

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、「ファーリティ・グローバル好配当株ファンド」は、第80期、第81期と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)

■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／株式
信託期間	原則無期限です。
運用方針	「ファーリティ・グローバル好配当株ファンド」はマザーファンドを通じて投資を行います。下記はファンドの主たる投資対象である「ファーリティ・グローバル好配当株・マザーファンド」および投資対象ファンドの運用方針を含みます。 ●主として「ファーリティ・マネービルダー・ディビデンド・ファンド」(英国籍証券投資法人)、「ファーリティ・ファンズ・アジア・パシフィック・ディビデンド・ファンド」(ルクセンブルグ籍証券投資法人)、「ファーリティ・U.S.エクイ・インカム・ファンド」(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託)以下、総称して「投資対象ファンド」といいます。)に投資を行います。 ●投資対象ファンドへの投資を通じて、主として米国、英国(欧州を含みます)、アジア・オセアニア(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている株式等(普通株式、優先株式、新株引受権証券、新株予約権証券等を含みます。)に投資を行います。 ●各投資対象ファンドへの基本配分比率は、それぞれ概ね3分の1を原則とします。マザーファンドによる投資対象ファンドの組入れ比率は原則として四半期毎にリバランスを行い、原則として基本配分比率に調整します。 投資対象ファンドの基本配分により、マザーファンドの実質的な組入資産の地域配分は、米国、英国(欧州を含みます。)、アジア・オセアニア(日本を含みます。)について、それぞれ概ね3分の1となります。 ●実質組入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。 ●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	当ファンド ファーリティ・グローバル好配当株・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 主として、「ファーリティ・マネービルダー・ディビデンド・ファンド」(英国籍証券投資法人)、「ファーリティ・ファンズ・アジア・パシフィック・ディビデンド・ファンド」(ルクセンブルグ籍証券投資法人)および「ファーリティ・U.S.エクイ・インカム・ファンド」(適格機関投資家専用)(国内証券投資信託)への投資を通じて、米国、英国(欧州を含みます。)、アジア・オセアニア(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている株式等に投資を行います。
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。 マザーファンド 外貨建資産への実質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。
分配方針	毎決算時(原則3月、6月、9月および12月の各20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。

〈お問合せ先〉

ファー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

 0570-051-104

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。

 <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。

第41作成期(2024年12月21日～2025年6月20日)

第80期(決算日 2025年3月21日)

第81期(決算日 2025年6月20日)

ファーリティ・グローバル好配当株ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額				投受組	資益入	信証比	託券率	投組	資入	証券比	純資産額
	(分配落)	税分配	込金	期騰落								
37作成期（2023年6月20日）	円 11,258		円 330		% 11.7		% 31.4		% 64.4		百万円 4,519	
38作成期（2023年12月20日）	11,282		480		4.5		32.0		63.6		4,473	
39作成期（2024年6月20日）	12,295		830		16.3		31.8		63.6		4,760	
40作成期（2024年12月20日）	11,663		630		△0.0		31.6		63.9		4,467	
41作成期（2025年6月20日）	11,159		480		△0.2		31.2		66.1		4,274	

(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) 37作成期対応期間(第72期～第73期)、38作成期対応期間(第74期～第75期)、39作成期対応期間(第76期～第77期)、40作成期対応期間(第78期～第79期)、41作成期対応期間(第80期～第81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。

(注4) 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。

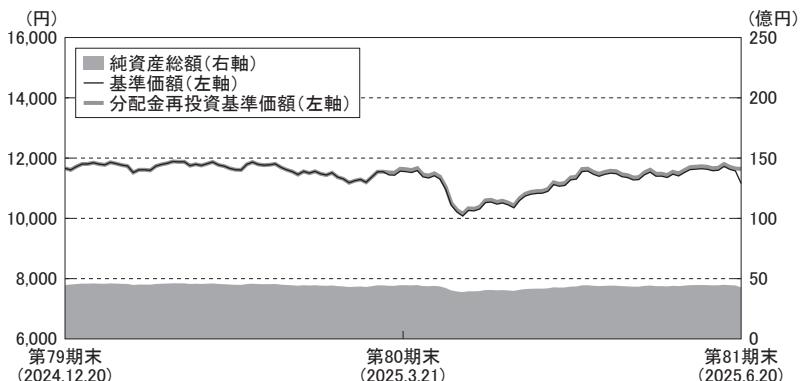
■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年月日	基準価額			投受組	資益入	信証比	託券率	投組	資入	証券比	券率
		騰	落	率								
第80期	(期首) 2024年12月20日	円 11,663		% —			% 31.6				% 63.9	
	12月末	11,800		1.2			32.2				63.2	
	2025年1月末	11,812		1.3			32.9				63.8	
	2月末	11,500		△1.4			31.9				65.1	
	(期末) 2025年3月21日	11,522		△1.2			30.4				64.9	
第81期	(期首) 2025年3月21日	11,442		—			30.4				64.9	
	3月末	11,376		△0.6			30.2				64.9	
	4月末	10,834		△5.3			30.8				65.3	
	5月末	11,399		△0.4			30.7				65.9	
	(期末) 2025年6月20日	11,559		1.0			31.2				66.1	

(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80期首:11,663円

第81期末:11,159円(既払分配金480円)

騰落率:-0.2%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額は、2024年12月20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標がないためベンチマーク及び参考指標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、-0.2%となりました。

<プラス要因>

- ・投資対象ファンドの「フィデリティ・マネービルダー・ディビデンド・ファンド」(英国籍証券投資法人)が上昇したこと

- ・欧州株およびアジア株(除く日本)が上昇したこと

- ・円に対してユーロが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・投資対象ファンド「フィデリティ・USエクイティ・インカム・ファンド」(適格機関投資家専用)が下落したこと

