

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、「フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Aコース(ダイワ投資一任専用)」と「フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Bコース(ダイワ投資一任専用)」は、第7期の決算を行いました。当ファンドは、主として世界各国の投資適格債券に投資し、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行いました。ここに、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7期(決算日 2023年6月15日)
計算期間(2022年6月16日～2023年6月15日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券				
信託期間	原則無期限です。				
運用方針	<ul style="list-style-type: none">●フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とし、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行います。●先進国を中心とした世界各国通貨建て(日本円を除く)の公社債(国債、政府機関債、社債等)に主として投資を行います。●FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFIL(ルクセンブルグ)・エスエイに、運用の指図に関する権限を委託します。				
主要運用対象	<table><tr><td>ベビーフンド</td><td>フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。</td></tr><tr><td>マザーファンド</td><td>世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とします。</td></tr></table>	ベビーフンド	フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。	マザーファンド	世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とします。
ベビーフンド	フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。				
マザーファンド	世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とします。				
組入制限	<table><tr><td>ベビーフンド</td><td>株式への実質的な直接投資は、原則として行ないません。ただし、転換社債の転換ならびに新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使等により取得したものを除きます。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</td></tr><tr><td>マザーファンド</td><td>公社債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。</td></tr></table>	ベビーフンド	株式への実質的な直接投資は、原則として行ないません。ただし、転換社債の転換ならびに新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使等により取得したものを除きます。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	マザーファンド	公社債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。
ベビーフンド	株式への実質的な直接投資は、原則として行ないません。ただし、転換社債の転換ならびに新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使等により取得したものを除きます。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。				
マザーファンド	公社債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。				
分配方針	毎決算時(原則毎年6月15日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(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。				

フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Aコース(ダイワ投資一任専用)／ Bコース(ダイワ投資一任専用)

〈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



《フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Aコース（ダイワ投資一任専用）》

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税金 分配	込金 期騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
3期(2019年6月17日)	10,216	0	5.2	100.8	9.9	1,712
4期(2020年6月15日)	11,045	0	8.1	97.2	3.2	3,498
5期(2021年6月15日)	11,009	0	△0.3	94.4	—	9,754
6期(2022年6月15日)	9,578	0	△13.0	94.8	0.5	11,238
7期(2023年6月15日)	9,305	0	△2.9	100.6	1.1	9,973

(注1) 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2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年6月15日	円	%	%	%
	9,578	—	94.8	0.5
6月末	9,713	1.4	98.5	0.5
7月末	10,046	4.9	93.1	0.4
8月末	9,719	1.5	97.2	0.4
9月末	9,283	△3.1	95.7	0.4
10月末	9,273	△3.2	97.6	0.4
11月末	9,484	△1.0	91.8	0.4
12月末	9,367	△2.2	92.7	0.4
2023年1月末	9,551	△0.3	93.2	0.2
2月末	9,340	△2.5	98.0	0.2
3月末	9,452	△1.3	93.0	0.2
4月末	9,438	△1.5	94.7	0.2
5月末	9,344	△2.4	96.8	1.1
(期末) 2023年6月15日	9,305	△2.9	100.6	1.1

(注) 騰落率は期首比です。

《フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Bコース（ダイワ投資一任専用）》

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税金 込配	期騰 落率			
3期(2019年6月17日)	円 11,374	円 0	% 3.8	% 100.3	% 9.8	百万円 560
4期(2020年6月15日)	12,338	0	8.5	97.2	3.2	930
5期(2021年6月15日)	13,222	0	7.2	94.4	—	3,373
6期(2022年6月15日)	13,348	0	1.0	92.2	0.5	6,360
7期(2023年6月15日)	14,097	0	5.6	99.3	1.1	7,775

(注1) 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2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
 (注3) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況等の推移

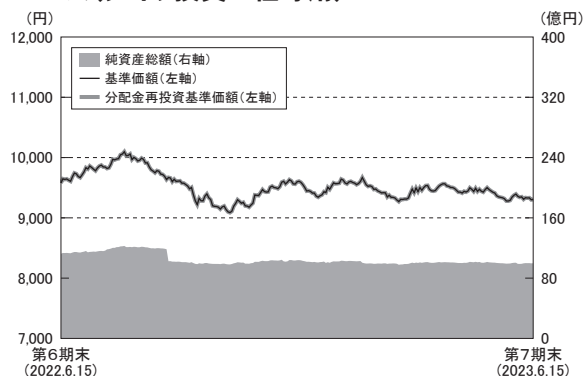
年月日	基準価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期首) 2022年6月15日	円 13,348	% —	% 92.2	% 0.5
6月末	13,722	2.8	94.5	0.5
7月末	13,924	4.3	93.8	0.4
8月末	13,767	3.1	92.5	0.4
9月末	13,582	1.8	93.7	0.3
10月末	13,949	4.5	95.2	0.4
11月末	13,618	2.0	95.6	0.4
12月末	13,067	△2.1	93.8	0.4
2023年1月末	13,311	△0.3	93.3	0.2
2月末	13,470	0.9	93.9	0.2
3月末	13,555	1.6	93.8	0.2
4月末	13,666	2.4	93.3	0.2
5月末	14,009	5.0	96.0	1.1
(期末) 2023年6月15日	14,097	5.6	99.3	1.1

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

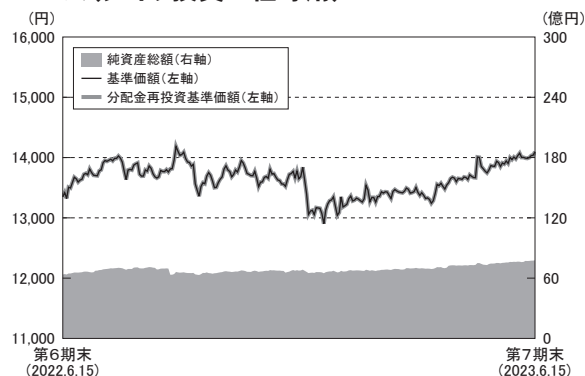
●基準価額等の推移

Aコース(ダイワ投資一任専用)



第7期首: 9,578円
第7期末: 9,305円(既払分配金0円)
騰落率: -2.9%(分配金再投資ベース)

Bコース(ダイワ投資一任専用)



第7期首: 13,348円
第7期末: 14,097円(既払分配金0円)
騰落率: 5.6%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2022年6月15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

Aコース(為替ヘッジ付き)

当期における当ファンドの騰落率は-2.9%でした。

米国、ユーロ圏(ドイツ)、英国などの長期金利の上昇は、ファンドの基準価額に対してマイナスに作用しました。社債のスプレッド(上乗せ利回り)は、周期的に拡大縮小を繰り返しながらも、期を通してみると、小幅に縮小し、ファンドの基準価額に対してプラスに作用しました。

なお、Aコースは、為替ヘッジを行うため、為替相場の変動による影響は抑制されますが、為替ヘッジのためのコストがかかります。

Bコース(為替ヘッジなし)

当期における当ファンドの騰落率は+5.6%でした。

米国、ユーロ圏(ドイツ)、英国などの長期金利の上昇は、ファンドの基準価額に対してマイナスに作用しました。社債のスプレッド(上乗せ利回り)は、周期的に拡大縮小を繰り返しながらも、期を通してみると、小幅に縮小し、ファンドの基準価額に対してプラスに作用しました。

なお、Bコースは、為替ヘッジを行っておりませんので、為替相場の変動が基準価額に反映されます。当期は、日本円が対米ドル、ユーロ、英ポンドで円安となったことから、為替市場動向は、基準価額に対してプラスに作用しました。

両コースともに、フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っています。

●投資環境

当期は、インフレ高進と各国・地域の金融当局による金融政策動向、地政学リスクおよび景況感の行方などに注目が集まりました。

米国債券市場では、インフレ抑制姿勢を強めていた米連邦準備制度理事会(FRB)の動向と、金融政策動向の景気への影響を織り込む投資家心理の変化が、周期的な長期金利動向につながりました。期初は、3月に引き続き、5月、6月、7月と連続で利上げが行われ、インフレ高進と引き締め加速が長期金利上昇圧力となりました。ウクライナ情勢の長期化や米中関係の緊張の高まりなどが、急速な利上げによる景気悪化懸念を強めるとの見方にもつながり、6月中旬から7月下旬には、一旦、長期金利が低下する局面がみられました。しかし、金融当局の利上げ継続姿勢が確認されたことにより、その後の金利上昇圧力となりました。10月後半になると、インフレ率上昇に鈍化の兆しが見え始めてきたことから、利上げ鈍化観測が強まり、長期金利は低下に転じました。米国の中長期的な景気減速懸念も材料視され始めました。2月になると、労働市場の堅調さなどにより米景気の底堅さが示されたことや、金融当局のインフレ抑制姿勢が再確認されたことなどが、再び金利上昇圧力となりました。しかしながら、3月に米欧金融機関の破綻や経営不安が金融システム不安につながり、金利低下が進みました。その後は、米国の追加利上げ観測などが金利上昇圧力となりました。期を通してみると、米10年国債利回りは上昇しました。

欧州債券市場では、ウクライナ情勢の長期化が不確実性とインフレ高進の蓋然性を高めました。7月には、6月に示唆していた水準を超える0.50%の利上げに動くなど、高止まりするインフレへの対処を強めました。その後も、地政学リスクの影響が大きいことなども考慮し、欧州中央銀行(ECB)は、インフレ抑制を優先する姿勢を強め、利上げを継続しました。12月になると、米国には遅れながらも、インフレ率上昇圧力の鈍化がみられ始め、景気減速懸念が強まり始めたものの、ECBの引き締め姿勢継続が、長期金利の上昇圧力につながりました。英国では、インフレ抑制対応から、2021年12月から利上げサイクルとなりました。エネルギー価格高騰の産業に与える影響が強く意識されたことや首相交代などによる政治的な混乱などにより、9月から10月にかけては、長期金利の大幅な上昇がみられました。その後は、他地域同様、インフレ抑制姿勢を維持している金融当局の金融政策と景況感との綱引きによる金利動向となりました。3月になると、米欧金融機関の破綻や経営不安が、金融システム不安の懸念を高め、欧州市場においても、リスク回避の動きが強まり、金利低下圧力となりました。その後は、英国などで追加利上げ観測が強まり、金利上昇圧力につながりました。期を通してみると、ドイツおよび英国の10年国債利回りは共に上昇しました。

投資適格社債市場は、ウクライナ情勢の悪化やインフレ高進に伴う金融引き締めの加速などから、投資適格社債のスプレッド(上乗せ利回り)は拡大する動きとなりました。7月に入ると、急速な金融引き締め加速観測の後退から、一旦、リスク資産が買い戻されたものの、8月後半に、米金融当局がインフレ抑制を最優先とする姿勢を明確にしたことから、スプレッドは再び拡大傾向となりました。10月後半になると、米国でインフレ率上昇に鈍化の兆しが見え始めてきたことなどが、投資家心理の改善につながり、スプレッドは縮小に転じました。米労働市場に堅調さが示されるなど、米国経済が総じて底堅さを示していたことも、リスク資産の買い戻しの動きを下支えしました。しかしながら、3月に米欧金融機関の破綻や経営不安が金融システム不安につながると、リスク回避の動きが急速に高まり、スプレッドの急拡大につながりました。その後は、落ち着きを取り戻し、期末に向けてスプレッドが縮小する動きとなりました。期を通してみると、投資適格社債のスプレッドは小幅に縮小しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っています。

フィデリティ・外国債券・マザーファンドは、主として世界各国の投資適格債券(除く日本円)に投資し、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行います。

運用にあたっては、マクロ経済分析に加え、社内のクオンツ(計量分析)アナリスト、クレジット(信用分析)アナリストの調査・分析に基づいて、全体の資産配分や個別銘柄の選択を行います。

以下、当期の運用経過については、フィデリティ・外国債券・マザーファンドについて記載しています。

当期においては、世界経済はコロナ禍からの回復基調がみられる一方、インフレとそれに伴う金融引き締め動向が、経済に不確実性をもたらす要因にもなり、米国を除くグローバル経済環境は力強さに欠ける状況となりました。先行きに対する不確実性要因が徐々に強まるとの判断もあり、グローバル経済に対する見通しは、慎重姿勢を維持しました。期を通して、国債を選好し、社債への配分は市場の投資家心理の動向などを注視し、選択的に行いました。また、銘柄選択においては、新発債の妙味に注目しました。

●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

Aコース(ダイワ投資一任専用)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配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7期	
	2022年6月16日～2023年6月15日	
当期分配金	0	
(対基準価額比率)	-%	
当期の収益	-	
当期の収益以外	-	
翌期繰越分配対象額	1,594	

