

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。
さて、「フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)」は、第206期～第211期まで決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第36作成期(2023年5月11日～2023年11月10日)

第206期(決算日 2023年6月12日)

第207期(決算日 2023年7月10日)

第208期(決算日 2023年8月10日)

第209期(決算日 2023年9月11日)

第210期(決算日 2023年10月10日)

第211期(決算日 2023年11月10日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類 信託期間	追加型投信／内外／資産複合 原則無期限です。
運用方針	「フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)」は、主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の債券、株式、不動産投資信託(リート)へ実質的に分散投資を行い、主として配当等収入を確保することを目的に運用を行い、長期的な投資信託財産の成長を目指します。 基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。
主要運用対象	当ファンド 主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券に投資を行います。 マザーファンド フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
組入制限	当ファンド 投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 マザーファンド フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
分配方針	毎決算時(原則毎月10日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

フィデリティ・世界3資産・ファンド (毎月決算型)

〈お問合せ先〉

フィデリティ投信株式会社 カスタマー・コミュニケーション部
東京都港区六本木七丁目7番7号 TRI-SEVEN ROPPONGI

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

 <https://www.fidelity.co.jp/>

お客様の口座内容などに関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお尋ねください。

フィデリティ投信株式会社



■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資 組	資 益 組 入	信 託 証 比	託 券 率	投 資 証 比	券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	込 金 騰 落 中 率							
32作成期末(2021年11月10日)	円 10,344	円 125	% 4.9			% 3.4		% 95.2		百万円 19,993
33作成期末(2022年5月10日)	9,983	175	△1.8			3.7		94.5		18,887
34作成期末(2022年11月10日)	9,897	90	0.0			3.9		94.3		18,324
35作成期末(2023年5月10日)	9,916	90	1.1			3.5		94.4		17,978
36作成期末(2023年11月10日)	10,518	175	7.8			3.5		95.0		18,529

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

(注4) 32作成期対応期間(第182期～第187期)、33作成期対応期間(第188期～第193期)、34作成期対応期間(第194期～第199期)、35作成期対応期間(第200期～第205期)、36作成期対応期間(第206期～第211期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

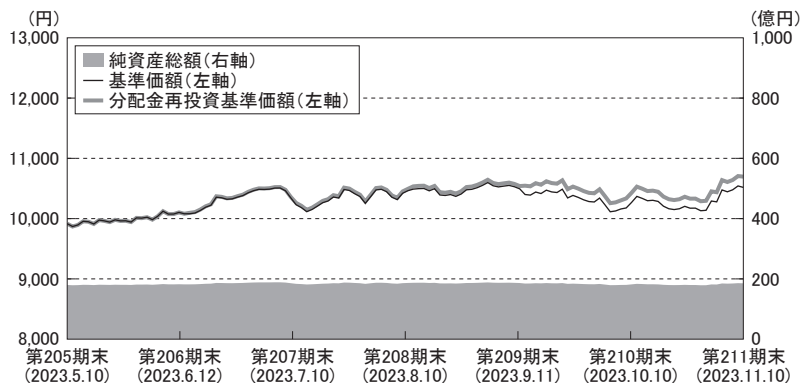
■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		投 資 組	資 益 組 入	信 託 証 比	託 券 率	投 資 証 比	券 率
		騰	落 率						
第206期	(期 首)2023年5月10日	円 9,916	% —			% 3.5		% 94.4	
	5月末	10,023	1.1			3.6		94.7	
	(期 末)2023年6月12日	10,096	1.8			3.6		94.5	
第207期	(期 首)2023年6月12日	10,081	—			3.6		94.5	
	6月末	10,484	4.0			3.6		94.2	
	(期 末)2023年7月10日	10,245	1.6			3.6		94.2	
第208期	(期 首)2023年7月10日	10,230	—			3.6		94.2	
	7月末	10,364	1.3			3.6		94.6	
	(期 末)2023年8月10日	10,504	2.7			3.6		94.6	
第209期	(期 首)2023年8月10日	10,489	—			3.6		94.6	
	8月末	10,598	1.0			3.5		94.9	
	(期 末)2023年9月11日	10,500	0.1			3.5		94.5	
第210期	(期 首)2023年9月11日	10,400	—			3.5		94.5	
	9月末	10,276	△1.2			3.6		94.5	
	(期 末)2023年10月10日	10,192	△2.0			3.6		94.5	
第211期	(期 首)2023年10月10日	10,177	—			3.6		94.5	
	10月末	10,138	△0.4			3.6		94.7	
	(期 末)2023年11月10日	10,533	3.5			3.5		95.0	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第206期首: 9,916円

第211期末: 10,518円(既払分配金175円)

騰落率: 7.9%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2023年5月10日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+7.9%でした。

<プラス要因>

- ・世界の株式市場が堅調に推移したこと
- ・円に対して米ドル、英ポンド、ユーロが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・世界の国債及びリートが低迷したこと

●投資環境

【債券】

当期の世界の債券市場はハイ・イールド債券や新興国債券が国債を上回るパフォーマンスを見せるなどまちまちの展開となりました。期初は3月に発生した銀行セクターを巡る懸念から依然として不透明感が残る中、米地銀のファースト・リパブリック・バンク(FRC)が破綻・閉鎖に追い込まれましたが、大手銀行がFRCを買収したことなどが市場の安心感につながり、ボラティリティが大幅に低下しました。その後、期中盤にかけては堅調な企業業績や労働市場、経済の底堅さに加え、インフレ率の鈍化傾向が示されたことを背景に市場には楽観的な見方が広がりました。しかし、10月に入ると、中東情勢の緊迫化を受けて投資家心理は悪化しました。主要中央銀行の金融政策に目を向けると、米連邦準備制度理事会(FRB)は、5月と7月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で0.25%幅の利上げを行った後、9月のFOMCに続いて11月も政策金利を据え置き、追加利上げを見送りましたが、高い金利水準が長期化するとの見方を示しました。欧州中央銀行(ECB)は5月、6月、7月、9月と利上げを実施しましたが、10月の会合では政策金利の据え置きを決定しました。一方、日銀はイールド・カーブ・コントロールの運用の柔軟化を進めました。こうした状況の下、先進国を中心に国債利回りが上昇し、数年来の高水準となりました。社債は、景気後退リスクが和らいだことなどから、多くの地域でクレジット・スプレッドが縮小しました。投資適格債券は国債利回りの上昇が逆風となり、下落する展開となった一方、ハイ・イールド債券はアジアを除くすべての地域でプラスのパフォーマンスとなりました。

【株式】

当期の世界の株式市場は上昇しました。期前半は、先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見え、市場では主要中央銀行が金融引き締めペースをさらに緩めるのではないかと期待が高まりました。また、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示され、市場では世界経済のソフトランディング(軟着陸)に対する期待が高まり、投資家心理を下支えました。しかし期後半に入ると、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆したことなどが投資家心理の重石となりました。また、中国の軟調な経済データや低迷が続く不動産セクターも市場の下押し圧力となりました。期終盤は、中東情勢の緊迫化が投資家心理をさらに冷やす展開となりました。このような状況の下、米国と日本が最も上昇した一方、日本を除く太平洋地域及び欧州は下落して期を終えました。中国経済の軟化を背景に、新興国市場は横ばいとなりました。業種別では、情報技術及びコミュニケーション・サービスが最も上昇しました。

【不動産投資信託(リート)】

当期の世界のリート市場は高い金利水準が長期化するとの見方から、下落して期を終えました。低迷が続く中国の不動産セクターの影響が世界の不動産セクター全体に波及し、投資家心理をさらに冷やす展開となりました。国別に見ると、米国は住宅の供給不足により、既に価格が高騰している市場に住宅ローン金利の上昇という圧力がさらに加わりました。ユーロ圏では、ドイツの不動産市場は借入れコスト上昇による先行き不透明感が残るものの、住宅価格に落ち着きが見られたことから横ばいで期を終えました。アジアでは、中国の不動産市場のボラティリティが上昇する中、中国不動産開発大手2社が経営難に陥ったことなどを背景に香港の不動産銘柄が急落しました。中国政府は、住宅ローン金利の引き下げや株式取引に係る印紙税の引き下げなど資本市場の活性化に向けた支援策を打ち出しました。日本は円安に加え、物流やサービス業にけん引された景気回復が市場を下支えたことなどから、海外投資家の関心が高まったものの、下落して期を終えました。英国のリート市場は6月に英イングランド銀行(中央銀行、BOE)が市場予想を上回る利上げを行ったことから、下落しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界(日本を含む)の債券、株式、不動産投資信託(リート)に分散投資を行い、主に配当等収入を確保することを目的とした運用を行うとともに、長期的な投資信託財産の成長を目指しております。

マザーファンドの組入れは、債券70%、株式15%、リート15%の基本配分比率に基づき、各資産の利回り水準、流動性、リスク・リターン特性などを考慮して、配当等収入の確保とリスクの分散を目指して決定しております。

当期につきましても、原則として、この比率を目標とした運用を行いました。

●ベンチマークとの差異

当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

■分配金

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2023年5月11日 ~2023年6月12日	2023年6月13日 ~2023年7月10日	2023年7月11日 ~2023年8月10日	2023年8月11日 ~2023年9月11日	2023年9月12日 ~2023年10月10日	2023年10月11日 ~2023年11月10日
当期分配金	15	15	15	100	15	15
(対基準価額比率)	0.15%	0.15%	0.14%	0.95%	0.15%	0.14%
当期の収益	15	15	15	22	15	15
当期の収益以外	—	—	—	77	—	—
翌期繰越分配対象額	812	827	914	836	845	943

*「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

* 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

* 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■今後の運用方針

当ファンドは、中長期的な観点から見たリスクの分散と配当等を含む収益の獲得に着目し、複数の資産に投資を行っています。今後も、投資信託証券への投資を通じ、基本資産配分比率から大きく乖離しない形で、3つの資産へ分散投資を行ってまいります。また、各投資信託証券におきましては、引き続きグローバルに展開する社内の調査ネットワークを活用した銘柄選択を行ってまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第206期～第211期		項目の概要
	2023年5月11日～2023年11月10日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	44円	0.430%	(a)信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,300円です。
（投信会社）	(10)	(0.094)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(31)	(0.304)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料 （投資証券）	0 (0)	0.000 (0.000)	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税 （投資証券）	0 (0)	0.001 (0.001)	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	1	0.012	(d)その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.001)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.007)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	46	0.443	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

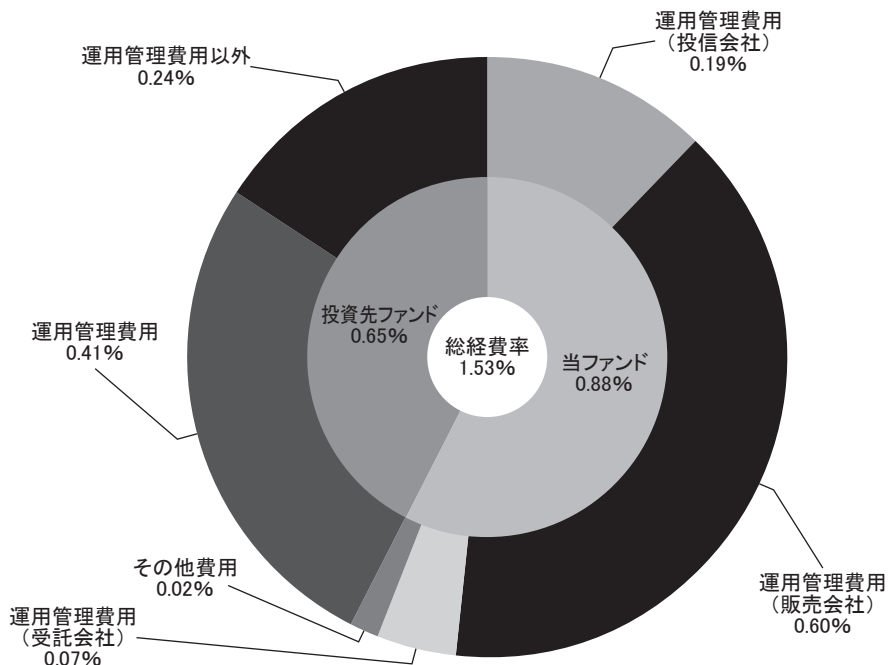
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.53%です。



総経費率(①+②+③)	1.53%
①当ファンドの費用の比率	0.88%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.41%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.24%

(注1)①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4)各比率は、年率換算した値です。

(注5)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注6)①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年5月11日から2023年11月10日まで）

決 算 期	第 206 期 ～ 第 211 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	—	—	391,693	790,012
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	—	—	52,348	176,956
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	21,915	48,882	—	—

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2023年5月11日から2023年11月10日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

<フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド>

区 分	第 206 期 ～ 第 211 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託受益証券	—	—	—	71	71	100.0
投資証券	—	—	—	773	773	100.0
為替	73	—	—	870	762	87.6

(注) 平均保有割合67.4%

*平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド>

区 分	第 206 期 ～ 第 211 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	89	89	100.0	461	461	100.0
為替	103	88	85.6	493	455	92.2

(注) 平均保有割合44.7%

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

<フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド>

種 類	第 206 期 ～ 第 211 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
	百万円	百万円	百万円
その他有価証券	—	773	18,158

<フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド>

種 類	第 206 期 ～ 第 211 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
	百万円	百万円	百万円
その他有価証券	89	461	6,198

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 206 期 ～ 第 211 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	20千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—
(B) / (A)	—

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、フィデリティ証券株式会社、FIL INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年11月10日現在)

●親投資信託残高

種 類	期首(前作成期末)		当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	千口 6,658,272	千口 6,266,578	千円 13,070,203	
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	855,177	802,829	2,809,178	
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	1,200,121	1,222,036	2,629,211	

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	千円 2,809,178	% 15.1
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	2,629,211	14.1
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	13,070,203	70.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	82,839	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	18,591,433	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.43円、1シンガポール・ドル=111.34円、1イギリス・ポンド=185.08円、1ユーロ=161.56円です。

(注2) フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(18,166,342千円)の投資信託財産総額(19,379,307千円)に対する比率は、93.7%です。

(注3) フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(6,189,231千円)の投資信託財産総額(6,224,840千円)に対する比率は、99.4%です。

(注4) フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(4,887,911千円)の投資信託財産総額(5,053,837千円)に対する比率は、96.7%です。

(注5) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年6月12日現在 2023年7月10日現在 2023年8月10日現在 2023年9月11日現在 2023年10月10日現在 2023年11月10日現在

項 目	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末
(A) 資 産	18,235,074,591円	18,407,902,800円	18,756,779,155円	18,665,188,799円	18,065,112,830円	18,591,433,034円
コール・ローン等	56,283,228	53,086,401	51,418,500	220,224,913	50,711,589	55,481,047
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,767,184,855	2,751,910,145	2,781,071,805	2,790,037,892	2,735,064,780	2,809,178,974
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	2,546,777,060	2,599,222,354	2,678,190,324	2,663,308,822	2,595,605,704	2,629,211,710
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	12,864,829,448	13,003,683,900	13,223,308,523	12,971,326,775	12,660,683,440	13,070,203,334
未 収 入 金	—	—	22,790,003	20,290,397	23,047,317	27,357,969
(B) 負 債	52,023,285	49,392,114	50,263,318	211,188,650	52,405,021	62,207,512
未 払 収 益 分 配 金	27,054,838	26,917,473	26,751,684	177,435,203	26,550,368	26,424,852
未 払 解 約 金	10,628,962	9,581,712	9,065,462	18,379,925	11,696,426	20,657,236
未 払 信 託 報 酬	13,976,928	12,217,891	13,426,832	13,992,451	12,457,470	13,178,822
そ の 他 未 払 費 用	362,557	675,038	1,019,340	1,381,071	1,700,757	1,946,602
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	18,183,051,306	18,358,510,686	18,706,515,837	18,454,000,149	18,012,707,809	18,529,225,522
元 本	18,036,558,674	17,944,982,025	17,834,456,230	17,743,520,345	17,700,245,989	17,616,568,108
次 期 繰 越 損 益 金	146,492,632	413,528,661	872,059,607	710,479,804	312,461,820	912,657,414
(D) 受 益 権 総 口 数	18,036,558.674口	17,944,982.025口	17,834,456.230口	17,743,520.345口	17,700,245.989口	17,616,568.108口
1万口当り基準価額(C/D)	10,081円	10,230円	10,489円	10,400円	10,177円	10,518円

(注1) 当作成期における作成期首元本額18,130,972,044円、作成期中追加設定元本額106,464,948円、作成期中一部解約元本額620,868,884円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■ 損益の状況

第206期 自2023年5月11日 至2023年6月12日 第209期 自2023年8月11日 至2023年9月11日
 第207期 自2023年6月13日 至2023年7月10日 第210期 自2023年9月12日 至2023年10月10日
 第208期 自2023年7月11日 至2023年8月10日 第211期 自2023年10月11日 至2023年11月10日

