

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和元年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
ロバート・ステインガー (Robert Suettinger)
チェアマン・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 白 川 剛 士
弁護士 星 千奈津

【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
- 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
(Focused SICAV
- High Grade Bond USD
- High Grade Long Term Bond USD)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
ハイ・グレード・ボンド・米ドル
クラスF - acc投資証券
クラス円ヘッジF - acc投資証券
ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル
クラスF - acc投資証券
クラス円ヘッジF - acc投資証券
上限見込額は以下のとおりである。

当初募集期間

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：1,000億円を上限とする。

ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

クラス円ヘッジF - acc投資証券：1,000億円を上限とする。

継続募集期間

ハイ・グレード・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券：14億5,790万米ドル（約1,589億円）を上限とする。

クラス円ヘッジF - acc投資証券：1,000億円を上限とする。

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：17億7,970万米ドル（約1,939億円）を上限とする。

クラス円ヘッジF - acc投資証券：1,000億円を上限とする。

(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2019年1月末日現在の1口当たりの純資産価格および当初発行価格に基づいて算出されている(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145.79米ドル(約15,885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当初発行価格(1口当たり10,000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177.91米ドル(約19,385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当初発行価格(1口当たり10,000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、2019年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=108.96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、2019年3月13日に提出した有価証券届出書(2019年4月26日付有価証券届出書の訂正届出書、2019年6月17日付有価証券届出書の訂正届出書および2019年7月12日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。)(以下「原届出書」という。)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			(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 役員状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員状況	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) 役員状況		(3) 役員状況	更新
	(5) 事業内容及び営業の概況		(4) 事業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 - ハイ・グレード・ボンド・米ドルおよびフォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルを個別にまたは総称して「ファンド」または「サブ・ファンド」という。）の概況は以下のとおりである。

（注）ファンドにはクラス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 - 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）

	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	2018年10月末日 に終了する 会計年度末	2019年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	21,320,026.15	74,990,171.50	- 39,070,887.75	- 151,644,277.59	162,568,663.73
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	21,320,026.15	74,990,171.50	- 39,070,887.75	- 151,644,277.59	162,568,663.73
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	21,320,026.15	74,990,171.50	- 39,070,887.75	- 151,644,277.59	162,568,663.73
(d) 出資総額 ⁽²⁾	2,791,740,451.64	3,609,748,033.23	4,799,915,726.87	4,832,927,397.98	3,689,873,555.24
(e) 発行済投資口総数 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	6,873,604.202口 -	9,127,508.812口 -	11,127,909.941口 -	11,366,285.830口 -	8,667,806.649口 -
(f) 純資産額	2,791,740,451.64	3,609,748,033.23	4,799,915,726.87	4,832,927,397.98	3,689,873,555.24
(g) 資産総額	2,839,005,627.21	5,849,937,445.37	4,979,302,807.25	4,845,625,869.06	3,881,688,729.07
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	142.60 -	143.25 -	141.92 -	143.08 -	147.62 -
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	0.25 -	0.71 -	- 1.06 -	- 0.11 -	10.62 -
(j) 分配総額	33,695.40	33,695.40	1,058,514.28	1,058,514.28	2,796,619.36
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.34%	61.71%	96.40%	99.74%	95.06%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	0.65% -	0.51% -	- 0.48% -	- 0.12% -	4.02% -

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

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

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

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

(注) フォーカス・シキャブ - 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）

	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	2018年10月末日 に終了する 会計年度末	2019年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	6,922,823.44	149,309,160.33	- 125,823,675.83	- 269,858,272.08	256,136,249.02
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	6,922,823.44	149,309,160.33	- 125,823,675.83	- 269,858,272.08	256,136,249.02
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	6,922,823.44	149,309,160.33	- 125,823,675.83	- 269,858,272.08	256,136,249.02
(d) 出資総額 ⁽²⁾	4,218,266,537.84	4,746,058,083.60	6,093,690,159.73	5,858,491,823.92	3,024,389,093.31
(e) 発行済投資口総数 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	5,330,646.967口 -	7,292,695.017口 -	9,271,135.411口 -	9,372,718.879口 -	3,391,584.735口 -
(f) 純資産額	4,218,266,537.84	4,746,058,083.60	6,093,690,159.73	5,858,491,823.92	3,024,389,093.31
(g) 資産総額	4,251,849,102.22	8,046,596,393.26	6,834,859,733.21	5,869,874,056.12	3,234,900,647.00
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	172.11 -	174.64 -	169.55 -	170.50 -	181.50 -
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	- 2.84 -	- 0.11 -	- 3.15 -	- 2.56 -	25.55 -
(j) 分配総額	1,690,632.25	1,690,632.25	9,416,079.63	9,416,079.63	11,986,462.77
(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	99.21%	58.98%	89.16%	99.81%	93.49%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	0.13% -	0.39% -	- 1.49% -	- 2.37% -	7.05% -

(注) フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルは2006年10月27日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2006年10月27日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。

(2) 外国投資法人の出資総額

2019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 -ハイ・グレード・ボンド・米ドル	3,620,885.61	395,980	クラス F - acc投資証券	8,357,699.607
			クラス円ヘッジ F - acc投資証券	153,327.000
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	2,726,325.81	298,151	クラス F - acc投資証券	2,756,819.880
			クラス円ヘッジ F - acc投資証券	142,635.000

(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) 役員状況

(2019年6月17日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)	取締役会長	UBSファンド・マネジメント (スイス)エイ・ジー、パーゼル マネージング・ディレクター	該当なし
トーマス・ローズ (Thomas Rose)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー(チューリッ ヒ) マネージング・ディレクター	該当なし
アイリス・エベラル (Iris Eberhard)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー(チューリッ ヒ) マネージング・ディレクター	該当なし
ロバート・スティング (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)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー(チューリッ ヒ) マネージング・ディレクター	該当なし
トビアス・マイヤー (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)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー(チューリッ ヒ) エグゼクティブ・ディレクター	該当なし

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

(5) その他

a. 定款の変更

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

b. 事業譲渡または事業譲受

本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散

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

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

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

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

下記「本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会」の項の規定が投資主総会の決定のために適宜適用される。取締役会はまた、上記に記載される規定に従いサブ・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 - ハイ・グレード・ボンド・米ドル)

(2019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	2,074,378,518.27	33.95
	ドイツ	172,378,311.61	2.82
	国際機関	168,265,258.16	2.75
	スウェーデン	150,753,082.94	2.47
	オランダ	147,372,102.40	2.41
	カナダ	147,120,996.83	2.41
	フィンランド	109,557,369.06	1.79
	フランス	97,239,532.07	1.59
	オーストラリア	84,610,890.05	1.38
	ノルウェー	76,134,342.16	1.25
	コートジボワール	60,677,161.40	0.99
	フィリピン	56,338,179.99	0.92
	大韓民国	55,282,461.47	0.90
	ルクセンブルグ	50,661,759.49	0.83
	シンガポール	41,885,323.36	0.69
	ジャージー	25,114,172.50	0.41
	イギリス	23,045,197.30	0.38
	日本	15,517,471.50	0.25
	中国	14,182,203.00	0.23
	デンマーク	12,866,464.00	0.21
	アラブ首長国連邦	10,862,500.00	0.18
	コロンビア	7,410,000.00	0.12
	カタール	5,200,000.00	0.09
クウェート	5,012,500.00	0.08	
オーストリア	2,477,947.03	0.04	
ポートフォリオ合計		3,614,343,744.59	59.16
現金・その他資産		2,495,283,047.65	40.84
資産総額		6,109,626,792.24	100.00
負債総額		2,488,741,186.42	40.73
合計(純資産総額)		3,620,885,605.82 (約395,980百万円)	59.27

(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・ロング・ターム・ボンド・米ドル)