Bコース(ダイワ投資一任専用)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配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7期	
	2022年6月16日～2023年6月15日	
当期分配金	0	
(対基準価額比率)	-%	
当期の収益	-	
当期の収益以外	-	
翌期繰越分配対象額	4,096	

* 「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

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

米国債券市場では、堅調な労働市場を背景とした底堅い経済状況が続いているものの、企業景況感の悪化やインフレ圧力に鈍化の兆しがみられることから、市場では今後の利上げ停止時期に注目が集まっています。しかしながら、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性などを考慮し利上げを続ける可能性もあり、中央銀行と市場の見通しの乖離から当面は長期金利の変動が大きくなる可能性があります。今後について、インフレ抑制が思うように進まないリスクや、一部の金融機関の経営不安などが先行きの不確実性要因となっており、そのような要因の影響および動向を注意深く見ていきます。

ユーロ圏では、高インフレなどを背景に、金融政策動向への注目が集まっています。欧州中央銀行(ECB)は、景気下振れを想定しながらも、インフレ抑制姿勢を強めています。英国も、継続的な利上げにより、インフレ抑制姿勢を維持しています。ウクライナ情勢の長期化は、エネルギー価格の上昇など欧州地域に直接的な影響を与えており、地域全般の大きな不確実性要因となっています。したがって、欧州地域では、金融政策と景気のバランスなど難しいかじ取りを強いられています。インフレ抑制が想定通り進まないリスクも残るため、動向を注意深く見ていく必要があります。

投資適格社債市場は、高い信用力を背景に、クレジット資産の中においては相対的な安定性を維持するものとみています。先進国の金融引き締め継続は、短期的な金利上昇圧力となる一方、中長期的には、利上げによる景気抑制圧力の影響などにより、景気減速リスクの高まりにつながるものとみています。地政学リスクなどによりインフレ抑制が想定通り進まないリスクが残る中、足元では金融システム不安も懸念されるため、企業ファンダメンタルズに与える影響などに注意を払います。金融当局と市場参加者の先行き見通しにばらつきがみられるなど難しい市場環境下、投資家心理の変化によるボラティリティにも配慮し、流動性の確保と相対価値を重視した機動的な投資機会を探る方針です。

《フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Aコース（ダイワ投資一任専用）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	2022年6月16日～2023年6月15日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.555%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,521円です。
（投信会社）	(39)	(0.412)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(10)	(0.110)	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 （先物・オプション）	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	4	0.042	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.011)	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）	(1)	(0.015)	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）	(2)	(0.016)	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	57	0.597	

(注1) 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。

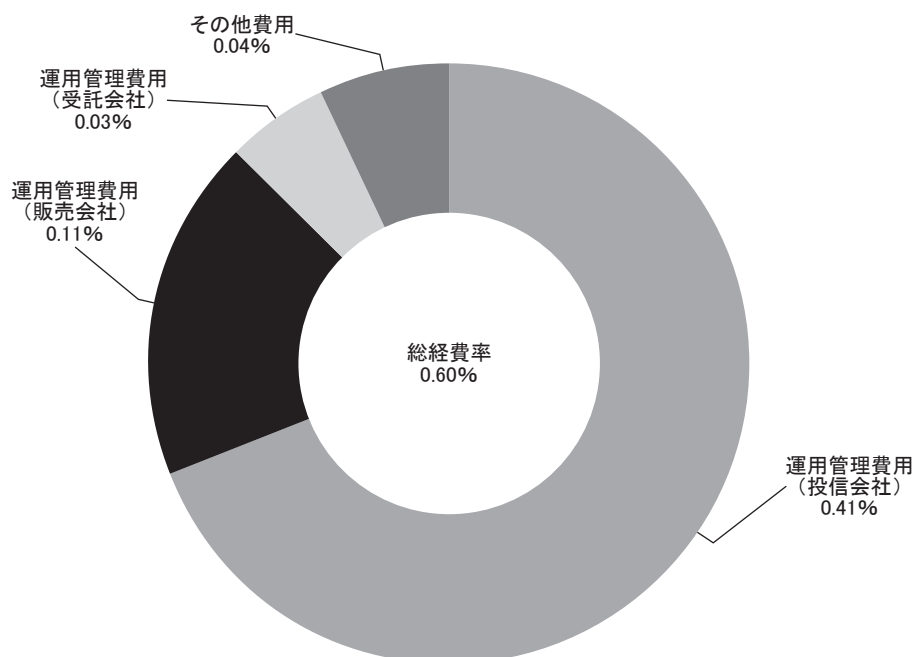
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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0.60%です。



(注1) 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) 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。

■売買及び取引の状況 (2022年6月16日から2023年6月15日まで)

●親投資信託受益証券の設定、解約の状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 1,361,173	千円 3,868,477	千口 2,097,854	千円 5,960,182

(注) 金額の単位未満は切捨て。

●スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期	
	取 引 契 約 金 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引(NDF)	百万円 2,798	百万円 2,768

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2022年6月16日から2023年6月15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6月15日現在)

●親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 4,178,205	千口 3,441,525	千円 10,105,350

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

●スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末 想 定 元 本 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引(NDF)	百万円 -	百万円 221

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千円 10,105,350	% 99.7
コール・ローン等、その他	32,476	0.3
投資信託財産総額	10,137,827	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、6月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.39円、1カナダ・ドル=105.30円、1オーストラリア・ドル=95.37円、1香港・ドル=17.93円、1シンガポール・ドル=104.58円、1ニュージーランド・ドル=86.93円、1イギリス・ポンド=177.72円、1デンマーク・クローネ=20.42円、1ノルウェー・クローネ=13.16円、1スウェーデン・クローナ=13.09円、1メキシコ・ペソ=8.185円、100インドネシア・ルピア=0.95円、1チェコ・コルナ=6.395円、100韓国・ウォン=11.02円、1オフショア・人民元=19.553円、1マレーシア・リンギット=30.359円、1南アフリカ・ランド=7.66円、1ポーランド・ズロチ=34.16円、1ユーロ=152.15円です。

(注2) フィデリティ・外国債券・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(93,675,579千円)の投資信託財産総額(110,100,587千円)に対する比率は、85.1%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2022年6月16日から2023年6月15日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引90件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能なレートのほか、現地約定日、取引の相手方の名称、約定通貨、決済通貨、約定金額(約定通貨建)、約定金額(決済通貨建)、売買の別及び決済日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,946,597,243
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	146
フィデリティ・外国債券・マザーファンド(評価額)	10,105,350,703
未 収 入 金	9,841,246,394
(B) 負 債	9,973,053,334
未 払 金	9,943,685,885
未 払 信 託 報 酬	27,872,197
そ の 他 未 払 費 用	1,495,252
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	9,973,543,909
元 本	10,718,796,896
次 期 繰 越 損 益 金	△745,252,987
(D) 受 益 権 総 口 数	10,718,796,896口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	9,305円

(注1) 当期における期首元本額11,733,712,751円、期中追加設定元本額3,066,692,091円、期中一部解約元本額4,081,607,946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

当期 自2022年6月16日 至2023年6月15日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△225,424,851
売 買 益	2,515,955,019
売 買 損	△2,741,379,870
(B) 先 物 取 引 等 損 益	4,278,892
取 引 益	60,380,321
取 引 損	△56,101,429
(C) 信 託 報 酬 等	△61,367,353
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△282,513,312
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,001,368,167
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	538,628,492
(配 当 等 相 当 額)	(1,249,798,822)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△711,170,330)
(G) 合 計 (D+E+F)	△745,252,987
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△745,252,987
追 加 信 託 差 損 益 金	538,628,492
(配 当 等 相 当 額)	(1,255,455,389)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△716,826,897)
分 配 準 備 積 立 金	453,409,605
繰 越 損 益 金	△1,737,291,084

(注1) (A)有価証券売買損益および(B)先物取引等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)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0.23%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。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	233,637,766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
(c) 収益調整金	1,255,455,389円
(d) 分配準備積立金	219,771,839円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,708,864,994円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	1,594.27円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額 (税 引 前)	0円

<お知らせ>

●2022年9月1日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先にFIL(ルクセンブルグ)・エスエイを追加いたしました。

《フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Bコース（ダイワ投資一任専用）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	2022年6月16日～2023年6月15日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	76円	0.555%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,639円です。
（投信会社）	(56)	(0.412)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(15)	(0.110)	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）	(5)	(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 （先物・オプション）	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	—	—	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	5	0.035	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.012)	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）	(1)	(0.006)	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）	(2)	(0.018)	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	81	0.590	

(注1) 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。

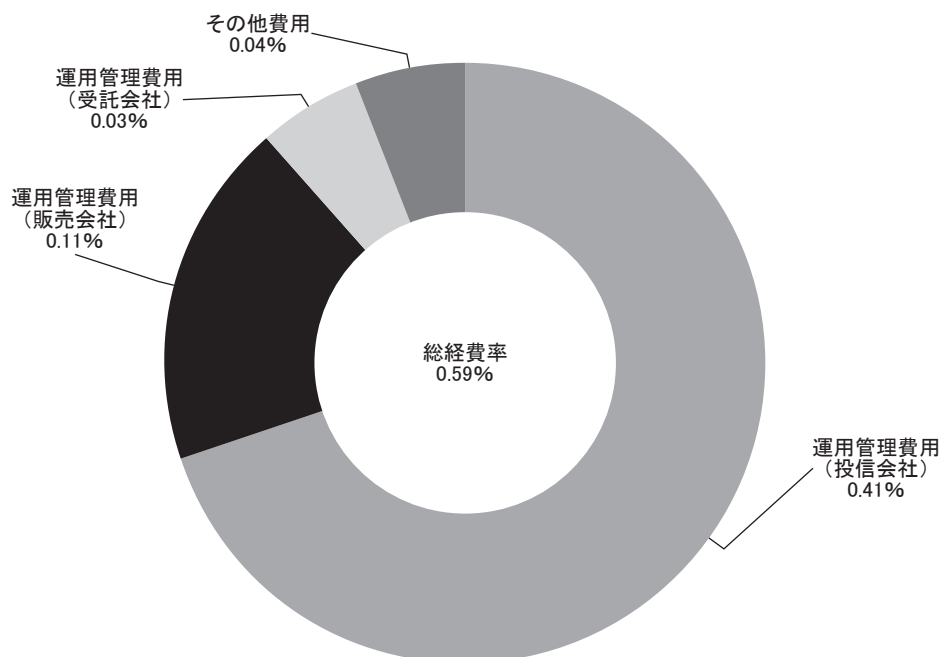
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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0.59%です。



(注1) 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) 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 (2022年6月16日から2023年6月15日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 918,312	千円 2,603,417	千口 571,084	千円 1,620,407

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2022年6月16日から2023年6月15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6月15日現在)

●親投資信託残高

種 類	期首 (前期末)		当 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 2,300,652	千円 7,774,970	千口 2,647,880	千円 7,774,970

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千円 7,774,970	% 99.7
コール・ローン等、その他	22,195	0.3
投資信託財産総額	7,797,165	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、6月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.39円、1カナダ・ドル=105.30円、1オーストラリア・ドル=95.37円、1香港・ドル=17.93円、1シンガポール・ドル=104.58円、1ニュージーランド・ドル=86.93円、1イギリス・ポンド=177.72円、1デンマーク・クローネ=20.42円、1ノルウェー・クローネ=13.16円、1スウェーデン・クローナ=13.09円、1メキシコ・ペソ=8.185円、100インドネシア・ルピア=0.95円、1チェコ・コルナ=6.395円、100韓国・ウォン=11.02円、1オフショア・人民元=19.553円、1マレーシア・リンギット=30.359円、1南アフリカ・ランド=7.66円、1ポーランド・ズロチ=34.16円、1ユーロ=152.15円です。

(注2) フィデリティ・外国債券・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(93,675,579千円)の投資信託財産総額(110,100,587千円)に対する比率は、85.1%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6月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,797,165,768
コール・ローン等	1,721,028
フィデリティ・外国債券・マザーファンド(評価額)	7,774,970,689
未 収 入 金	20,474,051
(B) 負 債	21,970,510
未 払 解 約 金	1,721,028
未 払 信 託 報 酬	19,492,327
そ の 他 未 払 費 用	757,155
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	7,775,195,258
元 本	5,515,634,805
次 期 繰 越 損 益 金	2,259,560,453
(D) 受 益 権 総 口 数	5,515,634,805口
1万口当り基準価額(C/D)	14.097円

(注1) 当期における期首元本額4,765,205,104円、期中追加設定元本額2,216,707,061円、期中一部解約元本額1,466,277,360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

