

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。
さて、「フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)」は、第224期～第229期まで決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第39作成期(2024年11月12日～2025年5月12日)
第224期(決算日 2024年12月10日)
第225期(決算日 2025年1月10日)
第226期(決算日 2025年2月10日)
第227期(決算日 2025年3月10日)
第228期(決算日 2025年4月10日)
第229期(決算日 2025年5月12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／資産複合	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	「フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)」は、主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の債券、株式、不動産投資信託(リート)へ実質的に分散投資を行い、主として配当等収入を確保することを目的に運用を行い、長期的な投資信託財産の成長を目指します。 基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。	
	当ファンド	主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券に投資を行います。
主要運用対象	マザーファンド	フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
	当ファンド	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
組入制限	マザーファンド	フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
	当ファンド	毎決算時(原則毎月10日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
分配方針		

フィデリティ・世界3資産・ファンド
(毎月決算型)

〈お問合せ先〉

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

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。

フィデリティ投信株式会社



■最近 5 作成期の運用実績

作 成 期	基 準 価 額			投 資 信 託 資 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 配 込 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
35作成期末(2023年 5 月10日)	9,916	90	1.1	3.5	94.4	17,978
36作成期末(2023年11月10日)	10,518	175	7.8	3.5	95.0	18,529
37作成期末(2024年 5 月10日)	11,141	460	10.3	3.5	95.0	19,178
38作成期末(2024年11月11日)	11,010	560	3.9	—	94.7	18,718
39作成期末(2025年 5 月12日)	10,369	410	△2.1	—	98.3	17,499

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。
(注3) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。
(注4) 35作成期対応期間(第200期～第205期)、36作成期対応期間(第206期～第211期)、37作成期対応期間(第212期～第217期)、38作成期対応期間(第218期～第223期)、39作成期対応期間(第224期～第229期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

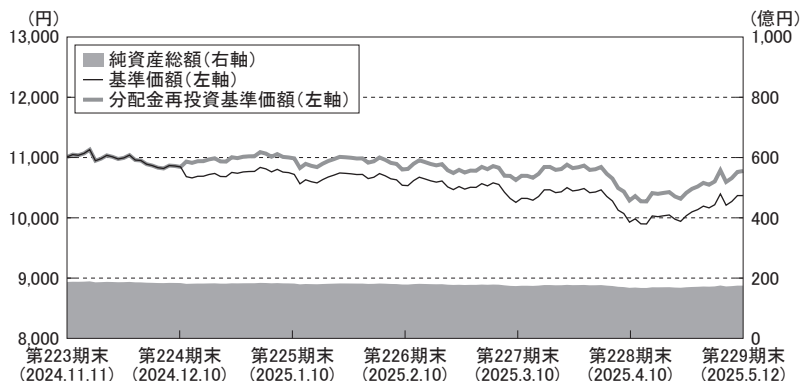
■過去 6 ヶ月間の基準価額等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 資 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第224期	(期 首)2024年11月11日	円 11,010	% —	% —	% 94.7
	11月末	10,890	△1.1	—	94.9
	(期 末)2024年12月10日	10,933	△0.7	—	94.5
第225期	(期 首)2024年12月10日	10,683	—	—	94.5
	12月末	10,812	1.2	—	94.4
	(期 末)2025年 1 月10日	10,735	0.5	—	94.5
第226期	(期 首)2025年 1 月10日	10,720	—	—	94.5
	1 月末	10,673	△0.4	—	94.4
	(期 末)2025年 2 月10日	10,549	△1.6	—	94.4
第227期	(期 首)2025年 2 月10日	10,534	—	—	94.4
	2 月末	10,505	△0.3	—	94.5
	(期 末)2025年 3 月10日	10,421	△1.1	—	94.5
第228期	(期 首)2025年 3 月10日	10,321	—	—	94.5
	3 月末	10,417	0.9	—	94.6
	(期 末)2025年 4 月10日	9,998	△3.1	—	94.2
第229期	(期 首)2025年 4 月10日	9,983	—	—	94.2
	4 月末	10,165	1.8	—	98.7
	(期 末)2025年 5 月12日	10,384	4.0	—	98.3

(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224期首：11,010円

第229期末：10,369円（既払分配金410円）

騰落率：－2.1%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、2024年11月11日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

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

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、－2.1%でした。

<プラス要因>

- ・世界の国債、ハイ・イールド債券が上昇したこと

<マイナス要因>

- ・世界のリートが下落したこと
- ・円に対して米ドル、英ポンドが下落したこと

●投資環境

【債券】

当期の世界の債券市場はボラティリティが上昇する場面があったものの、上昇して期を終えました。11月の米大統領選後は、楽観的な景況感を背景に、リスク資産全般に選好されたものの、今後の景気や政策対応に対する不確実性が慎重な投資家心理につながり、調整の値動きとなりました。12月の米連邦公開市場委員会(FOMC)では、市場参加者の予想通り、利下げが実施され、安心感につながったものの、インフレおよび政策金利見通しが上方修正されるなどタカ派的な内容が目立ち、長期金利は上昇しました。その後、底堅い米雇用統計などが投資家心理を下支えしましたが、米関税政策強化への懸念などが、投資家心理の重石となりました。期末には、米国が関税策を緩和する姿勢を示したことを受け、インフレに対する過度な警戒感が後退する中、国債金利は低下しました。

【株式】

当期の世界の株式市場は、概ね横ばいで推移しました。11月の米大統領選挙後は、所得税や法人税の減税、金融関連や企業買収などにおける規制緩和といった政策期待が高まり、米国株は上昇しました。12月には、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースは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。その後、米政権による関税強化を巡り、政治経済の不確実性が高まったことなどが市場心理の重石となり、下落しました。欧州では、欧州企業の良好な決算発表が相次いだことや、今後の企業業績への期待などが市場を支えましたが、貿易摩擦が欧州景気を下押しするとの警戒感などにより下落しました。終盤には、関税への過度な懸念が和らぎ、世界の株式市場は上昇しました。

【不動産投資信託(リート)】

当期の世界のリート市場は下落しました。期初は、米国の次期政権による政策への期待の高まりや、米国にて利下げが行われたことで投資家心理が改善し上昇しました。その後は、底堅い米国経済を背景に今後の米国の政策金利の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどがリート市場の重石となりました。4月上旬には、米国の相互関税の導入によるインフレの高止まりが警戒される中、米金利が上昇し、米国リート市場は下落しました。その後は、米国の関税をめぐる姿勢に緩和の兆しが見られたことを受け、徐々にリスクオフムードが後退し、米国リート市場は上昇しました。欧州リート市場は、ドイツの財政拡張策などが欧州景気を下支えするとの見方などが相場の支援材料となりました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主としてフィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の債券、株式、不動産投資信託(リート)へ実質的に分散投資を行ない、主として配当等収入を確保することを目的に運用とし、長期的な投資信託財産の成長を目指しています。フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドの運用は、国内外の投資信託証券への投資を通じて行ない、ファンド分散・地域(種別)分散を図っています。各マザーファンド受益証券への資産配分は、概ね投資信託財産の純資産総額に対して以下の比率を基本投資割合としています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行ないました。

マザーファンド	基本投資割合
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	70%
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	15%
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	15%

●ベンチマークとの差異

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

■分配金

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

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期
	2024年11月12日 ～2024年12月10日	2024年12月11日 ～2025年1月10日	2025年1月11日 ～2025年2月10日	2025年2月11日 ～2025年3月10日	2025年3月11日 ～2025年4月10日	2025年4月11日 ～2025年5月12日
当期分配金	250	15	15	100	15	15
(対基準価額比率)	2.29%	0.14%	0.14%	0.96%	0.15%	0.14%
当期の収益	13	15	13	13	15	15
当期の収益以外	236	—	1	86	—	—
翌期繰越分配対象額	1,422	1,431	1,429	1,344	1,347	1,352

- * 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
- * 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- * 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、主としてフィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の債券、株式、不動産投資信託(リート)へ実質的に分散投資を行ない、主として配当等収入を確保することを目的に運用とし、長期的な投資信託財産の成長を目指します。フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドの運用は、国内外の投資信託証券への投資を通じて行ない、ファンド分散・地域(種別)分散を図ります。各マザーファンド受益証券への資産配分は、概ね投資信託財産の純資産総額に対して以下の比率を基本投資割合とします。

マザーファンド	基本投資割合
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	70%
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	15%
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	15%

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第224期～第229期		項目の概要
	2024年11月12日～2025年5月12日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	45円	0.427%	(a)信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,556円です。
（投信会社）	(10)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(32)	(0.301)	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	0	0.004	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.004)	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	0	0.002	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.002)	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	2	0.019	(d)その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.007)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.008)	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	48	0.452	

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

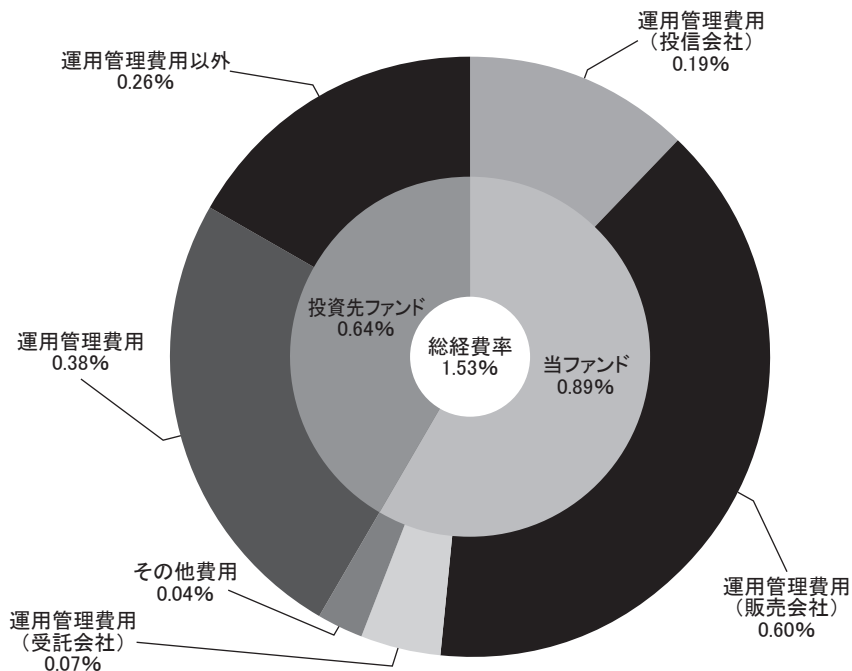
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

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



総経費率(①+②+③)	1.53%
①当ファンドの費用の比率	0.89%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.38%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.26%

(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11月12日から2025年 5 月12日まで）

決 算 期	第 224 期 ～ 第 229 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 281,640	千円 646,717
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	2,536	11,088	50,959	225,834
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	48,638	128,182	66,361	180,819

（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11月12日から2025年 5 月12日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

区 分	第 224 期 ～			第 229 期		
	買付額等 A	う ち 利 害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 4,266	百万円 4,266	% 100.0	百万円 4,019	百万円 4,019	% 100.0
為 替	3,620	3,400	93.9	3,359	3,324	98.9

（注）平均保有割合66.8%

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

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

区 分	第 224 期 ～			第 229 期		
	買付額等 A	う ち 利 害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 117	百万円 117	% 100.0	百万円 532	百万円 532	% 100.0
為 替	116	116	100.0	554	534	96.3

（注）平均保有割合43.7%

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

種 類	第 224 期 ～ 第 229 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 4,266	百万円 4,019	百万円 17,877

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 224 期 ～ 第 229 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 117	百万円 532	百万円 6,043

(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 224 期 ～ 第 229 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	737千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	－
(B)／(A)	－

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

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

■組入資産の明細 (2025年 5 月12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
	千口	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	5, 621, 550	5, 339, 909	12, 211, 838
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	631, 111	582, 688	2, 677, 626
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	1, 030, 754	1, 013, 030	2, 581, 911

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年 5 月12日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	2, 677, 626	15. 3
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	2, 581, 911	14. 7
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	12, 211, 838	69. 6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	70, 907	0. 4
投 資 信 託 財 産 総 額	17, 542, 283	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12日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝145. 96円、1 カナダ・ドル＝104. 71円、1 オーストラリア・ドル＝93. 71円、1 香港・ドル＝18. 76円、1 シンガポール・ドル＝112. 44円、1 イギリス・ポンド＝193. 95円、1 ユーロ＝163. 93円です。

(注2) フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(17, 934, 422千円)の投資信託財産総額(18, 201, 280千円)に対する比率は、98. 5%です。

(注3) フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(6, 059, 721千円)の投資信託財産総額(6, 076, 377千円)に対する比率は、99. 7%です。

(注4) フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(4, 157, 949千円)の投資信託財産総額(4, 399, 864千円)に対する比率は、94. 5%です。

(注5) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

	2024年12月10日現在	2025年 1月10日現在	2025年 2月10日現在	2025年 3月10日現在	2025年 4月10日現在	2025年 5月12日現在
項 目	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末	第229期末
(A) 資 産	18,535,608,951円	18,238,361,046円	17,899,561,696円	17,603,040,070円	16,913,160,255円	17,542,283,958円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	482,585,826	53,571,645	64,185,638	198,164,869	64,564,294	70,907,409
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,706,854,369	2,730,740,728	2,679,929,351	2,640,095,125	2,379,814,771	2,677,626,832
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	2,632,275,128	2,690,927,226	2,673,121,840	2,573,451,318	2,400,477,302	2,581,911,082
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	12,713,893,628	12,741,942,420	12,482,324,867	12,191,328,758	12,068,303,888	12,211,838,635
未 収 入 金	—	21,179,027	—	—	—	—
(B) 負 債	452,415,669	54,301,398	42,029,241	185,698,602	47,244,555	43,002,009
未 払 収 益 分 配 金	423,169,965	25,442,961	25,427,671	168,761,524	25,341,590	25,315,651
未 払 解 約 金	16,240,296	14,873,193	2,418,027	3,897,532	7,514,507	2,616,392
未 払 信 託 報 酬	12,680,283	13,318,627	13,179,011	11,734,147	12,755,994	12,885,558
そ の 他 未 払 費 用	325,125	666,617	1,004,532	1,305,399	1,632,464	2,184,408
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	18,083,193,282	18,184,059,648	17,857,532,455	17,417,341,468	16,865,915,700	17,499,281,949
元 本	16,926,798,607	16,961,974,282	16,951,780,898	16,876,152,471	16,894,393,374	16,877,100,795
次 期 繰 越 損 益 金	1,156,394,675	1,222,085,366	905,751,557	541,188,997	△28,477,674	622,181,154
(D) 受 益 権 総 口 数	16,926,798,607口	16,961,974,282口	16,951,780,898口	16,876,152,471口	16,894,393,374口	16,877,100,795口
1万口当り基準価額(C／D)	10,683円	10,720円	10,534円	10,321円	9,983円	10,369円

(注1) 当作成期における作成期首元本額17,001,396,342円、作成期中追加設定元本額215,827,685円、作成期中一部解約元本額340,123,232円です。

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

■ 損益の状況

第224期 自2024年11月12日 至2024年12月10日 第227期 自2025年2月11日 至2025年3月10日
第225期 自2024年12月11日 至2025年1月10日 第228期 自2025年3月11日 至2025年4月10日
第226期 自2025年1月11日 至2025年2月10日 第229期 自2025年4月11日 至2025年5月12日

項 目	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△116,932,295円	102,252,608円	△276,578,201円	△179,900,997円	△531,843,146円	689,147,462円
売 買 益	1,029,609	137,241,755	804,585	38,577,731	820,896	689,520,672
売 買 損	△117,961,904	△34,989,147	△277,382,786	△218,478,728	△532,664,042	△373,210
(B) 信 託 報 酬 等	△13,005,408	△13,660,119	△13,516,926	△12,035,014	△13,083,059	△13,437,502
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△129,937,703	88,592,489	△290,095,127	△191,936,011	△544,926,205	675,709,960
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,334,632,107	1,775,469,344	1,833,313,132	1,510,353,844	1,148,059,438	576,653,732
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△625,129,764	△616,533,506	△612,038,777	△608,467,312	△606,269,317	△604,866,887
(配 当 等 相 当 額)	(101,652,019)	(114,656,896)	(120,042,159)	(120,801,413)	(126,330,021)	(128,498,942)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△726,781,783)	(△731,190,402)	(△732,080,936)	(△729,268,725)	(△732,599,338)	(△733,365,829)
(F) 合 計 (C + D + E)	1,579,564,640	1,247,528,327	931,179,228	709,950,521	△3,136,084	647,496,805
(G) 収 益 分 配 金	△423,169,965	△25,442,961	△25,427,671	△168,761,524	△25,341,590	△25,315,651
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	1,156,394,675	1,222,085,366	905,751,557	541,188,997	△28,477,674	622,181,154
追 加 信 託 差 損 益 金	△625,129,764	△616,533,506	△612,038,777	△608,467,312	△606,269,317	△604,866,887
(配 当 等 相 当 額)	(101,662,455)	(114,693,476)	(120,062,537)	(120,805,442)	(126,351,582)	(128,513,076)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△726,792,219)	(△731,226,982)	(△732,101,314)	(△729,272,754)	(△732,620,899)	(△733,379,963)
分 配 準 備 積 立 金	2,305,664,684	2,313,470,689	2,303,987,085	2,147,388,233	2,150,656,620	2,154,925,723
繰 越 損 益 金	△524,140,245	△474,851,817	△786,196,751	△997,731,924	△1,572,864,977	△927,877,682

(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224期	第225期	第226期	第227期	第228期	第229期
(a) 費用控除後の配当等収益	22,056,113円	41,120,849円	22,647,155円	23,541,526円	31,634,584円	33,997,512円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	101,662,455円	114,693,476円	120,062,537円	120,805,442円	126,351,582円	128,513,076円
(d) 分配準備積立金	2,706,778,536円	2,297,792,801円	2,306,767,601円	2,292,608,231円	2,144,363,626円	2,146,243,862円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,830,497,104円	2,453,607,126円	2,449,477,293円	2,436,955,199円	2,302,349,792円	2,308,754,450円
1 万口当たり分配可能額	1,672.20円	1,446.53円	1,444.97円	1,444.02円	1,362.79円	1,367.98円
(f) 分配金額	423,169,965円	25,442,961円	25,427,671円	168,761,524円	25,341,590円	25,315,651円
1 万口当たり分配金(税引前)	250円	15円	15円	100円	15円	15円

■ 分配金のお知らせ

決 算 期	年 月 日	1 万口当たりの分配金（税込）
第224期	2024年12月10日	250円
第225期	2025年 1 月10日	15円
第226期	2025年 2 月10日	15円
第227期	2025年 3 月10日	100円
第228期	2025年 4 月10日	15円
第229期	2025年 5 月12日	15円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

<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・ワールド債券・マザーファンド 運用報告書

《第39期》

決算日 2025年5月12日

(計算期間：2024年11月12日から2025年5月12日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として世界(日本を含みます。)の各種債券に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券の投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、利回り水準、リスク・リターン特性、通貨配分、セクター配分などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の利回り水準、リスク・リターン特性、通貨分散、セクター分散などを考慮して組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入替えを行う可能性もあります。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメント・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。 ●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	主として、世界(日本を含みます。)の各種債券(主として国債、政府機関債、投資適格債券、ハイ・イールド債、エマージング債等)を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。
組入制限	●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 券 率	投 資 証 比	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
35期（2023年 5 月10日）	円		%	%	%	百万円
	19,160		1.0	5.0	93.3	18,960
36期（2023年11月10日）	20,857		8.9	4.9	93.9	19,341
37期（2024年 5 月10日）	22,775		9.2	5.0	93.7	19,861
38期（2024年11月11日）	23,265		2.2	—	92.9	19,515
39期（2025年 5 月12日）	22,869		△1.7	—	98.2	18,201

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

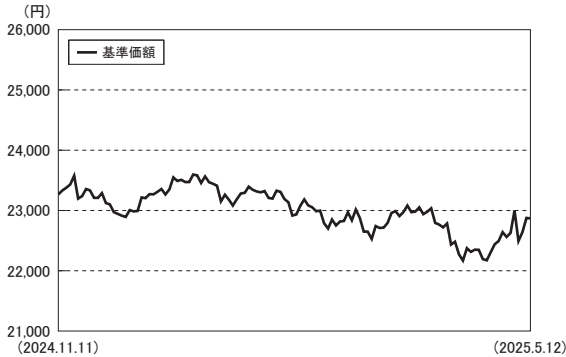
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 券 率	投 資 証 比	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
(期 首)	円		%	%	%	
2024年11月11日	23,265		—	—	92.9	
11月末	22,972		△1.3	—	92.9	
12月末	23,583		1.4	—	92.7	
2025年 1 月末	23,197		△0.3	—	92.7	
2 月末	22,826		△1.9	—	92.5	
3 月末	22,939		△1.4	—	92.4	
4 月末	22,561		△3.0	—	98.9	
(期 末)						
2025年 5 月12日	22,869		△1.7	—	98.2	

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は、－1.7%でした。

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として世界(日本を含みます。)の各種債券に投資を行ない、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指しています。当ファンドは、主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行ないます。

当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	36.8%
フィデリティ・ファンズーグローバル・ボンド・ファンド	35.3%
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	14.3%
フィデリティ・ファンズーエマージング・マーケット・デット・ファンド	7.6%
フィデリティ・ファンズーUSハイ・イールド・ファンド	2.6%
フィデリティ・インベストメント・ファンズ・IXーフィデリティ・スターリング・アグリゲート・ボンド・ファンド	1.5%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

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

当期の世界の債券市場はボラティリティが上昇する場面があったものの、上昇して期を終えました。11月の米大統領選後は、楽観的な景況感を背景に、リスク資産全般に選好されたものの、今後の景気や政策対応に対する不確実性が慎重な投資家心理につながり、調整の値動きとなりました。12月の米連邦公開市場委員会(FOMC)では、市場参加者の予想通り、利下げが実施され、安心感につながったものの、インフレおよび政策金利見通しが上方修正されるなどタカ派的な内容が目立ち、長期金利は上昇しました。その後、底堅い米雇用統計などが投資家心理を下支えしましたが、米関税政策強化への懸念などが、投資家心理の重石となりました。期末には、米国が関税策を緩和する姿勢を示したことを受け、インフレに対する過度な警戒感が後退する中、国債金利は低下しました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として世界(日本を含みます。)の各種債券に投資を行ない、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

(2024年11月12日～2025年5月12日)

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

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

■売買及び取引の状況（2024年11月12日から2025年 5 月12日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF GLOBAL BOND FUND A-USD	— (—)	— (—)	2,138.25005 (—)	2,210 (—)
FF-US HIGH YIELD A-MDIST-USD	— (—)	— (—)	55.8748 (—)	592 (—)
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	2,056.02064 (—)	22,901 (—)	121.15685 (—)	1,366 (—)
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MDIST-USD	96.48418 (—)	787 (—)	1,084.71645 (—)	8,957 (—)
FID INVESTMENT FUNDS IX-FID STERLING AGGREGATE BOND FUND I-ACC	千口 583.42108 (—)	千イギリス・ポンド 1,174 (—)	千口 — (—)	千イギリス・ポンド — (—)
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	千口 386.90909 (—)	千ユーロ 3,967 (—)	千口 880.74864 (—)	千ユーロ 9,154 (—)
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	— (—)	— (—)	341.75193 (—)	3,525 (—)

- (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11月12日から2025年 5 月12日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 4,266	百万円 4,266	% 100.0	百万円 4,019	百万円 4,019	% 100.0
為 替	3,620	3,400	93.9	3,359	3,324	98.9

(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 4,266	百万円 4,019	百万円 17,877

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

■組入資産の明細（2025年5月12日現在）
●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FF GLOBAL BOND FUND A-USD	41,702.48148	44,079	6,433,847	35.3
FF-US HIGH YIELD A-MDIST-USD	311.84366	3,240	472,918	2.6
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	4,109.47152	45,943	6,705,970	36.8
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MDIST-USD	1,144.1312	9,460	1,380,901	7.6
	千口	千イギリス・ポンド	千円	
FID INVESTMENT FUNDS IX-FID STERLING AGGREGATE BOND FUND I-ACC	702.69097	1,435	278,434	1.5
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	1,525.57736	15,896	2,605,915	14.3
合 計	49,496.19619	－	17,877,987	98.2

(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 5 月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券 コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 投 資 信 託 財 産 総 額	千円	%
	17, 877, 987	98. 2
	323, 293	1. 8
	18, 201, 280	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12日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝145.96円、1 イギリス・ポンド＝193.95円、1 ユーロ＝163.93円です。
(注2) 当期末における外貨建資産(17,934,422千円)の投資信託財産総額(18,201,280千円)に対する比率は、98.5%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 5 月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	18, 249, 615, 812
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	266, 873, 043
投 資 証 券(評価額)	17, 877, 987, 563
未 収 入 金	96, 830, 357
そ の 他 未 収 収 益	7, 924, 849
(B) 負 債	48, 489, 819
未 払 金	48, 489, 819
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	18, 201, 125, 993
元 本	7, 958, 766, 030
次 期 繰 越 損 益 金	10, 242, 359, 963
(D) 受 益 権 総 口 数	7, 958, 766, 030口
1 万口当り基準価額(C／D)	22, 869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 8,388,255,023円
期中追加設定元本額 29,656,785円
期中一部解約元本額 459,145,778円
(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型) 5,339,909,325円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型) 1,885,603,995円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型) 733,252,710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11月12日 至2025年 5 月12日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	216, 379, 255
受 取 配 当 金	181, 957, 494
受 取 利 息	7, 698
そ の 他 収 益 金	34, 414, 063
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△544, 406, 011
売 買 益	189, 575, 313
売 買 損	△733, 981, 324
(C) 信 託 報 酬 等	△7, 225
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△328, 033, 981
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11, 127, 098, 407
(F) 解 約 差 損 益 金	△594, 379, 380
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	37, 674, 917
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	10, 242, 359, 963
次 期 繰 越 損 益 金(H)	10, 242, 359, 963

(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・ワールド債券・マザーファンドが組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

＜補足情報＞

フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用および純資産変動計算書

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	136,573,407
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	577,167
純利益	137,150,574
費用	
運用報酬	17,452,371
管理費	4,977,034
国税	1,271,569
保管費用	152,834
販売手数料	7,290
成功報酬	—
その他費用	535,236
費用合計	24,396,334
スワップ取引に係る支払利息	184,430
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	24,580,764
純投資収益(損失)	112,569,810
有価証券に係る実現純(損)益	(69,277,274)
外貨取引に係る実現純(損)益	(101,906)
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	(7,579,590)
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	(12,987,010)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(757,862)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(84,163,262)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(571,419)
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	(9,543,402)
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	(18,831,695)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(563,326)
運用実績	(91,806,936)
受益者への分配金	(34,477,858)
設定解約	
当期設定額	2,469,595,708
当期解約額	(1,367,283,730)
調整勘定	(1,022,881)
設定解約に伴う増加(減少)額	1,101,289,097
純増加(減少)	975,004,303
純資産額	
期首	2,746,164,423
期末	3,721,168,726

投資資産明細表 2024年 4 月 30日現在

	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets
		通貨	価額		
公認の証券取引所で取引される証券					
エネルギー					
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	10,711,084	10,468,833	0.28
Energy Transfer 6.10% 01/12/2028	US	USD	9,294,908	9,483,668	0.25
Energy Transfer 5.25% 15/04/2029	US	USD	8,128,058	8,005,351	0.22
Occidental Petroleum 5.50% 15/08/2029	US	USD	8,746,388	7,857,562	0.21
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	7,390,050	7,230,603	0.19
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	6,133,442	5,833,494	0.16
Energy Transfer 4.95% 15/05/2028	US	USD	4,986,538	4,861,189	0.13
Energy Transfer 6.55% 01/12/2033	US	USD	3,670,092	3,833,540	0.10
				57,574,220	1.55

公益事業					
Pacific Gas and Electric 6.95% 15/03/2034	US	USD	8,975,769	9,517,159	0.26
PacificCorp 5.80% 15/01/2055	US	USD	9,806,526	9,097,120	0.24
EDF 4.625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	4,487,885	4,866,221	0.13
PacificCorp 5.35% 01/12/2035	US	USD	4,986,538	4,394,756	0.12
PacificCorp 5.45% 15/02/2034	US	USD	4,442,008	4,283,804	0.12
NextEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	4,629,502	4,212,786	0.11
				36,371,846	0.98

素材					
Ashland 6.875% 15/05/2045	US	USD	11,589,712	11,578,111	0.31
Boll 6.00% 15/06/2029	US	USD	8,755,364	8,727,809	0.23
				20,305,920	0.55

資本財・サービス					
Owens Corning 4.20% 01/12/2024	US	USD	12,581,036	12,459,745	0.33
Ashtead Capital 5.50% 11/08/2032 144A	US	USD	12,235,968	11,777,657	0.32
Ashtead Capital 5.55% 30/05/2033 144A	US	USD	9,224,099	8,855,309	0.24
Ashtead Capital 5.95% 15/10/2033 144A	US	USD	8,377,384	8,269,743	0.22
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	5,776,406	5,299,108	0.14
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	5,789,769	5,255,167	0.09
				49,914,729	1.34

情報技術					
Oracle 4.90% 06/02/2033	US	USD	5,734,519	5,451,921	0.15
Oracle 5.55% 01/02/2053	US	USD	5,147,105	4,752,987	0.13
				10,204,908	0.27

一般消費財・サービス					
Allegation US Holding 3.20% 01/10/2024	US	USD	15,951,936	15,770,146	0.42
American Honda Finance 4.90% 12/03/2027	US	USD	15,208,942	15,072,309	0.41
DR Horton 2.50% 15/10/2024	US	USD	11,670,494	11,504,269	0.31
Volkswagen Int'l Finance 3.75% VRN (Perpetual)	US	USD	8,676,577	8,476,705	0.23
Home Depot 4.90% 15/04/2029	US	USD	6,582,231	6,521,212	0.18
Flutter Treasury Designated 5.00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	5,347,564	5,798,196	0.16
General Motor Financial 5.85% 02/04/2030	US	USD	3,686,049	3,682,559	0.10
WWF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	2,293,808	2,304,028	0.06
				69,129,424	1.86

生活必需品					
Walmart 4.10% 15/04/2033	US	USD	8,252,721	7,733,358	0.21
General Mills 5.241% 18/11/2025	US	USD	6,605,169	6,571,909	0.18
Campbell Soup 5.30% 20/03/2026	US	USD	5,505,138	5,485,941	0.15
Campbell Soup 5.20% 21/03/2029	US	USD	3,568,367	3,525,350	0.09
				23,516,558	0.63