- ・円に対して米ドルが下落したこと

●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初は、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースが緩やかになるとの観測が広がったことなどが相場の重石となりました。1月には、米新政権の規制緩和や企業業績の成長見通しなどが背景となり、株式市場は堅調に推移しました。4月上旬に米政権が大規模な関税引き上げを発表したことから、貿易摩擦の激化や経済成長鈍化への懸念が高まり、株式市場は大幅に下落しました。その後、一部の関税措置に猶予期間を設けることが表明されると株価は反発しました。欧州では、良好な決算発表や欧州中央銀行(ECB)の利下げ期待などが市場の下支えになりました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンド受益証券への投資を通じて、「フィデリティ・マネービルダー・ディビデンド・ファンド」(英国籍証券投資法人)、「フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・ディビデンド・ファンド」(ルクセンブルグ籍証券投資法人)および「フィデリティ・USエクイティ・インカム・ファンド(適格機関投資家専用)」(国内証券投資信託)(以下、総称して「投資対象ファンド」といいます。)への投資を行なっております。

投資対象ファンドへの投資を通じて、主として米国、英国(欧州を含みます。)、アジア・オセアニア(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準じるものを含みます。)されている株式等(普通株式、優先株式、新株引受権証券、新株予約権証券等を含みます。)に投資を行なっております。また、各投資対象ファンドへの基本配分比率は、それぞれ概ね3分の1を原則としています。当期につきましても、上記方針に沿った運用を行ないました。

●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標がないためベンチマーク及び参考指標は設定しておりません。

■分配金

当成約期の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した。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80期	第81期
	2024年12月21日～2025年3月21日	2025年3月22日～2025年6月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	80 0.69%	400 3.46%
当期の収益	80	108
当期の収益以外	—	291
翌期繰越分配対象額	2,951	2,659

*「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、ファンドの收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、引き続き、フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンド受益証券を通じて、「フィデリティ・マネービルダー・ディビデンド・ファンド」(英国籍証券投資法人)、「フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・ディビデンド・ファンド」(ルクセンブルグ籍証券投資法人)、「フィデリティ・USエクイティ・インカム・ファンド(適格機関投資家専用)」(国内証券投資信託)(以下、総称して「投資対象ファンド」といいます。)への投資を行ないます。

投資対象ファンドは、主として米国、英国(欧州を含みます。)、アジア・オセアニア(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準じるものも含みます。)されている株式等(普通株式、優先株式、新株引受権証券、新株予約権証券等を含みます。)に投資を行ない、配当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的に運用を行ないます。各投資対象ファンドへの基本配分比率は、それぞれ概ね3分の1を原則とします。投資対象ファンドにおいては、個別企業分析により、配当利回りおよび長期的成長性に注目した個別銘柄選択を行なってまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第80期～第81期		項目の概要	
	2024年12月21日～2025年6月20日			
	金額	比率		
(a)信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	46円 (3) (42) (1)	0.407% (0.025) (0.372) (0.011)	(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11,404円です。 委託した資金の運用の対価 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 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	—	—	(b)売買委託手数料＝ 当作成期中の売買委託手数料 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	—	—	(c)有価証券取引税＝ 当作成期中の有価証券取引税 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 （保管費用） （監査費用） （その他）	3 (0) (1) (2)	0.025 (0.000) (0.004) (0.020)	(d)その他費用＝ 当作成期中のその他費用 当作成期中の平均受益権口数 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。 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 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	49	0.432		

(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。

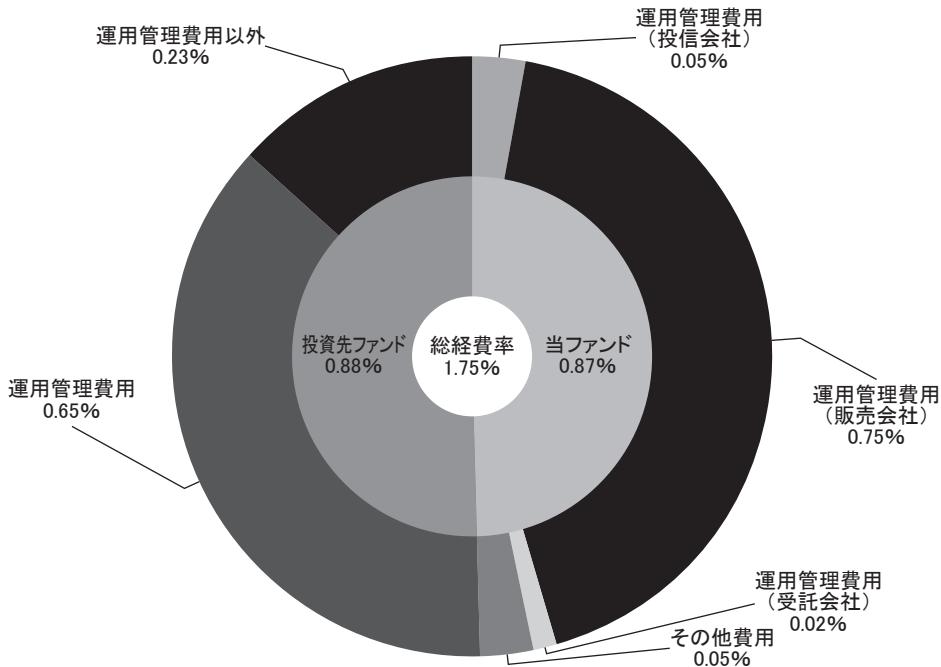
(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.75%です。



項目	割合
総経費率(①+②+③)	1.75%
①当ファンドの費用の比率	0.87%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.65%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.23%

(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。

(注9)投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年12月21日から2025年6月20日まで)

決 算 期	第 80 期 ~ 第 81 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンド	千口 15,863	千円 73,973	千口 57,576	千円 265,134

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2024年12月21日から2025年6月20日まで)

(1) フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 80 期 ~ 第 81 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
投 資 信 託 受 益 証 券	百万円 82	百万円 —	% —	百万円 —	百万円 —	% —
投 資 証 券 替	61	61	100.0	132	132	100.0
為 替	61	21	34.3	196	47	24.4

(注) 平均保有割合100.0%

*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ペビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンドにおける利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 80 期 ~ 第 81 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 61	百万円 132	百万円 2,824

(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 80 期 ~ 第 81 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	一千円
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 INVESTMENT SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2025年6月20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
フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンド	千口 964,903	千口 923,190	千円 4,261,907

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年6月20日現在)