(2019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	2,112,000,315.13	40.47
	大韓民国	105,691,750.00	2.03
	オランダ	71,569,756.02	1.37
	オーストラリア	65,143,813.80	1.25
	クウェート	62,475,000.00	1.20
	ノルウェー	46,213,472.50	0.89
	カナダ	44,843,869.91	0.86
	国際機関	40,211,572.80	0.77
	カタール	35,350,000.00	0.68
	シンガポール	26,784,727.72	0.51
	アラブ首長国連邦	25,500,000.00	0.49
	ドイツ	24,145,365.70	0.46
	フランス	15,983,814.50	0.31
	中国	14,182,203.00	0.27
	日本	10,574,875.00	0.20
	ルクセンブルグ	10,056,666.81	0.19
フィリピン	4,958,950.00	0.10	
ポートフォリオ合計		2,715,686,152.89	52.04
現金・その他資産		2,503,096,777.54	47.96
資産総額		5,218,782,930.43	100.00
負債総額		2,492,457,115.87	47.76
合計(純資産総額)		2,726,325,814.56 (約298,151百万円)	52.24

(2) 運用実績

純資産等の推移

2019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 - 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
2018年6月末日	6,169,918.29	674,742	3,750,833.63	410,191	142.59	15,594	-
7月末日	3,868,190.44	423,025	3,859,351.60	422,059	142.57	15,591	-
8月末日	6,400,071.62	699,912	3,910,296.79	427,630	143.20	15,660	-
9月末日	6,149,380.14	672,496	3,690,310.50	403,572	142.93	15,631	-
10月末日	4,845,625.87	529,918	4,832,927.40	528,529	143.08	15,647	-
11月末日	18,851,559.74	2,061,607	11,479,103.06	1,255,355	143.73	15,718	-
12月末日	11,706,415.27	1,280,214	11,665,446.43	1,275,733	145.26	15,886	-
2019年1月末日	19,889,586.92	2,175,125	12,068,693.30	1,319,832	145.79	15,944	-
2月末日	5,944,868.51	650,131	3,727,295.70	407,617	146.04	15,971	-
3月末日	6,302,041.68	689,191	3,882,658.97	424,608	147.32	16,111	-
4月末日	3,881,688.73	424,501	3,689,873.56	403,525	147.62	16,144	-
5月末日	6,109,626.79	668,149	3,620,885.61	395,980	149.03	16,298	10,036

(注1) フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドルは2005年8月31日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2005年8月31日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。以下同じ。

(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・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
2018年6月末日	6,655,640.70	727,861	3,874,770.63	423,745	171.04	18,705	-
7月末日	4,088,768.37	447,148	4,073,457.31	445,473	170.98	18,698	-
8月末日	6,814,936.06	745,281	4,105,308.81	448,957	172.57	18,872	-
9月末日	6,190,509.09	676,994	3,526,554.92	385,664	171.15	18,717	-
10月末日	5,869,874.06	641,929	5,858,491.82	640,685	170.50	18,646	-
11月末日	9,988,235.91	1,092,313	5,895,053.74	644,683	172.17	18,829	-
12月末日	6,005,258.98	656,735	5,976,891.14	653,633	176.02	19,250	-
2019年1月末日	11,597,451.97	1,268,297	6,578,941.97	719,473	177.91	19,456	-
2月末日	7,849,212.76	858,390	3,448,949.42	377,177	177.80	19,444	-
3月末日	6,105,672.11	667,716	3,624,168.90	396,339	181.60	19,860	-
4月末日	3,234,900.65	353,769	3,024,389.09	330,747	181.50	19,849	-
5月末日	5,218,782.93	570,726	2,726,325.81	298,151	185.49	20,285	10,088

(注) フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルは2006年10月27日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2006年10月27日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。以下同じ。

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

分配の推移

ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券 し。	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 し。	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 し。	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 し。	該当事項なし。

自己資本利益率(収益率)の推移

2018年6月1日から2019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 - 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	0.36
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	8.37
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	0.88

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2019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 = 2018年5月末日現在の1口当たり純資産価格(分配前の額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2019年4月26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

2019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、2019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=121.74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

2019年5月末日現在の株主資本総額は、500,000スイスフラン(約5,433万円)

(注)スイスフランの円貨換算は、便宜上、2019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=108.66円)による。

(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

(2019年5月末日現在)

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

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2019年5月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
ユービーエス・エイ・ジー (UBS AG)	バーンホフ・シュトラセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

(3) 役員状況

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

(2019年6月17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	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
ギルバート・シントゲン (Gilbert Schintgen)	ディレクター/ ボード・メンバー	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブル グ、ディレクター	該当なし
パスカル・キストラ (Pascal Kistler)	ディレクター/ ボード・メンバー	UBSビジネスソリューションズ・ エイ・ジー、スイス、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)	ヴァイス・ チェアマン	スイス、キュッティンゲン、インディ ペンデント・ディレクター、数学者 (博士)	該当なし

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2019年5月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
アイベル・クリスティアン (Eibel Christian)	チェアマン	2018年10月5日就任	該当なし
エグリ・コーレスティン (Egli Cölestin)	ヴァイス・ チェアマン	2018年10月5日就任	該当なし

(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。

2019年5月末日現在、管理会社は以下のとおり、348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	320	571,437,633.24オーストラリア・ドル
			2,877,183,950.83カナダ・ドル
			11,316,745,855.40スイス・フラン
			980,162,434.57中国元
			947,994,373.13デンマーク・クローネ
			39,064,033,773.90ユーロ
			1,183,402,712.96英ポンド
			366,755,795.64香港ドル
			349,857,839,706.72日本円
			58,703,237.99シンガポール・ドル
			97,169,852,013.45米ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託/投資法人	28	357,338,650.32オーストラリア・ドル
			634,924,133.90スイス・フラン
			2,048,216,094.44ユーロ
			1,603,606,617.20英ポンド
			10,408,032,883.34米ドル

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2019年6月17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)が運用するサブ・ファンドの情報は入手できていない。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、フォーカス・シキャブおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本語の作成にあたっては関係するサブ・ファンド(フォーカス・シキャブ-ハイ・グレード・ボンド・米ドルおよびハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル)に関連する部分のみを翻訳している。なお、ハイ・グレード・ボンド・米ドルおよびハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラス米ドル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 クラス米ドルF-acc投資証券
 - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF-acc投資証券
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2019年5月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=109.36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 - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

純資産計算書

2019年4月30日現在

	2019年4月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	3,627,065,849.10	396,655,921
投資有価証券、未実現評価(損)益	25,755,002.11	2,816,567
投資有価証券合計(注1)	3,652,820,851.21	399,472,488
現金預金、要求払預金および預託金勘定	147,647,015.00	16,146,678
有価証券売却未収金(注1)	78,141,733.98	8,545,580
発行未収金	16,817,392.92	1,839,150
有価証券に係る未収利息	24,043,917.77	2,629,443
先渡為替契約に係る未実現(損)益(注1)	(37,782,181.81)	(4,131,859)
資産合計	3,881,688,729.07	424,501,479
負 債		
当座借越	(89,166,264.63)	(9,751,223)
買戻未払金	(102,326,074.00)	(11,190,379)
報酬引当金(注2)	(189,280.14)	(20,700)
年次税引当金(注3)	(30,411.05)	(3,326)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(103,144.01)	(11,280)
引当金合計	(322,835.20)	(35,305)
負債合計	(191,815,173.83)	(20,976,907)
期末現在純資産	3,689,873,555.24	403,524,572

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

2019年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	2,933,074,032.02	320,760,976
投資有価証券、未実現評価(損)益	55,826,025.72	6,105,134
投資有価証券合計(注1)	2,988,900,057.74	326,866,110
現金預金、要求払預金および預託金勘定	16,312,658.32	1,783,952
有価証券売却未収金(注1)	236,993,078.52	25,917,563
発行未収金	7,934,478.08	867,715
有価証券に係る未収利息	21,492,509.82	2,350,421
先渡為替契約に係る未実現(損)益(注1)	(36,732,135.48)	(4,017,026)
資産合計	3,234,900,647.00	353,768,735
負 債		
買戻未払金	(210,198,381.62)	(22,987,295)
報酬引当金(注2)	(195,767.21)	(21,409)
年次税引当金(注3)	(24,926.31)	(2,726)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(92,478.55)	(10,113)
引当金合計	(313,172.07)	(34,248)
負債合計	(210,511,553.69)	(23,021,544)
期末現在純資産	3,024,389,093.31	330,747,191