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
(A) 有価証券売買損益	339,731,753円	306,607,505円	501,227,299円	34,458,402円	△357,082,061円	641,346,514円
売 買 益	340,579,699	309,261,149	502,747,921	49,668,567	924,160	642,796,097
売 買 損	△847,946	△2,653,644	△1,520,622	△15,210,165	△358,006,221	△1,449,583
(B) 信託報酬等	△14,337,641	△12,533,372	△13,773,325	△14,356,543	△12,779,928	△13,430,144
(C) 当期損益金(A+B)	325,394,112	294,074,133	487,453,974	20,101,859	△369,861,989	627,916,370
(D) 前期繰越損益金	585,682,122	878,853,579	1,138,323,862	1,590,291,196	1,426,223,732	1,024,240,838
(E) 追加信託差損益金	△737,528,764	△732,481,578	△726,966,545	△722,478,048	△717,349,555	△713,074,942
(配当等相当額)	(29,182,809)	(30,425,741)	(31,338,438)	(31,981,304)	(35,370,847)	(36,480,083)
(売買損益相当額)	(△766,711,573)	(△762,907,319)	(△758,304,983)	(△754,459,352)	(△752,720,402)	(△749,555,025)
(F) 合 計(C+D+E)	173,547,470	440,446,134	898,811,291	887,915,007	339,012,188	939,082,266
(G) 収益分配金	△27,054,838	△26,917,473	△26,751,684	△177,435,203	△26,550,368	△26,424,852
次期繰越損益金(F+G)	146,492,632	413,528,661	872,059,607	710,479,804	312,461,820	912,657,414
追加信託差損益金	△737,528,764	△732,481,578	△726,966,545	△722,478,048	△717,349,555	△713,074,942
(配当等相当額)	(29,189,427)	(30,445,510)	(31,355,094)	(31,988,876)	(35,403,479)	(36,490,023)
(売買損益相当額)	(△766,718,191)	(△762,927,088)	(△758,321,639)	(△754,466,924)	(△752,753,034)	(△749,564,965)
分配準備積立金	1,435,391,076	1,454,799,933	1,599,026,152	1,453,085,081	1,461,710,964	1,625,732,356
繰越損益金	△551,369,680	△308,789,694	—	△20,127,229	△431,899,589	—

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
(a) 費用控除後の配当等収益	47,756,456円	54,825,413円	48,750,546円	40,229,088円	42,007,385円	50,259,366円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	132,044,935円	0円	0円	148,166,758円
(c) 収益調整金	29,189,427円	30,445,510円	31,355,094円	31,988,876円	35,403,479円	36,490,023円
(d) 分配準備積立金	1,414,689,458円	1,426,891,993円	1,444,982,355円	1,590,291,196円	1,446,253,947円	1,453,731,084円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,491,635,341円	1,512,162,916円	1,657,132,930円	1,662,509,160円	1,523,664,811円	1,688,647,231円
1万円当たり分配可能額	827.01円	842.67円	929.17円	936.97円	860.82円	958.56円
(f) 分配金額	27,054,838円	26,917,473円	26,751,684円	177,435,203円	26,550,368円	26,424,852円
1万円当たり分配金(税引前)	15円	15円	15円	100円	15円	15円

■ 分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税込)
第206期	2023年6月12日	15円
第207期	2023年7月10日	15円
第208期	2023年8月10日	15円
第209期	2023年9月11日	100円
第210期	2023年10月10日	15円
第211期	2023年11月10日	15円

(注1) 受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド 運用報告書

《第36期》

決算日 2023年11月10日

(計算期間：2023年5月11日から2023年11月10日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として世界(日本を含みます。)の各種債券に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券の投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、利回り水準、リスク・リターン特性、通貨配分、セクター配分などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の利回り水準、リスク・リターン特性、通貨分散、セクター分散などを考慮して組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入替えを行う可能性もあります。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメント・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。 ●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	<p>主として、世界(日本を含みます。)の各種債券(主として国債、政府機関債、投資適格債券、ハイ・イールド債、エマージング債等)を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。</p>
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	信託 証券 比率	投資 証券 比率	純資 産額
	期騰 落	中 率				
32期 (2021年11月10日)	円 19,552	% 3.6		% 4.9	% 93.5	百万円 20,836
33期 (2022年5月10日)	18,826	△3.7		5.2	93.1	19,752
34期 (2022年11月10日)	18,962	0.7		5.5	93.0	19,341
35期 (2023年5月10日)	19,160	1.0		5.0	93.3	18,960
36期 (2023年11月10日)	20,857	8.9		4.9	93.9	19,341

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

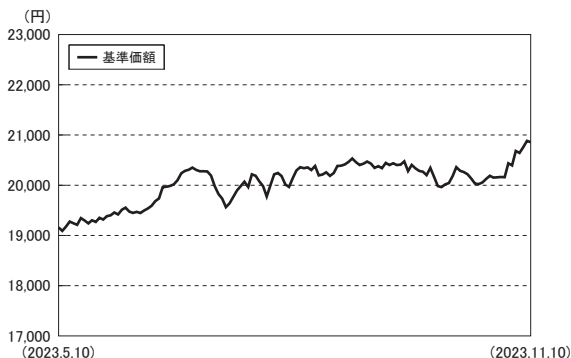
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 受組	信託 証券 比率	投資 証券 比率
	騰 落	率			
(期首) 2023年5月10日	円 19,160	% —		% 5.0	% 93.3
5月末	19,456	1.5		5.0	93.5
6月末	20,305	6.0		5.1	93.3
7月末	20,003	4.4		5.1	93.3
8月末	20,533	7.2		5.0	93.8
9月末	20,202	5.4		5.1	93.4
10月末	20,159	5.2		5.0	93.5
(期末) 2023年11月10日	20,857	8.9		4.9	93.9

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は、+8.9%でした。

当ファンドについては、従来通り、利回り水準、リスク・リターン特性、通貨分散、セクター分散などを考慮し、米国、欧州の投資適格債券を中心に、ハイ・イールド債券、エマージング債券にも分散投資を行いました。当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	35.8%
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	35.8%
フィデリティ・ファンズーエマージング・マーケット・デット・ファンド	9.3%
フィデリティ・インベストメント・ファンズ・IXーフィデリティ・サステナブル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド	8.0%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド	5.0%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)	4.9%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

(以下、別途記載がない限り、現地通貨ベースでの相場の動きを記載しています。)

当期の世界の債券市場はハイ・イールド債券や新興国債券が国債を上回るパフォーマンスを見せるなどまちまちの展開となりました。期初は3月に発生した銀行セクターを巡る懸念から依然として不透明感が残る中、米地銀のファースト・リパブリック・バンク(FRC)が破綻・閉鎖に追い込まれましたが、大手銀行がFRCを買収したことが市場の安心感につながり、ボラティリティが大幅に低下しました。その後、期中盤にかけては堅調な企業業績や労働市場、経済の底堅さに加え、インフレ率の鈍化傾向が示されたことを背景に市場には楽観的な見方が広がりました。しかし、10月に入ると、中東情勢の緊迫化を受けて投資家心理は悪化しました。主要中央銀行の金融政策に目を向けると、米連邦準備制度理事会(FRB)は、5月と7月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で0.25%幅の利上げを行った後、9月のFOMCに続いて11月も政策金利を据え置き、追加利上げを見送りましたが、高い金利水準が長期化するとの見方を示しました。欧州中央銀行(ECB)は5月、6月、7月、9月と利上げを実施しましたが、10月の会合では政策金利の据え置きを決定しました。一方、日銀はイールド・カーブ・コントロールの運用の柔軟化を進めました。こうした状況の下、先進国を中心に国債利回りが上昇し、数年来の高水準となりました。社債は、景気後退リスクが和らいだことなどから、多くの地域でクレジット・スプレッドが縮小しました。投資適格債券は国債利回りの上昇が逆風となり、下落する展開となった一方、ハイ・イールド債券はアジアを除くすべての地域でプラスのパフォーマンスとなりました。

■今後の運用方針

当ファンドは、今後も、各投資信託証券への投資を通じ、世界の債券市場へ分散投資を行います。各投資信託証券におきましては、トップダウン、ボトムアップ両面からの調査分析に基づき、発行体の信用力分析、定量面からの相対価値分析などを重視した運用を行ってまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年5月11日～2023年11月10日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料	－円
(b) 有価証券取引税	－
(c) その他費用 （保管費用）	0 (0)
合計	0

（注）費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2023年5月11日から2023年11月10日まで）

● 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンズ（適格機関投資家専用）	－ (－)	－ (－)	84,830.124 (－)	71,354 (－)
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	－ (－)	－ (－)	260.64707 (－)	2,897 (－)
	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	－ (－)	－ (－)	163.67993 (－)	1,626 (－)
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	－ (－)	－ (－)	57.67915 (－)	563 (－)

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

（注3）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

（注4）金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年5月11日から2023年11月10日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 －	百万円 －	% －	百万円 71	百万円 71	% 100.0
投資証券	－	－	－	773	773	100.0
為 替	73	－	－	870	762	87.6

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 －	百万円 773	百万円 18,158

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	－千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	－
(B)／(A)	－

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、フィデリティ証券株式会社、FIL INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細（2023年11月10日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド（適格機関投資家専用）	1, 107, 988. 397	953, 313	4. 9
合 計	1, 107, 988. 397	953, 313	4. 9

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	4, 224. 96393	45, 714	6, 922, 487	35. 8
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	1, 579. 84985	11, 853	1, 794, 992	9. 3
	千口	千イギリス・ポンド	千円	
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	4, 383. 35354	8, 323	1, 540, 603	8. 0
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	4, 349. 9303	42, 890	6, 929, 358	35. 8
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	614. 02852	6, 011	971, 191	5. 0
合 計	15, 152. 12614	－	18, 158, 634	93. 9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 953,313	% 4.9
投 資 証 券	18,158,634	93.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	267,359	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	19,379,307	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.43円、1イギリス・ポンド=185.08円、1ユーロ=161.56円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(18,166,342千円)の投資信託財産総額(19,379,307千円)に対する比率は、93.7%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,379,307,228 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	259,672,877
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	953,313,216
投 資 証 券 (評 価 額)	18,158,634,972
そ の 他 未 収 取 益	7,686,163
(B) 負 債	37,693,715
未 払 解 約 金	37,660,013
そ の 他 未 払 費 用	33,702
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	19,341,613,513
元 本	9,273,445,402
次 期 繰 越 損 益 金	10,068,168,111
(D) 受 益 権 総 口 数	9,273,445,402口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	20,857円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額 9,895,762,841円

期中追加設定元本額 21,856,624円

期中一部解約元本額 644,174,063円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型) 6,266,578,767円

フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型) 2,193,778,654円

フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型) 813,087,981円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当 期 自2023年5月11日 至2023年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	327,727,837 円
受 取 配 当 金	292,064,884
受 取 利 息	14,452
そ の 他 収 益 金	35,648,501
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,307,922,988
売 買 益	1,910,405,318
売 買 損	△602,482,330
(C) 信 託 報 酬 等	△176,061
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,635,474,764
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,064,719,239
(F) 解 約 差 損 益 金	△654,832,260
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	22,806,368
(H) 合 計 (D + E + F + G)	10,068,168,111
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	10,068,168,111

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

ご参考として以下に、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドが組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として、本店所在地が西ヨーロッパ、中央ヨーロッパ、東ヨーロッパ(ロシアを含む)にあるか、活動の大半がそれらの地域で営まれている発行体の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行い、高水準のインカムの確保と値上り益の追求を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	121,396,577
スワップ取引に係る受取利息	9,765,188
デリバティブ収益	—
純利益	131,161,765
費用	
運用報酬	17,653,263
管理費	4,315,543
国税	757,878
保管費用	244,138
販売手数料	506,125
成功報酬	—
その他費用	373,745
費用合計	23,850,692
スワップ取引に係る支払利息	11,840,154
デリバティブ費用	219,763
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	35,910,609
純投資収益(損失)	95,251,156
有価証券に係る実現純(損)益	(113,594,642)
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,819,571)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(27,319,858)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	5,134,959
スワップ取引に係る実現純(損)益	(5,874,420)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(54,326,215)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(827,177)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	34,850,709
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,145,018)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,809,520)
運用実績	(72,479,597)
受益者への分配金	(37,429,062)
設定解約	
当期設定額	585,403,572
当期解約額	(751,891,659)
調整勘定	296,882
設定解約に伴う増加(減少)額	(166,191,205)
純増加(減少)	(276,099,864)
純資産額	
期首	2,448,364,753
期末	2,172,264,889

国コード		株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets		契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Celnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	2,194,694	1,882,157	0.09	Bought USD Sold EUR at 1.086424 16/05/2023	7,068,765	(118,647) (0.01)
						Bought USD Sold EUR at 1.078460 16/05/2023	4,551,157	(157,178) (0.01)
						Bought USD Sold EUR at 1.071160 16/05/2023	6,559,744	(200,722) (0.01)
						Bought USD Sold EUR at 1.079281 16/05/2023	10,276,387	(238,919) (0.01)
						Bought USD Sold EUR at 1.065544 16/05/2023	6,724,490	(239,959) (0.01)
						Bought USD Sold EUR at 1.067711 16/05/2023	8,865,726	(298,988) (0.01)
						Bought USD Sold EUR at 1.063025 16/05/2023	8,611,577	(326,914) (0.02)
						Bought EUR Sold GBP at 1.121806 16/05/2023	307,559,166	(4,619,171) (0.21)
							4,359,969	0.20
非上場						A-ACC Shares (CZK) (hedged)		
						Bought CZK Sold EUR at 23.616030 09/05/2023	7,078,700	28,613 0.00
						Bought EUR Sold CZK at 0.042545 09/05/2023	7,107,315	5,039 0.00
						Bought CZK Sold EUR at 23.575310 07/06/2023	7,147,711	(6,494) (0.00)
							27,158	0.00
公益事業						A-ACC Shares (PLN) (hedged)		
						Bought PLN Sold EUR at 4.698781 09/05/2023	9,585,948	224,534 0.01
						Bought EUR Sold PLN at 0.218295 09/05/2023	9,810,483	17,841 0.00
						Bought PLN Sold EUR at 4.595895 07/06/2023	9,796,373	(20,156) (0.00)
							222,219	0.01
資本財・サービス						A-ACC Shares (SEK) (hedged)		
						Bought SEK Sold EUR at 11.374253 07/06/2023	30,216,446	164,010 0.01
						Bought SEK Sold EUR at 11.263315 09/05/2023	30,693,877	(129,380) (0.01)
						Bought EUR Sold SEK at 0.087952 09/05/2023	30,564,497	(165,116) (0.01)
							(130,486)	(0.01)
情報技術						A-ACC Shares (USD) (hedged)		
						Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	16,453,187	81,922 0.00
						Bought EUR Sold USD at 0.915505 09/05/2023	254,689	2,845 0.00
						Bought EUR Sold USD at 0.913850 09/05/2023	260,483	2,431 0.00
						Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	16,617,112	(84,479) (0.00)
						Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	17,183,165	(214,806) (0.01)
							(212,089)	(0.01)
金融						A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)		
						Bought EUR Sold AUD at 0.615345 09/05/2023	180,385	4,833 0.00
						Bought EUR Sold AUD at 0.615842 09/05/2023	90,432	2,498 0.00
						Bought AUD Sold EUR at 1.670193 07/06/2023	1,532,218	676 0.00
						Bought EUR Sold AUD at 0.598958 09/05/2023	1,527,161	(836) (0.00)
						Bought AUD Sold EUR at 1.635088 09/05/2023	1,840,065	(42,084) (0.00)
							(34,913)	(0.00)
不動産						A-MDIST Shares (SGD) (hedged)		
						Bought EUR Sold SGD at 0.681153 09/05/2023	334,802	938 0.00
						Bought SGD Sold EUR at 1.468876 07/06/2023	338,558	(986) (0.00)
						Bought SGD Sold EUR at 1.447377 09/05/2023	340,547	(5,745) (0.00)
							(5,793)	(0.00)
その他						A-MDIST Shares (USD) (hedged)		
						Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	22,850,005	113,673 0.01
						Bought EUR Sold USD at 0.913759 09/05/2023	1,612,355	14,887 0.00
						Bought USD Sold EUR at 1.098450 09/05/2023	379,178	(2,079) (0.00)
						Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	22,806,946	(115,948) (0.01)
						Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	24,369,887	(304,646) (0.01)
							(294,113)	(0.01)
A-ACC Shares (USD) (hedged)						Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	143,933	403 0.00
						Bought EUR Sold USD at 0.917832 09/05/2023	6,793	(9) (0.00)
						Bought SGD Sold EUR at 1.468876 07/06/2023	144,260	(420) (0.00)
						Bought SGD Sold EUR at 1.447377 09/05/2023	153,312	(2,586) (0.00)
							(2,612)	(0.00)
A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)						Bought EUR Sold HKD at 0.115882 09/05/2023	387,304	1,689 0.00
						Bought HKD Sold EUR at 8.623510 07/06/2023	386,710	(1,717) (0.00)
						Bought HKD Sold EUR at 8.542858 09/05/2023	392,936	(5,632) (0.00)
							(5,660)	(0.00)
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)						Bought EUR Sold SGD at 0.681153 09/05/2023	143,933	403 0.00
						Bought EUR Sold SGD at 0.678382 09/05/2023	6,793	(9) (0.00)
						Bought SGD Sold EUR at 1.468876 07/06/2023	144,260	(420) (0.00)
						Bought SGD Sold EUR at 1.447377 09/05/2023	153,312	(2,586) (0.00)
							(2,612)	(0.00)
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)						Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	1,511,383	7,525 0.00
						Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	1,528,881	(7,773) (0.00)
						Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	1,530,516	(19,133) (0.00)
							(19,381)	(0.00)
外国為替先物取引						RY-ACC Shares (USD) (hedged)		
						Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	35,105,924	164,838 0.01
						Bought USD Sold EUR at 1.094465 09/05/2023	527,590	(4,790) (0.00)
						Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	33,118,218	(168,369) (0.01)
						Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	32,995,256	(412,472) (0.02)
							(420,793)	(0.02)
Y-ACC Shares (CHF) (hedged)						Bought CHF Sold EUR at 0.993720 09/05/2023	300,688	3,157 0.00
						Bought EUR Sold CHF at 1.017499 09/05/2023	303,845	184 0.00
						Bought CHF Sold EUR at 0.981147 07/06/2023	305,867	(158) (0.00)
							3,183	0.00
Y-ACC Shares (CZK) (hedged)						Bought CZK Sold EUR at 23.616031 09/05/2023	111,911	452 0.00

