	15,156	10,127
10月末日	475,450.62	51,681	474,003.83	51,524	140.42	15,264	10,184
11月末日	481,175.65	52,304	479,552.09	52,127	140.66	15,290	10,188
12月末日	492,467.24	53,531	487,577.81	53,000	140.81	15,306	10,180
2018年１月末日	522,508.37	56,797	498,212.02	54,156	140.23	15,243	10,118
２月末日	508,136.01	55,234	497,957.91	54,128	139.85	15,202	10,074
３月末日	516,856.32	56,182	508,624.49	55,287	140.85	15,310	10,125
４月末日	499,846.11	54,333	497,963.39	54,129	140.32	15,253	10,067
５月末日	502,704.84	54,644	490,392.91	53,306	140.95	15,321	10,093

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

（注２）各取引に使用された１口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合がある（財務書類に対する注記１参照）。

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

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 該当事項なし。

クラス円ヘッジF-acc投資証券 該当事項なし。

自己資本利益率（収益率）の推移

2017年6月1日から2018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	1.86
	クラス円ヘッジF-acc投資証券	- 0.07

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2018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 = 2017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、2018年4月27日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

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

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ（「管理会社」）

資本金（株主資本）の額

2018年5月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ（約16億円）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2018年5月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝126.73円）による。

ユービーエス・エイ・ジー、UBSアセット・マネジメント（バーゼル・チューリッヒ）（「投資運用会社」）

資本金（株主資本）の額

2018年5月末日現在の株主資本総額は、385,840,847スイスフラン（約425億円）

（注）スイスフランの円貨換算は、便宜上、2018年5月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイスフラン＝110.05円）による。以下同じ。

(2) 大株主の状況

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

（2018年5月末日現在）

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

ユービーエス・エイ・ジー、UBSアセット・マネジメント（バーゼル・チューリッヒ）

（2018年5月末日現在）

名称	住所	所有株式数 （株）	比率 （％）
ユービーエス・グループ・ エイ・ジー （UBS Group AG）	バーンホフ・シュトラッセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	385,840,847	100

(3) 役員の状況

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

（2018年5月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
アンドレ・ミュラー・ ウェグナー (André Müller-Wegner)	チェアマン	ユービーエス・エイ・ジー、バーゼル・ アンド・チューリッヒ、マネージング・ ディレクター	該当なし
ギルバート・シントゲン (Gilbert Schintgen)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	UBSファンド・マネジメント（ルクセ ンブルグ）エス・エイ、ルクセンブル グ、マネージング・ディレクター	該当なし
パスカル・キストラー (Pascal Kistler)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	UBSビジネス・ソリューションズ・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
アンドレアス・シュラター (Andreas Schlatter)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	スイス、キュッティゲン、インディペン デント・ディレクター、数学者（博士）	該当なし

ユービーエス・エイ・ジー、UBSアセット・マネジメント（バーゼル・チューリッヒ）

（2018年5月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有ユービーエス・グループ・エイ・ジー株式（2017年12月31日現在）
アクセル・ウェバー （Axel Weber）	チェアマン	2012年5月3日就任	642,100株
ミシェル・デマレ （Michel Demaré）	ヴァイス・チェアマン	2010年4月14日就任	290,694株
イサベル・ロミー （Isabelle Romy）	メンバー・オブ・ザ・ボード	2012年5月3日就任	94,376株
アン・エフ・ゴッドビーヒアー （Ann F. Godbehere）	メンバー・オブ・ザ・ボード	2009年4月15日就任	232,263株
レト・フランシオニ （Reto Francioni）	メンバー・オブ・ザ・ボード	2013年5月2日就任	76,772株
ウィリアム・ジー・パレット （William G. Parrett）	メンバー・オブ・ザ・ボード	2008年10月2日就任	106,916株
ビートライス・ウェダー・ディ・マウロ （Beatrice Weder di Mauro）	メンバー・オブ・ザ・ボード	2012年5月3日就任	126,809株
ディエター・ウェマー （Dieter Wemmer）	メンバー・オブ・ザ・ボード	2016年5月4日就任	14,002株
ジュリー・ジー・リチャードソン （Julie G Richardson）	メンバー・オブ・ザ・ボード	2017年4月27日就任	未公開
デイビッド・シドウェル （David Sidwell）	シニア・インディペンデント・ディレクター	2010年4月14日就任	154,672株
ロバート・ダブリュ・スカリー （Robert W. Scully）	メンバー・オブ・ザ・ボード	2016年5月4日就任	29,917株

(4) 事業の内容及び営業の概況

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

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

2018年5月末日現在、管理会社は以下のとおり、313本のサブファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（通貨別）
ルクセンブルグ	オープン・エンド型 投資信託 / 投資法人	313	845,406,269.52オーストラリア・ドル
			1,550,171,513.40カナダ・ドル
			12,892,934,526.03スイス・フラン
			555,508,747.12中国元
			585,919,372.95デンマーク・クローネ
			37,329,182,351.42ユーロ
			2,443,907,011.48英ポンド
			421,814,605.00香港ドル
			146,117,287,375.83日本円
			80,470,789.22シンガポール・ドル
			101,944,229,566.40米ドル

ユービーエス・エイ・ジー、UBSアセット・マネジメント（バーゼル・チューリッヒ）

2018年5月末日現在、ユービーエス・エイ・ジー、UBSアセット・マネジメント（バーゼル・チューリッヒ）は136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 ETF - MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する投資法人	2002年9月20日	3,676,635,979
2	UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR)	変動資本を有する投資法人	2004年11月23日	3,621,564,484
3	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する投資法人	2006年10月31日	3,121,565,408
4	Focused Sicav - High Grade Bond USD	変動資本を有する投資法人	2005年9月2日	3,100,732,926
5	UBS (Lux) Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	2,544,996,313
6	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (CHF)	契約型投資信託	1991年9月13日	1,760,580,101
7	UBS (Lux) Equity Sicav - Global Quantitative (USD)	変動資本を有する投資法人	2016年2月24日	1,592,717,143
8	UBS (Lux) Strategy Sicav - Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	変動資本を有する投資法人	2017年5月31日	1,583,398,745
9	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月11日	1,441,299,663

10	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (USD)	契約型投資信託	1994年 7 月 7 日	1,280,920,190
----	---	---------	---------------	---------------

（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 . ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、フォーカス・シキャブおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本文の作成にあたっては関係するサブ・ファンド（グローバル・ボンド）に関連する部分のみを翻訳している。
- 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。日本文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、2018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＝108.70円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

純資産計算書

2018年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	483,490,350.74	52,555,401
投資有価証券、未実現評価（損）益	(978,474.73)	(106,360)
投資有価証券合計（注１）	482,511,876.01	52,449,041
現金預金、要求払預金および預託金勘定	14,292,044.51	1,553,545
その他の流動資産（マージン）	813,125.47	88,387
有価証券売却未収金（注１）	27,452.08	2,984
発行未収金	1,222,754.92	132,913
有価証券に係る未収利息	3,315,250.08	360,368
流動資産に係る未収利息	5,406.76	588
金融先物に係る未実現（損）益（注１）	(464,615.88)	(50,504)
先渡為替契約に係る未実現（損）益（注１）	(1,881,475.58)	(204,516)
スワップに係る未実現（損）益（注１）	4,293.46	467
資産合計	499,846,111.83	54,333,272
負 債		
当座借越	(95,466.55)	(10,377)
有価証券購入未払金（注１）	(827,761.85)	(89,978)
買戻未払金	(888,195.90)	(96,547)
報酬引当金（注２）	(40,962.47)	(4,453)
年次税引当金（注３）	(4,044.10)	(440)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(26,294.33)	(2,858)
引当金合計	(71,300.90)	(7,750)
負債合計	(1,882,725.20)	(204,652)
期末現在純資産	497,963,386.63	54,128,620

