

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236期～第241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41作成期 (2025年11月11日～2026年 5月11日)
第236期 (決算日 2025年12月10日)
第237期 (決算日 2026年 1月13日)
第238期 (決算日 2026年 2月10日)
第239期 (決算日 2026年 3月10日)
第240期 (決算日 2026年 4月10日)
第241期 (決算日 2026年 5月11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 組 資 入 証 券 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
40作成期末(2025年11月10日)	10, 971	310	8. 8	—	98. 7	18, 040
41作成期末(2026年 5 月11日)	10, 925	660	5. 6	—	98. 5	17, 891

(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) 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)、40作成期対応期間(第230期～第235期)、41作成期対応期間(第236期～第241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。

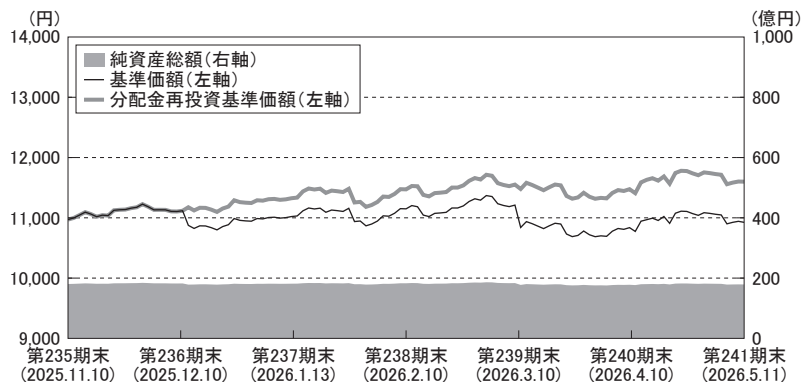
■過去 6 ヶ月間の基準価額等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 資 益 証 券 組 入 比 率	投 組 資 入 証 券 比 率
			騰 落 率		
第236期	(期 首)2025年11月10日	円 10, 971	% —	% —	% 98. 7
	11月末	11, 227	2. 3	—	99. 0
	(期 末)2025年12月10日	11, 175	1. 9	—	98. 4
第237期	(期 首)2025年12月10日	10, 875	—	—	98. 4
	12月末	11, 005	1. 2	—	98. 3
	(期 末)2026年 1 月13日	11, 131	2. 4	—	98. 3
第238期	(期 首)2026年 1 月13日	11, 116	—	—	98. 3
	1 月末	10, 946	△1. 5	—	98. 6
	(期 末)2026年 2 月10日	11, 199	0. 7	—	98. 7
第239期	(期 首)2026年 2 月10日	11, 184	—	—	98. 7
	2 月末	11, 293	1. 0	—	98. 5
	(期 末)2026年 3 月10日	11, 140	△0. 4	—	98. 5
第240期	(期 首)2026年 3 月10日	10, 840	—	—	98. 5
	3 月末	10, 701	△1. 3	—	98. 5
	(期 末)2026年 4 月10日	10, 984	1. 3	—	98. 6
第241期	(期 首)2026年 4 月10日	10, 969	—	—	98. 6
	4 月末	11, 048	0. 7	—	98. 5
	(期 末)2026年 5 月11日	10, 940	△0. 3	—	98. 5

(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236期首: 10,971円

第241期末: 10,925円 (既払分配金660円)

騰落率: 5.7% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2025年11月10日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

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

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+5.7%でした。

<プラス要因>

- ・世界の株式市場が上昇したこと
- ・世界のハイ・イールド債券、エマージング債券が上昇したこと
- ・世界のリート市場が上昇したこと
- ・円に対して、主に英ポンド、ユーロ、米ドルが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・特になし

●投資環境

【債券】

当期の世界の債券市場は、金融政策見通しの変化に加え、地政学的リスクの高まりや通商政策を巡る不確実性を背景に、ボラティリティが高まる局面が見られました。米連邦準備制度理事会（FRB）は期中に利下げ局面へと移行したものの、追加利下げに対する市場期待は、明確な方向感を欠く展開が続きました。欧州においても金融政策見通しは変動し、インフレは一時的に鈍化した後、エネルギー価格動向に対する感応度が高まる局面が見られました。3月に中東情勢が緊迫化し、それに伴う原油価格の上昇は、新たなインフレ懸念として市場に織り込まれ、将来の金融緩和のペースおよび規模に関する見通しの再評価につながりました。投資適格債およびハイ・イールド債は、安定的な利回り需要やリスクセンチメントの持ち直しなどに支えられ、総じて底堅く推移しました。

【株式】

当期の世界の株式市場は、ボラティリティの高い展開となりましたが、堅調な企業業績や人工知能（AI）関連分野に対する継続的な成長期待などが市場の支援材料となりました。11月は、巨額のAI投資に対する懸念が重しとなった一方、FRBの利下げ期待の高まりが市場の下支えとなりました。1月の米国市場では、地政学リスクが意識される局面がありながらも、堅調な経済状況などが好感されました。2月末に米国およびイスラエルがイランに対する軍事攻撃を開始し、中東情勢が緊迫化したことを背景に、投資家心理が悪化しました。期末には、中東情勢に対する懸念の後退やAI関連銘柄の成長期待などを背景に、株式市場は持ち直し、上昇基調で推移しました。

【不動産投資信託（リート）】

当期の世界のリート市場は、世界の株式市場が底堅く推移したことに加え、投資家心理の改善や主要中央銀行による金融引き締め局面が終盤に近づいているとの期待の高まりなどを背景に上昇しました。一方、中東情勢を巡る地政学リスクの高まりや、それに伴うエネルギー価格の上昇、インフレ期待の変動などを受けて、市場のボラティリティが高まる局面も見られました。期末にかけては、米国とイランの交渉進展に対する期待の高まりや、米国リーートの相対的に高い利回りが支援材料となったことなどを背景に上昇基調が続きました。

●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236期	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期
	2025年11月11日 ～2025年12月10日	2025年12月11日 ～2026年1月13日	2026年1月14日 ～2026年2月10日	2026年2月11日 ～2026年3月10日	2026年3月11日 ～2026年4月10日	2026年4月11日 ～2026年5月11日
当期分配金	300	15	15	300	15	15
(対基準価額比率)	2.68%	0.13%	0.13%	2.69%	0.14%	0.14%
当期の収益	203	15	15	8	15	5
当期の収益以外	96	—	—	291	—	9
翌期繰越分配対象額	1,311	1,552	1,620	1,329	1,406	1,397

- * 「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236期～第241期		項目の概要
	2025年11月11日～2026年5月11日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	47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11,019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）	(33)	(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）	(4)	(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	0.002	(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)	(0.002)	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	0.018	(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)	(0.006)	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	49	0.449	

(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。

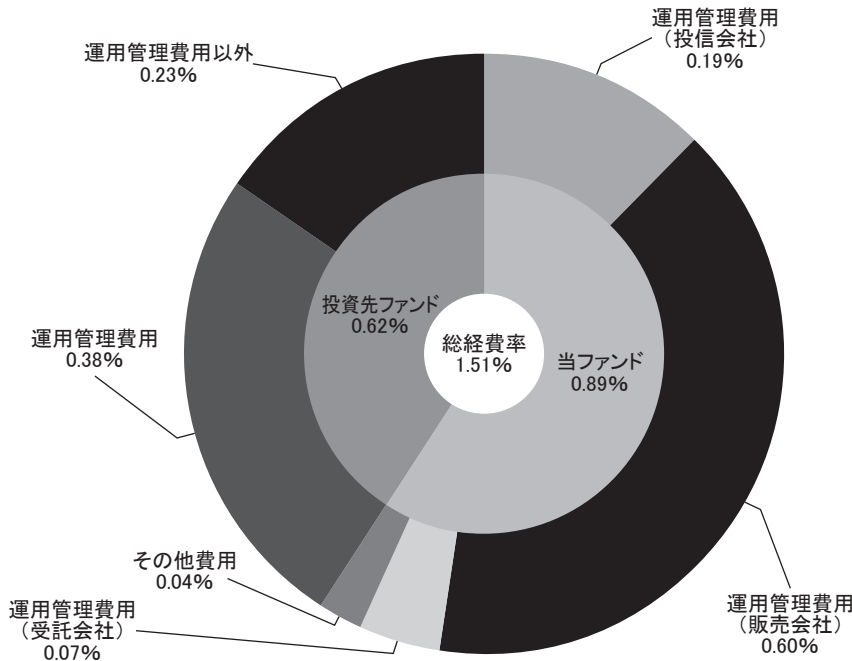
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.51%です。



総経費率(①+②+③)	1.51%
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	0.23%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年11月11日から2026年5月11日まで）

決 算 期	第 236 期 ～ 第 241 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 32,873	千円 83,517	千口 312,574	千円 796,302
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	16,280	90,351	68,373	379,540
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	35,065	102,235	113,537	347,212

（注）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年11月11日から2026年5月11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 236 期 ～			第 241 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 669	百万円 669	% 100.0	百万円 1,486	百万円 1,486	% 100.0
為 替	661	498	75.4	1,505	1,385	92.0

（注）平均保有割合66.6%

* 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 236 期 ～			第 241 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 6,078	百万円 6,078	% 100.0	百万円 6,627	百万円 6,627	% 100.0
為 替	254	254	100.0	810	793	97.8

（注）平均保有割合43.2%

(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 236 期 ～ 第 241 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 669	百万円 1,486	百万円 18,293

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 236 期 ～ 第 241 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 6,078	百万円 6,627	百万円 6,254

(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 236 期 ～ 第 241 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	396千円
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 (2026年 5 月11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, 102, 064	4, 822, 363	12, 391, 545
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	528, 089	475, 995	2, 712, 938
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	936, 053	857, 580	2, 766, 212

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年 5 月11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, 712, 938	15. 1
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	2, 766, 212	15. 4
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	12, 391, 545	69. 1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	70, 431	0. 4
投 資 信 託 財 産 総 額	17, 941, 127	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11日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル=157.01円、1 カナダ・ドル=114.71円、1 オーストラリア・ドル=113.63円、1 香港・ドル=20.06円、1 シンガポール・ドル=123.85円、1 イギリス・ポンド=213.44円、1 ユーロ=184.75円です。