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Bought EUR Sold CZK at 0.042545 09/05/2023	117,976	84	0.00	
Bought CZK Sold EUR at 23.474988 09/05/2023	3,770	(7)	(0.00)	
Bought CZK Sold EUR at 23.418573 09/05/2023	1,858	(8)	(0.00)	
Bought CZK Sold EUR at 23.575310 07/06/2023	117,704	(107)	(0.00)	
		414	0.00	
Y-ACC Shares (SEK) (hedged)				
Bought SEK Sold EUR at 11.374254 07/06/2023	46,139	250	0.00	
Bought SEK Sold EUR at 11.331272 09/05/2023	19,971	36	0.00	
Bought EUR Sold SEK at 0.088371 09/05/2023	306,454	(135)	(0.00)	
Bought EUR Sold SEK at 0.087932 09/05/2023	46,389	(251)	(0.00)	
Bought SEK Sold EUR at 11.263515 09/05/2023	334,244	(1,409)	(0.00)	
		(1,509)	(0.00)	
Y-ACC Shares (USD) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	45,067,063	224,394	0.01	
Bought USD Sold EUR at 1.104072 09/05/2023	739,354	(277)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	45,870,704	(233,201)	(0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	44,889,142	(561,156)	(0.03)	
		(570,240)	(0.03)	
Y-MDIST Shares (USD) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	1,059,498	5,275	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	1,071,579	(5,448)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	1,072,911	(13,412)	(0.00)	
		(13,585)	(0.00)	
Y-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	41,015	204	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	41,515	(211)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	41,334	(519)	(0.00)	
		(526)	(0.00)	
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Ccy				
先物取引				
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	59,668,554	1,292,104	0.06
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	23,405,290	539,649	0.02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	12,912,758	458,178	0.02
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	6,365,848	281,025	0.01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	2,983,248	139,256	0.01
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	(6,234,863)	(55,496)	(0.00)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(14,678,389)	(437,387)	(0.02)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(72,831,121)	(2,460,656)	(0.11)
			(243,325)	(0.01)
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Ccy				
翌日物金利スワップ				
Receive fixed 1.93% pay float. (1d SOFR) 21/05/2027	USD	146,605,574	(7,208,227)	(0.33)
			(7,208,227)	(0.33)
その他資産（負債控除後）		149,850,897	6.90	
Net Assets		2,172,264,889	100.00	

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として米ドル建ての債券に投資を行います。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	84,165,011
スワップ取引に係る受取利息	650,889
デリバティブ収益	149,933
純利益	84,965,833
費用	
運用報酬	12,431,094
管理費	3,784,950
国税	970,532
保管費用	120,368
販売手数料	4,332
成功報酬	—
その他費用	425,122
費用合計	17,736,398
スワップ取引に係る支払利息	1,768,837
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	19,505,235
純投資収益(損失)	65,460,598
有価証券に係る実現純(損)益	(187,549,121)
外貨取引に係る実現純(損)益	5,073,692
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	9,759,695
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	9,737,623
スワップ取引に係る実現純(損)益	(638,347)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	111,316,419
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	263,204
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(4,767,417)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	3,941,672
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	593,303
運用実績	13,191,321
受益者への分配金	(7,983,124)
設定解約	
当期設定額	1,573,610,105
当期解約額	(943,467,147)
調整勘定	3,358,694
設定解約に伴う増加(減少)額	633,501,652
純増加(減少)	638,709,849
純資産額	
期首	2,107,454,574
期末	2,746,164,423

	契約額等 USD	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
--	----------	--------------------	-----------------

外国為替先物取引

Bought MXN Sold USD at 18.888600 16/05/2023	49,565,274	2,280,169	0.08
Bought USD Sold AUD at 0.700840 16/05/2023	26,429,084	1,546,908	0.06
Bought EUR Sold USD at 0.954815 16/05/2023	27,724,052	915,272	0.03
Bought SEK Sold USD at 10.491119 16/05/2023	26,620,997	641,044	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.941863 16/05/2023	16,085,906	655,202	0.02
Bought GBP Sold USD at 0.828766 16/05/2023	6,789,525	291,767	0.01
Bought USD Sold SGD at 0.757878 16/05/2023	26,545,188	265,619	0.01
Bought EUR Sold USD at 1.954540 16/05/2023	7,905,825	236,296	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.933146 16/05/2023	8,115,227	252,580	0.01
Bought USD Sold NZD at 0.654479 16/05/2023	6,725,807	175,164	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.007750 16/05/2023	26,489,695	54,921	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.056580 16/05/2023	511	26	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.224391 16/05/2023	208	8	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.091776 16/05/2023	26,149,654	(31,426)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.087140 16/05/2023	6,929,213	(82,750)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.064295 16/05/2023	10,454,455	(216,016)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.062758 16/05/2023	7,254,283	(247,040)	(0.01)
Bought USD Sold MXN at 0.054659 16/05/2023	9,267,023	(354,031)	(0.01)
Bought JPY Sold USD at 155.915290 16/05/2023	29,902,578	(388,054)	(0.01)
Bought KRW Sold USD at 1254.204470 16/05/2023	54,658,808	(716,764)	(0.03)
Bought USD Sold SEK at 0.094756 16/05/2023	13,190,910	(817,111)	(0.03)
Bought MYR Sold USD at 4.274500 16/05/2023	27,230,271	(1,080,637)	(0.04)
Bought USD Sold MXN at 0.053048 16/05/2023	26,487,245	(1,114,405)	(0.04)
Bought USD Sold GBP at 0.852051 16/05/2023	18,119,792	(1,156,531)	(0.04)
Bought USD Sold GBP at 1.212756 16/05/2023	36,564,655	(1,320,805)	(0.05)
Bought USD Sold EUR at 1.081362 16/05/2023	304,494,628	(6,506,047)	(0.24)
	(7,499,628)	(0.27)	

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold USD at 4.300729 09/05/2023	40,934,403	2,135,885	0.08
Bought PLN Sold USD at 4.171616 07/04/2023	47,097,326	149,079	0.01
Bought PLN Sold USD at 4.306024 09/05/2023	1,075,682	38,990	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.284103 09/05/2023	1,253,051	38,893	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.170959 09/05/2023	1,076,275	4,099	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.240122 09/05/2023	66,555,279	(150,366)	(0.01)
	2,216,580	0.08	

A-MCDIST (G) Shares (SGD) (USD hedged)

Bought SGD Sold USD at 1.335025 07/06/2023	49,812	133	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.335167 09/05/2023	50,031	84	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.748223 09/05/2023	50,115	(134)	(0.00)
	83	0.00	

A-MINCOME (G) Shares (AUD) (hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.513752 07/06/2023	49,083	159	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.674085 09/05/2023	860	16	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.492647 09/05/2023	804	(10)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.659774 09/05/2023	48,981	(158)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.495410 09/05/2023	49,552	(505)	(0.00)
	(498)	(0.00)	

A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)

Bought SGD Sold USD at 1.335025 07/06/2023	51,235	137	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751042 09/05/2023	900	1	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.327909 09/05/2023	828	(3)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.748223 09/05/2023	51,090	(136)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.328619 09/05/2023	51,352	(166)	(0.00)
	(167)	(0.00)	

I-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.911390 09/05/2023	280,560	6,625	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.888910 07/06/2023	288,893	549	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.902215 09/05/2023	4,544	60	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.118200 09/05/2023	4,942	(22)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.121248 09/05/2023	286,848	(481)	(0.00)
	6,731	0.00	

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917944 09/05/2023	149,835,967	2,076,127	0.08
Bought EUR Sold USD at 0.903680 07/06/2023	119,615,549	380,922	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	2,574,742	17,245	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.104340 09/05/2023	6,338,092	(836)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.098454 09/05/2023	2,547,828	(13,914)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.097574 09/05/2023	24,868,050	(155,623)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.101125 09/05/2023	120,548,109	(366,853)	(0.01)
	1,937,064	0.07	

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.911390 09/05/2023	5,621,743	132,744	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.888910 07/06/2023	5,899,245	11,204	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.902215 09/05/2023	107,513	1,431	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.121248 09/05/2023	5,865,431	(9,842)	(0.00)
	135,537	0.00	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.916085 09/05/2023	92,718,491	1,094,524	0.04
Bought EUR Sold USD at 0.903909 07/06/2023	97,286,931	278,987	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.905518 09/05/2023	1,719,679	227	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.904909 09/05/2023	1,741,612	(943)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
--	----------	--------------------	-----------------

Bought USD Sold EUR at 1.101475 09/05/2023

97,273,390 (265,183) (0.01)
1,107,412 0.04

	契約額等	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
--	------	--------------------	-----------------

Ccy

先物取引

US 10 Year Note Bond Future 21/04/2023	USD	179,549,122	5,765,524	0.21
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	35,669,653	1,501,326	0.05
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	48,622,302	1,162,404	0.04
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	9,445,521	460,346	0.02
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	18,713,230	170,457	0.01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	431,661	22,245	0.00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(14,246,807)	(827,577)	(0.03)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(42,347,816)	(1,084,284)	(0.04)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(65,849,657)	(2,381,560)	(0.09)
		4,788,881	0.17	

契約額等 未実現 (損
益) (米ドル)
Ccy

インフレーション スワップ

Receive fixed 2.059% pay float. (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	6,097,173	(716,080)	(0.03)
Receive fixed 2.076% pay float. (Euro HICP) 15/1/2026	EUR	11,432,199	(1,445,169)	(0.05)
		(2,161,249)	(0.08)	

その他資産 (負債控除後)

48,426,599 1.77

Net Assets

2,746,164,423 100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズ－エマージング・マーケット・デット・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設定形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投資目的	主としてエマージング債券に投資し、インカムの確保と値上り益の追求を目指します。
決算日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	82,521,807
スワップ取引に係る受取利息	8,395,671
デリバティブ収益	550,425
純利益	91,467,903
費用	
運用報酬	12,500,341
管理費	3,235,988
国税	592,460
保管費用	369,748
販売手数料	399,853
成功報酬	—
その他費用	225,122
費用合計	17,323,512
スワップ取引に係る支払利息	17,597,169
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	34,920,681
純投資収益(損失)	56,547,222
有価証券に係る実現純(損)益	(375,397,018)
外貨取引に係る実現純(損)益	170,640
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(9,231,161)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	(63,191,412)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(15,206,331)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	196,922,895
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(668,381)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(7,481,533)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	33,965,270
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	11,618,915
運用実績	(171,950,894)
受益者への分配金	(20,428,166)
設定解約	
当期設定額	277,602,714
当期解約額	(607,745,546)
調整勘定	(6,346,856)
設定解約に伴う増加(減少)額	(336,489,688)
純増加(減少)	(528,868,748)
純資産額	
期首	1,690,405,669
期末	1,161,536,921

フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り社債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行うことを基本とします。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ●公社債の実質投資割合には、制限を設けません。 ●株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ●同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ●同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●マザーファンド受益証券以外への投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。
決 算 日	毎月22日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■ 損益の状況

第200期 自2022年11月23日 至2022年12月22日 第203期 自2023年2月23日 至2023年3月22日
 第201期 自2022年12月23日 至2023年1月23日 第204期 自2023年3月23日 至2023年4月24日
 第202期 自2023年1月24日 至2023年2月22日 第205期 自2023年4月25日 至2023年5月22日

項 目	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
(A) 有価証券売買損益	△879,629,471円	△1,474,814円	364,635,671円	△224,866,697円	486,326,772円	314,257,504円
売 益	111,127	1,457,126	364,635,671	3,272,601	486,400,142	318,349,807
売 損	△879,740,598	△2,931,940	—	△228,139,298	△73,370	△4,092,303
(B) 信託報酬	△11,467,336	△11,729,073	△11,231,663	△10,677,687	△12,345,700	△9,515,980
(C) 当期損益金(A+B)	△891,096,807	△13,203,887	353,404,008	△235,544,384	473,981,072	304,741,524
(D) 前期繰越損益金	1,134,437,804	167,363,565	84,059,628	365,894,716	22,030,421	374,934,451
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△4,494,430,360 (3,936,169)	△4,490,854,682 (3,933,037)	△4,571,663,262 (33,600,069)	△4,572,215,911 (35,110,016)	△4,566,406,865 (35,079,947)	△4,481,204,043 (34,425,404)
(売買損益相当額)	(△4,498,366,529)	(△4,494,787,719)	(△4,605,263,331)	(△4,607,325,927)	(△4,601,486,812)	(△4,515,629,447)
(F) 合 計(C+D+E)	△4,251,089,363	△4,336,695,004	△4,134,199,626	△4,441,865,579	△4,070,395,372	△3,801,528,068
(G) 収益分配金	△75,844,175	△70,100,050	△71,538,894	△108,291,885	△113,948,272	△108,031,584
次期繰越損益金(F+G)	△4,326,933,538	△4,406,795,054	△4,205,738,520	△4,550,157,464	△4,184,343,644	△3,909,559,652
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△4,494,430,360 (3,936,169)	△4,490,854,682 (3,933,037)	△4,571,663,262 (34,762,049)	△4,572,215,911 (35,124,573)	△4,566,406,865 (35,079,947)	△4,481,204,043 (34,425,404)
(売買損益相当額)	(△4,498,366,529)	(△4,494,787,719)	(△4,606,425,311)	(△4,607,340,484)	(△4,601,486,812)	(△4,515,629,447)
分配準備積立金	1,445,224,885	1,441,515,305	1,443,932,803	1,412,744,285	1,381,683,042	1,321,704,346
繰越損益金	△1,277,728,063	△1,357,455,677	△1,078,008,061	△1,390,685,838	△999,619,821	△750,059,955

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.33%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
(a) 費用控除後の配当等収益	61,977,219円	67,540,262円	73,956,392円	77,221,853円	84,681,935円	73,833,178円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	3,936,169円	3,933,037円	34,762,049円	35,124,573円	35,079,947円	34,425,404円
(d) 分配準備積立金	1,459,091,841円	1,444,075,093円	1,441,515,305円	1,443,814,317円	1,410,949,379円	1,355,902,752円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,525,005,229円	1,515,548,392円	1,550,233,746円	1,556,160,743円	1,530,711,261円	1,464,161,334円
1万円当たり分配可能額	804.28円	799.93円	801.78円	804.72円	792.57円	772.53円
(f) 分配金額	75,844,175円	70,100,050円	71,538,894円	108,291,885円	113,948,272円	108,031,584円
1万円当たり分配金額(税引前)	40円	37円	37円	56円	59円	57円

■ 組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

● 親投資信託残高

	第 199 期 末	第 205 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド	千口 3,274,930	千口 3,139,406	千円 15,020,490