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2017年11月 1 日 至2018年 4 月30日		
	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	42,302.76	4,598
有価証券に係る利息	5,487,319.47	596,472
分配金	83,601.40	9,087
スワップに係る受取利息（注１）	61,816.23	6,719
貸付証券に係る収益（注10）	154,519.43	16,796
収益合計	5,829,559.29	633,673
費 用		
スワップに係る支払利息（注１）	(150,048.89)	(16,310)
報酬（注２）	(487,787.25)	(53,022)
年次税（注３）	(25,188.41)	(2,738)
貸付証券に係るコスト（注10）	(61,807.77)	(6,719)
その他の手数料および報酬（注２）	(18,903.90)	(2,055)
現金資産および当座借越に係る利息	(10,466.90)	(1,138)
費用合計	(754,203.12)	(81,982)
投資純（損）益	5,075,356.17	551,691
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	3,620,628.39	393,562
オプションに係る実現（損）益	31,720.00	3,448
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現（損）益	33.48	4
金融先物に係る実現（損）益	783,669.88	85,185
先渡為替契約に係る実現（損）益	1,312,266.88	142,643
スワップに係る実現（損）益	(1,180,305.97)	(128,299)
為替差（損）益	1,314,630.84	142,900
実現（損）益合計	5,882,643.50	639,443
当期実現純（損）益	10,957,999.67	1,191,135
未実現評価（損）益の変動（注１）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(4,225,020.55)	(459,260)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(1,064,901.61)	(115,755)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(2,449,784.30)	(266,292)
スワップに係る未実現評価（損）益	1,211,219.92	131,660
未実現評価（損）益の変動合計	(6,528,486.54)	(709,646)
運用の結果による純資産の純増（減）	4,429,513.13	481,488

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2017年11月 1 日 至2018年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	474,003,829.67	51,524,216
発行額	92,611,958.66	10,066,920
買戻額	(72,428,030.93)	(7,872,927)
純発行（買戻）合計	20,183,927.73	2,193,993
支払分配金	(653,883.90)	(71,077)
投資純（損）益	5,075,356.17	551,691
実現（損）益合計	5,882,643.50	639,443
未実現評価（損）益の変動合計	(6,528,486.54)	(709,646)
運用の結果による純資産の純増（減）	4,429,513.13	481,488
期末現在純資産	497,963,386.63	54,128,620

注記は当財務書類の一部である。

発行済投資証券数の変動表

自2017年11月 1 日 至2018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	1,359,953.9890
期中発行投資証券数	269,342.5270
期中買戻投資証券数	(248,502.8220)
期末現在発行済投資証券数	1,380,793.6940
クラススイスフラン・ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	444,221.4280
期中発行投資証券数	73,722.8250
期中買戻投資証券数	(43,616.6060)
期末現在発行済投資証券数	474,327.6470
クラスユーロ・ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	969,448.4030
期中発行投資証券数	104,783.1490
期中買戻投資証券数	(99,688.9040)
期末現在発行済投資証券数	974,542.6480
クラス英ポンド・ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	51,892.3930
期中発行投資証券数	7,095.3270
期中買戻投資証券数	(5,476.4460)
期末現在発行済投資証券数	53,511.2740
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	291,010.0000
期中発行投資証券数	230,288.0000
期中買戻投資証券数	(108,700.0000)
期末現在発行済投資証券数	412,598.0000
クラスF-UKdist	(口)
期首現在発行済投資証券数	65,794.6240
期中発行投資証券数	13,819.4660
期中買戻投資証券数	(4,649.8140)
期末現在発行済投資証券数	74,964.2760
クラススイスフラン・ヘッジF-UKdist	(口)
期首現在発行済投資証券数	50,145.5190
期中発行投資証券数	4,753.0140
期中買戻投資証券数	(5,520.0000)
期末現在発行済投資証券数	49,378.5330
クラスユーロ・ヘッジF-UKdist	(口)
期首現在発行済投資証券数	75,656.5280
期中発行投資証券数	15,513.7570
期中買戻投資証券数	(15,820.0000)
期末現在発行済投資証券数	75,350.2850
クラス英ポンド・ヘッジF-UKdist	(口)
期首現在発行済投資証券数	112,136.6580
期中発行投資証券数	10,490.2850
期中買戻投資証券数	(10,233.3690)

期末現在発行済投資証券数

112,393.5740

注記は当財務書類の一部である。

年次分配金

				1口当たり
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	分配金額
クラスF-UKdist	2017年11月15日	2017年11月20日	米ドル	1.99
クラススイスフラン・ヘッジF-UKdist	2017年11月15日	2017年11月20日	スイスフラン	1.98
クラスユーロ・ヘッジF-UKdist	2017年11月15日	2017年11月20日	ユーロ	1.47
クラス英ポンド・ヘッジF-UKdist	2017年11月15日	2017年11月20日	英ポンド	1.94

注記は当財務書類の一部である。

最重要数値

日付	ISIN	2018年4月30日	2017年10月31日	2016年10月31日
純資産額（米ドル）		497,963,386.63	474,003,829.67	536,132,299.56
クラス米ドルF-acc	LU0326808440			
発行済受益証券口数（口）		1,380,793.6940	1,359,953.9890	1,650,501.0440
1口当たり純資産価格（米ドル）		140.32	140.42	138.35
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		140.32	140.42	138.35
クラススイスフラン・ヘッジF-acc	LU0326809257			
発行済投資証券数（口）		474,327.6470	444,221.4280	576,406.3680
1口当たり純資産価格（スイスフラン）		126.65	128.56	129.56
1口当たり発行・買戻価格（スイスフラン） ¹		126.65	128.56	129.56
クラスユーロ・ヘッジF-acc	LU0326809505			
発行済投資証券数（口）		974,542.6480	969,448.4030	1,255,487.3080
1口当たり純資産価格（ユーロ）		135.61	137.39	137.99
1口当たり発行・買戻価格（ユーロ） ¹		135.61	137.39	137.99
クラス英ポンド・ヘッジF-acc	LU0326809844			
発行済投資証券数（口）		53,511.2740	51,892.3930	71,023.0140
1口当たり純資産価格（英ポンド）		144.29	145.46	144.96
1口当たり発行・買戻価格（英ポンド） ¹		144.29	145.46	144.96
クラス円ヘッジF-acc ²	LU1490620330			
発行済投資証券数（口）		412,598.0000	291,010.0000	-
1口当たり純資産価格（円）		10,067	10,184	-
1口当たり発行・買戻価格（円） ¹		10,067	10,184	-
クラスF-UKdist	LU1164771658			
発行済受益証券口数（口）		74,964.2760	65,794.6240	57,939.3700
1口当たり純資産価格（米ドル）		101.29	103.35	104.27
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		101.29	103.35	104.27
クラススイスフラン・ヘッジF-UKdist	LU1311286220			
発行済投資証券数（口）		49,378.5330	50,145.5190	39,579.7870
1口当たり純資産価格（スイスフラン）		97.88	101.33	103.73
1口当たり発行・買戻価格（スイスフラン） ¹		97.88	101.33	103.73
クラスユーロ・ヘッジF-UKdist	LU0526609390			
発行済投資証券数（口）		75,350.2850	75,656.5280	63,793.6430
1口当たり純資産価格（ユーロ）		77.00	79.48	81.79
1口当たり発行・買戻価格（ユーロ） ¹		77.00	79.48	81.79
クラス英ポンド・ヘッジF-UKdist	LU0326810180			
発行済投資証券数（口）		112,393.5740	112,136.6580	106,068.7320
1口当たり純資産価格（英ポンド）		101.87	104.64	107.19
1口当たり発行・買戻価格（英ポンド） ¹		101.87	104.64	107.19