(注2) フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(18,301,299千円)の投資信託財産総額(18,617,182千円)に対する比率は、98.3%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(6,255,104千円)の投資信託財産総額(6,265,147千円)に対する比率は、99.8%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(4,336,019千円)の投資信託財産総額(4,539,378千円)に対する比率は、95.5%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

	2025年12月10日現在	2026年 1月13日現在	2026年 2月10日現在	2026年 3月10日現在	2026年 4月10日現在	2026年 5月11日現在
項 目	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末
(A) 資 産	18,353,053,674円	18,342,088,190円	18,373,788,023円	18,248,670,874円	18,043,348,533円	17,941,127,834円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	559,441,483	46,751,715	48,989,764	548,804,105	63,540,619	70,431,949
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,690,420,360	2,749,599,932	2,794,740,901	2,567,397,711	2,739,183,415	2,712,938,557
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	2,620,104,372	2,766,795,548	2,802,873,918	2,646,554,121	2,718,875,508	2,766,212,151
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	12,483,087,459	12,758,853,425	12,727,183,440	12,485,914,937	12,521,748,991	12,391,545,177
未 収 入 金	—	20,087,570	—	—	—	—
(B) 負 債	515,755,271	45,290,093	44,369,672	506,922,580	42,629,517	49,859,181
未 払 収 益 分 配 金	492,062,849	24,690,122	24,583,321	490,995,163	24,616,396	24,565,345
未 払 解 約 金	10,496,942	5,474,471	6,801,658	2,554,851	3,411,430	9,999,019
未 払 信 託 報 酬	12,865,605	14,425,744	11,977,823	12,056,560	12,953,554	13,137,768
そ の 他 未 払 費 用	329,875	699,756	1,006,870	1,316,006	1,648,137	2,157,049
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	17,837,298,403	18,296,798,097	18,329,418,351	17,741,748,294	18,000,719,016	17,891,268,653
元 本	16,402,094,980	16,460,081,547	16,388,880,725	16,366,505,466	16,410,931,197	16,376,896,906
次 期 繰 越 損 益 金	1,435,203,423	1,836,716,550	1,940,537,626	1,375,242,828	1,589,787,819	1,514,371,747
(D) 受 益 権 総 口 数	16,402,094,980口	16,460,081,547口	16,388,880,725口	16,366,505,466口	16,410,931,197口	16,376,896,906口
1万口当り基準価額(C／D)	10,875円	11,116円	11,184円	10,840円	10,969円	10,925円

(注1) 当作成期における作成期首元本額16,443,458,000円、作成期中追加設定元本額314,832,266円、作成期中一部解約元本額381,393,360円です。
(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■ 損益の状況

第236期
第237期
第238期

自2025年11月11日
自2025年12月11日
自2026年1月14日

至2025年12月10日
至2026年1月13日
至2026年2月10日

第239期
第240期
第241期

自2026年2月11日
自2026年3月11日
自2026年4月11日

至2026年3月10日
至2026年4月10日
至2026年5月11日

項 目	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	347,393,552円	435,744,670円	148,541,025円	△59,287,542円	248,630,324円	△34,011,886円
売 買 益	359,117,838	436,275,639	149,944,313	29,696,076	249,266,218	96,533,879
売 買 損	△11,724,286	△530,969	△1,403,288	△88,983,618	△635,894	△130,545,765
(B) 信 託 報 酬 等	△13,195,480	△14,795,625	△12,284,937	△12,365,696	△13,285,685	△13,646,680
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	334,198,072	420,949,045	136,256,088	△71,653,238	235,344,639	△47,658,566
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,163,464,390	1,997,627,779	2,381,857,626	2,487,930,904	1,917,135,669	2,120,576,946
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△570,396,190	△557,170,152	△552,992,767	△550,039,675	△538,076,093	△533,981,288
(配 当 等 相 当 額)	(146,102,266)	(161,840,037)	(163,036,872)	(165,095,162)	(179,670,388)	(182,377,159)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△716,498,456)	(△719,010,189)	(△716,029,639)	(△715,134,837)	(△717,746,481)	(△716,358,447)
(F) 合 計 (C + D + E)	1,927,266,272	1,861,406,672	1,965,120,947	1,866,237,991	1,614,404,215	1,538,937,092
(G) 収 益 分 配 金	△492,062,849	△24,690,122	△24,583,321	△490,995,163	△24,616,396	△24,565,345
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	1,435,203,423	1,836,716,550	1,940,537,626	1,375,242,828	1,589,787,819	1,514,371,747
追 加 信 託 差 損 益 金	△570,396,190	△557,170,152	△552,992,767	△550,039,675	△538,076,093	△533,981,288
(配 当 等 相 当 額)	(146,123,696)	(161,881,195)	(163,041,448)	(165,101,865)	(179,756,011)	(182,392,817)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△716,519,886)	(△719,051,347)	(△716,034,215)	(△715,141,540)	(△717,832,104)	(△716,374,105)
分 配 準 備 積 立 金	2,005,599,613	2,393,886,702	2,493,530,393	2,010,495,341	2,127,863,912	2,105,540,082
繰 越 損 益 金	—	—	—	△85,212,838	—	△57,187,047

(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236期	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期
(a) 費用控除後の配当等収益	29,876,019円	40,878,740円	25,785,033円	13,559,600円	34,511,431円	9,528,481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	304,322,053円	380,070,305円	110,471,055円	0円	115,987,554円	0円
(c) 収益調整金	146,123,696円	161,881,195円	163,041,448円	165,101,865円	179,756,011円	182,392,817円
(d) 分配準備積立金	2,163,464,390円	1,997,627,779円	2,381,857,626円	2,487,930,904円	2,001,981,323円	2,120,576,946円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,643,786,158円	2,580,458,019円	2,681,155,162円	2,666,592,369円	2,332,236,319円	2,312,498,244円
1 万口当たり分配可能額	1,611.86円	1,567.71円	1,635.96円	1,629.30円	1,421.15円	1,412.05円
(f) 分配金額	492,062,849円	24,690,122円	24,583,321円	490,995,163円	24,616,396円	24,565,345円
1 万口当たり分配金(税引前)	300円	15円	15円	300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236期	2025年12月10日	300円
第237期	2026年 1 月13日	15円
第238期	2026年 2 月10日	15円
第239期	2026年 3 月10日	300円
第240期	2026年 4 月10日	15円
第241期	2026年 5 月11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。

<お知らせ>

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

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41期》

決算日 2026年5月11日

(計算期間：2025年11月11日から2026年5月11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 証券 受 益 証 比 率 組 入	投 資 信 託 証券 組 入 証 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率			
37期（2024年 5 月10日）	円		%		%	百万円
	22, 775		9. 2		5. 0	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
40期（2025年11月10日）	24, 873		8. 8	—	98. 5	18, 940
41期（2026年 5 月11日）	25, 696		3. 3	—	98. 3	18, 617

（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。

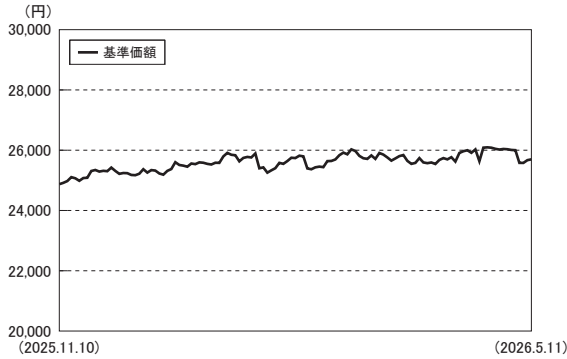
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証券 受 益 証 比 率 組 入	投 資 信 託 証券 組 入 証 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率			
（期 首） 2025年11月10日	円		%		%	%
	24, 873		—		—	98. 5
11月末	25, 424		2. 2	—	98. 7	
12月末	25, 596		2. 9	—	98. 1	
2026年 1 月末	25, 403		2. 1	—	98. 4	
2 月末	25, 864		4. 0	—	98. 2	
3 月末	25, 593		2. 9	—	98. 1	
4 月末	26, 001		4. 5	—	98. 4	
（期 末） 2026年 5 月11日	25, 696		3. 3	—	98. 3	

（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、+3.3%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・ファンズーグローバル・ボンド・ファンド	43.3%
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	22.5%
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	13.7%
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	6.8%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド	5.0%
フィデリティ・ファンズーUSハイ・イールド・ファンド	4.9%
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	2.0%

※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。)

当期の世界の債券市場は、金融政策見通しの変化に加え、地政学的リスクの高まりや通商政策を巡る不確実性を背景に、ボラティリティが高まる局面が見られました。米連邦準備制度理事会(F R B)は期中に利下げ局面へと移行したものの、追加利下げに対する市場期待は、明確な方向感を欠く展開が続きました。欧州においても金融政策見通しは変動し、インフレは一時的に鈍化した後、エネルギー価格動向に対する感応度が高まる局面が見られました。3月に中東情勢が緊迫化し、それに伴う原油価格の上昇は、新たなインフレ懸念として市場に織り込まれ、将来の金融緩和のペースおよび規模に関する見通しの再評価につながりました。投資適格債およびハイ・イールド債は、安定的な利回り需要やリスクセンチメントの持ち直しなどに支えられ、総じて底堅く推移しました。

■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

(2025年11月11日～2026年5月11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（2025年11月11日から2026年 5 月11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	1,109.05417 (－)	1,181 (－)	3,275.67614 (－)	3,491 (－)
FF-US HIGH YIELD A-MDIST-USD	－ (－)	－ (－)	140.3807 (－)	1,497 (－)
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	－ (－)	－ (－)	44.96014 (－)	512 (－)
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MDIST-USD	－ (－)	－ (－)	22.40274 (－)	198 (－)
FID INVESTMENT FUNDS IX-FID STERLING AGGREGATE BOND FUND I-ACC	千口 365.22943 (－)	千イギリス・ポンド 768 (－)	千口 190.43294 (－)	千イギリス・ポンド 408 (－)
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	千口 164.09396 (－)	千ユーロ 1,689 (－)	千口 159.94467 (－)	千ユーロ 1,664 (－)
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	－ (－)	－ (－)	97.93184 (－)	998 (－)