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)の主たる投資対象であるフィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	111.85	—	—	—	メディア・娯楽	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	2,013.32	1,652.45	13,421	1,848,367	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	1,629.41	1,629.41	2,737	376,995	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	15,955.32	15,955.32	8,169	1,125,051	生活必需品流通・小売り	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	2,069.98	2,069.98	9,064	1,248,355	消費者サービス	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
SFL CORP LTD	742.6	—	—	—	エネルギー	
VISTRA CORP	4,869.3	3,812.3	9,343	1,286,848	公益事業	
DENBURY INC	2,024.68	2,024.68	18,438	2,539,386	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	4,812.29	4,812.29	18,883	2,600,625	エネルギー	
VALARIS LTD	846.83	—	—	—	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	10,482.76	10,482.76	25,745	3,545,692	一般消費財・サービス流通・小売り	
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	1,416	1,416	20,411	2,811,110	エネルギー	
NOBLE CORP PLC	214.96	—	—	—	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	1,867.42	1,867.42	10,121	1,393,921	エネルギー	
EP ENERGY CORP	5,665.55	5,665.55	3,308	455,671	エネルギー	
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	70.13	—	—	—	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	906.42	906.42	6,160	848,484	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	1,961.59	1,961.59	9,270	1,276,729	電気通信サービス	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	49,669.43	49,669.43	4,370	601,961	金融サービス	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	3,365.6	3,365.6	15,145	2,085,796	エネルギー	
PURE WEST ENERGY	77.89	77.89	75	10,458	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	205.42	205.42	178	24,640	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	205.42	205.42	659	90,840	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	46.94	46.94	0	0	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	111,231.11	107,826.87	175,507	24,170,938	
	銘 柄 数 <比 率>	24銘柄	19銘柄	—	<3.7%>	
合 計	株 数 、 金 額	111,231.11	107,826.87	—	24,170,938	
	銘 柄 数 <比 率>	24銘柄	19銘柄	—	<3.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	証 券 数	証 券 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	証券	証券	千アメリカ・ドル	千円	
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28	72,804	72,804	1,649	227,101	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	72,804	72,804	1,576	217,175	
DENBURY INC WT 09/18/25	313,027	313,027	19,251	2,651,356	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	46,818	46,818	378	52,162	
小 計	証券数、金額	505,453	505,453	22,856	3,147,795
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.5%>
合 計	証券数、金額	505,453	505,453	—	3,147,795
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 4,418,093	千アメリカ・ドル 3,867,786	千円 532,671,595	% 81.7	% 72.3	% 46.3	% 31.4	% 3.9
合 計	—	—	532,671,595	81.7	72.3	46.3	31.4	3.9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	1,469	8,517	1,173,066	2023/07/31
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	2,536	14,701	2,024,751	2023/07/15
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	41,113	35,007	4,821,263	2024/03/15
DISH NETWORK CO CV 0% 12/15/25	新株予約権付社債	0.0000	7,197	3,310	455,938	2025/12/15
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	51,366	22,986	3,165,671	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	5,950	13,890	1,913,035	2027/02/24
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2024/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2023/07/15
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	4,985	0	0	2023/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	13,820	0	0	2049/12/31

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	12,335	5,494	756,668	2030/12/01
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	20,640	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	5,980	7	1,029	2049/12/31
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	17,015	0	0	2023/08/01
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	25	24	3,330	2024/07/01
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	6,335	6,342	873,546	2024/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	2,847	2,882	396,989	2024/07/01
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	601	576	79,458	2024/09/15
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	3,835	0	0	2024/10/15
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	6,520	146	20,203	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A	社債券	7.0000	9,835	8,550	1,177,540	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	3,747	168	23,221	2024/11/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	8,875	8,455	1,164,451	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	22,823	21,530	2,965,247	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	11,525	10,922	1,504,227	2025/02/15
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	6,965	6,725	926,241	2025/03/15
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	6,265	6,139	845,524	2025/04/15
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000	2,345	2,310	318,183	2025/04/15
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	社債券	5.7500	8,145	8,002	1,102,076	2025/04/01
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	4,215	3,626	499,418	2025/04/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	11,205	11,044	1,521,100	2025/05/01
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	5,585	5,371	739,814	2025/05/15
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	7,465	7,511	1,034,495	2025/05/01
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	4,665	4,898	674,638	2025/05/15
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	10,860	10,994	1,514,095	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	2,795	2,952	406,579	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	29,085	28,913	3,981,913	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	12,675	12,527	1,725,229	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	16,150	15,656	2,156,207	2025/06/16
VICI PPTY LP 4.625% 06/25 RGS	社債券	4.6250	10,630	10,289	1,417,102	2025/06/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	27,100	24,933	3,433,784	2025/07/15
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	社債券	6.7500	1,367	1,360	187,393	2025/07/01
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	10,515	10,350	1,425,491	2025/07/01
DPL INC 4.125% 07/01/25	社債券	4.1250	17,145	16,244	2,237,245	2025/07/01
WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	5,625	548	75,530	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	3,763	3,801	523,604	2025/09/20
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	3,520	3,524	485,380	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	14,790	13,733	1,891,384	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	5,275	4,299	592,090	2025/09/01
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	18,260	18,416	2,536,268	2025/09/20
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	11,282	10,655	1,467,492	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	3,440	3,182	438,225	2025/10/15
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	3,052	420,439	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	25,675	24,335	3,351,454	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	8,250	7,815	1,076,415	2025/11/01
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	13,815	12,606	1,736,124	2025/12/15
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	4,700	3,151	434,029	2025/12/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	14,850	11,434	1,574,759	2026/01/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	社債券	5.0000	2,985	2,664	366,901	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	9,740	9,312	1,282,505	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	8,730	8,904	1,226,341	2026/02/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	27,200	26,264	3,617,197	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	9,333	1,285,367	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	14,330	13,679	1,883,949	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	6,529	899,277	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	1,680	1,496	206,124	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	1,685	1,562	215,194	2026/04/01
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	3,980	3,660	504,133	2026/04/01
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	49,800	49,999	6,885,889	2026/03/06
FORD MTR CR LLC 7.27403% 03/06/26	社債券	7.5260	5,860	5,862	807,426	2026/03/06
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	2,827	389,408	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	8,245	8,279	1,140,293	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	3,610	3,276	451,235	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	6,950	6,633	913,507	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	11,551	8,665	1,193,389	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,514	1,034,882	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	16	2,302	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	9,980	8,900	1,225,813	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	5,755	5,146	708,810	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	6,045	5,901	812,745	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	7,380	7,273	1,001,768	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	9,705	8,949	1,232,547	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,547	488,628	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	21,875	21,287	2,931,766	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	4,620	4,276	588,966	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	3,670	3,483	479,801	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	658	90,674	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	5,055	5,115	704,514	2026/08/01
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	9,590	9,043	1,245,466	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	0.0000	6,430	349	48,146	2026/08/15
STRATHCONA RE 6.875% 8/26 144A	社債券	6.8750	4,835	4,013	552,723	2026/08/01
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	3,537	487,134	2026/09/15
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	11,167	1,537,927	2026/09/15
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	社債券	6.3750	2,480	2,200	303,060	2026/09/30
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	4,931	679,204	2026/10/15
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	4,048	4,058	558,884	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	2,870	2,410	332,015	2026/11/01
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	5,440	5,102	702,769	2026/11/01
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	12,375	8,476	1,167,435	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	3,580	3,201	440,879	2026/12/01
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	1,170	1,070	147,436	2026/12/31
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	5,985	5,587	769,540	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	5,695	5,481	754,903	2027/01/15
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	10,543	9,994	1,376,420	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	5,626	5,425	747,237	2027/02/15
TENET HEALTHCARE 6.25% 2/1/27	社債券	6.2500	13,060	12,838	1,768,118	2027/02/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	9,745	6,504	895,839	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,181	575,870	2027/02/15
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	社債券	3.8750	10,425	9,667	1,331,382	2027/02/15
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	4,725	4,417	608,429	2027/02/15
STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A	社債券	7.0000	5,135	4,752	654,506	2027/02/15
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	6,415	6,089	838,699	2027/02/15
VICI PPTY LP 5.75% 02/01/27 RE	社債券	5.7500	6,005	5,889	811,072	2027/02/01
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	16,800	16,798	2,313,441	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	9,450	6,829	940,521	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	5,130	4,394	605,190	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	11,865	10,098	1,390,770	2027/03/01
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	13,585	13,511	1,860,767	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	3,269	3,345	460,691	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	9,955	9,787	1,347,928	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	3,525	3,040	418,702	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	19,140	17,874	2,461,723	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	15,235	14,145	1,948,082	2027/05/15
ALTICE FR 10.5% 5/15/27 144A	社債券	10.5000	12,170	8,318	1,145,665	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	13,520	11,424	1,573,368	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	11,750	10,993	1,513,964	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,413	1,021,055	2027/06/01
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	5,830	4,592	632,450	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	10,585	10,042	1,383,055	2027/06/01
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	6,725	6,304	868,281	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	3,000	2,963	408,107	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	6,745	6,272	863,896	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	4,310	3,266	449,869	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	12,020	12,235	1,685,125	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	4,325	3,986	548,994	2027/07/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	8,735	8,041	1,107,419	2027/08/01
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	19,185	19,778	2,723,906	2027/08/01
ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	3,405	3,385	466,296	2027/08/15
ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A	社債券	11.6250	17,750	19,174	2,640,679	2027/08/15
OLYMPUS WATER 7.125% 10/01/27 144A	社債券	7.1250	3,440	3,308	455,668	2027/10/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	20,380	17,501	2,410,282	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	1,210	1,143	157,520	2027/09/30
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	2,645	2,207	303,990	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	5,005	4,480	617,037	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	5,815	5,990	824,963	2027/09/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	11,630	9,316	1,283,108	2027/10/15
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	13,405	12,902	1,776,961	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	6,624	912,322	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	21,016	2,894,388	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	5,264	4,928	678,742	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	19,090	18,195	2,505,823	2027/10/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	6,125	6,169	849,633	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	27,775	26,177	3,605,225	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	9,509	7,891	1,086,754	2027/11/18

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FORD MTR CR LLC 7.35% 11/04/27	社債券	7.3500	30,000	30,344	4,178,989	2027/11/04
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	16,355	15,608	2,149,610	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	4,865	670,024	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	5,612	772,933	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	1,720	1,608	221,486	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	7,700	5,116	704,686	2027/12/15
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	1,930	1,698	233,903	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	1,485	1,299	178,976	2027/12/31
OPEN TEXT CO 6.9% 12/1/27 144A	社債券	6.9000	3,970	4,090	563,364	2027/12/01
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	2,267	2,257	310,853	2028/01/30
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	13,375	12,914	1,778,603	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	11,850	11,761	1,619,742	2028/01/30
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,390	5,155	710,035	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	6,922	953,361	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	11,490	8,904	1,226,362	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	8,095	475	65,497	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	5,480	4,367	601,470	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	16,865	8,646	1,190,728	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	10,530	8,613	1,186,256	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	4,435	4,445	612,302	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	85	79	10,895	2028/01/15
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	2,255	2,174	299,515	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	6,375	6,313	869,501	2028/02/01
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	2,325	1,866	257,010	2028/02/01
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	8,810	7,533	1,037,552	2028/02/15
ALTICE FR HLD 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	6,000	3,360	462,739	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	20,275	18,962	2,611,501	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	3,180	2,298	316,536	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	7,995	7,795	1,073,544	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	1,825	1,351	186,166	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	4,625	3,912	538,838	2028/02/16
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	10,160	9,550	1,315,281	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	7,710	7,234	996,306	2028/02/15
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	3,636	3,658	503,879	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	10,730	10,395	1,431,689	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	3,550	3,476	478,805	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,238	446,011	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	3,282	452,031	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,534	211,362	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	1,727	237,902	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,376	465,076	2028/02/04
RITCHIE BR 6.75% 03/15/28 144A	社債券	6.7500	10,000	10,207	1,405,708	2028/03/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	11,884	1,636,668	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	6,536	900,155	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	5,377	740,625	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	3,637	500,948	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	5,220	4,076	561,481	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	5,923	815,725	2028/04/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	15,660	14,062	1,936,690	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,536	349,260	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	14,035	13,803	1,901,065	2028/04/15
ADIANT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	9,280	9,362	1,289,339	2028/04/15
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 144A	社債券	8.3750	5,665	5,619	773,895	2028/05/01
CLARIOS GLBL LP 6.75% 4/28 144A	社債券	6.7500	20,000	20,125	2,771,615	2028/05/15
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,621	223,265	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	12,486	1,719,583	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	2,665	367,099	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,492	480,940	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	4,374	602,394	2028/05/01
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,790	2,506	345,154	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	4,110	3,628	499,684	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	3,425	3,073	423,257	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	11,435	12,343	1,699,979	2028/05/01
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 144A	社債券	4.5000	11,980	9,658	1,330,220	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	18,610	18,546	2,554,280	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	9,780	9,573	1,318,508	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	6,396	880,934	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,569	216,157	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	5,070	4,677	644,161	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	6,680	5,911	814,173	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	24,345	21,083	2,903,552	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	2,040	1,920	264,443	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,434	472,974	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	5,706	5,748	791,724	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	4,251	585,468	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	6,520	897,941	2028/07/01
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	6,512	896,942	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	2,615	360,147	2028/08/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	9,293	1,279,902	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,110	1,648	227,003	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	22,330	18,489	2,546,399	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	6,012	827,997	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	18,495	16,512	2,274,053	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,561	215,049	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	29,660	29,955	4,125,459	2028/08/15
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	8,832	1,216,440	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	11,498	1,583,525	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	4,560	628,060	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	5,077	699,333	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	15,635	14,877	2,048,948	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	2,189	301,490	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	5,370	739,598	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	3,415	470,394	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	2,090	1,519	209,224	2028/09/15
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	20,330	12,746	1,755,504	2028/10/01
GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A	社債券	4.7500	2,255	1,928	265,527	2028/10/15

銘柄	当期						期末	
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	4,029	3,132	431,414	2028/09/30		
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	5,080	4,800	661,138	2028/10/15		
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	3,695	3,491	480,861	2028/10/15		
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	2,990	2,182	300,601	2028/10/01		
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	6,660	6,290	866,337	2028/10/15		
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	5,597	770,927	2028/11/15		
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	523	72,035	2028/10/15		
TRIDENT TPI HLD 12.75% 10/28 144A	社債券	12.7500	2,455	2,530	348,468	2028/12/31		
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	2,698	371,675	2028/11/15		
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	7,290	6,438	886,683	2028/11/15		
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	3,920	3,096	426,491	2028/12/15		
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	3,105	2,148	295,909	2028/12/01		
LABL INC 9.5% 11/01/28 144A	社債券	9.5000	10,000	10,150	1,397,858	2028/11/01		
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	13,485	13,080	1,801,439	2028/12/31		
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	4,594	632,706	2029/02/15		
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	607	83,702	2028/12/01		
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	8,460	7,242	997,463	2028/12/15		
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	12,541	12,381	1,705,229	2029/01/31		
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	4,035	555,836	2029/01/15		
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	3,041	418,834	2029/01/15		
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	2,465	2,298	316,615	2029/01/15		
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	2,965	2,558	352,417	2029/01/15		
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	7,465	6,052	833,577	2029/01/15		
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	4,720	3,681	507,029	2029/01/15		
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	6,125	5,324	733,225	2029/02/15		
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	6,570	3,817	525,736	2029/04/15		
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	4,870	670,719	2029/02/15		
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	6,673	919,101	2029/02/15		
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	3,992	549,859	2029/01/15		
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	20,310	18,114	2,494,783	2029/01/15		
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	6,405	5,535	762,360	2029/01/15		
BOMBARDIER 7.5% 2/1/29 144A	社債券	7.5000	5,000	4,913	676,659	2029/02/01		
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	5,232	720,669	2029/02/15		
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	15,877	2,186,666	2029/02/01		
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	7,390	6,925	953,713	2029/02/01		
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	3,385	3,034	417,871	2029/03/01		
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	3,024	416,589	2029/03/01		
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	7,122	980,911	2029/03/01		
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	4,616	635,738	2029/02/01		
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	5,195	4,202	578,824	2029/02/01		
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	10,290	9,621	1,325,038	2029/02/01		
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	2,750	2,392	329,563	2029/02/15		
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	5,710	5,059	696,796	2029/02/15		
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	9,037	1,244,627	2029/04/01		
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	2,959	407,632	2029/03/15		
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	3,974	547,362	2029/03/01		
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,341	597,886	2029/03/01		
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,008	552,094	2029/03/15		