¹ 注記1を参照² 初回純資産価額：2017年1月6日

注記は当財務書類の一部である。

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	39.92
日本	9.57
イギリス	8.09
ドイツ	4.81
フランス	4.76
カナダ	4.31
オーストラリア	4.00
オランダ	3.97
スペイン	2.25
ニュージーランド	2.17
イタリア	2.06
アイルランド	1.74
ベルギー	1.53
ルクセンブルグ	1.08
スウェーデン	1.06
大韓民国	0.95
国際機関	0.75
フィンランド	0.48
香港	0.43
イギリス領ヴァージン諸島	0.41
ジャージー	0.39
メキシコ	0.37
ブラジル	0.22
ケイマン諸島	0.21
デンマーク	0.20
チリ	0.20
スイス	0.20
シンガポール	0.16
サウジアラビア	0.16
ルーマニア	0.13
コロンビア	0.12
エクアドル	0.08
チェコ共和国	0.04
バミューダ	0.04
ポーランド	0.04
合計	96.90

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	58.72
モーゲージおよび貸付機関	11.59
金融および持株会社	6.83
銀行および金融機関	6.45
エネルギー・水道	1.65
石油	1.63
投資信託	1.16
国際機関	1.11
不動産	0.78
保険	0.71
医薬品・化粧品・医療品	0.62
通信	0.62
化学	0.52
その他の非分類会社	0.51
その他のサービス業	0.51
交通・運輸	0.49
ヘルスケア、社会福祉	0.48
貴金属および宝石	0.45
たばこ・アルコール	0.38
電子部品・デバイス	0.31
その他の消費財	0.29
鉱業・石炭・鋼鉄	0.25
公共、非営利機関	0.24
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.20
農業・漁業	0.13
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	0.08
機械工学・産業機器	0.08
バイオテクノロジー	0.07
電子機器・半導体	0.04
合計	96.90

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
2018年4月30日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

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

a) 純資産額の計算

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

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

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

単一の取引日におけるサブ・ファンドの全投資証券クラスの発行または買戻しの合計が純資本の流入または流出になる場合、それぞれのサブ・ファンドの純資産額は、それに伴い増加または減少することがある（いわゆるシングル・スイング・プライシング）。最大調整額は、投資証券の純資産価額の1%に達する。サブ・ファンドに発生する可能性のある見積取引費用および課税金ならびにサブ・ファンドが投資する資産の見積呼値スプレッドは考慮される。該当サブ・ファンドの投資証券数が純増する場合、調整は純資産額の増加を導く。投資証券数が純減する場合、調整は純資産額の減少となる。管理会社の取締役会は、各サブ・ファンドに関して限界値を設定することができる。これは、ファンドの純資産額または該当サブ・ファンドの通貨の絶対量に関して一取引日における純増/純減について設けられる。純資産価額は、当該限界値が取引日に越えられた場合にのみ、調整が行われる。

b) 評価原則

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

証券取引所における取引がごく僅かな証券、派生商品およびその他の資産で、証券トレーダー間に市場と一致する値付が行われる流通市場が存在する場合、本投資法人は証券、派生商品およびその他の投資対象をそれらの価格に基づき評価できる。証券取引所に上場されていないが、定期的に運営さ

れ、認知され、公開されている他の規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象商品は、当該市場における入手可能な最終価格で評価される。

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

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

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

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

c) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約の未実現（損）益は、評価日の実勢先渡為替レートに基づいて評価される。

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される直近の入手可能な公表価格に基づいて評価される。実現損益および未実現損益の変動は、運用計算書に記帳される。実現損益は、先入先出法に従って計算される。すなわち、最初の取得契約が最初に売却されるものと考えられる。

e) 証券売買実現純（損）益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

f) 外貨換算

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

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

g) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

h) 連結財務書類

連結財務書類は、ユーロで表示される。本投資法人の2018年4月30日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の各種科目は、各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目を以下の為替レートでユーロに換算した金額の合計に等しい。

以下の為替レートが、2018年4月30日現在の連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1 ユーロ	=	1.195997	スイスフラン
1 ユーロ	=	0.877192	英ポンド
1 ユーロ	=	1.208200	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（損）益」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) 債券関連TBA金融先物

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

TBAポジションは、「金融先物に係る未実現（損）益（注1）」に含まれている。

2018年4月30日現在、サブ・ファンドのTBAポジションの評価額は、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	2,709,870.98 米ドル
------------------------	------------------

k) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

「有価証券売却未収金」の勘定科目には、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」の勘定科目には、外貨取引による未払金が含まれる。

l) 収益の認識

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

m) スワップ

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

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

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

注 2 - 報酬

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

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

		上限定率報酬	
名称に「F」が付く投資証券クラス		2.00%	
フォーカス・シキャブ		実効定率報酬	
		2017年10月31日	2018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	クラススイスフラン・ヘッジF-acc	0.20%	0.20%
- グローバル・ボンド	クラスユーロ・ヘッジF-acc	0.20%	0.20%
- グローバル・ボンド	クラス英ポンド・ヘッジF-acc	0.20%	0.20%
- グローバル・ボンド	クラス円ヘッジF-acc	0.20%	0.20%
- グローバル・ボンド	クラスF-UKdist	0.20%	0.20%
- グローバル・ボンド	クラススイスフラン・ヘッジF-UKdist	0.20%	0.20%
- グローバル・ボンド	クラスユーロ・ヘッジF-UKdist	0.20%	0.20%
- グローバル・ボンド	クラス英ポンド・ヘッジF-UKdist	0.20%	0.20%

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

上限定率報酬は、下記のように使用される。

1. 本投資法人の運用、管理事務、ポートフォリオ管理および販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（本投資法人の資産の保管および監督、支払取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されているその他一切の職務等）に関して、管理会社は、本投資法人の資産から、本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬を受領する。当該報酬は、純資産の計算毎に比例按分ベースで本投資法人の資産に対し請求され、毎月支払われる（上限定率料率）。
2. 上限定率報酬は、以下の報酬および本投資法人にも請求される追加費用を含まない。
 - a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用（市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値スプレッド、仲介手数料）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくシングル・スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
 - b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に関する一切の手数料。
 - c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して監査人が提供するサービスに関して監査法人に支払われ、かつ法律によって許可される一切のその他の報酬。

- d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
- e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む）。
- f) 本投資法人の法的文書に関するコスト（目論見書、KIID、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
- g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト（該当する場合、手数料、翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む）。
- h) 本投資法人による議決権または債権者の権利により生じた費用（外部顧問報酬を含む）。
- i) 本投資法人の名義で登録された知的財産または本投資法人の利用者の権利に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じる費用（例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト）を本投資法人の資産に対して請求できる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、当該コストは、証明可能かつ開示されており、本投資法人の総費用比率（TER）の開示において考慮される。