項目	第41作成期末	
	評価額	比率
フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンド	千円 4,261,907	% 96.0
コール・ローン等、その他	177,813	4.0
投資信託財産総額	4,439,721	100.0

(注1) 外貨建資産は、作成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20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.35円、1イギリス・ポンド=196.06円です。

(注2) フィデリティ・グローバル好配当株・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(2,841,604千円)の投資信託財産総額(4,261,921千円)に対する比率は、66.7%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

2025年3月21日現在 2025年6月20日現在

項目	第80期末	第81期末
	円	円
(A) 資産	4,444,285,680	4,439,721,327
コール・ローン等	53,534,513	177,813,571
フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンド(評価額)	4,390,751,167	4,261,907,756
(B) 負債	42,812,332	165,305,415
未払収益分配金	30,774,605	153,216,142
未払解約金	2,309,200	2,253,067
未払信託報酬	9,184,643	8,748,621
その他未払費用	543,884	1,087,585
(C) 純資産額(A-B)	4,401,473,348	4,274,415,912
元本	3,846,825,638	3,830,403,554
次期繰越損益金	554,647,710	444,012,358
(D) 受益権総口数	3,846,825,638口	3,830,403,554口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,442円	11,159円

(注1) 当作成期における作成期首元本額3,830,593,920円、作成期中追加設定元本額67,411,102円、作成期中一部解約元本額67,601,468円です。

(注2) 上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80期 自2024年12月21日 至2025年3月21日
第81期 自2025年3月22日 至2025年6月20日

項目	第80期	第81期
	円	円
(A) 有価証券売買損益	△44,701,728	54,317,297
売買益	554,437	54,498,162
売買損	△45,256,165	△180,865
(B) 信託報酬等	△9,728,527	△9,292,322
(C) 当期損益金(A+B)	△54,430,255	45,024,975
(D) 前期繰越損益金	898,268,208	807,491,612
(E) 追加信託差損益金	△258,415,638	△255,288,087
(配当等相当額)	(88,497,604)	(90,849,735)
(売買損益相当額)	(△346,913,242)	(△346,137,822)
(F) 合計(C+D+E)	585,422,315	597,228,500
(G) 収益分配金	△30,774,605	△153,216,142
次期繰越損益金(F+G)	554,647,710	444,012,358
追加信託差損益金	△258,415,638	△255,288,087
(配当等相当額)	(88,523,183)	(90,854,055)
(売買損益相当額)	(△346,938,821)	(△346,142,142)
分配準備積立金	1,046,755,801	928,015,575
繰越損益金	△233,692,453	△228,715,130

(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80期	第81期
(a) 費用控除後の配当等収益	71,169,445円	41,649,091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
(c) 収益調整金	88,523,183円	90,854,055円
(d) 分配準備積立金	1,006,360,961円	1,039,582,626円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,166,053,589円	1,172,085,772円
1万口当たり分配可能額	3,031.21円	3,059.95円
(f) 分配金額	30,774,605円	153,216,142円
1万口当たり分配金額(税引前)	80円	400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80期	2025年3月21日	80円
第81期	2025年6月20日	400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。

<お知らせ>

●2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

フィデリティ・グローバル好配当株・マザーファンド 運用報告書

《第41期》

決算日 2025年6月20日

(計算期間：2024年12月21日から2025年6月20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「フィデリティ・マネービルダー・ディビデンド・ファンド」（英國籍証券投資法人）、「フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・ディビデンド・ファンド」（ルクセンブルグ籍証券投資法人）、「フィデリティ・U.Sエクイティ・インカム・ファンド（適格機関投資家専用）」（国内証券投資信託）（以下、総称して「投資対象ファンド」といいます。）に投資を行います。●投資対象ファンドへの投資を通じて、主として米国、英国（欧州を含みます。）、アジア・オセアニア（日本を含みます。）の取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式等（普通株式、優先株式、新株引受権証券、新株予約権証券等を含みます。）に投資を行います。●各投資対象ファンドへの基本配分比率は、それぞれ概ね3分の1を原則とします。投資対象ファンドの組入れ比率は原則として四半期毎にリバランスを行い、原則として基本配分比率に調整します。 投資対象ファンドの基本配分により、実質的な組入資産の地域配分は、米国、英国（欧州を含みます。）、アジア・オセアニア（日本を含みます。）について、それぞれ概ね3分の1となります。●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。●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することができます。●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	主として、「フィデリティ・マネービルダー・ディビデンド・ファンド」（英國籍証券投資法人）、「フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・ディビデンド・ファンド」（ルクセンブルグ籍証券投資法人）および「フィデリティ・U.Sエクイティ・インカム・ファンド（適格機関投資家専用）」（国内証券投資信託）への投資を通じて、米国、英国（欧州を含みます。）、アジア・オセアニア（日本を含みます。）の取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式等に投資を行います。
組入制限	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			投受組	資益入	信証比	託券率	投組	資入	証比	券率	純総資産額
	期	騰	中落率									
37期（2023年6月20日）	円	37,323	12.3			%	31.5			%	64.5	百万円 4,512
38期（2023年12月20日）		39,190	5.0			32.2				63.8		4,457
39期（2024年6月20日）		45,839	17.0			32.0				63.9		4,738
40期（2024年12月20日）		46,054	0.5			31.8				64.3		4,443
41期（2025年6月20日）		46,165	0.2			31.3				66.3		4,261

(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表示しておりません。

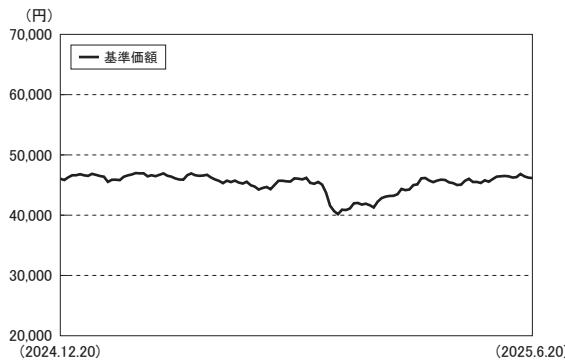
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額			投受組	資益入	信証比	託券率	投組	資入	証比	券率
	騰	落	率								
(期 首) 2024年12月20日	円	46,054	%			%				%	
		—	—			31.8				64.3	
12月末		46,614			1.2		32.3				63.4
2025年1月末		46,700			1.4		32.9				63.8
2月末		45,494			△1.2		31.9				65.2
3月末		45,364			△1.5		30.3				65.2
4月末		43,220			△6.2		30.9				65.5
5月末		45,511			△1.2		30.7				65.8
(期 末) 2025年6月20日		46,165			0.2		31.3				66.3