ヘルスケア					
Eli Lilly 4.50% 09/02/2027	US	USD	11,166,854	11,013,278	0.30
Elevance Health 4.90% 08/02/2026	US	USD	9,973,077	9,859,712	0.26
HCA 3.375% 01/02/2025	US	USD	9,651,644	8,615,412	0.23
AbbVie 4.80% 15/03/2027	US	USD	8,477,115	8,385,387	0.23
AbbVie 4.80% 15/03/2029	US	USD	8,477,115	8,330,699	0.22
Eli Lilly 4.50% 09/02/2029	US	USD	6,732,824	6,585,683	0.18
Baxter-Meyers Squibb 4.90% 22/02/2027	US	USD	5,684,654	5,641,683	0.15
HCA 5.20% 01/06/2028	US	USD	5,485,192	5,396,044	0.15
Becton Dickinson 3.363% 06/06/2024	US	USD	5,263,790	5,251,125	0.14
Cardinal Health 3.079% 15/06/2024	US	USD	5,094,248	5,076,603	0.14
UnitedHealth Group 3.875% 15/12/2028	US	USD	4,986,538	4,720,496	0.13
Pfizer Investment Enterprises 4.48% 19/05/2028	SG	USD	4,517,804	4,387,718	0.12
Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	US	USD	4,253,517	4,198,481	0.11
HCA 5.875% 15/02/2026	US	USD	3,829,661	3,833,656	0.10
CVS Health 2.625% 15/08/2024	US	USD	1,864,965	1,847,968	0.05
				93,144,445	2.50

金融					
BNC Bank 4.50% 01/03/2027 144A	NL	USD	37,797,961	37,304,451	1.00
Barclays 7.385% VRN 02/11/2028	GB	USD	19,946,153	20,864,494	0.56
Toyota Motor Credit 4.65% 05/01/2029 MTN	US	USD	18,782,295	18,370,945	0.49
Banco Santander 6.921% 08/08/2033	ES	USD	16,754,769	17,136,114	0.45
HSBC Bankers 5.588% 08/08/2028	ES	USD	16,754,769	16,684,173	0.46
HSBC Holdings 4.854% VRN 23/03/2033 EMTN	GB	EUR	14,641,474	16,465,635	0.44
Notionwide Building 6.639% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	14,311,365	14,331,513	0.39
UBS Group 5.699% VRN 08/02/2033 144A	CH	USD	13,329,017	12,969,815	0.35
ANZ Banking Group 5.101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	10,745,990	11,742,187	0.32

	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets
		通貨	価額		
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	11,743,298	10,860,291	0.29
Standard Chartered 1.822% VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	10,136,029	10,103,833	0.27
Toyota Motor Finance 3.125% 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	9,175,251	9,689,037	0.26
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	11,084,151	9,265,077	0.25
Aon 3.75% 02/05/2029	US	USD	9,973,077	9,246,787	0.25
Standard Chartered 7.283% FRN 06/07/2027 144A	GB	USD	9,028,626	9,188,098	0.25
Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	8,952,851	9,033,084	0.24
HSBC Holdings 8.201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	6,620,128	8,933,404	0.24
Societe Generale 4.875% VRN 21/11/2031	FR	EUR	8,078,192	8,925,756	0.24
ABN AMRO Bank 5.50% VRN 21/09/2033 EMTN	NL	EUR	7,380,077	8,167,604	0.22
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	7,128,755	7,821,024	0.21
AerCap Ireland Capital 4.65% 29/10/2024	IE	USD	7,897,696	7,729,176	0.21
Standard Chartered 6.187% VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	6,912,339	6,954,127	0.19
Barclays 7.437% VRN 02/11/2033	GB	USD	6,302,984	6,821,834	0.18
HSBC Holdings 4.18% VRN 09/12/2025	GB	USD	6,856,490	6,777,875	0.18
Lloyd Banking Group 5.985% VRN 07/08/2027	GB	USD	6,676,975	6,692,145	0.18
UBS Group 4.125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	5,981,851	6,395,371	0.17
ABN AMRO Bank 3.875% 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	5,983,846	6,378,801	0.17
Leg (US) 4.875% 28/03/2027 144A	US	USD	6,423,659	6,338,028	0.17
Leg (US) 5.297% 28/03/2034 144A	US	USD	6,017,768	5,858,203	0.16
AerCap Ireland Capital 5.10% 19/01/2029	IE	USD	5,934,978	5,796,014	0.16
Toronto-Dominion Bank 5.563% 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	5,441,311	5,742,301	0.15
UBS Group 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	4,913,735	5,456,395	0.15
HSBC Holdings 7.399% VRN 13/11/2034	GB	USD	5,055,353	5,888,376	0.14
Lloyds Banking Group 4.75% VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	4,648,451	5,162,896	0.14
Lloyd Banking Group 6.908% FRN 07/08/2027	GB	USD	5,066,323	5,138,105	0.14
ING Groep 5.25% VRN 14/11/2033	NL	EUR	4,288,423	5,012,754	0.13
Niederlande 2.875% 24/05/2024 EMTN	NL	USD	4,986,538	4,978,330	0.13
Barclays 2.046% VRN 20/05/2027	AU	USD	4,482,500	5,877,353	0.16
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	7,440,711	3,605,046	0.10
Barclays 3.33% VRN 24/11/2042	GB	USD	4,060,040	2,848,949	0.08
BPCE 5.125% VRN 25/01/2033 EMTN	FR	EUR	2,593,000	2,834,626	0.08
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032	GB	USD	4,986,538	2,618,444	0.07
Aon 3.90% 28/02/2032	US	USD	5,510,523	2,547,245	0.07
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2014	IE	USD	5,365,913	2,545,473	0.07
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	2,393,538	1,959,154	0.05
Aon Global 3.50% 14/06/2024	GB	USD	1,495,962	1,492,266	0.04
				394,050,759	10.59

不動産					
Welltower OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	8,147,066	7,994,568	0.21
Ventus Realty 3.75% 01/05/2024	US	USD	9,944,298	3,964,298	0.11
Ventus Realty 2.65% 15/01/2025	US	USD	2,692,731	2,631,452	0.07
				14,590,318	0.39

国債					
US Treasury 4.00% 15/02/2034	US	USD	484,442,202	459,614,539	12.35
US Treasury 4.00% 31/01/2029	US	USD	375,825,423	364,587,364	9.80
US Treasury 4.00% 31/01/2031	US	USD	156,906,416	150,752,743	0.45
US Treasury 4.25% 28/02/2031	US	USD	13,868,609	130,542,811	3.51
US Treasury 4.00% 28/02/2030**	US	USD	107,285,373	103,505,240	2.78
US Treasury 4.875% 31/10/2028	US	USD	91,273,598	91,797,709	2.47
US Treasury 3.625% 15/02/2033	US	USD	108,781,334	89,170,949	2.40
US Treasury 4.00% 15/11/2026	US	USD	99,056,787	87,075,172	2.34
US Treasury 4.50% 30/11/2024	US	USD	82,736,644	82,532,565	2.21
US Treasury 4.125% 15/08/2033	US	USD	90,266,317	81,056,332	2.18
US Treasury 4.25% 28/02/2029	US	USD	65,827,691	62,601,003	1.68
US Treasury 4.5% 15/11/2033	US	USD	40,311,176	40,216,697	1.08
US Treasury 3.875% 15/02/2043	US	USD	38,740,417	33,934,184	0.91
US Treasury 5.00% 31/10/2025	US	USD	31,225,703	31,168,375	0.84
US Treasury 4.125% 31/03/2031	US	USD	25,929,999	25,089,300	0.67
US Treasury 3.00% 15/08/2032	US	USD	31,774,222	23,017,693	0.62
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	365,887,252	19,682,630	0.53
US Treasury 3.375% 15/08/2042	US	USD	18,998,711	15,543,321	0.42
New Zealand 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	21,152,896	12,482,085	0.32
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	16,954,280	8,715,052	0.23
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	8,975,769	8,308,834	0.22
Germany 2.30% 15/02/2033	DE	EUR	7,818,892	8,193,624	0.22
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	21,408,206	7,583,537	0.20
Mexico 5.75% 29/05/2031	MX	MXN	132,392,593	6,881,281	0.18
Saudi Arabia 4.875% 19/07/2033 Reg S	SA	USD	6,108,539	5,859,893	0.16
Mexico 6.00% 04/05/2033	MX	MXN	4,608,559	4,314,498	0.12
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	3,515,510	1,729,906	0.05
				1,955,757,337	52.56

オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	551	10,884,023	0.29
				10,884,023	0.29

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル) Assets	% Net Assets
公益事業				
Enel Finance America 7.10% 14/10/2027 144A	US	USD	8,687,547	9,069,849 0.24
EDF 6.90% 23/05/2033 144A	FR	USD	6,981,154	7,351,545 0.20
EDF Finance 3.625% 15/07/2024 144A	NL	USD	5,824,277	5,795,411 0.16
EDF 9.125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	4,437,022	4,831,431 0.13
			27,048,236	0.73
素材				
WRKCo 3.75% 15/03/2025	US	USD	6,981,154	6,861,505 0.18
OCI 6.70% 16/03/2033 144A	NL	USD	2,659,820	2,560,987 0.07
WRKCo 3.00% 15/09/2024	US	USD	1,881,920	1,861,718 0.05
			11,284,210	0.30
資本財・サービス				
Verallto 5.50% 18/09/2026 144A	US	USD	13,358,936	13,290,259 0.36
United Rental North America 6.00% 15/12/2029 144A	US	USD	7,170,642	7,123,684 0.19
Verallto 5.45% 18/09/2033 144A	US	USD	6,721,854	6,613,319 0.18
Daimeir Truck Finance (NA) 1.625% 15/12/2024 144A	US	USD	5,983,846	5,833,976 0.16
Carrier Global 5.80% 30/11/2025	US	USD	4,479,906	4,492,478 0.12
Uber Technologies 6.25% 15/01/2028 144A	US	USD	2,991,923	2,992,573 0.08
			40,346,289	1.08
情報技術				
Intuit 5.25% 15/09/2026	US	USD	18,450,192	18,504,285 0.50
Investnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	4,712,279	4,572,765 0.12
Ervestnet 2.625% 01/12/2027	US	USD	3,490,577	3,746,371 0.10
Apple 3.95% 08/08/2052	US	USD	3,173,433	2,508,063 0.07
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	2,543,135	1,957,085 0.05
Apple 2.20% 11/09/2029	US	USD	1,695,425	1,475,822 0.04
			32,764,391	0.88
一般消費財・サービス				
Hyundai Capital America 5.60% 30/03/2028 Reg S	US	USD	14,435,031	14,367,225 0.39
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	13,898,480	12,727,625 0.34
Hyundai Capital American 5.50% 30/03/2026 Reg S	US	USD	9,025,634	8,977,142 0.24
Prosus 1.985% 15/07/2033 Reg S	NL	EUR	8,826,173	7,327,204 0.20
Amazon.com 4.70% 01/12/2052	US	USD	6,033,711	5,876,748 0.16
Warnermedia Hdgs 5.05% 15/03/2042	US	USD	7,120,777	5,728,529 0.15
Amazon.com 4.65% 01/12/2029	US	USD	4,986,538	4,915,743 0.13
Prosus 2.778% 01/10/2034 Reg S	NL	EUR	4,986,538	4,293,063 0.12
Warnermedia Holdings 5.391% 15/03/2062	US	USD	5,096,242	3,917,784 0.11
Charter Communications 5.75% 15/02/2028	US	USD	5,989,231	3,654,858 0.09
Lenor 5.25% 01/06/2026	US	USD	2,642,865	2,626,127 0.07
Hyundai Capital America 5.40% 08/01/2031 Reg S	US	USD	1,828,065	1,792,039 0.05
Marriott Vacations World 4.41% 15/01/2026	US	USD	1,645,558	1,528,729 0.04
			77,752,816	2.09
生活必需品				
PepsiCo 5.125% 10/11/2026	US	USD	12,207,046	12,212,515 0.33
Alimentation Couche-Tard 5.267% 12/02/2034 144A	CA	USD	6,166,353	5,961,095 0.16
			18,173,610	0.49
ヘルスケア				
Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	17,216,522	17,649,338 0.47
Amgen 4.5% 18/08/2029	US	USD	14,959,615	14,091,697 0.38
GE Healthcare Technologies 5.60% 15/11/2025	US	USD	12,043,487	12,031,184 0.32
IQVIA 6.25% 01/02/2029	US	USD	9,865,373	10,043,488 0.27
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 7.875% 15/09/2031	NL	EUR	6,369,804	7,844,305 0.21
GE Healthcare 5.65% 15/11/2027	US	USD	7,591,506	7,639,119 0.21
HCA 3.375% 15/03/2029	US	USD	4,215,625	3,800,223 0.10
Boyer US Finance 6.375% 21/11/2030 144A	US	USD	2,862,273	2,874,174 0.08
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3.57% 09/05/2027	NL	EUR	2,692,731	2,860,964 0.08
Amgen 5.65% 02/03/2053	US	USD	2,886,208	2,780,436 0.07
Amgen 5.25% 02/03/2033	US	USD	2,057,446	2,015,053 0.05
GE Healthcare Technologies 5.55% 15/11/2024	US	USD	1,994,615	1,991,726 0.05
HCA 3.625% 15/03/2032	US	USD	2,199,063	1,894,303 0.05
			87,462,010	2.35
金融				
BNC Bank 4.25% 25/01/2029 144A	NL	USD	24,932,692	24,274,618 0.65
ABN AMRO Bank 7.134% FRN 18/09/2027 144A	NL	USD	19,148,307	19,396,450 0.52
John Deere capital 5.920% FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	17,851,807	17,942,613 0.48
BFCM Paris 5.896% 15/07/2026 144A	FR	USD	17,078,894	17,183,910 0.46
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	17,133,746	16,640,964 0.45
AIB Group 7.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	14,816,003	15,914,268 0.43
Wells Fargo Bank 5.254% 11/12/2026	US	USD	13,427,750	13,372,407 0.36
Wells North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	16,840,537	11,990,725 0.32
ABN AMRO Bank 6.339% VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	10,970,384	11,076,672 0.30
CBRE Global Eu. Core Fund 4.75% 27/03/2034 MTN	LU	EUR	10,076,797	10,803,701 0.29
JPMorgan Chase Bank 6.353% FRN 08/12/2026	US	USD	10,546,529	10,683,567 0.29
Wells Fargo Bank 6.423% FRN 11/12/2026	US	USD	10,488,685	10,629,868 0.29
UBS Group 5.428% VRN 08/02/2030 144A	CH	USD	10,663,214	10,499,570 0.28
AerCap Ireland Capital 5.30% 19/01/2034	IE	USD	10,496,663	10,016,748 0.27
Morgan Stanley 5.23% VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	10,172,538	9,970,805 0.26
Banco Santander 4.875% 18/10/2031 EMTN	ES	EUR	8,477,115	9,505,979 0.26
Toyota Motor Credit 4.80% 05/01/2034 MTN	US	USD	9,973,077	9,500,882 0.26
Intesa Sanpaolo 7.20% 28/11/2033 144A	IT	USD	8,759,353	9,175,244 0.25
Wells North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	9,195,177	8,789,011 0.24
Deutsche Bank 6.568% FRN 16/11/2027	DE	USD	8,626,711	8,558,470 0.23
KfW 4.00% 15/03/2029	DE	USD	8,842,130	8,544,617 0.23
Morgan Stanley Bank 5.479% 16/07/2025	US	USD	8,467,142	8,471,331 0.23

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル) Assets	% Net Assets
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027				
DE	USD	9,297,899	8,465,051	0.23
Wells Fargo Bank 5.45% 07/08/2026				
US	USD	8,239,756	8,241,732	0.22
Nordea Bank 5.00% 19/03/2027 144A				
FI	USD	8,003,394	7,922,739	0.21
Wells North America 3.60% 15/05/2024				
US	USD	7,905,568	7,899,021	0.21
US Bancorp 4.635% VRN 01/02/2029				
US	USD	7,975,469	7,692,344	0.21
JPMorgan Chase Bank 5.11% 06/12/2026				
US	USD	7,569,545	7,525,487	0.20
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A				
DK	USD	7,779,000	7,441,509	0.20
Bank of Ireland 5.601% VRN 20/03/2030 144A				
IE	USD	7,582,530	7,439,323	0.20
Morgan Stanley 3.955% VRN 21/03/2035				
US	EUR	6,836,544	7,255,222	0.19
Danske Bank 6.259% VRN 22/09/2026 144A				
DK	USD	7,180,615	7,216,545	0.19
Commonwealth Bank of Aus. 2.688% 11/03/2031 144A				
AU	USD	6,564,873	6,967,404	0.19
Commonwealth Bank of Aus. 3.316% 15/03/2026				
AU	USD	6,814,603	6,824,007	0.18
CaixaBank 6.125% VRN 30/05/2034 EMTN				
ES	EUR	5,684,654	6,597,186	0.18
AIB Group 4.625% VRN 23/07/2029 EMTN				
IE	EUR	5,792,363	6,334,617	0.17
AIB Group 7.583% VRN 14/10/2026 144A				
IE	USD	6,133,442	6,262,249	0.17
Bank of America 1.734% VRN 22/07/2027				
US	USD	6,706,894	6,161,620	0.17
Societe Generale 1.038% VRN 18/06/2025 144A				
FR	USD	6,163,361	6,116,533	0.16
Citigroup 5.174% VRN 15/02/2030				
US	USD	6,038,698	5,914,385	0.16
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A				
US	USD	6,731,827	5,867,471	0.16
Swedbank 4.125% 13/11/2028 GMTN				
SE	EUR	5,269,774	5,759,013	0.15
DNB Bank 1.127% VRN 16/09/2026 144A				
NO	USD	6,064,628	5,687,963	0.15
Permanent TSB Group Hlds 6.625% VRN 30/06/2029				
IE	EUR	4,703,503	5,406,531	0.15
Bank of America 6.204% VRN 10/11/2028				
US	USD	4,986,538	5,096,393	0.14
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A				
FR	USD	5,525,085	5,607,379	0.14
Bank of America 5.288% VRN 25/04/2034				
US	USD	5,186,000	5,003,522	0.13
Societe Generale 7.367% 10/01/2053 144A				
FR	USD	4,986,538	4,958,687	0.13
Bank of Ireland 2.029% VRN 30/09/2027 144A				
IE	USD	5,111,202	4,657,291	0.13
US Bancorp 4.839% VRN 01/02/2034				
US	USD	4,986,538	4,612,710	0.12
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A				
FR	USD	5,010,125	4,519,036	0.12
ANZ Banking Group 6.742% 08/12/2032 Reg S				
AU	USD	3,461,655	3,638,328	0.10
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025				
US	USD	3,440,711	3,425,646	0.09
Danske Bank 7.00% VRN (Perpetual)				
DK	USD	3,450,685	3,420,660	0.09
ABN AMRO Bank 3.324% VRN 15/03/2037 144A				
NL	USD	3,789,769	3,044,427	0.08
Danske Bank 3.244% VRN 20/12/2025 144A				
DK	USD	2,892,192	2,838,865	0.08
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A				
US	USD	2,906,721	2,775,825	0.07
BPCE 4.625% 11/07/2024 Reg S				
FR	USD	2,543,135	2,335,381	0.07
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032				
US	USD	2,002,165	2,598,914	0.06
Charles Schwab 6.402% FRN 03/03/2027				
US	USD	1,994,615	2,012,282	0.05
Danske Bank 4.375% VRN (Perpetual)				
DK	USD	2,070,411	1,911,091	0.05
MSCI 3.625% 01/11/2033 144A				
US	USD	2,068,416	1,768,189	0.05
MSCI 3.975% 15/02/2031 144A				
US	USD	1,994,615	1,751,613	0.05
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032				
GB	GBP	1,171,837	1,204,359	0.03
			490,198,970	13.17
不動産				
Equinix 2.625% 18/11/2024				
US	USD	15,956,923	15,678,071	0.42
Prologis Int'l Funding II 3.125% 01/06/2031 EMTN				
LU	EUR	4,392,143	4,413,961	0.01
Welltower 3.85% 15/05/2032				
US	USD	4,986,538	4,041,962	0.12
Digital Duct Fincov BV 1.25% 01/02/2031				
NL	EUR	4,647,454	4,066,119	0.11
			26,560,112	0.77
国債				
US Treasury 4.50% 15/11/2025				
US	USD	70,855,718	70,194,213	1.89
			70,194,213	1.89
コミュニケーション・サービス				
Vmed 02 UK Financing 1.75% 15/04/2032 144A				
GB	USD	18,111,107	17,963,507	0.48
			17,963,507	0.48
その他				
				3 0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 3,792,303,540)			3,662,990,562	98.44
契約額等 未実現 (損益 (米ドル))				
Ccy				
クレジット・フォアロスト・スワップ				
Bought protection on Mexico 4.15% 20/06/2029				
USD		6,831,558	(10,945)	(0.00)
Bought protection on AIG International 6.25% 20/12/2025				
USD		6,382,769	(78,781)	(0.00)
Bought protection on Wells Fargo 3.069% 20/12/2025				
USD		7,779,000	(1,904,289)	(0.00)
Bought protection on Annel 4.875% 20/06/2026				
USD		8,676,577	(116,629)	(0.00)
Bought protection on Dow Chemical 7.375% 20/06/2026				
USD		9,973,077	(160,381)	(0.00)
Bought protection on Philippines 9.5% 20/06/2029				
USD		15,962,307	(208,708)	(0.01)
Bought protection on Lloyd Bank Gr 3.511% 20/06/2029				
EUR		17,353,153	(338,512)	(0.00)
Bought protection on Natwest Gr 6.016% 20/06/2029				
EUR		17,353,153	(339,853)	(0.01)
			(1,341,518)	(0.04)

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

外国為替先物取引

Bought USD Sold EUR at 1.08106000 16/05/2024	246,706,076	2,769,384	0.07
Bought USD Sold GBP at 1.26690510 16/05/2024	25,621,729	316,543	0.01
Bought USD Sold NZD at 0.70160000 16/05/2024	8,412,127	272,137	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.00639925 16/05/2024	15,905,922	75,469	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06958920 16/05/2024	16,297,734	7,987	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.53065590 16/05/2024	44,810,748	(279,155)	(0.01)
Bought USD Sold MXN at 0.05765952 16/05/2024	32,407,563	(438,229)	(0.01)
Bought JPY Sold USD at 147.49242001 16/05/2024	36,387,204	(2,422,921)	(0.06)
		461,415	0.01

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07316150 07/05/2024	2,468,521	10,964	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93766607 07/05/2024	48,418	100	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93731682 07/05/2024	40,755	69	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93614994 07/05/2024	56,081	24	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93558413 07/05/2024	38,799	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93380833 07/05/2024	44,905	(128)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92651004 07/05/2024	44,036	(454)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92045477 07/05/2024	42,914	(701)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93031148 11/06/2024	2,482,932	(10,774)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92183061 07/05/2024	2,186,193	(32,505)	(0.00)
		(33,390)	(0.00)

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought USD Sold PLN at 0.24777068 07/05/2024	133,871,750	474,421	0.01
Bought PLN Sold USD at 0.40421300 07/05/2024	2,189,039	(4,259)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.24503855 07/05/2024	2,398,495	(18,042)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 0.40379000 11/06/2024	134,292,932	(478,007)	(0.01)
Bought PLN Sold USD at 0.398651000 07/05/2024	136,230,786	(2,145,326)	(0.04)
		(2,171,215)	(0.04)

A-ACC Shares (RMB) (hedged)

Bought USD Sold CNY at 0.13792152 07/05/2024	25,219,086	2,485	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13813242 07/05/2024	420,785	685	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.23845000 11/06/2024	25,263,358	364	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.24798991 07/05/2024	570,158	(165)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24825995 07/05/2024	517,103	(211)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.23410005 07/05/2024	530,170	(1,251)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24070000 07/05/2024	24,259,243	(35,177)	(0.00)
		(33,270)	(0.00)

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

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	6,198,412	40,511	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55789686 07/05/2024	137,172	1,531	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55231052 07/05/2024	172,710	1,501	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55519921 07/05/2024	156,385	1,280	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55035475 07/05/2024	152,548	954	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.53398709 07/05/2024	87,289	(380)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53482962 07/05/2024	121,186	(462)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53246415 07/05/2024	139,710	(1,747)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53229841 07/05/2024	253,410	(1,582)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53542848 07/05/2024	437,988	(1,499)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.51858450 07/05/2024	112,341	(1,613)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.50808177 07/05/2024	80,897	(1,713)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53127584 07/05/2024	468,564	(2,866)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	3,931,342	(27,534)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	6,245,422	(40,289)	(0.00)
		(32,908)	(0.00)

A-MCDIST (G) Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07316150 07/05/2024	3,413,973	15,163	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07851697 07/05/2024	47,235	435	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93917003 07/05/2024	68,678	252	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92628494 07/05/2024	81,618	(826)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92045482 07/05/2024	77,896	(1,753)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92245167 07/05/2024	161,092	(2,288)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92472780 07/05/2024	216,280	(2,546)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93031148 11/06/2024	3,433,904	(14,901)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92183061 07/05/2024	2,905,525	(45,197)	(0.00)
		(49,181)	(0.00)

A-MCDIST (G) Shares (GBP) (hedged)

Bought USD Sold GBP at 1.25540000 07/05/2024	1,496,279	4,802	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.81038499 07/05/2024	185,714	2,619	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80497071 07/05/2024	112,922	704	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80274541 07/05/2024	114,233	519	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80443517 07/05/2024	36,174	241	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80325595 07/05/2024	30,003	155	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.79495855 07/05/2024	22,643	(118)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79236489 07/05/2024	14,387	(121)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79693854 11/06/2024	65,752	(1,677)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79569708 07/05/2024	38,960	(167)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.78801424 07/05/2024	16,116	(224)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.78978784 07/05/2024	43,050	(503)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79157192 07/05/2024	65,313	(617)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79641549 11/06/2024	1,501,352	(4,793)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79133720 07/05/2024	822,279	(8,004)	(0.00)
		(5,674)	(0.00)

A-MCDIST (G) Shares (JPY) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00637625 07/05/2024	43,470,375	159,801	0.00
--	------------	---------	------

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

Bought JPY Sold USD at 156.00089957 11/06/2024	1,436,331	(5,009)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 155.74540088 07/05/2024	870,385	(9,196)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.17999901 07/05/2024	572,148	(11,733)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.44367943 07/05/2024	624,882	(11,770)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.66290092 07/05/2024	730,472	(12,741)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 151.01319968 07/05/2024	401,370	(16,307)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 151.27700468 07/05/2024	426,333	(16,490)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.11950023 07/05/2024	873,684	(18,255)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.54319928 07/05/2024	1,059,178	(19,280)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 155.48375031 07/05/2024	1,585,031	(19,581)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.07670055 07/05/2024	1,129,569	(23,909)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 153.98400065 07/05/2024	1,146,799	(24,943)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 151.24904941 07/05/2024	813,296	(31,824)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 153.29863940 07/05/2024	1,263,933	(33,000)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.37689945 07/05/2024	923,005	(41,231)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.54999993 07/05/2024	999,188	(43,536)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.42731959 07/05/2024	1,191,760	(52,855)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.95169010 07/05/2024	1,546,962	(63,452)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 156.00520001 11/06/2024	43,861,380	(151,747)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 152.32516995 07/05/2024	8,732,007	(281,986)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.40959998 07/05/2024	20,208,846	(898,543)	(0.02)
		(1,627,589)	(0.04)

A-MCDIST (G) Shares (RMB) (hedged)

Bought USD Sold CNY at 0.13792152 07/05/2024	318,989,558	31,434	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.23845000 11/06/2024	319,352,073	4,606	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.25560001 07/05/2024	4,874,724	1,604	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13791049 07/05/2024	5,935,862	110	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.23610000 11/06/2024	5,991,860	(1,859)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.23410000 07/05/2024	35,356,396	(17,336)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24070000 07/05/2024	315,166,973	(454,101)	(0.01)
		(435,562)	(0.01)

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

Bought USD Sold SGD at 0.73437615 07/05/2024	109,331,382	133,919	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.35946240 07/05/2024	1,758,563	(5,038)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35024500 07/05/2024	3,543,601	(34,057)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34890020 07/05/2024	3,601,156	(38,215)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34700800 07/05/2024	3,268,874	(39,225)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34616900 07/05/2024	3,562,257	(44,938)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34580900 07/05/2024	3,652,082	(46,818)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35945200 11/06/2024	109,646,613	(130,242)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34530800 07/05/2024	91,363,390	(1,210,250)	(0.03)
		(1,414,864)	(0.04)

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

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	7,622,699	49,819	0.00
Bought AUD Sold USD at 0.64189097 07/05/2024	142,597	(1,574)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.51801272 07/05/2024	202,765	(2,986)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	7,680,510	(49,547)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	7,618,878	(53,361)	(0.00)
		(57,649)	(0.00)

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

Bought USD Sold SGD at 0.73437615 07/05/2024	30,872,444	37,815	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.35838801 07/05/2024	603,730	(2,205)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34589000 07/05/2024	456,204	(5,848)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34700800 07/05/2024	1,372,078	(16,464)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35945200 11/06/2024	3,960,1373	(36,777)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34530800 07/05/2024	28,847,074	(382,124)	(0.01)
		(405,603)	(0.01)

I-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought USD Sold CHF at 0.09794953 07/05/2024	268,865	1,785	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09741087 07/05/2024	5,017	31	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.90721021 11/06/2024	271,712	(1,759)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.90263200 07/05/2024	278,186	(4,304)	(0.00)
		(4,247)	(0.00)

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07246700 07/05/2024	232,401,829	825,746	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.08360050 07/05/2024	3,943,285	55,092	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07225720 07/05/2024	14,526,323	48,762	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06381130 07/05/2024	4,287,824	(19,494)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93508041 07/05/2024	10,762,417	(30,620)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92629642 07/05/2024	3,796,843	(38,438)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93113424 11/06/2024	233,552,038	(807,794)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.92718710 07/05/2024	244,312,705	(3,645,645)	(0.10)
		(3,610,391)	(0.10)

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought USD Sold CHF at 1.09794951 07/05/2024	5,916,555	39,271	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09741052 07/05/2024	114,090	699	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.89743600 07/05/2024	763,731	(16,145)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.90721020 11/06/2024	3,897,910	(38,709)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.90263200 07/05/2024	5,366,085	(83,026)	(0.00)
		(97,910)	(0.00)

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07221670 07/05/2024	139,122,121	461,730	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.08360050 07/05/2024	7,830,251	109,398	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07432230 07/05/2024	12,275,702	12,026	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93135131 11/06/2024	139,778,083	(450,983)	(0.01)

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル ）	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.92169466 07/05/2024	151,500,497	(2,274,423)	(0.06)
		<u>(2,142,252)</u>	<u>(0.06)</u>

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

先物取引

カナダ 10 Bond Future 19/06/2024	CAD	(52,624,934)	956,571	0.03
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(40,605,422)	640,301	0.02
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(46,098,265)	563,433	0.02
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(8,228,666)	272,787	0.01
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	4,822,042	(29,900)	(0.00)
US 2 Year Bond Future 26/06/2024	USD	10,716,884	(101,172)	(0.00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	10,701,797	(461,411)	(0.01)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	9,215,123	(620,552)	(0.02)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	30,949,170	(986,604)	(0.03)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	57,170,831	(1,879,674)	(0.05)
US 5 Year Bond Future 26/06/2024	USD	191,837,191	(3,715,366)	(0.10)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	336,759,510	(8,701,307)	(0.23)
			<u>(14,042,814)</u>	<u>(0.38)</u>
	契約額等	未実現（損 ）益（米ドル ）	% Net Assets	
Ccy				