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2018年11月1日 至2019年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	960,519.26	105,042
有価証券に係る利息	89,234,790.36	9,758,717
分配金	2,238,080.55	244,756
貸付証券に係る収益（注10）	3,420,818.90	374,101
その他の収益（注4）	5,661,911.93	619,187
収益合計	101,516,121.00	11,101,803
費 用		
報酬（注2）	(4,711,045.19)	(515,200)
年次税（注3）	(378,919.56)	(41,439)
貸付証券に係るコスト（注10）	(1,368,327.56)	(149,640)
その他の手数料および報酬（注2）	(142,583.38)	(15,593)
現金資産および当座借越に係る利息	(24,068.18)	(2,632)
費用合計	(6,624,943.87)	(724,504)
投資純（損）益	94,891,177.13	10,377,299
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	52,736,870.33	5,767,304
金融先物に係る実現（損）益	13,934,165.00	1,523,840
先渡為替契約に係る実現（損）益	(194,194,871.16)	(21,237,151)
為替差（損）益	19,702,910.79	2,154,710
実現（損）益合計	(107,820,925.04)	(11,791,296)
当期実現純（損）益	(12,929,747.91)	(1,413,997)
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	103,022,622.73	11,266,554
金融先物に係る未実現評価（損）益	687,490.00	75,184
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	71,788,298.91	7,850,768
未実現評価（損）益の変動合計	175,498,411.64	19,192,506
運用の結果による純資産の純増（減）	162,568,663.73	17,778,509

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2018年11月1日 至2019年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	359,824.45	39,350
有価証券に係る利息	66,570,106.61	7,280,107
分配金	69,288.20	7,577
貸付証券に係る収益（注10）	2,580,445.93	282,198
その他の収益（注4）	3,843,406.23	420,315
収益合計	73,423,071.42	8,029,547
費 用		
報酬（注2）	(3,567,928.00)	(390,189)
年次税（注3）	(216,022.51)	(23,624)
貸付証券に係るコスト（注10）	(1,032,178.37)	(112,879)
その他の手数料および報酬（注2）	(99,694.29)	(10,903)
現金資産および当座借越に係る利息	(28,880.24)	(3,158)
費用合計	(4,944,703.41)	(540,753)
投資純（損）益	68,478,368.01	7,488,794
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	82,411,806.96	9,012,555
金融先物に係る実現（損）益	1,219,010.00	133,311
先渡為替契約に係る実現（損）益	(121,281,148.72)	(13,263,306)
為替差（損）益	(44,630,633.61)	(4,880,806)
実現（損）益合計	(82,280,965.37)	(8,998,246)
当期実現純（損）益	(13,802,597.36)	(1,509,452)
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	181,235,405.58	19,819,904
金融先物に係る未実現評価（損）益	(1,617,189.00)	(176,856)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	90,320,629.80	9,877,464
未実現評価（損）益の変動合計	269,938,846.38	29,520,512
運用の結果による純資産の純増（減）	256,136,249.02	28,011,060

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2018年11月1日 至2019年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	4,832,927,397.98	528,528,940
発行額	8,429,389,027.30	921,837,984
買戻額	(9,732,214,914.41)	(1,064,315,023)
純発行(買戻)合計	(1,302,825,887.11)	(142,477,039)
支払分配金	(2,796,619.36)	(305,838)
投資純(損)益	94,891,177.13	10,377,299
実現(損)益合計	(107,820,925.04)	(11,791,296)
未実現評価(損)益の変動合計	175,498,411.64	19,192,506
運用の結果による純資産の純増(減)	162,568,663.73	17,778,509
期末現在純資産	3,689,873,555.24	403,524,572

発行済投資証券数の変動表

クラスF-acc	自2018年11月1日 至2019年4月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	11,366,285.8300	
期中発行投資証券数	21,393,430.0270	
期中買戻投資証券数	(24,091,909.2080)	
期末現在発行済投資証券数	8,667,806.6490	

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	2019年4月30日	2018年10月31日	2017年10月31日
純資産額(米ドル)		3,689,873,555.24	4,832,927,397.98	3,609,748,033.23
クラスF-acc	LU0224580786			
発行済受益証券口数(口)		8,667,806.6490	11,366,285.8300	9,127,508.8120
1口当たり純資産価格(米ドル)		147.62	143.08	143.25
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		147.62	143.08	143.25

¹ 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する百分率 %)
アメリカ合衆国	56.75
ドイツ	5.17
国際	4.52
スウェーデン	4.06
オランダ	3.97
カナダ	3.68
フィンランド	2.88
フランス	2.62
オーストラリア	2.41
ノルウェー	2.05
ルクセンブルグ	2.04
コートジボワール	1.63
フィリピン	1.51
韓国	1.49
シンガポール	1.32
ジャージー	0.68
イギリス	0.62
日本	0.42
デンマーク	0.35
アラブ首長国連邦	0.29
コロンビア	0.20
カタール	0.14
クウェート	0.13
オーストリア	0.07
合計	99.00

注記は当財務書類の一部である。

業種別分布表	(純資産に対する百分率 %)
国債および中央政府債	39.13
銀行および金融機関	22.10
国際機関	15.28
金融および持株会社	10.16
公共、非営利機関	4.84
郡、連邦州	1.06
石油	0.97
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	0.91
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.83
バイオテクノロジー	0.83
医薬品・化粧品・医療品	0.65
小売り・百貨店	0.47
自動車	0.42
その他のサービス業	0.37
交通・運輸	0.33
エネルギーおよび水道	0.28
その他の消費財	0.21
モーゲージおよび貸付機関	0.16
合計	99.00

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

純資産変動計算書

	自2018年11月1日 至2019年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	5,858,491,823.92	640,684,666
発行額	1,934,282,246.04	211,533,106
買戻額	(5,012,534,762.90)	(548,170,802)
純発行（買戻）合計	(3,078,252,516.86)	(336,637,695)
支払分配金	(11,986,462.77)	(1,310,840)
投資純（損）益	68,478,368.01	7,488,794
実現（損）益合計	(82,280,965.37)	(8,998,246)
未実現評価（損）益の変動合計	269,938,846.38	29,520,512
運用の結果による純資産の純増（減）	256,136,249.02	28,011,060
期末現在純資産	3,024,389,093.31	330,747,191

発行済投資証券数の変動表

クラスF-acc	自2018年11月1日 至2019年4月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	9,372,718.8790	
期中発行投資証券数	4,042,078.6730	
期中買戻投資証券数	(10,023,212.8170)	
期末現在発行済投資証券数	3,391,584.7350	

年次分配金¹

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

¹ 注記5を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2019年4月30日	2018年10月31日	2017年10月31日
純資産額(米ドル)		3,024,389,093.31	5,858,491,823.92	4,746,058,083.60
クラスF-acc	LU0270450066			
発行済受益証券口数(口)		3,391,584.7350	9,372,718.8790	7,292,695.0170
1口当たり純資産価格(米ドル)		181.50	170.50	174.64
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		181.50	170.50	174.64

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	77.02
韓国	3.59
オランダ	2.50
クウェート	2.18
オーストラリア	2.11
国際	1.85
ノルウェー	1.67
カナダ	1.45
カタール	1.32
ドイツ	1.31
シンガポール	1.14
アラブ首長国連邦	0.99
フランス	0.70
ルクセンブルグ	0.49
日本	0.35
フィリピン	0.16
合計	98.83