当期 自2022年6月16日 至2023年6月15日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	391,121,722
売 買 損 益	434,011,994
売 買 損 益	△42,890,272
(B) 信 託 報 酬 等	△39,799,215
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	351,322,507
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	166,263,127
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,741,974,819
(配 当 等 相 当 額)	(1,008,893,650)
(売 買 損 益 相 当 額)	(733,081,169)
(F) 合 計 (C+D+E)	2,259,560,453
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	2,259,560,453
追 加 信 託 差 損 益 金	1,741,974,819
(配 当 等 相 当 額)	(1,014,813,624)
(売 買 損 益 相 当 額)	(727,161,195)
分 配 準 備 積 立 金	517,585,634

(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せん。

(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0.23%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。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	183,196,554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	160,836,449円
(c) 収益調整金	1,741,974,819円
(d) 分配準備積立金	173,552,631円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,259,560,453円
1万口当たり分配可能額	4,096.65円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円

<お知らせ>

- 2022年9月1日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先にFIL(ルクセンブルグ)・エスイを追加いたしました。

<補足情報>

■フィデリティ・外国債券・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2023年6月15日現在におけるフィデリティ・外国債券・マザーファンド全体(31,870,414,570口)の内容です。

(1) 公社債

外国(外貨建)公社債

銘柄	2023年6月15日現在					
	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	
USTN 4.5% 11/30/24	国債証券	4.5000	13,050	12,943	1,817,194	2024/11/30
USTN 4.5% 11/15/25	国債証券	4.5000	5,240	5,234	734,922	2025/11/15
USTN 4% 02/29/28	国債証券	4.0000	56,630	56,483	7,929,773	2028/02/29
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	41,380	41,500	5,826,301	2030/02/28
USTN 4.125% 11/15/32	国債証券	4.1250	24,890	25,457	3,574,012	2032/11/15
USTN 3.5% 02/15/33	国債証券	3.5000	5,010	4,881	685,326	2033/02/15
USTN 3.375% 05/15/33	国債証券	3.3750	240	231	32,503	2033/05/15
USTB 3.375% 08/15/42	国債証券	3.3750	5,660	5,119	718,714	2042/08/15
USTB 3.875% 02/15/43	国債証券	3.8750	3,520	3,418	479,965	2043/02/15
USTB 1.875% 11/15/51	国債証券	1.8750	6,200	4,047	568,252	2051/11/15
USTB 3% 08/15/52	国債証券	3.0000	3,480	2,933	411,853	2052/08/15
USTB 4% 11/15/52	国債証券	4.0000	10,725	10,936	1,535,314	2052/11/15
USTB 3.625% 02/15/53	国債証券	3.6250	5,175	4,929	692,008	2053/02/15
EDF 5.7% 05/23/28 144A	特殊債券	5.7000	425	425	59,715	2028/05/23
EDF 6.25% 05/23/33 144A	特殊債券	6.2500	525	528	74,198	2033/05/23
UMBS 15YR 2.5% 07/38 #TBA	特殊債券	2.5000	9,725	8,892	1,248,437	2038/07/01
UMBS 30YR 2.5% 07/53 #TBA	特殊債券	2.5000	9,175	7,776	1,091,736	2053/07/01
GNII II 3.5% 07/53 #TBA	特殊債券	3.5000	16,485	15,191	2,132,746	2053/07/01
UMBS 30YR 3% 07/53 #TBA	特殊債券	3.0000	20,425	17,981	2,524,373	2053/07/01
UMBS 30YR 5% 07/53 #TBA	特殊債券	5.0000	3,950	3,877	544,375	2053/07/01
GNII II 2.5% 07/53 #TBA	特殊債券	2.5000	3,450	2,988	419,540	2053/07/01
UMBS 30YR 2% 07/53 #TBA	特殊債券	2.0000	5,550	4,525	635,307	2053/07/01
GNII II 3% 07/53 #TBA	特殊債券	3.0000	15,250	13,625	1,912,936	2053/07/01
ELECTRICI 9.125%/VAR PERP 144A	特殊債券	9.1250	771	791	111,082	2049/12/31
BPCE 4.625% 07/11/24 RGS	社債券	4.6250	450	439	61,635	2024/07/11
HCA INC 5.375% 02/01/25	社債券	5.3750	2,500	2,475	347,556	2025/02/01
NEXTERA ENE CA 6.051% 03/01/25	社債券	6.0510	1,740	1,747	245,314	2025/03/01
AIB GR 4.263%/VAR 4/10/25 144A	社債券	4.2630	4,125	4,023	564,856	2025/04/10
JPMORGAN CHASE 0.824/VAR 6/25	社債券	0.8240	2,350	2,231	313,311	2025/06/01
GE HEALTHCARE 5.6% 11/15/25	社債券	5.6000	1,500	1,498	210,355	2025/11/15
SOCGEN 2.226/VAR 01/21/26 144A	社債券	2.2260	2,535	2,354	330,485	2026/01/21
SOCGEN SOFR+105 01/21/26 RGS	社債券	5.8785	1,000	985	138,317	2026/01/21
HCA INC 5.875% 02/15/26	社債券	5.8750	675	674	94,744	2026/02/15
MSTDW SOFR+95 02/18/26	社債券	6.0320	1,000	1,000	140,463	2026/02/18
DEERECAP FRN 5.145%/VAR 03/03/26	社債券	5.6820	3,150	3,135	440,150	2026/03/03
HYUNDAI CAP AMR 5.5% 3/26 REGS	社債券	5.5000	500	497	69,829	2026/03/30
PNC FINAN 5.812/VAR 06/26 144A	社債券	5.8120	1,080	1,076	151,098	2026/06/12
AIR LEASE CORP 1.875% 08/15/26	社債券	1.8750	2,868	2,527	354,788	2026/08/15
AERCAP IRELAND 2.45% 10/29/26	社債券	2.4500	4,050	3,596	504,938	2026/10/29
AIB 7.583%/VAR 10/14/26 144A	社債券	7.5830	1,175	1,195	167,805	2026/10/14
ROYALBK SPRIX+59 11/02/26	社債券	5.6666	1,000	987	138,590	2026/11/02
ENERGY TRAN LP 4.2% 04/15/27	社債券	4.2000	1,275	1,212	170,210	2027/04/15
TRUIST FINAN 6.047%/VAR 6/8/27	社債券	6.0470	289	289	40,599	2027/06/08
BANK IRE 2.029/VAR 9/27 144A	社債券	2.0290	1,475	1,275	179,097	2027/09/30
ENEL FIN AM 7.1% 10/14/27 144A	社債券	7.1000	1,506	1,582	222,144	2027/10/14
DBSW SOFR+121.9 11/16/27	社債券	6.3115	2,050	1,891	265,535	2027/11/16
DEUTSCHE B 2.311%/VAR 11/16/27	社債券	2.3110	2,185	1,871	262,699	2027/11/16
GE HEALTHCARE 5.65% 11/15/27	社債券	5.6500	1,150	1,161	163,014	2027/11/15
AIR LEASE CORP 5.85% 12/15/27	社債券	5.8500	950	944	132,598	2027/12/15
SOCIETE GE 2.797%/VAR 1/19/28 144A	社債券	2.7970	2,130	1,878	263,771	2028/01/19
NATIONWIDE B FRN 2/16/28 144A	社債券	6.3825	4,925	4,800	673,983	2028/02/16
ENERGY TRAN LP 5.55% 02/15/28	社債券	5.5500	696	693	97,339	2028/02/15
AMGEN INC 5.15% 03/02/28	社債券	5.1500	1,541	1,539	216,109	2028/03/02
META PLATFORMS 4.6% 05/15/28	社債券	4.6000	2,650	2,619	367,710	2028/05/15
PFIZER 4.45% 05/19/28	社債券	4.4500	2,940	2,893	406,159	2028/05/19
HCA INC 5.2% 06/01/28	社債券	5.2000	1,075	1,056	148,323	2028/06/01
LKQ CORP 5.75% 06/15/28 144A	社債券	5.7500	1,007	993	139,437	2028/06/15
BOA CORP 6.204%/VAR 11/10/28	社債券	6.2040	1,095	1,123	157,668	2028/11/10
US BANCORP DEL 4.653%/VAR 2/29	社債券	4.6530	1,781	1,699	238,522	2029/02/01
HCA INC 3.375% 03/15/29 144A	社債券	3.3750	775	689	96,782	2029/03/15
HSBC HOLDINGS 6.161%/VAR 3/29	社債券	6.1610	868	877	123,166	2029/03/09
CAPITAL ONE FIN VAR 06/08/29	社債券	6.3120	1,031	1,018	143,026	2029/06/08
US BANCORP DEL VAR 06/12/29	社債券	5.7750	1,333	1,328	186,451	2029/06/12
GE HEALTHCARE 5.857% 03/15/30	社債券	5.8570	750	769	108,073	2030/03/15

銘柄	2023年6月15日現在					
	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	
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NEXTERA ENER CA 2.25% 06/01/30	社債券	2.2500	500	412	57,920	2030/06/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	402	449	63,081	2030/08/16
MSCI INC 3.625% 09/01/30 144A	社債券	3.6250	2,530	2,168	304,455	2030/09/01
AIR LEASE CORP 3.125% 12/01/30	社債券	3.1250	350	289	40,630	2030/12/01
COMM BK AUS 2.688% 3/31 144A	社債券	2.6880	2,944	2,291	321,719	2031/03/11
MSCI INC 3.625% 11/01/31 144A	社債券	3.6250	554	461	64,841	2031/11/01
AERCAP IRELAND 3.3% 01/30/32	社債券	3.3000	1,800	1,459	204,916	2032/01/30
BOA CORP 2.651%/VAR 03/11/32	社債券	2.6510	790	647	90,876	2032/03/11
HCA INC 3.625% 03/15/32 144A	社債券	3.6250	580	501	70,409	2032/03/15
BROADCOM 4.15% 4/15/32 144A	社債券	4.1500	779	698	98,119	2032/04/15
WELLTOWER INC 3.85% 06/15/32	社債券	3.8500	1,012	881	123,748	2032/06/15
ASHTHEAD CAPI 5.5% 8/11/32 144A	社債券	5.5000	952	905	127,076	2032/08/11
ENEL FI INT 7.5% 10/14/32 144A	社債券	7.5000	543	598	83,960	2032/10/14
ANZ BKG GRP 6.742% 12/08/32 RE	社債券	6.7420	1,162	1,193	167,588	2032/12/08
ANZ BKG GRP 6.742% 12/32 144A	社債券	6.7420	1,305	1,340	188,142	2032/12/08
SOCGEN 3.337/VAR 1/21/33 144A	社債券	3.3370	2,150	1,712	240,405	2033/01/21
ORACLE CORP 4.9% 02/06/33	社債券	4.9000	1,071	1,025	144,035	2033/02/06
BP CAP MARKETS 4.812% 02/13/33	社債券	4.8120	1,067	1,046	146,985	2033/02/13
ASHTHEAD CAP 5.55% 5/30/33 144A	社債券	5.5500	1,164	1,114	156,504	2033/05/30
META PLATFORMS 4.95% 05/15/33	社債券	4.9500	2,475	2,456	344,880	2033/05/15
PFIZER 4.75% 05/19/33	社債券	4.7500	1,428	1,417	199,061	2033/05/19
RENAISANCERE 5.75% 06/05/33	社債券	5.7500	1,850	1,804	253,355	2033/06/05
BARCLAYSPLC 7.437%/VAR 11/33	社債券	7.4370	2,500	2,700	379,074	2033/11/02
DEUTSCHE BA 7.079%/VAR 2/10/34	社債券	7.0790	720	667	93,642	2034/02/10
US BANCORP DEL SOFR+ 06/12/34	社債券	5.8360	1,000	1,000	140,395	2034/06/12
BARCLAYSPL 3.564%/VAR 09/23/35	社債券	3.5640	725	571	80,196	2035/09/23
WESTPAC B 2.668%/VAR 11/15/35	社債券	2.6680	1,350	1,031	144,872	2035/11/15
ANZ B 2.57%/VAR 11/25/35 144A	社債券	2.5700	1,116	848	119,129	2035/11/25
BROADCOM 3.187% 11/15/36 RGS	社債券	3.1870	450	332	46,746	2036/11/15
BROADCOM 3.187% 11/15/36 144A	社債券	3.1870	700	520	73,090	2036/11/15
ABN A 3.324%/VAR 03/13/37 144A	社債券	3.3240	800	606	85,161	2037/03/13
GS GRP INC MTN 6.25% 2/01/41	社債券	6.2500	150	159	22,336	2041/02/01
AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41	社債券	3.8500	1,000	746	104,808	2041/10/29
HCA INC 4.375% 03/15/42 144A	社債券	4.3750	170	137	19,335	2042/03/15
MAGALLANES INC 5.05% 03/15/42	社債券	5.0500	973	814	114,359	2042/03/15
BARCLAYSPLC 3.33% 11/24/42	社債券	3.3300	1,184	826	116,084	2042/11/24
ENERGY TRANSFER 6% 04/15/48	社債券	6.0000	800	743	104,385	2048/06/15
ENERGY TRAN OP 6.25% 04/15/49	社債券	6.2500	425	407	57,246	2049/04/15
WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49	社債券	3.8750	4,300	3,086	433,265	2049/09/15
AON CORP / AON 3.9% 02/28/52	社債券	3.9000	946	729	102,464	2052/02/28
ENEL FIN 7.75% 10/14/52 144A	社債券	7.7500	654	759	106,654	2052/10/14
MARSHMCLEN 6.25% 11/01/52	社債券	6.2500	501	556	78,125	2052/11/01
SOCGEN 7.367% 01/10/53 144A	社債券	7.3670	1,400	1,375	193,041	2053/01/10
ORACLE CORP 5.55% 02/06/53	社債券	5.5500	962	906	127,328	2053/02/06
MARSHMCLEN 5.45% 03/15/53	社債券	5.4500	504	506	71,142	2053/03/15
HCA INC 5.9% 06/01/53	社債券	5.9000	720	704	98,929	2053/06/01
CCO LLC/CAPITL 6.834% 10/23/5	社債券	6.8340	1,382	1,282	179,987	2055/10/23
MAGALLANES INC 5.391% 03/15/62	社債券	5.3910	960	768	107,959	2062/03/15
UNITEDHEALTH GR 5.2% 04/15/63	社債券	5.2000	875	858	120,531	2063/04/15
小計		-	388,781	367,905	51,650,276	-
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT .25% 04/01/24	国債証券	0.2500	6,455	6,221	655,167	2024/04/01
CANADA GOVT 2.25% 6/1/25	国債証券	2.2500	3,420	3,280	345,425	2025/06/01
CANADA GOVT .5% 12/01/30	国債証券	0.5000	11,800	9,517	1,002,245	2030/12/01
CANADA GOVT 1.5% 12/01/31	国債証券	1.5000	4,800	4,117	433,525	2031/12/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	2,150	1,636	172,336	2051/12/01
小計		-	28,625	24,773	2,608,700	-
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32	国債証券	1.2500	6,700	5,335	508,812	2032/05/21
AUSTRALIA GOVT 3.75% 5/34 RGS	国債証券	3.7500	2,145	2,094	199,779	2034/05/21
AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 RGS	国債証券	3.0000	2,300	1,850	176,522	2047/03/21
AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/51 RGS	国債証券	1.7500	4,587	2,687	256,282	2051/06/21
BARCLAYS 2.064%/VAR 5/27 RGS	社債券	2.0640	1,750	1,538	146,687	2027/05/20
BARCLAY 3.382%/VAR 5/20/32 RGS	社債券	3.3820	1,250	939	89,595	2032/05/20
小計		-	18,732	14,445	1,377,681	-
(ニュージーランド)			千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/24	国債証券	0.5000	11,000	10,523	914,844	2024/05/15
NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/26	国債証券	0.5000	8,750	7,761	674,685	2026/05/15
NEW ZEALAND GOV .25% 05/15/28	国債証券	0.2500	4,850	3,949	343,334	2028/05/15
小計		-	24,600	22,234	1,932,864	-