インフレーション スワップ

Receive fixed 2.076% pay float. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	14,959,615	(1,735,082)	(0.05)
			<u>(1,735,082)</u>	<u>(0.05)</u>

その他資産（負債控除後）	86,937,866	2.29
--------------	------------	------

Net Assets	<u><u>3,721,148,726</u></u>	<u>100.00</u>
------------	-----------------------------	---------------

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主としてエマージング債券に投資し、インカムの確保と値上り益の追求を目指します。
決 算 日	4 月30日

運用および純資産変動計算書

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	47,436,327
スワップ取引に係る受取利息	11,960
デリバティブ収益	620,372
純利益	48,068,659
費用	
運用報酬	8,651,190
管理費	2,346,155
国税	403,654
保管費用	211,475
販売手数料	363,974
成功報酬	—
その他費用	136,096
費用合計	12,112,544
スワップ取引に係る支払利息	1,257,720
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	13,370,264
純投資収益(損失)	34,698,395
有価証券に係る実現純(損)益	(287,025,135)
外貨取引に係る実現純(損)益	(476,729)
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	(4,964,969)
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	(25,503,850)
スワップ取引に係る実現純(損)益	11,659,648
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	323,534,462
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(73,709)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,294,454)
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	(7,675,395)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(10,489,960)
運用実績	32,388,304
受益者への分配金	(15,671,563)
設定解約	
当期設定額	80,425,575
当期解約額	(572,665,145)
調整勘定	(7,089,671)
設定解約に伴う増加(減少)額	(499,329,241)
純増加(減少)	(482,612,500)
純資産額	
期首	1,161,536,921
期末	678,924,421

投資資産明細表 2024年 4 月 30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
Saudi Arabian Oil 1.625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	7,650,000	7,200,540 1.06
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	7,760,000	6,513,744 0.96
Ecopetrol 5.375% 19/01/2036	CO	USD	4,440,000	4,534,885 0.70
KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	4,195,000	4,006,965 0.59
Ecopetrol 5.875% 02/11/2051	CO	USD	3,380,000	2,523,049 0.34
Southern Gas Corridor 6.875% 24/05/2026 Reg S	AZ	USD	2,070,000	2,083,053 0.31
Tunisia 5.75% 30/01/2025 Reg S	TN	USD	1,750,000	1,651,451 0.24
SA Global Sukuk 1.602% 17/06/2026 Reg S	KY	USD	1,500,000	1,385,273 0.20
KazMunayGas 3.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	965,000	773,206 0.11
Petroleas de VE 9.75% 17/05/2035 Reg S (Defaulted)	VE	USD	4,200,000	654,200 0.09
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	4,000,000	620,147 0.09
Norstrum Oil & Gas	NL	GBP	2,214,300	156,277 0.02
			51,882,788	4.70
公益事業				
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN MX	MX	USD	43,116,667	35,355,667 5.21
Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/04/2033 Reg S	AE	USD	3,120,000	2,964,037 0.44
Abu Dhabi National Energy 4.375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	3,056,000	2,931,667 0.43
Investment Energy Res. 4.52% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	2,750,000	2,654,830 0.39
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/04/2031	PK	USD	522,000	586,776 0.06
			44,272,977	6.52
素材				
Codelco 6.30% 08/09/2053 Reg S	CL	USD	1,307,000	1,246,118 0.18
			1,246,118	0.18
一般消費財・サービス				
Uzauto Motors A3 4.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	2,950,000	2,755,300 0.41
			2,755,300	0.41
金融				
Gacfi First Investment 4.875% 14/02/2035	KY	USD	13,431,000	12,402,924 1.83
Corp Andino de Fomento 6.00% 26/04/2027	SU	USD	7,600,000	7,701,991 1.13
Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	6,975,000	6,874,560 1.01
Magyar Export-Import Bank 6.125% 04/12/2027 Reg S	HU	USD	5,246,000	5,250,978 0.77
Islam. Istihsal. Mubt. 10.50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	4,416,000	7,470,708 0.70
Suci Second Investment 6.00% 25/10/2028	KY	USD	4,597,000	4,697,378 0.69
OTP Bank 8.75% VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	2,653,000	2,724,628 0.40
Magyar Ex-Im Bank 6.00% 16/05/2029	HU	EUR	1,525,000	1,710,856 0.25
Gacfi First Investment 5.00% 29/01/2029	KY	USD	1,250,000	1,216,800 0.18
			47,302,823	6.97
不動産				
Add Hero Holdings 8.50% 30/09/2029 Reg S	VG	USD	2,261,146	62,182 0.01
China Aoyuan Group 2.41% (Perpetual) Reg S	KY	USD	3,447,490	51,712 0.01
Add Hero Holdings 9.80% 30/09/2031 Reg S	VG	USD	2,275,245	39,817 0.01
Add Hero Holdings 9.00% 30/09/2030 Reg S	VG	USD	1,745,515	21,794 0.00
China Aoyuan Group	CN	HRD	861,875	12,961 0.00
China Aoyuan Group 107.26% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	308,118	12,525 0.00
China Aoyuan Group 5.50% 30/09/2031 Reg S	KY	USD	1,299,107	9,743 0.00
			210,534	0.03
国債				
Saudi Arabia 5.50% 25/10/2032 Reg S	SA	USD	14,300,000	14,386,186 2.12
Peru 3.00% 15/01/2034	PE	USD	14,500,000	11,429,625 1.68
Panama 3.875% 17/03/2028	PA	USD	11,200,000	10,110,615 1.49
Egypt 7.30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	11,210,000	9,005,811 1.33
Saudi Arabia 4.75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	9,100,000	8,946,310 1.32
Ecuador 3.50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	9,152,951	8,780,901 1.29
Turkey 9.125% 13/07/2030	TR	USD	7,492,000	6,081,396 1.19
Guatemala 6.60% 13/06/2036 Reg S	GT	USD	8,100,000	7,994,247 1.18
Argentina 3.625% 09/07/2035	AR	USD	15,248,506	7,007,387 1.03
Angola 8.75% 14/04/2032 Reg S	AO	USD	7,563,000	6,668,081 1.01
Argentina 0.125% 09/07/2030	AR	EUR	9,993,000	5,835,079 0.86
Hungary 5.375% 12/09/2033	HU	EUR	5,249,000	5,816,444 0.86
Egypt 8.75% 30/09/2051 Reg S	EG	USD	7,326,000	5,690,676 0.84
Morocco 6.50% 08/09/2033 Reg S	MA	USD	5,600,000	5,624,158 0.83
Costa Rica 7.30% 15/11/2054 Reg S	CR	USD	5,500,000	5,528,128 0.81
Egypt 25.29% 11/03/2025	EG	EGP	312,000,000	5,352,093 0.79
Angola 9.125% 26/11/2049 Reg S	AO	USD	6,200,000	5,180,379 0.76
Chile 4.95% 05/01/2036	CL	USD	5,475,000	5,134,181 0.76
Serbia 6.25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	5,100,000	5,112,974 0.75
Romania 3.624% 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	5,065,000	4,975,465 0.73
Pakistan 3.757% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	6,037,000	4,806,321 0.71
Romania 5.625% 22/02/2036 Reg S	RO	EUR	4,375,000	4,613,907 0.68
Egypt 8.875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	5,689,000	4,490,868 0.66
Panama 6.875% 51/01/2036	PA	USD	4,472,000	4,477,459 0.66
Turkiye Govt Intl Bond 7.625% 15/05/2034	TR	USD	4,460,000	4,416,515 0.65
Chile 5.33% 05/01/2034	CL	USD	4,725,000	4,331,053 0.64
Nigeria Govt Intl. Bond 7.35% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	5,031,000	4,194,073 0.62
Uzbekistan 7.85% 12/10/2028 Reg S	UZ	USD	4,000,000	4,101,180 0.60
Saudi Arabia 4.75% 16/01/2030 Reg S	SA	USD	4,000,000	3,877,160 0.57
Saudi Govt Intl Bond 5.00% 16/01/2034 Reg S	SA	USD	4,000,000	3,857,468 0.57
Hungary 7.625% 29/03/2041	HU	USD	3,250,000	3,618,401 0.53
Nigeria 8.25% 28/09/2031 Reg S	NG	USD	4,527,000	3,562,871 0.52
Dominican Republic 4.50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	3,825,000	3,433,894 0.51
Colombia 8.75% 14/11/2053	CO	USD	3,270,000	3,395,304 0.50

	国コード	株数または額面 時価 (米ドル)		% Net Assets	
		通貨	価額		
Senegal 5.375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	4,136,000	3,277.102	0.48
Bahrain Govt Intl Bond 6.25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	4,000,000	3,215,700	0.47
Poland 4.25% 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	2,787,000	3,029,554	0.45
Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	3,995,000	3,019,110	0.44
Dominican Republic 4.875% 29/01/2026 Reg S	DO	USD	3,000,000	2,998,000	0.44
Mongolia 8.65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	2,920,000	2,973,309	0.44
Gabonese 8.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	3,659,000	2,895,714	0.43
Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	3,000,000	2,810,541	0.41
Bahrain 7.75% 16/04/2035 Reg S	BH	USD	2,700,000	2,755,955	0.41
South Africa 4% 30/09/2027 Reg S	ZA	USD	3,000,000	2,676,000	0.39
Dominican Republic 4.875% 25/09/2032 Reg S	DO	USD	3,000,000	2,654,502	0.39
Mexico 3.50% 12/02/2034	MX	USD	3,200,000	2,579,050	0.38
Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	2,900,000	2,522,438	0.37
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	3,333,000	2,486,474	0.37
Ivory Coast 7.625% 30/01/2033 Reg S	CI	USD	2,400,000	2,302,500	0.34
Rwanda 5.50% 09/08/2031 Reg S	RW	USD	2,810,000	2,274,625	0.34
Mexico 4.4899% 25/05/2032	MX	EUR	2,025,000	2,160,009	0.32
Dominican Republic 7.05% 03/05/2031 Reg S	DO	USD	2,000,000	2,040,000	0.30
Finance Sharjah 6.125% 06/05/2034 Reg S	AE	USD	2,000,000	1,950,544	0.29
El Salvador 7.1242% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	2,965,000	1,925,895	0.28
Hungary 6.125% 22/05/2028 Reg S	HU	USD	1,850,000	1,885,300	0.28
South Africa 5.875% 22/06/2030	ZA	USD	2,000,000	1,846,162	0.27
Egypt 9.375% 19/01/2033	EG	USD	1,600,000	1,770,000	0.26
Ecuador 4.00% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	2,500,000	1,768,930	0.26
Saudi Arabia 5.00% 18/01/2053 Reg S	SA	USD	1,990,000	1,687,930	0.25
Romania 5.75% 14/04/2041 Reg S	RO	USD	2,550,000	1,655,640	0.24
Dominican Republic 5.875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	2,000,000	1,640,000	0.24
Egypt 7.055% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	1,964,000	1,600,831	0.24
Jordan 7.50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	1,600,000	1,580,440	0.23
Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	1,647,000	1,578,855	0.23
Paraguay 6.00% 28/02/2035	PA	USD	2,500,000	1,553,368	0.23
Egypt 8.700% 01/05/2049 Reg S	EG	USD	1,840,000	1,492,265	0.22
Iraq 5.80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	1,410,500	1,319,205	0.19
Argentina 0.75% 09/07/2030	AR	USD	2,150,000	1,248,997	0.18
Jordan 5.85% 07/07/2030 Reg S	JO	USD	1,370,000	1,235,443	0.18
Egypt 5.75% 19/01/2033	EG	USD	1,600,000	1,118,000	0.16
Kenya 7.00% 22/05/2027 Reg S	KE	USD	1,200,000	1,161,006	0.17
Romania 7.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	1,650,000	1,156,951	0.17
Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	1,200,000	1,136,391	0.17
Intercontinental Government Bond 7.25% 12/05/2051 Reg S	US	USD	1,125,000	1,127,304	0.17
Turkey 4.875% 16/04/2043	TR	USD	1,600,000	1,098,006	0.16
Turkey 9.375% 14/05/2029	TR	USD	1,000,000	1,085,590	0.16
Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	1,100,000	1,022,468	0.15
Egypt 6.875% 01/05/2036	EG	USD	1,000,000	950,326	0.14
Jordan 7.75% 15/01/2028 Reg S	JO	USD	700,000	897,735	0.13
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	1,100,000	875,445	0.13
Bahrain 5.25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	1,000,000	872,705	0.13
Benin 7.96% 15/02/2038 Reg S	BJ	USD	900,000	851,126	0.13
Kenya 9.75% 16/02/2032 Reg S	KE	USD	800,000	809,046	0.12
El Salvador 7.45% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	1,000,000	729,319	0.11
Suriname Government 7.950% 15/03/2037 Reg S	SR	USD	750,000	696,375	0.10
Venezuela 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	VE	USD	3,200,000	666,058	0.10
Austria 9.375% 08/02/2048 Reg S	AO	USD	800,000	628,000	0.09
Bolivia 4.50% 20/03/2028 Reg S	BO	USD	1,170,000	608,400	0.10
Ivory Coast 8.25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	700,000	617,160	0.10
Honduras 5.625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	600,000	601,125	0.09
Honduras 6.25% 01/07/2032 Reg S	HN	USD	623,000	592,239	0.09
Egypt 25.4% 14/01/2025	EGP	EGP	575,000	575,818	0.08
Jordan 4.95% 07/07/2025 Reg S	JO	USD	550,000	529,504	0.08
Papua New 8.375% 04/10/2028 Reg S	PG	USD	550,000	521,675	0.08
El Salvador 8.25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	600,000	485,033	0.07
Romania 7.75% 07/02/2033 Reg S	RO	EUR	1,515,000	475,501	0.07
Argentina 0.50% 09/07/2029	AR	USD	794,567	470,584	0.07
Bolivia 7.50% 02/03/2030 Reg S	BO	USD	770,000	462,385	0.07
El Salvador 7.625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	650,000	453,445	0.07
Argentina 3.50% 09/07/2041	AR	USD	1,000,000	458,951	0.06
			304,359,084	44.83	
オープンエンド型ファンド					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1,670	33,000,836	4.86
				33,000,836	4.86
コミュニケーション・サービス					
IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1,845,000	1,598,640	0.24
				1,598,640	0.24
その他の市場で取引される証券					
エネルギー					
Petroleas Mexicanas 6.70% 16/02/2032	MX	USD	9,067,000	7,426,443	1.09
El Salvador 9.25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3,340,000	2,998,100	0.44
Pemex 10.00% 07/02/2035	MX	USD	2,505,000	2,457,895	0.36
Petroleas Mexicanas 7.6% 23/01/2050	MX	USD	3,170,000	2,210,739	0.33
YPF 9.50% 01/07/2031 Reg S	AR	USD	1,975,000	1,998,096	0.29
Paraguay 6.00% 09/02/2036 Reg S	PY	USD	899,000	878,143	0.13
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	18,827,000	631,250	0.09
GHG 9.85% 03/02/2037	GH	USD	5,000,000	497,824	0.07
El Salvador 0.25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3,540,000	103,954	0.02
			19,202,445	2.83	
公益事業					
Inversiones 11.00% VRN 15/06/2033 144A	CL	USD	3,792,518	3,375,341	0.50
EnfroGen Energia Sur 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	2,050,000	1,678,143	0.25

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	1,630,000	1,491,939 0.22
				6,545,423 0.96

素材

WE Soda Investment 9.50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	1,700,000	1,756,534 0.26
Inversiones CMPC 6.125% 23/06/2033 Reg S	CL	USD	751,000	746,106 0.11
				2,502,640 0.37
Gabon Blue Bond Master 6.097% 01/08/2038 Reg S	US	USD	4,330,000	4,203,520 0.62
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	4,010,000	4,019,764 0.59
Turkiye Varlik 8.25% 14/02/2029	TR	USD	3,580,000	3,625,670 0.53
BBVA Bancamer 8.45% VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	2,910,000	3,007,555 0.44
Banco GNB Sudameris 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	2,828,000	2,539,991 0.37
Banco De Cr 8.75% VRN (Perpetual) Reg S	CL	USD	2,022,000	2,066,727 0.30
Banco del Est. de Chil 7.95% VRN (Perpetual) Reg S	CL	USD	1,700,000	1,712,963 0.25
Bank of Georgia 9.50% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	1,525,000	1,514,066 0.22
African Dev Bank 8.75% VRN (Perpetual)	SU	USD	1,525,000	1,434,292 0.21
TC Ziraat Bankasi AS 8.994% VRN 02/08/2034 Reg S	TR	USD	1,400,000	1,407,525 0.21
Turkiye Garanti 8.375% VRN 28/02/2034 Reg S	TR	USD	1,075,000	1,069,423 0.16
Maldives Sukuk 9.875% 08/04/2026 Reg S	KY	USD	550,000	500,486 0.07
TBC Bank 10.25% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	300,000	299,754 0.04
				27,404,722 0.94

不動産

Suncac China Holdings 6.75% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	1,505,745	113,955 0.02
Suncac China Holdings 6.50% 30/09/2027 Reg S	KY	USD	1,002,615	80,209 0.01
Suncac China Holdings 1.00% 30/09/2032 Reg S	KY	USD	695,842	52,038 0.01
Suncac China Holdings 6.25% 30/09/2026 Reg S	KY	USD	500,700	49,344 0.01
				295,546 0.04

国債

South Africa 7.30% 20/04/2052	ZA	USD	9,530,000	8,077,437 1.19
Paraguay 3.849% 26/06/2033 Reg S	PY	USD	9,059,000	7,684,297 1.13
Hazine Must 8.589% 14/01/2029 Reg S	TR	USD	6,817,000	7,179,119 1.06
Paraguay 5.85% 21/08/2033 Reg S	PY	USD	6,575,000	6,377,750 0.94
Nigeria Treasury 25.17% 06/03/2025	NG	NGN	8,890,000,000	5,441,864 0.80
Peru 2.783% 23/01/2031	PE	USD	5,200,000	4,332,900 0.64
Panama 7.875% 01/05/2057	PA	USD	4,222,000	4,159,953 0.61
Saudi Arabia 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	4,000,000	3,847,760 0.57
Bahrain 6.00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	4,000,000	3,192,724 0.47
Bahrain 7.50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	2,750,000	2,549,740 0.38
Panama 8.00% 01/03/2038	PA	USD	2,488,000	2,546,407 0.38
Armenia 3.60% 02/02/2031 Reg S	AM	USD	3,036,000	2,413,162 0.36
Panama 3.87% 23/07/2060	PA	USD	4,000,000	2,215,551 0.33
Panama 7.50% 01/03/2031	PA	USD	2,100,000	2,203,191 0.32
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	2,425,000	2,173,661 0.32
Fin. Dept Gov of Shrophg 6.50% 23/11/2032 Reg S	AE	USD	2,100,000	2,128,454 0.31
Dominican 8.00% 14/11/2035	CO	USD	2,071,000	2,100,473 0.31
Colombia Republic 7.45% 30/04/2044 Reg S	DO	USD	2,000,000	2,051,000 0.30
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	2,000,000	1,914,500 0.28
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	2,000,000	1,896,000 0.28
Panama 4.50% 01/04/2056	PA	USD	3,000,000	1,878,729 0.28
South Africa 5.875% 20/04/2032	ZA	USD	2,000,000	1,781,092 0.26
Azerbaijan 3.50% 01/09/2032 Reg S	AZ	USD	2,110,000	1,747,445 0.26
Senegal 6.25% 23/05/2033 Reg S	SN	USD	2,000,000	1,694,632 0.25
Panama 4.50% 16/04/2050	PA	USD	2,600,000	1,681,782 0.25
Mozambique 9.00% 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	1,730,000	1,459,039 0.21
Jordan 6.125% 29/11/2026 Reg S	JO	USD	1,350,000	1,313,496 0.19
Jordan 5.75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	1,200,000	1,142,214 0.17
Ghana 8.50% 15/02/2028	GH	GHS	27,578,617	1,124,407 0.17
Turkey 9.875% 15/01/2028	TR	USD	1,000,000	1,099,555 0.16
Ghana 8.50% 13/02/2029	GH	GHS	26,986,198	995,486 0.15
Ghana 8.80% 12/02/2030	GH	GHS	27,025,965	912,275 0.13
Uruguay 4.375% 23/01/2031	UY	USD	899,000	865,378 0.13
Ghana 8.35% 16/02/2027	GH	GHS	17,170,770	800,276 0.12
Jordan 7.30% 10/10/2047 Reg S	JO	USD	930,000	795,713 0.12
Ghana 8.95% 11/02/2031	GH	GHS	24,735,680	777,228 0.11
Ghana 9.10% 10/02/2032	GH	GHS	24,770,016	734,030 0.11
Ghana 9.25% 08/02/2033	GH	GHS	24,806,497	706,422 0.10
Venezuela 1.195% 05/08/2031 (Defaulted)	VE	USD	3,200,000	698,244 0.10
Venezuela 9.25% 15/09/2027 (Defaulted)	VE	USD	3,200,000	687,360 0.10
Bolivia 6.50% 01/10/2029 Reg S	BO	USD	600,000	597,822 0.09
Tajikistan 7.125% 14/09/2027 Reg S	TJ	USD	575,000	551,875 0.08
Ghana 9.40% 07/02/2034	GH	GHS	18,739,082	517,314 0.08
Argentina 4.250% 09/01/2038	AR	USD	1,000,000	511,083 0.08
Ghana 9.55% 06/02/2035	GH	GHS	18,766,596	507,083 0.07
Ghana 9.70% 05/02/2036	GH	GHS	18,794,131	500,879 0.07
Ghana 10.00% 02/02/2038	GH	USD	18,849,258	477,173 0.07
				101,040,955 14.88

非上場

エネルギー

Nostrum Oil & Gas Finance 5.00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	3,654,000	1,525,326 0.22
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	175,000	11,681 0.00
				1,537,007 0.23

公益事業

Light SESA 4.837% 18/06/2026 Reg S (Defaulted)	BR	USD	6,915,000	3,555,866 0.52
NPC Ukrenngro 6.875% 09/11/2028 Reg S (Defaulted) UA	UA	USD	905,000	338,756 0.05

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
ILAP Holdings 5.00% 15/06/2033 144A	CL	USD	2,528,530	261,703 0.04
				4,156,325 0.61

素材

Pearl Hldg III 6.00% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	KY	USD	620,285	10,492 0.00
Sino-Forest 6.55% 21/10/2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	7,210,000	72 0.00
Sino Forest 10.25% 28/07/2014 (Defaulted)*	CA	USD	660,000	7 0.00
				10,571 0.00

資本財・サービス

Ukraine Railways 7.875% 15/07/2028 (Defaulted)	GB	USD	2,674,000	1,574,318 0.23
				1,574,318 0.23

一般消費財・サービス

Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	1,945,000	14,588 0.00
				14,588 0.00

金融

Yihua Overseas Inv. 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	1,525,000	27,534 0.00
Pearl Hldg III 9.00% 22/10/2025 Reg S (Defaulted)	KY	USD	494,000	4,535 0.00
Scombank 7.40% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	IE	USD	17,675,000	1,717 0.00
CTLX Europe Capital 4.349% 27/02/2029 (Defaulted)*	IE	USD	8,560,000	86 0.00
Alfa Bank 5.50% 26/10/2031 Reg S (Defaulted)*	IE	USD	8,625,000	86 0.00
Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)*	NL	EUR	300,000	3 0.00
				32,421 0.00

不動産

Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	5,670,000	31,185 0.00
Easy Tactic 6.50% VRN 11/07/2028 (Defaulted)	VG	USD	354,927	8,839 0.00
Easy Tactic 6.50% VRN 11/07/2025 (Defaulted)	VG	USD	120,619	3,920 0.00
Easy Tactic 6.50% VRN 11/07/2027 (Defaulted)	VG	USD	84,045	2,457 0.00
				46,401 0.01

国債

Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S (Defaulted)	GH	USD	10,380,000	5,028,176 0.74
Ukraine 7.75% FRN 01/08/2041 Reg S (Defaulted)	UA	USD	8,125,000	4,338,831 0.64
Zambia 5.375% 20/09/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	4,661,000	3,088,495 0.45
Sri Lanka 7.55% 28/03/2050 Reg S (Defaulted)	LK	USD	5,000,000	2,820,374 0.42
Ukraine 7.375% 25/09/2034 Reg S (Defaulted)	UA	USD	11,050,000	2,770,986 0.41
Sri Lanka 6.75% 18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3,000,000	1,711,061 0.25
Sri Lanka 6.20% 11/05/2027 Reg S (Defaulted)	LK	USD	3,000,000	1,710,502 0.25
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	5,000,000	1,633,408 0.24
Ghana 7.75% 07/04/2029 Reg S (Defaulted)	GH	USD	3,267,000	1,598,037 0.24
Sri Lanka 6.825% 18/07/2026 Reg S (Defaulted)	LK	USD	2,200,000	1,260,132 0.19
Sri Lanka 6.85% 03/11/2025 Reg S (Defaulted)	LK	USD	2,000,000	1,146,418 0.17
Ukraine 8.994% 01/01/2026 Reg S (Defaulted)	UA	USD	2,245,000	1,046,370 0.15
Nigeria 25.16% 25/02/2025	NG	NGN	1,490,000,000	917,457 0.14
Ethiopia 6.625% 11/12/2024 Reg S (Defaulted)	ET	USD	1,210,000	856,373 0.13
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	10,700,000	170,239 0.10
Lebanon 8.25% 17/05/2034 (Defaulted)	LB	USD	10,000,000	675,100 0.10
Lebanon 7.05% 02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB	USD	10,000,000	668,250 0.10
Lebanon 6.375% 09/03/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	7,550,000	500,188 0.07
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	650,000	465,025 0.07
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	6,675,000	437,546 0.06
Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	4,500,000	307,035 0.05
Lebanon 7.25% 25/03/2037 (Defaulted)	LB	USD	3,225,000	217,301 0.03
Lebanon 6.40% 26/05/2023 GMTN (Defaulted)	LB	USD	2,087,000	136,699 0.02
Lebanon 6.65% 22/04/2024 (Defaulted)	LB	USD	1,738,000	116,012 0.02
Lebanon 6.15% 19/04/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1,750,000	114,800 0.02
Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN (Defaulted)	LB	USD	1,425,000	93,480 0.01
Lebanon 6.00% 27/01/2023 (Defaulted)	LB	USD	1,075,000	71,756 0.01
				34,456,251 5.07

その他

投資資産合計 (取得価額 USD 817,508,342)				(5) (0.00)
			665,428,668	98.01

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

外国為替先物取引

Bought USD Sold EUR at 1.08106600 16/05/2024	41,511,805	465,988 0.07
Bought TRY Sold USD at 33.74999998 16/05/2024	6,534,785	174,153 0.03
Bought USD Sold KRW at 0.00075464 16/05/2024	3,385,596	146,360 0.02
Bought USD Sold IDR at 0.00065389 16/05/2024	3,349,167	131,540 0.02
Bought USD Sold BRL at 0.20065642 16/05/2024	3,246,784	130,127 0.02
Bought ZAR Sold USD at 19.05999999 16/05/2024	10,468,835	126,066 0.02
Bought USD Sold EUR at 1.08694800 16/05/2024	7,295,163	121,996 0.02
Bought USD Sold THB at 0.02744576 16/05/2024	6,859,782	109,458 0.02
Bought USD Sold KRW at 0.00073249 16/05/2024	6,847,514	86,339 0.01
Bought USD Sold CNY at 0.13950504 16/05/2024	6,774,004	75,414 0.01
Bought USD Sold EUR at 1.08046880 16/05/2024	6,970,306	74,351 0.01

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル）	% Net Assets
Bought USD Sold CNY at 0.13920926 16/05/2024	7,138,794	64,171	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.08092000 16/05/2024	5,518,515	61,194	0.01
Bought PEN Sold USD at 3.81700201 16/05/2024	3,560,652	59,707	0.01
Bought TRY Sold USD at 33.44000004 16/05/2024	3,418,152	58,861	0.01
Bought USD Sold THB at 0.02723905 16/05/2024	6,854,135	56,902	0.01
Bought USD Sold MXN at 0.05956960 16/05/2024	3,500,916	55,050	0.01
Bought USD Sold CZK at 0.04036536 16/05/2024	3,512,899	44,814	0.01
Bought TRY Sold USD at 33.26599995 16/05/2024	3,304,305	39,411	0.01
Bought USD Sold BRL at 0.19979621 16/05/2024	1,010,244	36,089	0.01
Bought MXN Sold USD at 0.172900198 16/05/2024	3,480,930	34,656	0.01
Bought USD Sold PEN at 0.26860595 16/05/2024	3,620,357	30,194	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.0874170 16/05/2024	1,196,284	20,597	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.171888199 16/05/2024	3,374,492	13,849	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04265631 16/05/2024	3,462,553	13,424	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03074085 16/05/2024	6,835,778	11,718	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.94035374 16/05/2024	1,815,274	9,520	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.1713447900 16/05/2024	3,501,886	5,283	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.052070500 16/05/2024	106	(1)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05765952 16/05/2024	14,729	(199)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13796529 16/05/2024	13,721,782	(374)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00072308 16/05/2024	6,954,679	(2,786)	(0.00)
Bought USD Sold ZAR at 0.05035997 16/05/2024	3,445,244	(3,745)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.01196888 16/05/2024	6,956,682	(4,653)	(0.00)
Bought USD Sold ZAR at 0.05302808 16/05/2024	3,704,520	(4,815)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 83.32499991 16/05/2024	3,496,262	(7,075)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 83.13999999 16/05/2024	3,462,172	(14,677)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 0.1703310242 16/05/2024	3,423,334	(15,120)	(0.00)
Bought USD Sold ZAR at 0.05264481 16/05/2024	3,445,138	(29,385)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04221796 16/05/2024	7,199,390	(46,358)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92260693 16/05/2024	4,279,179	(58,509)	(0.01)
Bought THB Sold USD at 36.84400000 16/05/2024	13,778,227	(64,310)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.91827871 16/05/2024	4,631,491	(84,757)	(0.01)
Bought USD Sold ZAR at 0.05234246 16/05/2024	6,977,409	(99,243)	(0.01)
Bought CNY Sold USD at 7.19363500 16/05/2024	13,841,273	(103,834)	(0.02)
Bought IDR Sold USD at 15654.00000840 16/05/2024	3,500,484	(31,316)	(0.02)
Bought KRW Sold USD at 1327.86380105 16/05/2024	3,524,711	(139,115)	(0.02)
Bought BRL Sold USD at 5.01413300 16/05/2024	11,358,700	(371,988)	(0.03)
	1,075,852	0.16	

A Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07325670 07/05/2024	4,346,601	18,656	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08641954 07/05/2024	88,593	1,471	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06476998 07/05/2024	66,578	(243)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06463054 07/05/2024	68,181	(264)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93025943 11/06/2024	85,418	(567)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92650994 07/05/2024	81,920	(808)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93044894 11/06/2024	4,371,331	(18,325)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92165219 07/05/2024	4,557,468	(68,637)	(0.01)
	(68,507)	(0.01)	