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	48.70
国際機関	10.35
金融および持株会社	7.87
銀行および金融機関	6.12
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	6.10
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	4.92
石油	4.20
医薬品・化粧品・医療品	3.24
郡、連邦州	2.93
公共、非営利機関	0.85
バイオテクノロジー	0.85
モーゲージおよび貸付機関	0.65
小売り・百貨店	0.61
その他のサービス業	0.48
エネルギーおよび水道	0.40
自動車	0.35
投資信託	0.21
合計	98.83

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

2019年4月30日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

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

a) 純資産額の計算

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

この場合の「営業日」は、ルクセンブルグの通常の銀行営業日(すなわち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている各日)を指し、12月24日および31日、ルクセンブルグの法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日等を含まない。

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

単一の取引日におけるサブ・ファンドの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、裏付けとなる借手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、借手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2019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、2019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	=	1.141993	スイスフラン
1 ユーロ	=	0.859663	英ポンド
1 ユーロ	=	1.120700	米ドル

i) 「モーゲージ担保証券」

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

に、対象モーゲージの期限前返済により証券の残存期間が短縮することがあり、それにより本投資法人の予想利回りが影響を受けることがある。

「モーゲージ担保証券」について、証券の額面価格に適用されるべき要因が、評価日現在1つ以上である場合、財務書類に表示される額面価格はこの要因を反映するよう調整される。その他の場合、表示される額面価格は、1要因についての影響を反映する。

j) 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は出来ないが、その主な特性についてはすでに定義されている。現時点で価格も設定されているものの、額面価格についてはまだ明確に設定されていない。

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

2019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	3,001,902.63 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、金利スワップシジョンに係る先渡レート契約、およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

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

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

注2 - 報酬

本投資法人は、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 - 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

	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	2.00%	2.03%

フォーカス・シキャブ	実効定率報酬	
	2018年10月31日	2019年4月30日
- 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・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラスF-acc	0.14%	0.14%

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・コミッション協定

2018年11月1日から2019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・コミッション協定」はなく、したがって、「ソフト・コミッション」の金額はゼロである。

注7 - 金融先物契約およびスワップ契約

2019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)
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル	該当なし	該当なし
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル	該当なし	該当なし

債券または指数に係る金融先物契約(もしあれば)は、当該金融先物の時価(契約数×想定取引規模×当該先物の市場価格)に基づき計算される。

b) 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)
- 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

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)
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラスF-acc	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	0.15%

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る場合がある(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 - 貸付証券

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

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、証券の貸付機関として行為する。

フォーカス・シキャブ	2019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		2019年4月30日現在の 担保の内訳(%)		
	貸付有価証券の時価	担保 (ユーピーエス・スイス・ エイ・ジー)	株式	債券	現金
- ハイ・グレード・ボンド・ 米ドル	1,698,858,256.02 米ドル	1,797,672,775.60 米ドル	39.47	60.53	0.00
- ハイ・グレード・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	1,603,456,402.39 米ドル	1,696,721,849.06 米ドル	39.47	60.53	0.00

(2) 投資有価証券明細表等

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

2019年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 16-26.07.21	7 000 000.00	6 832 480.70	0.19
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 18-20.09.23	17 000 000.00	17 424 388.00	0.47
USD ALPHABET INC 3.62500% 16-19.05.21	2 500 000.00	2 558 654.00	0.07
USD ANZ NEW ZEALAND INT ' L LTD/LDN-REG-S 2.87500% 17-25.01.22	7 000 000.00	6 965 980.00	0.19
USD APPLE INC 1.80000% 17-11.05.20	10 000 000.00	9 924 910.70	0.27
USD APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	500 000.00	497 990.23	0.01
USD APPLE INC 2.50000% 17-09.02.22	5 000 000.00	4 990 978.90	0.14
USD APPLE INC 2.70000% 15-13.05.22	5 000 000.00	5 017 345.00	0.14
USD APPLE INC 2.85000% 14-06.05.21	5 000 000.00	5 034 241.00	0.14
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	8 000 000.00	8 051 488.00	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 18-27.11.20	15 000 000.00	15 112 035.00	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	5 000 000.00	5 055 930.50	0.14
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.62500% 16-19.04.21	15 000 000.00	14 772 786.45	0.40
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.00000% 12-15.05.22	8 995 000.00	9 124 394.87	0.25
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	10 000 000.00	9 954 884.50	0.27
USD CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	14 000 000.00	13 980 872.78	0.38
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-10.03.22	10 000 000.00	9 990 813.21	0.27
USD CORP ANDINA DE FOMENTO 3.75000% 18-23.11.23	44 000 000.00	45 137 400.00	1.22
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	29 000 000.00	30 080 250.00	0.82
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.12500% 16-27.09.21	7 500 000.00	7 339 050.00	0.20
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	8 000 000.00	7 885 629.68	0.21
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA NY-REG-S 1.87500% 15-29.01.20	2 000 000.00	1 990 291.30	0.05
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 3.25000% 18-26.09.23	10 000 000.00	10 262 787.00	0.28
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 15-15.06.20	6 000 000.00	5 931 228.54	0.16
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	5 350 000.00	5 315 259.51	0.14
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 17-14.08.20	5 000 000.00	4 951 124.40	0.13
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 17-15.12.22	10 000 000.00	9 894 251.60	0.27
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 18-15.03.23	10 000 000.00	10 057 904.00	0.27
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	6 855 000.00	6 835 017.68	0.19
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.75000% 11-19.01.21	15 500 000.00	16 018 324.65	0.43
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 18-18.01.23	15 000 000.00	15 092 026.50	0.41
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 13-01.11.20	5 000 000.00	4 981 602.95	0.14
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.25000% 14-24.06.21	3 000 000.00	2 994 780.00	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.00000% 17-26.01.22	25 000 000.00	24 797 250.00	0.67
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 17-21.04.20	4 000 000.00	3 978 660.08	0.11
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 18-23.07.21	15 000 000.00	15 137 155.50	0.41
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.00000% 18-27.09.23	16 000 000.00	16 449 152.00	0.45
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	5 000 000.00	5 028 625.00	0.14
USD JOHNSON & JOHNSON 1.65000% 16-01.03.21	3 000 000.00	2 953 868.64	0.08
USD JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	2 000 000.00	1 964 958.84	0.05
USD JOHNSON & JOHNSON 2.25000% 17-03.03.22	10 000 000.00	9 949 716.80	0.27
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.00000% 18-23.03.22	23 000 000.00	23 396 975.40	0.63
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 12-14.09.22	27 996 000.00	28 110 083.70	0.76
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-27.02.22	16 000 000.00	15 914 640.00	0.43
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.37500% 11-25.08.21	6 500 000.00	6 505 688.15	0.18
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 12-04.10.22	5 000 000.00	4 944 361.30	0.13
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	2 700 000.00	2 664 198.00	0.07
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.50000% 16-15.06.21	10 000 000.00	9 825 209.20	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 (%)
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 17-29.09.22	10 000 000.00	9 893 200.00	0.27
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.75000% 18-15.07.20	10 000 000.00	10 042 500.00	0.27
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 19-28.02.24	5 000 000.00	5 056 657.50	0.14
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 2.62500% 19-07.02.22	30 000 000.00	30 172 071.00	0.82
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 3.12500% 18-14.11.23	20 000 000.00	20 646 146.00	0.56
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.05000% 17-12.06.20	14 800 000.00	14 702 867.16	0.40
USD MICROSOFT CORP 1.85000% 15-12.02.20	4 000 000.00	3 980 937.60	0.11
USD MICROSOFT CORP 2.37500% 15-12.02.22	4 695 000.00	4 681 548.49	0.13
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 17-06.02.22	8 800 000.00	8 790 527.85	0.24
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	5 000 000.00	5 029 558.00	0.14
USD MICROSOFT CORP 4.00000% 11-08.02.21	5 565 000.00	5 711 606.03	0.15
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 16-21.09.21	7 000 000.00	6 828 998.05	0.19
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.87500% 16-12.07.21	2 000 000.00	1 963 551.80	0.05
USD NBK SPC LTD-REG-S 2.75000% 17-30.05.22	11 000 000.00	10 835 000.00	0.29
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 15-11.02.20	350 000.00	348 153.92	0.01
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 17-09.04.20	3 500 000.00	3 479 356.41	0.09
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 10-27.01.20	20 500 000.00	20 813 283.05	0.56
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	25 288 000.00	26 160 481.52	0.71
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.87500% 18-19.07.23	24 000 000.00	24 463 656.00	0.66
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	2 000 000.00	1 985 244.08	0.05
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 1.80000% 17-14.02.20	29 490 000.00	29 329 312.53	0.80
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 17-17.05.22	13 000 000.00	12 920 037.39	0.35
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.50000% 15-21.10.20	2 500 000.00	2 465 300.00	0.07
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.05000% 19-29.01.24	2 000 000.00	2 043 233.20	0.06
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.70000% 16-03.11.21	2 700 000.00	2 653 193.42	0.07
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.15000% 17-11.08.22	5 000 000.00	4 941 438.35	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23	5 000 000.00	5 162 500.00	0.14
USD QUEBEC, PROVINCE OF 3.50000% 10-29.07.20	5 600 000.00	5 670 197.68	0.15
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.62500% 13-13.02.23	14 000 000.00	14 055 150.20	0.38
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 19-09.04.24	16 000 000.00	15 984 251.84	0.43
USD RABOBANK NEDERLAND NV 4.50000% 11-11.01.21	45 900 000.00	47 220 873.48	1.28
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.25000% 18-17.09.23	30 000 000.00	30 626 055.00	0.83
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.75000% 17-01.02.22	11 500 000.00	11 527 258.45	0.31
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	5 000 000.00	4 918 434.80	0.13
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.50000% 18-13.11.23	5 000 000.00	5 153 636.00	0.14
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 2.30000% 17-11.03.20	5 000 000.00	4 984 112.40	0.14
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.12500% 10-30.03.20	10 000 000.00	10 214 096.00	0.28
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 12-23.01.23	6 000 000.00	5 914 620.00	0.16
USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20	9 557 000.00	9 754 365.42	0.26
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.95000% 17-17.04.20	10 000 000.00	9 931 522.40	0.27
USD WALMART INC 2.85000% 19-08.07.24	2 000 000.00	2 010 130.20	0.05
USD WALMART INC 3.12500% 18-23.06.21	15 000 000.00	15 186 568.50	0.41
USD WESTPAC BANKING CORP 2.60000% 15-23.11.20	10 000 000.00	9 969 200.00	0.27
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	7 000 000.00	6 989 640.00	0.19
米ドル合計		986 888 115.98	26.75