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	1,680	1,482	204,132	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	5,452	750,885	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	15,370	13,302	1,832,052	2029/03/15
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	社債券	3.7500	1,685	1,485	204,575	2029/04/01
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	14,355	11,996	1,652,114	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	3,551	489,080	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	2,867	394,952	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	5,515	4,760	655,615	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	2,320	2,209	304,301	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	20,093	2,767,335	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	4,487	618,021	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	21,195	18,835	2,594,035	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	7,910	5,019	691,224	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	1,855	1,729	238,226	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	3,645	3,284	452,402	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,308	455,693	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	1,857	255,795	2029/04/15
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	4,970	684,522	2029/05/01
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	社債券	4.2500	6,005	4,861	669,570	2029/05/15
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	4,280	2,776	382,441	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	1,845	254,141	2029/06/01
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	社債券	6.3750	7,820	4,849	667,861	2029/05/15
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	18,710	17,039	2,346,638	2029/04/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	9,045	1,245,795	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	3,074	423,363	2029/05/01
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	5,810	4,425	609,460	2029/05/01
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	社債券	5.2500	3,140	2,469	340,144	2029/06/01
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	5,830	3,976	547,695	2029/06/01
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	2,260	1,869	257,519	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,007	689,603	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,228	582,409	2029/05/15
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29	社債券	4.8750	3,000	2,686	369,976	2029/05/01
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	2,550	2,300	316,871	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	2,899	399,298	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,279	313,939	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 6/1/29 144A	社債券	4.2500	14,290	12,878	1,773,617	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	4,714	649,244	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	5,044	694,728	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,392	329,484	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	2,892	398,408	2029/07/15
BALL CORP 6% 06/15/29	社債券	6.0000	10,000	10,062	1,385,807	2029/06/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	8,720	4,898	674,555	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	5,635	4,730	651,550	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	9,920	7,182	989,116	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,245	722,368	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	6,241	859,579	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,605	358,769	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	3,035	2,740	377,377	2029/06/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	4,765	4,141	570,301	2029/08/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	8,370	6,088	838,532	2029/08/01
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,485	342,235	2029/08/01
ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A	社債券	5.7500	15,990	12,438	1,713,090	2029/08/15
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	48,880	45,142	6,216,976	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	4,197	578,045	2029/08/15
CARVANA CO 4.875% 09/01/29 144A	社債券	4.8750	580	301	41,520	2029/09/01
CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A	社債券	6.3750	4,755	4,443	611,965	2029/09/01
TEVA PH FIN NV 7.875% 08/31/29	社債券	7.8750	4,735	4,869	670,689	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,571	216,428	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,289	315,328	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	6,000	5,200	716,155	2029/10/15
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	1,440	1,292	177,943	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	1,871	257,713	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	18,335	15,527	2,138,402	2029/09/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	3,533	486,658	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	5,351	736,974	2029/11/01
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	12,325	1,697,413	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	924	127,358	2029/11/01
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	4,800	3,879	534,278	2029/11/15
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	4,710	4,144	570,789	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	2,721	374,855	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	1,765	924	127,310	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	3,575	2,927	403,159	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	4,655	3,889	535,640	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	3,760	517,925	2029/12/01
SPIRIT AE 9.375% 11/30/29 144A	社債券	9.3750	12,000	12,807	1,763,846	2029/11/30
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	4,735	4,942	680,679	2029/11/15
UNITED RENTAL 6% 12/29 144A	社債券	6.0000	13,860	13,888	1,912,712	2029/12/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	8,400	1,156,914	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	3,545	2,996	412,612	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	8,643	1,190,446	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	4,185	3,714	511,592	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	3,060	2,670	367,788	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	2,965	2,578	355,149	2029/12/01
CHART INDUS 7.5% 01/01/30 144A	社債券	7.5000	5,975	6,072	836,248	2030/01/01
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	4,192	577,327	2030/01/15
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	10,595	9,906	1,364,299	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	4,150	3,476	478,851	2030/01/15
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	2,840	2,241	308,726	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	6,275	4,550	626,721	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	4,710	4,253	585,767	2030/01/31
TENET HEALTH 4.375% 1/30	社債券	4.3750	14,020	12,515	1,723,636	2030/01/15
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	11,205	8,952	1,232,886	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	1,300	1,047	144,215	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	9,445	7,792	1,073,144	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	24,590	21,585	2,972,734	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	16,765	13,741	1,892,539	2030/02/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	23,650	21,639	2,980,226	2030/03/15
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 144A	社債券	6.2500	15,005	14,766	2,033,693	2030/01/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	6,100	6,098	839,839	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	28,815	29,002	3,994,156	2030/02/15
ROYAL CARIBBEA 7.25% 1/30 144A	社債券	7.2500	4,160	4,222	581,577	2030/01/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	15,497	14,257	1,963,507	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	6,497	894,802	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	4,895	4,199	578,323	2030/02/15
HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A	社債券	4.2500	3,345	2,918	401,937	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	2,510	2,196	302,467	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	15,785	14,007	1,929,084	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	10,477	1,442,960	2030/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,459	200,979	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	13,965	12,185	1,678,236	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	9,515	9,012	1,241,163	2030/04/01
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	1,416	1,252	172,440	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	17,790	9,988	1,375,549	2030/04/01
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	20,895	15,665	2,157,410	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	1,465	1,472	202,800	2030/05/01
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	14,645	12,605	1,735,994	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	22,315	18,939	2,608,397	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	2,370	2,146	295,623	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	4,885	4,689	645,905	2030/05/15
DARLING INGRID 6% 6/15/30 144A	社債券	6.0000	4,950	4,865	670,077	2030/06/15
IQVIA INC 6.5% 05/15/30 144A	社債券	6.5000	5,465	5,526	761,106	2030/05/15
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	4,755	3,819	526,002	2030/07/01
TENET HEALTH 6.125% 06/15/30 144A	社債券	6.1250	8,165	7,939	1,093,493	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	8,020	7,903	1,088,465	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	7,630	7,145	984,067	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	19,645	17,800	2,451,462	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	14,070	16,198	2,230,800	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	36,411	32,926	4,534,695	2030/07/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	472	65,029	2030/08/16
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	5,935	5,204	716,774	2030/08/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	10,095	1,390,285	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	4,818	663,580	2030/08/01
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	9,275	8,865	1,220,945	2030/04/15
ENLINK MIDSTR 6.5% 9/1/30 144A	社債券	6.5000	4,735	4,688	645,680	2030/09/01
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	17,605	18,265	2,515,481	2030/09/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	10,425	9,973	1,373,563	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	8,909	1,227,057	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	3,175	2,544	350,416	2030/09/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	2,899	399,364	2030/10/15
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	1,990	1,825	251,416	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A	社債券	14.0000	797	522	71,894	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	4,293	591,277	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	2,888	397,827	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	3,767	518,887	2030/12/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	6,100	4,496	619,324	2030/09/15
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	5,145	4,485	617,773	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	3,710	3,620	498,627	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	15,880	15,848	2,182,619	2030/12/15
OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31	社債券	6.1250	12,810	13,034	1,795,066	2031/01/01
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	2,450	1,747	240,603	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	2,245	1,908	262,869	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	26,430	18,975	2,613,331	2031/02/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	1,965	1,969	271,215	2031/02/01
CRESTWOOD M 7.375% 02/31 144A	社債券	7.3750	10,000	9,855	1,357,327	2031/02/01
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	4,822	664,110	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	4,209	579,739	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	2,620	2,243	308,957	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	3,385	2,916	401,723	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	11,435	11,230	1,546,607	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	14,335	14,460	1,991,431	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	5,095	3,700	509,597	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	4,710	4,108	565,827	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	3,615	3,092	425,907	2031/04/01
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	29,290	28,328	3,901,428	2031/03/03
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	6,600	5,606	772,063	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	3,370	2,723	375,126	2031/04/01
ADIANT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	9,280	9,330	1,284,994	2031/04/15
KNIFE RIVER 7.75% 5/1/31 144A	社債券	7.7500	10,000	10,030	1,381,372	2031/05/01
CHURCHILL 6.75% 05/01/31 144A	社債券	6.7500	6,000	6,007	827,352	2031/05/01
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	22,290	24,193	3,331,968	2031/05/01
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	社債券	3.6250	3,875	3,285	452,489	2031/05/15
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	5,755	4,681	644,723	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	5,735	4,889	673,419	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31 144A	社債券	6.7500	5,290	5,276	726,717	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	5,320	5,236	721,218	2031/06/15
OWENS BROCKWAY 7.25% 5/31 144A	社債券	7.2500	10,075	10,137	1,396,201	2031/05/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	16,265	14,661	2,019,239	2031/06/15
FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31	社債券	3.6250	5,490	4,425	609,455	2031/06/17
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	15,508	12,104	1,666,998	2031/06/30
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	4,765	4,057	558,824	2031/08/15
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	11,830	9,762	1,344,438	2031/08/15
TEVA PH FIN NV 8.125% 08/31/31	社債券	8.1250	6,370	6,649	915,753	2031/09/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	1,780	1,577	217,315	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	12,770	7,426	1,022,762	2031/10/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	34,804	35,341	4,867,166	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	18,070	18,604	2,562,238	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	697	96,102	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	4,930	3,475	478,652	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	社債券	5.0000	5,185	2,351	323,913	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	4,720	4,095	564,031	2032/02/01
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	3,430	2,869	395,230	2032/02/15
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	5,800	5,325	733,364	2032/01/31

銘柄	当期						期末	
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	15,310	12,272	1,690,104	2032/01/15		
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	2,945	2,272	312,974	2032/02/15		
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	3,075	2,643	364,060	2032/02/15		
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	9,450	7,149	984,680	2032/02/12		
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	12,090	10,469	1,441,903	2032/02/01		
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	1,860	1,888	260,024	2030/03/15		
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	44,955	54,343	7,484,235	2032/03/15		
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	2,345	2,016	277,749	2032/03/15		
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	4,545	3,580	493,169	2032/05/01		
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A	社債券	3.8750	6,725	5,653	778,600	2032/05/15		
FORD MOTOR 6.1% 08/19/32	社債券	6.1000	9,770	9,189	1,265,640	2032/08/19		
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	9,955	7,618	1,049,173	2033/06/01		
CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A	社債券	4.2500	8,000	5,920	815,313	2034/01/15		
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	5,115	4,819	663,742	2034/03/15		
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	4,200	4,263	587,100	2036/09/15		
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	3,730	3,743	515,575	2037/02/01		
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	2,145	1,716	236,327	2039/08/15		
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,354	324,323	2040/03/15		
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	580	80,011	2042/08/15		
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	5,780	5,035	693,478	2044/03/15		
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	1,528	210,498	2044/07/15		
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	5,365	5,484	755,263	2046/03/15		
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	3,317	456,937	2046/04/15		
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	1,500	1,251	172,407	2046/06/01		
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	3,440	473,822	2047/12/01		
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	7,485	6,655	916,659	2049/10/01		
ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	社債券	9.7500	3,000	2,610	359,449	2049/12/31		
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	8.5491	35,000	34,909	4,807,667	2049/12/31		
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	8.7867	25,370	24,705	3,402,449	2049/12/31		
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	社債券	6.1000	12,630	12,122	1,669,496	2049/12/31		
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	1,990	1,927	265,421	2050/06/01		
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	30,578	4,211,338	2050/07/01		
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	5,310	4,919	677,506	2049/12/31		
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	1,565	1,354	186,609	2026/10/31		
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	4,655	3,813	525,210	2031/12/01		
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	7,800	6,586	907,121	2031/12/01		
CITIGROUP 7.375%/VAR PERP	社債券	7.3750	7,000	6,868	945,964	2049/12/31		
BOA CORP 4.375%/VAR PERP	社債券	4.3750	9,710	8,101	1,115,690	2049/12/31		
CHARLES SCHWAB 5.375%/VAR PERP	社債券	5.3750	12,130	11,528	1,587,751	2049/12/31		
小計		—	4,418,093	3,867,786	532,671,595	—		
合計		—	—	—	532,671,595	—		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

(A) 金銭債権

区 分	当 期 末		
	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 336,835	千円 46,388,921	% <7.1>
合 計	—	46,388,921	<7.1>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)金銭債権

銘 柄	当 期 末					償 還 年 月 日
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,814	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	1,638	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,489	0	0	2049/12/31
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	22,690	22,399	3,084,912	2024/12/31
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C4	金銭債権	8.65495	12,214	11,584	1,595,382	2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C5	金銭債権	8.65495	2,501	2,372	326,729	2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C6	金銭債権	8.65495	2,276	2,158	297,323	2024/06/13
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25	金銭債権	0.00000	3,136	2,646	364,495	2025/06/13
KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	金銭債権	13.40914	13,635	13,089	1,802,699	2025/08/22
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	金銭債権	7.89542	0	0	0	2025/10/01
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	12.40495	6,294	5,311	731,515	2025/06/13
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	8.02457	12,600	12,285	1,691,965	2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	8.90914	7,672	5,913	814,454	2025/08/10
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	8.89542	1,891	1,823	251,171	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	13.36464	3,466	2,149	296,013	2026/05/29
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	18.60000	9,315	9,047	1,246,044	2026/05/08
UKG TERM 1LN 5/3/26 C1	金銭債権	8.27063	8,319	7,935	1,092,920	2026/05/03
BREAKWATER ENERG TM B 1LN 9/26 C1	金銭債権	11.00000	25,699	24,414	3,362,376	2026/09/01
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	7.65914	2,448	2,330	320,986	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	9.02457	682	639	88,109	2027/01/23
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	9.27457	454	431	59,431	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	10.27063	29,030	26,985	3,716,471	2027/05/03
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27 C1	金銭債権	9.02457	7,974	7,728	1,064,417	2027/11/24
ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1	金銭債権	9.73221	578	561	77,287	2027/11/04
ALLIANT HLDNGS TM B5 1LN 11/27 C1	金銭債権	8.55929	3,474	3,397	467,908	2027/11/06
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	9.02457	343	322	44,358	2027/01/23
EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	金銭債権	12.83221	4,075	4,034	555,686	2028/07/30
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	8.98571	18,677	15,182	2,090,894	2028/03/04
ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1	金銭債権	8.52457	275	273	37,725	2028/07/21
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	8.09669	594	581	80,131	2028/11/01

銘柄	当期					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C1	金銭債権	12.03414	1,915	1,905	262,415	2028/10/25
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	8.77457	6,154	6,031	830,658	2028/03/05
ASURION TM B10 1LN 8/17/28 C1	金銭債権	9.08221	9,432	8,710	1,199,640	2028/08/17
TORY BURCH TERM B 1LN 04/14/28 C1	金銭債権	8.52457	2,984	2,768	381,339	2028/04/16
CORELOGIC TERM B 1LN 06/02/28 C1	金銭債権	8.56250	15,725	14,034	1,932,850	2028/06/02
OATLY GROUP TM B 1LN 3/15/28 C1	金銭債権	12.48188	7,780	7,468	1,028,603	2028/03/15
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	9.28387	15,583	14,902	2,052,317	2028/04/25
SFR TERM B14 1LN 08/15/28 C1	金銭債権	10.48632	15,431	13,785	1,898,552	2028/08/15
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	10.83221	650	556	76,575	2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	11.08221	370	340	46,879	2029/12/20
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	8.46430	6,246	5,887	810,827	2029/02/15
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	8.37333	2,486	2,273	313,102	2029/02/25
DEL MONTE FOODS TM B 1LN 05/29 C1	金銭債権	9.31430	10,407	10,121	1,393,931	2029/05/16
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	9.28355	6,249	5,918	815,069	2029/10/04
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C1	金銭債権	9.07218	343	340	46,939	2029/11/10
USI INC TERM 1LN 11/16/29 C1	金銭債権	8.64833	2,967	2,940	405,034	2029/11/16
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	10.00439	32,535	29,010	3,995,323	2029/04/11
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	8.37333	912	834	114,967	2029/02/25
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C3	金銭債権	9.07218	0	0	117	2029/11/10
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C1	金銭債権	7.65560	6,354	6,305	868,380	2030/03/03
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	8.58221	1,185	1,172	161,478	2030/03/09
SUBCOM TERM 1LN 4/27/27 C1	金銭債権	10.35769	16,000	15,920	2,192,502	2027/04/27
小計		—	366,980	336,835	46,388,921	—
合計		—	—	—	46,388,921	—

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 決算日時点で受渡しが完了していない新規買付銘柄に関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

<補足情報>

フィデリティ・インベストメント・ファンズ・区ーフィデリティ・サステナブル・
UK・アグリゲート・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として英ポンド建て（もしくは英ポンドヘッジ）投資適格債券に投資し、インカムの確保と元本の成長を目指します。当ファンドは純資産の70%以上を、各業種で優れたサステナビリティ特性を有する企業の株式に投資する「ベスト・イン・クラス」戦略を採用しています。サステナビリティ特性とは、効果的な企業統治と環境・社会問題への優れた取り組み（ESG）を含む企業の性質を指しています。
決 算 日	6月30日

総利益計算書

期末 2023年6月30日

2023年6月30日

2022年6月30日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		(143,896)		(220,499)
配当等収益	43,033		26,828	
費用	(5,113)		(5,003)	
支払利息および類似費用	(810)		(2,266)	
税引前純利益／（損失）	37,110		19,559	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		37,110		19,559
総利益		(106,786)		(200,940)
分配金		(37,406)		(19,599)
受益者に帰属する純資産の変動額		(144,192)		(220,539)