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07325670 07/05/2024	40,278,810	172,879	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.06381130 07/05/2024	829,608	(3,772)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.9304894 11/06/2024	40,507,972	(169,816)	(0.03)
Bought EUR Sold USD at 0.92178812 07/05/2024	41,750,740	(622,321)	(0.09)
	(623,850)	(0.09)	

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought USD Sold HUF at 0.00273973 07/05/2024	13,448,595	33,100	0.00
Bought HUF Sold USD at 371.11160448 07/05/2024	396,861	5,655	0.00
Bought HUF Sold USD at 369.53283477 07/05/2024	352,940	3,506	0.00
Bought HUF Sold USD at 369.02317785 07/05/2024	379,687	3,243	0.00
Bought HUF Sold USD at 369.22700170 07/05/2024	324,146	2,949	0.00
Bought HUF Sold USD at 368.06114350 07/05/2024	380,533	2,250	0.00
Bought HUF Sold USD at 366.71300081 07/05/2024	204,151	488	0.00
Bought HUF Sold USD at 366.12229892 07/05/2024	235,985	145	0.00
Bought HUF Sold USD at 365.81290185 07/05/2024	340,809	(79)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 360.97430084 07/05/2024	285,684	(3,818)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 360.39189408 07/05/2024	265,832	(5,970)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 365.60019989 07/05/2024	10,283,974	(8,574)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 365.69600013 11/06/2024	13,456,029	(33,047)	(0.00)
	2,048	0.00	

A-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought USD Sold SEK at 0.09109409 07/05/2024	1,510,074	1,122	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09539551 07/05/2024	25,721	617	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09155637 07/05/2024	30,021	175	0.00
Bought SEK Sold USD at 10.69164798 07/05/2024	26,563	(711)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.96035602 11/06/2024	1,515,582	(1,060)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.58449597 07/05/2024	1,596,278	(58,114)	(0.01)
	(58,171)	(0.01)	

A-HMDIST (G) Shares (PLN) (hedged)

Bought USD Sold PLN at 0.24777068 07/05/2024	7,752,353	27,473	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.24503456 07/05/2024	120,238	(906)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.00946305 07/05/2024	139,046	(1,402)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.03759000 11/06/2024	7,776,743	(27,681)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.98651000 07/05/2024	7,858,703	(123,757)	(0.02)
	(126,273)	(0.02)	

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65392920 07/05/2024	1,679,820	10,979	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65190892 07/05/2024	110,599	486	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64868003 07/05/2024	38,035	(22)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.64302104 07/05/2024	29,921	(278)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル）	% Net Assets
Bought AUD Sold USD at 1.52910412 11/06/2024	1,692,560	(10,919)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	1,871,482	(13,107)	(0.00)
	(12,861)	(0.00)	
E-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320660 07/05/2024	632,225	2,684	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06381102 07/05/2024	12,610	(57)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93215530 07/05/2024	15,254	(59)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92626899 07/05/2024	10,688	(108)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	635,793	(2,636)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92175924 07/05/2024	628,472	(9,392)	(0.00)
	(9,568)	(0.00)	
E-MDIST Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320660 07/05/2024	23,377,261	99,241	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.06453060 07/05/2024	463,482	(1,795)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06477000 07/05/2024	504,092	(1,840)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049240 11/06/2024	23,509,166	(97,461)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.92178812 07/05/2024	24,713,380	(368,545)	(0.05)
	(370,400)	(0.05)	
I-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07325670 07/05/2024	2,574,853	11,051	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06476995 07/05/2024	43,388	(158)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06453060 07/05/2024	55,454	(207)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93044894 11/06/2024	2,589,503	(10,856)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92183061 07/05/2024	2,711,995	(40,320)	(0.01)
	(40,490)	(0.01)	
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320702 07/05/2024	159,766	678	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06476961 07/05/2024	10,900	(40)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06664583 07/05/2024	24,468	(49)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	160,668	(666)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92171123 07/05/2024	199,290	(2,976)	(0.00)
	(3,053)	(0.00)	
Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320660 07/05/2024	83,795,156	355,725	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.06381130 07/05/2024	1,586,400	(7,213)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049240 11/06/2024	84,267,964	(349,346)	(0.05)
Bought EUR Sold USD at 0.92165219 07/05/2024	86,686,931	(1,305,355)	(0.19)
	(1,306,169)	(0.19)	

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

先物取引

US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024

USD	(106,697,714)	1,936,262	0.29
EUR	(45,267,840)	814,282	0.12
EUR	5,360,610	(33,239)	(0.00)
USD	23,320,742	(44,503)	(0.01)
EUR	24,217,440	(305,983)	(0.05)
USD	31,674,609	(514,545)	(0.08)
USD	25,941,589	(583,576)	(0.09)
USD	97,489,458	(1,936,354)	(0.29)
USD	32,880,000	(2,214,160)	(0.33)
	(2,881,416)	(0.42)	

その他資産（負債控除後）

	17,918,591	2.62	
Net Assets	678,924,421	100.00	

<補足情報>

フィデリティ・インベストメント・ファンズ・区ーフィデリティ・スターリング・
アグリゲート・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として英ポンド建て（もしくは英ポンドヘッジ）投資適格債券に投資し、インカムの確保と元本の成長を目指します。
決 算 日	6月30日

※2025年3月20日付で、「フィデリティ・インベストメント・ファンズ・区ーフィデリティ・サステナブル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド」から「フィデリティ・インベストメント・ファンズ・区ーフィデリティ・スターリング・アグリゲート・ボンド・ファンド」に名称変更致しました。

総利益計算書

期末 2024年 6 月30日

2024年 6 月30日

2023年 6 月30日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益				
売買損益		21, 899		(143, 896)
配当等収益	19, 772		43, 033	
費用	(1, 878)		(5, 113)	
支払利息および類似費用	(2, 124)		(810)	
税引前純利益／（損失）	15, 770		37, 110	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		15, 770		37, 110
総利益		37, 669		(106, 786)
分配金		(16, 094)		(37, 406)
受益者に帰属する純資産の変動額		21, 575		(144, 192)

ポートフォリオ計算書

2024年 6 月30日現在

保有数量／
保有相当量

組入投資資産

時価／
未実現（損）益
（千英ポンド）

純資産
比率（％）

	英国国債 - (41.83%)		
51, 500, 000	UK Gilt 0.875% 22/10/2029 Reg S	43, 975	10. 45
34, 260, 000	UK Gilt 4.25% 07/12/2027	34, 393	8. 18
43, 870, 000	UK Gilt 1.50% 22/07/2047 Reg S	24, 763	5. 89
27, 815, 000	UK Gilt 3.75% 22/07/2052 Reg S	24, 187	5. 75
16, 850, 000	UK Gilt 4.25% 07/12/2049	15, 911	3. 78
14, 580, 000	UK Gilt 4.25% 07/09/2039 Reg S	14, 262	3. 39
13, 800, 000	UK Gilt 2.00% 07/09/2025 Reg S	13, 376	3. 18
13, 580, 000	UK Gilt 4.00% 22/01/2060 Reg S	12, 249	2. 91
8, 190, 000	UK Gilt 4.25% 07/12/2055	7, 700	1. 83
7, 100, 000	UK Gilt 3.50% 22/07/2068	5, 773	1. 37
6, 130, 000	UK Gilt 1.625% 22/10/2028 Reg S	5, 563	1. 32
3, 650, 000	UK Gilt 3.25% 31/01/2033 Reg S	3, 429	0. 82
2, 000, 000	UK Gilt 0.25% 31/07/2031 Reg S	1, 541	0. 37
1, 000, 000	UK Gilt 2.50% 22/07/2065 Reg S	631	0. 15
550, 000	UK Gilt 1.75% 22/01/2049 Reg S	321	0. 08
100, 000	UK Gilt 6.00% 07/12/2028	108	0. 03
		208, 182	49. 49
	社債 - (51.27%)		
12, 775, 000	Zurich Finance (Ireland) DAC 3.50% VRN 02/05/2052 EMTN	8, 377	1. 99
6, 961, 000	RL Finance Bonds No 6 10.125% VRN (Perpetual) Reg S	7, 580	1. 80
7, 600, 000	Deutsche Pfandbriefbank 7.625% 08/12/2025 Reg S	7, 448	1. 77

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
7,175,000	BNP Paribas 5.894% VRN 05/12/2034 144A	5,835	1.39
6,009,000	AXA 5.50% VRN 11/07/2043 EMTN Reg S	5,370	1.28
5,411,000	Aviva 6.875% VRN (Perpetual) Reg S	5,120	1.22
4,854,000	AA Bond 7.375% 31/07/2050 EMTN Reg S	5,028	1.20
4,152,000	Rothsay Life 7.734% 16/05/2033 EMTN Reg S	4,377	1.04
5,410,000	Natwest Markets 5.41% 17/05/2029 144A	4,289	1.02
4,305,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.00% 20/10/2025 EMTN Reg S	4,070	0.97
3,451,000	NorthWestern Mutual Global Funding 4.88% 12/12/2029 GMTN Reg S	3,465	0.82
3,280,000	Anglian Water Services Finance 5.875% 20/06/2031 GMTN Reg S	3,324	0.79
4,113,000	HSBC Holdings 5.733% VRN 17/05/2032	3,265	0.78
3,151,000	Thames Water Utilities 7.738% 09/04/2058 Reg S	3,063	0.73
3,500,000	CPI Property Group 4.00% 22/01/2028 EMTN Reg S	3,036	0.72
2,973,000	Pacific Life GF II 5.375% 30/11/2028 EMTN Reg S	3,026	0.72
3,715,000	New York Life Global Funding 5.00% 09/01/2034 144A	2,901	0.69
2,900,000	Hammerson 6.00% 23/02/2026	2,898	0.69
2,689,000	Arqiva Financing 7.21% 30/06/2045 Reg S	2,852	0.68
3,850,000	Prosus 3.257% 19/01/2027 Reg S	2,846	0.68
2,677,000	Places for People Treasury 6.25% 06/12/2041 EMTN Reg S	2,814	0.67
3,018,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.625% 20/10/2028 EMTN Reg S	2,629	0.63
2,448,000	Investec 9.125% VRN 06/03/2033 EMTN Reg S	2,594	0.62
3,145,000	Anglian Water (Osprey) Financing 2.00% 31/07/2028 EMTN Reg S	2,544	0.60
2,800,000	BFCM Paris 3.50% 15/05/2031 EMTN Reg S	2,342	0.56
2,500,000	M&G 6.25% VRN 20/10/2068 Reg S	2,302	0.55
2,225,000	International Distributions Services 7.375% 14/09/2030 Reg S	2,291	0.54
2,330,000	AA Bond 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,272	0.54
2,692,000	Morgan Stanley 5.656% VRN 18/04/2030	2,167	0.52
2,378,000	MPT Operating Partnership 2.50% 24/03/2026	2,038	0.48
2,000,000	BPCE 5.375% VRN 22/10/2031 EMTN Reg S	1,984	0.47
1,719,000	Admiral Group 8.50% 06/01/2034 Reg S	1,904	0.45
1,900,000	Lloyds Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN Reg S	1,901	0.45
1,850,000	United Utilities Water Finance 5.75% 28/05/2051 EMTN Reg S	1,798	0.43
1,626,000	Virgin Money UK 7.625% VRN 23/08/2029 GMTN Reg S	1,753	0.42
1,750,000	Clydesdale Bank 4.625% 08/06/2026 EMTN	1,741	0.41
1,583,000	OSB Group 9.50% VRN 07/09/2028 EMTN Reg S	1,693	0.40
2,114,000	Nordea Bank Abp 5.00% 19/03/2027 144A	1,670	0.40
1,518,000	OSB Group 8.875% VRN 16/01/2030 EMTN Reg S	1,616	0.38
1,521,000	Motability Operations Group 5.75% 17/06/2051 EMTN Reg S	1,562	0.37
1,740,000	Thames Water Utility Finance 7.125% 30/04/2031 EMTN Reg S	1,541	0.37
1,705,000	AA Bond 3.25% 31/07/2050 Reg S	1,505	0.36
1,875,000	QBE Insurance Group 5.875% VRN (Perpetual)	1,460	0.35
2,727,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117 Reg S	1,446	0.34

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
3,675,394	Intu SGS Finance 10.00% 17/04/2044 (unlisted)	1,433	0.34
1,446,000	Anglian Water Services Finance 5.75% 07/06/2043 GMTN Reg S	1,394	0.33
1,438,000	Canary Wharf Group Investment Holdings 2.625% 23/04/2025 Reg S	1,357	0.32
1,493,000	NewRiver REIT 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,355	0.32
1,288,000	Nestle Finance International 5.125% 07/12/2038 EMTN Reg S	1,304	0.31
1,590,000	Cisco Systems 4.95% 26/02/2031	1,257	0.30
1,688,000	Aroundtown Finance SARL 8.625% VRN (Perpetual)	1,250	0.30
1,232,000	Toyota Motor Finance Neth 4.75% 22/10/2029 EMTN Reg S	1,226	0.29
1,250,000	Society of Lloyds 4.875% VRN 07/02/2047 Reg S	1,211	0.29
1,212,000	Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 Reg S	1,148	0.27
2,115,000	CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	1,135	0.27
1,100,000	Kering 5.125% 23/11/2026 EMTN Reg S	1,101	0.26
1,155,000	Thames Water Utility Finance 8.25% 25/04/2040 Reg S	1,101	0.26
1,057,000	Motability Operations Group 5.625% 24/01/2054 EMTN Reg S	1,055	0.25
1,050,000	Reckitt Benckiser Treasury Services 5.00% 20/12/2032 Reg S	1,047	0.25
1,053,000	Platform Hg Financing 5.342% 10/04/2050 EMTN Reg S	1,042	0.25
1,206,000	Motability Operations Group 4.00% 17/01/2030 EMTN Reg S	1,033	0.25
1,087,000	Thames Water Utility Finance 7.75% 30/04/2044 EMTN Reg S	1,017	0.24
1,195,000	Nbn 3.75% 22/03/2034 EMTN Reg S	1,014	0.24
985,000	Sovereign Housing Capital 5.50% 24/01/2057 Reg S	981	0.23
928,000	Clarion Funding 5.375% 30/05/2057 EMTN Reg S	913	0.22
911,000	Burberry Group 5.75% 20/06/2030 Reg S	909	0.22
850,000	Lloyds Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	850	0.20
866,000	SW (FINANCE) I PLC 7.375% 12/12/2041	843	0.20
850,000	CPUK Finance 3.588% 28/02/2042 EMTN Reg S	830	0.20
900,000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 3.875% 05/06/2030 EMTN Reg S	764	0.18
812,000	Arion Banki 4.625% 21/11/2028 EMTN Reg S	691	0.16
682,000	UNITE Group 5.625% 25/06/2032 EMTN Reg S	683	0.16
568,000	London Power Networks 5.875% 15/11/2040 EMTN Reg S	588	0.14
580,000	Land Securities Cap Markets 4.75% 18/09/2031 EMTN Reg S	573	0.14
525,000	UNITE (USAF) II 3.921% 30/06/2025 Reg S	515	0.12
429,000	Coventry Building Society 8.75% VRN (Perpetual) Reg S	432	0.10
350,000	UBS Group 9.25% VRN (Perpetual)	297	0.07
280,000	London Merchant Securities 6.50% 16/03/2026	282	0.07
356,000	Land Securities Capital Markets 2.625% 22/09/2039 EMTN Reg S	270	0.06
300,000	Phoenix Group Holdings 5.375% 06/07/2027 EMTN Reg S	231	0.05
68,000	Microsoft 2.675% 01/06/2060	33	0.01
		168,902	40.15
	モーゲージ証券 - (3.96%)		
2,900,000	Sage AR Funding No 1 6.7163% VRN 17/11/2051 Reg S	2,846	0.68
2,098,435	Together Asset Backed Securitisation 2021-Crel 6.6037% VRN 20/01/2055 Reg S	2,099	0.50

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
2,079,000	Stark Financing 2023-1 DAC 7.4282% VRN 17/08/2033 Reg S	2,085	0.50
2,226,500	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 2.50% 24/07/2056 Reg S	1,739	0.41
3,414,689	Metrocentre Finance 8.75% VRN 06/12/2028	1,707	0.41
1,412,709	Dignity Finance 3.5456% 31/12/2034 Reg S	1,352	0.32
1,202,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV 6.172% 28/05/2039 Reg S	1,203	0.29
1,200,000	Broadgate Financing 4.999% 05/10/2033 Reg S	1,163	0.28
1,278,750	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 2.50% 24/07/2058 Reg S	987	0.23
1,044,000	Telereal Securitisation 1.9632% VRN 10/12/2033 Reg S	980	0.23
736,028	Marstons Issuer 5.158% VRN 15/10/2027	692	0.16
500,000	RHP Finance 3.25% 05/02/2048 Reg S	367	0.09
294,103	Equity Release Funding 3 5.05% 26/04/2033	289	0.07
294,889	Premiertel 6.175% 08/05/2032	277	0.07
277,705	Juturna European Loan Conduit No 16 5.0636% 10/08/2033 EMTN Reg S	277	0.07
190,000	Peel South East 10.00% 30/04/2026	190	0.05
161,276	Equity Release Funding 3 5.70% 26/02/2031	160	0.04
144,551	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037 Reg S	134	0.03
136,414	Longstone Finance 4.791% 19/04/2036	133	0.03
9,890	Equity Release Funding 2 5.88% 26/05/2032	10	0.00
		18,690	4.44
	金融 - (1.98%)		
710	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	16,242	3.86
		16,242	3.86
	スワップ - (0.64%)		
36,000,000	Pay fixed 1.4062% receive float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 28/01/2027	2,073	0.49
20,000,000	Pay fixed 3.4986% receive float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 07/03/2053	1,446	0.34
15,000,000	Receive fixed 5.4273% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 16/08/2026	275	0.07
6,000,000	Receive fixed 3.7025% pay float Canadian Overnight Repo Rate A 31/05/2034	85	0.02
623,600,000	Pay fixed 0.786% receive float Bank of Japan Final Result: Un 15/01/2034	65	0.02
4,100,000	Pay fixed 3.7307% receive float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 11/03/2034	46	0.01
10,000,000	Receive fixed 4.5875% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 10/11/2026	31	0.01
3,900,000	Receive fixed 2.9008% pay float 6 Month EURIBOR 03/06/2034	19	0.00
3,200,000	Receive fixed 3.7886% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 02/03/2033	(16)	0.00
4,400,000	Pay fixed 3.9837% receive float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 08/04/2034	(22)	(0.01)
6,900,000	Pay fixed 4.716% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 04/06/2034	(41)	(0.01)
4,400,000	Pay fixed 1.2272% receive float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 11/12/2033	(94)	(0.02)
2,700,000	Pay fixed 1.85% receive float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 27/03/2033	(182)	(0.04)
27,000,000	Bought Protection on ITRAXX XOver S41 20/06/2029	(1,634)	(0.39)
		2,051	0.49
	外国為替先物取引 - (0.17%)		
(42,515,000)	Bought GBP sold USD @ 1.254598 for settlement 14/08/2024	306	0.07
(16,663,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.160290 for settlement 14/08/2024	236	0.06

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
(2,347,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.157110 for settlement 14/08/2024	39	0.01
(4,133,000)	Bought GBP sold USD @ 1.254096 for settlement 14/08/2024	31	0.01
4,642,000	Bought USD sold GBP @ 0.785559 for settlement 14/08/2024	20	0.00
(1,778,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.171780 for settlement 14/08/2024	10	0.00
(354,000)	Bought GBP sold CAD @ 1.713115 for settlement 14/08/2024	2	0.00
4,790,000	Bought EUR sold GBP @ 0.849996 for settlement 14/08/2024	0	0.00
(5,439,000)	Bought GBP sold USD @ 1.267206 for settlement 14/08/2024	(4)	0.00
3,100,000	Bought EUR sold GBP @ 0.849996 for settlement 14/08/2024	(18)	0.00
		622	0.15
	先物取引 - (0.06%)		
52,800,000	Long Gilt Commodity Future 26/09/2024	361	0.09
3,200,000	US Ultra Bond Commodity Future 19/09/2024	46	0.01
2,500,000	US 10 Year Ultra Future 19/09/2024	27	0.01
11,200,000	US 2 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2024	26	0.01
(100,000)	Euro-Bund Commodity Future 06/09/2024	(2)	0.00
(2,600,000)	Euro-Schatz Commodity Future 06/09/2024	(10)	0.00
(1,700,000)	US 5 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2024	(11)	0.00
(700,000)	Euro-Buxl 30 Year Commodity Future 06/09/2024	(15)	0.00
(4,200,000)	US 10 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 19/09/2024	(35)	(0.01)
(8,500,000)	Euro-Bobl Commodity Future 06/09/2024	(74)	(0.02)
(6,300,000)	US 20 Year Long Bond (CBT) Commodity Future 19/09/2024	(91)	(0.02)
		222	0.05
	不動産 - (0.00%)		
3,675,394	Intu SGS Finance (unlisted)	0	0.00
		0	0.00
	組入投資資産	414,911	98.63
	現金その他純資産（負債控除後）	5,719	1.37
	純資産額	420,630	100.00

カッコ内の数字は2023年6月30日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズユーロ・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主としてユーロ建ての債券に投資を行ないます。
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	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	38,519,042
スワップ取引に係る受取利息	12,837,899
デリバティブ収益	358,009
純利益	51,714,950
費用	
運用報酬	6,639,707
管理費	1,978,692
国税	468,374
保管費用	126,560
販売手数料	398,873
成功報酬	—
その他費用	183,468
費用合計	9,795,674
スワップ取引に係る支払利息	19,154,374
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	(413,930)
費用還付	—
総費用	28,536,118
純投資収益(損失)	23,178,832
有価証券に係る実現純(損)益	(5,978,744)
外貨取引に係る実現純(損)益	(4,897)
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	133,967
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	(6,730,086)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(3,540,970)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	31,234,511
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	703,841
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,299,936
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	344,928
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(4,655,405)
運用実績	35,985,913
受益者への分配金	(3,461,756)
設定解約	
当期設定額	388,920,431
当期解約額	(487,656,051)
調整勘定	(57,376)
設定解約に伴う増加(減少)額	(98,792,996)
純増加(減少)	(66,268,839)
純資産額	
期首	1,175,647,419
期末	1,109,378,580

投資資産明細表 2024年 4 月30日現在

	国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
		通貨	価額		
公認の証券取引所で取引される証券					
エネルギー					
BP Capital Markets 4.323% 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	19,146,722	19,815,804	1.79
Exxon Mobil 1.408% 26/06/2039	US	EUR	26,840,312	19,019,985	1.71
TotalEnergy 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	20,793,180	17,080,870	1.54
				55,916,659	5.04

公益事業					
National Grid 4.275% 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	22,098,208	22,559,188	2.02
Suez SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	22,477,576	20,645,518	1.86
EDF 4.625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	19,442,629	19,731,081	1.78
Engie 4.25% 06/03/2044 EMTN	FR	EUR	7,777,052	7,728,528	0.70
Orsted 5.25% VRN 08/12/2022	DK	EUR	6,354,420	6,461,651	0.58
				76,923,766	6.93

素材					
Celanese US Holdings 5.337% 19/01/2029	US	EUR	16,230,327	16,982,282	1.53
Air Products &Chemicals 4.00% 03/03/2035	US	EUR	16,049,179	16,348,127	1.47
				33,330,409	3.00

資本財・サービス					
Bouygues 5.375% 30/06/2042	FR	EUR	15,933,472	18,362,083	1.66
Carrier Global 4.50% 29/11/2032	US	EUR	11,554,612	11,962,028	1.08
Honeywell International 4.125% 02/11/2034	US	EUR	8,444,740	8,655,851	0.78
				36,977,962	3.51

一般消費財・サービス					
Volkswagen Int'l Finance 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	36,229,680	33,127,513	2.99
				33,127,513	2.99

生活必需品					
Anheuser-Busch InBev 3.95% 22/03/2044 EMTN	BE	EUR	13,060,705	12,931,417	1.17
				12,931,417	1.17

ヘルスケア					
Boyer AG 7.00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	17,071,577	17,263,120	1.56
Boyer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	7,682,210	7,158,398	0.65
				24,421,518	2.20

金融					
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	41,445,995	39,896,578	3.60
NotWest Group 5.763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	30,903,348	32,251,116	2.91
Barclays 4.506% VRN 31/01/2033	GB	EUR	21,101,417	21,444,437	1.93
HSBC Holdings 6.364% VRN 16/11/2032	GB	EUR	19,684,476	20,908,457	1.88
Barclays (Legal) 5.262% VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	18,899,184	20,226,209	1.82
NN Group 6.00% VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	18,504,641	19,787,012	1.78
UBS Group 4.125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	17,695,638	17,706,880	1.60
Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	18,021,895	17,018,520	1.53
UBS Group 4.75% VRN 17/05/2032 EMTN	CH	EUR	14,300,291	14,862,251	1.34
Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	IT	EUR	16,432,341	14,086,214	1.27
BFCM Paris 3.75% 03/02/2034 EMTN	FR	EUR	4,078,210	4,074,038	0.37
				222,261,712	20.03

国債					
Germany 2.60% 15/08/2033**	DE	EUR	192,102,660	192,648,231	17.37
Germany 1.80% 15/08/2053**	DE	EUR	37,230,347	30,595,452	2.76
Germany 2.40% 19/10/2028	DE	EUR	26,925,670	26,643,597	2.40
Germany 1.30% 15/10/2027**	DE	EUR	663,895	633,376	0.06
Germany 2.88% 09/10/2026	DE	EUR	358,693	334,684	0.03
				250,855,340	22.61

オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3,020	43,146,037	3.89
				43,146,037	3.89

コミュニケーション・サービス					
Orange 5.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	10,527,472	10,974,911	0.99
				10,974,911	0.99

その他の市場で取引される証券

公益事業					
EnBW International Finance 4.30% 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	17,287,817	17,828,211	1.61
RWE 4.125% 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	16,978,632	17,211,329	1.55
IT	IT	EUR	13,624,183	14,955,347	1.35
EDP-Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	11,475,893	9,900,368	0.89
E.ON 4.125% 25/03/2044 EMTN	DE	EUR	7,838,699	7,785,616	0.70
				67,678,871	6.10

	国コード		株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets
素材					
BASF 4.25% 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	15,554,103	16,102,852	1.45
				16,102,852	1.45
一般消費財・サービス					
McDonald's 4.25% 07/03/2035 GMTN	US	EUR	21,826,011	22,534,549	2.03
				22,534,549	2.03

ヘルスケア					
Bayer 6.625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	3,888,526	3,885,641	0.35
				3,885,641	0.35

金融					
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	NL	EUR	29,885,795	33,431,569	3.01
Banco Santander 5.75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	22,572,418	23,465,958	2.12
CRH SMW Finance 4.25% 11/07/2035 EMTN	IE	EUR	20,207,056	20,771,217	1.87
Morgan Stanley 3.955% VRN 21/03/2035	US	EUR	17,099,081	16,979,028	1.53
Mapline 2.875% 13/04/2030	ES	EUR	17,735,471	16,328,273	1.47
Commerzbank 6.75% VRN 05/10/2033 EMTN	DE	EUR	11,096,525	11,814,759	1.06
Commerzbank 4.625% VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	6,733,579	6,835,469	0.62
				129,624,253	11.68

不動産					
Prologis Int'l Funding II 3.125% 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	26,034,155	24,487,309	2.21
Prologis Int'l Funding II 4.625% 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	15,873,501	14,329,440	1.29
				38,816,749	3.50

その他					1 0.00
Total Investments (Cost EUR 1,061,698,209)					1,081,510,160 97.49

		契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
クレジット・デフォルト・スワップ				
Bought protection on Deutsche Bank 4% 20/06/2029	EUR	20,485,892	822,924	0.07
Bought protection on CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	68,191,465	(3,862,324)	(0.35)
Bought protection on iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	116,077,238	(8,915,508)	(0.80)
			(11,954,908)	(1.08)
外国為替先物取引				
		契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets

Bought USD Sold EUR at 1.08106600 16/05/2024		3,191,623	35,829	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08197570 16/05/2024		1,174,596	14,185	0.00
			50,014	0.00

A-ACC Shares (HUF) (hedged)				
Bought HUF Sold EUR at 396.45469911 07/05/2024		1,366,796	18,981	0.00
Bought HUF Sold EUR at 394.17297772 07/05/2024		79,986	244	0.00
Bought HUF Sold EUR at 394.21288816 07/05/2024		58,641	478	0.00
Bought HUF Sold EUR at 397.21128227 07/05/2024		25,526	404	0.00
Bought HUF Sold EUR at 394.01210277 07/05/2024		41,298	316	0.00
Bought HUF Sold EUR at 393.75455405 07/05/2024		22,306	226	0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.002556494 07/05/2024		22,998	68	0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.00255740 07/05/2024		1,602,604	11	0.00
Bought HUF Sold EUR at 392.31663105 11/06/2024		1,597,325	(126)	0.00
			21,002	0.00

A-ACC Shares (USD) (hedged)				
Bought USD Sold EUR at 1.08439110 07/05/2024		38,184,563	561,741	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024		38,564,808	124,498	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.93265634 07/05/2024		38,746,303	(127,803)	(0.01)
			558,436	0.05

Y-ACC Shares (USD) (hedged)				
Bought USD Sold EUR at 1.08439110 07/05/2024		20,485,782	301,370	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.08646500 07/05/2024		10,663,666	177,570	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024		35,122,876	113,387	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.08353850 07/05/2024		3,677,441	(17,657)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93265634 07/05/2024		35,786,172	(116,396)	(0.01)
			458,274	0.04

	通貨	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
先物取引				
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	12,953,912	36,846	0.00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	161,882,535	(1,877,020)	(0.17)
			(1,840,174)	(0.17)
金利スワップ取引				
	Ccy	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Pay fixed 2.458% receive float. (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	35,091,574	720,163	0.06
Pay fixed 2.476% receive float. (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	36,039,995	612,633	0.06
Receive fixed 2.918% pay float. (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	94,842,093	388,918	0.04
Receive fixed 2.903% pay float. (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	92,945,251	257,224	0.02
			1,978,938	0.18
	Ccy	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
インフレーション スワップ				
Receive fixed 2.63% pay float. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	13,752,103	408,553	0.04
			408,553	0.04
その他資産（負債控除後）			38,188,285	3.44
Net Assets			1,109,378,580	100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として世界各国の債券に投資し、米ドルベースでパフォーマンスの最大化を目指します。
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	50,205,883
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	160,180
純利益	50,366,063
費用	
運用報酬	7,712,820
管理費	2,007,039
国税	493,177
保管費用	203,100
販売手数料	19
成功報酬	—
その他費用	257,546
費用合計	10,673,701
スワップ取引に係る支払利息	85,589
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	10,759,290
純投資収益(損失)	39,606,773
有価証券に係る実現純(損)益	(29,251,914)
外貨取引に係る実現純(損)益	(185,379)
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	(28,152,934)
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	2,749,035
スワップ取引に係る実現純(損)益	(661,183)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(28,238,109)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(240,632)
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	(14,671,891)
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	4,187,559
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	339,162
運用実績	(54,519,513)
受益者への分配金	(2,473,830)
設定解約	
当期設定額	900,940,001
当期解約額	(612,357,399)
調整勘定	4,213,285
設定解約に伴う増加(減少)額	292,795,887
純増加(減少)	235,802,544
純資産額	
期首	1,407,374,798
期末	1,643,177,342