銘柄	2023年6月15日現在					
	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	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK GILT 1.25% 07/22/27 RGS	国債証券	1.2500	9,130	7,996	1,421,139	2027/07/22
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	17,995	12,854	2,284,446	2033/07/31
UK GILT .625% 10/22/50 REGS	国債証券	0.6250	2,700	1,057	187,998	2050/10/22
UK GILT 1.25% 07/31/51 RGS	国債証券	1.2500	1,425	686	122,069	2051/07/31
UK GILT 1.75% 07/22/57 RGS	国債証券	1.7500	3,925	2,094	372,157	2057/07/22
DIRECT LINE IN 4% 06/05/32 RGS	社債券	4.0000	3,200	2,341	416,103	2032/06/05
MORGAN STA 5.789%/VAR 11/18/33	社債券	5.7890	1,300	1,252	222,635	2033/11/18
HSBC HLD 8.201%/VAR 11/34 RGS	社債券	8.2010	1,176	1,202	213,703	2034/11/16
小計		—	40,851	29,486	5,240,253	—
(ノルウェー)			千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 04/2	国債証券	2.0000	18,275	16,993	223,640	2028/04/26
小計		—	18,275	16,993	223,640	—
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
SWEDEN GOVT 1.375% 06/23/71 RE	国債証券	1.3750	7,415	4,379	57,332	2071/06/23
小計		—	7,415	4,379	57,332	—
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
MEXICO UNITED 5.75% 03/05/26	国債証券	5.7500	86,850	78,781	644,851	2026/03/05
MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31	国債証券	7.7500	72,800	68,234	558,521	2031/05/29
小計		—	159,650	147,016	1,203,372	—
(インドネシア)			千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア		
INDONESIA GOVT 7% 5/15/27	国債証券	7.0000	28,776,000	29,809,058	283,186	2027/05/15
小計		—	28,776,000	29,809,058	283,186	—
(チェコ)			千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ		
CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27	国債証券	0.2500	55,280	46,922	300,075	2027/02/10
小計		—	55,280	46,922	300,075	—
(韓国)			千韓国・ウォン	千韓国・ウォン		
KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10	国債証券	2.6250	2,320,200	2,217,577	244,377	2028/06/10
KOREA GOVT 1.5% 12/10/30	国債証券	1.5000	15,016,960	12,925,097	1,424,345	2030/12/10
小計		—	17,337,160	15,142,675	1,668,722	—
(中国)			千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
CHINA GOVT 1.99% 04/09/25	国債証券	1.9900	49,170	49,046	959,007	2025/04/09
CHINA GOVT 3.27% 11/19/30	国債証券	3.2700	33,000	34,596	676,466	2030/11/19
CHINA GOVT 3.02% 05/27/31	国債証券	3.0200	28,000	28,732	561,800	2031/05/27
CHINA GOVT 2.89% 11/18/31	国債証券	2.8900	56,640	57,575	1,125,777	2031/11/18
CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	国債証券	2.8000	170,000	171,717	3,357,582	2032/11/15
小計		—	336,810	341,668	6,680,634	—
(ポーランド)			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
POLAND GOVT .25% 10/25/26	国債証券	0.2500	6,675	5,560	189,960	2026/10/25
POLAND GOVT 1.25% 10/25/30	国債証券	1.2500	7,450	5,434	185,629	2030/10/25
小計		—	14,125	10,994	375,589	—
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ	千ユーロ		
AIB GROUP 2.25%/VAR 04/28 RGS	社債券	2.2500	1,097	996	151,564	2028/04/04
PTSB EUAMB01+350 4/25/28 RGS	社債券	6.6250	2,729	2,740	416,923	2028/04/25
AIB GROUP PLC 4.625% 07/23/29 RGS	社債券	4.6250	725	711	108,304	2029/07/23
AIB GR 2.875%/VAR 05/30/31 RGS	社債券	2.8750	765	693	105,570	2031/05/30
BANKIR 1.375%/VAR 08/11/31 RGS	社債券	1.3750	1,818	1,584	241,117	2031/08/11
小計		—	7,134	6,726	1,023,480	—
(ユーロ…オランダ)						
ING GROEP NV 4.5%/VAR 5/29 RGS	社債券	4.5000	2,000	1,988	302,492	2029/05/23
ABN AMRO BANK 4.25% 02/21/30 R	社債券	4.2500	1,500	1,488	226,456	2030/02/21
DIGITAL DUTC 1.5% 03/15/30 RGS	社債券	1.5000	540	420	63,969	2030/03/15
DIGITAL DUT 1.25% 02/01/31 RGS	社債券	1.2500	2,450	1,811	275,654	2031/02/01
PROSUS NV 1.985% 07/13/33 RGS	社債券	1.9850	1,475	999	152,144	2033/07/13
ABN AMRO BANK 5.5% 9/21/33 RGS	社債券	5.5000	1,300	1,296	197,211	2033/09/21
ING GROEP 5.25%/VAR 11/33 RGS	社債券	5.2500	1,400	1,472	223,969	2033/11/14
GSK CONSUM 2.125% 03/29/34 RGS	社債券	2.1250	540	448	68,288	2034/03/29
ING GROEP 4.75%/VAR 05/34 RGS	社債券	4.7500	1,600	1,600	243,556	2034/05/23
ABN AMRO BK 4.5% 11/21/34 RGS	社債券	4.5000	900	908	138,213	2034/11/21
NN GROUP 6%/VAR 11/03/43 RGS	社債券	6.0000	791	788	120,032	2043/11/03
ASR NEDERLA 7%/VAR 12/7/43 RGS	社債券	7.0000	971	1,005	152,946	2043/12/07
VOLKSWA 4.375%/VAR PERP RGS	社債券	4.3750	1,900	1,607	244,655	2049/12/31
VWIF 3.748%/VAR PERP RGS	社債券	3.7480	900	792	120,638	2049/12/31
RABOBANK NEDERLAND 4.875% PERP RGS	社債券	4.8750	1,200	1,020	155,344	2049/12/31
小計		—	19,467	17,650	2,685,574	—
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
BECTON DICKINS 1.213% 02/12/36	社債券	1.2130	1,500	1,069	162,792	2036/02/12
小計		—	1,500	1,069	162,792	—
(ユーロ…フランス)						
EDF 4.625% 01/25/43 RGS	特殊債券	4.6250	1,100	1,035	157,539	2043/01/25
BNPSA 0.875%/VAR 07/11/30 RGS	社債券	0.8750	2,400	1,937	294,779	2030/07/11

銘柄	2023年6月15日現在					
	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	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BPCE 1% 01/14/32 RGS	社債券	1.0000	2,900	2,242	341,268	2032/01/14
BPCE SA 4.75%/VAR 06/34 RGS	社債券	4.7500	1,000	1,006	153,122	2034/06/14
BPCE SA 5.125%/VAR 1/25/35 RGS	社債券	5.1250	700	684	104,072	2035/01/25
TOTALENERGI 3.25%/VAR PERP RGS	社債券	3.2500	3,317	2,461	374,448	2049/12/31
小計		—	11,417	9,367	1,425,230	—
(ユーロ…ドイツ)						
GERMANY GOVT 0% 12/15/23 RGS	国債証券	0.0000	4,910	4,828	734,603	2023/12/15
GERMANY GOVT 1.3% 10/15/27 RGS	国債証券	1.3000	4,320	4,103	624,272	2027/10/15
GERMANY GOVT 2.3% 02/15/33 RGS	国債証券	2.3000	41,120	40,591	6,175,950	2033/02/15
GERMANY GOVT 3.25% 7/04/42	国債証券	3.2500	2,640	2,878	437,923	2042/07/04
GERMANY GOVT 0% 08/15/52 REGS	国債証券	0.0000	5,576	2,705	411,621	2052/08/15
GERMANY GOVT 1.8% 08/15/53 RGS	国債証券	1.8000	1,050	878	133,736	2053/08/15
BAYER AG 4.625% 5/26/33 RGS	社債券	4.6250	769	782	119,052	2033/05/26
小計		—	60,385	56,767	8,637,158	—
(ユーロ…スペイン)						
CELLNEX CONV .75% 11/20/31 RGS	新株予約権付社債	0.7500	300	234	35,747	2031/11/20
BANCO 5.125%/VAR 11/10/28 RGS	社債券	5.1250	2,100	2,115	321,946	2028/11/10
BANCO DE SABADE 5.25% 02/07/29 RE	社債券	5.2500	1,900	1,869	284,424	2029/02/07
CELLNEX FINANCE 2% 02/15/33 RE	社債券	2.0000	1,300	1,019	155,067	2033/02/15
CAIXABANK SA VAR 02/23/33 REGS	社債券	6.2500	800	807	122,879	2033/02/23
CAIXABK 6.125%/VAR 05/30/34 RGS	社債券	6.1250	2,100	2,091	318,243	2034/05/30
小計		—	8,500	8,138	1,238,309	—
(ユーロ…その他)						
POLAND GOVT 4.25% 02/14/43 RGS	国債証券	4.2500	1,175	1,142	173,859	2043/02/14
EUROPEAN UNION 2.5% 10/04/52 R	特殊債券	2.5000	2,552	2,101	319,758	2052/10/04
CREDIT SUISSE 2.125% 10/13/26 RGS	社債券	2.1250	1,854	1,730	263,276	2026/10/13
UBS GR 0.25%/VAR 11/03/26 RGS	社債券	0.2500	1,300	1,160	176,585	2026/11/03
MSTDW 0.406%/VAR 10/29/27	社債券	0.4060	850	742	112,998	2027/10/29
HSBC HOL 4.752%/VAR 3/10/28 RGS	社債券	4.7520	2,177	2,195	334,016	2028/03/10
UBS GROUP AG 4.625% 03/17/28 REGS	社債券	4.6250	1,186	1,175	178,881	2028/03/17
MSTDW 4.656%/VAR 3/2/29	社債券	4.6560	1,179	1,190	181,151	2029/03/02
TORONTO 3.631% 12/13/29 RGS	社債券	3.6310	1,905	1,832	278,840	2029/12/13
WESTPAC BANK 3.799% 01/30 RGS	社債券	3.7990	2,050	2,015	306,714	2030/01/17
HSBC 4.7870%/VAR 03/10/32 RGS	社債券	4.7870	947	957	145,750	2032/03/10
UBS GROUP 4.75%/VAR 3/32 RGS	社債券	4.7500	993	992	151,045	2032/03/17
MSTDW 2.95%/VAR 05/07/32	社債券	2.9500	1,772	1,599	243,363	2032/05/07
SWEDBANK 3.625%/VAR 08/32 RGS	社債券	3.6250	667	612	93,231	2032/08/23
HSBC HOLD 6.364%/VAR 11/32 RGS	社債券	6.3640	1,702	1,744	265,397	2032/11/16
ANZ BKG GR 5.101%/VAR 2/33 RGS	社債券	5.1010	2,777	2,737	416,508	2033/02/03
BOA CORP 2.824%/VAR 4/27/33 RGS	社債券	2.8240	765	677	103,133	2033/04/27
HSBC HOLD 4.856%/VAR 05/33 RGS	社債券	4.8560	730	734	111,824	2033/05/23
BARCLAYSPLC VAR 01/29/34	社債券	5.2620	1,020	1,038	158,082	2034/01/29
HONEYWELL INTL 4.125% 11/02/34	社債券	4.1250	1,202	1,210	184,213	2034/11/02
小計		—	28,803	27,595	4,198,633	—
合計		—	—	—	92,973,510	—