(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（2025年11月11日から2026年 5 月11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 669	百万円 669	% 100.0	百万円 1,486	百万円 1,486	% 100.0
為 替	661	498	75.4	1,505	1,385	92.0

(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 669	百万円 1,486	百万円 18,293

(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（2026年5月11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	48,430.75654	51,385	8,067,963	43.3
FF-US HIGH YIELD A-MDIST-USD	540.03333	5,799	910,651	4.9
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	1,447.7252	16,243	2,550,388	13.7
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MDIST-USD	266.54555	2,403	377,448	2.0
	千口	千イギリス・ポンド	千円	
FID INVESTMENT FUNDS IX-FID STERLING AGGREGATE BOND FUND I-ACC	2,800.85137	5,901	1,259,593	6.8
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	2,208.66112	22,705	4,194,755	22.5
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	490.7608	5,049	932,974	5.0
合 計	56,185.33391	－	18,293,774	98.3

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年 5 月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 18, 293, 774	% 98. 3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	323, 407	1. 7
投 資 信 託 財 産 総 額	18, 617, 182	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11日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝157. 01円、1 イギリス・ポンド＝213. 44円、1 ユーロ＝184. 75円です。
(注 2) 当期末における外貨建資産(18, 301, 299千円)の投資信託財産総額(18, 617, 182千円)に対する比率は、98. 3%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

(2026年 5 月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 18, 617, 182, 856
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	315, 898, 890
投 資 証 券(評価額)	18, 293, 774, 941
そ の 他 未 収 収 益	7, 509, 025
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	18, 617, 182, 856
元 本	7, 245, 030, 240
次 期 繰 越 損 益 金	11, 372, 152, 616
(D) 受 益 権 総 口 数	7, 245, 030, 240口
1 万口当り基準価額(C／D)	25. 696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 7, 614, 871, 906円
期中追加設定元本額 58, 508, 565円
期中一部解約元本額 428, 350, 231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) 4, 822, 363, 472円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型) 1, 730, 182, 672円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型) 692, 484, 096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2025年11月11日 至2026年 5 月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 168, 123, 844
受 取 配 当 金	133, 781, 147
受 取 利 息	10, 684
そ の 他 収 益 金	34, 332, 013
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	453, 724, 510
売 買 益	579, 028, 126
売 買 損	△125, 303, 616
(C) 信 託 報 酬 等	△12, 011
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	621, 836, 343
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11, 325, 267, 871
(F) 解 約 差 損 益 金	△665, 750, 277
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	90, 798, 679
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	11, 372, 152, 616
次 期 繰 越 損 益 金(H)	11, 372, 152, 616

(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＞

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

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

2025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	230,488,329
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	638,960
純利益	231,127,289
費用	
運用報酬	33,430,549
管理費	9,294,044
国税	2,246,586
保管費用	169,231
販売手数料	281,195
成功報酬	—
その他費用	987,619
費用合計	46,409,224
スワップ取引に係る支払利息	726,870
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	47,136,094
純投資収益(損失)	183,991,195
有価証券に係る実現純(損)益	(53,346,001)
外貨取引に係る実現純(損)益	(78,025)
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	(21,172,433)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	(9,232,618)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(1,761,175)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	134,406,537
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	254,700
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	36,077,828
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	24,798,350
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	2,134,369
運用実績	296,072,727
受益者への分配金	(154,555,748)
設定解約	
当期設定額	3,147,200,215
当期解約額	(1,722,158,092)
調整勘定	(6,395,160)
設定解約に伴う増加(減少)額	1,418,646,963
純増加(減少)	1,560,163,942
純資産額	
期首	3,721,168,726
期末	5,281,332,668

投資資産明細表 2025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					
ONEOK 4.75% 15/10/2031	US	USD	13,717,240	13,590,156	0.25
Energy Transfer 6.05% 01/09/2054	US	USD	12,443,425	11,436,780	0.22
Chevron 4.98% 15/04/2025	US	USD	9,616,055	9,651,583	0.18
Kinder Morgan 5.95% 01/08/2054	US	USD	9,581,088	9,117,966	0.17
Energy Transfer 5.60% 01/09/2034	US	USD	8,492,101	8,403,476	0.16
Occidental Petroleum 5.50% 15/08/2029	US	USD	8,761,850	8,131,547	0.15
TotalEnergies 5.425% 10/09/2064	FR	USD	8,575,024	7,873,436	0.15
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	7,403,114	7,064,700	0.13
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	6,434,015	6,485,437	0.12
MPLX 5.40% 01/04/2035	US	USD	6,445,679	4,516,296	0.09
Occidental Petroleum 6.05% 01/10/2054	US	USD	2,597,770	2,078,966	0.04
			88,130,143	1.47	

公益事業						
Pacific Gas and Electric 6.95% 15/05/2034	US	USD	14,326,673	15,392,116	0.29	
PacificCorp 5.80% 15/01/2055	US	USD	9,823,862	9,554,343	0.18	
Electricite de France 5.625% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	5,994,424	6,951,171	0.13	
Electricite de France 4.375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	5,494,889	6,482,556	0.12	
EDF 4.625% 25/01/2045 EMTN	FR	EUR	4,495,818	5,117,108	0.10	
PacificCorp 5.35% 01/12/2053	US	USD	4,995,355	4,461,610	0.08	
			47,758,884	0.90		

素材						
Boll 6.00% 15/06/2029	US	USD	14,475,535	14,755,826	0.28	
Rio Tinto Finance 5.25% 14/05/2035	GB	USD	7,637,895	7,662,710	0.15	
Rio Tinto Finance 5.20% FRN 14/05/2028	GB	USD	6,429,020	6,465,059	0.12	
Ashland 6.875% 15/05/2045	US	USD	5,442,937	5,646,421	0.11	
Rio Tinto Finance 4.875% 14/03/2030	GB	USD	5,263,114	5,325,890	0.10	
Rio Tinto Finance 5.875% 14/03/2065	GB	USD	4,551,766	4,528,741	0.09	
			44,384,647	0.84		

資本財・サービス						
AIR Lease Sukuk 3.70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	15,140,916	17,428,613	0.33	
Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027 144A	GB	USD	7,243,262	7,436,150	0.14	
Ashleat Capital 5.55% 30/05/2033 144A	US	USD	5,014,356	4,959,571	0.09	
AIR Lease Sukuk 1.875% 15/08/2026	US	USD	5,385,851	3,267,403	0.06	
			33,091,537	0.63		

情報技術						
Dell International 5.30% 01/04/2032	US	USD	13,224,699	13,273,500	0.25	
Oracle 1.65% 25/03/2026	US	USD	12,088,755	11,787,606	0.22	
HP 6.10% 25/04/2035	US	USD	10,023,676	10,129,011	0.19	
Oracle 2.99% 15/05/2025	US	USD	4,995,353	4,972,062	0.09	
Oracle 5.55% 06/02/2025	US	USD	1,156,204	4,736,235	0.09	
Dell International 5.50% 01/04/2035	US	USD	4,545,772	4,472,665	0.08	
			49,391,079	0.94		

一般消費財・サービス						
General Mills 4.30% 13/07/2025	US	USD	14,094,889	14,075,691	0.27	
Home Depot 5.15% 25/06/2026	US	USD	12,081,762	12,234,710	0.23	
General Mills 5.90% 07/01/2035	US	USD	10,240,474	10,192,105	0.19	
Futter Tree. Designated 5.00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	8,354,229	9,837,522	0.19	
American Honda Finance 4.90% 12/03/2027	US	USD	9,055,577	9,148,590	0.17	
American Honda Finance 5.20% 05/03/2035	US	USD	8,611,989	8,583,517	0.16	
American Honda Finance 4.40% 05/09/2029 GMTN	US	USD	6,495,959	6,458,258	0.12	
General Mills 5.45% 06/09/2054	US	USD	6,474,977	6,235,517	0.12	
Home Depot 4.75% 25/06/2029	US	USD	5,746,655	5,866,752	0.11	
Home Depot 5.30% 25/06/2054	US	USD	4,395,911	4,199,998	0.08	
General Mills 5.85% 06/04/2030	US	USD	3,692,565	3,764,728	0.07	
			90,596,988	1.72		

ヘルスケア						
HCA 5.375% 01/09/2026	US	USD	14,986,060	15,063,747	0.29	
UnitedHealth Group 5.625% 15/07/2054	US	USD	15,487,454	15,047,544	0.25	
HCA 5.875% 15/02/2026	US	USD	12,020,818	12,050,763	0.23	
UnitedHealth Group 5.15% 15/07/2034	US	USD	10,302,417	10,329,851	0.20	
HCA 5.45% 15/09/2034	US	USD	8,031,529	7,956,868	0.15	
CVS Health 5.70% 01/06/2034	US	USD	4,275,023	4,540,861	0.08	
			62,789,424	1.19		

金融						
Nationwide Building So. 5.127% 29/07/2029 144A	GB	USD	28,525,466	29,005,154	0.55	
HSBC 5.15% VRN 03/03/2031	GB	USD	23,137,483	23,290,799	0.44	
BNG Bank 4.50% 01/03/2027 144A	NL	USD	20,151,256	20,403,604	0.39	
Toyota Credit 4.65% 01/01/2029 MTN	US	USD	18,815,498	19,006,262	0.36	
Arthur J Gallagher 5.15% 15/02/2035	US	USD	18,359,922	18,224,468	0.35	
Barclays 7.50% 15/02/2026	US	USD	14,805,228	16,018,421	0.30	
Barclays Bank 7.385% VRN 02/11/2028	GB	USD	10,814,940	11,474,429	0.22	
AerCap Ireland Capital 2.45% 29/10/2026	IE	USD	11,764,057	11,380,274	0.22	
AerCap Ireland Capital 4.625% 10/09/2029	IE	USD	11,143,634	11,043,930	0.21	
AerCap Ireland Capital 5.30% 30/01/2032	IE	USD	9,083,499	9,792,045	0.19	
BP Capital Markets 4.234% 06/11/2028	US	USD	9,759,888	9,759,635	0.18	
Aon 3.75% 02/05/2029	US	USD	9,990,707	9,699,777	0.18	
UBS Group 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	7,919,633	9,597,828	0.18	
Nationwide Build. Soc. 5.653% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	9,341,311	9,366,245	0.18	