投資資産明細表 2024年 4 月 30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2,760,876	2,523,944 0.15
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	945,165	898,943 0.05
			3,422,887	0.21

公益事業				
EDF 4.625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	1,890,330	2,049,688 0.12
Nexperia Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	506,409	460,826 0.03
			2,510,514	0.45

素材				
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	6,567,403	6,560,829 0.40
Boll 6.00% 15/04/2027	US	USD	2,256,457	2,249,355 0.14
			8,810,184	0.54

資本財・サービス				
Carrier Global 4.50% 29/11/2032	US	EUR	5,115,829	5,658,740 0.34
Owens Corning 4.20% 01/12/2024	US	USD	5,709,790	5,654,743 0.34
Carrier Global 4.125% 29/05/2028	US	EUR	2,537,021	2,733,400 0.17
Ashleed Capital 3.55% 30/05/2033 144A	US	USD	2,826,540	2,713,532 0.17
Air Lease 1.875% 15/08/2024	US	USD	2,253,427	2,067,270 0.13
Ashleed Capital 5.50% 11/08/2032 144A	US	USD	1,912,218	1,840,594 0.11
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	1,542,111	1,323,760 0.08
			21,992,039	1.34

一般消費財・サービス				
Allegation US Holding 3.20% 01/10/2024	US	USD	6,941,490	6,862,383 0.42
Volkswagen Int'l Finance 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5,273,025	151,157 0.01
American Honda Finance 4.90% 12/03/2027	US	USD	4,145,791	4,108,547 0.25
Flutter Treasury Designated 5.00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	2,416,637	2,620,284 0.16
DR Horton 2.50% 15/10/2024	US	USD	1,962,958	1,934,999 0.12
WVIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	994,910	999,345 0.06
			21,677,115	1.32

生活必需品				
General Mills 5.241% 18/11/2025	US	USD	2,193,777	2,182,731 0.13
Campbell Soup 5.20% 21/03/2029	US	USD	876,516	865,950 0.05
			3,048,681	0.19

ヘルスケア				
Eli Lilly 4.50% 09/02/2027	US	USD	4,862,127	4,795,259 0.29
HCA 5.375% 01/02/2025	US	USD	3,581,677	3,566,678 0.22
Eli Lilly 4.50% 09/02/2029	US	USD	2,913,098	2,849,454 0.17
Bristol-Myers Squibb 4.90% 22/02/2027	US	USD	2,638,502	2,618,697 0.16
Cardinal Health 3.079% 15/06/2024	US	USD	2,118,164	2,110,828 0.13
HCA 5.875% 15/02/2026	US	USD	1,666,495	1,668,213 0.10
Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/05/2028	SG	USD	1,706,271	1,657,141 0.10
HCA 5.20% 01/02/2028	US	USD	945,165	929,804 0.06
CVS Health 2.625% 15/08/2024	US	USD	763,096	756,141 0.05
			20,952,195	1.28

金融				
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	9,352,157	8,648,946 0.53
Toyota Motor Finance 3.125% 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	6,276,889	6,628,390 0.40
Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	4,852,178	4,895,673 0.30
Societe Generale 4.875% VRN 21/11/2031	FR	EUR	3,880,150	4,287,246 0.26
Barclays 4.347% VRN 08/05/2035	GB	EUR	3,737,878	3,992,339 0.24
USBS Group 4.75% VRN 02/11/2033	US	USD	3,526,957	3,817,290 0.23
Standard Chartered 1.822% VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	3,855,278	3,759,577 0.23
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	3,405,578	3,736,291 0.23
HSBC Holdings 8.201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	2,725,059	3,677,279 0.22
Standard Chartered 7.283% VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	3,322,006	3,380,682 0.21
USBS Group 4.125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	3,102,130	3,316,519 0.20
ABN Amro Bank 3.875% 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	2,885,240	3,075,676 0.19
HSBC Holdings 4.18% VRN 09/12/2025	GB	USD	3,109,095	3,073,446 0.19
ANZ Banking Group 5.101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	USD	2,728,044	2,980,945 0.18
BNP AMRO Bank 5.50% VRN 11/09/2033 EMTN	NL	EUR	2,686,258	2,972,908 0.18
AerCap Ireland Capital 5.10% 19/01/2029	IE	USD	3,028,507	2,957,597 0.18
Lseg (US) 4.875% 28/03/2027 144A	US	USD	2,966,823	2,927,274 0.18
USBS Group 2.125% VRN 15/10/2026	CH	EUR	2,598,706	2,699,227 0.16
Lseg (US) 5.297% 28/03/2034 144A	US	USD	2,766,836	2,697,660 0.16
Toronto-Dominion Bank 3.563% 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	2,565,179	2,444,810 0.16
ING Groep 4.75% VRN 23/05/2034	NL	EUR	2,288,294	2,597,643 0.16
USBS Group 4.625% VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	2,359,927	2,568,230 0.16
HSBC Holdings 4.787% VRN 10/03/2032 EMTN	GB	EUR	2,172,884	2,422,495 0.15
USBS Group 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	1,975,892	2,194,104 0.13
ING Groep 5.25% VRN 14/11/2033	NL	EUR	1,790,839	2,093,318 0.13
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	2,462,403	2,062,008 0.13
HSBC Holdings 7.399% VRN 15/11/2034	GB	USD	1,882,370	2,006,447 0.12
Resonance 2.064% VRN 30/05/2027	AU	USD	2,235,459	1,934,004 0.12
Lloyd Banking Group 6.908% FRN 07/08/2027	GB	USD	1,880,581	1,907,023 0.12
Barclays 3.33% VRN 24/11/2042	GB	USD	2,704,166	1,897,527 0.12
HSBC Holdings 4.856% VRN 23/05/2033 EMTN	GB	EUR	1,562,009	1,756,618 0.11
Lloyds Banking Group 4.75% VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	1,557,137	1,707,251 0.10
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	2,186,803	1,653,285 0.10
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	2,166,915	1,572,320 0.10

国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032				
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	2,984,731	1,567,290 0.10
BPCF 5.125% VRN 25/01/2035 EMTN	US	USD	1,492,366	1,221,528 0.07
Standard Chartered 6.187% VRN 04/07/2027 144A	GB	USD	994,910	1,087,620 0.07
Nationwide Building 6.659% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	738,223	742,666 0.05
	GB	USD	671,564	672,510 0.04
			109,835,740	6.68

不動産				
Welltower OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	4,661,155	4,573,940 0.28
			4,573,940	0.28

国債				
US Treasury 4.00% 15/02/2034	US	USD	142,003,554	134,725,872 8.20
US Treasury 4.00% 31/01/2029	US	USD	93,342,489	90,551,330 5.51
Germany 2.30% 15/02/2033	DE	EUR	72,633,492	76,114,554 4.65
US Treasury 4.875% 31/10/2028	US	USD	70,093,523	70,496,014 4.29
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	63,684,211	58,952,226 3.59
Germany 2.40% 19/10/2028	DE	EUR	53,327,195	56,380,560 3.43
US Treasury 4.50% 30/11/2024	US	USD	43,557,175	43,544,445 2.64
US Treasury 4.25% 28/02/2031	US	USD	42,005,115	40,961,550 2.52
US Treasury 4.00% 28/02/2030**	US	USD	41,845,929	40,371,514 2.46
US Treasury 3.625% 15/02/2053	US	USD	32,906,660	26,974,463 1.64
UK Treasury 1.25% 22/07/2027	GB	GBP	23,629,121	26,828,204 1.63
US Treasury 4.00% 31/01/2031	US	USD	23,877,488	22,941,389 1.40
Korea 1.50% 10/12/2030	KR	KRW	25,526,296,816	15,001,878 0.91
Germany 1.80% 15/08/2053	DE	EUR	16,794,087	14,745,873 0.90
US Treasury 3.625% 15/05/2053	US	USD	17,590,015	14,420,377 0.88
New Zealand 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	22,589,439	13,329,774 0.81
Norway 1.375% 19/08/2030	NOK	NOK	166,372,865	13,032,545 0.79
Germany 1.50% 15/10/2027	DE	EUR	12,655,926	12,900,624 0.79
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	239,549,539	12,886,387 0.78
US Treasury 4.00% 15/11/2052	US	USD	12,357,185	10,862,496 0.66
US Treasury 4.25% 15/03/2027	US	USD	9,919,256	9,759,231 0.59
US Treasury 5.875% 15/02/2043	US	USD	11,048,479	9,617,777 0.59
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	180,899,574	9,402,496 0.57
US Treasury 5.00% 31/10/2025	US	USD	9,411,852	9,394,572 0.57
Korea 4.00% 10/12/2031	KR	KRW	11,938,924,194	8,886,402 0.54
US Treasury 3.75% 15/08/2042	US	USD	9,730,223	9,760,539 0.60
US Treasury 4.125% 15/08/2053	US	USD	7,989,130	7,173,989 0.44
Germany 3.25% 04/07/2042	DE	EUR	6,088,851	6,973,429 0.42
New Zealand 0.25% 15/05/2028	NZ	NZD	13,854,127	6,854,564 0.42
UK Treasury 1.75% 22/07/2057	GB	GBP	10,745,032	6,850,041 0.42
Korea 2.625% 10/06/2028	KR	KRW	3,991,257,262	6,556,557 0.40
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	16,497,603	5,844,029 0.36
Japan 1.00% 20/03/2062	JP	JPY	1,243,637,937	5,780,550 0.35
Czech Republic 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	146,629,887	5,601,400 0.34
European Union 2.50% 04/10/2052	EU	EUR	5,726,704	5,129,886 0.31
Canada 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	6,840,009	4,854,441 0.30
Norway 2.00% 26/04/2028	NOK	NOK	50,541,446	4,258,955 0.26
New Zealand 0.50% 15/05/2026	NZ	NZD	7,834,919	4,239,436 0.26
Germany 2.65% 15/08/2052	DE	EUR	7,959,283	4,056,097 0.25
Poland 0.25% 25/10/2026	PL	PLN	17,933,259	3,918,878 0.24
UK Treasury 1.50% 22/07/2047	GB	GBP	5,670,989	3,864,683 0.24
US Treasury 4.125% 31/03/2031	US	USD	3,979,641	3,850,614 0.23
US Treasury 4.75% 15/11/2053	US	USD	3,810,507	3,801,576 0.23
Germany 2.10% 12/04/2029	DE	EUR	3,591,426	3,746,500 0.23
Canada 0.50% 01/12/2030	CA	CAD	5,845,098	3,455,909 0.21
Japan 0.40% 20/03/2050	JP	JPY	755,136,955	3,381,635 0.21
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	6,541,536	3,160,207 0.19
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	6,068,953	3,119,649 0.19
Canada 2.00% 01/12/2051	CA	CAD	5,521,752	2,866,415 0.17
US Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	4,676,079	2,744,897 0.17
Japan 1.00% 20/03/2052	JP	JPY	532,376,528	2,735,465 0.17
Japan 0.30% 21/03/2047	AU	AUD	4,725,824	2,325,476 0.14
Indonesia 0.50% 20/03/2059	JP	JPY	564,959,842	2,267,057 0.14
Indonesia 7.00% 15/11/2031	ID	IDR	19,361,950,312	1,194,149 0.07
Sweden 1.375% 23/06/2031	SE	SEK	18,445,638	1,058,316 0.06
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	USD	1,815,711	979,313 0.06
Australia 0.50% 21/09/2026	AU	USD	1,004,859	899,296 0.04
			974,149,201	59.28

オープンエンド型ファンド				
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - AACC-USD	IE	USD	5,228	103,303,301 6.29
			103,303,301	6.29

コミュニケーション・サービス				
Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	2,686,258	2,353,218 0.14
			2,353,218	0.14

その他の市場で取引される証券

エネルギー				
Targa Resources Partners 6.875% 15/01/2029	US	USD	1,971,912	2,010,678 0.12
OCF Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	US	USD	1,296,368	1,289,776 0.08
			3,300,474	0.20
公益事業				
EnBW International Finance 3.85% 23/05/2030 EMTN	NL	EUR	7,768,260	8,392,188 0.51
EnBW International Finance 4.30% 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	5,776,449	6,364,773 0.39
Nextera Ener Co 6.051% 01/03/2025	US	USD	3,940,840	3,949,011 0.24
EDF 9.125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	1,636,628	1,782,108 0.11

	国コード	通貨	株数またはは額面 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
EDP Finance 3.625% 15/07/2024 144A	NL	USD	1,566,984	1,559,218	0.09
Enel Finance America 7.10% 14/10/2027 144A	US	USD	837,715	874,579	0.05
				22,921,877	1.39

素材

WRKCo 3.75% 15/03/2025	US	USD	2,984,731	2,933,576	0.18
WRKCo 3.00% 15/09/2024	US	USD	871,816	809,038	0.05
				3,742,614	0.23

資本財・サービス

Daimler Truck Finance (NA) 1.625% 13/12/2024 144A	US	USD	1,989,821	1,939,984	0.12
Carrier Global 5.80% 30/11/2025	US	USD	1,840,584	1,845,749	0.11
				3,785,733	0.23

情報技術

Envestnet 0.75% 15/08/2025	US	USD	2,263,421	2,196,409	0.13
				2,196,409	0.13

一般消費財・サービス

Hyundai Capital America 5.25% 08/01/2027 Reg S	US	USD	4,981,516	4,928,007	0.30
Charter Communications 6.65% 01/02/2034	US	USD	3,820,456	3,777,365	0.23
News 1.985% 15/07/2033 Reg S	NL	EUR	3,457,513	2,870,150	0.17
Warmedia Holdings 5.391% 15/03/2026	US	USD	3,084,222	2,371,024	0.14
Charler Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	1,678,414	1,537,019	0.09
Warmedia Hldgs 5.05% 15/03/2042	US	USD	1,739,103	1,399,075	0.08
Hyundai Capital American 5.50% 30/03/2026 Reg S	US	USD	1,019,783	1,014,304	0.06
Hyundai Capital America 5.40% 08/01/2031 Reg S	US	USD	946,110	925,543	0.06
Mariott Vacations World 4.41% 15/01/2026	US	USD	845,674	785,634	0.05
				19,608,141	1.19

ヘルスケア

Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	9,521,292	9,760,653	0.59
GE HealthCare Technologies 5.55% 15/11/2024	US	USD	5,899,818	5,891,273	0.36
GE Healthcare Technologies 5.60% 15/11/2025	US	USD	2,936,975	2,933,975	0.18
IOVIA 6.25% 01/02/2029	US	USD	1,566,980	1,595,596	0.10
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 7.875% 15/09/2031	NL	EUR	1,121,264	1,380,817	0.08
HCA 3.625% 15/03/2032	US	USD	1,362,032	1,173,273	0.07
Boyer US Finance 6.375% 21/11/2030 144A	US	USD	675,544	678,353	0.04
				23,413,942	1.42

金融

Freddie Mac 30 Years 3.00% 01/05/2054	US	USD	43,850,674	36,332,461	2.21
Ginnie Mae 3.00% 01/05/2054	US	USD	42,134,453	35,950,682	2.19
Ginnie Mae 5.50% 01/05/2054	US	USD	54,045,882	50,127,881	1.83
Freddie Mac 15 Years 2.50% 01/05/2039	US	USD	22,907,811	20,281,646	1.23
Freddie Mac 30 Years 2.50% 01/05/2054	US	USD	20,992,608	16,664,769	1.01
Freddie Mac 30 Years 2.00% 01/05/2054	US	USD	13,898,898	10,526,922	0.64
Freddie Mac 30 Years 5.00% 01/05/2054	US	USD	10,143,111	9,433,578	0.59
AIB Group 7.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	6,610,184	7,100,177	0.43
John Deere capital 5.920% FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	7,063,685	7,099,795	0.43
Banco Santander 3.75% 09/01/2034 EMTN	ES	EUR	6,665,899	7,096,051	0.43
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2054	US	USD	6,581,102	7,662,750	0.45
Banco Santander 3.50% VRN 09/01/2028 EMTN	ES	EUR	6,665,899	7,053,367	0.43
BFCM Paris 5.89% 13/07/2026 144A	FR	USD	6,143,571	6,181,347	0.38
Wells Fargo Bank 5.254% 11/12/2026	US	USD	5,969,462	5,944,859	0.36
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	5,136,722	5,279,285	0.32
AerCap Ireland Capital 5.30% 19/01/2034	IE	USD	5,447,134	5,198,087	0.32
Wells Fargo Bank 6.423% FRN 11/12/2026	US	USD	4,741,743	4,805,569	0.29
JPMorgan Chase Bank 6.353% FRN 08/12/2026	US	USD	4,700,951	4,762,034	0.29
Deutsche Bank 6.568% FRN 16/11/2027	DE	USD	4,775,570	4,737,793	0.29
Commonwealth Bank of Aus 5.316% 13/03/2026	AU	USD	4,622,353	4,628,732	0.28
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	4,725,824	4,589,905	0.28
Danske Bank 4.625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	3,357,822	4,143,095	0.25
KIW 4.00% 15/03/2029	DE	USD	4,248,267	4,105,325	0.25
Banco Santander 4.875% VRN 19/01/2031 EMTN	ES	EUR	3,283,204	3,681,685	0.22
JPMorgan Chase Bank 5.11% 08/12/2026	US	USD	3,337,822	3,338,269	0.20
US Bancorp 4.653% VRN 01/02/2029	US	USD	3,451,344	3,328,823	0.20
Danske Bank 6.259% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	3,208,586	3,224,641	0.20
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	3,482,186	3,193,717	0.19
Bank of Ireland 5.031% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	3,176,749	3,116,751	0.19
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	4,372,631	3,113,382	0.19
Wells Fargo Bank 5.45% 07/08/2026	US	USD	3,071,288	3,070,025	0.19
Permanent TSB Group Hlds 6.625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	2,580,797	2,912,672	0.18
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	ES	USD	3,157,845	2,858,306	0.18
Societe Generale 3.333% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	3,432,441	2,815,059	0.17
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	NL	EUR	2,287,299	2,733,998	0.17
AIB Group 7.583% VRN 14/01/2026 144A	IE	USD	2,462,403	2,514,115	0.15
Toyota Motor Credit 4.80% 05/01/2034 MTN	US	USD	2,634,523	2,509,786	0.15
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	2,412,658	2,402,093	0.15
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	2,462,403	2,353,655	0.14
CaixaBank 6.125% VRN 30/05/2034 EMTN	ES	EUR	2,089,312	2,351,193	0.14
Bank of America 1.734% VRN 20/07/2027	US	USD	2,487,276	2,285,059	0.14
Bank of America 2.14% VRN 01/03/2031 144A	US	USD	2,721,080	2,713,043	0.13
Swedbank 4.125% 13/11/2028 GMTN	SE	EUR	1,983,851	2,168,029	0.13
Nordea Bank 5.00% 19/03/2027 144A	FI	USD	2,181,838	2,159,851	0.13
Bank of Ireland 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	2,139,057	1,949,094	0.12
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	1,989,821	1,734,351	0.11
Wells North America 5.46% 15/03/2024	US	USD	1,450,586	1,449,171	0.10
Danske Bank 7.00% VRN (Perpetual)	DK	USD	1,532,162	1,518,831	0.09
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	1,631,653	1,485,500	0.09
AIB Group 4.625% VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	1,243,638	1,560,061	0.08
Bank of America 2.015% VRN 11/03/2032	US	USD	1,401,804	1,324,044	0.08
ABN AMRO Bank 3.324% VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	1,591,857	1,278,783	0.08

	国コード	通貨	株数またはは額面 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
BPCe 4.625% 11/07/2024 Reg S	FR	USD	1,044,656	1,041,471	0.06
Danske Bank 4.375% VRN (Perpetual)	DK	USD	919,297	848,536	0.05
				321,840,084	19.59

不動産

Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	4,964,372	6,842,668	0.42
Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	5,367,541	4,696,133	0.29
Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	NL	EUR	1,142,157	1,054,521	0.06
				12,593,322	0.77

国債

China 2.80% 15/11/2032	CN	CNY	327,126,523	46,654,115	2.84
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	136,551,445	19,233,597	1.17
China 2.89% 18/11/2023	CN	CNY	101,112,739	14,449,988	0.88
US Treasury 4.50% 15/11/2025	US	USD	9,511,343	9,422,546	0.57
China 1.99% 09/04/2025	CN	CNY	46,999,565	6,492,663	0.40
China 2.67% 25/11/2033	CN	CNY	39,796,414	5,628,713	0.34
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	18,331,223	3,481,835	0.21
				105,353,457	6.41

コミュニケーション・サービス

Vmed O2 UK Financing 1.735% 15/04/2032 144A	GB	USD	8,357,247	8,289,138	0.50
				8,289,138	0.50

その他

(7) (0.00)

投資資産合計 (取得価額 USD 1,899,140,692)

1,803,674,197 109.77

契約額等 未実現 (損 % Net Assets

) 益 (米ドル)

Ccy

) 益 (米ドル)

契約額等 USD 未実現 (損 % Net Assets

) 益 (米ドル)

クレジット・デフォルト・スワップ

Bought protection on Mexico 4.15% 20/06/2029	USD	3,133,968	(5,021)	(0.00)
Bought protection on Avnet 4.875% 20/06/2026	USD	1,293,385	(17,385)	(0.00)
Bought protection on AIG Interbond 6.25% 20/12/2025	USD	1,591,857	(19,598)	(0.00)
Bought protection on Wells Fargo 3.069% 20/12/2025	USD	2,188,803	(24,820)	(0.00)
Bought protection on Dow Chemical 7.375% 20/06/2026	USD	2,984,731	(47,999)	(0.00)
Bought protection on Philippines 9.5% 20/06/2029	USD	5,969,462	(89,231)	(0.01)
Bought protection on Lloyd Bank G 3.511% 20/06/2029	EUR	7,561,519	(147,370)	(0.01)
Bought protection on Netwest GP 6.016% 20/06/2029	EUR	7,561,519	(148,085)	(0.01)
			(499,509)	(0.03)

契約額等 USD 未実現 (損 % Net Assets

) 益 (米ドル)

外国為替先物取引

Bought USD Sold JPY at 0.00637822 07/05/2024	155,928,956	621,422	0.04
Bought USD Sold GBP at 1.26374970 07/05/2024	49,494,305	489,101	0.03
Bought USD Sold NOK at 0.09277114 07/05/2024	16,322,485	458,298	0.03
Bought USD Sold MXN at 0.05977854 07/05/2024	18,391,390	390,352	0.02
Bought USD Sold KRW at 0.00074520 07/05/2024	14,303,547	389,986	0.02
Bought USD Sold NZD at 0.60086900 07/05/2024	21,297,076	353,837	0.02
Bought USD Sold AUD at 0.65264720 07/05/2024	37,723,526	208,768	0.01
Bought USD Sold CAD at 0.73017153 07/05/2024	33,925,254	123,702	0.01
Bought USD Sold PLN at 0.25128754 07/05/2024	4,875,445	86,725	0.01
Bought USD Sold NZD at 0.59529800 07/06/2024	21,296,910	81,200	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25321480 07/06/2024	49,502,648	64,208	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05842353 07/06/2024	18,298,779	57,234	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09061588 07/06/2024	16,335,896	55,056	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00638367 07/05/2024	8,645,112	41,875	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06966670 07/05/2024	35,997,804	33,577	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04283209 07/05/2024	3,794,709	30,459	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09505877 07/05/2024	7,107,919	28,210	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00077437 07/06/2024	14,302,664	19,157	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04252608 07/06/2024	4,873,619	16,477	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93837865 07/05/2024	4,516,640	12,723	0.00
Bought THB Sold USD at 37.01499999 07/06/2024	4,328,041	7,559	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.24080000 07/06/2024	60,746,856	7,326	0.00
Bought KRW Sold USD at 0.00074520 07/05/2024	14,297,753	5,794	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.74299561 07/06/2024	1,331,156	5,384	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.20976674 07/05/2024	4,776,070	4,809	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73442259 07/05/2024	2,800,518	3,724	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06925140 07/05/2024	5,006,754	2,724	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04252608 07/06/2024	3,795,040	2,710	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006152 07/05/2024	4,482,456	1,788	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09106920 07/05/2024	3,545,638	1,665	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.14343284 07/05/2024	992,551	946	0.00
Bought IDR Sold USD at 16270.9998300 07/06/2024	4,680,035	(149)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.96122139 07/06/2024	995,022	(836)	(0.00)

	契約額等 USD (米ドル)	未実現 (損益)	% Net Assets (%)
Bought SEK Solid USD at 10.96525200 07/05/2024	3,552,288	(1,567)	(0.00)
Bought CZK Solid USD at 23.51745900 07/05/2024	3,797,440	(2,731)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.26997672 07/05/2024	4,324,589	(2,852)	(0.00)
Bought SGD Solid USD at 1.35917620 07/05/2024	5,899,449	(5,593)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.26680385 07/05/2024	1,334,419	(5,266)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 4.76297000 07/06/2024	4,785,125	(5,348)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.93463884 07/05/2024	5,197,887	(6,131)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13788919 07/05/2024	60,659,689	(8,243)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.06494980 07/05/2024	4,264,745	(14,855)	(0.00)
Bought DKK Solid USD at 6.87042608 07/05/2024	1,008,171	(15,621)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 4.03655000 07/05/2024	4,892,044	(16,599)	(0.00)
Bought ILS Solid USD at 0.36598660 07/05/2024	1,361,392	(26,772)	(0.00)
Bought CHF Solid USD at 0.91028000 07/06/2024	7,160,948	(27,513)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.93371824 07/05/2024	36,075,851	(51,427)	(0.00)
Bought SGD Solid USD at 1.34464800 07/05/2024	2,930,760	(40,241)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 4.77278000 07/05/2024	4,821,252	(45,181)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 11.04458100 07/05/2024	16,377,890	(55,405)	(0.00)
Bought MXN Solid USD at 17.03187100 07/05/2024	18,447,105	(55,715)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 0.79807460 07/05/2024	49,558,859	(64,554)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 36.36190000 07/05/2024	4,405,778	(81,189)	(0.00)
Bought NZD Solid USD at 1.68541659 07/05/2024	21,376,336	(126,500)	(0.00)
Bought CNY Solid USD at 7.24141000 07/05/2024	60,741,823	(82,214)	(0.01)
Bought IDR Solid USD at 15921.0000193 07/05/2024	4,578,522	(95,866)	(0.01)
Bought CAD Solid USD at 1.36891190 07/05/2024	34,064,609	(121,643)	(0.01)
Bought CHF Solid USD at 0.90424620 07/05/2024	7,237,309	(129,300)	(0.01)
Bought SEK Solid USD at 10.57197801 07/05/2024	1,682,342	(136,704)	(0.01)
Bought AUD Solid USD at 1.53079719 07/06/2024	37,967,585	(207,279)	(0.01)
Bought AUD Solid USD at 1.53005565 07/05/2024	37,985,986	(262,460)	(0.02)
Bought CAD Solid USD at 1.35861620 07/05/2024	34,322,702	(397,448)	(0.02)
Bought EUR Solid USD at 0.91144513 07/05/2024	36,101,995	(551,806)	(0.03)
Bought JPY Solid USD at 156.05177000 07/06/2024	157,284,546	(590,120)	(0.04)
Bought JPY Solid USD at 150.39857000 07/05/2024	172,244,625	(7,670,557)	(0.47)
	(7,251,548)	(0.44)	

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Solid JPY at 0.00646100 07/05/2024	22,741,206	1,058,189	0.06
Bought USD Solid EUR at 1.07325680 07/05/2024	174,233,805	744,576	0.05
Bought USD Solid GBP at 1.26568380 07/05/2024	8,713,654	85,649	0.01
Bought USD Solid JPY at 0.00641004 11/06/2024	22,866,372	79,385	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.73642972 07/05/2024	5,854,775	71,066	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00071429 07/05/2024	2,486,240	65,394	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09447781 07/05/2024	809,225	30,383	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.13810819 07/05/2024	20,050,200	29,916	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.25562600 11/06/2024	8,715,265	27,910	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.73156500 07/05/2024	2,835,229	24,258	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.65365310 07/05/2024	3,067,630	21,636	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00006286 07/05/2024	952,902	21,145	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.65397770 11/06/2024	3,070,955	19,939	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.05307085 07/05/2024	803,160	18,352	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.10781127 07/05/2024	1,157,046	18,194	0.00
Bought USD Solid THB at 0.02751244 07/05/2024	665,558	12,769	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00072586 11/06/2024	2,488,508	7,917	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.10283807 11/06/2024	1,161,729	7,570	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.21140513 07/05/2024	782,565	7,057	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.25084598 07/05/2024	422,952	6,677	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.14549825 07/05/2024	431,680	6,634	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.74332421 07/05/2024	471,773	6,333	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.60303080 07/05/2024	529,865	5,180	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.27320956 07/05/2024	240,466	4,805	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09271429 07/05/2024	162,427	4,458	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.05849487 11/06/2024	795,627	3,969	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00025972 07/05/2024	244,201	3,522	0.00
Bought USD Solid RON at 0.21716396 07/05/2024	191,387	2,750	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.04278047 07/05/2024	314,574	2,143	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00006155 11/06/2024	952,220	1,520	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.24767250 11/06/2024	422,778	1,510	0.00
Bought USD Solid EUR at 0.14601182 11/06/2024	432,484	1,440	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.59340299 11/06/2024	329,862	1,316	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.26875940 07/05/2024	127,904	1,128	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.0462889 11/06/2024	314,612	982	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00025585 11/06/2024	242,862	915	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.20994410 11/06/2024	785,304	711	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09123791 11/06/2024	810,537	568	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.73550592 11/06/2024	472,570	562	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.00105111 11/06/2024	116,071	549	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00961302 11/06/2024	162,518	526	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.00273451 11/06/2024	156,816	386	0.00
Bought ILS Solid USD at 0.37388505 07/05/2024	240,289	357	0.00
Bought USD Solid RON at 0.21487137 11/06/2024	191,276	282	0.00
Bought THB Solid USD at 0.370570026 07/05/2024	665,354	224	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.26466129 11/06/2024	127,847	159	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.00275523 07/05/2024	157,116	128	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12796320 07/05/2024	26,305	17	0.00
Bought HKD Solid USD at 7.82097458 07/05/2024	26,301	4	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.12880432 11/06/2024	26,314	4	0.00
Bought PEN Solid USD at 3.74964786 07/05/2024	128,039	(135)	(0.00)
Bought RON Solid USD at 4.65161006 07/05/2024	191,654	(267)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13815112 11/06/2024	20,085,847	(290)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.26787887 07/05/2024	241,033	(382)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 364.99979556 07/05/2024	157,502	(587)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 11.04500907 07/05/2024	162,956	(529)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 951.04202401 07/05/2024	116,660	(553)	(0.00)
Bought SGD Solid USD at 1.34166999 07/05/2024	472,351	(578)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 10.91774698 07/05/2024	809,826	(601)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 4.76664847 07/05/2024	785,444	(879)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 3891.40992570 07/05/2024	245,109	(907)	(0.00)
Bought CZK Solid USD at 23.46047988 07/05/2024	315,565	(991)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.02702929 11/06/2024	667,458	(1,042)	(0.00)