ノート、固定利付債合計	986 888 115.98	26.75
-------------	----------------	-------

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル	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 AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	3 000 000.00	3 001 018.80	0.08
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.37500% 15-12.02.20	5 000 000.00	4 957 850.00	0.13
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 18-06.12.21	28 500 000.00	28 967 759.10	0.78
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 14-24.11.21	8 000 000.00	7 960 956.88	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	11 000 000.00	10 853 879.75	0.29
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	10 000 000.00	9 915 467.70	0.27
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 17-05.05.20	10 000 000.00	9 922 900.00	0.27
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 17-13.09.22	10 000 000.00	9 807 697.79	0.27
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 18-20.01.21	10 000 000.00	9 976 636.10	0.27
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-17.03.23	6 000 000.00	6 088 042.80	0.16
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.50000% 13-23.01.23	4 500 000.00	4 514 418.00	0.12
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 17-01.02.22	6 500 000.00	6 498 410.95	0.18

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.75000% 17-05.10.20	2 500 000.00	2 475 725.00	0.07
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.55000% 16-15.03.21	2 200 000.00	2 187 812.00	0.06
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.00000% 16-06.09.21	2 000 000.00	1 961 220.00	0.05
USD ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT-REG-S 1.37500% 16-30.10.19	13 000 000.00	12 925 484.00	0.35
USD EUROFIMA EURO RAILROADMAT FIN CO-REG-S 1.75000% 15-29.05.20	10 000 000.00	9 922 945.20	0.27
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 2.12500% 17-07.03.22	10 000 000.00	9 938 225.00	0.27
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.12500% 18-14.12.23	5 000 000.00	5 165 810.00	0.14
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 17-12.05.20	13 000 000.00	12 890 118.41	0.35
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.12500% 16-20.07.21	5 000 000.00	4 868 912.60	0.13
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.87500% 18-31.07.23	11 000 000.00	11 211 359.50	0.30
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.37500% 16-20.09.21	25 000 000.00	24 443 395.24	0.66
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.25000% 17-25.01.22	7 000 000.00	6 969 633.16	0.19
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.75000% 17-15.09.20	12 000 000.00	11 886 398.76	0.32
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 3.12500% 18-18.10.21	20 000 000.00	20 346 766.00	0.55
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.75000% 19-05.02.24	25 000 000.00	25 343 655.00	0.69
USD KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	13 000 000.00	12 788 859.33	0.35
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 2.75000% 18-22.10.20	20 000 000.00	20 088 560.00	0.54
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 3.00000% 18-16.11.21	20 000 000.00	20 215 490.00	0.55
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.12500% 18-15.12.21	5 000 000.00	5 100 357.00	0.14
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 2.37500% 14-24.03.21	5 000 000.00	4 998 820.00	0.13
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 17-15.03.22	15 000 000.00	14 980 170.00	0.41
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.62500% 16-14.01.21	2 000 000.00	1 993 740.00	0.05
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.87500% 15-14.04.22	13 000 000.00	12 806 794.00	0.35
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK-REG-S 2.25000% 17-02.03.22	4 000 000.00	3 984 000.44	0.11
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.12500% 14-14.01.20	1 700 000.00	1 694 578.93	0.05
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	11 091 000.00	10 964 234.42	0.30
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.37500% 16-13.07.21	8 800 000.00	8 589 666.53	0.23
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.25000% 17-10.05.22	15 000 000.00	14 865 844.20	0.40
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-17.11.22	24 886 000.00	24 717 603.16	0.67
USD PSA INTERNATIONAL PTE LTD 3.87500% 10-11.02.21	2 155 000.00	2 195 255.40	0.06
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20	9 118 000.00	9 083 807.50	0.25
USD SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 17-13.10.20	22 500 000.00	22 322 601.90	0.60
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 2.70000% 12-14.09.22	3 000 000.00	2 988 690.00	0.08
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.37500% 17-09.03.22	10 000 000.00	9 997 800.00	0.27
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 17-18.05.20	19 000 000.00	18 849 597.52	0.51
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.00000% 17-30.08.22	10 000 000.00	9 870 027.79	0.27
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.40000% 15-01.10.20	6 000 000.00	5 971 785.84	0.16
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	750 000.00	747 051.41	0.02
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.87500% 16-07.09.21	10 000 000.00	9 811 768.10	0.27
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	4 320 000.00	4 311 510.55	0.12
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15000% 15-12.03.20	33 600 000.00	33 464 592.00	0.91
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 2.50000% 14-18.03.20	5 200 000.00	5 187 820.56	0.14
米ドル合計		567 593 524.32	15.38
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		567 593 524.32	15.38
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債			
米ドル			
USD ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT-REG-S 3M LIBOR+21BP 17-09.03.20	5 000 000.00	5 007 000.00	0.13
米ドル合計		5 007 000.00	0.13
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		5 007 000.00	0.13