	国コード	通貨	株数またはは額面		時価 (米ドル)	% Net Assets
			価額	価額		
Toyota Credit 4.35% 08/10/2027 MTN	US	USD	8,775,837	8,809,311	0.17	
Morgan Stanley 3.521% VRN 22/05/2031	US	EUR	7,556,971	8,648,809	0.16	
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	9,391,264	8,723,595	0.16	
Morgan Stanley 3.965% VRN 21/03/2055 EMTN	US	EUR	7,095,402	8,103,211	0.15	
HSBC 5.657% FRN 03/03/2031	GB	USD	7,669,866	7,665,952	0.15	
Banco Santander 6.921% 08/08/2033	ES	USD	6,795,681	7,236,446	0.14	
Arthur J Gallagher 6.40% 15/12/2027	US	USD	6,701,766	6,753,211	0.13	
Barclays Bank 3.53% VRN 24/11/2042	GB	USD	5,945,470	6,004,364	0.11	
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	8,852,417	4,620,416	0.09	
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	6,493,959	4,047,739	0.08	
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	3,446,794	3,608,671	0.07	
Barclays Bank 3.53% VRN 24/11/2042	GB	USD	4,067,217	2,932,548	0.06	
AerCap Ireland Capital 3.85% 29/10/2041	IE	USD	3,371,864	2,611,897	0.05	
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	3,516,729	2,575,404	0.05	
Barclays 5.746% VRN 09/08/2033	GB	USD	2,213,941	2,251,729	0.04	
			292,156,474	5.53		

不動産						
VICI Properties 5.625% 01/04/2035	US	USD	17,785,456	17,614,678	0.33	
Welltower OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	11,803,021	11,789,255	0.22	
Welltower OP 4.25% 01/04/2026	US	USD	7,992,565	7,565,399	0.15	
			37,569,332	0.71		

国債						
US Treasury 4.25% 15/11/2034	US	USD	527,878,973	531,384,422	10.06	
US Treasury 4.25% 31/01/2030	US	USD	413,065,771	422,190,328	7.99	
US Treasury 4.375% 31/01/2032	US	USD	389,797,415	399,641,324	7.57	
US Treasury 4.50% 31/01/2034	US	USD	394,175,345	383,210,398	7.26	
US Treasury 4.00% 31/07/2029	US	USD	357,967,023	362,092,035	6.86	
US Treasury 3.75% 31/08/2031	US	USD	230,875,243	228,775,918	4.33	
US Treasury 4.875% 31/10/2028	US	USD	200,763,252	208,711,437	3.95	
US Treasury 4.625% 15/05/2044	US	USD	90,625,701	90,025,660	1.70	
US Treasury 4.625% 15/02/2035	US	USD	64,120,356	66,439,710	1.26	
US Treasury 4.25% 15/03/2027	US	USD	48,814,593	49,539,922	0.95	
Germany 2.50% 19/05/2026	DE	EUR	42,260,690	48,249,467	0.91	
US Treasury 3.875% 15/02/2043	US	USD	36,950,629	33,499,498	0.65	
US Treasury 4.25% 30/11/2026	US	USD	22,499,072	22,680,998	0.45	
US Treasury 3.625% 15/02/2053	US	USD	27,094,797	22,523,608	0.43	
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	366,534,054	18,301,794	0.35	
Mexico 4.625% 04/05/2033	MX	EUR	10,685,061	11,930,153	0.23	
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	USD	22,149,397	11,897,689	0.23	
Mexico 5.125% 04/05/2037	MX	USD	10,700,047	11,824,772	0.22	
Germany 2.60% 15/08/2034	DE	EUR	9,471,190	10,918,040	0.21	
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	21,446,051	7,477,184	0.14	
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	132,626,652	6,404,724	0.12	
Mexico 6.388% 04/05/2053	MX	USD	6,616,706	4,066,300	0.08	
US Treasury 5.00% 31/10/2025	US	USD	2,577,602	2,587,656	0.05	
Germany 2.50% 11/10/2029	DE	EUR	1,758,364	2,042,985	0.04	
			2,956,214,022	55.97		

オープンエンド型ファンド						
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-AAC-USD	IE	USD	3,518	72,973,498	1.38	
				72,973,498	1.38	

その他の市場で取引される証券

エネルギー						
Petronas Capital 5.34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	19,274,071	19,535,655	0.37	
Energy Transfer 5.20% 01/04/2030	US	USD	9,345,507	9,442,126	0.18	
US 284.15% 15/02/2035	US	USD	7,284,155	5,360,142	0.12	
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	US	USD	5,628,764	5,630,129	0.11	
Sunoco 7.00% 01/05/2029 144A	US	USD	5,398,978	5,557,921	0.11	
Targo Resources Partners 5.50% 01/03/2030	US	USD	4,995,353	5,002,356	0.09	
Antero Midstream 6.625% 01/02/2032 144A	US	USD	4,695,632	4,751,914	0.09	
Energy Transfer 5.70% 01/04/2035	US	USD	4,645,679	4,597,487	0.09	
Sunoco 7.25% 01/03/2032 144A	US	USD	3,706,552	3,852,483	0.07	
			64,730,213	1.23		

公益事業						
Entergy 7.125% VRN 01/12/2054	US	USD	12,251,604	12,330,602	0.23	
Pacific Gas and Electric 5.70% 01/03/2035	US	USD	11,639,173	11,508,208	0.22	</

	国コード	株数または額面 価額		時価 (米ドル)	% Net Assets
		通貨	価額		
Paychex 5.60% 15/04/2035	US	USD	4,620,702	4,690,151	0.09
				83,876,549	1.59
情報技術					
Intuit 5.25% 15/09/2024	US	USD	22,479,090	22,801,033	0.43
Broadcom 4.35% 15/02/2030	US	USD	17,668,565	17,490,456	0.33
Alphabet 3.00% 06/05/2033	US	EUR	10,752,998	12,155,882	0.23
Broadcom 4.80% 15/10/2034	US	USD	9,420,237	9,157,118	0.17
Apple 5.15% 15/11/2025	US	USD	6,473,978	6,446,369	0.12
Apple 2.20% 11/09/2029	US	USD	6,473,978	6,018,830	0.11
Apple 3.95% 08/08/2052	US	USD	3,179,043	2,537,375	0.05
				76,606,954	1.45

情報技術

Intuit 5.25% 15/09/2026	US	USD	22,479,090	22,801,053	0.43	
Broadcom 4.35% 18/05/2030	US	USD	17,668,565	17,490,456	0.33	
Alphabet 3.00% 06/05/2035	US	EUR	10,752,998	12,155,882	0.23	
Broadcom 4.80% 15/10/2034	US	USD	9,420,237	9,157,118	0.17	
Broadcom 3.15% 15/11/2025	US	USD	6,495,959	6,446,260	0.12	
Apple 2.20% 11/09/2027	US	USD	6,475,919	6,418,830	0.11	
Apple 3.95% 08/08/2052	US	USD	3,179,043	2,537,375	0.05	
				76,606,954	1.45	

一般消費財・サービス

Carnival 7.00% 15/08/2029 144A	PA	USD	16,965,219	17,681,592	0.33	
Royal Caribbean Cruises 5.50% 01/04/2028 144A	LR	USD	14,875,165	14,872,752	0.28	
Charter Communications 6.854% 23/10/2055	US	USD	12,724,164	12,191,138	0.23	
Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/07/2027 144A	LR	USD	10,530,205	10,538,117	0.20	
BMW US Capital 5.40% 21/03/2035 144A	US	USD	9,291,357	9,196,154	0.17	
Royal Caribbean Cruises 4.25% 01/07/2026 144A	LR	USD	8,991,636	8,866,483	0.16	
Stellantis 6.45% 18/03/2035 144A	US	USD	8,477,115	8,536,765	0.17	
Charter Communications 6.65% 01/02/2034	US	USD	7,542,984	7,823,351	0.15	
Stellantis 5.15% 18/03/2030 144A	US	USD	6,780,695	6,774,793	0.13	
Fluor Trea. Designated 6.375% 29/04/2029 144A	IE	USD	4,695,632	4,795,034	0.09	
Royal Caribbean Cruises 5.625% 30/09/2031 144A	LR	USD	4,795,539	4,760,911	0.09	
Carnival 6.125% 15/02/2033 144A	PA	USD	4,695,632	4,665,719	0.09	
Marriott Ownership Resorts 5.10% 15/04/2032	US	USD	4,615,707	4,611,430	0.09	
Charter Communications 5.05% 30/03/2029	US	USD	4,515,799	4,506,784	0.09	
				119,621,001	2.26	

生活必需品

PepsiCo 5.125% 10/11/2026	US	USD	12,228,625	12,422,677	0.24	
				12,422,677	0.24	

ヘルスケア

Teva Pharma. Fin. Nether. II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	24,340,359	27,999,148	0.53	
Amgen 5.25% 02/03/2030	US	USD	21,267,217	21,847,764	0.41	
Amgen 4.05% 18/08/2029	US	USD	17,985,272	17,682,789	0.33	
CVS Health 7.00% VRN 10/05/2055	US	USD	15,549,537	15,749,191	0.30	
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7.375% 15/09/2029	NL	EUR	10,420,307	13,300,950	0.25	
AbbVie 5.20% 15/03/2035	US	USD	12,155,695	12,511,096	0.23	
GE HealthCare Technologies 5.60% 15/11/2025	US	USD	12,064,777	12,115,751	0.23	
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7.875% 15/09/2031	NL	EUR	8,379,206	11,736,534	0.21	
AbbVie 4.65% 15/03/2028	US	USD	8,908,713	9,036,697	0.17	
Icon Investments Six DAC 5.80% 08/05/2027	IE	USD	7,674,861	7,826,075	0.15	
Tenet Healthcare 6.125% 15/06/2030	US	USD	7,484,038	7,524,446	0.14	
Icon Investments Six DAC 5.00% 08/05/2034	IE	USD	6,424,021	6,408,436	0.12	
Icon Investments Six DAC 5.84% 08/05/2029	IE	USD	4,083,202	4,180,936	0.08	
				167,269,913	3.17	