	契約額等 USD (米ドル)	未実現 (損益)	% Net Assets (%)
Bought NZD Solid USD at 1.68518686 07/05/2024	331,180	(1,315)	(0.00)
Bought DKK Solid USD at 6.95481703 07/05/2024	433,153	(1,473)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 4.03558990 07/05/2024	424,456	(1,499)	(0.00)
Bought IDR Solid USD at 16320.000240 07/05/2024	454,739	(1,837)	(0.00)
Bought CNY Solid USD at 7.25050000 07/05/2024	20,052,176	(1,976)	(0.00)
Bought USD Solid CLP at 0.00101694 07/05/2024	116,107	(5,278)	(0.00)
Bought KRW Solid USD at 1580.10461932 07/05/2024	2,492,047	(5,806)	(0.00)
Bought MXN Solid USD at 17.00012294 07/05/2024	804,688	(6,248)	(0.00)
Bought CHF Solid USD at 0.9107210 07/05/2024	1,164,726	(7,680)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.53066990 07/05/2024	3,607,679	(20,049)	(0.00)
Bought CAD Solid USD at 1.36829770 07/05/2024	5,861,371	(26,597)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.93655887 07/05/2024	8,741,601	(27,967)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 156.83189997 07/05/2024	22,824,805	(83,599)	(0.01)
Bought EUR Solid USD at 0.93046652 11/06/2024	175,221,781	(731,264)	(0.04)
Bought EUR Solid USD at 0.92167657 07/05/2024	176,892,855	(2,659,050)	(0.16)
		(1,169,966)	(0.07)

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Solid JPY at 0.00664851 07/05/2024	2,865,191	133,322	0.01
Bought USD Solid EUR at 1.08496800 07/05/2024	6,450,812	98,380	0.01
Bought USD Solid EUR at 1.07374900 11/06/2024	6,460,317	21,154	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.26568380 07/05/2024	1,225,230	12,043	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.00641004 11/06/2024	2,880,961	10,002	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.73640973 07/05/2024	807,337	9,863	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00074249 07/05/2024	340,523	8,944	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09447781 07/05/2024	104,384	4,083	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.13810819 07/05/2024	2,778,004	4,054	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.25562600 11/06/2024	3,125,499	3,925	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.73156500 11/06/2024	807,514	3,632	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.65365309 07/05/2024	471,148	2,942	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00006286 07/05/2024	126,415	2,805	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.65397770 11/06/2024	471,600	2,711	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.10781117 07/05/2024	159,683	2,509	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.05987870 07/05/2024	103,328	2,370	0.00
Bought USD Solid THB at 0.02751243 07/05/2024	88,593	1,700	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00072586 11/06/2024	340,360	1,083	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.10728040 11/06/2024	160,329	1,045	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.21144555 07/05/2024	106,182	958	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.25084599 07/05/2024	58,835	941	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.14549826 07/05/2024	58,436	898	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.74332424 07/05/2024	402,932	845	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.60033054 07/05/2024	46,454	752	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09271428 07/05/2024	23,633	649	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.27320954 07/05/2024	31,742	654	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.05849487 11/06/2024	102,745	607	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00025972 07/05/2024	33,811	488	0.00
Bought USD Solid RON at 0.21776598 07/05/2024	27,715	398	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.04278048 07/05/2024	44,712	305	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.24767251 11/06/2024	58,820	210	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00006155 11/06/2024	126,325	202	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.14404103 11/06/2024	58,545	195	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.59340304 11/06/2024	46,633	186	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.26875941 07/05/2024	17,983	159	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.0462889 11/06/2024	44,727	140	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00025558 11/06/2024	22,962	126	0.00
Bought CLP Solid USD at 984.36095632 07/05/2024	3,338	101	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.20994499 11/06/2024	106,282	97	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09061302 11/06/2024	23,635	77	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09123791 11/06/2024	107,859	76	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.73550956 11/06/2024	63,459	75	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.00105111 11/06/2024	12,730	60	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.00273451 11/06/2024	20,639	51	0.00
Bought ILS Solid USD at 0.37388555 07/05/2024	31,694	47	0.00
Bought USD Solid RON at 0.21487134 11/06/2024	27,699	41	0.00
Bought THB Solid USD at 0.37057017 07/05/2024	88,564	30	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.26662459 11/06/2024	17,975	22	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.00273523 07/05/2024	20,679	17	0.00
Bought PEN Solid USD at 3.74964795 07/05/2024	18,002	(19)	(0.00)
Bought RON Solid USD at 4.65161025 07/05/2024	27,754	(39)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13815112 11/06/2024	2,782,943	(40)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.26787887 11/06/2024	51,793	(50)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 364.99980704 07/05/2024	20,730	(51)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 951.04182380 07/05/2024	12,794	(61)	(0.00)
Bought SGD Solid USD at 1.36170007 07/05/2024	63,009	(77)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 11.04509208 07/05/2024	23,710	(77)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 10.97766413 07/05/2024	107,764	(80)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 4.76664870 07/05/2024	106,301	(119)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 3891.41008826 07/05/2024	33,937	(126)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.02702929 11/06/2024	88,846	(139)	(0.00)
Bought CZK Solid USD at 23.46047985 07/05/2024	44,865	(141)	(0.00)
Bought NZD Solid USD at 1.68518686 07/05/2024	331,180	(186)	(0.00)
Bought DKK Solid USD at 6.95481688 07/05/2024	58,636	(199)	(0.00)
Bought IDR Solid USD at 0.03599999 07/05/2024	59,044	(244)	(0.00)
Bought IDR Solid USD at 16230.2003914 07/05/2024	126,659	(244)	(0.00)
Bought CNY Solid USD at 1.25050000 07/05/2024	2,778,277	(277)	(0.00)
Bought USD Solid CLP at 0.00101694 07/05/2024	16,172	(457)	(0.00)
Bought MXN Solid USD at 1.970042308 07/05/2024	103,833	(505)	(0.00)
Bought KRW Solid USD at 1380.10400000 07/05/2024	140,844	(505)	(0.00)
Bought CHF Solid USD at 0.91002728 07/05/2024	106,745	(560)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.53069690 07/05/2024	419,874	(2,726)	(0.00)
Bought CAD Solid USD at 1.36897700 07/05/2024	810,715	(5,679)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 1.05965887 07/05/2024	1,229,162	(16,952)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 156.83185185 07/05/2024	2,875,724	(10,833)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.93562124 07/05/2024	642,465	(21,653)	(0.00)

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

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.006464851 07/05/2024	34,238,058	1,593,158	0.10
Bought USD Sold EUR at 1.07247900 07/05/2024	224,761,908	804,911	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.2658380 07/05/2024	13,488,163	132,579	0.01
Bought USD Sold CAD at 0.7312282 07/05/2024	9,031,927	110,378	0.01
Bought USD Sold KRW at 0.00074249 07/05/2024	3,851,671	101,226	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.00641004 11/06/2024	28,121,493	97,629	0.01
Bought USD Sold CNY at 0.13810819 07/05/2024	54,873,013	50,640	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09447781 07/05/2024	1,253,633	4,495	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25642600 11/06/2024	11,205,733	35,886	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.7312282 11/06/2024	7,680,807	34,545	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65636310 07/05/2024	4,748,553	33,492	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00002686 07/05/2024	1,475,054	32,751	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65397770 11/06/2024	4,753,701	30,865	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05987870 07/05/2024	1,238,607	28,408	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10787120 07/05/2024	1,791,088	28,148	0.00
Bought USD Sold THB at 0.02751244 07/05/2024	1,030,251	19,766	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80382124 07/05/2024	13,271,152	13,374	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072586 11/06/2024	3,852,087	12,255	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10228037 11/06/2024	1,798,337	11,718	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.21144558 07/05/2024	1,211,358	10,924	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.25084598 07/05/2024	454,718	10,475	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.14549825 07/05/2024	668,219	10,269	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74332421 07/05/2024	730,250	9,803	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.60033050 07/05/2024	510,666	8,019	0.00
Bought USD Sold ILI at 0.27320956 07/05/2024	372,487	7,438	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09271429 07/05/2024	251,429	6,901	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38035730 07/05/2024	1,349,960	5,699	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00025972 07/05/2024	378,011	5,453	0.00
Bought CNY Sold USD at 1.72619000 07/05/2024	3,357,737	4,712	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05849487 11/06/2024	889,086	4,435	0.00
Bought USD Sold RON at 0.21176397 07/05/2024	297,954	4,281	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.0478047 07/05/2024	486,943	3,317	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006155 11/06/2024	1,473,989	2,352	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.24767250 11/06/2024	654,440	2,338	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.14404103 11/06/2024	667,464	2,226	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59543000 11/06/2024	510,663	2,038	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.26875941 07/05/2024	199,116	1,755	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00025558 11/06/2024	375,938	1,414	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04263887 11/06/2024	405,239	1,266	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.20994411 11/06/2024	1,212,502	1,101	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09123791 11/06/2024	1,254,664	879	0.00
Bought CLP Sold USD at 984.56011064 07/05/2024	29,121	877	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09061302 11/06/2024	251,661	811	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73550156 11/06/2024	595,194	708	0.00
Bought CZK Sold USD at 23.73248018 07/05/2024	81,070	682	0.00
Bought CNY Sold USD at 1.72233000 07/05/2024	4,461,138	625	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.02073451 11/06/2024	242,744	598	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105111 11/06/2024	125,241	585	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.73883498 07/05/2024	371,934	553	0.00
Bought CLP Sold USD at 975.51015997 07/05/2024	25,910	541	0.00
Bought USD Sold RON at 0.21487137 11/06/2024	297,781	439	0.00
Bought THB Sold USD at 37.05703004 07/05/2024	1,029,905	340	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00273523 07/05/2024	243,207	198	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.26662455 11/06/2024	158,284	197	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12796318 07/05/2024	40,743	26	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.82097617 07/05/2024	40,737	6	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12802465 11/06/2024	40,788	0	(0.00)
Bought PEN Sold USD at 3.74520009 07/05/2024	40,852	(91)	(0.00)
Bought PEN Sold USD at 3.74964792 07/05/2024	158,522	(167)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.36168296 07/05/2024	136,228	(168)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13815112 11/06/2024	27,096,855	(591)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.65161003 07/05/2024	298,370	(416)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 951.04203635 07/05/2024	123,867	(588)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26787087 11/06/2024	373,092	(591)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 364.99979553 07/05/2024	243,806	(599)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 1.36476987 07/05/2024	594,918	(728)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 11.04590001 07/05/2024	252,247	(819)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 17.03949509 07/05/2024	345,345	(889)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.9776102 07/05/2024	1,253,564	(931)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 23.44080025 07/05/2024	1,406,467	(1,206)	(0.00)
Bought MYR Sold USD at 4.76664849 07/05/2024	1,212,718	(1,360)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 3891.41001599 07/05/2024	379,416	(1,405)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02702929 11/06/2024	1,033,192	(1,614)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.68459060 07/05/2024	512,703	(2,036)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.95481710 07/05/2024	670,499	(2,180)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.03598999 07/05/2024	657,038	(2,320)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 1.72500000 07/05/2024	27,051,431	(2,665)	(0.00)
Bought IDR Sold USD at 16230.19995650 07/05/2024	1,477,888	(2,843)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 17.0004229 07/05/2024	895,519	(3,468)	(0.00)
Bought USD Sold CLP at 0.00101694 07/05/2024	179,728	(5,074)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1380.10462055 07/05/2024	3,857,563	(5,892)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.91077210 07/05/2024	1,802,976	(11,988)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06459060 07/05/2024	6,954,476	(26,737)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53069490 07/05/2024	4,779,588	(31,035)	(0.00)
Bought CAD Sold USD at 1.36829770 07/05/2024	771,261	(54,992)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 1.79558867 07/05/2024	11,239,596	(35,959)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.91077210 07/05/2024	2,915,378	(42,434)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 156.83190002 07/05/2024	28,070,372	(102,811)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.06514500 07/05/2024	36,314,299	(119,779)	(0.01)
Bought JPY Sold USD at 1.1647688003 07/05/2024	6,401,926	(131,430)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.93110623 11/06/2024	225,880,615	(787,548)	(0.05)
Bought EUR Sold USD at 0.92169548 07/05/2024	269,198,390	(1,641,722)	(0.25)
		(2,069,528)	(0.13)

X-QDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65329723 07/05/2024	51,600	337	0.00
--	--------	-----	------

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

Bought USD Sold AUD at 0.64868333 07/05/2024	779	0	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.52910404 11/06/2024	51,991	(335)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991032 07/05/2024	52,748	(369)	(0.00)
		(367)	(0.00)

X-QDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	3,566,299	23,308	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00646485 07/05/2024	365,796	17,021	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08408050 07/05/2024	832,708	12,575	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73107000 11/06/2024	833,934	5,472	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.26568377 07/05/2024	1,440,110	1,424	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00641004 11/06/2024	367,809	1,277	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73640975 07/05/2024	98,506	1,204	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00074249 07/05/2024	41,424	1,089	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.66107500 07/05/2024	42,059	779	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13810819 07/05/2024	340,867	495	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09447780 07/05/2024	12,753	484	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25562599 11/06/2024	144,937	464	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73122822 11/06/2024	98,564	445	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006286 07/05/2024	15,785	350	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10787110 07/05/2024	18,870	297	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05987869 07/05/2024	11,976	275	0.00
Bought USD Sold THB at 0.02751242 07/05/2024	10,776	207	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.25269375 07/05/2024	8,296	195	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072586 11/06/2024	41,429	132	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10228035 11/06/2024	18,946	123	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.21144550 07/05/2024	13,034	118	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74463810 07/05/2024	7,702	117	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.25026738 07/05/2024	8,024	110	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74284857 07/05/2024	7,702	98	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05849487 11/06/2024	11,909	59	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006155 11/06/2024	15,774	25	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.20994405 11/06/2024	13,047	12	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09123790 11/06/2024	12,773	9	0.00
Bought THB Sold USD at 37.05701229 07/05/2024	10,773	4	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13815112 11/06/2024	341,473	(5)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.97766230 07/05/2024	12,762	(9)	(0.00)
Bought MYR Sold USD at 4.76664879 07/05/2024	10,773	(15)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02702928 11/06/2024	10,807	(17)	(0.00)
Bought IDR Sold USD at 16230.19583965 07/05/2024	15,815	(30)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 1.72504995 07/05/2024	340,901	(34)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 17.00042958 07/05/2024	12,035	(59)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1380.10451265 07/05/2024	4,768	(63)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35188416 07/05/2024	71,487	(66)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.68459060 07/05/2024	7,790	(67)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.00067458 07/05/2024	8,124	(100)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.91077222 07/05/2024	18,995	(125)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.96946348 07/05/2024	9,465	(169)	(0.00)
Bought CAD Sold USD at 1.36829775 07/05/2024	78,955	(149)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79656887 07/05/2024	144,375	(242)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 156.83190044 07/05/2024	367,140	(1,345)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93178670 07/05/2024	836,243	(5,335)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	3,593,346	(25,181)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	3,633,008	(25,450)	(0.00)
		10,960	0.00

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.006464851 07/05/2024	8,125,798	378,108	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.07329700 07/05/2024	68,551,648	296,812	0.02
Bought USD Sold JPY at 0.00662235 07/05/2024	802,650	34,043	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00641004 11/06/2024	8,977,589	31,167	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.26368380 07/05/2024	2,964,029	29,154	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73640973 07/05/2024	2,199,944	26,885	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00074249 07/05/2024	934,806	24,568	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25642600 11/06/2024	3,602,907	11,538	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13810819 07/05/2024	7,629,598	11,079	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09447781 07/05/2024	291,986	11,071	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73122822 11/06/2024	2,201,244	9,900	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.26682130 07/05/2024	636,203	9,447	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65336333 07/05/2024	1,102,875	7,779	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006286 07/05/2024	345,409	7,665	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65397770 11/06/2024	1,104,070	7,169	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10787120 07/05/2024	430,620	6,767	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05849487 07/05/2024	6,480,915	6,445	0.00
Bought USD Sold THB at 0.02751244 07/05/2024	240,292	4,610	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072586 11/06/2024	657,038	2,974	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10228037 11/06/2024	432,363	2,817	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07111900 07/05/2024	2,632,476	2,632	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.21144555 07/05/2024	287,930	2,597	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.25084598 07/05/2024	179,728	2,572	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.14549824 07/05/2024	147,624	2,269	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74532419 07/05/2024	167,086	2,243	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.60033050 07/05/2024	126,366	1,984	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27320955 07/05/2024	91,126	1,820	0.00

	契約額等 USD	未実現（損）益（米ドル）	% Net Assets
Bought USD Sold CZK at 0.04262889 11/06/2024	121,191	378	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00025558 11/06/2024	90,625	341	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.20994410 11/06/2024	288,201	262	0.00
Bought CLP Sold USD at 984.55962606 07/05/2024	8,192	247	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09061302 11/06/2024	64,092	207	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09123791 11/06/2024	292,459	205	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73559052 11/06/2024	167,368	199	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105111 11/06/2024	36,222	171	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00273451 11/06/2024	57,337	141	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.73885501 07/05/2024	90,991	135	0.00
Bought USD Sold RON at 0.21487139 11/06/2024	71,833	106	0.00
Bought THB Sold USD at 37.05699942 07/05/2024	240,211	81	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.26662454 11/06/2024	47,853	60	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00273523 07/05/2024	57,447	47	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12796315 07/05/2024	10,550	7	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.82097272 07/05/2024	10,549	2	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12800461 11/06/2024	10,562	(2)	(0.00)
Bought PEN Sold USD at 3.74964788 07/05/2024	47,925	(50)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.65160997 07/05/2024	71,975	(100)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13815112 11/06/2024	8,552,990	(123)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 364.99977947 07/05/2024	57,588	(141)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26787087 11/06/2024	91,274	(145)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 951.04196309 07/05/2024	36,406	(173)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.36169997 07/05/2024	167,291	(205)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 11.34590010 07/05/2024	64,241	(209)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.91746104 07/05/2024	292,203	(217)	(0.00)
Bought MYR Sold USD at 4.76664845 07/05/2024	288,253	(523)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 3891.41017532 07/05/2024	91,463	(339)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02702929 11/06/2024	240,978	(376)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 23.46049007 07/05/2024	121,558	(382)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.68518691 07/05/2024	126,870	(504)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.95481725 07/05/2024	187,597	(638)	(0.00)
Bought IDR Sold USD at 16230.19997847 07/05/2024	346,075	(666)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.03599007 07/05/2024	203,990	(720)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.25050000 07/05/2024	8,538,653	(841)	(0.00)
Bought USD Sold CLP at 0.00101694 07/05/2024	44,672	(1,261)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 17.00042322 07/05/2024	282,287	(1,372)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1380.10461438 07/05/2024	936,236	(1,430)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.91077211 07/05/2024	435,478	(2,858)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53069690 07/05/2024	1,110,083	(7,208)	(0.00)
Bought CAD Sold USD at 1.36829770 07/05/2024	2,209,972	(10,028)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79655887 07/05/2024	3,613,794	(11,562)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 156.83189998 07/05/2024	8,961,269	(32,822)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.91932821 07/05/2024	6,062,144	(106,340)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.93041431 11/06/2024	68,944,232	(291,581)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.92168617 07/05/2024	64,487,026	(968,706)	(0.06)
		(491,501)	(0.03)

契約額等 未実現（損）益（米ドル） % Net Assets

Ccy

先物取引

US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(15,281,823)	1,027,742	0.06
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(16,593,534)	545,763	0.03
カナダ 10 Bond Future 19/06/2024	CAD	(29,165,797)	530,151	0.03
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(9,719,836)	311,121	0.02
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(3,339,168)	64,172	0.00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(905,926)	16,296	0.00
Euro-Schultz Bond Future 06/06/2024	EUR	522,815	(5,242)	(0.00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	963,835	(24,904)	(0.00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17,375,612	(215,260)	(0.01)
			2,251,839	0.14

契約額等 未実現（損）益（米ドル） % Net Assets

Ccy

インフレーション スワップ

Receive fixed 2.076% pay float, (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9,949,103	(1,153,941)	(0.07)
			(1,153,941)	(0.07)

その他資産（負債控除後） (150,431,917) (9.09)

Net Assets **1,443,177,342** **100.00**

＜補足情報＞

フィデリティ・ファンズーUSハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として、活動の大半が米国で営まれている発行体の高利回り事業債（ハイ・イールド債券）に投資を行ない、高水準のインカムの確保と値上り益の追求を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

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	179,247,917
スワップ取引に係る受取利息	7,420,142
デリバティブ収益	50,337
純利益	186,718,396
費用	
運用報酬	21,300,592
管理費	5,195,930
国税	1,008,866
保管費用	132,971
販売手数料	123,772
成功報酬	—
その他費用	444,105
費用合計	28,206,236
スワップ取引に係る支払利息	5,268,568
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	33,474,804
純投資収益(損失)	153,243,592
有価証券に係る実現純(損)益	(77,233,417)
外貨取引に係る実現純(損)益	(34,931)
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	(18,440,053)
オプション取引に係る実現純(損)益	73,347
先物取引に係る実現純(損)益	(6,562,731)
スワップ取引に係る実現純(損)益	4,828,019
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	109,776,437
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(39,533)
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	(13,165,368)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,196,543)
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	961,953
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6,671,637)
運用実績	145,539,135
受益者への分配金	(67,478,099)
設定解約	
当期設定額	1,195,959,281
当期解約額	(1,592,273,900)
調整勘定	(8,584,305)
設定解約に伴う増加(減少)額	(404,898,924)
純増加(減少)	(326,837,888)
純資産額	
期首	2,871,026,589
期末	2,544,188,701

投資資産明細表 2024年 4 月30日現在

	国コード	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets
	通貨	価額		
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
Vital Energy 9.75% 15/10/2030	US	USD	13,049,204	14,235,920 0.56
Genesis Energy 8.00% 15/01/2027	US	USD	11,651,235	11,803,456 0.46
Global Partner Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	8,485,914	8,455,042 0.34
Kosmos Energy 7.125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	8,299,678	8,050,875 0.32
Genesis Energy 8.875% 15/04/2030	US	USD	2,296,150	2,381,165 0.09
			45,126,654	1.77

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価値)	% Net Assets
Navient 4.875% 15/03/2028	US	USD	8,182,334	7,401,431 0.29
Alliant Holdings 6.75% 15/10/2027 144A	US	USD	7,110,977	6,984,722 0.27
Mobile Merger Sub 9.00% 01/04/2030 144A	US	USD	6,449,679	6,406,439 0.25
Nationstar Mortgage Hlds 5.75% 15/11/2031 144A	US	USD	6,126,451	5,586,063 0.22
Panther Sec Issuer 7.125% 01/06/2031 144A	US	USD	5,482,406	5,526,403 0.22
UBS Group 9.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	4,735,174	5,062,617 0.20
Comerica 5.982% VRN 15/01/2030	US	USD	4,486,421	4,354,079 0.17
Freedom Mortgage 12.00% 01/10/2028 144A	US	USD	3,201,510	3,459,369 0.14
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6.60% VRN (Perpetual)	JP	USD	3,467,106	3,341,864 0.13
Acrisure Finance 6.00% 01/08/2029 144A	US	USD	2,988,854	2,700,237 0.11
Freedom Mortgage Holdings 9.25% 01/02/2029 144A	US	USD	2,397,543	2,422,008 0.10
Acrisure Finance 10.125% 01/08/2026 144A	US	USD	1,754,191	1,814,495 0.07
			215,508,307	8.47

不動産

Uniti Group Finance 10.50% 15/02/2028 144A	US	USD	25,225,530	26,181,466 1.03
Aroundtown 5.375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	10,690,243	9,311,266 0.37
Uniti Group Finance 6.50% 15/02/2029 144A	US	USD	10,864,317	8,727,159 0.34
Howard Hughes 4.375% 01/02/2031 144A	US	USD	9,740,020	8,268,206 0.32
Taylor Morrison Comm. 5.75% 15/01/2028 144A	US	USD	4,892,206	4,287,725 0.17
Taylor Morrison Comm. 5.125% 01/08/2030 144A	US	USD	3,302,006	3,075,432 0.12
Kennedy-Wilson 5.00% 01/03/2031	US	USD	3,176,386	2,475,535 0.10
Iron Mountain 5.25% 15/07/2030 144A	US	USD	731,287	679,964 0.03
			65,086,753	2.48

コミュニケーション・サービス

Telecom Italia 7.875% 31/07/2028	IT	EUR	15,754,515	18,323,134 0.72
Frontier Communications 8.75% 15/05/2030 144A	US	USD	16,940,725	17,274,814 0.68
Cinemark USA 5.25% 15/07/2028 144A	US	USD	14,177,090	13,180,361 0.52
Level 3 Financial 10.50% 15/05/2030 144A	US	USD	12,696,571	12,738,065 0.50
Windstream 7.75% 15/08/2028 144A	US	USD	12,008,354	11,558,566 0.45
CSW Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027 144A	KY	USD	10,919,948	10,307,012 0.41
Connect Fincio SARL 6.75% 01/10/2026 144A	SU	USD	6,639,903	6,430,144 0.25
Intelsat Jackson (H) 6.50% 15/03/2030 144A	LU	USD	6,280,989	6,101,768 0.24
Frontier Communications 6.75% 01/05/2029 144A	US	USD	6,813,079	6,004,877 0.24
Frontier Communications 5.875% 15/10/2027 144A	US	USD	5,795,512	5,641,212 0.14
Frontier Communications 5.00% 01/05/2028 144A	US	USD	3,898,700	3,586,489 0.14
Alice (France) 5.125% 15/07/2029 144A	FR	USD	4,477,448	2,930,176 0.12
Alice (France) 5.50% 15/01/2028 144A	FR	USD	3,871,781	2,637,638 0.10
Frontier Communications 6.00% 15/01/2030 144A	US	USD	3,068,712	2,573,109 0.10
Alice (France) 5.125% 15/01/2029 144A	FR	USD	2,871,309	1,885,683 0.07
Consolidated Comms. 5.00% 01/10/2026 144A	US	USD	2,252,183	1,873,812 0.07
Millicom Int. Cellular 7.375% 02/04/2032 144A	LU	USD	1,545,926	1,314,930 0.05
Frontier Communications Holdings 5.875% 01/11/2029	US	USD	1,437,894	1,200,552 0.05
Cogent Comms Group 7.00% 15/06/2027 144A	US	USD	594,002	587,144 0.02
			124,147,466	4.88

非上場

エネルギー

Mesaquite Energy*	US	USD	53,238	3,882,645 0.15
Jonah Energy 12.00% 05/11/2025*	US	USD	3,739,902	3,739,902 0.15
			7,622,547	0.30

公益事業

Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	4,542	0 0.00
			0	0.00

素材

New WEI 9.50% 15/10/2019 144A (Defaulted)*	US	USD	4,670,364	47 0.00
			47	0.00

資本財・サービス

Hertz 6.00% 15/01/2028 144A (Defaulted)*	US	USD	5,944,508	535,006 0.02
Hertz 5.85% 01/08/2026 144A (Defaulted)*	US	USD	5,854,779	526,930 0.02
Hertz 5.50% 15/10/2024 (Defaulted)*	US	USD	4,724,201	47 0.00
Hertz 6.25% 15/10/2022 (Defaulted)*	US	USD	4,356,315	44 0.00
			1,062,027	0.04

一般消費財・サービス

New Cota*	SU	USD	1,137,067	1,751,083 0.07
ACC Claims Holdings*	US	USD	166,446	2,288 0.00
UC Holdings*	US	USD	116,530	1 0.00
			1,753,372	0.07

生活必需品

Tops Holdings 8.00% 15/06/2022 (Defaulted)*	US	USD	11,256,430	113 0.00
			113	0.00

ヘルスケア

WP Rocket 10.125% 15/07/2019 (Defaulted)*	US	USD	5,361,273	54 0.00
WP Rocket 10.125% 15/07/2019 (Defaulted)*	US	USD	5,172,843	52 0.00
			106	0.00

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価値)	% Net Assets
コミュニケーション・サービス				
Intelsat (Luxembourg)*	LU	USD	155,874	4,637,264 0.18
			4,637,264	0.18

その他

投資資産合計 (取得価額 USD 2,540,521,590)			2,526,350,737	99.30
---	--	--	----------------------	--------------

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

外国為替先物取引

Bought USD Sold EUR at 1.08106600 16/05/2024	28,843,849	323,785 0.01
Bought USD Sold EUR at 1.08515400 16/05/2024	8,115,300	122,130 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08199230 16/05/2024	6,392,478	77,297 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93277430 16/05/2024	7,339,694	(20,576) (0.00)
	502,656	0.02

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07329700 07/05/2024	81,691,586	353,705 0.01
Bought USD Sold EUR at 1.07496900 11/06/2024	1,903,965	8,405 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07171900 07/05/2024	1,369,287	3,907 0.00
Bought EUR Sold USD at 1.06381130 07/05/2024	1,546,097	(6,120) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93041431 11/06/2024	82,159,420	(347,471) (0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.92174513 07/05/2024	85,688,763	(1,281,794) (0.05)
	(1,269,368)	(0.05)

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought USD Sold HUF at 0.00237973 07/05/2024	11,261,935	27,718 0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00273364 07/05/2024	208,690	49 0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00270724 07/05/2024	176,484	(1,663) (0.00)
Bought HUF Sold USD at 365.60020002 07/05/2024	11,656,601	(9,492) (0.00)
Bought HUF Sold USD at 365.69600009 11/06/2024	17,268,161	(27,674) (0.00)
	(11,062)	(0.00)

A-MCDIST (G) Shares (RMB) (hedged)

Bought CNY Sold USD at 7.25550027 07/05/2024	49,879	29 0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13792153 07/05/2024	49,909	5 0.00
Bought CNY Sold USD at 7.23845023 11/06/2024	49,997	1 0.00
	35	0.00

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	2,930,419	19,152 0.00
Bought AUD Sold USD at 1.52869546 11/06/2024	62,144	(417) (0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	2,952,644	(19,048) (0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	2,951,088	(20,669) (0.00)
	(20,982)	(0.00)

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07225700 07/05/2024	2,069,907	6,948 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08360054 07/05/2024	79,188	1,106 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07851705 07/05/2024	51,403	474 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07577237 07/05/2024	43,709	290 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07452226 07/05/2024	33,129	175 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06820489 07/05/2024	43,709	(19) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06647763 07/05/2024	58,891	(115) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06453070 07/05/2024	35,159	(127) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06381124 07/05/2024	47,556	(216) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93131635 11/06/2024	2,079,744	(6,788) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92183061 07/05/2024	2,496,771	(37,120) (0.00)
	(35,401)	(0.00)

E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07320700 07/05/2024	14,278,178	60,619 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06477000 07/05/2024	305,960	(1,117) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	14,358,744	(59,529) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92174513 07/05/2024	14,805,611	(221,473) (0.01)
	(221,500)	(0.01)

I Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07225700 07/05/2024	152,150,596	510,707 0.02
Bought EUR Sold USD at 0.92023749 07/05/2024	4,184,246	(69,332) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93131635 11/06/2024	152,873,725	(498,954) (0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.92166748 07/05/2024	150,296,395	(2,240,713) (0.09)
	(2,318,292)	(0.09)

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07225700 07/05/2024	18,835,200	63,222 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07432230 07/05/2024	634,149	3,354 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93045468 07/05/2024	319,951	(5,227) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93131635 11/06/2024	18,924,719	(61,767) (0.00)

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.92166748 07/05/2024	19,447,144	(292,518) (0.01)	
		(292,518) (0.01)	

RY-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07320700 07/05/2024	161,903	687 0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.06476923 07/05/2024	2,779	(10) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	162,817	(675) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.92177123 07/05/2024	167,178	(2,496) (0.00)	
		(2,494) (0.00)	

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought USD Sold CHF at 1.09796951 07/05/2024	50,309,479	333,926 0.01	
Bought USD Sold CHF at 1.10938355 07/05/2024	8,058,858	137,823 0.01	
Bought USD Sold CHF at 1.10147080 07/05/2024	1,007,289	9,919 0.00	
Bought CHF Sold USD at 0.90721020 11/06/2024	50,842,241	(329,146) (0.01)	
Bought CHF Sold USD at 0.90263200 07/05/2024	60,308,742	(933,116) (0.04)	
		(780,594) (0.03)	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07232660 07/05/2024	154,647,650	529,161 0.02	
Bought EUR Sold USD at 0.93558419 07/05/2024	5,270,397	(892) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.06584200 07/05/2024	4,078,365	(10,792) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.06477000 07/05/2024	7,361,640	(26,845) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.92956474 07/05/2024	4,583,005	(30,258) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.93125607 11/06/2024	155,392,705	(517,200) (0.02)	
Bought EUR Sold USD at 0.92168617 07/05/2024	158,648,578	(2,383,175) (0.09)	
		(2,440,021) (0.10)	

Y-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	5,334,195	34,862 0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.66309398 07/05/2024	105,601	2,284 0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.65254378 07/05/2024	141,883	763 0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.64686000 07/05/2024	87,298	(50) (0.00)	
Bought USD Sold AUD at 0.64558199 07/05/2024	161,485	(864) (0.00)	
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	5,374,650	(34,672) (0.00)	
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	5,871,586	(41,123) (0.00)	
		(38,800) (0.00)	

Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07320700 07/05/2024	43,199,485	183,405 0.01	
Bought EUR Sold USD at 0.92719911 07/05/2024	1,561,693	(14,259) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	43,443,243	(180,109) (0.01)	
Bought EUR Sold USD at 0.92166748 07/05/2024	42,288,136	(636,085) (0.03)	
		(647,048) (0.03)	

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

先物取引

US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(130,425,911)	3,462,064 0.14	
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	55,524,714	(1,005,659) (0.04)	
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	245,463,246	(2,316,855) (0.09)	
			139,550 0.01	

	契約数	時価（米ドル	% Net Assets
Ccy			

オプション

Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	42,172,356	149,469 0.01	
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103.25 20/06/2024	USD	62,809,891	137,880 0.01	
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101.5 17/07/2024	USD	42,439,115	130,533 0.01	
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101.5 17/07/2024	USD	42,439,115	130,533 0.01	
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101.5 17/07/2024	USD	40,741,552	125,312 0.00	
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102.5 15/05/2024	USD	62,809,891	17,079 0.00	
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106.24 17/07/2024	USD	(42,172,356)	(222,348) (0.01)	
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106.25 20/06/2024	USD	(62,809,891)	(246,116) (0.01)	
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(62,809,891)	(263,856) (0.01)	
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105.5 17/07/2024	USD	(40,741,552)	(315,366) (0.01)	
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105.5 17/07/2024	USD	(42,439,115)	(328,507) (0.01)	
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105.5 17/07/2024	USD	(42,439,115)	(328,507) (0.01)	
			(1,013,894) (0.04)	

その他資産（負債控除後）

		26,288,135	1.01	
Net Assets		2,544,188,701	100.00	

フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド 運用報告書

《第39期》

決算日 2025年5月12日

(計算期間：2024年11月12日から2025年5月12日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券への投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域分散などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域配分などを考慮して、組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入れ替えを行う可能性もあります。 ●投資対象ファンドへの配分にあたっては、各市場における配当水準と共に、北米、欧州、アジア・パシフィックの3地域への配分のバランスも考慮し、特定地域への配分が極端に偏らないよう運用を行います。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。 ●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、国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。
組入制限	●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 率	投 資 証 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
35期（2023年 5 月10日）	円		%		%	百万円
	31, 696		5. 2		99. 6	6, 086
36期（2023年11月10日）			10. 4	—	99. 8	6, 210
37期（2024年 5 月10日）			17. 8	—	99. 6	6, 572
38期（2024年11月11日）			7. 4	—	99. 6	6, 350
39期（2025年 5 月12日）			3. 8	—	99. 6	6, 065

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

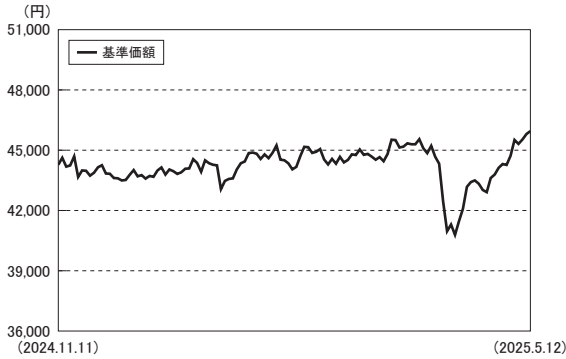
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 券 率	投 資 証 比 率	券 率
		騰	落 率			
（期 首） 2024年11月11日	円		%		%	%
	44, 275		—		—	99. 6
11月末	43, 616		△1. 5	—		99. 6
12月末	44, 363		0. 2	—		99. 7
2025年 1 月末	44, 868		1. 3	—		99. 8
2 月末	44, 392		0. 3	—		99. 8
3 月末	45, 100		1. 9	—		99. 8
4 月末	44, 268		△0. 0	—		99. 8
（期 末） 2025年 5 月12日						
	45, 953		3. 8	—		99. 6

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は+3.8%でした。

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行ない、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指しています。当ファンドは、主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行ないます。

当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券		組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズグローバル・ディビデンド・ファンド		89.7%
フィデリティ・ファンズグローバル・エクイティ・インカム・ファンド		10.0%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

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

当期の世界の株式市場は、概ね横ばいで推移しました。11月の米大統領選挙後は、所得税や法人税の減税、金融関連や企業買収などにおける規制緩和といった政策期待が高まり、米国株は上昇しました。12月には、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースは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。その後、米政権による関税強化を巡り、政治経済の不確実性が高まったことなどが市場心理の重石となり、下落しました。欧州では、欧州企業の良好な決算発表が相次いだことや、今後の企業業績への期待などが市場を支えましたが、貿易摩擦が欧州景気を下押しするとの警戒感などにより下落しました。終盤には、関税への過度な懸念が和らぎ、世界の株式市場は上昇しました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行ない、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

(2024年11月12日～2025年5月12日)

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

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

■売買及び取引の状況（2024年11月12日から2025年 5 月12日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	35.64801 (－)	723 (－)	151.88639 (－)	3,087 (－)
FF-GLOBAL EQUITY INCOME FUND I-ACC-USD	2.21558 (－)	59 (－)	17.35227 (－)	460 (－)

(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11月12日から2025年 5 月12日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等 A	う ち 利 害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 117	百万円 117	% 100.0	百万円 532	百万円 532	% 100.0
為 替	116	116	100.0	554	534	96.3

(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 117	百万円 532	百万円 6,043

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

●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

(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。

(2025年5月12日現在)

(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12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝145.96円、1イギリス・ポンド＝193.95円です。
(注2) 当期末における外貨建資産(6,059,721千円)の投資信託財産総額(6,076,377千円)に対する比率は、99.7%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5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	6,087,561,801
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,675,170
投 資 証 券(評価額)	6,043,901,419
未 収 入 金	22,435,391
そ の 他 未 収 収 益	4,549,821
(B) 負 債	22,328,456
未 払 金	11,248,168
未 払 解 約 金	11,080,288
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	6,065,233,345
元 本	1,319,882,240
次 期 繰 越 損 益 金	4,745,351,105
(D) 受 益 権 総 口 数	1,319,882,240口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	45,953円

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

期首元本額	1,434,341,805円
期中追加設定元本額	10,651,403円
期中一部解約元本額	125,110,968円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	582,688,145円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	203,921,219円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	533,272,876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11月12日 至2025年5月12日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	88,738,332
受 取 配 当 金	68,980,052
受 取 利 息	4,655
そ の 他 収 益 金	19,753,625
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	134,350,725
売 買 益	419,667,273
売 買 損	△285,316,548
(C) 信 託 報 酬 等	△2,627
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	223,086,430
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,916,237,963
(F) 解 約 差 損 益 金	△430,958,561
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	36,985,273
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	4,745,351,105
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,745,351,105

(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・ワールド株式・マザーファンドが組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

＜補足情報＞

フィデリティ・ファンズーグローバル・ディビデンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用および純資産変動計算書

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	374,312,947
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	1,771,695
純利益	376,084,642
費用	
運用報酬	160,422,370
管理費	33,209,291
国税	6,171,069
保管費用	1,145,513
販売手数料	5,229,034
成功報酬	—
その他費用	2,072,465
費用合計	208,249,742
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	4,313,073
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	212,562,815
純投資収益(損失)	163,521,827
有価証券に係る実現純(損)益	152,994,030
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,422,555)
差金決済取引に係る実現純(損)益	8,942,066
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(19,733,333)
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	569,732,185
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	238,136
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	6,888,012
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,882,047)
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	878,278,321
受益者への分配金	(155,995,522)
設定解約	
当期設定額	1,550,794,098
当期解約額	(3,005,598,476)
調整勘定	(13,600,226)
設定解約に伴う増加(減少)額	(1,468,404,604)
純増加(減少)	(746,121,805)
純資産額	
期首	12,835,534,145
期末	12,089,412,340

投資資産明細表 2024年 4 月30日現在

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

公認の証券取引所で取引される証券

公益事業				
National Grid	GB	GBP	20,527,155	269,196,127 2.23
CMS Energy	US	USD	1,492,713	90,130,030 0.73
			<u>359,326,157</u>	<u>2.97</u>

素材				
Packaging Corp of America	US	USD	1,617,575	280,649,349 2.32
UPM-Kymmene	FI	EUR	7,801,539	274,406,531 2.27
			<u>555,055,880</u>	<u>4.59</u>

資本財・サービス				
RELX (NL)	GB	EUR	11,453,524	473,592,035 3.92
Legrand	FR	EUR	3,906,403	404,273,965 3.34
Walters Kluwer	NL	EUR	2,147,066	322,885,217 2.67
Hubbel (B)	US	USD	840,238	316,719,311 2.62
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3,866,687	310,942,993 2.56
Vinci	FR	EUR	2,567,655	302,461,097 2.50
Paychex	US	USD	1,943,344	231,296,773 1.91
Sandvik	SE	SEK	7,247,639	146,152,886 1.21
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	619,617	142,402,607 1.18
			<u>2,649,826,884</u>	<u>21.92</u>

情報技術				
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	15,068,894	342,904,105 3.00
Cisco Systems	US	USD	6,365,155	300,976,349 2.49
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	4,482,834	210,674,276 1.74
Texas Instruments	US	USD	1,107,800	197,864,125 1.64
Intel	US	USD	347,361	10,752,359 0.07
			<u>1,083,171,414</u>	<u>8.96</u>

一般消費財・サービス				
Omnicon Group	US	USD	4,318,542	407,568,035 3.37
Bridgestone	JP	JPY	5,839,419	258,532,869 2.14
			<u>645,900,904</u>	<u>5.51</u>

生活必需品				
Unilever	GB	GBP	9,974,892	516,758,136 4.27
Colgate-Palmolive	US	USD	4,210,578	385,520,533 3.19
Tesco	GB	GBP	69,204,630	256,593,449 2.12
Procter & Gamble	US	USD	1,511,490	245,707,746 2.03
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	6,238,415	189,565,007 1.57
Kao	JP	JPY	3,163,801	130,700,726 1.08
			<u>1,724,845,597</u>	<u>14.27</u>

ヘルスケア				
Sanofi	FR	EUR	3,886,687	386,536,322 3.20
Novartis	CH	CHF	3,581,573	347,674,375 2.88
Roche Holding	CH	CHF	1,313,400	315,840,224 2.61
			<u>1,050,050,921</u>	<u>8.69</u>

金融				
Deutsche Boerse	DE	EUR	2,373,320	459,355,586 3.80
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	882,485	388,659,632 3.21
Progressive	US	USD	1,802,522	374,654,143 3.10
BlackRock	US	USD	462,835	350,510,561 2.90
CME Group	US	USD	1,577,207	328,547,890 2.72
Zurich Insurance Group	CH	CHF	629,005	304,377,329 2.52
Allianz	DE	EUR	913,343	260,734,412 2.16
Sampo (A)	FI	EUR	6,322,908	256,176,638 2.12
Admiral Group	GB	GBP	5,229,191	178,575,403 1.48
Singapore Exchange	SG	SGD	15,375,070	105,199,056 0.87
			<u>3,006,788,650</u>	<u>24.87</u>

オープンエンド型ファンド				
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACCUSD	IE	USD	14,043	277,469,004 2.30
			<u>277,469,004</u>	<u>2.30</u>

コミュニケーション・サービス				
KDDI	JP	JPY	4,534,469	126,241,179 1.04
			<u>126,241,179</u>	<u>1.04</u>

その他の市場で取引される証券

公益事業				
Iberdrola	ES	EUR	29,713,444	365,411,854 3.02
			<u>365,411,854</u>	<u>3.02</u>

一般消費財・サービス				
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	4,548,551	208,246,735 1.72
			<u>208,246,735</u>	<u>1.72</u>

	時価 (米ドル))	% Net Assets
--	---------------	-----------------

その他

(3) (0.00)

投資資産合計 (取得価額 USD 10,047,288,368)	<u>12,072,335,176</u>	<u>99.86</u>
--	------------------------------	---------------------

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

差金決済取引

CMS Energy (JPLS)	USD	168,922,949	6,888,012 0.06
		<u>6,888,012</u>	<u>0.06</u>

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

外国為替先物取引

A-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.93838824 16/05/2024	687,165,792	2,197,751 0.02	
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	47,645,714	1,428,965 0.01	
Bought USD Sold CHF at 1.09940127 16/05/2024	99,297,931	684,919 0.01	
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	33,590,875	339,221 0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	13,575,849	208,398 0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	10,006,746	47,454 0.00	
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	18,378,634	44,725 0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024	2,534,779	(34,928) (0.00)	
Bought USD Sold GBP at 1.24936440 16/05/2024	108,29,598	(179,753) (0.00)	
		<u>4,736,530</u>	<u>0.04</u>

A-ACC Shares (HUF) (hedged)			
Bought HUF Sold USD at 368.29500000 16/05/2024	51,568,754	309,375 0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,980,289	59,392 0.00	
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	4,404,385	30,050 0.00	
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,475,395	14,899 0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	600,441	9,217 0.00	
Bought HUF Sold USD at 368.53749929 16/05/2024	1,029,041	6,855 0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024	579,542	5,274 0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	443,802	2,105 0.00	
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	814,610	1,982 0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.25280530 16/05/2024	767,886	835 0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.06923920 16/05/2024	756,791	123 0.00	
Bought HUF Sold USD at 366.10339942 16/05/2024	626,176	8 0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.24936440 16/05/2024	4,738,593	(7,875) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.06709760 16/05/2024	20,574,161	(37,868) (0.00)	
		<u>394,372</u>	<u>0.00</u>

A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)			
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	3,792,696	113,749 0.00	
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	7,904,374	53,299 0.00	
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	2,591,824	26,174 0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	1,077,927	16,347 0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	796,539	3,659 0.00	
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	1,462,977	3,560 0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.64517400 16/05/2024	838,045	(7,836) (0.00)	
Bought CHF Sold USD at 0.90697370 16/05/2024	1,334,328	(12,947) (0.00)	
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	8,620,448	(13,916) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	30,494,445	(56,229) (0.00)	
Bought AUD Sold USD at 1.53315684 16/05/2024	83,352,703	(384,998) (0.00)	
		<u>(258,190)</u>	<u>(0.00)</u>

A-HMDIST (G) Shares (PLN) (hedged)			
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	6,237,865	78,814 0.00	
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	6,179,656	42,162 0.00	
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	2,283,573	23,061 0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	948,188	14,555 0.00	
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	1,291,558	3,143 0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	551,890	2,617 0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.24932930 16/05/2024	7,068,157	(11,945) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.06841520 16/05/2024	28,679,921	(17,440) (0.00)	
Bought PLN Sold USD at 4.00049000 16/05/2024	73,600,359	(912,848) (0.01)	
		<u>(777,881)</u>	<u>(0.01)</u>

A-HMDIST (G) Shares (RMB) (hedged)			
Bought CNY Sold USD at 7.25836000 16/05/2024	67,819,618	96,913 0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	3,085,232	92,531 0.00	
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	6,045,575	41,247 0.00	
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	2,008,318	20,281 0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	843,637	12,950 0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.73727903 16/05/2024	643,102	3,050 0.00	
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	1,192,974	2,903 0.00	
Bought USD Sold CNY at 0.13763299 16/05/2024	693,432	(1,689) (0.00)	

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル ）	% Net Assets
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	6,493,869	(10,483)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	25,537,404	(47,089)	(0.00)
	210,614	0.00	

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

Bought USD Sold SGD at 0.73496610 16/05/2024	235,696	375	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.35633860 16/05/2024	8,101,369	(38,237)	(0.00)
	(57,862)	(0.00)	

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

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,466,752	43,990	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931945 16/05/2024	3,056,799	20,856	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,014,292	10,243	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	416,801	6,398	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.63564500 16/05/2024	570,849	2,525	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	308,049	1,461	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	565,778	1,377	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.90697370 16/05/2024	401,665	(3,897)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.64517401 16/05/2024	564,453	(5,278)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	3,333,847	(382)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	12,880,419	(23,750)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53315684 16/05/2024	34,155,986	(157,763)	(0.00)
	(109,220)	(0.00)	

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

Bought HKD Sold USD at 7.82817300 16/05/2024	29,442,898	40,720	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,227,612	36,818	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	2,601,271	17,748	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	824,848	8,330	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	346,155	3,314	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727903 16/05/2024	264,535	1,254	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	489,363	1,191	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.24936440 16/05/2024	2,657,191	(4,416)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709760 16/05/2024	11,620,526	(21,388)	(0.00)
	85,571	0.00	

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

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,534,399	46,019	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	3,177,689	21,680	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	997,500	10,073	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	425,352	4,529	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	552,502	1,345	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73507035 16/05/2024	406,084	703	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.24932930 16/05/2024	3,496,285	(5,909)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709760 16/05/2024	12,889,613	(704)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35633860 16/05/2024	34,958,306	(164,995)	(0.00)
	(108,260)	(0.00)	

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

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	2,401,125	72,013	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	5,045,422	34,423	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,617,181	16,331	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	665,752	10,220	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	512,045	2,428	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	935,147	2,276	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072445 16/05/2024	233,998	352	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.24932930 16/05/2024	6,015,192	(10,165)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709760 16/05/2024	24,123,565	(44,482)	(0.00)
	83,396	0.00	

B1-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00655289 16/05/2024	31,268	938	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93712140 16/05/2024	453,516	856	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931940 16/05/2024	61,909	422	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099813 16/05/2024	23,022	232	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246212 16/05/2024	6,487	130	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93698960 16/05/2024	7,981	37	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	12,550	31	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09570571 16/05/2024	7,643	27	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09190794 16/05/2024	2,340	22	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93572571 16/05/2024	5,440	12	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93579593 16/05/2024	22,441	10	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73470816 16/05/2024	7,191	9	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93536716 16/05/2024	6,308	0	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.36007859 16/05/2024	(14)	(205)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	8,134	(28)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24719077 16/05/2024	70,331	(119)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24932936 16/05/2024		2,545	0.00

B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	24,820	744	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93712141 16/05/2024	363,240	670	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931934 16/05/2024	53,065	362	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	18,330	185	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246281 16/05/2024	8,077	121	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	9,753	24	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06515000 16/05/2024	4,918	(18)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93421250 16/05/2024	23,228	(29)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24932930 16/05/2024	58,945	(100)	(0.00)
	1,959	0.00	

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	2,894,732	86,817	0.00
--	-----------	--------	------

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル ）	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.93712140 16/05/2024	38,147,992	70,343	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	4,961,457	33,850	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,547,448	15,627	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	828,912	12,724	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	607,953	2,883	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	1,116,601	2,717	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06496348 16/05/2024	395,768	(1)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.36276203 16/05/2024	105,374	(1)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06417109 16/05/2024	471,137	(2,157)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24932930 16/05/2024	6,579,468	(11,119)	(0.00)
	211,695	0.00	

D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	3,028,115	90,818	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93712140 16/05/2024	41,675,497	76,847	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	6,310,899	43,057	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,648,115	16,644	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	859,701	6,200	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	635,984	3,016	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	1,168,051	2,843	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024	1,535,819	(5,626)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.90697370 16/05/2024	1,089,888	(10,575)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24932930 16/05/2024	6,882,693	(11,651)	(0.00)
	218,593	0.00	

E-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	7,018,822	210,505	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93712140 16/05/2024	192,141	192,141	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	14,622,891	99,801	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	4,792,167	48,394	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	2,017,381	30,968	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	1,474,129	6,991	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	2,707,407	5,589	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024	1,444,414	(5,291)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24936440 16/05/2024	15,953,160	(26,513)	(0.00)
	563,585	0.00	

I-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	322,544	9,674	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931945 16/05/2024	2,298,594	4,922	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	262,516	2,651	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	111,699	1,715	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93885379 16/05/2024	143,050	526	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727899 16/05/2024	81,378	386	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	149,469	364	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	880,766	(1,422)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	3,566,914	(6,208)	(0.00)
	12,608	0.00	

Svetových dividend A-ACC Shares (CZK) (hedged)

Bought CZK Sold USD at 23.81790000 16/05/2024	291,934,117	3,520,729	0.03
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	11,377,419	341,225	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	27,311,594	161,777	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	8,028,953	81,081	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	3,318,397	50,940	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04272915 16/05/2024	2,958,594	16,430	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	5,537,707	13,477	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727903 16/05/2024	2,389,544	11,332	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25280530 16/05/2024	4,154,960	4,911	0.00
Bought CZK Sold USD at 23.49757000 16/05/2024	4,704,801	(7,299)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	25,859,842	(41,745)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709760 16/05/2024	116,239,681	(213,945)	(0.00)
	3,938,913	0.03	

W-QINCOME (G) Shares (GBP) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	7,589,120	227,609	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	15,816,392	107,910	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.73470816 16/05/2024	150,467,530	6,181	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	5,211,796	52,626	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	2,162,346	33,193	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07319480 16/05/2024	2,845,210	10,990	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	1,593,885	7,359	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	2,927,392	7,124	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.79919927 16/05/2024	4,224,854	648	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.36404901 16/05/2024	442,440	(767)	(0.00)
Bought TWD Sold USD at 32.55000010 16/05/2024	1,347,250	(1,479)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1373.1099485 16/05/2024	595,260	(4,011)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.81917768 16/05/2024	494,899	(7,305)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93421265 16/05/2024	8,752,932	(11,079)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.90941370 16/05/2024	4,896,451	(34,464)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.31813960 16/05/2024	1,929,302	(35,141)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709760 16/05/2024	61,325,967	(112,874)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24331500 16/05/2024	27,506,743	(178,679)	(0.00)
	123,791	0.00	

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	970,756	29,114	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	660,374	6,669	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	276,744	4,248	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727901 16/05/2024	203,849	967	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	374,455	911	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	3,206,421	(3,562)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	9,287,291	(17,125)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現（損 ） 益（米ドル ）	% Net Assets
Bought CHF Sold USD at 0.90965370 16/05/2024	21,602,946	(146,391)	(0.00)
		(125,169)	(0.00)
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.93756475 16/05/2024	509,768,312	1,181,600	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	38,409,021	1,151,943	0.01
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	67,076,411	457,641	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	20,941,134	211,476	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	10,933,030	167,829	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80883278 16/05/2024	13,333,906	162,795	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	8,066,875	38,255	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	14,815,715	36,055	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.36041400 16/05/2024	1,398,251	(2,418)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024	8,619,018	(31,574)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06663500 16/05/2024	27,278,590	(62,012)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.23394994 16/05/2024	6,585,364	(123,477)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	87,300,370	(140,927)	(0.00)
		5,047,186	0.03
Y-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)			
Bought USD Sold AUD at 0.64900455 16/05/2024	1,428	(1)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53313697 16/05/2024	46,441	(215)	(0.00)
		(216)	(0.00)
Y-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)			
Bought USD Sold SGD at 0.73662328 16/05/2024	33,094	127	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.35633861 16/05/2024	1,009,704	(4,766)	(0.00)
		(4,639)	(0.00)
その他資産（負債控除後）		(2,020,769)	(0.00)
Net Assets		12,089,412,340	100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・エクイティ・インカム・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	主としてグローバル株式に投資し、インカムの確保と中長期的な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	4,359,045
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	4,359,045
費用	
運用報酬	1,825,250
管理費	296,893
国税	56,658
保管費用	34,214
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	34,488
費用合計	2,247,503
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	2,247,503
純投資収益(損失)	2,111,542
有価証券に係る実現純(損)益	14,079,111
外貨取引に係る実現純(損)益	19,283
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	—
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	(137,004)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	702
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	—
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	16,073,634
受益者への分配金	(623,153)
設定解約	
当期設定額	149,282,174
当期解約額	(106,655,110)
調整勘定	(2,694)
設定解約に伴う増加(減少)額	42,624,370
純増加(減少)	58,074,851
純資産額	
期首	201,786,052
期末	259,860,903

投資資産明細表 2024年 4 月 30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets	
公認の証券取引所で取引される証券					
素材					
Linde	US	USD	18,161	7,996,127	3.08
Air Liquide	FR	EUR	27,505	5,403,826	2.08
				13,399,953	5.16
資本財・サービス					
WW Grainger	US	USD	10,735	9,964,233	3.83
RELX (NL)	GB	EUR	231,145	9,557,614	3.68
Wolters Kluwer	NL	EUR	53,655	8,068,940	3.11
Legrand	FR	EUR	54,102	5,599,059	2.15
Fastenal	US	USD	72,643	4,951,351	1.91
Sandvik	SE	SEK	146,527	2,954,797	1.14
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	11,802	2,712,300	1.04
				43,808,294	16.86
情報技術					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	59,425	8,251,107	3.18
Cisco Systems	US	USD	137,059	6,480,829	2.49
Texas Instruments	US	USD	26,510	4,734,978	1.82
Intel	US	USD	82,638	2,558,046	0.98
Amdocs	US	USD	27,789	2,347,597	0.90
				24,372,557	9.38
一般消費財・サービス					
Informa	GB	GBP	584,452	5,820,113	2.24
Bridgestone	JP	JPY	127,400	5,640,475	2.17
Lowes's Cos	US	USD	16,071	3,679,520	1.42
Comcast (A)	US	USD	80,859	3,074,507	1.19
				18,234,615	7.02
生活必需品					
Unilever	GB	EUR	193,518	10,028,084	3.86
Tesco	GB	GBP	2,029,002	7,523,033	2.90
Procter & Gamble	US	USD	36,104	5,869,082	2.26
Diageo	GB	GBP	67,066	2,329,278	0.90
				25,749,477	9.91
ヘルスケア					
Sanofi	FR	EUR	69,342	6,896,171	2.65
Roche Holding	CH	CHF	25,357	6,097,656	2.35
				12,993,827	5.00
金融					
Progressive	US	USD	94,135	19,545,978	7.53
Arthur J Gallagher	US	USD	59,341	13,853,193	5.33
Deutsche Boerse	DE	EUR	60,658	11,740,305	4.52
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21,962	9,672,458	3.72
Admiral Group	GB	GBP	261,162	8,918,500	3.45
CME Group	US	USD	38,940	8,111,494	3.12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	11,750	5,689,466	2.19
HDFC Bank ADR	IN	USD	74,309	4,323,313	1.66
Hiscox	BM	GBP	261,726	4,028,389	1.55
BlackRock	US	USD	4,501	3,406,310	1.31
				89,309,606	34.37
オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	373	7,377,054	2.84
				7,377,054	2.84
コミュニケーション・サービス					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4,848,063	5,253,411	2.02
				5,253,411	2.02
その他の市場で取引される証券					
公益事業					
Iberdrola	ES	EUR	708,266	8,710,162	3.35
Endesa	ES	EUR	140,872	2,573,795	0.99
				11,283,957	4.34
資本財・サービス					
Ferrovial	ES	EUR	147,351	5,321,379	2.05
				5,321,379	2.05
一般消費財・サービス					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	57,626	2,638,287	1.02
				2,638,287	1.02

	時価 (米ドル)	% Net Assets
その他	(5)	(0.00)
投資資産合計 (取得価額 USD 219,049,332)	<u><u>259,742,414</u></u>	<u><u>99.95</u></u>
その他資産 (負債控除後)	118,489	0.05
Net Assets	<u><u>259,860,903</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド 運用報告書

《第22期》

決算日 2025年5月12日

(計算期間：2024年11月12日から2025年5月12日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	●日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とし、配当等収益の確保と、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。 ●リートへの投資は、原則として高位を維持します。 ●外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ●FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本を含む世界各国の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とします。
組入制限	●リートへの投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ●株式への直接投資は行いません。

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 比 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率			
18期（2023年 5 月10日）	円		%		%	百万円
	20, 721		0. 3		95. 3	4, 899
19期（2023年11月10日）	21, 515		3. 8	—	95. 9	5, 053
20期（2024年 5 月10日）	24, 340		13. 1	—	96. 7	4, 875
21期（2024年11月11日）	27, 424		12. 7	—	99. 1	4, 802
22期（2025年 5 月12日）	25, 487		△7. 1	—	98. 6	4, 399

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

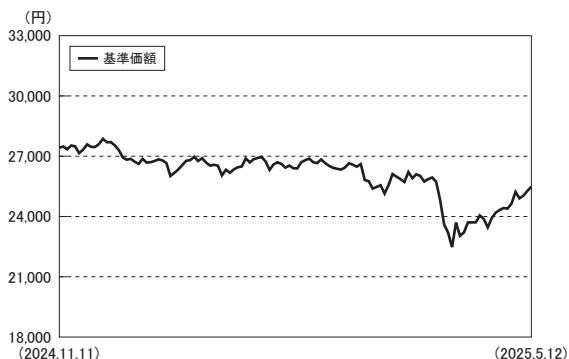
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 比 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率			
（期 首） 2024年11月11日	円		%		%	%
	27, 424		—		—	99. 1
11月末	27, 535		0. 4	—	100. 3	
12月末	26, 765		△2. 4	—	98. 8	
2025年 1 月末	26, 590		△3. 0	—	99. 1	
2 月末	26, 434		△3. 6	—	99. 3	
3 月末	25, 736		△6. 2	—	99. 5	
4 月末	24, 392		△11. 1	—	98. 7	
（期 末） 2025年 5 月12日	25, 487		△7. 1	—	98. 6	