ポートフォリオ計算書

2023年6月30日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
	社債 - (52.03%)		
12,512,000	AXA 4.25% VRN 10/03/2043 EMTN	9,826	1.62
13,500,000	UBS 1.25% 01/06/2026 144A	9,387	1.55
12,150,000	Bank of America Corporation 5.015% VRN 22/07/2033	9,287	1.53
11,000,000	Sumitomo Mitsui Financial Group 5.71% 13/01/2030	8,788	1.45
9,100,000	Deutsche Pfandbriefbank 7.625% 08/12/2025 Reg S	8,667	1.43
10,511,000	UBS Group 6.442% VRN 11/08/2028 144A	8,323	1.37
10,300,000	First Abu Dhabi Bank 1.625% 07/04/2027 EMTN Reg S	8,055	1.33
9,700,000	Deutsche Bank 5.00% VRN 05/09/2030 Reg S	7,999	1.32
12,775,000	Zurich Finance (Ireland) DAC 3.50% VRN 02/05/2052 EMTN	7,998	1.32
8,775,000	First Abu Dhabi Bank 0.875% 09/12/2025 EMTN Reg S	7,737	1.28
7,200,000	Credit Suisse London Branch 7.75% 10/03/2026 EMTN Reg S	7,273	1.20
6,961,000	RL Finance Bonds No 6 10.125% VRN (Perpetual) Reg S	6,842	1.13
6,740,000	Yorkshire Building Society 6.375% VRN 15/11/2028 Reg S	6,410	1.06
7,305,000	Logicor 2019-1 UK 1.875% 17/11/2031 Reg S	6,211	1.02
6,339,000	Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN Reg S	6,211	1.02
6,383,000	Celanese US Holdings 5.337% 19/01/2029	5,349	0.88
6,200,000	First Abu Dhabi Bank 1.125% 07/09/2026 EMTN Reg S	5,327	0.88
5,898,000	AA Bond 7.375% 31/07/2050 EMTN Reg S	5,322	0.88
6,000,000	Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 Reg S	5,180	0.85
6,009,000	AXA 5.50% VRN 11/07/2043 EMTN Reg S	5,144	0.85
5,389,000	Mizuho Financial Group 5.628% 13/06/2028 EMTN Reg S	5,122	0.85

保有数量/ 保有相当量	組入投資資産	時価/ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
5,900,000	Coface 6.00% 22/09/2032 Reg S	5,116	0.84
5,953,000	Westfield Stratford City Finance No 2 1.642% 04/08/2031 Reg S	5,024	0.83
7,500,000	CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN Reg S	4,974	0.82
5,027,000	Natwest Markets 6.375% 08/11/2027 Reg S	4,934	0.81
5,628,000	Athora Holding 6.625% 16/06/2028 Reg S	4,785	0.79
4,727,000	DNB Bank 1.625% 15/12/2023 EMTN Reg S	4,633	0.76
6,230,000	UBS Group 4.988% VRN 05/08/2033 144A	4,526	0.75
5,411,000	Aviva 6.875% VRN (Perpetual) Reg S	4,486	0.74
5,850,000	Scentre Group Trust 2 3.625% 28/01/2026 144A	4,381	0.72
4,558,000	Lloyds Banking Group 6.625% VRN 02/06/2033 EMTN Reg S	4,313	0.71
5,422,000	Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027 Reg S	4,275	0.71
4,152,000	Rothsay Life 7.734% 16/05/2033 EMTN Reg S	4,003	0.66
5,250,000	Hammerson Ireland 1.75% 03/06/2027 Reg S	3,686	0.61
3,901,000	UBS Group 9.016% VRN 15/11/2033 144A	3,660	0.60
4,305,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.00% 20/10/2025 EMTN Reg S	3,656	0.60
3,589,000	United Utilities Water Finance 5.75% 26/06/2036 EMTN Reg S	3,513	0.58
3,400,000	Societe Generale France 6.25% 22/06/2033 EMTN Reg S	3,360	0.55
4,232,000	Investec 1.875% FRN SNR 16/07/2028 GBP	3,310	0.55
3,280,000	Anglian Water Services Finance 5.875% 20/06/2031 GMTN Reg S	3,234	0.53
3,100,000	Ladbrokes Group Finance 5.125% 08/09/2023 Reg S	3,085	0.51
3,100,000	Volkswagen Finance Services 1.125% 18/09/2023 EMTN Reg S	3,069	0.51
3,254,000	Wessex Water Services Finance 5.125% 31/10/2032 Reg S	3,005	0.50
3,800,000	Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN Reg S	2,976	0.49
2,750,000	Lloyds TSB Bank 6.00% 08/02/2029 Reg S	2,808	0.46
3,850,000	Prosus 3.257% 19/01/2027 Reg S	2,753	0.45
2,689,000	Arqiva Financing 7.21% 30/06/2045 Reg S	2,676	0.44
2,900,000	Hammerson 6.00% 23/02/2026	2,616	0.43
3,188,000	Selp Finance SARL 3.75% 10/08/2027 EMTN Reg S	2,559	0.42
3,833,000	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 3.375% 23/04/2028 REGS	2,539	0.42
2,680,000	British Land 5.264% 24/09/2035	2,415	0.40
2,448,000	Investec 9.125% VRN 06/03/2033 EMTN Reg S	2,379	0.39
3,145,000	Anglian Water (Osprey) Financing 2.00% 31/07/2028 EMTN Reg S	2,360	0.39
2,788,000	Bank of America Corporation 3.648% VRN 31/03/2029 EMTN Reg S	2,317	0.38
3,018,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.625% 20/10/2028 EMTN Reg S	2,205	0.36
2,558,000	Permanent TSB Group Holdings 6.625% VRN 30/06/2029 Reg S	2,193	0.36
2,500,000	M&G 6.25% VRN 20/10/2068 Reg S	2,101	0.35
2,330,000	AA Bond 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,028	0.33
2,194,000	Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	1,920	0.32
1,900,000	Lloyds Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN Reg S	1,867	0.31
2,378,000	MPT Operating Partnership 2.50% 24/03/2026	1,856	0.31

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
2,275,000	Glencore Funding 4.125% 12/03/2024 144A	1,777	0.29
1,725,000	Anglian Water Services Finance 6.00% 20/06/2039 GMTN Reg S	1,713	0.28
1,963,000	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN Reg S	1,700	0.28
1,750,000	Clydesdale Bank 4.625% 08/06/2026 EMTN	1,685	0.28
1,875,000	QBE Insurance Group 5.875% VRN (Perpetual)	1,407	0.23
2,727,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117 Reg S	1,404	0.23
4,629,000	CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	1,384	0.23
1,705,000	AA Bond Co Ltd. 3.25% 31/07/2050 REGS	1,293	0.21
1,200,000	Walmart Stores 5.625% 27/03/2034	1,234	0.20
1,493,000	NewRiver (REIT) 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,215	0.20
1,192,000	Close Brothers Group 7.75% 14/06/2028 Reg S	1,175	0.19
1,438,000	Canary Wharf Group Investment Holdings 2.625% 23/04/2025 Reg S	1,150	0.19
1,250,000	Society of Lloyds 4.875% VRN 07/02/2047 Reg S	1,126	0.19
1,212,000	Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 Reg S	1,084	0.18
1,457,000	International Business Machines 2.20% 09/02/2027	1,046	0.17
1,100,000	Volkswagen International Finance 2.625% 16/11/2027 Reg S	880	0.15
956,000	AA Bond 7.375% 31/07/2050 Reg S	860	0.14
850,000	Lloyds Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	820	0.14
850,000	CPUK Finance 3.588% 28/02/2042 EMTN Reg S	783	0.13
1,005,000	Phoenix Group Holdings 5.625% VRN (Perpetual) Reg S	698	0.12
680,000	Massachusetts Institute of Technology 5.60% 01/07/2111	594	0.10
1,688,000	Aroundtown 4.75% VRN (Perpetual)	591	0.10
600,000	Virgin Money UK 9.25% VRN (Perpetual)	562	0.09
550,000	Santander UK 5.75% 02/03/2026 EMTN Reg S	546	0.09
525,000	UNITE (USAF) II 3.921% 30/06/2025 Reg S	492	0.08
340,000	Peel Land & Property Investments 8.375% STEP 30/04/2040	340	0.06
375,000	Digital Stout Holding 3.75% 17/10/2030 Reg S	305	0.05
280,000	London Merchant Securities 6.50% 16/03/2026	275	0.05
356,000	Land Securities Capital Markets 2.625% 22/09/2039 EMTN Reg S	248	0.04
300,000	Phoenix Group Holdings 5.375% 06/07/2027 EMTN Reg S	227	0.04
68,000	Microsoft 2.675% 01/06/2060	35	0.01
		310,703	51.27
	英国国債 - (41.22%)		
54,260,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2027	52,918	8.73
52,500,000	UK Gilt 0.875% 22/10/2029 Reg S	42,038	6.94
52,870,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2047 Reg S	29,655	4.89
30,580,000	UK Gilt 4.00% 22/01/2060 Reg S	28,910	4.77
27,815,000	UK Gilt 3.75% 22/07/2052 Reg S	24,633	4.06
20,000,000	UK Gilt 2.00% 07/09/2025 Reg S	18,624	3.07
16,850,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2049	16,171	2.67

保有数量/ 保有相当量	組入投資資産	時価/ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
14,580,000	UK Gilt 4.25% 07/09/2039 Reg S	14,070	2.32
14,190,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2055	13,834	2.28
8,100,000	UK Gilt 3.50% 22/07/2068	6,973	1.15
3,730,000	UK Gilt 1.25% 31/07/2051 Reg S	1,833	0.30
1,700,000	UK Gilt 3.50% 22/01/2045 Reg S	1,453	0.24
2,454,000	UK Gilt 1.50% 31/07/2053 Reg S	1,269	0.21
1,000,000	UK Gilt 2.50% 22/07/2065 Reg S	666	0.11
550,000	UK Gilt 1.75% 22/01/2049 Reg S	323	0.05
100,000	UK Gilt 6.00% 07/12/2028	106	0.02
		<hr/>	
		253,476	41.83
	モーゲージ証券 - (2.70%)		
3,677,617	Tesco Property Finance 2 6.0517% 13/10/2039	3,497	0.58
2,940,947	Together Asset Backed Securitisation 2021-Crel 6.0101% VRN 20/01/2055 Reg S	2,902	0.48
2,900,000	Sage AR Funding No 1 5.9873% VRN 17/11/2051 Reg S	2,659	0.44
5,336,067	Intu (SGS) Finance 4.625% 17/03/2028 Reg S	2,481	0.41
2,363,750	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 2.50% 24/07/2056 Reg S	1,725	0.28
3,238,897	Metrocentre Finance 8.75% VRN 06/12/2028	1,474	0.24
1,636,000	NATS (En Route) 1.375% 31/03/2031 Reg S	1,331	0.22
1,200,000	Broadgate Financing 4.999% 05/10/2033 Reg S	1,101	0.18
1,605,000	Dignity Finance 4.6956% 31/12/2049 Reg S	1,013	0.17
1,353,000	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 2.50% 24/07/2058 Reg S	981	0.16
1,044,000	Telereal Securitisation 1.9632% VRN 10/12/2033 Reg S	906	0.15
937,365	Marstons Issuer 5.158% VRN 15/10/2027	852	0.14
1,740,156	Intu (SGS) Finance 4.25% 17/09/2035 EMTN Reg S	809	0.13
500,000	RHP Finance 3.25% 05/02/2048 Reg S	355	0.06
312,881	Equity Release Funding 3 5.05% 26/04/2033	294	0.05
297,107	Juturna European Loan Conduit No 16 5.0636% 10/08/2033 EMTN Reg S	280	0.05
313,139	Premiertel 6.175% 08/05/2032	279	0.05
284,764	Tesco Property Finance 5 5.6611% 13/10/2041 Reg S	259	0.04
202,019	Equity Release Funding 3 5.70% 26/02/2031	197	0.03
190,000	Peel South East 10.00% 30/04/2026	191	0.03
156,943	Longstone Finance 4.791% 19/04/2036	148	0.02
160,914	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037 Reg S	140	0.02
110,089	Dignity Finance 3.5456% 31/12/2034 Reg S	95	0.02
12,088	Equity Release Funding 2 5.88% 26/05/2032	12	0.00
		<hr/>	
		23,981	3.96
	金融 - (0.53%)		
553	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	12,008	1.98
		<hr/>	
		12,008	1.98
	スワップ - ((0.21)%)		
36,000,000	Pay fixed 1.4062% receive float SOFR Overnight Deposit Rate Swap 28/01/2027	2,624	0.43

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
20,000,000	Pay fixed 3.4986% receive float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 07/03/2053	1,284	0.21
101,800,000	Pay fixed 2.305% receive float 3 Month STIBOR 03/05/2032	437	0.07
12,100,000	Pay fixed 3.9863% receive float 6 Month AUD Bank Bill 09/12/2032	211	0.03
5,000,000	Pay fixed 3.295% receive float 3 Month CDOR 18/08/2032	137	0.02
10,700,000	Pay fixed 3.6392% receive float 3 Month CDOR 29/09/2032	128	0.02
36,400,000	Pay fixed 2.5392% receive float 3 Month STIBOR 09/05/2032	109	0.02
376,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(1)	0.00
324,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(1)	0.00
1,050,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(2)	0.00
3,150,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(7)	0.00
3,150,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(7)	0.00
3,950,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(8)	0.00
9,800,000	Receive fixed 2.9793% pay float 6 Month EURIBOR 27/03/2033	(35)	(0.01)
9,500,000	Pay fixed 1.85% receive float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 27/03/2033	(44)	(0.01)
5,800,000	Receive fixed 3.7886% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 02/03/2033	(283)	(0.05)
10,500,000	Receive fixed 2.5143% pay float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 01/08/2032	(691)	(0.11)
		3,851	0.64
	国債 - (1.83%)		
4,150,000	Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	3,147	0.52
200,000	Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	151	0.02
		3,298	0.54
	外国為替先物取引 - ((0.21)%)		
(133,715,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.145127 for settlement 18/08/2023	1,774	0.29
(175,613,000)	Bought GBP sold USD @ 1.263791 for settlement 18/08/2023	134	0.02
(4,051,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.145579 for settlement 18/08/2023	52	0.01
(3,108,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.161140 for settlement 18/08/2023	4	0.00
(642,000)	Bought GBP sold SEK @ 12.797864 for settlement 18/08/2023	3	0.00
(92,000)	Bought GBP sold CHF @ 1.115334 for settlement 18/08/2023	1	0.00
8,799,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	1	0.00
20,222,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	1	0.00
(354,000)	Bought GBP sold CAD @ 1.688308 for settlement 18/08/2023	(1)	0.00
2,591,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(1)	0.00
6,792,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(4)	0.00
12,966,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(6)	0.00
2,516,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(7)	0.00
6,477,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(12)	0.00
(6,939,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.165170 for settlement 18/08/2023	(12)	0.00
5,172,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(28)	0.00
2,672,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(29)	0.00
3,235,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(44)	(0.01)

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
4,845,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(45)	(0.01)
6,616,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(48)	(0.01)
13,947,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(49)	(0.01)
11,334,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(53)	(0.01)
4,240,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(57)	(0.01)
8,192,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(83)	(0.01)
11,558,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(84)	(0.01)
8,237,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(93)	(0.02)
11,273,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(120)	(0.02)
9,157,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(137)	(0.02)
		1,057	0.17
	先物取引 - ((0.05)%)		
(25,500,000)	US 10 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 20/09/2023	501	0.08
(30,600,000)	Euro-Bobl Commodity Future 07/09/2023	267	0.04
(12,700,000)	US 10 Year Ultra Future 20/09/2023	193	0.03
(6,400,000)	US 20 Year Long Bond (CBT) Commodity Future 20/09/2023	83	0.01
(14,500,000)	Euro-Schatz Commodity Future 07/09/2023	79	0.01
(13,100,000)	Euro-Bund Commodity Future 07/09/2023	76	0.01
3,200,000	US 2 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 29/09/2023	(9)	0.00
(700,000)	Euro-Buxl 30 Year Commodity Future 07/09/2023	(13)	0.00
3,000,000	US Ultra Bond Commodity Future 20/09/2023	(26)	0.00
8,600,000	US 5 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 29/09/2023	(90)	(0.01)
112,300,000	Long Gilt Commodity Future 27/09/2023	(718)	(0.12)
		343	0.06
	組入投資資産	608,717	100.45
	現金その他純資産（負債控除後）	(2,730)	(0.45)
	純資産額	605,987	100.00