(注1) 邦貨換算金額は、6月15日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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	2023年6月15日現在	
	買建額	売建額
外国	百万円	百万円
LONG GILT FUT	1,228	—
EURO BOBL FUT	—	194

(注1) 邦貨換算金額は、6月15日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) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種類	取引契約残高	
	当期末想定元本額	
	買建	売建
直物為替先渡取引(NDF)	百万円 1,175	百万円 1,075

(注) 金額の単位未満は切捨て。

フィデリティ・外国債券・マザーファンド

運用報告書

《第21期》

決算日 2023年5月1日

(計算期間：2022年5月3日から2023年5月1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"> ●主として世界各国の投資適格債券(除く日本円)に幅広く分散投資を行います。 ●投資を行う投資適格債券の格付けは、Baa格(ムーディーズ社)またはBBB格(S&P社)以上とします。 ●公社債の組入れ比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 ●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。 ●外国為替取引以外に係る運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFIL(ルクセンブルグ)・エスエイに、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	世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とします。
組入制限	公社債および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		ベンチマーク*		債組比	券入率	債先比	券物率	純資産総額
	円	%	円	%					
17期(2019年5月7日)	23,115	4.0	282.43	2.4	101.1	10.5			13,884
18期(2020年4月30日)	24,498	6.0	291.98	3.4	103.1	4.4			16,597
19期(2021年4月30日)	26,681	8.9	313.94	7.5	95.3	△0.8			67,196
20期(2022年5月2日)	27,982	4.9	327.63	4.4	93.7	0.5			71,162
21期(2023年5月1日)	29,161	4.2	338.73	3.4	93.2	0.2			96,067

※ベンチマークとして、ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)を記載しています。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、フィデリティ投信株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフィデリティ投信株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(注1) 債券先物比率=買建比率-売建比率。

(注2) 債券組入比率に海外CDを含んでいません。

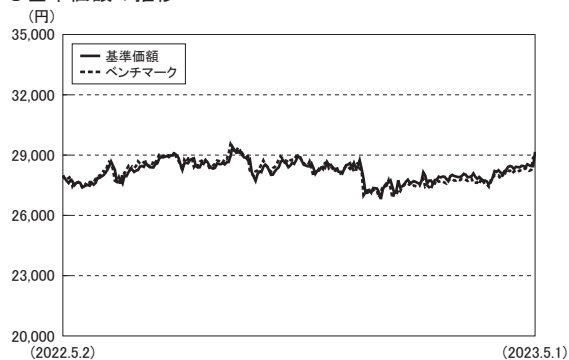
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組比	券入率	債先比	券物率
	円	%	円	%				
(期首) 2022年5月2日	27,982	—	327.63	—	93.7			0.5
5月末	27,859	△0.4	326.07	△0.5	93.3			0.5
6月末	28,428	1.6	334.76	2.2	94.5			0.5
7月末	28,859	3.1	336.23	2.6	93.7			0.4
8月末	28,549	2.0	334.93	2.2	92.3			0.4
9月末	28,181	0.7	331.79	1.3	93.5			0.3
10月末	28,954	3.5	339.31	3.6	94.9			0.4
11月末	28,283	1.1	332.99	1.6	95.4			0.4
12月末	27,150	△3.0	314.94	△3.9	93.8			0.4
2023年1月末	27,671	△1.1	321.48	△1.9	93.3			0.2
2月末	28,015	0.1	325.62	△0.6	93.8			0.2
3月末	28,205	0.8	327.90	0.1	93.7			0.2
4月末	28,449	1.7	338.11	3.2	93.1			0.2
(期末) 2023年5月1日	29,161	4.2	338.73	3.4	93.2			0.2

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



(注)ベンチマークは、2022年5月2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。

●基準価額の主な変動要因

当期における当ファンドの騰落率は+4.2%でした。

米国、ユーロ圏(ドイツ)、英国などの長期金利の上昇は、ファンドの基準価額にマイナスに作用しました。また、社債のスプレッド(上乗せ利回り)は、期前半拡大し、期後半は縮小傾向が強まる局面もあったものの、期を通してみるとごく小幅に拡大し、ファンドの基準価額にマイナスに作用しました。また、当期は、期前半に、対米ドル、対ユーロ、英ポンドなどで円安が強まり、期後半は円高傾向となる局面もみられたものの、期を通してみると円安傾向となり、為替市場動向は、プラスに作用しました。全体としては、為替の影響が大きく、ファンドの騰落率はプラスとなりました。

■投資環境

当期は、インフレ高進と各国・地域の金融当局による金融政策動向、地政学リスクおよび景況感の行方などに注目が集まりました。米国債券市場では、インフレ抑制姿勢を強めていた米連邦準備制度理事会(FRB)の動向と、金融政策動向の景気への影響を織り込む投資家心理の変化が、周期的な長期金利動向につながりました。期初は、3月に引き続き、5月、6月、7月と連続で利上げが行われ、インフレ高進と引き締め加速が長期金利上昇圧力となりました。ウクライナ情勢の長期化や米中関係の緊張の高まりなどが、急速な利上げによる景気悪化懸念を強めるとの見方にもつながり、6月中旬から7月下旬には、一旦、長期金利が低下する局面がみられました。しかし、金融当局の利上げ継続姿勢が確認されたことにより、その後の金利上昇圧力となりました。10月後半になると、インフレ率上昇に鈍化の兆しが見え始めてきたことから、利上げ鈍化観測が強まり、長期金利は低下に転じました。米国の中長期的な景気減速懸念も材料視され始めました。2月になると、労働市場の堅調さなどにより米景気の底堅さが示されたことや、金融当局のインフレ抑制姿勢が再確認されたことなどが、再び金利上昇圧力となりました。しかしながら、3月に米欧金融機関の破綻や経営不安が金融システム不安につながり、金利低下が進みました。期を通してみると、米10年国債利回りは上昇しました。欧州債券市場では、ウクライナ情勢の長期化が不確実性とインフレ高進の蓋然性を高めました。7月には、6月に示唆していた水準を超える0.50%の利上げに動くなど、高止まりするインフレへの対処を強め

ました。その後も、地政学リスクの影響が大きいことなども考慮し、欧州中央銀行(ECB)は、インフレ抑制を優先する姿勢を強め、利上げを継続しました。12月になると、米国には遅れながらも、インフレ率上昇圧力の鈍化がみられ始め、景気減速懸念が強まり始めたものの、ECBの引き締め姿勢継続が、長期金利の上昇圧力につながりました。英国では、インフレ抑制対応から、2021年12月から利上げサイクルとなりました。エネルギー価格高騰の産業に与える影響が強く意識されたことや首相交代などによる政治的な混乱などにより、9月から10月にかけては、長期金利の大幅な上昇がみられました。その後は、他地域同様、インフレ抑制姿勢を維持している金融当局の金融政策と景況感との綱引きによる金利動向となりました。3月になると、米欧金融機関の破綻や経営不安が、金融システム不安の懸念を高め、欧州市場においても、リスク回避の動きが強まり、金利低下圧力となりました。期を通してみると、ドイツおよび英国の10年国債利回りは共に上昇しました。

投資適格社債市場は、ウクライナ情勢の悪化やインフレ高進に伴う金融引き締めの加速などから、投資適格社債のスプレッド(上乗せ利回り)は拡大する動きとなりました。7月に入ると、急速な金融引き締め加速観測の後退から、一旦、リスク資産が買い戻されたものの、8月後半に、米金融当局がインフレ抑制を最優先とする姿勢を明確にしたことから、スプレッドは再び拡大傾向となりました。10月後半になると、米国でインフレ率上昇に鈍化の兆しが見え始めてきたことなどが、投資家心理の改善につながり、スプレッドは縮小に転じました。米労働市場に堅調さが示されるなど、米国経済が総じて底堅さを示していたことも、リスク資産の買い戻しの動きを下支えしました。しかしながら、3月に米欧金融機関の破綻や経営不安が金融システム不安につながると、リスク回避の動きが急速に高まり、スプレッドの急拡大につながりました。期を通してみると、投資適格社債のスプレッドはごく小幅に拡大しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として世界各国の投資適格債券(除く日本円)に投資し、ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)を上回る運用成績を目指すことで、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行います。

運用にあたっては、マクロ経済分析に加え、社内のクオンツ(計量分析)アナリスト、クレジット(信用分析)アナリストの調査・分析に基づいて、全体の資産配分や個別銘柄の選択を行います。

当期においては、世界経済はコロナ禍からの回復基調がみられる一方、インフレとそれに伴う金融引き締め動向が、経済に不確実性をもたらす要因にもなり、米国を除くグローバル経済環境は力強さに欠ける状況となりました。先行きに対する不確実性要因が徐々に強まるなどの判断もあり、グローバル経済に対する見通しは、慎重姿勢を維持しました。期を通して、国債を嗜好し、社債への配分は市場の投資家心理の動向などを注視し、選択的に行いました。また、銘柄選択においては、新発債の妙味に注目しました。

●ベンチマークとの差異

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率の+3.4%を上回りました。

インフレ高進や金融引き締めの景気への影響なども考慮し、中長期的には先行きの不透明感が強まるなどの見方をしていました。よって、当期は、デュレーション長期化バイアスを規範としていた一方、短期的なモメンタムを背景とした市場動向を考慮して、ポートフォリオのデュレーションは、柔軟な調整を行いました。米国は、先行きの不確

実性を考慮し、長期化バイアスを維持しつつも、短期化も含めた対応を行いました。欧州地域においては、ドイツのデレションを長期化とする一方、その他の国を短期化とするなど、相対的な評価も加味し、柔軟なデレション、イールドカーブのポジション調整を行いました。このような対応は、前半は十分に効果を見いだせない局面もあったものの、後半には良好に作用した局面もあり、金利ポジションはプラス寄与となりました。クレジット資産に対しては、総じて慎重な見通しとしながらも、相対価値の観点から、社債の新発債などを中心に選択的な配分を行いました。前半は、クレジット市場が大幅な調整となったことから、クレジット市場への感応度を低減していたことはプラス寄与につながったものの、選択的な社債への配分などが銘柄選択要因として大きくマイナス寄与につながりました。後半は、市場の戻りを受け、選択的な社債への配分などがプラス寄与となり、前半のマイナス寄与を相殺し、期を通して、ごく小幅なマイナス寄与となりました。通貨要因もプラス寄与となり、超過収益に貢献しました。

■今後の運用方針

当ファンドにつきましては、引き続き、主として世界各国の投資適格債券(除く日本円)に投資し、ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)を上回る運用成績を目指すことで、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行います。