3. 管理会社は、本投資法人の販売業務をカバーするために手数料を支払うことができる。

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

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

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

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

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

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

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

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

本投資法人の現行の手数料の詳細は、KIIDに記載されている。

注3 - 年次税

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

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

注4 - その他の収益

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

注5 - 収益の分配

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

取締役会は、中間分配金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有している。

収入調整金は、分配金と実際に収入を受け取る権利が一致するように計算される。

注6 - ソフト・コミッション契約

2017年11月1日から2018年4月30日までの期間中にフォーカス・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、したがって、「ソフト・コミッション」の金額も計上されていない。

注 7 - 金融先物契約およびスワップ契約

2018年 4 月30日現在、サブ・ファンドごとの金融先物契約およびスワップ契約ならびに関連する通貨は、以下のように要約される。

a) 金融先物

フォーカス・シキャブ	債券に係る金融先物 (購入)	債券に係る金融先物 (売却)
- グローバル・ボンド	34,536,626.22米ドル [*]	39 139 299.02米ドル

^{*} TBAにかかる契約金額は、2,709,870.98米ドルである。

b) スワップ

フォーカス・シキャブ	クレジット・デフォルト・ スワップ (購入)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売却)
- グローバル・ボンド	-米ドル	259 003.04米ドル

注 8 - 総費用比率（TER）

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

過去12ヶ月のTERは、以下のとおりである。

フォーカス・シキャブ	総費用比率（TER）
- グローバル・ボンド クラス米ドルF-acc	0.22%
- グローバル・ボンド クラススイスフラン・ヘッジF-acc	0.22%
- グローバル・ボンド クラスユーロ・ヘッジF-acc	0.22%
- グローバル・ボンド クラス英ポンド・ヘッジF-acc	0.22%
- グローバル・ボンド クラス円ヘッジF-acc	0.22%
- グローバル・ボンド クラスF-UKdist	0.22%
- グローバル・ボンド クラススイスフラン・ヘッジF-UKdist	0.22%
- グローバル・ボンド クラスユーロ・ヘッジF-UKdist	0.22%
- グローバル・ボンド クラス英ポンド・ヘッジF-UKdist	0.22%

運用が12ヶ月未満の投資証券クラスのTERは、年率換算されている。

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

定率報酬は、当会計年度中に変更された。詳細については、注 2 を参照のこと。

注9 - 適用法、業務地および公認言語

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

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

注10 - 貸付有価証券

本投資法人は、第三者にファンドの組入証券の一部を貸付けることができる。一般的に、貸付は、クリアストリーム・インターナショナルもしくはユーロクリアのような公認の決済機関、または同種の業務を専門とする第一級の金融機関の仲介を通して、それらの機関が設定した方法に従ってのみ行われる。貸付証券の収益および費用は、運用計算書に別個に計上される。担保は、貸付証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付証券から構成される。

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、証券の貸付機関として行為する。

2018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			2018年4月30日現在の 担保の内訳（％）		
フォーカス・シキャブ	貸付有価証券の時価	担保 (ユーピーエス・スイス・ エイ・ジー)	株式	債券	現金
- グローバル・ボンド	230,493,283.63 米ドル	243,163,752.10 米ドル	39.83	60.17	0.00

（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

2018年４月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注１)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
アセット・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD CAPITAL ONE MULTI-ASSET EXEC-SUB 3M LIBOR+55BP 05-15.05.28	550 000.00	542 135.88	0.11
米ドル合計		542 135.88	0.11
アセット・バック証券、変動利付債合計		542 135.88	0.11
モーゲージ・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.11.45	1 250 000.00	978 607.85	0.20
米ドル合計		978 607.85	0.20
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		978 607.85	0.20
ノート、固定利付債			
ユーロ			
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	150 000.00	193 899.79	0.04
EUR DREAM GLOBAL FUNDING 1 SARL-REG-S 1.37500% 17-21.12.21	700 000.00	846 442.89	0.17
EUR STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	690 000.00	856 583.60	0.17
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 4.50000% 18-01.03.25	100 000.00	122 330.25	0.03
ユーロ合計		2 019 256.53	0.41
米ドル			
USD ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	535 000.00	527 554.40	0.11
USD AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	330 000.00	321 970.11	0.06
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	200 000.00	211 658.80	0.04
USD ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	339 000.00	320 359.75	0.06
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	290 000.00	287 719.15	0.06
USD AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	90 000.00	87 562.71	0.02
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 4.25000% 17-01.12.27	105 000.00	102 135.39	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 3.75000% 16-15.01.22	290 000.00	294 848.51	0.06
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	130 000.00	123 757.92	0.02
USD ANTHEM INC 4.37500% 17-01.12.47	240 000.00	225 056.16	0.04
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	420 000.00	398 186.04	0.08
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 220 000.00	1 212 179.80	0.24
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	550 000.00	512 242.50	0.10
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	670 000.00	645 523.56	0.13
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	195 000.00	188 416.61	0.04
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	210 000.00	203 145.81	0.04
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 4.95000% 17-01.06.47	60 000.00	61 705.20	0.01
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.50000% 17-12.05.20	135 000.00	132 944.49	0.03
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	720 000.00	657 900.00	0.13
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	630 000.00	592 200.00	0.12
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	540 000.00	539 357.29	0.11
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	500 000.00	488 702.15	0.10
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27	605 000.00	584 581.25	0.12

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 CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	420 000.00	399 663.60	0.08
USD CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	135 000.00	135 284.58	0.03
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	230 000.00	227 502.43	0.05
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	115 000.00	116 828.15	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	675 000.00	701 100.90	0.14
USD DOMINION ENERGY INC 2.85000% 16-15.08.26	100 000.00	91 212.10	0.02
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	400 000.00	375 000.00	0.07
USD ELI LILLY & CO 3.10000% 17-15.05.27	130 000.00	124 985.77	0.02
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	620 000.00	599 893.40	0.12
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	970 000.00	984 580.07	0.20
USD FREEPORT-MCMORAN INC 3.55000% 12-01.03.22	1 280 000.00	1 235 200.00	0.25
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	590 000.00	565 003.47	0.11
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	250 000.00	258 694.00	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	360 000.00	378 081.36	0.08
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	410 000.00	379 054.43	0.08
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	750 000.00	743 295.75	0.15
USD JABIL INC 3.95000% 18-12.01.28	195 000.00	185 487.90	0.04
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	1 500 000.00	1 478 724.00	0.30
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	430 000.00	415 658.64	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	2 170 000.00	2 149 968.73	0.43
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	210 000.00	195 079.50	0.04
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	215 000.00	195 381.25	0.04
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	690 000.00	629 280.00	0.13
USD MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26	130 000.00	119 029.04	0.02
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	770 000.00	752 439.38	0.15
USD MOSAIC CO 3.25000% 17-15.11.22	215 000.00	207 796.21	0.04
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	200 000.00	204 537.40	0.04
USD NABORS INDUSTRIES INC 9.25000% 09-15.01.19	420 000.00	433 125.00	0.09
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	950 000.00	1 152 874.69	0.23
USD NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-01.04.25	440 000.00	393 800.00	0.08
USD ORACLE CORP 2.40000% 16-15.09.23	410 000.00	390 972.31	0.08
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.45000% 16-03.11.26	235 000.00	216 799.49	0.04
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	305 000.00	280 696.07	0.06
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	160 000.00	145 561.92	0.03
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	520 000.00	573 979.64	0.12
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	500 000.00	491 724.00	0.10
USD SANTANDER UK PLC 4.00000% 14-13.03.24	260 000.00	262 400.32	0.05
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00	499 646.37	0.10
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 600 000.00	1 534 873.76	0.31
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	118 323.72	0.02
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.10200% 18-17.01.23	290 000.00	282 799.30	0.06
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	205 000.00	198 708.55	0.04
USD SUNTRUST BANKS INC 2.70000% 16-27.01.22	455 000.00	443 094.01	0.09
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	520 000.00	436 236.32	0.09
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20	520 000.00	517 687.56	0.10
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	231 000.00	241 693.68	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	503 000.00	486 012.68	0.10
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	685 000.00	675 122.99	0.14
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	630 000.00	613 175.85	0.12
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	150 000.00	146 788.50	0.03
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00	659 221.91	0.13
米ドル合計		33 763 788.30	6.78
ノート、固定利付債合計		35 783 044.83	7.19
ノート、変動利付債			
米ドル			
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	620 000.00	620 775.00	0.12
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	830 000.00	883 950.00	0.18
米ドル合計		1 504 725.00	0.30
ノート、変動利付債合計		1 504 725.00	0.30