カッコ内の数字は2022年6月30日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主としてユーロ建ての債券に投資を行いません。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	23,534,472
スワップ取引に係る受取利息	10,247,472
デリバティブ収益	—
純利益	33,781,944
費用	
運用報酬	6,798,388
管理費	1,950,180
国税	441,025
保管費用	122,541
販売手数料	343,611
成功報酬	—
その他費用	193,206
費用合計	9,848,951
スワップ取引に係る支払利息	11,545,211
デリバティブ費用	10,317
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	(382,535)
費用還付	—
総費用	21,021,944
純投資収益(損失)	12,760,000
有価証券に係る実現純(損)益	(146,843,351)
外貨取引に係る実現純(損)益	(516,298)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	2,643,960
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	19,628,786
スワップ取引に係る実現純(損)益	(68,737,696)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	46,713,120
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(436,905)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,338,366)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(10,451,998)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	26,759,942
運用実績	(119,818,806)
受益者への分配金	(769,984)
設定解約	
当期設定額	450,293,895
当期解約額	(314,758,439)
調整勘定	1,168,148
設定解約に伴う増加(減少)額	136,703,604
純増加(減少)	16,114,814
純資産額	
期首	1,159,532,605
期末	1,175,647,419

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券			
エネルギー			
US	EUR	20,686,611	13,819,484 1.18
US	EUR	16,492,119	11,896,404 1.01
FR	EUR	6,093,147	6,340,102 0.54
DE	EUR		
		32,058,502	2.73

公益事業			
GB	EUR	25,801,846	25,737,032 2.19
GB	EUR	25,528,031	25,629,351 2.18
FR	EUR	23,695,573	22,455,285 1.91
FR	EUR	23,093,781	20,646,777 1.76
GB	EUR	24,175,246	18,762,476 1.60
DE	EUR	14,523,410	13,235,685 1.13
DK	EUR	7,748,076	7,707,972 0.66
DE	EUR	4,618,756	4,591,548 0.39
		138,761,726	11.80

素材			
US	EUR	18,514,893	18,195,900 1.55
US	EUR	12,729,412	13,012,056 1.11
		31,207,956	2.65

資本財・サービス			
US	EUR	32,739,760	33,516,805 2.85
FR	EUR	24,447,813	27,062,727 2.30
		60,579,532	5.15

一般消費財・サービス			
NL	EUR	43,780,392	36,226,917 3.08
		36,226,917	3.08

ヘルスケア			
GB	EUR	17,479,810	17,986,064 1.53
DE	EUR	15,496,153	14,249,952 1.21
		32,236,016	2.74

金融			
DE	EUR	39,643,070	34,413,634 2.93
GB	EUR	34,021,577	34,338,522 2.92
FR	EUR	31,213,977	31,413,090 2.67
SG	EUR	25,698,789	25,746,024 2.19
GB	EUR	23,539,107	23,750,394 2.02
GB	EUR	19,373,932	19,904,914 1.69
CH	EUR	18,789,461	18,783,054 1.60
US	EUR	21,220,702	18,782,528 1.60
US	EUR	19,559,755	17,757,637 1.51
NL	EUR	14,676,963	14,713,655 1.25
IT	EUR	10,738,232	8,103,920 0.69
DE	EUR	4,062,098	4,080,581 0.35
FI	EUR	4,489,371	3,516,493 0.30
IT	EUR	2,983,385	2,564,023 0.22
		257,868,469	21.93

国債			
DE	EUR	198,987,978	189,439,739 16.11
DE	EUR	81,475,159	80,045,759 6.81
DE	EUR	29,529,264	26,472,978 2.18
DE	EUR	11,238,472	9,257,574 0.79
DE	EUR	9,064,497	9,035,282 0.77
DE	EUR	5,266,568	503,999 0.04
DE	EUR	284,497	262,140 0.02
		314,197,471	26.73

オープンエンド型ファンド			
IE	EUR	1,148	15,807,525 1.34
			15,807,525 1.34

コミュニケーション・サービス			
FR	EUR	8,349,869	8,313,421 0.71
			8,313,421 0.71

その他の市場で取引される証券

公益事業			
DE	EUR	17,227,810	16,940,434 1.44
IT	EUR	10,964,656	11,032,964 0.94
PT	EUR	9,102,109	6,910,085 0.59
PT	EUR	1,203,585	1,188,540 0.10
		36,092,025	3.07

素材			
DE	EUR	24,222,141	25,253,641 2.15
			25,253,641 2.15
一般消費財・サービス			
US	EUR	24,833,713	25,532,409 2.17
			25,532,409 2.17

生活必需品			
NL	EUR	7,793,211	7,953,930 0.68
			7,953,930 0.68

金融			
NL	EUR	30,205,462	31,730,294 2.70
ES	EUR	28,284,240	28,866,471 2.46
NL	EUR	27,984,848	27,796,111 2.36
IE	EUR	9,989,753	9,089,196 0.77
IE	EUR	5,040,011	5,119,794 0.44
ES	EUR	5,717,027	4,913,568 0.42
		107,515,434	9.15

不動産			
LU	EUR	25,162,442	22,448,151 1.91
LU	EUR	14,764,975	14,497,286 1.23
			36,945,437 3.14

非市場

公益事業			
GB	EUR	3,197,022	32 0.00
			32 0.00

その他

1 0.00

Total Investments (Cost EUR 1,177,973,204)

1,166,550,644 99.23

クレジット・デフォルト・スワップ			
		契約額等	Unrealised % Net gain/(loss) Assets
USD		85,021,973	(1,075,704) (0.09)
EUR		165,109,248	(4,398,938) (0.37)
			(5,474,642) (0.47)

		契約額等 EUR	Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR
			11,161 0.00

外国為替先物取引			
		Bought EUR Sold USD at 0.932841 16/05/2023	2,090,671 64,313 0.01
		Bought EUR Sold USD at 0.938488 16/05/2023	1,333,645 49,347 0.00
		Bought EUR Sold USD at 0.929765 16/05/2023	1,527,667 41,802 0.00
		Bought EUR Sold USD at 0.926654 16/05/2023	1,388,108 33,210 0.00
		Bought USD Sold EUR at 1.087554 16/05/2023	1,864,771 (29,392) (0.00)
		Bought USD Sold EUR at 1.081942 16/05/2023	1,560,879 (32,531) (0.00)
		Bought USD Sold EUR at 1.081562 16/05/2023	2,649,699 (56,613) (0.00)
		Bought USD Sold EUR at 1.067791 16/05/2023	1,752,753 (58,975) (0.01)
			11,161 0.00

A-ACC Shares (HUF) (hedged)			
		Bought HUF Sold EUR at 386.242398 09/05/2023	668,502 21,969 0.00
		Bought HUF Sold EUR at 378.514811 07/06/2023	720,195 510 0.00
		Bought HUF Sold EUR at 380.095076 09/05/2023	17,751 291 0.00
		Bought HUF Sold EUR at 376.950729 09/05/2023	18,749 150 0.00
		Bought HUF Sold EUR at 374.401393 09/05/2023	16,424 20 0.00
		Bought EUR Sold HUF at 0.002606 09/05/2023	11,750 (299) (0.00)
		Bought EUR Sold HUF at 0.002671 09/05/2023	732,107 (959) (0.00)
			21,682 0.00

A-ACC Shares (USD) (hedged)			
		Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	17,925,638 89,254 0.01
		Bought EUR Sold USD at 0.911100 09/05/2023	1,590,605 10,016 0.00
		Bought EUR Sold USD at 0.913850 09/05/2023	678,868 6,336 0.00
		Bought EUR Sold USD at 0.914544 09/05/2023	3,991,116 3,991 0.00
		Bought EUR Sold USD at 0.911325 09/05/2023	443,827 2,905 0.00
		Bought USD Sold EUR at 1.092294 09/05/2023	377,646 (4,169) (0.00)
		Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	17,944,777 (91,229) (0.01)

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	20,922,124	(261,546)	(0.02)
		(244,442)	(0.02)
Y-ACC Shares (USD) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	47,171	235	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.905738 09/05/2023	724	0	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.092299 09/05/2023	732	(8)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/04/2023	47,329	(241)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	47,768	(597)	(0.00)
		(611)	(0.00)
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Ccy			
先物取引			
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR (29,287,841)	(875,958)	(0.07)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR 202,723,737	(1,309,144)	(0.11)
		(2,185,102)	(0.19)
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Ccy			
金利スワップ取引			
Pay fixed 2.458% receive float. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR 27,832,895	650,932	0.06
Pay fixed 2.476% receive float. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR 28,585,136	535,365	0.05
Receive fixed 3.109% pay float. (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR 36,859,780	393,428	0.03
Pay fixed 2.647% receive float. (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR 14,292,568	(208,908)	(0.02)
Receive fixed 2.918% pay float. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR 75,224,041	(375,871)	(0.03)
Receive fixed 2.903% pay float. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR 73,719,561	(452,314)	(0.04)
		562,630	0.05
その他資産（負債控除後）		16,406,099	1.38
Net Assets		1,175,647,419	100.00

フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド 運用報告書

《第36期》

決算日 2023年11月10日

(計算期間：2023年5月11日から2023年11月10日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券への投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域分散などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域配分などを考慮して、組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入れ替えを行う可能性もあります。 ●投資対象ファンドへの配分にあたっては、各市場における配当水準と共に、北米、欧州、アジア・パシフィックの3地域への配分のバランスも考慮し、特定地域への配分が極端に偏らないよう運用を行います。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメント・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。 ●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	<p>主として、国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。</p>
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	資 益 入	信 託 証 比	証 券 率	投 資 証 比	証 券 率	純 資 産 額
	期 騰	落 中 率							
32期 (2021年11月10日)	円 26,838	% 3.9				% —		% 99.8	百万円 6,549
33期 (2022年5月10日)	28,094	4.7				—	99.6	6,427	
34期 (2022年11月10日)	30,136	7.3				—	99.8	6,319	
35期 (2023年5月10日)	31,696	5.2				—	99.6	6,086	
36期 (2023年11月10日)	34,991	10.4				—	99.8	6,210	

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

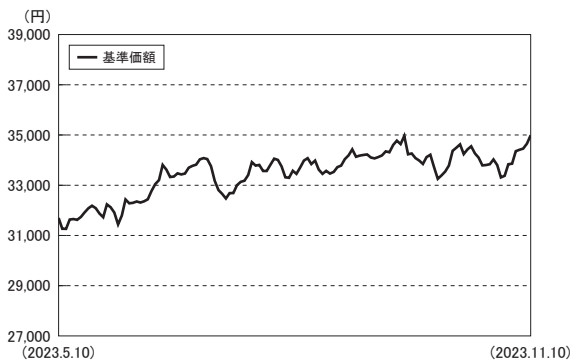
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 受組	信 託 証 比	証 券 率	投 資 証 比	証 券 率
	騰	落 率					
(期首) 2023年5月10日	円 31,696	% —			% —		% 99.6
5月末	31,913	0.7			—	99.8	
6月末	33,821	6.7			—	99.7	
7月末	33,818	6.7			—	99.8	
8月末	34,429	8.6			—	99.8	
9月末	34,121	7.7			—	99.8	
10月末	33,378	5.3			—	99.8	
(期末) 2023年11月10日	34,991	10.4			—	99.8	

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は+10.4%でした。

当ファンドは、従来通り、日本、米国、欧州、アジアの株式に分散投資を行いました。組入れ投資信託証券の選別、組入れ比率は、各市場における配当利回り水準を重視し、特定地域への配分に極端な偏りがないことを考慮した上で決定しております。

当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズーグローバル・ディビデンド・ファンド	99.8%
フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンド	0.1%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

(以下、別途記載がない限り、現地通貨ベースでの相場の動きを記載しています。)

当期の世界の株式市場は上昇しました。期前半は、先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見え、市場では主要中央銀行が金融引き締めペースをさらに緩めるのではないかとの期待が高まりました。また、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示され、市場では世界経済のソフトランディング(軟着陸)に対する期待が高まり、投資家心理を下支えしました。しかし期後半に入ると、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆したことなどが投資家心理の重石となりました。また、中国の軟調な経済データや低迷が続く不動産セクターも市場の下押し圧力となりました。期終盤は、中東情勢の緊迫化が投資家心理をさらに冷やす展開となりました。このような状況の下、米国と日本が最も上昇した一方、日本を除く太平洋地域及び欧州は下落して期を終えました。中国経済の軟化を背景に、新興国市場は横ばいとなりました。業種別では、情報技術及びコミュニケーション・サービスが最も上昇しました。

■今後の運用方針

当ファンドは、今後も、各投資信託証券への投資を通じ、日本を含む世界の株式市場へ分散投資を行います。各投資信託証券におきましては、グローバルな調査ネットワークを活用し、中長期的に株主価値を創造できる銘柄の選択に注力してまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年5月11日～2023年11月10日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料	－円
(b) 有価証券取引税	－
(c) その他費用 （保管費用）	0 (0)
合計	0

（注）費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2023年5月11日から2023年11月10日まで）

● 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国 FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 36.34905 (－)	千アメリカ・ドル 615 (－)	千口 185.72852 (－)	千アメリカ・ドル 3,140 (－)

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

（注3）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

（注4）金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年5月11日から2023年11月10日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 89	百万円 89	% 100.0	百万円 461	百万円 461	% 100.0
為 替	103	88	85.6	493	455	92.2

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 89	百万円 461	百万円 6,198

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当	期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)		－千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)		－
(B)／(A)		－

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年11月10日現在)

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当	期		末
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 2,470.32956	千アメリカ・ドル 40,908	千円 6,194,798	% 99.8
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	2.13882	25	3,878	0.1
合 計	2,472.46838	－	6,198,676	99.8

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,198,676	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	26,164	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	6,224,840	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.43円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(6,189,231千円)の投資信託財産総額(6,224,840千円)に対する比率は、99.4%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 6,239,550,532
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,849,492
投 資 証 券(評価額)	6,198,676,486
未 収 入 金	14,740,163
そ の 他 未 収 収 益	5,284,391
(B) 負 債	29,460,865
未 払 金	29,459,229
そ の 他 未 払 費 用	1,636
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,210,089,667
元 本	1,774,785,074
次 期 繰 越 損 益 金	4,435,304,593
(D) 受 益 権 総 口 数	1,774,785,074口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	34,991円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額	1,920,405,394円
期中追加設定元本額	4,707,793円
期中一部解約元本額	150,328,113円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	802,829,006円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	276,606,276円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	695,349,792円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2023年5月11日 至2023年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 112,525,614
受 取 配 当 金	87,936,149
受 取 利 息	9,752
そ の 他 収 益 金	24,579,713
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	503,907,748
売 買 益	715,385,104
売 買 損	△211,477,356
(C) 信 託 報 酬 等	△17,260
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	616,416,102
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,166,500,838
(F) 解 約 差 損 益 金	△359,057,954
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	11,445,607
(H) 合 計(D+E+F+G)	4,435,304,593
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,435,304,593

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示していません。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

ご参考として以下に、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドが組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・ディビデンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として世界の高配当株式に投資し、長期的な元本成長とインカムの確保を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	302,860,659
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	20,801
純利益	302,881,460
費用	
運用報酬	145,738,348
管理費	29,979,448
国税	5,277,723
保管費用	1,132,061
販売手数料	4,848,825
成功報酬	—
その他費用	1,934,408
費用合計	188,910,813
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	188,910,813
純投資収益(損失)	113,970,647
有価証券に係る実現純(損)益	(222,309,581)
外貨取引に係る実現純(損)益	121,640,359
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	13,669,996
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	652,756,598
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(7,577,545)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	46,448,390
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	718,598,864
受益者への分配金	(145,935,148)
設定解約	
当期設定額	2,985,760,261
当期解約額	(1,748,469,789)
調整勘定	6,022,889
設定解約に伴う増加(減少)額	1,243,313,361
純増加(減少)	1,815,977,077
純資産額	
期首	11,019,557,068
期末	12,835,534,145

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設定形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投資目的	主として米ドル建ての債券等に投資を行います。
決算日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	55,694,003
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	55,694,003
費用	
運用報酬	2,319,489
管理費	1,821,034
国税	166,513
保管費用	133,881
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	296,499
費用合計	4,737,416
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	4,737,416
純投資収益(損失)	50,956,587
有価証券に係る実現純(損)益	(4,743,059)
外貨取引に係る実現純(損)益	(11,724)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(730,619)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	4,838,963
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	22
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	482,429
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	50,792,599
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	1,144,398,460
当期解約額	(967,655,858)
調整勘定	(1,234,033)
設定解約に伴う増加(減少)額	175,508,569
純増加(減少)	226,301,168
純資産額	
期首	1,496,795,903
期末	1,723,097,071

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
------	---------------	----------------	-----------------

公認の証券取引所で取引される証券

金融

SG Issuer -0.80% 07/05/2024	LU	USD	34,724,694	34,965,357	2.03
				34,965,357	2.03