当ファンドにおける市場環境の見通しと投資方針は、以下の通りです。

米国債券市場では、堅調な労働市場を背景とした底堅い経済状況が続いているものの、企業景況感の悪化やインフレ圧力に鈍化の兆しがみられることから、市場では今後の利上げ停止時期に注目が集まっています。しかしながら、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性などを考慮し利上げを続ける可能性もあり、中央銀行と市場の見通しの乖離から当面は長期金利の変動が大きくなる可能性があります。今後について、インフレ抑制が思うように進まないリスクや、一部の金融機関の経営不安などが先行きの不確実性要因となっており、そのような要因の影響および動向を注意深く見ていきます。

ユーロ圏では、高インフレなどを背景に、金融政策動向への注目が集まっています。欧州中央銀行(ECB)は、景気下振れを想定しながらも、インフレ抑制姿勢を強めています。英国も、継続的な利上げにより、インフレ抑制姿勢を維持しています。ウクライナ情勢の長期化は、エネルギー価格の上昇など欧州地域に直接的な影響を与えており、地域全般の大きな不確実性要因となっています。したがって、欧州地域では、金融政策と景気のバランスなど難しいかじ取りを強いられています。インフレ抑制が想定通り進まないリスクも残るため、動向を注意深く見ていく必要があります。

投資適格社債市場は、高い信用力を背景に、クレジット資産の中においては相対的な安定性を維持するものとみています。先進国の金融引き締め継続は、短期的な金利上昇圧力となる一方、中長期的には、利上げによる景気抑制圧力の影響などにより、景気減速リスクの高まりにつながるものとみています。地政学リスクなどによりインフレ抑制が想定通り進まないリスクが残る中、足元では金融システム不安も懸念されるため、企業ファンダメンタルズに与える影響などに注意を払います。金融当局と市場参加者の先行き見通しにばらつきがみられるなど難しい市場環境下、投資家心理の変化によるボラティリティにも配慮し、流動性の確保と相対価値を重視した機動的な投資機会を探る方針です。

■1万円(元本10,000円)当たりの費用明細

(2022年5月3日～2023年5月1日)

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (保管費用)	3 (3)
合計	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「1万円(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(2022年5月3日から2023年5月1日まで)

(1) 新株予約権付社債(転換社債)

外国	買付額		売付額	
	額	金額	額	金額
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
スペイン	—	—	300 (—)	255 (—)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

(2) 公社債

外国	買付額	売付額
アメリカ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
国債証券	657,100	576,853 (—)
特殊債券	535,799	518,158 (—)
社債証券	140,121	131,256 (—)
カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
国債証券	5,306	8,842 (—)
オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
国債証券	4,525	681 (—)
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル
国債証券	3,468	679 (—)
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
国債証券	31,656	18,462 (—)
社債証券	9,558	11,099 (—)
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ
国債証券	—	70,214 (—)
メキシコ	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ
国債証券	47,842	32,788 (—)
インドネシア	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア
国債証券	—	— (825,000)

		買付額	売付額
外国			
中	国	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元
	国債証券	352,519	245,523 (11,390)
	特殊債券	—	43,328 (—)
ポーランド		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ
	国債証券	2,575	9,219 (—)
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド		
	社債券	2,784	1,330 (—)
	オランダ		
	特殊債券	2,622	2,832 (—)
	社債券	8,874	9,737 (—)
	ベルギー		
	社債券	997	1,016 (—)
	ルクセンブルグ		
	社債券	430	440 (—)
	フランス		
	特殊債券	2,184	— (—)
	社債券	10,479	4,855 (—)
	ドイツ		
	国債証券	132,166	117,322 (—)
	社債券	3,806	6,596 (—)

		買付額	売付額
外国			
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	スペイン		
	国債証券	3,321	3,383 (—)
	社債券	8,386	7,741 (—)
	その他		
	国債証券	1,520	— (—)
	特殊債券	6,957	3,716 (—)
	社債券	42,634	27,392 (—)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) ()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3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。
(注4) 単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引	1,473	1,438	382	200

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

(4) スワップ及び先渡し取引状況

種 類	当 期	
	取 引 契 約 金 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡し取引(NDF)	百万円 6,459	百万円 6,088

(注) 単位未満は切捨て。

■当期中の主要な売買銘柄 (2022年5月3日から2023年5月1日まで)

●公社債

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
		千円	
USTN 4% 02/29/28	9,382,766	USTN 3.875% 12/31/27	9,377,571
USTN 3.875% 12/31/27	9,312,642	GERMANY GOVT 0% 02/15/32 REGS	8,402,656
USTN 4.125% 09/30/27	8,499,895	USTN 4.125% 09/30/27	8,361,910
USTN 2.875% 05/15/32	8,123,890	USTN 2.875% 05/15/32	8,009,933
USTN 2.75% 07/31/27	7,507,025	USTN 1.125% 10/31/26	7,245,831
GERMANY GOVT 0% 02/15/32 REGS	7,171,105	USTN 2.75% 07/31/27	7,143,106
USTN 4.125% 11/15/32	6,809,764	USTN 1.875% 02/15/32	6,142,001
USTN 2.75% 08/15/32	5,236,220	USTN 2.75% 08/15/32	5,048,621
USTN 4% 02/28/30	4,285,863	USTN 4% 10/31/29	3,908,511
GERMANY GOVT 1.3% 10/15/27 RGS	4,083,946	USTN 1.5% 01/31/27	3,799,590

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) 現先取引によるものは含まれておりません。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2022年5月3日から2023年5月1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5月1日現在)

(1) 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 B B 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 366,414	千アメリカ・ドル 355,542	千円 48,652,426	50.6	% 0.2	% 29.6	% 18.0	% 3.1
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 28,625	千カナダ・ドル 25,536	2,577,156	2.7	—	1.7	0.3	0.7
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリア・ドル 18,732	千オーストラリア・ドル 15,262	1,381,681	1.4	—	1.3	0.1	—
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランド・ドル 26,200	千ニューージーランド・ドル 23,659	1,999,004	2.1	—	0.5	0.7	0.9
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 39,634	千イギリス・ポンド 30,284	5,203,420	5.4	—	3.8	1.6	—
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 18,275	千ノルウェー・クローネ 17,311	221,763	0.2	—	—	0.2	—
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 7,415	千スウェーデン・クローナ 4,604	61,334	0.1	—	0.1	—	—
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 159,650	千メキシコ・ペソ 147,029	1,118,380	1.2	—	0.5	0.6	—
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシア・ルピア 28,776,000	千インドネシア・ルピア 29,512,090	277,413	0.3	—	—	0.3	—
チ ェ コ	千チェコ・コルナ 55,280	千チェコ・コルナ 46,446	297,488	0.3	—	—	0.3	—
韓 国	千韓国・ウォン 17,337,160	千韓国・ウォン 15,384,131	1,570,719	1.6	—	1.6	—	—
中 国	千オフショア・人民元 341,810	千オフショア・人民元 343,096	6,759,788	7.0	—	6.0	—	1.1
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 14,125	千ポーランド・ズロチ 10,918	358,273	0.4	—	0.2	0.2	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ア イ ル ラ ン ド	6,134	5,732	863,098	0.9	0.4	0.5	0.4	—
オ ラ ン ダ	14,387	12,816	1,929,507	2.0	—	1.9	0.1	—
フ ラ ン ス	16,817	14,701	2,213,324	2.3	—	2.3	—	—
ド イ ツ	64,937	55,907	8,416,897	8.8	0.1	6.7	1.1	0.9
ス ペ イ ン	6,300	5,771	868,944	0.9	0.6	0.9	—	—
イ タ リ ア	1,105	921	138,700	0.1	—	0.1	—	—
そ の 他	32,050	30,806	4,637,922	4.8	—	3.6	1.3	—
合 計	—	—	89,547,247	93.2	1.2	61.1	25.4	6.7

(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) 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力しています。

(B) 個別銘柄開示
外国(外貨建)公社債

銘柄	種類	利率	当期				償還年月日
			額面金額	評価額		千円	
				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			
SAUDI ARABIA 4.875% 7/33 RGS	国債証券	4.8750	1,600	1,644	225,089	2033/07/18	
USTN 4.5% 11/30/24	国債証券	4.5000	13,050	13,081	1,790,012	2024/11/30	
USTN 4.5% 11/15/25	国債証券	4.5000	9,760	9,907	1,355,738	2025/11/15	
USTN 4% 02/29/28	国債証券	4.0000	68,750	70,264	9,615,002	2028/02/29	
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	31,260	32,222	4,409,283	2030/02/28	
USTN 4.125% 11/15/32	国債証券	4.1250	27,890	29,436	4,028,128	2032/11/15	
USTN 3.5% 02/15/33	国債証券	3.5000	7,050	7,091	970,442	2033/02/15	
USTB 3.375% 08/15/42	国債証券	3.3750	5,660	5,330	729,367	2042/08/15	
USTB 3.875% 02/15/43	国債証券	3.8750	2,600	2,627	359,562	2043/02/15	
USTB 1.875% 11/15/51	国債証券	1.8750	8,000	5,450	745,854	2051/11/15	
USTB 3% 08/15/52	国債証券	3.0000	3,480	3,056	418,311	2052/08/15	
USTB 4% 11/15/52	国債証券	4.0000	10,495	11,142	1,524,759	2052/11/15	
USTB 3.625% 02/15/53	国債証券	3.6250	3,425	3,396	464,721	2053/02/15	
UMBS 15YR 2.5% 05/01/2038 #TBA	特殊債券	2.5000	9,725	9,032	1,236,044	2038/05/01	
UMBS 30YR 2.5% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	2.5000	9,175	7,941	1,086,691	2053/05/01	
UMBS 30YR 3% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	3.0000	10,425	9,368	1,281,946	2053/05/01	
GNII II 3.5% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	3.5000	3,850	3,613	494,523	2053/05/01	
GNII II 2.5% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	2.5000	3,450	3,053	417,806	2053/05/01	
UMBS 30YR 2% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	2.0000	5,550	4,613	631,257	2053/05/01	
GNII II 3% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	3.0000	15,250	13,929	1,906,133	2053/05/01	
BPCE 4.625% 07/11/24 RGS	社債券	4.6250	450	439	60,084	2024/07/11	
HCA INC 5.375% 02/01/25	社債券	5.3750	2,500	2,499	342,065	2025/02/01	
NEXTERA ENE CA 6.051% 03/01/25	社債券	6.0510	1,740	1,768	242,058	2025/03/01	
AIB GR 4.263%/VAR 4/10/25 144A	社債券	4.2630	4,125	4,049	554,129	2025/04/10	
JPMORGAN CHASE 0.824%/VAR 6/25	社債券	0.8240	2,350	2,232	305,521	2025/06/01	
GE HEALTH 5.6% 11/15/25 144A	社債券	5.6000	1,500	1,519	207,901	2025/11/15	
SOCGEN 2.226%/VAR 01/21/26 144A	社債券	2.2260	2,535	2,363	323,411	2026/01/21	
SOCGEN SOFR+105 01/21/26 RGS	社債券	5.8785	1,000	974	133,364	2026/01/21	
HCA INC 5.875% 02/15/26	社債券	5.8750	675	685	93,804	2026/02/15	
MSTDW SOFR+95 02/18/26	社債券	5.5242	1,000	993	135,920	2026/02/18	
DEERECAP FRN 5.145%/VAR 03/03/26	社債券	5.1200	3,150	3,140	429,731	2026/03/03	
KENVUE INC 5.35% 03/22/26 144A	社債券	5.3500	800	821	112,387	2026/03/22	
HYUNDAI CAP AMR 5.5% 3/26 REGS	社債券	5.5000	500	501	68,624	2026/03/30	
LENNAR CORP 5.25% 06/01/2026	社債券	5.2500	100	100	13,720	2026/06/01	
AIR LEASE CORP 1.875% 08/15/26	社債券	1.8750	2,868	2,548	348,749	2026/08/15	
AERCAP IRELAND 2.45% 10/29/26	社債券	2.4500	4,050	3,631	496,919	2026/10/29	
AIB 7.583%/VAR 10/14/26 144A	社債券	7.5830	1,175	1,212	165,891	2026/10/14	
ROYALBK SFRX+59 11/02/26	社債券	5.0221	1,000	978	133,896	2026/11/02	
BOA CORP 3.559%/VAR 4/23/27	社債券	3.5590	575	548	75,039	2027/04/23	
ENERGY TRAN LP 4.2% 04/15/27	社債券	4.2000	1,275	1,231	168,566	2027/04/15	
BANK IRE 2.029%/VAR 9/27 144A	社債券	2.0290	1,475	1,287	176,185	2027/09/30	
ENEL FIN AM 7.1% 10/14/27 144A	社債券	7.1000	1,506	1,615	221,046	2027/10/14	
DBSW SOFR+121.9 11/16/27	社債券	5.7935	2,050	1,843	252,245	2027/11/16	
DEUTSCHE B 2.311%/VAR 11/16/27	社債券	2.3110	2,185	1,891	258,792	2027/11/16	
GE HEALTHCARE 5.65% 11/27 144A	社債券	5.6500	1,150	1,187	162,505	2027/11/15	
AIR LEASE CORP 5.85% 12/15/27	社債券	5.8500	950	961	131,544	2027/12/15	
SOCIETE GE 2.797%/VAR 1/19/28 144A	社債券	2.7970	2,130	1,903	260,483	2028/01/19	
NATIONWIDE B FRN 2/16/28 144A	社債券	5.8645	4,925	4,737	648,313	2028/02/16	
JPMORGAN FRN SOFR+118 2/24/28	社債券	5.7551	2,650	2,640	361,320	2028/02/24	