(注) 講落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+0.2%となりました。

<プラス要因>

- ・投資対象ファンドの「フィデリティ・マネービルダー・ディビデンド・ファンド」(英国籍証券投資法人)が上昇したこと
- ・欧州株およびアジア株(除く日本)が上昇したこと
- ・円に対してユーロが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・投資対象ファンド「フィデリティ・U.S エクイティ・インカム・ファンド」(適格機関投資家専用)が下落したこと
- ・円に対して米ドルが下落したこと

●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初は、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースが緩やかになるとの観測が広がったことなどが相場の重石となりました。1月には、米新政権の規制緩和や企業業績の成長見通しなどが背景となり、株式市場は堅調に推移しました。4月上旬に米政権が大規模な関税引き上げを発表したことから、貿易摩擦の激化や経済成長鈍化への懸念が高まり、株式市場は大幅に下落しました。その後、一部の関税措置に猶予期間を設けることが表明されると株価は反発しました。欧州では、良好な決算発表や欧州中央銀行(ECB)の利下げ期待などが市場の下支えになりました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、「フィデリティ・マネーピルダー・ディビデンド・ファンド」(英国籍証券投資法人)、「フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・ディビデンド・ファンド」(ルクセンブルグ籍証券投資法人)および「フィデリティ・U.S.エクイティ・インカム・ファンド(適格機関投資家専用)」(国内証券投資信託)(以下、総称して「投資対象ファンド」といいます。)への投資を行なっております。

投資対象ファンドへの投資を通じて、主として米国、英国(欧州を含みます。)、アジア・オセアニア(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準じるものを含みます。)されている株式等(普通株式、優先株式、新株引受権証券、新株予約権証券等を含みます。)に投資を行なっております。また、各投資対象ファンドへの基本配分比率は、それぞれ概ね3分の1を原則としています。当期につきましても、上記方針に沿った運用を行ないました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、「フィデリティ・マネーピルダー・ディビデンド・ファンド」(英国籍証券投資法人)、「フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・ディビデンド・ファンド」(ルクセンブルグ籍証券投資法人)、「フィデリティ・U.S.エクイティ・インカム・ファンド(適格機関投資家専用)」(国内証券投資信託)(以下、総称して「投資対象ファンド」といいます。)への投資を行ないます。

投資対象ファンドは、主として米国、英国(欧州を含みます。)、アジア・オセアニア(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準じるものを含みます。)されている株式等(普通株式、優先株式、新株引受権証券、新株予約権証券等を含みます。)に投資を行ない、配当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的に運用を行ないます。各投資対象ファンドへの基本配分比率は、それぞれ概ね3分の1を原則とします。投資対象ファンドにおいては、個別企業分析により、配当利回りおよび長期的成長性に注目した個別銘柄選択を行なってまいります。

■1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

(2024年12月21日～2025年6月20日)

項目	金額
(a)売買委託手数料	一円
(b)有価証券取引税	一
(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（2024年12月21日から2025年6月20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 ファイデリティ・U.Sエクイティ・インカム・ファンド（適格機関投資家専用）	千口 52,648.252 (-)	千円 82,748 (-)	千口 — (-)	千円 — (-)
国外 FF-ASIA PACIFIC DIVIDEND FUND A-USD FID MONEYBUILDER DIVIDEND FUND DIST	千口 4.66054 (-) 86.94362 (-)	千アメリカ・ドル 134 (-) 千イギリス・ポンド 211 (-)	千口 10.39435 (-) 173.33465 (-)	千アメリカ・ドル 330 (-) 千イギリス・ポンド 435 (-)

(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（2024年12月21日から2025年6月20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	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資信託受益証券	百万円 82	百万円 —	% —	百万円 —	百万円 —	% —
投資証券	61	61	100.0	132	132	100.0
為替	61	21	34.3	196	47	24.4

(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 61	百万円 132	百万円 2,824

(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)	一千円
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 INVESTMENT SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2025年6月20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
ファイデリティ・USエクイティ・インカム・ファンド(適格機関投資家専用)	千口 848,274.983	千円 1,333,403	% 31.3
合計	848,274.983	1,333,403	31.3

(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	
FF-ASIA PACIFIC DIVIDEND FUND A-USD	千口 311.89237	千アメリカ・ドル 9,628	千円 1,399,446	% 32.8
FID MONEYBUILDER DIVIDEND FUND DIST	2,876.07081	千イギリス・ポンド 7,270	1,425,494	33.4
合計	3,187.96318	—	2,824,941	66.3

(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

(2025年6月20日現在)

項目	当期末		
	評価額	比	率
投資信託受益証券	千円 1,333,403		% 31.3
投資証券	2,824,941		66.3
コール・ローン等、その他	103,576		2.4
投資信託財産総額	4,261,921		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20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.35円、1イギリス・ポンド=196.06円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(2,841,604千円)の投資信託財産総額(4,261,921千円)に対する比率は、66.7%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

(2025年6月20日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	4,261,921,498	
コール・ローン等	86,927,197	
投資信託受益証券(評価額)	1,333,403,445	
投資証券(評価額)	2,824,941,687	
未収配当金	12,739,667	
その他の未収収益	3,909,502	
(B) 負債	—	
(C) 純資産総額(A-B)	4,261,921,498	
元本	923,190,243	
次期繰越損益金	3,338,731,255	
(D) 受益権総口数	923,190,243口	
1万口当たり基準価額(C/D)	46,165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	964,903,421円
期中追加設定元本額	15,863,193円
期中一部解約元本額	57,576,371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。