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
債券、固定利付債			
米ドル			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 17-16.03.20	7 000 000.00	6 965 688.73	0.19
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	7 475 000.00	8 775 775.58	0.24
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.62500% 17-19.05.22	12 500 000.00	12 435 228.63	0.34
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	10 000 000.00	10 042 300.00	0.27
USD CAISSE D' AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 3.00000% 10-26.10.20	15 000 000.00	15 112 500.00	0.41
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	15 000 000.00	14 843 101.80	0.40
USD CHEVRON CORP 1.96100% 15-03.03.20	10 000 000.00	9 945 414.10	0.27
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	32 000 000.00	32 441 747.20	0.88
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21	15 300 000.00	15 065 805.96	0.41
USD DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	7 000 000.00	6 973 293.60	0.19
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 14-15.04.21	10 000 000.00	10 019 588.00	0.27
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 14-15.10.21	10 000 000.00	9 950 875.60	0.27
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 15-16.03.20	9 000 000.00	8 932 336.92	0.24
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.25000% 17-15.03.22	5 000 000.00	4 987 059.35	0.13
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 1.62500% 14-03.12.19	1 000 000.00	994 604.36	0.03
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 10-29.06.20	3 910 000.00	4 015 491.80	0.11
USD EXXON MOBIL CORP 1.91200% 15-06.03.20	2 000 000.00	1 989 552.48	0.05
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	40 000 000.00	39 574 788.40	1.07
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	25 000 000.00	24 968 778.25	0.68
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	25 850 000.00	25 824 953.41	0.70
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 13-09.11.20	6 000 000.00	5 979 240.00	0.16
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 15-14.04.22	10 000 000.00	9 828 700.00	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 16-15.03.21	30 000 000.00	29 728 500.00	0.81
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	2 000 000.00	2 370 206.40	0.06
USD JOHNSON & JOHNSON 1.87500% 14-05.12.19	2 000 000.00	1 991 819.18	0.05
USD JOHNSON & JOHNSON 3.55000% 11-15.05.21	1 010 000.00	1 030 414.53	0.03
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.62500% 16-10.02.21	4 000 000.00	3 945 168.00	0.11
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	5 000 000.00	4 987 500.00	0.13
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 16-06.12.21	5 000 000.00	4 956 800.56	0.13
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	12 000 000.00	12 350 752.80	0.33
USD NRW BANK-REG-S 1.75000% 17-17.08.20	17 000 000.00	16 836 377.04	0.46
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.30000% 16-22.03.21	17 000 000.00	16 915 620.33	0.46
USD SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 1.37500% 16-15.10.19	1 500 000.00	1 491 900.00	0.04
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 3.87500% 11-15.02.21	10 000 000.00	10 263 437.00	0.28
USD TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	10 000 000.00	10 179 799.00	0.28
USD TOTAL CAPITAL SA 4.12500% 11-28.01.21	10 000 000.00	10 305 050.00	0.28
USD TOYOTA MOTOR CORP 3.41900% 18-20.07.23	15 000 000.00	15 414 912.00	0.42
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.00000% 15-03.03.20	4 000 000.00	3 976 920.00	0.11
米ドル合計		426 412 001.01	11.56
債券、固定利付債合計		426 412 001.01	11.56

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
財務省証券(T-note)、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.08.21	90 000 000.00	87 697 265.40	2.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	85 000 000.00	84 010 547.30	2.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 17-31.08.22	50 000 000.00	48 996 094.00	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-31.01.23	50 000 000.00	50 203 125.00	1.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-28.02.23	35 000 000.00	35 464 842.00	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.04.23	50 000 000.00	50 914 060.00	1.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-29.02.24	80 000 000.00	80 365 624.00	2.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 15-31.12.20	65 000 000.00	64 400 781.25	1.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-28.02.21	65 000 000.00	63 644 140.30	1.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	125 000 000.00	125 551 750.00	3.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 11-15.02.21	75 000 000.00	76 728 509.99	2.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 11-15.11.21	75 000 000.00	74 554 687.50	2.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.06.23	30 000 000.00	28 938 281.40	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	75 000 000.00	73 145 508.00	1.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-28.02.22	60 000 000.00	59 385 937.20	1.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.04.22	85 000 000.00	84 073 632.60	2.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22	75 000 000.00	73 886 718.75	2.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.06.20	25 000 000.00	24 757 812.50	0.67
米ドル合計		1 186 719 317.19	32.16
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		1 186 719 317.19	32.16
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		3 172 619 958.50	85.98
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 AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.55000% 16-23.11.21	2 000 000.00	1 984 640.00	0.05
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 4.40000% 09-25.11.19	6 000 000.00	6 061 878.00	0.17
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	10 000 000.00	9 884 793.30	0.27
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.00000% 16-15.04.21	3 000 000.00	2 964 122.43	0.08
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 16-11.10.19	860 000.00	855 980.78	0.02
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.50000% 17-13.04.22	10 000 000.00	9 948 034.40	0.27
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	9 148 000.00	9 321 994.96	0.25
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	15 000 000.00	14 875 911.90	0.40
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.95000% 19-28.01.21	15 000 000.00	15 089 203.50	0.41
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.12500% 17-29.05.20	7 500 000.00	7 450 683.45	0.20
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	6 000 000.00	6 153 792.60	0.17
米ドル合計		84 591 035.32	2.29
ノート、固定利付債合計		84 591 035.32	2.29
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	7 000 000.00	7 233 170.00	0.20
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 03-17.04.23	6 000 000.00	5 495 900.88	0.15
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 17-22.05.22	11 950 000.00	11 839 154.42	0.32
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.70000% 16-14.09.21	970 000.00	949 083.09	0.03
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	5 700 000.00	5 677 145.63	0.15
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.12500% 17-02.03.20	10 000 000.00	9 956 129.70	0.27
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.12500% 16-07.04.21	8 000 000.00	7 924 779.93	0.21
USD WELLS FARGO BANK NA 2.15000% 16-06.12.19	5 000 000.00	4 985 053.30	0.14
米ドル合計		54 060 416.95	1.47
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		54 060 416.95	1.47

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 (%)
債券、固定利付債			
米ドル			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.40000% 16-07.12.21	4 000 000.00	3 984 989.24	0.11
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	15 000 000.00	15 259 050.00	0.41
USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 2.50000% 17-05.04.22	4 000 000.00	3 993 017.40	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.15000% 19-16.01.24	30 000 000.00	30 465 600.00	0.83
米ドル合計		53 702 656.64	1.46
債券、固定利付債合計		53 702 656.64	1.46
財務省証券(T-note)、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.05.23	30 000 000.00	30 556 638.01	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.09.23	55 000 000.00	56 370 698.99	1.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.10.21	65 000 000.00	65 954 687.51	1.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-28.02.21	50 000 000.00	49 734 375.00	1.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 13-15.02.23	50 000 000.00	49 529 297.00	1.34
米ドル合計		252 145 696.51	6.83
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		252 145 696.51	6.83
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		444 499 805.42	12.05
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	2 750 000.00	2 723 442.37	0.08
米ドル合計		2 723 442.37	0.08
ノート、固定利付債合計		2 723 442.37	0.08
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD INTL BK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 3.20000% 19-25.01.24	7 000 000.00	7 010 778.60	0.19
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.95000% 17-22.09.20	18 000 000.00	17 842 723.92	0.48
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	8 000 000.00	8 124 142.40	0.22
米ドル合計		32 977 644.92	0.89
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		32 977 644.92	0.89
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品合計		35 701 087.29	0.97
投資有価証券合計		3 652 820 851.21	99.00