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期のファンドの騰落率は、－7.1%でした。

当ファンドは、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とし、配当等収益の確保と、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行なっています。

●投資環境

当期の世界のリート市場は下落しました。期初は、米国の次期政権による政策への期待の高まりや、米国にて利下げが行われたことで投資家心理が改善し上昇しました。その後は、底堅い米国経済を背景に今後の米国の政策金利の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどがリート市場の重石となりました。4月上旬には、米国の相互関税の導入によるインフレの高止まりが警戒される中、米金利が上昇し、米国リート市場は下落しました。その後は、米国の関税をめぐる姿勢に緩和の兆しが見られたことを受け、徐々にリスクオフムードが後退し、米国リート市場は上昇しました。欧州リート市場は、ドイツの財政拡張策などが欧州景気を下支えするとの見方などが相場の支援材料となりました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とし、配当等収益の確保と、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2024年11月12日～2025年5月12日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	7円 (7)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	4 (4)
(c) その他費用 （保管費用）	13 (13)
合計	24

（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11月12日から2025年5月12日まで）

投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内				
	千口	千円	千口	千円
日本アコモデーションファンド投資法人	0.086 (－)	10,053 (－)	0.022 (－)	12,656 (－)
森ヒルズリート投資法人	0.066 (－)	8,757 (－)	－ (－)	－ (－)
産業ファンド投資法人	0.018 (－)	2,059 (－)	0.095 (－)	10,999 (－)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.073 (－)	10,826 (－)	0.041 (－)	11,825 (－)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.026 (－)	8,842 (－)	－ (－)	－ (－)
G L P 投資法人	0.028 (－)	3,492 (－)	0.036 (－)	4,376 (－)
日本プロロジスリート投資法人	0.047 (－)	11,143 (－)	0.051 (－)	11,812 (－)
イオンリート投資法人	0.083 (－)	10,461 (－)	－ (－)	－ (－)
積水ハウス・リート投資法人	0.106 (－)	8,432 (－)	0.184 (－)	14,027 (－)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.012 (－)	1,709 (－)	0.029 (－)	4,049 (－)
ラサールロジポート投資法人	0.003 (－)	424 (－)	0.02 (－)	2,794 (－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内				
	千口	千円	千口	千円
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.079	7,979	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本ビルファンド投資法人	0.098	13,094	0.098	11,780
	(—)	(—)	(—)	(—)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.008	906	0.035	3,645
	(0.104)	(—)	(—)	(—)
日本都市ファンド投資法人	0.013	1,211	0.023	2,050
	(—)	(—)	(—)	(—)
オリックス不動産投資法人	0.002	327	0.05	8,226
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本プライムリアルティ投資法人	—	—	0.015	5,153
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユナイテッドアーバン投資法人	0.006	836	0.077	11,293
	(—)	(—)	(—)	(—)
インヴィンシブル投資法人	0.036	2,348	0.194	11,439
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.083	7,920	0.054	14,165
	(—)	(—)	(—)	(—)
KDX不動産投資法人	0.004	580	0.039	5,742
	(—)	(—)	(—)	(—)
大和ハウスリート投資法人	0.047	11,167	0.061	13,918
	(—)	(—)	(—)	(—)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.045	3,158	0.131	9,110
	(—)	(—)	(—)	(—)
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
PUBLIC STORAGE INC	0.82	234	0.235	71
	(—)	(—)	(—)	(—)
KILROY REALTY CORP	2.047	70	0.169	6
	(—)	(—)	(—)	(—)
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.677	65	0.358	6
	(—)	(—)	(—)	(—)
COPT DEFENSE PROPERTIES	3.625	94	1.211	36
	(—)	(—)	(—)	(—)
TANGER INC- REIT	2.904	92	1.563	52
	(—)	(—)	(—)	(—)
SL GREEN REALTY CORP REIT	1.583	92	0.082	6
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
HEALTHPEAK PTYS INC	4.841	94	0.224	4
	(－)	(－)	(－)	(－)
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	0.298	35	2.26	255
	(－)	(－)	(－)	(－)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.444	74	1.691	280
	(－)	(－)	(－)	(－)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	13.388	94	6.808	61
	(－)	(－)	(－)	(－)
RYMAN HOSPITALITY PTYS INC	0.53	46	0.03	3
	(－)	(－)	(－)	(－)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.61	164	0.247	70
	(－)	(－)	(－)	(－)
URBAN EDGE PROPERTIES WI	5.139	88	1.487	30
	(－)	(－)	(－)	(－)
EQUINIX INC	0.114	103	1.208	974
	(－)	(－)	(－)	(－)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	3.897	139	1.596	55
	(－)	(－)	(－)	(－)
WELLTOWER INC	0.747	102	2.889	415
	(－)	(－)	(－)	(－)
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	1.968	54	0.087	2
	(－)	(－)	(－)	(－)
EPR PROPERTIES	1.82	84	1.547	74
	(－)	(－)	(－)	(－)
PARK HOTELS & RESORTS INC	13.018	176	0.349	4
	(－)	(－)	(－)	(－)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1.467	51	14.475	572
	(－)	(－)	(－)	(－)
AMERICOLD REALTY TRUST	3.891	76	0.997	21
	(－)	(－)	(－)	(－)
ACADIA RLTY TR REIT	5.983	113	2.623	60
	(－)	(－)	(－)	(－)
PHILLIPS EDISON & CO	4.514	160	2.224	79
	(－)	(－)	(－)	(－)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5.152	71	0.431	6
	(－)	(－)	(－)	(－)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	2.27	83	0.268	10
	(－)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
EASTGROUP PPTYS INC	0.426	66	0.204	33
	(－)	(－)	(－)	(－)
BROADSTONE NET LEASE INC	5.185	82	4.865	75
	(－)	(－)	(－)	(－)
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	4.465	121	2.312	67
	(－)	(－)	(－)	(－)
GETTY REALTY CORP	3.873	120	3.873	110
	(－)	(－)	(－)	(－)
CARETRUST REIT INC	3.64	102	2.534	68
	(－)	(－)	(－)	(－)
GLOBAL NET LEASE INC	0.572	4	26.951	193
	(－)	(－)	(－)	(－)
INDEPENDENCE REALTY TR INC	6.445	119	2.962	56
	(－)	(－)	(－)	(－)
CURBLINE PROPERTIES CORP	4.946	113	1.315	30
	(－)	(－)	(－)	(－)
LINEAGE INC	2.239	124	0.502	28
	(－)	(－)	(－)	(－)
XENIA HOTELS &RESORTS INC	4.264	64	4.264	41
	(－)	(－)	(－)	(－)
SILA REALTY TRUST INC	4.722	122	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
AGREE REALTY CORP	1.941	147	0.891	63
	(－)	(－)	(－)	(－)
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	1.246	111	0.045	4
	(－)	(－)	(－)	(－)
BRIXMOR PPTY GROUP INC	4.044	100	0.639	17
	(－)	(－)	(－)	(－)
COUSINS PROPERTIES INC	2.513	66	0.672	20
	(－)	(－)	(－)	(－)
CUBESMART	0.702	30	13.406	524
	(－)	(－)	(－)	(－)
DOUGLAS EMMETT INC REIT	3.971	56	0.177	3
	(－)	(－)	(－)	(－)
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	0.755	36	0.11	5
	(－)	(－)	(－)	(－)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3.995	65	1.356	22
	(－)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
IRON MOUNTAIN INC	2.379	202	0.583	64
	(－)	(－)	(－)	(－)
KITE REALTY GROUP TRUST	4.022	83	0.326	8
	(－)	(－)	(－)	(－)
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	9.534	78	9.341	72
	(－)	(－)	(－)	(－)
MEDICAL PPTY TR INC	33.951	138	27.065	145
	(－)	(－)	(－)	(－)
MID AMERICA APT CMNTY INC	0.28	44	2.07	326
	(－)	(－)	(－)	(－)
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	0.824	59	0.031	2
	(－)	(－)	(－)	(－)
PROLOGIS INC	1.045	117	2.67	286
	(－)	(－)	(－)	(－)
RLJ LODGING TRUST	14.813	149	14.813	100
	(－)	(－)	(－)	(－)
REALTY INCOME CORP REIT	4.966	279	1.058	58
	(－)	(－)	(－)	(－)
RETAIL OPPORTUNITY INVTS CORP	0.097	1	4.575	79
	(－)	(－)	(－)	(－)
SABRA HEALTHCARE REIT INC	2.916	49	0.631	11
	(－)	(－)	(－)	(－)
STAG INDUSTRIAL INC	1.34	43	0.313	10
	(－)	(－)	(－)	(－)
TERRENO REALTY CORP	1.768	98	1.252	76
	(－)	(－)	(－)	(－)
WP CAREY INC	0.98	54	0.301	17
	(－)	(－)	(－)	(－)
INVITATION HOMES INC	3.022	98	0.662	20
	(－)	(－)	(－)	(－)
VICI PTYS INC	6.318	196	0.154	5
	(－)	(－)	(－)	(－)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1.743	54	0.685	21
	(－)	(－)	(－)	(－)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	4.563	136	3.485	99
	(－)	(－)	(－)	(－)
BXP INC	1.398	95	0.075	5
	(－)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	1.867	70	0.139	5
	(－)	(－)	(－)	(－)
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT	0.956	188	0.303	66
	(－)	(－)	(－)	(－)
NNN REIT INC	1.981	79	0.048	2
	(－)	(－)	(－)	(－)
EQUITY RESIDENTIAL	0.71	50	13.518	900
	(－)	(－)	(－)	(－)
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	1.395	128	0.286	30
	(－)	(－)	(－)	(－)
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.87	87	1.495	76
	(－)	(－)	(－)	(－)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.514	75	0.896	25
	(－)	(－)	(－)	(－)
KIMCO REALTY CORP	6.115	124	0.237	5
	(－)	(－)	(－)	(－)
LTC PROPERTIES INC REIT	3.78	131	0.087	3
	(－)	(－)	(－)	(－)
MACERICH COMPANY	0.262	4	1.219	22
	(－)	(－)	(－)	(－)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9.596	625	7.566	491
	(－)	(－)	(－)	(－)
REGENCY CENTERS CORP	2.498	175	0.896	64
	(－)	(－)	(－)	(－)
UDR INC	2.947	119	0.556	23
	(－)	(－)	(－)	(－)
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	1.535	242	0.12	22
	(－)	(－)	(－)	(－)
SUN COMMUNITIES INC	0.317	39	2.333	288
	(－)	(－)	(－)	(－)
VENTAS INC	1.315	80	16.067	1,080
	(－)	(－)	(－)	(－)
VORNADO REALTY TRUST	2.717	93	0.212	8
	(－)	(－)	(－)	(－)
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.003	137	0.016	2
	(－)	(－)	(－)	(－)
SUNSTONE HOTEL INVS INC	4.001	34	7.77	90
	(－)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
RIOCAN REAL ESTATE INV TR UNIT	0.792	14	14.493	242
	(－)	(－)	(－)	(－)
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT	0.987	39	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	10.495	166	2.275	38
	(－)	(－)	(－)	(－)
DREAM INDL REAL ESTATE INVT TR	24.886	281	0.235	2
	(－)	(－)	(－)	(－)
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR	2.742	67	8.649	212
	(－)	(－)	(－)	(－)
H&R REAL ESTATE INVT TR US	15.04	139	2.873	27
	(－)	(－)	(－)	(－)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I	－	－	5.433	91
	(－)	(－)	(－)	(－)
PRIMARIS REIT	6.533	92	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
GRANITE REAL ESTATE INVT TR	2.257	137	0.911	63
	(－)	(－)	(－)	(－)
BOARDWALK REIT UNIT	－	－	1.109	67
	(－)	(－)	(－)	(－)
CHOICE PROPERTIES REIT	0.774	10	12.343	171
	(－)	(－)	(－)	(－)
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
STOCKLAND UNITS (STAPLED)	106.861	547	41.585	210
	(－)	(－)	(－)	(－)
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY	2.183	4	102.893	200
	(－)	(－)	(－)	(－)
GOODMAN GROUP (STAPLE)	50.452	1,901	4.628	136
	(－)	(－)	(－)	(－)
GPT GROUP REIT STAPLED	29.357	134	20.342	91
	(－)	(－)	(－)	(－)
CHARTER HALL GROUP STAPLED	0.269	3	12.689	190
	(－)	(－)	(－)	(－)
REGION GROUP (STAPLED)	2.336	4	110.107	237
	(－)	(－)	(－)	(－)
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT	202.885	726	5.223	18
	(－)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CHARTER HALL LONG WALE(STAPLD)	1.451	5	68.381	267
	(－)	(－)	(－)	(－)
DEXUS NEW STAPLED UNT	0.721	4	33.994	231
	(－)	(－)	(－)	(－)
HOMEEO DAILY NEEDS REIT	127.817	150	127.817	151
	(－)	(－)	(－)	(－)
VICINITY CENTERS	2.243	4	105.738	227
	(－)	(－)	(－)	(－)
CHARTER HALL RETAIL REIT	31.684	102	31.684	115
	(－)	(－)	(－)	(－)
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED	1.797	4	84.694	196
	(－)	(－)	(－)	(－)
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	72.3	2,437	1.5	51
	(－)	(－)	(－)	(－)
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
SUNTEC REIT	4.4	5	27.3	32
	(－)	(－)	(－)	(－)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	41.1	52	50.3	56
	(－)	(△1)	(－)	(－)
KEPPEL REIT	127.8	103	173.1	149
	(－)	(－)	(－)	(－)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	3	6	10.2	20
	(－)	(△0)	(－)	(－)
CAPITALAND ASCOTT TRUST(STP)	20	17	53.2	44
	(－)	(△3)	(－)	(－)
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT	103.5	223	1.4	2
	(－)	(－)	(－)	(－)
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	2.9	6	9.1	19
	(－)	(△0)	(－)	(－)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	66.5	81	75	86
	(－)	(△0)	(－)	(－)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	133	117	109.9	91
	(－)	(△1)	(－)	(－)
KEPPEL DC REIT	33.6	65	57.454	126
	(4.454)	(8)	(－)	(－)
Capitaland Ascendas REIT	2.5	6	8.3	21
	(－)	(△0)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	13.751	49	16.447	58
	(－)	(－)	(－)	(－)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	34.45	98	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
HAMMERSON PLC	8.334	23	20.068	48
	(－)	(－)	(－)	(－)
SEGRO PLC	2.342	15	1.295	9
	(－)	(－)	(－)	(－)
UNITE GROUP PLC	1.34	11	0.545	4
	(－)	(－)	(－)	(－)
LAND SECURITIES GROUP PLC	9.518	54	11.762	64
	(－)	(－)	(－)	(－)
BIG YELLOW GROUP PLC	2.07	18	2.588	23
	(－)	(－)	(－)	(－)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	65.218	63	100.448	90
	(－)	(－)	(－)	(－)
DERWENT LONDON PLC	－	－	0.32	6
	(－)	(－)	(－)	(－)
SAFESTORE HOLDINGS PLC	3.887	23	4.718	27
	(－)	(－)	(－)	(－)
LONDONMETRIC PROPERITY PLC	20.453	37	26.99	50
	(－)	(－)	(－)	(－)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	17.329	21	37.517	46
	(－)	(－)	(－)	(－)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	20.861	28	34.213	45
	(－)	(－)	(－)	(－)
ASSURA PLC	129.663	61	264.725	98
	(－)	(－)	(－)	(－)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	16.632	14	38.008	31
	(－)	(－)	(－)	(－)
SIRIUS REAL ESTATE LTD	40.331	35	133.272	106
	(－)	(－)	(－)	(－)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	166.596	174	111.365	151
	(－)	(－)	(－)	(－)
(ユーロ(ベルギー))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COFINIMMO SA	3.342	178	3.862	231
	(－)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(ユーロ(ベルギー))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2.253	44	2.826	58
	(－)	(－)	(－)	(－)
AEDIFICA SICAFI	0.801	46	1.262	80
	(－)	(－)	(－)	(－)
MONTEA NV	0.026	1	1.224	78
	(－)	(－)	(－)	(－)
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE SA	0.521	14	1.394	41
	(－)	(－)	(－)	(－)
GECINA	0.257	23	0.216	18
	(－)	(－)	(－)	(－)
COVIVIO	1.029	50	1.844	89
	(－)	(△1)	(－)	(－)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.021	1	0.617	45
	(－)	(△1)	(－)	(－)
(ユーロ(スペイン))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	4.931	26	7.436	40
	(－)	(－)	(－)	(－)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	0.158	1	3.706	39
	(－)	(△0)	(－)	(－)
(ユーロ(その他))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S	3.974	136	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)

(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11月12日から2025年 5月12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（2025年5月12日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期 首（前期末）	当 期		未
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人		0.022	0.086	10,199	0.2
森ヒルズリート投資法人		—	0.066	8,857	0.2
産業ファンド投資法人		0.163	0.086	10,130	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人		0.041	0.073	11,015	0.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人		—	0.026	9,217	0.2
G L P 投資法人		0.105	0.097	12,416	0.3
日本プロロジスリート投資法人		0.051	0.047	11,303	0.3
イオンリート投資法人		—	0.083	10,449	0.2
積水ハウス・リート投資法人		0.184	0.106	8,289	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人		0.098	0.081	11,777	0.3
ラサールロジポート投資法人		0.083	0.066	9,167	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		—	0.079	8,160	0.2
日本ビルファンド投資法人		0.096	0.096	12,960	0.3
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.026	0.103	11,834	0.3
日本都市ファンド投資法人		0.152	0.142	13,930	0.3
オリックス不動産投資法人		0.108	0.06	10,812	0.2
日本プライムリアルティ投資法人		0.043	0.028	10,066	0.2
ユナイテッドアーバン投資法人		0.13	0.059	9,121	0.2
インヴィンシブル投資法人		0.315	0.157	9,420	0.2
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.053	0.082	7,740	0.2
K D X 不動産投資法人		0.113	0.078	11,739	0.3
大和ハウスリート投資法人		0.061	0.047	11,425	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.218	0.132	9,636	0.2
合 計	口 数 、 金 額	2.062	1.88	239,670	—
	銘 柄 数 、 比 率	19	23	—	5.4

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率	
			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	%
PUBLIC STORAGE INC	1.25	1.835	557	81,441	1.9
KILROY REALTY CORP	3.477	5.355	169	24,722	0.6
HOST HOTELS & RESORTS INC	7.916	12.235	180	26,376	0.6
COPT DEFENSE PROPERTIES	2.617	5.031	134	19,665	0.4
TANGER INC- REIT	2.903	4.244	128	18,701	0.4
SL GREEN REALTY CORP REIT	1.597	3.098	175	25,620	0.6
HEALTHPEAK PTYS INC	4.312	8.929	155	22,768	0.5
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	7.194	5.232	617	90,096	2.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	10.072	8.825	1,469	214,558	4.9
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6.808	13.388	101	14,812	0.3
RYMAN HOSPITALITY PTYS INC	0.939	1.439	139	20,396	0.5
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.242	0.605	171	24,963	0.6
URBAN EDGE PROPERTIES WI	3.424	7.076	129	18,972	0.4
EQUINIX INC	2.519	1.425	1,231	179,787	4.1
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	1.596	3.897	150	22,012	0.5
WELLTOWER INC	16.545	14.403	2,148	313,615	7.1
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	2.76	4.641	128	18,797	0.4
EPR PROPERTIES	2.509	2.782	147	21,484	0.5
PARK HOTELS & RESORTS INC	4.035	16.704	173	25,307	0.6
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	16.191	3.183	108	15,879	0.4
AMERICOLD REALTY TRUST	2.921	5.815	99	14,530	0.3
ACADIA RLTY TR REIT	2.623	5.983	117	17,116	0.4
PHILLIPS EDISON & CO	2.177	4.467	159	23,217	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8.685	13.406	157	22,972	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	2.046	4.048	148	21,648	0.5
EASTGROUP PTYS INC	0.445	0.667	112	16,351	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC	6.73	7.05	115	16,803	0.4
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	2.263	4.416	124	18,112	0.4
CARETRUST REIT INC	2.48	3.586	104	15,257	0.3
GLOBAL NET LEASE INC	26.379	—	—	—	—
INDEPENDENCE REALTY TR INC	2.962	6.445	123	17,977	0.4
CURBLINE PROPERTIES CORP	1.315	4.946	115	16,856	0.4
LINEAGE INC	0.502	2.239	102	14,908	0.3
SILA REALTY TRUST INC	—	4.722	121	17,678	0.4
AGREE REALTY CORP	0.891	1.941	145	21,296	0.5
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	0.834	2.035	150	22,000	0.5
BRIXMOR PPTY GROUP INC	3.113	6.518	164	23,945	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	3.295	5.136	144	21,057	0.5
CUBESMART	16.412	3.708	158	23,093	0.5
DOUGLAS EMMETT INC REIT	5.602	9.396	136	19,899	0.5
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	2.287	2.932	137	20,066	0.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6.983	9.622	147	21,557	0.5
IRON MOUNTAIN INC	0.583	2.379	230	33,706	0.8
KITE REALTY GROUP TRUST	3.535	7.231	162	23,673	0.5
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	12.767	12.96	106	15,549	0.4

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率	
				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	%
MEDICAL PPTY TR INC		20.648	27.534	144	21,058	0.5
MID AMERICA APT CMNTY INC		6.283	4.493	732	106,908	2.4
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC		0.973	1.766	135	19,788	0.4
PROLOGIS INC		23.182	21.557	2,304	336,388	7.6
REALTY INCOME CORP REIT		6.724	10.632	602	87,974	2.0
RETAIL OPPORTUNITY INVTS CORP		4.478	—	—	—	—
SABRA HEALTHCARE REIT INC		6.577	8.862	161	23,528	0.5
STAG INDUSTRIAL INC		2.53	3.557	123	17,968	0.4
TERRENO REALTY CORP		1.225	1.741	99	14,520	0.3
WP CAREY INC		1.688	2.367	146	21,351	0.5
INVITATION HOMES INC		2.079	4.439	154	22,528	0.5
VICI PPTYS INC		3.11	9.274	295	43,126	1.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		2.307	3.365	108	15,795	0.4
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC		3.411	4.489	156	22,886	0.5
BXP INC		1.443	2.766	177	25,923	0.6
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC		2.851	4.579	164	23,967	0.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT		0.303	0.956	196	28,679	0.7
NNN REIT INC		1.518	3.451	143	20,999	0.5
EQUITY RESIDENTIAL		15.749	2.941	205	30,023	0.7
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR		0.687	1.796	167	24,510	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST		1.463	1.838	91	13,287	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC		3.781	5.399	161	23,617	0.5
KIMCO REALTY CORP		3.566	9.444	196	28,699	0.7
LTC PROPERTIES INC REIT		—	3.693	132	19,351	0.4
MACERICH COMPANY		6.179	5.222	78	11,417	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		0.664	2.694	173	25,291	0.6
REGENCY CENTERS CORP		0.896	2.498	180	26,390	0.6
UDR INC		1.718	4.109	173	25,363	0.6
SIMON PPTY GROUP INC - REIT		2.528	3.943	643	93,919	2.1
SUN COMMUNITIES INC		7.347	5.331	668	97,622	2.2
VENTAS INC		17.628	2.876	189	27,709	0.6
VORNADO REALTY TRUST		1.197	3.702	144	21,024	0.5
EXTRA SPACE STORAGE INC		0.496	1.483	220	32,126	0.7
SUNSTONE HOTEL INVS INC		11.479	7.71	66	9,700	0.2
小 計	口 数 、 金 額	383.444	436.482	20,846	3,042,709	—
	銘 柄 数 <比 率>	77	77	—	—	69.2
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
RIOCAN REAL ESTATE INV TR UNIT		18.216	4.515	77	8,126	0.2
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT		—	0.987	41	4,356	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		11.851	20.071	345	36,148	0.8
DREAM INDL REAL ESTATE INVT TR		—	24.651	252	26,483	0.6
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR		9.13	3.223	82	8,612	0.2
H&R REAL ESTATE INVT TR US		14.139	26.306	261	27,352	0.6
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I		5.433	—	—	—	—
PRIMARIS REIT		3.032	9.565	141	14,792	0.3
GRANITE REAL ESTATE INVT TR		3.985	5.331	346	36,255	0.8

銘 柄	期首(前期末) 単位数又は口数	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	
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
BOARDWALK REIT UNIT	1.109	—	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT	18.321	6.752	101	10,612	0.2
小 計	口 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	85.216 101.401	1,649 —	172,739 —	— 3.9
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	
STOCKLAND UNITS (STAPLED)	40.703	105.979	594	55,714	1.3
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY	100.71	—	—	—	—
GOODMAN GROUP (STAPLE)	10.781	56.605	1,774	166,294	3.8
GPT GROUP REIT STAPLED	45.146	54.161	259	24,362	0.6
CHARTER HALL GROUP STAPLED	12.42	—	—	—	—
REGION GROUP (STAPLED)	107.771	—	—	—	—
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT	61.889	259.551	962	90,236	2.1
CHARTER HALL LONG WALE (STAPLD)	66.93	—	—	—	—
DEXUS NEW STAPLED UNT	33.273	—	—	—	—
VICINITY CENTERS	103.495	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED	82.897	—	—	—	—
小 計	口 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	666.015 476.296	3,592 —	336,607 —	— 7.7
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円	
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	27.9	98.7	3,997	74,990	1.7
小 計	口 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	27.9 98.7	3,997 —	74,990 —	— 1.7
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
SUNTEC REIT	107.3	84.4	96	10,818	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	106.2	97	104	11,779	0.3
KEPPEL REIT	169.4	124.1	106	11,930	0.3
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCI	70.32	63.12	132	14,904	0.3
CAPITALAND ASCOTT TRUST (STP)	163.3	130.1	110	12,434	0.3
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT	45.4	147.5	334	37,647	0.9
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	65.3	59.1	115	13,024	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	111.7	103.2	123	13,924	0.3
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	124.9	148	123	13,895	0.3
KEPPEL DC REIT	51.8	32.4	70	7,978	0.2
Capitaland Ascendas REIT	54.193	48.393	127	14,365	0.3
小 計	口 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,069.813 1,037.313	1,447 —	162,702 —	— 3.7
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
BRITISH LAND CO PLC	18.272	15.576	61	12,023	0.3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	34.45	112	21,882	0.5
HAMMERSON PLC	25.029	13.295	33	6,575	0.1
SEGRO PLC	6.649	7.696	51	9,935	0.2
UNITE GROUP PLC	6.05	6.845	57	11,111	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	14.1	11.856	71	13,773	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC	4.75	4.232	42	8,257	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	98.317	63.087	63	12,358	0.3
DERWENT LONDON PLC	2.298	1.978	39	7,657	0.2

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
SAFESTORE HOLDINGS PLC		6.475	5.644	36	7,038	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		38.58	32.043	61	11,988	0.3
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		37.517	17.329	24	4,762	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		47.206	33.854	48	9,389	0.2
ASSURA PLC		259.108	124.046	60	11,716	0.3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		104.893	83.517	76	14,902	0.3
SIRIUS REAL ESTATE LTD		130.444	37.503	34	6,742	0.2
URBAN LOGISTICS REIT PLC		—	55.231	84	16,325	0.4
小 計	口 数 、 金 額	799.688	548.182	961	186,439	—
	銘 柄 数 <比 率>	15	17	—	—	4.2
ユーロ (ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	
COFINIMMO SA		2.277	1.757	136	22,336	0.5
WAREHOUSES DE PAUW SCA		3.576	3.003	62	10,249	0.2
AEDIFICA SICAFI		1.587	1.126	75	12,348	0.3
MONTEA NV		1.198	—	—	—	—
小 計	口 数 、 金 額	8.638	5.886	274	44,934	—
	銘 柄 数 <比 率>	4	3	—	—	1.0
ユーロ (フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	
KLEPIERRE SA		3.429	2.556	84	13,802	0.3
GECINA		0.843	0.884	80	13,194	0.3
COVIVIO		1.942	1.127	55	9,078	0.2
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.963	0.367	26	4,421	0.1
小 計	口 数 、 金 額	7.177	4.934	247	40,496	—
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	—	0.9
ユーロ (スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		12.556	10.051	58	9,605	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		7.275	3.727	37	6,158	0.1
小 計	口 数 、 金 額	19.831	13.778	96	15,764	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	—	0.4
ユーロ (その他)		千口	千口	千ユーロ	千円	
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S		—	3.974	140	22,996	0.5
小 計	口 数 、 金 額	—	3.974	140	22,996	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	1	—	—	0.5
ユーロ計	口 数 、 金 額	35.646	28.572	757	124,192	—
	銘 柄 数 <比 率>	10	10	—	—	2.8
合 計	口 数 、 金 額	3,067.722	2,726.946	—	4,100,381	—
	銘 柄 数 <比 率>	134	129	—	—	93.2

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の割合。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年 5 月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4, 340, 051	% 98. 6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	59, 813	1. 4
投 資 信 託 財 産 総 額	4, 399, 864	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12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝145.96円、1カナダ・ドル＝104.71円、1オーストラリア・ドル＝93.71円、1香港・ドル＝18.76円、1シンガポール・ドル＝112.44円、1イギリス・ポンド＝193.95円、1ユーロ＝163.93円です。
(注2) 当期末における外貨建資産(4,157,949千円)の投資信託財産総額(4,399,864千円)に対する比率は、94.5%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 5 月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	4, 399, 864, 443
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	52, 158, 268
投 資 証 券(評価額)	4, 340, 051, 113
未 収 入 金	394, 564
未 収 配 当 金	7, 260, 498
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	4, 399, 864, 443
元 本	1, 726, 309, 932
次 期 繰 越 損 益 金	2, 673, 554, 511
(D) 受 益 権 総 口 数	1, 726, 309, 932口
1 万口当り基準価額(C／D)	25.487円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。
期首元本額 1,751,327,767円
期中追加設定元本額 73,006,107円
期中一部解約元本額 98,023,942円
(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。
フィデリティ・ワールド好配当株・ファンド ー円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型) 52,320,958円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型) 18,915,190円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型) 1,013,030,597円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型) 361,239,990円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型) 280,803,197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11月12日 至2025年 5 月12日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	81, 448, 534
受 取 配 当 金	80, 235, 568
受 取 利 息	751, 529
そ の 他 収 益 金	461, 437
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△407, 379, 721
売 買 益	153, 775, 452
売 買 損	△561, 155, 173
(C) 信 託 報 酬 等	△2, 233, 115
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△328, 164, 302
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3, 051, 437, 144
(F) 解 約 差 損 益 金	△166, 506, 879
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	116, 788, 548
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	2, 673, 554, 511
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2, 673, 554, 511

(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。