ファイデリティ・グローバル好配当株ファンド	923,190,243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2024年12月21日 至2025年6月20日

項目	当期	円
(A) 配当等収益	131,699,243	
受取配当金	122,903,514	
受取利息	49,964	
その他の収益金	8,745,765	
(B) 有価証券売買損益	△122,377,996	
売買益	164,634,586	
売買損	△287,012,582	
(C) 信託報酬等	△15,698	
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,305,549	
(E) 前期繰越損益金	3,478,874,000	
(F) 解約差損益金	△207,558,341	
(G) 追加信託差損益金	58,110,047	
(H) 合計(D+E+F+G)	3,338,731,255	
次期繰越損益金(H)	3,338,731,255	

(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。

<お知らせ>

●2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

ご参考として以下に、フィデリティ・グローバル好配当株・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・マネービルダー・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	英國籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として英國の証券（普通株式、優先株式、転換社債、社債等を含みます。）に投資し、インカムの確保と長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	2月末日、5月31日、8月31日、11月30日

総利益計算書

期末 2024年2月29日

2024年2月29日

2023年2月28日

	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
収益				
売買損益		(25,699)		26,341
配当等収益	22,912		25,419	
費用	(3,860)		(4,573)	
支払利息および類似費用	(1)		(1)	
税引前純利益／（損失）	19,051		20,845	
税額	(48)		(87)	
税引後純利益／（損失）		19,003		20,758
総利益		(6,696)		47,099
分配金		(22,136)		(24,473)
受益者に帰属する純資産の変動額		<u>(28,832)</u>		<u>22,626</u>

ポートフォリオ計算書

2024年2月29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)	純資產 比率 (%)
生活必需品 - (26.23%)			
782,443	Unilever	30,374	6.81
585,055	Diageo	17,236	3.86
322,934	Reckitt Benckiser Group	16,127	3.61
5,583,475	Tesco	15,634	3.50
544,692	British American Tobacco	12,787	2.87
386,350	Associated British Foods	8,774	1.97
966,232	Tate & Lyle	5,764	1.29
140,126	Cranswick	5,370	1.20
		<u>112,066</u>	<u>25.11</u>
金融 - (19.71%)			
3,393,258	HSBC Holdings	20,763	4.65
32,476,188	Lloyds Banking Group	15,397	3.45
6,193,062	NatWest Group	14,950	3.35
261,256	Admiral Group	6,939	1.56
3,799,599	Greencoat UK Wind	5,133	1.15
1,986,659	Legal & General Group	4,818	1.08
860,331	Phoenix Group Holdings	4,267	0.96
17	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	392	0.09
		<u>72,659</u>	<u>16.28</u>
エネルギー - (11.76%)			
1,322,922	Shell	32,550	7.29

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)	純資產 比率 (%)
3, 564, 372	BP	16, 451	3. 69
1, 463, 770	Harbour Energy	3, 684	0. 83
		52, 685	11. 81
資本財 - (7. 77%)			
281, 291	Intertek Group	13, 035	2. 92
739, 320	Mondi Group	10, 410	2. 33
169, 005	DCC	9, 532	2. 14
1, 029, 091	Electrocomponents	7, 790	1. 75
156, 835	Bunzl	4, 939	1. 11
4, 494, 053	Hays	4, 222	0. 95
		49, 928	11. 19
ヘルスケア - (9. 24%)			
230, 019	AstraZeneca	23, 352	5. 23
1, 172, 300	GSK plc	19, 819	4. 44
1, 546, 780	Haleon	5, 060	1. 13
		48, 231	10. 81
公益事業 - (10. 44%)			
1, 752, 982	National Grid	18, 292	4. 10
389, 453	Severn Trent	9, 904	2. 22
490, 168	SSE	8, 039	1. 80
720, 224	United Utilities Group	7, 505	1. 68
558, 906	Pennon Group	3, 764	0. 84
		47, 504	10. 65
一般消費財・サービス - (7. 32%)			
394, 968	RELX	13, 686	3. 07
103, 761	Next	8, 683	1. 95
531, 604	Burberry Group	6, 783	1. 52
114, 900	Berkeley Group Holdings	5, 262	1. 18
		34, 414	7. 71
素材 - (3. 83%)			
321, 187	Rio Tinto	16, 422	3. 68
		16, 422	3. 68
テクノロジー - (2. 63%)			
216, 262	Computacenter	6, 267	1. 40
255, 728	Softcat	3, 729	0. 84
		9, 996	2. 24
通信 - (1. 73%)			
8, 385, 788	Vodafone Group	5, 912	1. 32
		5, 912	1. 32

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)	純資產 比率(%)
	不動産 - (0.79%)		
3,739,162	Primary Health Properties	3,371	0.76
		3,371	0.76
	組入投資資産	453,188	101.56
	現金その他純資産(負債控除後)	(6,974)	(1.56)
	純資産額	446,214	100.00

カッコ内の数字は2023年2月28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・ファンズーアジア・パシフィック・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、アジア太平洋地域に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域である企業の高配当株式（中国A株B株への投資を含む）に投資し、インカムの確保と元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2024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	15,434,457
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	15,434,457
費用	
運用報酬	5,354,944
管理費	1,210,308
国税	193,814
保管費用	161,325
販売手数料	1,200
成功報酬	—
その他費用	63,276
費用合計	6,984,867
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	(652)
費用還付	—
総費用	6,984,215
純投資収益(損失)	8,450,242
有価証券に係る実現純(損)益	1,294,682
外貨取引に係る実現純(損)益	(86,706)
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	136,717
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	699,002
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,012
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	(3,224)
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	10,491,725
受益者への分配金	(10,779,462)
設定解約	
当期設定額	84,595,397
当期解約額	(185,055,366)
調整勘定	(1,218,920)
設定解約に伴う増加(減少)額	(101,678,889)
純増加(減少)	(101,966,626)
純資産額	
期首	433,746,139
期末	331,779,513