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) (注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約			
先渡為替契約(購入/売却)			
GBP	32 094 000.00 USD	42 280 263.31 2.5.2019	-440 920.21 -0.01
SGD	6 785 400.00 USD	5 007 560.71 2.5.2019	-22 694.42 0.00
CHF	1 067 744 700.00 USD	1 076 034 469.55 2.5.2019	-28 198 650.22 -0.76
EUR	1 143 778 000.00 USD	1 290 517 854.73 2.5.2019	-8 685 850.13 -0.24
GBP	75 100.00 USD	98 515.73 2.5.2019	-611.62 0.00
EUR	5 975 400.00 USD	6 729 449.47 2.5.2019	-32 818.69 0.00
USD	2 055 695.20 CHF	2 039 300.00 2.5.2019	54 419.44 0.00
EUR	4 737 300.00 USD	5 337 084.82 2.5.2019	-27 992.71 0.00
EUR	2 064 900.00 USD	2 319 465.41 2.5.2019	-5 331.98 0.00
EUR	2 261 000.00 USD	2 541 347.04 2.5.2019	-7 444.34 0.00
USD	14 404.19 SGD	19 500.00 2.5.2019	78.59 0.00
EUR	1 873 700.00 USD	2 108 444.63 2.5.2019	-8 589.04 0.00
EUR	2 389 600.00 USD	2 698 496.42 2.5.2019	-20 471.70 0.00
EUR	2 496 700.00 USD	2 821 473.23 2.5.2019	-23 421.54 0.00
USD	91 904.40 GBP	70 000.00 2.5.2019	648.90 0.00
EUR	2 920 400.00 USD	3 307 090.16 2.5.2019	-34 197.88 0.00
EUR	2 540 300.00 USD	2 872 019.49 2.5.2019	-25 105.28 0.00
GBP	51 700.00 USD	67 407.33 2.5.2019	-8.63 0.00
EUR	2 170 100.00 USD	2 440 906.78 2.5.2019	-8 875.71 0.00
SGD	15 400.00 USD	11 358.90 2.5.2019	-45.35 0.00
EUR	2 364 400.00 USD	2 653 551.93 2.5.2019	-3 768.85 0.00
GBP	73 800.00 USD	95 674.47 2.5.2019	534.90 0.00
USD	2 503 489.71 EUR	2 235 600.00 2.5.2019	-1 947.21 0.00
GBP	127 200.00 USD	164 165.38 2.5.2019	1 658.90 0.00
USD	88 920 897.59 CHF	90 687 000.00 2.5.2019	-75 176.98 0.00
USD	263 550.29 SGD	358 800.00 2.5.2019	-40.66 0.00
GBP	32 351 800.00 USD	41 943 041.09 4.6.2019	305 984.98 0.01
USD	41 870 120.13 GBP	32 351 800.00 2.5.2019	-305 303.94 -0.01
SGD	6 422 500.00 USD	4 719 677.95 4.6.2019	1 086.35 0.00
USD	4 717 085.07 SGD	6 422 500.00 2.5.2019	-1 178.23 0.00
USD	1 308 856 531.10 EUR	1 173 336 200.00 2.5.2019	-6 101 348.24 -0.17
EUR	1 173 336 200.00 USD	1 312 572 486.85 4.6.2019	6 032 321.64 0.16
USD	7 138 423.81 EUR	6 382 700.00 4.6.2019	-34 506.60 0.00
USD	19 871 381.28 CHF	20 222 600.00 4.6.2019	-35 884.36 0.00
USD	955 806 685.62 CHF	975 018 400.00 2.5.2019	-1 031 783.37 -0.03
CHF	975 018 400.00 USD	958 859 696.40 4.6.2019	955 079.85 0.03
USD	4 149 195.49 EUR	3 698 200.00 3.5.2019	4 622.75 0.00
EUR	3 698 200.00 USD	4 160 717.60 4.6.2019	-4 650.22 0.00
先渡為替契約(購入/売却)合計			-37 782 181.81 -1.02
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			147 647 015.00 4.00
当座借越およびその他の短期負債			-89 166 264.63 -2.42
その他の資産および負債			16 354 135.47 0.44
純資産総額			3 689 873 555.24 100.00

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

2019年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 16-03.05.26	30 000 000.00	30 075 000.00	0.99
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	5 000 000.00	5 155 821.00	0.17
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	56 500 000.00	53 298 621.86	1.76
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	25 000 000.00	24 083 930.00	0.80
USD APPLE INC 2.50000% 15-09.02.25	30 000 000.00	29 403 957.90	0.97
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	25 000 000.00	24 588 128.00	0.81
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	30 000 000.00	30 181 467.00	1.00
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	30 000 000.00	30 440 091.00	1.01
USD APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27	40 000 000.00	40 733 632.00	1.35
USD APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	5 000 000.00	5 156 099.50	0.17
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	35 038 000.00	35 230 071.31	1.17
USD CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	35 000 000.00	34 951 786.44	1.16
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	30 000 000.00	30 911 601.00	1.02
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	10 000 000.00	9 908 923.30	0.33
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 14-12.08.26	10 000 000.00	9 969 150.00	0.33
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 15-21.01.25	30 000 000.00	29 731 350.00	0.98
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	11 000 000.00	11 114 455.00	0.37
USD EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25	10 000 000.00	9 955 496.00	0.33
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	20 000 000.00	20 100 614.00	0.66
USD EXXON MOBIL CORP 3.17600% 14-15.03.24	5 000 000.00	5 120 700.50	0.17
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	15 000 000.00	14 782 090.94	0.49
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 18-18.09.28	30 000 000.00	31 118 574.00	1.03
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	45 000 000.00	43 796 940.75	1.45
USD JOHNSON & JOHNSON 2.95000% 17-03.03.27	25 000 000.00	24 991 121.25	0.83
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 14-02.07.26	12 000 000.00	12 076 860.00	0.40
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	20 000 000.00	19 930 500.00	0.66
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	10 000 000.00	9 792 050.00	0.32
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	15 000 000.00	14 656 350.00	0.48
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	10 000 000.00	10 230 861.00	0.34
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	65 000 000.00	66 072 500.00	2.18
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 3.60000% 14-09.04.24	5 700 000.00	5 843 987.70	0.19
USD MICROSOFT CORP 2.70000% 15-12.02.25	10 000 000.00	9 976 262.60	0.33
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	55 000 000.00	56 382 419.50	1.86
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.50000% 17-10.01.27	10 000 000.00	10 082 500.00	0.33
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-24.09.28	10 000 000.00	10 426 670.00	0.34
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.35000% 16-14.07.26	15 000 000.00	14 218 397.70	0.47
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.00000% 15-20.11.25	25 000 000.00	25 178 925.00	0.83
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	15 000 000.00	15 041 155.50	0.50
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27	15 000 000.00	14 994 659.70	0.50
USD RABOBANK NEDERLAND NV/NY 3.37500% 15-21.05.25	8 300 000.00	8 432 448.08	0.28
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	30 000 000.00	29 229 276.89	0.97
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 16-28.01.27	5 000 000.00	4 773 227.10	0.16
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	20 000 000.00	20 905 308.00	0.69
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	25 000 000.00	24 793 967.25	0.82
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.87500% 18-13.11.28	20 000 000.00	21 127 226.00	0.70
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24	10 182 000.00	10 599 902.88	0.35
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	3 000 000.00	3 029 058.00	0.10
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	10 000 000.00	9 597 900.00	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/先渡し為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	10 000 000.00	10 035 400.00	0.33
USD WESTPAC BANKING CORP 3.40000% 18-25.01.28	5 000 000.00	5 053 880.50	0.17
米ドル合計		1 027 281 316.15	33.97
ノート、固定利付債合計		1 027 281 316.15	33.97
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	5 000 000.00	4 837 800.00	0.16
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	5 000 000.00	5 056 131.50	0.17
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 3.70000% 15-16.11.25	10 000 000.00	10 276 400.00	0.34
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	10 000 000.00	10 412 600.00	0.34
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	37 000 000.00	36 104 478.64	1.19
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	35 000 000.00	33 522 498.10	1.11
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	20 000 000.00	19 845 800.00	0.66
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	30 000 000.00	31 142 577.00	1.03
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	22 000 000.00	21 661 816.00	0.72
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	15 000 000.00	14 751 420.00	0.49
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	6 650 000.00	6 361 280.21	0.21
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	14 550 000.00	14 668 291.50	0.49
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	13 000 000.00	13 487 630.00	0.44
米ドル合計		222 128 722.95	7.35
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		222 128 722.95	7.35
債券、固定利付債			
米ドル			
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	15 000 000.00	14 614 176.75	0.48
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.12500% 16-13.04.26	5 000 000.00	4 882 360.35	0.16
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	15 000 000.00	14 755 697.70	0.49
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	20 000 000.00	20 079 822.00	0.66
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	40 000 000.00	40 070 364.00	1.32
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-23.04.25	20 000 000.00	19 558 159.99	0.65
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 16-13.01.26	10 000 000.00	9 824 150.00	0.32
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	6 000 000.00	6 029 850.00	0.20
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	30 000 000.00	29 045 662.80	0.96
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.37500% 16-14.01.26	17 060 000.00	17 099 238.00	0.57
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	5 000 000.00	5 150 750.00	0.17
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	4 000 000.00	3 934 825.96	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	40 000 000.00	39 850 000.00	1.32
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.25000% 15-11.05.25	21 000 000.00	21 396 328.79	0.71
USD TOYOTA MOTOR 3.66900% 18-20.07.28	10 000 000.00	10 496 066.00	0.35
米ドル合計		256 787 452.34	8.49
債券、固定利付債合計		256 787 452.34	8.49