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
豪ドル			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	210 000.00	158 071.47	0.03
AUD VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AUS-REG-S 2.95000% 17-22.06.20	380 000.00	286 246.37	0.06
豪ドル合計		444 317.84	0.09
ユーロ			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	1 069 353.93	0.22
EUR ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	480 000.00	592 850.89	0.12
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	300 000.00	360 889.10	0.07
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	200 000.00	250 941.20	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	200 000.00	262 787.03	0.05
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	262 546.21	0.05
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	150 000.00	179 609.16	0.04
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	545 000.00	657 061.26	0.13
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	165 000.00	198 698.44	0.04
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	358 714.67	0.07
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	742 338.09	0.15
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	270 000.00	340 802.04	0.07
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	300 000.00	363 995.38	0.07
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	450 000.00	568 297.41	0.11
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	275 000.00	327 367.53	0.07
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	980 000.00	1 259 462.52	0.25
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	760 000.00	969 898.90	0.20
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	1 000 000.00	1 272 013.14	0.26
EUR NEDERLANDSE GASUNIE NV-REG-S 1.00000% 16-11.05.26	700 000.00	846 939.26	0.17
EUR NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21	900 000.00	1 126 965.19	0.23
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	315 000.00	402 405.55	0.08
EUR OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S 0.25000% 17-21.03.22	670 000.00	809 340.19	0.16
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 470 000.00	1 731 734.12	0.35
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	700 000.00	911 966.52	0.18
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	300 000.00	362 037.44	0.07
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.37500% 16-22.03.23	590 000.00	736 144.59	0.15
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	200 000.00	261 181.42	0.05
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	140 000.00	168 224.79	0.03
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	250 000.00	453 358.33	0.09
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4.62500% 12-04.02.19	305 000.00	381 414.75	0.08
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	600 000.00	759 250.75	0.15
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-06.04.22	1 010 000.00	1 219 891.51	0.25
ユーロ合計		20 208 481.31	4.06
英ポンド			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 2.87500% 16-31.01.22	1 003 000.00	1 362 773.77	0.27
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	465 000.00	637 841.84	0.13
GBP ARQIVA FINANCE PLC-REG-S 4.04000% 13-30.06.35	500 000.00	716 436.45	0.14
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	750 000.00	1 147 688.25	0.23
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	165 000.00	223 134.01	0.05
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	400 000.00	573 256.81	0.12
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 2.50000% 15-03.02.25	300 000.00	416 445.89	0.08
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	480 000.00	692 636.03	0.14
GBP VIRGIN MEDIA SECURE FIN PLC-REG-S 5.12500% 28.01.15-15.01.25	460 000.00	646 968.57	0.13
英ポンド合計		6 417 181.62	1.29
ニュージーランドドル			
NZD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21	5 160 000.00	3 717 249.20	0.74
ニュージーランドドル合計		3 717 249.20	0.74
米ドル			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.65000% 18-19.01.21	490 000.00	481 362.33	0.10
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.50000% 18-28.02.20	2 380 000.00	2 369 093.80	0.47
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 810 000.00	1 794 216.80	0.36
USD EUROPEAN INVESTMNT BANK-REG-S 2.12500% 12-15.03.19	825 000.00	823 085.41	0.16