金融

KfW 5.125% 29/09/2025	DE	USD	94,911,714	95,229,977	1.80	
Morgan Stanley 6.40% VRN 01/11/2029	US	USD	38,963,756	41,213,465	0.78	
AIB Group 6.08% VRN 13/09/2029 144A	IE	USD	37,110,480	39,227,240	0.74	
Bank of America 6.204% VRN 10/11/2028	US	USD	30,471,656	31,703,152	0.60	
Societe Generale 6.691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	26,375,466	27,789,670	0.53	
JPMorgan Chase & Co 6.08% VRN 23/10/2029	US	USD	24,976,767	26,235,008	0.50	
BNG Bank 4.25% 25/01/2029 144A	NL	USD	24,976,767	25,345,999	0.48	
Morgan Stanley 5.75% VRN 12/04/2029	US	USD	24,529,183	24,693,529	0.47	
UBS Stamford 4.844% VRN 10/01/2028	CH	USD	22,942,659	23,100,955	0.44	
DNB Bank 5.422% FRN 05/11/2030 144A	NO	USD	19,981,414	19,928,657	0.38	
BCFM Paris 5.89% 13/07/2026 144A	FR	USD	17,109,085	17,385,753	0.33	
AIB Group 7.58% VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	15,519,750	15,510,502	0.29	
UBS Bank 4.853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	14,166,822	14,279,456	0.27	
JPMorgan Chase & Co 5.502% VRN 24/01/2036	US	USD	13,969,006	14,179,264	0.27	
AerCap Ireland Capital 6.50% VRN 31/01/2056	IE	USD	14,312,687	13,892,976	0.26	
Wells Fargo Bank 5.254% 11/12/2026	US	USD	13,451,488	13,667,250	0.26	
MSTDW 4.158% VRN 16/10/2026	US	USD	13,487,454	13,549,901	0.26	
AIB Group 7.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	11,495,307	13,546,406	0.26	
Bank of America 5.933% VRN 15/09/2027	US	USD	13,252,673	13,507,345	0.26	
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	13,037,872	13,021,844	0.25	
Deutsche Bank (NY) 7.146% VRN 13/07/2027	DE	USD	12,245,606	12,567,150	0.24	
Willis North America 5.875% 15/09/2029	US	USD	16,870,307	17,245,284	0.23	
UBS Group 6.373% VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	12,098,746	12,132,945	0.23	
Cred 5.23% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	11,776,046	11,944,480	0.23	
Svenska 5.022% VRN 28/05/2027 144A	SE	USD	11,848,978	11,843,309	0.22	
JPMorgan Chase & Co 4.915% VRN 24/01/2029	US	USD	11,175,405	11,329,413	0.21	
ABN AMRO Bank 6.35% VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	10,989,777	11,231,974	0.21	
Citibank 4.929% 06/08/2026	US	USD	10,359,364	10,445,552	0.20	
Cred 5.862% VRN 09/01/2036 144A	FR	USD	9,980,182	9,645,144	0.18	
Wells Fargo 5.244% VRN 28/05/2027 144A	US	USD	9,045,586	9,273,372	0.17	
JPMorgan Chase Bank 5.367% FRN 08/12/2026	US	USD	9,066,566	9,116,251	0.17	
Deutsche Bank (NY) 2.511% VRN 16/11/2027	DE	USD	9,314,336	8,967,083	0.17	
Morgan Stanley 5.479% 16/07/2025	US	USD	8,482,110	8,489,166	0.16	
Bank of Ireland Group 6.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	7,792,751	8,395,522	0.16	
Wells Fargo Bank 5.45% 07/08/2026	US	USD	8,254,322	8,371,937	0.16	
Willis North America 5.90% 05/03/2054	US	USD	8,272,305	8,046,756	0.15	
Bank of Ireland 5.601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	7,595,934	7,780,440	0.15	
Danske Bank 4.29% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	7,792,751	7,748,604	0.15	
Credit Agricole 5.507% FRN 09/01/2029 144A	FR	USD	7,453,058	7,443,666	0.14	
Danske Bank 6.25% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	7,193,309	7,233,841	0.14	
Danske Bank 5.705% VRN 01/03/2030 144A	DK	USD	6,993,495	7,210,181	0.14	
UBS Group 4.282% 09/01/2028 Reg 5	CH	USD	6,803,671	6,750,636	0.13	
AerCap Ireland Capital 6.95% VRN 10/03/2055	IE	USD	6,144,285	6,180,441	0.12	

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
Morgan Stanley 5.25% VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	5,889,522	5,892,310	0.11
Bank of America 5.288% VRN 25/04/2034	US	USD	5,195,168	5,208,450	0.10
Morgan Stanley 5.644% VRN 17/04/2036	US	USD	5,055,298	5,161,291	0.10
Societe Generale 7.367% 10/01/2053 144A	FR	USD	4,995,353	5,082,978	0.10
JPMorgan Chase & Co 4.505% VRN 22/10/2028	US	USD	5,037,514	5,050,234	0.10
Societe Generale 3.357% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	5,519,865	4,815,435	0.09
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	4,630,693	4,429,670	0.08
JPMorgan Chase 5.572% VRN 22/04/2036	US	USD	3,952,324	4,036,332	0.08
Sveabank 5.393% FRN 21/11/2029 144A	SE	USD	3,993,285	4,013,421	0.08
Bank of Ireland 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	4,146,145	3,997,350	0.08
Charles Schwab 5.418% FRN 03/03/2027	US	USD	1,998,141	2,009,504	0.04
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	1,998,141	1,858,196	0.04
				762,935,217	14.45

不動産

Digital Dutch Fincio 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	6,434,015	6,468,583	0.12	
				6,468,583	0.12	

国債

Mexico 6.875% 13/05/2037	MX	USD	14,739,290	14,929,698	0.28	
				14,929,698	0.28	

コミュニケーション・サービス

Vmed O2 UK Financing 1 7.75% 15/04/2032 144A	GB	USD	18,143,123	18,319,983	0.35	
T-Mobile (USA) 5.125% 15/05/2032	US	USD	6,629,833	6,694,741	0.13	
T-Mobile (USA) 2.25% 15/02/2026	US	USD	1,598,513	1,721,741	0.03	
				26,582,465	0.50	

投資資産合計（取得価額 USD 5,183,826,985）

				5,188,920,544	98.25	
--	--	--	--	---------------	-------	--

クレジット・デフォルト・スワップ

	国コード	通貨	契約額等	未実現（損） 益（米ドル）	% Net Assets
Bought protection on AIG International 6.25% 20/12/2025	USD		6,394,052	(33,112)	(0.00)
Bought protection on Wells Fargo 3.069% 20/12/2025	USD		7,792,751	(36,055)	(0.00)
Bought protection on Avnet 4.875% 20/06/2026	USD		5,697,915	(13,928)	(0.00)
Bought protection on Dow Chemical 7.375% 20/04/2026	USD		9,990,707	(84,873)	(0.00)
Bought protection on Philippines 9.5% 20/12/2029	USD		13,986,989	(177,095)	(0.00)
Bought protection on Natwest 6.016% 20/12/2029	EUR		17,383,850	(322,057)	(0.01)
Bought protection on Lloyd Bank 5.511% 20/12/2029	EUR		17,383,850	(323,188)	(0.01)
				(1,850,306)	(0.02)

外国為替先物取引

				益 (米ドル)	Assets
				()	
外国為替先物取引					
Bought EUR Sold USD at 0.90422045 14/05/2025	54,048,258	1,452,702	0.03		
Bought EUR Sold USD at 0.94977946 14/05/2025	17,094,387	1,345,909	0.03		
Bought CAD Sold USD at 1.42955500 14/05/2025	27,639,542	991,010	0.02		
Bought EUR Sold USD at 0.91937030 14/05/2025	20,255,905	892,937	0.02		
Bought AUD Sold USD at 1.59608257 14/05/2025	29,444,770	624,935	0.01		
Bought KRW Sold USD at 1444.32865904 14/05/2025	29,183,035	454,670	0.01		
Bought CAD Sold USD at 1.38559000 14/05/2025	50,604,276	202,305	0.00		
Bought KRW Sold USD at 1427.12999990 14/05/2025	50,505,188	176,084	0.00		
Bought EUR Sold USD at 0.88205901 14/05/2025	39,203,538	67,047	0.00		
Bought GBP Sold USD at 0.80445145 14/05/2025	801,085	58,700	0.00		
Bought USD Sold JPY at 0.00661925 14/05/2025	(561)	(32)	(0.00)		
Bought EUR Sold USD at 0.87598359 14/05/2025	15,291,998	(79,355)	(0.00)		
Bought USD Sold NZD at 0.56678590 14/05/2025	8,460,804	(379,719)	(0.01)		
Bought USD Sold EUR at 1.10706600 14/05/2025	15,800,363	(597,648)	(0.01)		
Bought USD Sold EUR at 1.10706600 14/05/2025	39,074,801	(983,486)	(0.02)		
Bought USD Sold EUR at 1.10328100 14/05/2025	49,106,385	(1,599,657)	(0.03)		
Bought USD Sold MXN at 0.04785193 14/05/2025	28,925,126	(1,716,714)	(0.03)		
Bought USD Sold EUR at 1.05064230 14/05/2025	28,976,454	(2,000,000)	(0.03)		
Bought USD Sold EUR at 1.04090510 14/05/2025	28,950,531	(17,432,254)	(0.33)		
		(18,345,959)	(0.35)		

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル）	% Net Assets
Bought PLN Sold USD at 3.75419099 10/06/2025	2,652,715	(15,672)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.26000538 07/05/2025	5,484,169	(104,450)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.75050000 10/06/2025	169,832,982	(1,169,349)	(0.02)
	4,257,660	0.08	

A-ACC Shares (RMB) (hedged)