投資資産明細表 2024年4月30日現在

	国コード 通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル Assets)	% Net	国コード 通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル Assets)	% Net
公認の証券取引所で取引される証券								
エネルギー								
Santos	AU	AUD	501,016	2,489,795 0.75				
				2,489,795 0.75				
公益事業								
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1,947,896	6,922,736 2.09				
ENN Energy Holdings	CN	HKD	682,801	5,855,881 1.76				
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	656,795	2,263,142 0.68				
				15,041,759 4.55				
素材								
Evolution Mining Incitec Pivot	AU	AUD	4,242,059	11,021,785 3.32				
	AU	AUD	2,858,328	5,167,281 1.56				
				16,189,066 4.88				
資本財・サービス								
S-1	KR	KRW	186,586	8,050,768 2.45				
BOC Aviation	SG	HKD	950,644	7,580,167 2.28				
ALS	AU	AUD	537,917	4,540,244 1.37				
Kone (B)	FI	EUR	74,744	3,657,588 1.18				
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	1,390,119	3,361,745 1.01				
				27,190,532 8.20				
情報技術								
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	997,474	23,781,243 7.17				
Samsung Electronics	KR	KRW	327,763	18,299,295 5.32				
Infisys	IN	INR	251,124	4,249,441 1.28				
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	30,913	1,452,785 0.44				
				47,796,064 14.41				
一般消費財・サービス								
Haier Smart Home	CN	HKD	2,528,284	9,414,160 2.84				
Collins Foods	AU	AUD	1,081,364	6,998,311 2.11				
Nien Mode Enterprise	TW	TWD	454,490	5,312,080 1.60				
Fisher's Premium	IN	INR	529,400	4,830,693 1.43				
ANTA Sports Products	CN	HKD	425,225	4,831,537 1.44				
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	446,350	4,416,652 1.33				
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	729,898	4,382,511 1.32				
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4,062,091	3,993,854 1.20				
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	10,637,881	2,890,020 0.87				
				47,140,718 14.21				
生活必需品								
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1,387,453	10,832,388 3.26				
Thai Beverage	TH	SGD	28,405,437	10,359,081 3.09				
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3,991,564	9,367,769 2.82				
Kao	JP	JPY	147,201	6,081,046 1.83				
China Mengniu Dairy	CN	HKD	2,609,685	5,454,248 1.64				
B&G retail	KR	KRW	56,138	5,309,214 1.60				
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	2,694,768	5,245,685 1.58				
				52,527,451 15.83				
金融								
AIA Group	HK	HKD	1,825,132	13,414,304 4.04				
Singapore Exchange	SG	SGD	1,456,612	11,356,319 3.42				
DBS Group Holdings	SG	SGD	424,120	10,828,962 3.26				
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	44,258	9,907,467 2.99				
Chilelease Holding	TW	TWD	1,769,280	9,356,191 2.82				
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	16,870,212	7,136,231 2.15				
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	808,584	6,972,537 2.10				
HDFC Bank	IN	INR	186,228	5,390,756 1.02				
				72,342,767 21.80				
不動産								
Swire Pacific (A)	HK	HKD	1,819,414	15,438,344 4.65				
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2,326,770	10,009,398 3.02				
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4,788,621	8,850,159 2.67				
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	7,008,274	5,549,191 1.67				
				39,847,092 12.01				
オープンエンド型ファンド								
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	5,553 0.00				
				5,553 0.00				
エクイティ・リンク債								
BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 25/09/2026	CN	USD	579,092	2,061,323 0.62				
				2,061,323 0.62				
コミュニケーション・サービス								
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5,187,390	5,735,672 1.73				
その他								
Telstra Group	AU	AUD	1,346,113	3,196,300 0.96				
				8,931,972 2.69				
投資資産合計 (取得価額 USD 326,168,491)								
							331,564,069 99.94	
契約額等 USD 未実現 (損益) % Net Assets) 益 (米ドル)								
							(3) (0.00)	

〈補足情報〉

フィデリティ・ＵＳエクイティ・インカム・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、主として米国の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている米国企業の株式等を投資対象として、市場の配当利回りを上回る配当を目指すとともに、長期的な元本成長を目標とします。
主な投資対象	フィデリティ・ＵＳエクイティ・インカム・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">●株式への実質投資割合には制限を設けません。●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。●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。●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
決 算 日	毎年3月10日、6月10日、9月10日、12月10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。●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80期 第81期 自2024年12月11日 至2025年3月10日
自2025年3月11日 至2025年6月10日

項目	第80期	第81期
(A) 有価証券売買損益	△103,294,261	△4,067,736
売買益	114,898	—
売買損	△103,409,159	△4,067,736
(B) 信託報酬等	△2,914,777	△2,722,560
(C) 当期損益金(A+B)	△106,209,038	△6,790,296
(D) 前期繰越損益金	625,279,216	485,032,791
(E) 追加信託差損益金	27,525,281	40,651,455
(配当等相当額)	(88,868,820)	(115,711,991)
(売買損益相当額)	(△61,343,539)	(△75,060,536)
(F) 合計(C+D+E)	546,595,459	518,893,950
(G) 収益分配金	△34,037,387	△33,337,206
次期繰越損益金(F+G)	512,558,072	485,556,744
追加信託差損益金	27,525,281	40,651,455
(配当等相当額)	(88,893,494)	(115,764,703)
(売買損益相当額)	(△61,368,213)	(△75,113,248)
分配準備積立金	594,547,300	564,400,719
繰越損益金	△109,514,509	△119,495,430

(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の費用として、純資産総額に対して年0.35%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80期	第81期
(a) 費用控除後の配当等収益	3,305,471円	3,190,625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
(c) 収益調整金	88,893,494円	115,764,703円
(d) 分配準備積立金	625,279,216円	594,547,300円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	717,478,181円	713,502,628円
1万口当たり分配可能額	8,789.99円	8,411.22円
(f) 分配金額	34,037,387円	33,337,206円
1万口当たり分配金額(税引前)	417円	393円

■組入資産の明細 (2025年6月10日現在)

●親投資信託残高

	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・U.Sエクイティ・インカム・マザーファンド	千口 252,807	千口 236,715	千円 1,330,435

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

〈フィデリティ・U.Sエクイティ・インカム・マザーファンド〉

ご参考として、フィデリティ・U.Sエクイティ・インカム・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・U.Sエクイティ・インカム・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 (2025年6月10日現在)