銘柄	種類	当期				期末		償還年月日
		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			
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
ENERGY TRAN LP 5.55% 02/15/28	社債券	5.5500	696	709	97,105		2028/02/15	
AMGEN INC 5.15% 03/02/28	社債券	5.1500	1,541	1,577	215,828		2028/03/02	
KENVUE INC 5.05% 03/22/28 144A	社債券	5.0500	1,179	1,221	167,090		2028/03/22	
HYUNDAI CAP AMR 5.6% 3/28 REGS	社債券	5.6000	848	855	117,016		2028/03/30	
BOA CORP 6.204%/VAR 11/10/28	社債券	6.2040	1,095	1,141	156,233		2028/11/10	
US BANCORP DEL 4.653%/VAR 2/29	社債券	4.6530	1,781	1,733	237,146		2029/02/01	
HCA INC 3.375% 03/15/29 144A	社債券	3.3750	775	707	96,823		2029/03/15	
HSBC HOLDINGS 6.161%/VAR 3/29	社債券	6.1610	868	892	122,156		2029/03/09	
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	900	892	122,096		2029/05/15	
NEXTERA ENER CA 2.25% 06/01/30	社債券	2.2500	500	424	58,076		2030/06/01	
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	402	455	62,348		2030/08/16	
MSCI INC 3.625% 09/01/30 144A	社債券	3.6250	2,530	2,182	298,660		2030/09/01	
AIR LEASE CORP 3.125% 12/01/30	社債券	3.1250	350	298	40,802		2030/12/01	
COMM BK AUS 2.688% 3/31 144A	社債券	2.6880	2,944	2,342	320,597		2031/03/11	
MSCI INC 3.625% 11/01/31 144A	社債券	3.6250	554	470	64,448		2031/11/01	
AERCAP IRELAND 3.3% 01/30/32	社債券	3.3000	1,800	1,474	201,746		2032/01/30	
BOA CORP 2.651%/VAR 03/11/32	社債券	2.6510	790	658	90,094		2032/03/11	
HCA INC 3.625% 03/15/32 144A	社債券	3.6250	580	513	70,308		2032/03/15	
BROADCOM 4.15% 4/15/32 144A	社債券	4.1500	779	711	97,371		2032/04/15	
WELLTOWER INC 3.85% 06/15/32	社債券	3.8500	1,012	909	124,464		2032/06/15	
ENEL FI INT 7.5% 10/14/32 144A	社債券	7.5000	1,113	1,245	170,408		2032/10/14	
ANZ BKG GRP 6.742% 12/08/32 RE	社債券	6.7420	1,162	1,219	166,813		2032/12/08	
ANZ BKG GRP 6.742% 12/32 144A	社債券	6.7420	1,305	1,368	187,315		2032/12/08	
SOCGEN 3.337%/VAR 1/21/33 144A	社債券	3.3370	2,150	1,758	240,607		2033/01/21	
ORACLE CORP 4.9% 02/06/33	社債券	4.9000	1,071	1,055	144,388		2033/02/06	
BP CAP MARKETS 4.812% 02/13/33	社債券	4.8120	1,067	1,085	148,537		2033/02/13	
FISERV INC 5.6% 03/02/33	社債券	5.6000	782	815	111,584		2033/03/02	
MET LIFE GBL 5.15% 3/33 144A	社債券	5.1500	235	238	32,649		2033/03/28	
ASHTHEAD CAP 5.55% 5/30/33 144A	社債券	5.5500	1,164	1,155	158,063		2033/05/30	
HSBC HLD PLC SFRIX+ 08/11/33	社債券	5.4020	1,249	1,237	169,402		2033/08/11	
HSBC HLDGS 8.113%/VAR 11/3/33	社債券	8.1130	1,068	1,205	164,926		2033/11/03	
BARCLAYSPLC 7.437%/VAR 11/33	社債券	7.4370	2,500	2,753	376,747		2033/11/02	
DEUTSCHE BA 7.079%/VAR 2/10/34	社債券	7.0790	720	673	92,173		2034/02/10	
REPUBLIC SVCS 5% 04/01/34	社債券	5.0000	610	624	85,392		2034/04/01	
BARCLAYSPL 3.564%/VAR 09/23/35	社債券	3.5640	725	578	79,208		2035/09/23	
WESTPAC B 2.668%/VAR 11/15/35	社債券	2.6680	1,350	1,059	144,951		2035/11/15	
ANZ B 2.57%/VAR 11/25/35 144A	社債券	2.5700	1,116	871	119,293		2035/11/25	
BROADCOM 3.187% 11/15/36 RGS	社債券	3.1870	450	341	46,664		2036/11/15	
BROADCOM 3.187% 11/15/36 144A	社債券	3.1870	700	532	72,894		2036/11/15	
ABN A 3.324%/VAR 03/13/37 144A	社債券	3.3240	800	621	85,012		2037/03/13	
GS GRP INC MTN 6.25% 2/01/41	社債券	6.2500	150	165	22,657		2041/02/01	
AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41	社債券	3.8500	1,000	751	102,773		2041/10/29	
HCA INC 4.375% 03/15/42 144A	社債券	4.3750	170	142	19,520		2042/03/15	
MAGALLANES 5.05% 03/15/42 144A	社債券	5.0500	973	804	110,124		2042/03/15	
BARCLAYSPLC 3.33% 11/24/42	社債券	3.3300	1,184	857	117,371		2042/11/24	
HSBC HOLDING 6.332%/VAR 3/9/44	社債券	6.3320	868	914	125,104		2044/03/09	
ENERGY TRANSFER 6% 04/15/48	社債券	6.0000	800	763	104,543		2048/06/15	
ENERGY TRAN OP 6.25% 04/15/49	社債券	6.2500	425	421	57,691		2049/04/15	
WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49	社債券	3.8750	4,300	3,139	429,634		2049/09/15	
AON CORP / AON 3.9% 02/28/52	社債券	3.9000	946	761	104,232		2052/02/28	
ENEL FIN 7.75% 10/14/52 144A	社債券	7.7500	654	764	104,623		2052/10/14	

銘柄	種類	利率	当期			償還年月日
			額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MARSHMCLEN 6.25% 11/01/52	社債券	6.2500	501	574	78,601	2052/11/01
SOCGEN 7.367% 01/10/53 144A	社債券	7.3670	1,400	1,372	187,870	2053/01/10
ORACLE CORP 5.55% 02/06/53	社債券	5.5500	962	924	126,470	2053/02/06
MARSHMCLEN 5.45% 03/15/53	社債券	5.4500	504	524	71,819	2053/03/15
CCO LLC/CAPITL 6.834% 10/23/5	社債券	6.8340	1,382	1,311	179,452	2055/10/23
ANHEUSER BUSCH INBEV WORLD INC	社債券	5.8000	1,565	1,752	239,851	2059/01/23
MAGALLANE 5.391% 03/15/62 144A	社債券	5.3910	960	770	105,475	2062/03/15
UNITEDHEALTH GR 6.05% 02/15/63	社債券	6.0500	700	804	110,148	2063/02/15
UNITEDHEALTH GR 5.2% 04/15/63	社債券	5.2000	875	892	122,097	2063/04/15
小計		-	366,414	355,542	48,652,426	-
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT .25% 04/01/24	国債証券	0.2500	6,455	6,222	627,928	2024/04/01
CANADA GOVT 2.25% 6/1/25	国債証券	2.2500	3,420	3,329	336,058	2025/06/01
CANADA GOVT .5% 12/01/30	国債証券	0.5000	11,800	9,919	1,001,081	2030/12/01
CANADA GOVT 1.5% 12/01/31	国債証券	1.5000	4,800	4,307	434,743	2031/12/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	2,150	1,757	177,344	2051/12/01
小計		-	28,625	25,536	2,577,156	-
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32	国債証券	1.2500	6,700	5,615	508,392	2032/05/21
AUSTRALIA GOVT 3.75% 5/34 RGS	国債証券	3.7500	2,145	2,212	200,338	2034/05/21
AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 RGS	国債証券	3.0000	2,300	1,991	180,276	2047/03/21
AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/51 RGS	国債証券	1.7500	4,587	2,931	265,389	2051/06/21
BARCLAYS 2.064%/VAR 5/27 RGS	社債券	2.0640	1,750	1,554	140,710	2027/05/20
BARCLAY 3.382%/VAR 5/20/32 RGS	社債券	3.3820	1,250	956	86,573	2032/05/20
小計		-	18,732	15,262	1,381,681	-
(ニュージーランド)			千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/24	国債証券	0.5000	11,000	10,485	885,894	2024/05/15
NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/26	国債証券	0.5000	8,750	7,830	661,566	2026/05/15
NEW ZEALAND GOV .25% 05/15/28	国債証券	0.2500	6,450	5,344	451,543	2028/05/15
小計		-	26,200	23,659	1,999,004	-
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT 1.25% 07/22/27 RGS	国債証券	1.2500	8,530	7,731	1,328,354	2027/07/22
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	15,350	11,628	1,998,043	2033/07/31
UK GILT .625% 10/22/50 REGS	国債証券	0.6250	2,700	1,181	202,925	2050/10/22
UK GILT 1.25% 07/31/51 RGS	国債証券	1.2500	1,425	757	130,193	2051/07/31
UK GILT 1.75% 07/22/57 RGS	国債証券	1.7500	4,325	2,534	435,521	2057/07/22
HSBC HLD PL 1.75%/VAR 07/24/27	社債券	1.7500	1,628	1,431	245,960	2027/07/24
DIRECT LINE IN 4% 06/05/32 RGS	社債券	4.0000	3,200	2,448	420,708	2032/06/05
MORGAN STA 5.789%/VAR 11/18/33	社債券	5.7890	1,300	1,321	227,140	2033/11/18
HSBC HLD 8.201%/VAR 11/34 RGS	社債券	8.2010	1,176	1,248	214,573	2034/11/16
小計		-	39,634	30,284	5,203,420	-
(ノルウェー)			千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 04/2	国債証券	2.0000	18,275	17,311	221,763	2028/04/26
小計		-	18,275	17,311	221,763	-
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
SWEDEN GOVT 1.375% 06/23/71 RE	国債証券	1.3750	7,415	4,604	61,334	2071/06/23
小計		-	7,415	4,604	61,334	-
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
MEXICO UNITED 5.75% 03/05/26	国債証券	5.7500	86,850	78,602	597,891	2026/03/05
MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31	国債証券	7.7500	72,800	68,426	520,489	2031/05/29
小計		-	159,650	147,029	1,118,380	-