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	1 260 000.00	1 238 232.11	0.25
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 400 000.00	1 391 100.20	0.28
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	795 000.00	783 870.00	0.16
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	350 000.00	336 817.25	0.07
米ドル合計		9 217 777.90	1.85
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		40 005 007.87	8.03
メディアム・ターム・ノート、変動利付債			
ユーロ			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	500 000.00	678 102.25	0.14
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	426 202.22	0.08
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	400 000.00	503 691.82	0.10
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRLIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	290 000.00	349 043.06	0.07
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 17-17.07.25	380 000.00	455 228.21	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	1 000 000.00	1 285 198.58	0.26
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	200 000.00	244 544.03	0.05
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	970 000.00	1 198 940.47	0.24
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	200 000.00	242 195.29	0.05
EUR NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-10.11.25	860 000.00	1 072 723.52	0.21
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	210 000.00	263 819.83	0.05
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 17-22.11.27	240 000.00	287 097.32	0.06
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 16-PRP	100 000.00	132 750.97	0.03
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	400 000.00	531 003.90	0.11
ユーロ合計		7 670 541.47	1.54
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		7 670 541.47	1.54
債券、固定利付債			
豪ドル			
AUD AUSTRALIA 2.25000% 17-21.11.22	7 490 000.00	5 618 433.54	1.13
AUD AUSTRALIA 2.75000% 12-21.04.24	7 680 000.00	5 861 829.35	1.18
豪ドル合計		11 480 262.89	2.31
カナダドル			
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.75000% 16-01.09.21	90 000.00	67 313.07	0.01
CAD CANADA, GOVERNMENT 2.50000% 13-01.06.24	3 710 000.00	2 943 082.42	0.59
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	2 500 000.00	2 380 865.09	0.48
カナダドル合計		5 391 260.58	1.08
ユーロ			
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	500 000.00	602 397.23	0.12
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	400 000.00	480 962.43	0.10
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	500 000.00	631 140.60	0.13
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	120 000.00	141 309.52	0.03
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 1.25000% 17-01.06.24	320 000.00	380 072.29	0.08
EUR ALTICE LUXEMBOURG SA-REG-S 7.25000% 14-15.05.22	390 000.00	466 872.40	0.09
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 2.87500% 17-01.11.24	200 000.00	246 687.11	0.05
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.60000% 14-22.06.24	4 925 000.00	6 799 695.36	1.37
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	300 000.00	369 709.20	0.07
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 735 000.00	2 077 045.64	0.42
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	1 030 000.00	1 298 188.65	0.26
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	305 000.00	374 525.84	0.07
EUR COENTREPRISE DE TRANS D' ELECTRIC-REG-S 2.12500% 17-29.07.32	200 000.00	247 604.64	0.05
EUR DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 2.87500% 17-15.07.22	475 000.00	585 131.86	0.12
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S 1.87500% 17-23.01.26	255 000.00	303 188.57	0.06
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 4.25000% 07-25.10.23	3 380 000.00	5 010 311.17	1.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26	7 480 000.00	8 785 555.82	1.76
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.75000% 17-25.06.39	2 060 000.00	2 652 322.61	0.53
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	6 970 000.00	9 084 740.93	1.82
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 14-15.08.46	670 000.00	1 061 303.30	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 （％）
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 10-04.07.42	3 050 000.00	5 351 916.91	1.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.50000% 12-04.07.44	1 500 000.00	2 352 521.26	0.47
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	510 000.00	639 823.73	0.13
EUR HORIZON PARENT HOLDINGS-REG-S (PIK) 8.25000% 17-15.02.22	200 000.00	254 326.10	0.05
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	800 000.00	948 330.61	0.19
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	910 000.00	1 127 016.72	0.23
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	2 070 000.00	3 086 151.90	0.62
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	1 350 000.00	1 646 636.94	0.33
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 2.80000% 16-01.03.67	1 263 000.00	1 439 267.01	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 2.05000% 17-01.08.27	2 250 000.00	2 801 884.66	0.56
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	620 000.00	766 254.06	0.15
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	265 000.00	332 283.87	0.07
EUR NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.75000% 17-15.07.27	5 360 000.00	6 568 058.17	1.32
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	200 000.00	235 153.99	0.05
EUR RESIDOMO SRO-REG-S 3.37500% 17-15.10.24	180 000.00	218 906.99	0.04
EUR SFR GROUP SA-REG-S 5.37500% 14-15.05.22	430 000.00	531 218.46	0.11
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	960 000.00	1 574 860.29	0.32
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	190 000.00	259 091.61	0.05
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	5 670 000.00	7 246 315.54	1.46
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	150 000.00	180 927.35	0.04
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	160 000.00	162 722.69	0.03
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	400 000.00	488 049.01	0.10
ユーロ合計		79 810 483.04	16.03
英ポンド			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	300 000.00	456 976.34	0.09
GBP NORTHERN GAS NETWORKS FINANCE PLC 5.87500% 09-08.07.19	450 000.00	652 523.42	0.13
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	380 000.00	582 491.55	0.12
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	2 820 000.00	4 869 320.28	0.98
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34	1 880 000.00	3 607 370.01	0.72
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	1 640 000.00	2 907 800.16	0.58
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.50000% 16-22.07.22	8 090 000.00	10 920 719.69	2.19
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 15-22.01.21	2 010 000.00	2 819 441.09	0.57
英ポンド合計		26 816 642.54	5.38
日本円			
JPY JAPAN 0.10000% 14-20.12.19	1 717 350 000.00	15 751 909.36	3.16
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	394 900 000.00	3 225 133.97	0.65
JPY JAPAN 1.70000% 14-20.09.44	119 850 000.00	1 362 089.65	0.27
JPY JAPAN 2.10000% 09-20.12.29	820 700 000.00	9 198 290.14	1.85
JPY JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	1 485 950 000.00	17 846 880.84	3.59
日本円合計		47 384 303.96	9.52
韓国ウォン			
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.03.22	2 370 000 000.00	2 174 403.79	0.44
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.06.26	2 900 000 000.00	2 555 343.52	0.51
韓国ウォン合計		4 729 747.31	0.95
スウェーデンクローネ			
SEK SWEDEN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 11-13.11.23	21 520 000.00	2 653 002.73	0.53
スウェーデンクローネ合計		2 653 002.73	0.53
米ドル			
USD ANDEAVR LOGIST LP/TESRO LOGIST FIN CORP 3.50000% 17-01.12.22	65 000.00	63 945.24	0.01
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	170 000.00	153 942.31	0.03
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	650 000.00	745 875.00	0.15
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	1 270 000.00	1 275 492.75	0.26
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	900 000.00	868 249.89	0.17
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	725 000.00	725 881.67	0.14
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00	88 367.20	0.02
USD FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 16-16.08.19	1 200 000.00	1 176 714.00	0.24
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00	436 730.28	0.09
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	930 000.00	826 537.50	0.17

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.05000% 04-01.03.34	460 000.00	540 397.42	0.11
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	290 000.00	292 845.48	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	115 000.00	120 094.27	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.50000% 17-16.03.47	580 000.00	618 303.20	0.12
米ドル合計		7 933 376.21	1.59
債券、固定利付債合計		186 199 079.26	37.39
債券、変動利付債			
ユーロ			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	200 000.00	249 444.97	0.05
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	335 000.00	449 246.51	0.09
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	800 000.00	1 080 034.14	0.22
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	700 000.00	889 109.55	0.18
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	100 000.00	120 593.34	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	241 919.09	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	121 327.44	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	200 000.00	261 526.97	0.05
ユーロ合計		3 413 202.01	0.68
英ポンド			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	425 000.00	633 634.31	0.13
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	370 000.00	553 461.05	0.11
GBP VIRGIN MONEY HOLDINGS UK-REG-S-SUB 7.875%/VAR 14-PRP	665 000.00	942 476.13	0.19
英ポンド合計		2 129 571.49	0.43
米ドル			
USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	700 000.00	716 065.00	0.14
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 210 000.00	1 289 182.40	0.26
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	380 580.00	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	305 000.00	278 422.30	0.06
米ドル合計		2 664 249.70	0.54
債券、変動利付債合計		8 207 023.20	1.65
財務省証券（T-note）、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 13-15.05.43	2 280 000.00	2 197 616.76	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	8 330 000.00	7 004 680.34	1.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	1 270 000.00	1 185 266.87	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.08.21	28 810 000.00	27 383 011.89	5.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	10 910 000.00	10 529 000.98	2.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.08.20	17 480 000.00	17 078 501.88	3.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	2 475 000.00	2 436 135.07	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.10.22	16 930 000.00	16 294 464.73	3.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	4 100 000.00	3 862 487.00	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	7 140 000.00	6 620 957.70	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	8 780 000.00	8 603 030.32	1.73
米ドル合計		103 195 153.54	20.72
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		103 195 153.54	20.72
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		384 085 318.90	77.13