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 5.25000% 99-15.02.29	55 000 000.00	68 025 974.50	2.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26	100 000 000.00	93 882 812.01	3.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	50 000 000.00	49 205 078.00	1.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.08.24	105 000 000.00	102 748 242.45	3.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	55 000 000.00	54 058 984.10	1.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 18-31.12.24	50 000 000.00	49 794 922.00	1.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 18-31.01.25	50 000 000.00	50 453 125.00	1.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	50 000 000.00	51 564 450.00	1.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	55 000 000.00	57 883 199.00	1.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24	120 000 000.00	120 393 744.00	3.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-15.11.24	100 000 000.00	99 609 375.00	3.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	100 000 000.00	97 812 500.00	3.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26	100 000 000.00	95 191 406.00	3.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	60 000 000.00	59 191 406.40	1.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	50 000 000.00	49 738 281.00	1.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	100 000 000.00	98 667 969.00	3.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-30.06.24	57 500 000.00	56 659 960.65	1.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.06.25	100 000 000.00	102 199 210.00	3.38
米ドル合計		1 357 080 639.11	44.87
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		1 357 080 639.11	44.87
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		2 863 278 130.55	94.68
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	30 000 000.00	29 131 821.59	0.96
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	30 000 000.00	30 643 434.00	1.01
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 2.87500% 14-15.09.24	15 000 000.00	15 321 955.50	0.51
USD WALMART INC 3.30000% 14-22.04.24	15 000 000.00	15 393 216.00	0.51
米ドル合計		90 490 427.09	2.99
ノート、固定利付債合計		90 490 427.09	2.99
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		90 490 427.09	2.99

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品			
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.77850% 19-13.09.29	25 000 000.00	25 233 407.50	0.83
米ドル合計		25 233 407.50	0.83
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		25 233 407.50	0.83
債券、固定利付債			
米ドル			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	10 000 000.00	9 898 092.60	0.33
米ドル合計		9 898 092.60	0.33
債券、固定利付債合計		9 898 092.60	0.33
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品合計		35 131 500.10	1.16
投資有価証券合計		2 988 900 057.74	98.83

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) (注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約			
先渡為替契約(購入/売却)			
SGD	16 013 600.00	USD 11 817 884.61	2.5.2019 -53 559.02 0.00
GBP	128 031 000.00	USD 168 666 554.24	2.5.2019 -1 758 941.09 -0.06
CHF	973 739 900.00	USD 981 299 833.92	2.5.2019 -25 716 026.36 -0.85
EUR	1 152 006 300.00	USD 1 299 801 796.25	2.5.2019 -8 748 335.84 -0.29
EUR	9 924 100.00	USD 11 176 445.00	2.5.2019 -54 506.13 0.00
USD	1 976 362.47	GBP 1 511 200.00	2.5.2019 6 286.59 0.00
USD	2 368 536.93	CHF 2 350 600.00	2.5.2019 61 765.59 0.00
EUR	3 165 600.00	USD 3 555 738.04	2.5.2019 -8 050.12 0.00
USD	1 829 004.82	CHF 1 815 900.00	2.5.2019 46 963.60 0.00
USD	36 048.47	SGD 48 800.00	2.5.2019 197.75 0.00
EUR	3 938 100.00	USD 4 434 154.89	2.5.2019 -20 726.22 0.00
USD	1 605 894.81	CHF 1 599 900.00	2.5.2019 35 826.12 0.00
USD	446 952.88	GBP 341 900.00	2.5.2019 1 234.95 0.00
USD	2 535 907.94	CHF 2 535 700.00	2.5.2019 47 487.92 0.00
EUR	3 370 400.00	USD 3 816 452.22	2.5.2019 -39 244.94 0.00
USD	1 873 621.79	CHF 1 883 700.00	2.5.2019 25 044.75 0.00
EUR	2 547 900.00	USD 2 880 574.21	2.5.2019 -25 142.68 0.00
GBP	3 090 500.00	USD 4 029 270.28	2.5.2019 -339.96 0.00
SGD	27 900.00	USD 20 580.37	2.5.2019 -83.75 0.00
EUR	2 425 500.00	USD 2 728 503.16	2.5.2019 -10 245.31 0.00
USD	5 598 595.00	EUR 5 000 000.00	2.5.2019 -4 905.00 0.00
USD	1 589 214.13	CHF 1 621 000.00	2.5.2019 -1 561.14 0.00
USD	214 286 155.52	CHF 218 542 200.00	2.5.2019 -181 165.36 -0.01
USD	674 387.36	SGD 917 900.00	2.5.2019 55.89 0.00
USD	288 766.25	GBP 223 500.00	2.5.2019 -2 599.52 0.00
USD	2 904 354.97	EUR 2 603 700.00	2.5.2019 -13 611.62 0.00
GBP	129 044 900.00	USD 167 302 454.37	4.6.2019 1 220 513.28 0.04
USD	167 011 587.16	GBP 129 044 900.00	2.5.2019 -1 217 796.72 -0.04
SGD	15 074 800.00	USD 11 077 960.48	4.6.2019 2 549.87 0.00
USD	11 071 874.50	SGD 15 074 800.00	2.5.2019 -2 765.52 0.00
EUR	1 169 774 200.00	USD 1 308 587 794.99	4.6.2019 6 014 008.79 0.20
USD	1 304 883 120.10	EUR 1 169 774 200.00	2.5.2019 -6 082 825.84 -0.20
USD	22 002 879.78	EUR 19 673 500.00	4.6.2019 -106 360.27 0.00
USD	16 965.71	SGD 23 100.00	4.6.2019 -13.61 0.00
USD	48 057 502.86	CHF 48 906 900.00	4.6.2019 -86 783.73 0.00
CHF	743 390 900.00	USD 731 070 893.31	4.6.2019 728 188.99 0.03
USD	728 743 162.44	CHF 743 390 900.00	2.5.2019 -786 670.66 -0.03
USD	5 556 935.37	EUR 4 953 500.00	3.5.2019 5 547.92 0.00
EUR	4 953 500.00	USD 5 572 330.85	4.6.2019 -5 547.08 0.00
先渡為替契約(購入/売却)合計			-36 732 135.48 -1.21
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			16 312 658.32 0.54
その他の資産および負債			55 908 512.73 1.84
純資産総額			3 024 389 093.31 100.00

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

2018年6月1日から2019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2019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 -ハイ・グレード・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	26,968,794.231 (78,015.000)	26,955,603.805 (0.000)	8,357,699.607 (78,015.000)
	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	153,327.000 (153,327.000)	0.000 (0.000)	153,327.000 (153,327.000)
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	12,311,145.195 (67,361.000)	13,865,292.946 (0.000)	2,756,819.880 (67,361.000)
	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	142,635.000 (142,635.000)	0.000 (0.000)	142,635.000 (142,635.000)

(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 - ハイ・グレード・ボンド・米ドルは2005年8月31日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2005年8月31日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。

(注3) 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。