Bought CNY Sold USD at 7.25248200 10/06/2025	25,297,891	11,185	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13803091 07/05/2025	599,621	2,015	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13707564 07/05/2025	542,378	(1,944)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13677939 07/05/2025	446,892	(2,564)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13677666 07/05/2025	557,002	(3,207)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13580185 07/05/2025	555,654	(7,137)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13751871 07/05/2025	25,240,079	(9,178)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24600000 07/05/2025	28,030,679	(89,853)	(0.00)
	(99,885)	(0.00)	

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

Bought AUD Sold USD at 1.59751554 07/05/2025	59,630,030	1,315,718	0.02
Bought AUD Sold USD at 1.66608354 07/05/2025	3,307,697	218,088	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64150700 07/05/2025	61,932,423	166,802	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.63564150 07/05/2025	1,497,798	(9,698)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61807790 07/05/2025	1,041,312	(35,329)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55825676 10/06/2025	62,122,844	(167,207)	(0.00)
	1,488,574	0.03	

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

Bought EUR Sold USD at 0.92200620 07/05/2025	20,165,374	940,086	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.13830500 07/05/2025	19,291,939	53,555	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92355513 07/05/2025	927,286	44,859	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14410610 07/05/2025	2,385,866	24,900	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10907001 07/05/2025	399,801	(9,209)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87670541 10/06/2025	19,385,075	(51,037)	(0.00)
	1,003,154	0.02	

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

Bought GBP Sold USD at 0.77294537 07/05/2025	32,452,358	1,013,918	0.02
Bought USD Sold GBP at 1.34106160 07/05/2025	32,587,197	167,208	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.31638360 07/05/2025	494,712	(6,597)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.27520600 07/05/2025	584,368	(25,828)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74557485 10/06/2025	32,558,905	(167,557)	(0.00)
	981,144	0.02	

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

Bought JPY Sold USD at 148.52643000 07/05/2025	418,658,587	17,485,452	0.33
Bought JPY Sold USD at 142.10510000 10/06/2025	426,971,183	274,061	0.01
Bought JPY Sold USD at 145.77803001 07/05/2025	7,239,578	162,805	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.006838978 07/05/2025	10,919,797	(193,401)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00681227 07/05/2025	7,053,274	(202,868)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00701024 07/05/2025	425,573,350	(228,835)	(0.00)
	17,297,214	0.33	

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

Bought CNY Sold USD at 7.25050000 10/06/2025	390,389,785	143,919	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13677666 07/05/2025	11,980,283	(68,978)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13752321 07/05/2025	389,469,068	(128,877)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24600000 07/05/2025	402,728,816	(1,279,465)	(0.02)
	(1,353,401)	(0.03)	

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

Bought SGD Sold USD at 1.33894500 07/05/2025	169,188,279	4,338,284	0.08
Bought SGD Sold USD at 1.30687500 10/06/2025	168,692,262	516,473	0.01
Bought USD Sold SGD at 0.74929772 07/05/2025	4,652,805	(101,496)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76570857 07/05/2025	168,875,375	(506,795)	(0.01)
	4,246,466	0.08	

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

Bought AUD Sold USD at 1.59751554 07/05/2025	11,915,440	262,911	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64160000 07/05/2025	12,226,974	34,708	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.66542345 07/05/2025	209,256	13,709	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56879715 07/05/2025	216,588	498	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.61807789 07/05/2025	190,720	(6,471)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.60145799 07/05/2025	200,700	(12,023)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	12,266,364	(34,807)	(0.00)
	258,525	0.00	

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

Bought SGD Sold USD at 1.33894500 07/05/2025	47,739,750	1,224,131	0.02
Bought SGD Sold USD at 1.30687500 10/06/2025	48,079,503	147,201	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31103600 07/05/2025	780,299	3,527	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74307015 07/05/2025	712,617	(21,539)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74667766 07/05/2025	905,459	(22,803)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76570857 07/05/2025	48,131,231	(144,443)	(0.00)
	1,186,074	0.02	

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

Bought JPY Sold USD at 148.52643019 07/05/2025	2,582,711	107,868	0.00
Bought JPY Sold USD at 149.13950468 07/05/2025	69,135	3,185	0.00
Bought JPY Sold USD at 145.14247515 07/05/2025	128,200	2,511	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.09810005 10/06/2025	3,422,425	2,028	0.00
Bought JPY Sold USD at 146.55199853 07/05/2025	60,950	1,702	0.00
Bought JPY Sold USD at 145.23401226 07/05/2025	204,250	949	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.46319564 07/05/2025	99,658	(76)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル）	% Net Assets
Bought JPY Sold USD at 142.14349872 07/05/2025	53,718	(161)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 141.89579371 07/05/2025	97,114	(461)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00701058 07/05/2025	3,411,053	(1,662)	(0.00)
	115,678	0.00	

I-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.87732102 07/05/2025	229,790	15,290	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82081699 10/06/2025	245,487	523	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.84920107 07/05/2025	3,650	118	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82951411 07/05/2025	3,858	32	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.19227742 07/05/2025	3,769	(73)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18907273 07/05/2025	4,012	(88)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21332953 07/05/2025	244,959	(473)	(0.00)
	15,329	0.00	

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92200620 07/05/2025	229,257,893	10,687,736	0.20
Bought USD Sold EUR at 1.13917400 07/05/2025	236,514,741	837,630	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.90816623 07/05/2025	4,276,310	132,174	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87877709 07/05/2025	3,747,281	(9,241)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10907000 07/05/2025	3,600,594	(82,935)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10475500 07/05/2025	7,996,818	(214,150)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87603569 10/06/2025	237,838,254	(807,395)	(0.02)
	10,545,821	0.20	

I-MDIST Shares (RMB) (hedged)

Bought CNY Sold USD at 7.25248265 10/06/2025	46,439	21	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.29523045 07/05/2025	795	3	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13677692 07/05/2025	1,073	(6)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13751871 07/05/2025	46,353	(17)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24600021 07/05/2025	46,757	(149)	(0.00)
	(148)	(0.00)	

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.87732100 07/05/2025	5,930,327	394,591	0.01
Bought CHF Sold USD at 0.82081700 10/06/2025	465,999	992	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.21332954 07/05/2025	464,996	(897)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.19227880 07/05/2025	196,696	(3,786)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21019517 07/05/2025	5,665,226	(25,531)	(0.00)
	365,369	0.01	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92200620 07/05/2025	43,708,925	2,037,659	0.04
Bought USD Sold EUR at 1.13830500 07/05/2025	41,797,389	116,017	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14700100 07/05/2025	3,465,284	36,166	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.90739985 07/05/2025	702,667	21,107	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87951521 07/05/2025	2,945,667	(4,754)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87653512 10/06/2025	1,978,586	(5,593)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900701 07/05/2025	821,397	(18,920)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10475500 07/05/2025	746,250	(19,984)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09309330 07/05/2025	2,585,951	(95,742)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87670541 10/06/2025	41,994,152	(110,563)	(0.00)
	1,955,393	0.04	

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

先物取引

US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	385,709,092	6,048,920	0.11
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	165,834,485	2,847,344	0.05
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	108,880,788	1,098,999	0.02
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	53,675,007	942,434	0.02
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	37,373,236	541,161	0.01
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(7,563,065)	167,363	0.00
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	4,842,237	56,151	0.00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	10,267,200	(5,495)	(0.00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	9,938,380	(14,721)	(0.00)
カナダ 10 Bond Future 19/06/2025	CAD	(50,506,020)	(32,628)	(0.00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(24,262,321)	(283,085)	(0.01)
Euro-BTP Bond Future 06/06/2025	EUR	(170,412,704)	(610,907)	(0.01)
		10,755,556	0.20	

その他資産（負債控除後）

		58,269,354	1.11	
Net Assets		5,281,332,668	100.00	

<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

2025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	41,311,243
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	207,751
純利益	41,518,994
費用	
運用報酬	6,978,043
管理費	1,904,011
国税	314,973
保管費用	85,329
販売手数料	350,687
成功報酬	—
その他費用	122,970
費用合計	9,756,013
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	9,756,013
純投資収益(損失)	31,762,981
有価証券に係る実現純(損)益	(81,141,860)
外貨取引に係る実現純(損)益	(399,690)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(2,753,107)
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	731,780
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	96,661,494
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	55,843
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	5,655,478
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	2,839,533
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	53,412,452
受益者への分配金	(14,171,997)
設定解約	
当期設定額	147,882,670
当期解約額	(295,025,947)
調整勘定	(4,005,050)
設定解約に伴う増加(減少)額	(151,148,327)
純増加(減少)	(111,907,872)
純資産額	
期首	678,924,421
期末	567,016,549