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
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 AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.18000% 17-18.07.23	325 000.00	316 901.65	0.06
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.08000% 17-18.12.23	350 000.00	343 790.76	0.07
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.44000% 17-24.04.23	275 000.00	273 254.08	0.06
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2.25000% 17-15.06.21	150 000.00	149 558.52	0.03
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2.75000% 17-15.09.23	125 000.00	124 160.59	0.02
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.81000% 18-15.05.24	725 000.00	723 106.37	0.15
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	350 000.00	344 452.78	0.07
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 6.22000% 16-15.09.22	640 000.00	671 381.95	0.14
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.14000% 18-25.02.27	675 000.00	669 752.01	0.13
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	300 000.00	297 303.87	0.06
米ドル合計		3 913 662.58	0.79
アセット・バック証券、固定利付債合計		3 913 662.58	0.79
アセット・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A VAR 17-25.09.40	325 000.00	316 119.93	0.06
米ドル合計		316 119.93	0.06
アセット・バック証券、変動利付債合計		316 119.93	0.06
モーゲージ・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	375 000.00	389 184.90	0.08
USD CITIGROUP COMERCIAL MORT TRST 2015-SUB 3.77800% 15-01.09.58	280 000.00	282 458.20	0.06
USD COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	350 000.00	276 709.23	0.06
USD COMM 2015-DC1 MORTGAGE TRUST-SUB 3.35000% 15-01.02.48	420 000.00	412 743.57	0.08
USD CSAIL 2015-C4 COMMERCIAL MORT TRUST-SUB 3.80790% 15-01.11.48	425 000.00	428 249.89	0.09
USD FANNIE MAE 3.00000% 13-01.08.43	136 385.00	89 479.33	0.02
USD FANNIE MAE 3.00000% 17-01.11.47	900 000.00	850 175.35	0.17
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	450 000.00	376 097.12	0.08
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	200 000.00	158 137.65	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	175 000.00	155 405.65	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	600 000.00	559 197.73	0.11
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	4 500 000.00	4 446 427.46	0.89
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.02.48	4 600 000.00	4 538 373.66	0.91
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.04.48	600 000.00	595 173.68	0.12
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	650 000.00	615 212.13	0.12
USD FANNIE MAE 4.00000% 10-01.01.41	1 357 002.00	295 914.12	0.06
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.01.41	1 584 763.00	390 536.92	0.08
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	1 025 000.00	777 460.82	0.16
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.08.45	1 575 000.00	1 315 995.74	0.26
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	400 000.00	284 137.45	0.06
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	938 348.00	232 846.10	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	2 969 225.00	742 640.13	0.15
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.06.44	465 000.00	300 023.82	0.06
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	350 000.00	214 781.60	0.04
USD FANNIE MAE 4.50000% 11-01.04.41	1 629 000.00	267 326.16	0.05
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	589 000.00	120 470.46	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 10-01.08.40	50 000.00	4 225.52	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 15-01.01.39	425 000.00	240 137.52	0.05
USD FANNIE MAE 5.50000% 07-01.04.37	1 242 395.00	147 878.49	0.03
USD FANNIE MAE 6.50000% 07-01.12.37	950 000.00	38 337.07	0.01
USD FREDDIE MAC 3.00000% 17-01.07.47	1 075 000.00	995 999.53	0.20
USD FREDDIE MAC 3.00000% 17-01.08.47	425 000.00	395 438.70	0.08
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.11.46	2 375 000.00	2 070 150.55	0.42

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 3.00000% 16-01.06.46	1 350 000.00	1 124 558.98	0.23
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	1 325 000.00	1 133 041.86	0.23
USD FREDDIE MAC 3.50000% 18-01.02.48	3 250 000.00	3 190 237.14	0.64
USD FREDDIE MAC 3.50000% 17-01.10.47	500 000.00	469 836.42	0.09
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	350 000.00	299 720.89	0.06
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	325 000.00	319 895.69	0.06
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.12.47	950 000.00	946 298.50	0.19
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	450 000.00	434 861.34	0.09
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	475 000.00	467 959.68	0.09
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.03.41	2 647 244.00	422 868.93	0.08
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.09.41	1 120 431.00	161 900.46	0.03
USD FREDDIE MAC 5.00000% 05-01.05.35	11 775 000.00	382 818.54	0.08
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	575 000.00	202 403.28	0.04
USD GINNIE MAE 3.00000% 17-01.07.47	1 325 000.00	1 229 027.49	0.25
USD GINNIE MAE 3.00000% 17-01.08.47	2 500 000.00	2 349 926.94	0.47
USD GINNIE MAE 3.00000% 17-01.09.47	575 000.00	546 588.63	0.11
USD GINNIE MAE 3.50000% 12-01.08.42	1 300 000.00	660 117.27	0.13
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	525 000.00	522 083.29	0.10
USD GINNIE MAE 4.00000% 17-01.07.47	550 000.00	495 481.27	0.10
USD GINNIE MAE 4.50000% 11-01.05.41	1 141 511.00	184 709.20	0.04
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	13 219.37	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	88 672.82	0.02
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	94 992.29	0.02
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	363 269.14	0.07
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	522 712.31	0.11
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	94 002.67	0.02
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	400 000.00	390 776.32	0.08
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	150 000.00	152 392.58	0.03
USD JPMBB COMM MRTG SEC TRT 2015-C30-SUB 3.82180% 15-01.07.48	730 000.00	738 457.05	0.15
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	360 000.00	358 944.56	0.07
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	170 000.00	170 587.86	0.03
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-01.12.50	100 000.00	78 604.03	0.02
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	700 000.00	704 343.43	0.14
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	600 000.00	590 787.60	0.12
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRT-SUB 3.78900% 15-01.09.48	350 000.00	352 670.22	0.07
米ドル合計		43 266 094.30	8.69

モーゲージ・バック証券、固定利付債合計	43 266 094.30	8.69
---------------------	---------------	------

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

米ドル			
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-01.09.60	300 000.00	290 296.89	0.06
USD CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.34	875 000.00	854 031.15	0.17
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	550 000.00	553 110.19	0.11
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36	1 400 000.00	1 410 553.62	0.28
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31	300 000.00	155 852.32	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32	250 000.00	243 202.85	0.05
USD JP MORGAN CHASE COM MTGE-144A-SUB 1M LIBOR+250BP 14-15.10.29	725 000.00	724 999.28	0.15
USD JPMCC MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 18-15.02.35	350 000.00	350 988.57	0.07
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB VAR 17-01.12.50	225 000.00	216 285.98	0.04
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	575 000.00	573 966.55	0.12
米ドル合計		5 373 287.40	1.08

モーゲージ・バック証券、変動利付債合計	5 373 287.40	1.08
---------------------	--------------	------

ノート、固定利付債		
-----------	--	--

米ドル			
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	490 000.00	465 577.91	0.09
USD AT&T INC 3.90000% 17-14.08.27	190 000.00	192 279.81	0.04
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.62500% 18-15.01.24	430 000.00	417 745.86	0.08
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.20000% 15-05.02.25	410 000.00	387 158.90	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 CAPITAL ONE NA 2.65000% 17-08.08.22	610 000.00	583 324.09	0.12
USD CCO LLC/CAPITAL 4.46400% 16-23.07.22	240 000.00	244 687.68	0.05
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	110 000.00	103 546.63	0.02
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	140 000.00	141 300.46	0.03
USD DTE ENERGY CO 6.37500% 03-15.04.33	250 000.00	302 892.00	0.06
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	230 000.00	228 033.96	0.05
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	140 000.00	144 466.98	0.03
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	555 000.00	505 483.45	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	420 000.00	417 288.90	0.08
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19	249 000.00	248 056.29	0.05
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 13-30.05.23	220 000.00	219 186.00	0.04
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00	219 105.04	0.04
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	650 000.00	609 734.45	0.12
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	360 000.00	453 145.68	0.09
USD MOSAIC CO 4.05000% 17-15.11.27	60 000.00	56 715.54	0.01
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	780 000.00	817 674.00	0.16
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	400 000.00	382 278.40	0.08
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	350 000.00	360 462.55	0.07
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3.00000% 15-21.12.20	280 000.00	278 448.80	0.06
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	395 670.72	0.08
USD SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	725 000.00	724 351.85	0.15
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	1 090 000.00	1 169 830.51	0.24
USD VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	360 000.00	373 212.00	0.08
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	195 000.00	189 918.69	0.04
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	312 132.51	0.06
USD YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	1 000 000.00	1 012 580.00	0.20
米ドル合計		11 956 289.66	2.40
ノート、固定利付債合計		11 956 289.66	2.40
ノート、変動利付債			
米ドル			
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	340 000.00	316 719.18	0.06
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	295 000.00	288 738.62	0.06
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	640 000.00	631 712.00	0.13
米ドル合計		1 237 169.80	0.25
ノート、変動利付債合計		1 237 169.80	0.25
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
英ポンド			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	330 000.00	515 936.03	0.11
英ポンド合計		515 936.03	0.11
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		515 936.03	0.11
債券、固定利付債			
カナダドル			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 14-01.03.20	17 380 000.00	13 466 635.98	2.70
カナダドル合計		13 466 635.98	2.70
米ドル			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00	248 928.75	0.05
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	340 000.00	351 239.38	0.07
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.25000% 03-15.01.33	330 000.00	447 889.53	0.09
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00	430 188.74	0.09
米ドル合計		1 478 246.40	0.30
債券、固定利付債合計		14 944 882.38	3.00