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 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・・・アメリカン証券取引所)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
IMPERIAL OIL LTD (US)	13.33	13.33	12.14	89	12,896	エネルギー	
(アメリカ・・・NASDAQ)							
APPLE INC	4.26	4.26	3.88	78	11,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CISCO SYSTEMS INC	34.99	34.99	31.86	209	30,382	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FISERV INC	5.88	5.88	—	—	—	金融サービス	
GILEAD SCIENCES INC	18.34	18.34	16.7	188	27,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP	0.85	0.85	0.8	37	5,472	ソフトウェア・サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	1.48	1.48	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WESTERN DIGITAL CORP	6.78	6.78	6.11	34	5,041	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AMDOCS LTD	6.12	6.12	5.57	51	7,446	ソフトウェア・サービス	
EXELON CORP	—	—	17.16	72	10,479	公益事業	
SLM CORP	—	—	15.55	49	7,164	金融サービス	
COMCAST CORP CL A	32.27	32.27	29.39	101	14,715	メディア・娯楽	
ON SEMICONDUCTOR CORP	10.86	10.86	9.89	51	7,496	半導体・半導体製造装置	
KEURIG DR PEPPER INC	25.49	25.49	23.21	76	11,073	食品・飲料・タバコ	
NXP SEMICONDUCTORS NV	4.31	4.31	3.92	83	12,087	半導体・半導体製造装置	
ALPHABET INC CL A	4.06	4.06	—	—	—	メディア・娯楽	
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	—	—	1.51	59	8,621	メディア・娯楽	
ULTA BEAUTY INC	1	1	0.61	28	4,134	一般消費財・サービス流通・小売り	
SIMPLY GOOD FOODS CO	14.79	14.79	8.55	29	4,221	食品・飲料・タバコ	
PDD HOLDINGS INC ADR	7.07	7.07	5.46	55	8,029	一般消費財・サービス流通・小売り	
MODERNA INC	5.81	5.81	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROYALTY PHARMA PLC	25.74	25.74	23.44	78	11,325	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARVELL TECHNOLOGY INC	13.31	13.31	9.09	62	9,094	半導体・半導体製造装置	
CONSTELLATION ENERGY CORP	2.65	2.65	2.42	72	10,494	公益事業	
BUILDERS FIRSTSOURCE	4.04	4.04	3.68	41	6,015	資本財	
ENSIGN GROUP INC	2.2	2.2	1.96	29	4,248	ヘルスケア機器・サービス	
META PLATFORMS INC CL A	1.23	1.23	1.12	77	11,248	メディア・娯楽	
MARKETAXESS HLDGS INC	—	—	1.95	43	6,299	金融サービス	
FIRSTCASH HOLDINGS INC	3.59	3.59	3.28	42	6,221	金融サービス	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)							
AES CORP	56	56	50.98	55	8,026	公益事業	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	26.07	26.07	23.75	237	34,382	ヘルスケア機器・サービス	
COCA COLA CO	13.92	13.92	12.68	91	13,169	食品・飲料・タバコ	
CROWN HOLDINGS INC	—	—	2.9	29	4,223	素材	
DANAHER CORP	6.83	6.83	6.21	123	17,901	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TARGET CORP	3.87	3.87	4.52	44	6,367	生活必需品流通・小売り	
DOVER CORP	2.82	2.82	2.57	46	6,721	資本財	
M&T BANK CORP	5.84	5.84	5.32	98	14,187	銀行	
GENERAL AEROSPACE	6.1	6.1	5.56	139	20,228	資本財	