投資資産明細表 2025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		国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル)		% Net Assets	
			価額						価額			
公認の証券取引所で取引される証券												
エネルギー												
Ecopetrol 8.375% 19/01/2036	CO	USD	4,604,275	4,514,986	0.76		Uzbekistan 6.90% 28/02/2032 Reg S	UZ	USD	1,686,911	1,689,494	0.30
Saudi Arabian Oil 1.625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	3,795,550	3,735,564	0.66		Saudi Arabian Oil 5.00% 18/01/2053 Reg S	SA	USD	1,974,678	1,678,779	0.30
Ecopetrol 5.875% 07/2021	CO	USD	3,353,976	2,153,704	0.38		Egypt 7.053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	1,948,878	1,629,296	0.29
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026 Reg S	AZ	USD	1,855,602	1,875,411	0.33		Pak. Water & Po. Dev. Au. 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	1,634,319	1,610,981	0.28
SA Global Sukuk 1.602% 17/06/2026 Reg S	KY	USD	1,488,451	1,443,510	0.25		Korea 1.75% 15/10/2031	KR	USD	1,768,280	1,532,293	0.27
				15,523,175	2.38		Senegal 5.375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	2,052,078	1,490,109	0.26
公益事業												
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7.50% 04/06/2031	PK	USD	517,981	375,433	0.07		Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	1,634,319	1,443,275	0.25
				375,433	0.07		Montenegro 7.25% 12/03/2031 Reg S	ME	USD	1,116,338	1,127,502	0.20
素材												
Codelco 6.30% 08/09/2053 Reg S	CL	USD	1,296,937	1,287,730	0.23		Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	1,190,761	1,120,208	0.20
				1,287,730	0.23		Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	1,637,296	1,110,826	0.20
金融												
Corp Andino de Fomento 6.00% 26/04/2027	SU	USD	7,541,485	7,820,899	1.38		El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	1,091,531	1,026,620	0.19
Woon Bank 4.75% 24/01/2029 Reg S	KR	USD	6,648,414	6,707,651	1.18		Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	1,091,531	1,060,713	0.19
Gaci First Investment 4.875% 14/02/2035	KY	USD	6,665,298	6,426,659	1.13		Iraq 5.80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	1,049,730	1,019,007	0.18
Magyar Export-Import Bank 6.125% 04/12/2027 Reg S	HU	USD	5,205,609	5,300,760	0.93		El Salvador 7.65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	992,301	939,793	0.17
Suci Second Investment 6.00% 25/10/2028	KY	USD	4,561,606	4,741,926	0.84		Dominican Republic 6.60% 01/06/2036 Reg S	DO	USD	946,639	934,808	0.16
Gaci First Investment 5.00% 29/01/2029	KY	USD	620,188	624,454	0.11		Sri Lanka 4.00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	995,051	926,188	0.16
				31,624,349	5.58		Jordan 7.75% 15/01/2028 Reg S	JO	USD	895,071	906,679	0.16
国債												
Chile 4.85% 22/01/2029	CL	USD	9,923,006	10,063,909	1.77		Bahrain 5.25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	992,301	897,605	0.15
Argentina 4.125% 09/07/2035	AR	USD	15,131,102	10,050,547	1.77		Sri Lanka 3.60% 15/06/2055 Reg S	LK	USD	1,345,571	876,913	0.15
Kazakhstan 4.714% 09/04/2035 Reg S	KZ	USD	9,150,996	8,852,637	1.56		Ukraine 3.10% 15/01/2050 Reg S	UA	USD	1,015,794	835,221	0.15
Ecuador 5.50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	13,309,679	8,059,193	1.42		Ukraine 1.75% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	1,601,459	819,537	0.14
Indonesia 4.75% 10/09/2034	ID	USD	7,938,405	7,717,746	1.36		Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	917,878	797,361	0.14
Indonesia 5.15% 10/09/2034	ID	USD	7,938,405	7,368,370	1.30		Kenya 9.75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	795,840	761,552	0.13
Saudi Arabian Oil 5.50% 25/10/2032 Reg S	SA	USD	7,094,949	7,364,238	1.30		Panama 4.30% 29/04/2053	PA	USD	1,240,376	756,790	0.13
Peru 3.00% 15/01/2034	PE	USD	8,434,555	7,031,735	1.24		Suriname 7.95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	766,719	708,065	0.12
Hungary 5.375% 12/09/2033	HU	EUR	5,208,586	6,179,697	1.07		Sri Lanka 3.60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	933,719	655,938	0.12
Emirate of Dubai 3.125% 16/04/2030 Reg S	AE	USD	6,449,954	6,175,122	1.09		Ivory Coast 8.25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	694,610	644,168	0.11
Indonesia 4.65% 20/09/2032	ID	USD	5,953,804	5,830,045	1.03		Honduras 5.625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	694,610	635,221	0.11
Brazil 6.125% 22/01/2032	BR	USD	5,358,423	5,457,481	0.96		Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	618,203	612,562	0.11
Nigeria 1.375% 28/03/2033 Reg S	NG	USD	6,464,838	5,287,785	0.93		Argentina 3.50% 09/07/2041	AR	USD	992,301	612,313	0.11
Nigeria 1.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	7,276,544	5,268,397	0.93		El Salvador 8.25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	595,580	589,655	0.10
Serbia 6.25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	5,060,733	5,195,490	0.92		El Salvador 7.40% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	644,995	584,788	0.10
Guatemala 6.60% 15/06/2036 Reg S	GT	USD	5,159,963	5,169,075	0.91		Jordan 4.95% 07/07/2025 Reg S	JO	USD	545,765	544,604	0.10
Indonesia 1.85% 12/03/2031	ID	USD	5,953,804	5,072,203	0.89		Ukraine 11.49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	1,388,927	536,091	0.09
South Africa 7.10% 19/11/2036 Reg S	ZA	USD	4,961,503	4,740,131	0.84		Romanian 3.75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	511,035	479,168	0.08
Emirate of Dubai 1.875% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	4,961,503	4,605,461	0.81		Ghana 6.027% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	600,008	456,395	0.08
Saudi Arabian Oil 4.75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	4,514,968	4,551,872	0.80		Dominican Republic 5.875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	496,150	409,369	0.08
Indonesia 4.15% 20/09/2027	ID	USD	4,465,353	4,449,810	0.78		Ukraine 1.75% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	641,588	402,026	0.07
Egypt 8.875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	5,645,198	4,287,683	0.74		Ghana 4.626% 03/07/2026 Reg S	GH	USD	303,573	287,858	0.05
Angolan 9.125% 26/11/2049 Reg S	AO	USD	6,152,264	4,285,667	0.76		Ukraine 15.725% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	371,684	185,658	0.03
Uzbekistan 7.85% 12/10/2028 Reg S	UZ	USD	3,969,202	4,196,985	0.74					303,918,631	53.60	
Saudi Arabian Oil 4.75% 16/01/2030 Reg S	SA	USD	3,969,202	3,990,971	0.70		オープンエンド型ファンド					
Angolan 5.75% 28/10/2034	AO	USD	5,069,664	3,978,862	0.70		Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1,960	40,660,263	7.17
Uruguay 5.75% 28/10/2034	UY	USD	3,721,127	3,889,397	0.69					40,660,263	7.17	
Ecuador 6.90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	4,961,503	3,736,854	0.66		その他の市場で取引される証券					
Emirate of Dubai 4.875% 30/04/2029 Reg S	AE	USD	3,475,052	3,569,884	0.63		エネルギー					
Hungary 7.625% 29/03/2041	HU	USD	3,224,977	3,569,695	0.63		Pemex 9.978% 07/02/2033	MX	USD	2,485,713	2,486,500	0.44
Dominican Republic 4.50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	3,795,550	3,543,705	0.63		Petroleos Mexicanos 6.70% 14/02/2032	MX	USD	2,761,573	2,349,828	0.41
Uzbekistan 6.947% 05/05/2037 Reg S	UZ	USD	3,475,052	3,477,900	0.61		Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	2,447,013	1,769,650	0.31
Nigeria 8.25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	4,492,145	3,346,985	0.59		Paraguay 6.00% 09/02/2036 Reg S	PY	USD	644,003	649,348	0.11
Poland 4.25% 14/02/2045 EMTN	PL	EUR	2,765,542	3,187,175	0.56		El Salvador 0.25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3,314,284	74,416	0.01
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026 Reg S	DO	USD	2,976,902	3,017,120	0.53					7,329,742	1.29	
Ghana 5.00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	4,401,802	2,996,196	0.53		素材					
Uzbekistan 5.375% 29/05/2027 Reg S	UZ	EUR	2,551,205	2,958,255	0.52		WE Soda Investment 9.50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	3,244,823	3,324,224	0.59
Bulgaria 3.50% 07/05/2034	BG	EUR	2,555,174	2,887,189	0.51					3,324,224	0.59	
Peru 3.55% 10/03/2051	PE	USD	4,217,278	2,857,251	0.50		生活必需品					
Bahrain 7.75% 18/01/2036 Reg S	BH	USD	2,679,212	2,821,486	0.50		Ulker Biskuit Sanayi 7.875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	2,753,634	2,755,983	0.49
Ukraine 1.75% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	5,379,458	2,689,783	0.47					2,755,983	0.49	
Dominican Republic 4.875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	2,976,902	2,681,355	0.47		金融					
Ghana 5.00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	3,061,023	2,621,996	0.46		Kookmin Bank 4.625% 21/04/2028 Reg S	KR	USD	6,549,184	6,602,708	1.16
Bahrain 6.25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	3,175,362	2,614,561	0.46		BBVA Bancoamer 4.5% VRN 29/06/2036 Reg S	MX	USD	2,887,595	5,008,446	0.33
Ukraine 6.25% 25/01/2051 Reg S	UA	USD	2,480,751	2,602,662	0.46		Turkiye Varlik 8.25% 14/02/2029	TR	USD	2,485,713	2,539,760	0.45
Oman 7.00% 25/01/2051 Reg S	OM	USD	2,480,751	2,590,835	0.46		Gabon Blue Bond Master 6.097% 01/08/2038 Reg S	US	USD	2,148,351	2,161,116	0.38
Ukraine 1.75% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	5,302,911	2,581,855	0.46		Bank of Georgia 9.50% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	1,515,258	1,491,763	0.26
Korea 4.50% 03/07/2029	KR	USD	2,480,751	2,523,849	0.45		Accion Development Bank 7.5% VRN (Perpetual) Reg S	SJ	USD	1,515,258	1,449,578	0.26
Indonesia 4.35% 08/01/2027 Reg S	ID	USD	2,480,751	2,478,962	0.44		TC Ziraat Bankasi 8.974% VRN 02/08/2034 Reg S	TR	USD	1,389,221	1,416,460	0.25
Indonesia 3.50% 18/07/2027 Reg S	ID	USD	2,480,751	2,453,514	0.43		Turkiye Garanti 8.375% VRN 28/02/2034 Reg S	TR	USD	1,066,723	1,064,513	0.19
Morocco 6.50% 08/09/2033 Reg S	MA	USD	2,356,714	2,440,672	0.43		TBC Bank 10.25% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	2,097,695	292,586	0.05
Egypt 7.30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	2,780,426	2,273,850	0.40					20,027,076	3.53	
Ivory Coast 7.625% 22/05/2033 Reg S	CI	USD	2,381,521	1,902,181	0.34		国債					
Rwanda 5.50% 08/09/2031 Reg S	RW	USD	2,788,365	2,198,361	0.39		Philippine 5.25% 14/05/2034	PH	USD	7,442,254	7,549,972	1.33
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	2,762,565	2,181,943	0.38		Philippine 3.75% 14/01/2029	PH	USD	7,442,254	7,279,919	1.28
Jordan 7.50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	2,083,831	2,082,550	0.37		Argentina 5.00% 09/01/2027	AR	USD	10,220,695	7,185,055	1.27
Dominican Republic 7.05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	1,984,601	2,051,899	0.36		Philippine 5.17% 15/10/2021	PH	USD	547,653	555,016	0.10
Egypt 8.75% 30/09/2051 Reg S	EG	USD	2,725,850	2,028,100	0.36							
Finance Sharjah 6.125% 06/03/2036 Reg S	AE	USD	1,984,601	1,980,792	0.35							
Saudi Arabian Oil 5.00% 16/01/2034 Reg S	SA	USD	1,984,601	1,976,489	0.35							
Zambia 5.75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	2,212,456	1,726,579	0.34							
Hungary 6.125% 22/05/2028 Reg S	HU	USD	2,848,656	1,902,181	0.34							
Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	2,133,446	1,842,087	0.32							
Jordan 5.85% 07/07/2030 Reg S	JO	USD	1,855,602	1,715,996	0.30							