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
債券、変動利付債			
ニュージーランドドル			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	8 190 000.00	6 895 493.78	1.38
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	1 950 000.00	1 534 559.62	0.31
ニュージーランドドル合計		8 430 053.40	1.69
債券、変動利付債合計		8 430 053.40	1.69
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合計		89 953 495.48	18.07
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
アセット・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES 4.18000% 18-15.02.24	375 000.00	373 699.76	0.07
米ドル合計		373 699.76	0.07
アセット・バック証券、固定利付債合計		373 699.76	0.07
モーゲージ・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA MTGE SECS-SUB 6.00000% 07-01.01.37	4 053 000.00	5.50	0.00
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-144A 2.75000% 18-01.01.51	275 000.00	207 599.40	0.04
米ドル合計		207 604.90	0.04
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		207 604.90	0.04
モーゲージ・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.03.27	200 000.00	195 078.38	0.04
米ドル合計		195 078.38	0.04
モーゲージ・バック証券、変動利付債合計		195 078.38	0.04
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	290 000.00	284 831.04	0.06
米ドル合計		284 831.04	0.06
ノート、固定利付債合計		284 831.04	0.06
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		1 061 214.08	0.21
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			
アセット・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.35000% 18-26.04.27	375 000.00	376 612.54	0.08
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	550 000.00	546 983.63	0.11
米ドル合計		923 596.17	0.19
アセット・バック証券、固定利付債合計		923 596.17	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 （％）
アセット・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD INVITATION HOMES TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+145BP 18-17.06.37	450 000.00	450 000.00	0.09
米ドル合計		450 000.00	0.09
アセット・バック証券、変動利付債合計		450 000.00	0.09
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 2.05000% 17-18.09.20	215 000.00	209 319.70	0.04
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.69800% 18-24.04.20	310 000.00	310 420.98	0.06
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	280 000.00	279 980.96	0.06
米ドル合計		799 721.64	0.16
ノート、固定利付債合計		799 721.64	0.16
債券、固定利付債			
米ドル			
USD AXA EQUITABLE HOLDINGS-144A 3.90000% 18-20.04.23	110 000.00	109 625.23	0.02
米ドル合計		109 625.23	0.02
債券、固定利付債合計		109 625.23	0.02
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		2 282 943.04	0.46
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			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	423.03	5 111 084.71	1.03
アイルランド合計		5 111 084.71	1.03
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1.00	17 819.80	0.00
ルクセンブルグ合計		17 819.80	0.00
投資信託、オープン・エンド型合計		5 128 904.51	1.03
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		5 128 904.51	1.03
投資有価証券合計		482 511 876.01	96.90

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
金融派生商品			
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品			
債券関連金融先物			
EUR EURO-BUND FUTURE 07.06.18	-25.00	-68 867.40	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 07.06.18	7.00	7 273.36	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 07.06.18	5.00	25 009.74	0.02
GBP LONG GILT FUTURE 27.06.18	-107.00	-232 854.79	-0.05
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.06.18	110.00	-89 250.00	-0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.06.18	-26.00	-29 250.00	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.06.18	-41.00	20 499.80	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	146.00	-96 952.32	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.06.18	-33.00	18 561.97	0.00
債券関連金融先物合計		-445 829.64	-0.09
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		-445 829.64	-0.09
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品			
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	255 000.00	4 293.46	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ合計		4 293.46	0.00
債券関連金融先物			
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0406516) 4.00000% MAY 18 14.05.18	50 000.00	-199.22	0.00
USD GINNIE MAE (TBA-US21H0406577) 4.00000% MAY 18 21.05.18	525 000.00	-1 743.16	0.00
USD FREDDIE MAC (TBA-US01F0306526) 3.00000% MAY 18 14.05.18	2 200 000.00	-16 843.86	0.00
債券関連金融先物合計		-18 786.24	0.00
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない 金融派生商品合計		-14 492.78	0.00
金融派生商品合計		-460 322.42	-0.09

* 額面が正：サブ・ファンドは「受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「支払側」

注記は当財務書類の一部である。

先渡為替契約

先渡為替契約（購入／売却）

USD	4 362 864.70	KRW	4 667 000 000.00	8.5.2018	-4 020.52	0.00
USD	12 014 785.12	AUD	15 655 000.00	8.5.2018	197 569.24	0.04
USD	126 303 307.24	EUR	102 520 000.00	8.5.2018	2 408 407.24	0.48
EUR	137 733 100.00	USD	169 685 388.67	8.5.2018	-3 235 635.93	-0.65
USD	11 906 532.50	NZD	16 335 000.00	8.5.2018	397 095.69	0.08
USD	19 158 494.91	CAD	24 550 000.00	8.5.2018	6 600.10	0.00
USD	37 677 140.14	GBP	26 755 000.00	8.5.2018	820 523.21	0.16
GBP	18 685 800.00	USD	26 313 866.76	8.5.2018	-573 056.72	-0.11
USD	48 706 463.20	JPY	5 159 500 000.00	8.5.2018	1 545 102.20	0.31
JPY	4 202 335 300.00	USD	39 670 683.14	8.5.2018	-1 258 462.55	-0.25
USD	2 382 170.99	SEK	19 930 000.00	8.5.2018	101 966.07	0.02
CHF	63 333 800.00	USD	66 289 850.02	8.5.2018	-2 290 779.69	-0.46
JPY	21 891 800.00	USD	204 780.37	8.5.2018	-4 674.34	0.00
USD	532 070.23	JPY	57 055 700.00	8.5.2018	10 542.08	0.00
CHF	365 400.00	USD	380 210.73	8.5.2018	-10 972.50	0.00
USD	255 557.03	GBP	178 300.00	8.5.2018	9 938.09	0.00
GBP	358 300.00	USD	510 228.52	8.5.2018	-16 648.78	0.00
USD	551 077.81	JPY	59 742 400.00	8.5.2018	4 991.39	0.00
USD	1 722 841.08	EUR	1 412 100.00	8.5.2018	16 325.39	0.00
EUR	650 000.00	USD	793 801.19	8.5.2018	-8 279.49	0.00
KRW	4 667 000 000.00	USD	4 343 617.66	8.5.2018	23 267.56	0.00
USD	4 346 246.97	KRW	4 667 000 000.00	5.6.2018	-21 273.32	0.00
先渡為替契約（購入／売却）合計					-1 881 475.58	-0.38

現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産	15 105 169.98	3.03
当座借越およびその他の短期負債	-95 466.55	-0.02
その他の資産および負債	2 783 605.19	0.56
純資産総額	497 963 386.63	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

2017年6月1日から2018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2018年5月末日現在の発行済口数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）

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラス米ドルF-acc投資証券	510,995.431 (287,556.000)	575,504.265 (56,297.000)	1,365,446.940 (431,719.000)
クラス円ヘッジF-acc投資証券	394,797.000 (397,223.000)	128,065.000 (127,929.000)	418,637.000 (418,773.000)

（注1）（ ）内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出している。一方、（ ）の上段の数字は約定日を基準として算出している。

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