銘柄	種類	利率	当期			償還年月日
			額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア) INDONESIA GOVT 7% 5/15/27	国債証券	7.0000	千インドネシア・ルピア 28,776,000	千インドネシア・ルピア 29,512,090	千円 277,413	2027/05/15
小計		-	28,776,000	29,512,090	277,413	-
(チェコ) CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27	国債証券	0.2500	千チェコ・コルナ 55,280	千チェコ・コルナ 46,446	297,488	2027/02/10
小計		-	55,280	46,446	297,488	-
(韓国) KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10 KOREA GOVT 1.5% 12/10/30	国債証券 国債証券	2.6250 1.5000	千韓国・ウォン 2,320,200 15,016,960	千韓国・ウォン 2,243,540 13,140,590	229,065 1,341,654	2028/06/10 2030/12/10
小計		-	17,337,160	15,384,131	1,570,719	-
(中国) CHINA GOVT 1.99% 04/09/25 CHINA GOVT 3.27% 11/19/30 CHINA GOVT 3.02% 05/27/31 CHINA GOVT 2.89% 11/18/31 CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.9900 3.2700 3.0200 2.8900 2.8000	千オフショア・人民元 52,170 33,000 30,000 56,640 170,000	千オフショア・人民元 51,747 34,300 30,507 56,963 169,578	1,019,543 675,792 601,058 1,122,310 3,341,084	2025/04/09 2030/11/19 2031/05/27 2031/11/18 2032/11/15
小計		-	341,810	343,096	6,759,788	-
(ポーランド) POLAND GOVT .25% 10/25/26 POLAND GOVT 1.25% 10/25/30	国債証券 国債証券	0.2500 1.2500	千ポーランド・ズロチ 6,675 7,450	千ポーランド・ズロチ 5,512 5,406	180,864 177,408	2026/10/25 2030/10/25
小計		-	14,125	10,918	358,273	-
(ユーロ…アイルランド) AIB GROUP 2.25%/VAR 04/28 RGS PTSB EUAMDB01+350 4/25/28 RGS AIB GROUP PLC 4.625% 07/23/29 RGS AIB GR 2.875%/VAR 05/30/31 RGS BANKIR 1.375%/VAR 08/11/31 RGS	社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	2.2500 6.6250 4.6250 2.8750 1.3750	千ユーロ 1,097 1,729 725 765 1,818	千ユーロ 1,001 1,751 716 694 1,569	150,761 263,640 107,929 104,522 236,244	2028/04/04 2028/04/25 2029/07/23 2031/05/30 2031/08/11
小計		-	6,134	5,732	863,098	-
(ユーロ…オランダ) ING GROEP 4.875%/VAR 11/27 RGS ABN AMRO BANK 4.25% 02/21/30 R DIGITAL DUT 1.25% 02/01/31 RGS PROSUS NV 1.985% 07/13/33 RGS ING GROEP 5.25%/VAR 11/33 RGS ABN AMRO BK 4.5% 11/21/34 RGS NN GROUP 6%/VAR 11/03/43 RGS ASR NEDERLA 7%/VAR 12/7/43 RGS VOLKSWA 4.375%/VAR PERP RGS VWIF 3.748%/VAR PERP RGS RABOBANK NEDERLAND 4.875% PERP RGS	社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	4.8750 4.2500 1.2500 1.9850 5.2500 4.5000 6.0000 7.0000 4.3750 3.7480 4.8750	900 1,500 2,450 1,475 1,400 900 791 971 1,900 900 1,200	920 1,498 1,836 1,015 1,475 902 791 1,016 1,564 778 1,014	138,595 225,608 276,532 152,944 222,164 135,833 119,173 153,081 235,609 117,203 152,762	2027/11/14 2030/02/21 2031/02/01 2033/07/13 2033/11/14 2034/11/21 2043/11/03 2043/12/07 2049/12/31 2049/12/31 2049/12/31
小計		-	14,387	12,816	1,929,507	-
(ユーロ…フランス) EDF 4.25% 01/25/32 RGS EDF 4.625% 01/25/43 RGS BNPSA 0.875%/VAR 07/11/30 RGS BPCE 1% 01/14/32 RGS BPCE 4.5% 01/13/33 RGS BFCM PARIS 5.125% 01/13/33 RGS CREDIT AGR 3.875% 11/28/34 RGS BPCE SA 5.125%/VAR 1/25/35 RGS TOTALENERGI 3.25%/VAR PERP RGS ORANGE EUSA5+ PERP REGS	特殊債券 特殊債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	4.2500 4.6250 0.8750 1.0000 4.5000 5.1250 3.8750 5.1250 3.2500 5.3750	1,100 1,100 2,400 2,900 1,400 1,700 1,500 700 3,317 700	1,088 1,038 1,953 2,247 1,405 1,672 1,491 679 2,430 695	163,809 156,301 294,103 338,352 211,526 251,822 224,546 102,267 365,871 104,722	2032/01/25 2043/01/25 2030/07/11 2032/01/14 2033/01/13 2033/01/13 2034/11/28 2035/01/25 2049/12/31 2049/12/31
小計		-	16,817	14,701	2,213,324	-

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	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
GERMANY GOVT 0% 12/15/23 RGS	国債証券	0.0000	5,960	5,853	881,306	2023/12/15
GERMANY GOVT 1.3% 10/15/27 RGS	国債証券	1.3000	7,560	7,234	1,089,092	2027/10/15
GERMANY GOVT 0% 02/15/32 REGS	国債証券	0.0000	27,440	22,547	3,394,600	2032/02/15
GERMANY GOVT 1.7% 08/15/32 RGS	国債証券	1.7000	13,860	13,194	1,986,367	2032/08/15
GERMANY GOVT 3.25% 7/04/42	国債証券	3.2500	2,330	2,601	391,707	2042/07/04
GERMANY GOVT 0% 08/15/52 REGS	国債証券	0.0000	6,576	3,334	501,948	2052/08/15
RWEAG 4.125% 02/13/35 RGS	社債券	4.1250	511	501	75,536	2035/02/13
BAYER AG 5.375%/VAR 3/82 RGS	社債券	5.3750	700	639	96,338	2082/03/25
小計		—	64,937	55,907	8,416,897	—
(ユーロ…スペイン)						
CELLNEX CONV .75% 11/20/31 RGS	新株予約権付社債	0.7500	300	239	36,053	2031/11/20
BANCO 5.125%/VAR 11/10/28 RGS	社債券	5.1250	1,100	1,113	167,701	2028/11/10
CELLNEX FINANCE 1.25% 01/15/29	社債券	1.2500	900	755	113,742	2029/01/15
BANCO DE SABADE 5.25% 02/07/29 RE	社債券	5.2500	1,900	1,826	274,977	2029/02/07
CELLNEX FINANCE 2% 02/15/33 RE	社債券	2.0000	1,300	1,022	153,910	2033/02/15
CAIXABANK SA VAR 02/23/33 REGS	社債券	6.2500	800	814	122,558	2033/02/23
小計		—	6,300	5,771	868,944	—
(ユーロ…イタリア)						
TERNA 2.375%/VAR PERP RGS	社債券	2.3750	1,105	921	138,700	2049/12/31
小計		—	1,105	921	138,700	—
(ユーロ…その他)						
POLAND GOVT 4.25% 02/14/43 RGS	国債証券	4.2500	1,525	1,472	221,674	2043/02/14
EUROPEAN UNION 2.5% 10/04/52 R	特殊債券	2.5000	2,552	2,134	321,305	2052/10/04
EUROPEAN UNION 3% 03/04/53 RGS	特殊債券	3.0000	970	896	135,000	2053/03/04
MITSUB 3.273%/VAR 09/19/25 RGS	社債券	3.2730	1,153	1,135	170,968	2025/09/19
CREDIT SUISSE 2.125% 10/13/26 RGS	社債券	2.1250	1,854	1,696	255,352	2026/10/13
TORONTO 2.551% 8/03/27 RGS	社債券	2.5510	1,237	1,166	175,650	2027/08/03
MSTDW 0.406%/VAR 10/29/27	社債券	0.4060	850	744	112,072	2027/10/29
HSBC HOL 4.752%/VAR 3/10/28 RGS	社債券	4.7520	2,177	2,209	332,624	2028/03/10
UBS GROUP AG 4.625% 03/17/28 REGS	社債券	4.6250	1,186	1,183	178,175	2028/03/17
MSTDW 4.656%/VAR 3/2/29	社債券	4.6560	1,179	1,199	180,611	2029/03/02
WESTPAC BANK 3.799% 01/30 RGS	社債券	3.7990	2,450	2,433	366,361	2030/01/17
BOA CO 0.694%/VAR 03/22/31 RGS	社債券	0.6940	640	506	76,245	2031/03/22
HSBC 4.7870%/VAR 03/10/32 RGS	社債券	4.7870	1,672	1,697	255,520	2032/03/10
UBS GROUP 4.75%/VAR 3/32 RGS	社債券	4.7500	993	989	148,963	2032/03/17
MSTDW 2.95%/VAR 05/07/32	社債券	2.9500	1,772	1,604	241,495	2032/05/07
SWEDBANK 3.625%/VAR 08/32 RGS	社債券	3.6250	667	619	93,315	2032/08/23
HSBC HOLD 6.364%/VAR 11/32 RGS	社債券	6.3640	1,702	1,745	262,721	2032/11/16
ANZ BKG GR 5.101%/VAR 2/33 RGS	社債券	5.1010	2,777	2,738	412,266	2033/02/03
TEMASEK FIN 3.5% 02/15/33 RGS	社債券	3.5000	1,707	1,706	256,932	2033/02/15
BOA CORP 2.824%/VAR 4/27/33 RGS	社債券	2.8240	765	674	101,615	2033/04/27
BARCLAYSPLC VAR 01/29/34	社債券	5.2620	1,020	1,025	154,387	2034/01/29
HONEYWELL INTL 4.125% 11/02/34	社債券	4.1250	1,202	1,226	184,661	2034/11/02
小計		—	32,050	30,806	4,637,922	—
合計		—	—	—	89,547,247	—

(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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
LONG GILT FUT	400	—
EURO BOBL FUT	—	195

(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) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末 想 定 元 本 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引 (NDF)	百万円 736	百万円 156

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年5月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新株予約権付社債 (転換社債)	千円 36,053	% 0.0
公 社 債	89,511,194	85.9
コーポレートローン等、その他	14,638,521	14.1
投資信託財産総額	104,185,769	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、5月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.84円、1カナダ・ドル=100.92円、1オーストラリア・ドル=90.53円、1香港・ドル=17.43円、1シンガポール・ドル=102.46円、1ニュージーランド・ドル=84.49円、1イギリス・ポンド=171.82円、1デンマーク・クローネ=20.20円、1ノルウェー・クローネ=12.81円、1スウェーデン・クローナ=13.32円、1メキシコ・ペソ=7.606円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1チェコ・コルナ=6.405円、100韓国・ウォン=10.21円、1オーストラリア・人民元=19.702円、1マレーシア・リンギット=30.65円、1南アフリカ・ランド=7.47円、1ポーランド・ズロチ=32.812円、1ユーロ=150.55円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(96,006,822千円)の投資信託財産総額(104,185,769千円)に対する比率は、92.1%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2022年5月3日から2023年5月1日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引53件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能なレートのほか、現地約定日、取引の相手方の名称、約定通貨、決済通貨、約定金額(約定通貨建)、約定金額(決済通貨建)、売買の別及び決済日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年5月1日現在)

項目	当期末
(A) 資産	129,619,036,748
コース・ローン等	12,821,252,896
公社債(評価額)	89,547,247,894
未収入金	26,368,398,432
未収利息	606,270,377
前払費用	232,171,454
差入委託証拠金	43,695,695
(B) 負債	33,551,157,152
未払金	33,419,789,017
未払解約金	131,353,563
その他未払費用	14,572
(C) 純資産総額(A-B)	96,067,879,596
元本	32,943,890,039
次期繰越損益金	63,123,989,557
(D) 受益権総口数	32,943,890,039口
1万口当り基準価額(C/D)	29,161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	25,431,428,877円
期中追加設定元本額	15,576,592,294円
期中一部解約元本額	8,064,131,132円

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、適格機関投資家専用)	211,686,143円
フィデリティ・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、為替ヘッジあり、非課税適格機関投資家専用)	897,277,769円
フィデリティ・インスティテューショナル・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、為替ヘッジあり、適格機関投資家転売制限付き)	893,555,318円
フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Aコース(ダイワ投資一任専用)	3,611,117,918円
フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Bコース(ダイワ投資一任専用)	2,577,707,339円
フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	2,150,094,961円
フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	13,717,440,361円
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	5,180,256,829円
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(SMA専用)	—円
フィデリティ・インスティテューショナル・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家転売制限付き)	1,744,291,351円
フィデリティ・インスティテューショナル・グローバル・バランス・プラス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家転売制限付き)	1,960,462,050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2022年5月3日 至2023年5月1日

項目	当期
(A) 配当等収益	2,314,127,165
受取利息	2,313,321,767
その他収益	805,398
(B) 有価証券売買損益	1,418,049,193
売却益	11,244,170,000
売却損	△9,826,120,807
(C) 先物取引等損益	△53,804,007
取引益	128,309,644
取引損	△182,113,651
(D) 信託報酬等	△10,174,338
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,668,198,013
(F) 前期繰越損益金	45,731,084,920
(G) 解約差損益金	△14,685,622,290
(H) 追加信託差損益金	28,410,328,914
(I) 合計(E+F+G+H)	63,123,989,557
次期繰越損益金(I)	63,123,989,557

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)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) (G)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) (H)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。

＜お知らせ＞

●2022年9月1日付で当ファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先にFIL(ルクセンブルグ)・エスエイを追加いたしました。