銘 柏	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 價 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
GSK PLC SPONS ADR	—	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	5.79		22.39	91	13,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KEYCORP	46.22		5.27	66	9,675	保険	
ELI LILLY & CO	1.67		42.09	68	9,915	銀行	
LOCKHEED MARTIN CORP	1.2		1.52	117	17,018	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LOWES COS INC	6.23		1.09	52	7,584	資本財	
MARSH & MCLENNAN COS INC	4.06		5.67	126	18,347	一般消費財・サービス流通・小売り	
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	—		3.7	82	11,914	保険	
NISOURCE INC	—		0.98	54	7,863	素材	
NORFOLK SOUTHERN CORP	3.5		18.16	71	10,340	公益事業	
PARKER HANNIFIN CORP	2.05		4.2	105	15,229	運輸	
PROCTER & GAMBLE CO	7.19		1.88	125	18,224	資本財	
PUBLIC SVC ENTERPRISE GRP INC	9		6.55	106	15,408	家庭用品・パーソナル用品	
PULTEGROUP INC	3.34		—	—	—	公益事業	
REGAL REXNORD CORP	2.49		3.02	30	4,434	耐久消費財・アパレル	
TRAVELERS COMPANIES INC	5.43		2.24	31	4,605	資本財	
SERVICE CORP INTERNATIONAL INC	—		4.95	132	19,181	保険	
SONY GROUP CORP ADR	16.95		4.02	32	4,643	消費者サービス	
STATE STREET CORP	7.14		15.44	41	5,941	耐久消費財・アパレル	
STRYKER CORP	—		6.5	64	9,298	金融サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2.5		1.75	66	9,680	ヘルスケア機器・サービス	
TOLL BROTHERS INC	—		0.71	29	4,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WALMART INC	—		3.02	33	4,787	耐久消費財・アパレル	
WILLIAMS-SONOMA INC	12		10.92	106	15,399	生活必需品流通・小売り	
MORGAN STANLEY	3.34		—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
MAXIMUS INC	7.69		—	—	—	金融サービス	
EDISON INTL	4.94		4.59	32	4,725	商業・専門サービス	
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR	10.02		—	—	—	公益事業	
FIRSTENERGY CORP	4.99		4.54	93	13,599	半導体・半導体製造装置	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	12.73		—	—	—	公益事業	
AMEREN CORP	4		5.05	62	9,107	保険	
FEDEX CORP	—		9.74	93	13,521	公益事業	
UNITED RENTALS INC	2.01		—	—	—	運輸	
SEMPRA	0.6		0.75	53	7,675	資本財	
BANK OF AMERICA CORPORATION	8.58		32.06	58	8,452	公益事業	
WELLS FARGO COMPANY	35.2		35.73	143	20,816	銀行	
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	39.22		2.2	273	39,533	銀行	
WESCO INTERNATIONAL INC	1.45		3.83	38	5,619	資本財	
ARTHUR J GALLAGHAR AND CO	2.43		2.88	121	17,615	保険	
EXXON MOBIL CORP	2.43		—	271	39,312	エネルギー	
JABIL INC	4.2		3.09	54	7,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DR HORTON INC	28.42		—	—	—	耐久消費財・アパレル	
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.39		4.33	131	18,997	ヘルスケア機器・サービス	
NRG ENERGY INC	10.24		6.41	99	14,382	公益事業	
MOODYS CORP	0.84		0.76	36	5,340	金融サービス	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末				業種等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
TAPESTRY INC	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
ASTRAZENECA PLC SPONS ADR	8.61	4.81	38	5,516		耐久消費財・アパレル	
JPMORGAN CHASE & CO	19.3	17.57	128	18,563		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
US BANCORP DEL	4.81	4.38	116	16,906		銀行	
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	28.07	25.56	114	16,596		銀行	
AMETEK INC NEW	—	7.06	65	9,497		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4.02	3.66	65	9,461		資本財	
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	3.79	3.45	147	21,356		資本財	
EMCOR GROUP INC	—	3.03	51	7,503		食品・飲料・タバコ	
JM SMUCKER CO/THE	1.95	1.29	61	8,844		資本財	
DICKS SPORTING GOODS INC	6.46	5.88	65	9,517		食品・飲料・タバコ	
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TEC CRP	2.62	2.39	43	6,307		一般消費財・サービス流通・小売り	
EAGLE MATERIALS INC	—	3.03	62	9,004		資本財	
SALESFORCE INC	1.63	1.46	29	4,265		素材	
SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC	2.94	1.68	45	6,618		ソフトウェア・サービス	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	6	5.58	36	5,316		耐久消費財・アパレル	
JONES LANG LASALLE INC	7.23	6.59	61	8,854		素材	
CIENA CORP	1.94	1.77	40	5,913		不動産管理・開発	
MASTERCARD INC CL A	6.08	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	—	0.88	51	7,441		金融サービス	
KBR INC	17.81	16.21	145	21,114		金融サービス	
VISA INC CL A	4.64	4.3	22	3,288		商業・専門サービス	
MERCK & CO INC NEW	2.34	1.17	42	6,207		金融サービス	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	2.98	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CANADIAN NATL RESOURCES (USD)	4.34	3.95	194	28,198		金融サービス	
TREEHOUSE FOODS INC	34.78	31.67	100	14,491		エネルギー	
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	12.43	11.21	25	3,661		食品・飲料・タバコ	
KKR & CO INC	6.94	—	—	—		自動車・自動車部品	
EATON CORP PLC	4	3.64	44	6,492		金融サービス	
BATH & BODY WORKS INC	4.52	4.12	134	19,424		資本財	
T-MOBILE US INC	—	8.65	23	3,358		一般消費財・サービス流通・小売り	
MURPHY USA INC	—	3.33	79	11,466		電気通信サービス	
LEIDOS HOLDINGS INC	0.68	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り	
VOYA FINANCIAL INC	2.91	—	—	—		商業・専門サービス	
ALLISON TRANSMISSION HLDGS INC	—	7.06	48	6,947		金融サービス	
ANTERO RES CORP	—	3	30	4,387		資本財	
ESSENT GROUP LTD	14.06	12.81	49	7,214		エネルギー	
CHEMOURS CO/ THE	6.01	—	—	—		金融サービス	
TOBUILD CORP	25.14	—	—	—		素材	
ITT INC	1.07	0.97	29	4,222		耐久消費財・アパレル	
FORTIVE CORP	2.1	1.89	28	4,156		資本財	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	7.42	—	—	—		資本財	
CHART INDUSTRIES INC	—	37.09	51	7,471		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	4.67	1.95	29	4,232		資本財	
LINDE PLC	4.48	4.08	54	7,882		金融サービス	
	3.03	2.76	130	18,858		素材	

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末				業種等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
KENVUE INC	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		家庭用品・パーソナル用品	
BUNGE GLOBAL SA	25.11	—	—	—		食品・飲料・タバコ	
GE VERNONA LLC	3.07	4.89	36	5,283		資本財	
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	1.56	74	10,835		資本財	
APTIIV PLC	3.3	2.04	43	6,312		自動車・自動車部品	
CRH PLC(US)	—	5.06	33	4,919		素材	
MOLINA HEALTHCARE INC	9.78	8.9	82	12,000		ヘルスケア機器・サービス	
PVH CORP	1	0.89	26	3,825		耐久消費財・アパレル	
PHILIP MORRIS INTL INC	3.65	3.5	22	3,308		食品・飲料・タバコ	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	—	4.38	79	11,448		保険	
ALBERTSONS COS INC	3.61	3.38	68	9,938		生活必需品流通・小売り	
SHELL PLC SPONS ADR	17	15.4	32	4,728		エネルギー	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	16.85	15.35	104	15,162		金融サービス	
	17.31	—	—	—			
小計	株数、金額	1,072.17	991.87	8,913	1,289,930		
	銘柄数<比率>	117銘柄	119銘柄	—	<97.0%>		
合計	株数、金額	1,072.17	991.87	—	1,289,930		
	銘柄数<比率>	117銘柄	119銘柄	—	<97.0%>		

(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別銘柄評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前作成期末)	当 作 成 期 末				業種等	
		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		
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		
AMERICAN TOWER CORP		0.3	0.273	58	8,408		
EQUINIX INC		0.078	0.07	63	9,192		
CUBESMART		2	1.822	78	11,411		
VENTAS INC		1.314	1.197	74	10,852		
小計	口数、金額	3.692	3.362	275	39,863		
	銘柄数<比率>	4	4	—	<3.0%>		
合計	口数、金額	3.692	3.362	—	39,863		
	銘柄数<比率>	4	4	—	<3.0%>		

(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別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。