短期金融商品

Austria CP 4.85% 03/05/2023	AT	USD	59,528,047	59,487,562	3.45
Sweden CP 4.88% 05/05/2023	SE	USD	49,606,706	49,571,971	2.88
NAB VCD 0.44% 15/05/2023	AU	USD	39,685,364	39,690,158	2.30
Mitsu Finance CP 4.98% 17/05/2023	GB	USD	39,685,364	39,578,746	2.30
Royal Bank of Canada CD 0.46% 04/05/2023	CA	USD	29,764,023	29,754,648	1.73
Landeskreditbank CP 4.84% 03/05/2023	DE	USD	29,764,023	29,745,264	1.73
Mizuho London CD 5.50% 05/07/2023	GB	USD	29,764,023	29,471,033	1.71
Cooperative CD 0.48% 17/05/2023	NL	USD	19,842,682	19,845,091	1.15
Barclays CD 10.03% 02/05/2023	GB	USD	19,842,682	19,831,785	1.15
Standard Chartered SG CD 10.20% 02/05/2023	SG	USD	19,842,682	19,831,598	1.15
MUFG Bank CD 10.35% 02/05/2023	JP	USD	19,842,682	19,831,455	1.15
MUFG Bank CD 10.35% 02/05/2023	JP	USD	19,842,682	19,831,455	1.15
Mitsu Finance CP 4.93% 05/05/2023	GB	USD	19,842,682	19,823,009	1.15
SMBC Brussel BRH CD 6.52% 08/05/2023	BE	USD	19,842,682	19,814,564	1.15
Matchpoint Finance CP 4.86% 09/05/2023	IE	USD	19,842,682	19,812,142	1.15
Sumi Trust Bank CD 6.29% 09/05/2023	JP	USD	19,842,682	19,811,965	1.15
Robobank NL Bank LDN CD 5.13% 01/06/2023	GB	USD	19,842,682	19,753,874	1.15
Barclays CP 4.965% 01/06/2023	GB	USD	19,842,682	19,750,027	1.15
KBC Bank CD 5.44% 01/06/2023	BE	USD	19,842,682	19,748,514	1.15
La Banque Postale CP 4.90% 01/06/2023	FR	USD	19,842,682	19,748,416	1.15
ABN Amro Bank CD 5.50% 01/06/2023	NL	USD	19,842,682	19,747,440	1.15
KBC Bank CD 5.46% 09/06/2023	BE	USD	19,842,682	19,724,699	1.14
Mitsubishi UFJ Trust CD 5.44% 03/07/2023	JP	USD	19,842,682	19,655,063	1.14
Lloyds Bank (Ugta) CP 5.13% 06/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,648,384	1.14
Mizuho London CD 5.57% 05/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,644,669	1.14
JP Morgan Securities CP 5.15% 10/07/2023	US	USD	19,842,682	19,632,782	1.14
SMBC Brussel BRH CD 5.45% 12/07/2023	BE	USD	19,842,682	19,628,915	1.14
Sumi Trust Bank CD 5.52% 14/07/2023	JP	USD	19,842,682	19,620,016	1.14
Lloyds Bank CD 5.43% 24/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,595,001	1.14
ABN Amro Bank CD 5.59% 01/08/2023	NL	USD	19,842,682	19,573,692	1.14
Banco Santander CP 5.3% 01/08/2023	ES	USD	19,842,682	19,570,593	1.14
Mizuho London CD 5.52% 01/08/2023	GB	USD	19,842,682	19,567,638	1.14
NatWest CD 5.40% 07/08/2023	GB	USD	19,842,682	19,556,035	1.13
ING Bank CP 5.43% 23/10/2023	NL	USD	19,842,682	19,330,070	1.12
KBC Bank CD 5.34% 28/07/2023	BE	USD	14,882,012	14,888,535	0.86
TD (London) CD 0.48% 11/05/2023	GB	USD	14,882,012	14,882,968	0.86
SMBC Sydney BRH CD 5.46% 26/07/2023	AU	USD	14,882,012	14,690,656	0.85
Credit Agricole CD 5.37% 01/08/2023	FR	USD	14,882,012	14,681,067	0.85
NatWest CP 5.45% 24/10/2023	GB	USD	14,882,012	14,499,187	0.84
Credit Agricole CD 5.38% 01/11/2023	FR	USD	14,882,012	14,486,790	0.84
Bred Banque CP 5.46% 26/10/2023	FR	USD	14,882,012	14,480,116	0.84
Lloyds Bank CD 5.54% 01/11/2023	GB	USD	14,882,012	14,475,843	0.84
Zurich Finance CP 4.85% 09/05/2023	IE	USD	12,401,676	12,382,328	0.72
Zurich Finance CP 5.13% 24/07/2023	IE	USD	11,905,609	11,754,013	0.68
Mitsubishi UFJ Trust VCD 0.75% 02/05/2023	JP	USD	10,913,475	10,913,960	0.63
Banco Santander CP 5.00% 08/05/2023	ES	USD	9,921,341	9,907,182	0.57
Banco Santander CP 5.14% 05/06/2023	ES	USD	9,921,341	9,867,447	0.57
Banco Santander CP 5.15% 06/06/2023	ES	USD	9,921,341	9,845,998	0.57
Swedbank CP 5.15% 30/06/2023	SE	USD	9,921,341	9,834,184	0.57
Banco Santander CP 5.30% 06/07/2023	ES	USD	9,921,341	9,821,906	0.57
MUFG Bank CD 5.48% 07/08/2023	JP	USD	9,921,341	9,776,127	0.57
ABN Amro Bank CD 5.49% 02/10/2023	NL	USD	9,921,341	9,695,465	0.56
Matchpoint Finance CP 4.85% 09/05/2023	IE	USD	7,441,006	7,432,553	0.43
				1,037,569,345	60.22

その他

			1	0.00
--	--	--	---	------

投資資産合計 (取得価額 USD 1,067,327,411)

				1,072,532,703	62.24
--	--	--	--	----------------------	--------------

銀行預金

Swedbank TD 4.79% 02/05/2023	SE	USD	124,016,764	124,016,764	7.20
Hessen-Thüringen (Ugta) TD 4.80% 02/05/2023	DE	USD	124,016,764	124,016,764	7.20
DZ Bank TD 4.75% 02/05/2023	DE	USD	124,016,764	124,016,764	7.20
DNB Bank TD 4.75% 02/05/2023	NO	USD	124,016,764	124,016,764	7.20
Sumi Trust Bank TD 4.76% 02/05/2023	JP	USD	74,410,058	74,410,058	4.32
Bred Banque TD 4.82% 02/05/2023	FR	USD	65,480,851	65,480,851	3.80
				635,957,965	34.91

投資資産合計 (含む銀行預金)

				1,708,490,668	99.15
--	--	--	--	----------------------	--------------

外国為替先物取引

A-ACC Shares (GBP) (hedged)

Bought GBP Sold USD at 0.888503 09/05/2023			31,903,647	250,408	0.01
Bought USD Sold GBP at 1.251291 09/05/2023			32,154,054	121,996	0.01
Bought GBP Sold USD at 0.798679 07/06/2023			32,558,625	(121,443)	(0.01)
				250,961	0.01

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold USD at 4.300779 09/05/2023			3,622,553	106,582	0.01
Bought USD Sold PLN at 2.40122 09/05/2023			5,849,718	18,707	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.282552 09/05/2023			96,695	2,423	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.225649 09/05/2023			169,678	1,941	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.277688 09/05/2023			54,773	1,309	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.193649 09/05/2023			224,578	849	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.220547 09/05/2023			54,593	555	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.161372 09/05/2023			137,094	(541)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.174851 09/05/2023			1,115,569	(803)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.137842 09/05/2023			263,354	(1,262)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.171616 07/06/2023			5,860,702	(18,796)	(0.00)
				110,964	0.01

その他資産 (負債控除後)

				14,244,478	0.82
--	--	--	--	------------	------

Net Assets

				1,723,097,071	100.00
--	--	--	--	----------------------	---------------

フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド 運用報告書

《第19期》

決算日 2023年11月10日

(計算期間：2023年5月11日から2023年11月10日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none">●日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とし、配当等収益の確保と、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。●リートへの投資は、原則として高位を維持します。●外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。●FILインベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託します。●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本を含む世界各国の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">●リートへの投資割合には制限を設けません。●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。●株式への直接投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資組 資益入	信証比	託券率	投資組 資入証比	券率	純資 産額
	期騰	落率						
15期 (2021年11月10日)	円 21,686	% 16.0			% —		% 98.6	百万円 5,487
16期 (2022年5月10日)	22,360	3.1			—		96.8	5,058
17期 (2022年11月10日)	20,652	△7.6			—		95.6	4,753
18期 (2023年5月10日)	20,721	0.3			—		95.3	4,899
19期 (2023年11月10日)	21,515	3.8			—		95.9	5,053

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

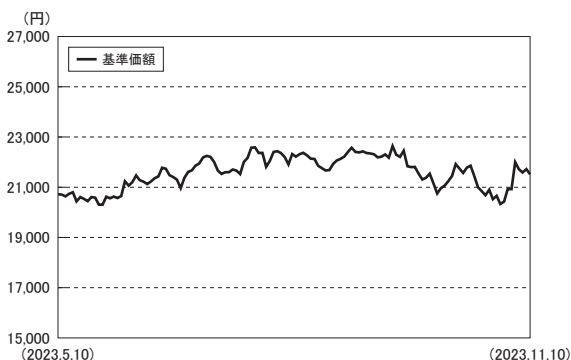
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資組 資益入	信証比	託券率	投資組 資入証比	券率
	騰	落率					
(期首) 2023年5月10日	円 20,721	% —			% —		% 95.3
5月末	20,626	△0.5			—		95.2
6月末	21,861	5.5			—		94.8
7月末	22,054	6.4			—		95.4
8月末	22,572	8.9			—		96.3
9月末	21,376	3.2			—		96.0
10月末	20,428	△1.4			—		95.9
(期末) 2023年11月10日	21,515	3.8			—		95.9

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期のファンドの騰落率は、+3.8%でした。

当ファンドは、従来どおり、ボトム・アップ・アプローチによる個別リートのファンダメンタルズ分析やバリュエーション分析を行い、国別、業種別の分散も考慮した運用を行いました。

●投資環境

当期の世界リート相場は米ドルベースで下落しました。

期初は米連邦準備制度理事会(F R B)がインフレ抑制のため、0.25%幅の利上げを実施しました。10回連続となる利上げを受けてリート市場は下落しました。その後F R Bが6月のF O M Cで2022年3月以来初めて利上げを停止したことから、リート市場は前月の下落分を回復し、プラスに転じました。7月は主要中央銀行の利上げサイクル終了が近づいているのではないかと楽観的な見方から、引き続き上昇基調が続きました。しかし8月に入ると、欧米諸国で依然として高水準のインフレ率が続いていることが示されたことから、金融引き締めが継続するのではないかと慎重な見方がリート市場の下押し圧力となりました。9月から10月にかけては、低迷が続く中国の不動産市場への懸念が再燃したことや、債券利回りが十数年ぶりとなる高水準に達し、高い金利水準が長期化するとの見方から、投資家心理が悪化しました。期終盤の11月はF R Bが金利を据え置いたことを受けて、リートは上昇しました。

円ベースでは、米ドルや豪ドル、ユーロ、英ポンドに対して円安となったことがプラスに働きました。

■今後の運用方針

トップ・ダウン・アプローチによる国別・業種別配分を考慮したうえで、ボトム・アップ・アプローチによる個別リートのファンダメンタルズ分析を重視した運用を行います。

今後につきましても、調査分析ネットワークを活用し、個別リートの財務内容の精査に基づいた運用を行い、ファンドの付加価値を高める努力をしまる所存です。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年5月11日～2023年11月10日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	0円 (0)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	1 (1)
(c) その他費用 （保管費用）	2 (2)
合計	3 3

（注）費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2023年5月11日から2023年11月10日まで）

投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	2.37	296
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	0.502	89	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
WELLTOWER INC	0.865	70	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL CORE REIT	—	—	—	—
	(—)	(△5)	(—)	(—)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6.48	107	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.49	87	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	3.056	352	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
Capitaland Ascendas REIT	—	—	—	—
	(—)	(△6)	(—)	(—)
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
SEGRE PLC	34.482	255	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	—	—
	(2.423)	(16)	(—)	(—)
(ユーロ(オランダ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
NSI NV	—	—	—	—
	(1.581)	(44)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ICADE	—	—	—	—
	(—)	(△14)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年5月11日から2023年11月10日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 組入資産の明細 (2023年11月10日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期		末
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率
GLP投資法人	千口 1.185	千口 1.185	千円 161,871	% 3.2
合 計	口 数 、 金 額	1.185	161,871	—
	銘 柄 数 、 比 率	1	—	3.2

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
DIGITAL CORE REIT	489.9	489.9	257	38,947	0.8	
(アメリカ)						
PUBLIC STORAGE INC	7.842	7.842	1,933	292,852	5.8	
COPT DEFENSE PROPERTIES	20.763	20.763	488	74,013	1.5	
HEALTHPEAK PPTYS INC	77.001	77.001	1,211	183,415	3.6	
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	15.374	15.374	1,339	202,799	4.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	22.2	19.83	2,530	383,194	7.6	
AMERICAN TOWER CORP	4.352	4.854	882	133,659	2.6	
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	66.05	66.05	2,277	344,867	6.8	
WELLTOWER INC	20.385	21.25	1,798	272,361	5.4	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	67.237	73.717	1,051	159,183	3.1	
PROLOGIS INC	25.661	25.661	2,650	401,330	7.9	
INVITATION HOMES INC	70.372	70.372	2,196	332,587	6.6	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6.957	7.447	1,238	187,615	3.7	
EQUITY RESIDENTIAL	29.638	29.638	1,591	241,054	4.8	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32.645	32.645	2,121	321,273	6.4	
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	4.278	7.334	834	126,373	2.5	
小 計	口 数 、 金 額	960.655	969.678	24,404	3,695,531	—
	銘 柄 数 <比 率>	16	16	—	—	73.1
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
Capitaland Ascendas REIT	541.593	541.593	1,478	164,621	3.3	
小 計	口 数 、 金 額	541.593	541.593	1,478	164,621	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	3.3
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	203.11	203.11	636	117,887	2.3	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	211.245	211.245	865	160,142	3.2	
SEGRO PLC	99.544	134.026	1,042	192,887	3.8	
LAND SECURITIES GROUP PLC	170.401	172.824	1,040	192,557	3.8	
小 計	口 数 、 金 額	684.3	721.205	3,584	663,474	—
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	—	13.1
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
NSI NV	39.525	41.106	725	117,148	2.3	
小 計	口 数 、 金 額	39.525	41.106	725	117,148	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	2.3
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
ICADE	8.76	8.76	280	45,288	0.9	
小 計	口 数 、 金 額	8.76	8.76	280	45,288	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	0.9
ユーロ計	口 数 、 金 額	48.285	49.866	1,005	162,437	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	—	3.2
合 計	口 数 、 金 額	2,234.833	2,282.342	—	4,686,064	—
	銘 柄 数 <比 率>	23	23	—	—	92.7

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の割合。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,847,935	% 95.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	205,901	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	5,053,837	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.43円、1シンガポール・ドル=111.34円、1イギリス・ポンド=185.08円、1ユーロ=161.56円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,887,911千円)の投資信託財産総額(5,053,837千円)に対する比率は、96.7%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 5,054,141,388
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	196,439,232
投 資 証 券(評価額)	4,847,935,847
未 収 入 金	303,995
未 収 配 当 金	9,462,314
(B) 負 債	373,429
未 払 金	304,101
未 払 解 約 金	69,282
そ の 他 未 払 費 用	46
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,053,767,959
元 本	2,348,942,928
次 期 繰 越 損 益 金	2,704,825,031
(D) 受 益 権 総 口 数	2,348,942,928口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	21,515円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額	2,364,696,872円
期中追加設定元本額	41,527,860円
期中一部解約元本額	57,281,804円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ワールド好配当株・ファンド	－円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)	53,244,355円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型)	20,139,953円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	1,222,036,584円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	437,196,004円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	325,760,222円
フィデリティ・資産分散投信(安定型)	26,586,695円
フィデリティ・資産分散投信(成長型)	188,881,152円
フィデリティ・世界リート・ファンド(ファンドラップ専用)	75,097,963円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当 期 自2023年5月11日 至2023年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 98,695,699
受 取 配 当 金	93,375,122
受 取 利 息	5,320,577
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	88,613,935
売 買 益	667,638,509
売 買 損	△579,024,574
(C) 信 託 報 酬 等	△428,027
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	186,881,607
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,535,246,873
(F) 解 約 差 損 益 金	△67,850,659
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	50,547,210
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,704,825,031
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,704,825,031

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示していません。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。