	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets
		通貨	価額		
Peruvian 5.375% 08/02/2035	PE	USD	5,507,268	5,437,388	0.96
Brazil 6.125% 15/03/2054	BR	USD	5,358,423	5,264,233	0.93
Peruvian 5.875% 08/08/2054	PE	USD	5,507,268	5,218,015	0.92
Brazil 7.125% 13/05/2054	BR	USD	5,358,423	5,096,597	0.90
South Africa 5.875% 20/04/2052	ZA	USD	4,961,503	4,683,715	0.83
Uruguay 4.375% 23/01/2051	UY	USD	4,365,150	4,319,951	0.76
Saudi Arabian Oil 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	3,969,202	3,948,295	0.70
Uruguay 5.10% 18/06/2050	UY	USD	3,721,127	3,408,255	0.60
Ukraine 2.10% FRN 01/08/2041 Reg S	UA	USD	4,759,074	3,391,792	0.60
South Africa 7.30% 20/04/2052	ZA	USD	3,934,472	3,375,187	0.60
Uruguay 5.25% 10/09/2060	UY	USD	3,721,127	3,364,689	0.59
Paraguay 5.85% 21/08/2033 Reg S	PY	USD	3,261,692	3,294,961	0.58
Uruguay 4.975% 20/04/2055	UY	USD	3,721,127	3,268,715	0.58
Bahrain 6.00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	3,969,202	3,256,651	0.57
Bahrain 7.50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	2,728,827	2,643,647	0.47
Oman 6.75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	2,480,751	2,516,567	0.44
Philippine 3.229% 29/03/2027	PH	USD	2,480,751	2,431,172	0.43
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	2,406,329	2,222,449	0.39
Fin. Dept. Co. of Sharjah 6.50% 25/11/2032 Reg S	AE	USD	2,083,831	2,173,332	0.38
Dominican Republic 7.45% 30/04/2044 Reg S	DO	USD	1,984,601	2,044,477	0.36
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	1,984,601	1,964,418	0.35
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	1,984,601	1,925,420	0.34
Jordan 6.125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	1,835,756	1,854,765	0.32
Mozambique 9.00% 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	1,716,680	1,320,084	0.23
Panama 8.00% 01/03/2038	PA	USD	1,234,422	1,277,742	0.23
Jordan 5.75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	1,190,761	1,180,359	0.21
Panama 7.50% 01/03/2031	PA	USD	1,076,646	1,119,593	0.20
Panama 5.87% 23/07/2060	PA	USD	1,984,601	1,073,692	0.19
Panama 4.50% 01/04/2056	PA	USD	1,488,451	911,171	0.16
Panama 4.50% 16/04/2050	PA	USD	1,289,991	830,480	0.15
Ethiopia 6.625% (Perpetual) Reg S	ET	USD	925,852	777,866	0.14
Jordan 7.375% 10/02/2047 Reg S	JO	USD	922,840	777,721	0.14
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7.875% 31/03/2036 Reg S	PK	USD	992,301	720,036	0.13
Senegal 6.25% 03/05/2033 Reg S	SN	USD	992,301	692,955	0.12
Barbados 6.50% 01/10/2029 Reg S	BB	USD	559,062	531,948	0.09
Tajikistan 7.125% 14/09/2027 Reg S	TJ	USD	475,477	466,518	0.08
			116,328,246	20.52	

コミュニケーション・サービス

Turk Telekomunikasyon 7.375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	2,356,714	2,364,418	0.42
			2,364,418	0.42	

非上場

エネルギー

Petroleas 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	4,961,503	587,938	0.10
PVOSA 3.25% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	VE	USD	3,969,202	545,765	0.10
Petroleas 9.75% 17/05/2035 Reg S (Defaulted)	VE	USD	4,167,662	541,796	0.10
Petroleas del Peru 5.375% 12/04/2027 (Defaulted)	VE	USD	795,840	94,070	0.02
Petroleas del Peru 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE	USD	595,380	70,553	0.01
Petroleas 6.00% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	VE	USD	396,920	47,035	0.01
			1,887,157	0.33	

公益事業

NPC Ukrenrgo 6.875% 09/11/2028 Reg S	UA	USD	898,032	734,036	0.13
			734,036	0.13	

素材

Sino Forest 6.25% (Perpetual) 21/10/2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	7,154,487	72	0.00
Sino Forest 0.00% (Perpetual) (Defaulted)*	CA	USD	654,918	7	0.00
			79	0.00	

資本財・サービス

Ukraine Railways 7.875% 15/07/2028	GB	USD	726,318	586,497	0.10
			586,497	0.10	

一般消費財・サービス

Future Ret. 5.60% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	IN	USD	1,930,025	4,844	0.00
			4,844	0.00	

金融

Sovcombank 7.60% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	IE	USD	17,538,913	175	0.00
Alto Bank 5.50% 26/10/2031 Reg S*	IE	USD	8,558,593	86	0.00
GIUK Eur Capital 4.349% 27/02/2029 (Defaulted)*	IE	USD	8,494,093	85	0.00
Bulgaria Steel Finance 12.00% (Perpetual)*	NL	EUR	297,690	3	0.00
			349	0.00	

国債

Venezuela 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	VE	USD	3,175,362	587,442	0.10
Venezuela 5.50% 15/09/2027 (Defaulted)	VE	USD	3,175,362	563,627	0.10
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	3,125,747	542,098	0.10
Lebanon 6.65% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	3,125,747	541,954	0.10
Lebanon 7.00% 23/03/2032 (Defaulted)	LB	USD	3,125,747	539,970	0.10
Lebanon 6.85% 23/03/2027 (Defaulted)	LB	USD	3,125,747	539,295	0.10
Venezuela 11.95% 05/08/2031 (Defaulted)	VE	USD	3,175,362	531,873	0.09
Lebanon 7.25% 23/03/2032 (Defaulted)	LB	USD	2,976,902	916,857	0.09
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	2,976,902	514,596	0.09
Venezuela 9.25% 07/05/2028 (Defaulted)	VE	USD	1,488,451	245,594	0.04
Venezuela 8.25% (Perpetual) (Defaulted)	VE	USD	1,587,681	234,183	0.04

	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets
		通貨	価額		
Venezuela 7.65% (Perpetual) (Defaulted)	VE	USD	1,488,451	219,547	0.04
			5,977,056	0.98	

その他

(7) (0.00)

投資資産合計 (取得価額 USD 607,727,441)

			552,309,261	97.41	
--	--	--	--------------------	--------------	--

契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets

外国為替先物取引

Bought BRL Sold USD at 5.91356000 14/05/2025	6,812,716	281,741	0.05
Bought KRW Sold USD at 1477.51999761 14/05/2025	3,033,442	118,844	0.02
Bought TWD Sold USD at 32.20299999 14/05/2025	8,948,300	76,147	0.01
Bought TWD Sold USD at 33.03335506 14/05/2025	999,440	34,494	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.90494937 14/05/2025	996,742	27,615	0.00
Bought INR Sold USD at 7.35312011 14/05/2025	1,102,568	10,355	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.3814470 14/05/2025	3,475,378	7,635	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.70737010 14/05/2025	828,891	3,271	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.05328500 14/05/2025	107	(1)	(0.00)
Bought USD Sold TRY at 0.02562165 14/05/2025	5,546,943	(152)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13744625 14/05/2025	9,999,510	(152)	(0.00)
Bought TRY Sold USD at 38.99063403 14/05/2025	5,552,339	(5,377)	(0.00)
Bought BRL Sold USD at 5.66960001 14/05/2025	8,266,740	(8,454)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069236 14/05/2025	3,151,706	(48,349)	(0.01)
Bought USD Sold BRL at 0.16759518 14/05/2025	1,173,032	(56,641)	(0.01)
Bought USD Sold TWD at 0.03048920 14/05/2025	10,058,381	(265,954)	(0.05)
Bought USD Sold MXN at 0.04785193 14/05/2025	6,353,285	(385,465)	(0.07)
Bought USD Sold EUR at 1.04090520 14/05/2025	18,900,469	(1,576,823)	(0.28)
		(1,788,046)	(0.32)

A Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286509 07/05/2025	2,611,541	124,293	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.13946660 07/05/2025	2,651,606	10,072	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87771071 07/05/2025	46,712	(171)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900699 07/05/2025	45,817	(1,099)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.81827002 07/05/2025	392,362	(1,182)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10112000 07/05/2025	47,676	(1,429)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09582996 07/05/2025	52,671	(1,825)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87581243 10/06/2025	2,667,124	(9,732)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10532620 07/05/2025	377,779	(9,922)	(0.00)
		109,084	0.02

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92278274 07/05/2025	37,426,253	1,777,759	0.31
Bought USD Sold EUR at 1.13946660 07/05/2025	38,127,545	144,825	0.03
Bought EUR Sold USD at 1.14074011 07/05/2025	563,490	2,773	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88003775 07/05/2025	799,511	(817)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87771068 07/05/2025	684,964	(2,509)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900699 07/05/2025	571,436	(13,162)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10112001 07/05/2025	648,513	(19,444)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09583000 07/05/2025	774,175	(26,819)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87581243 10/06/2025	38,550,678	(139,930)	(0.02)
		1,722,676	0.30

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Sold USD at 371.83730005 07/05/2025	18,858,888	821,021	0.14
Bought USD Sold HUF at 0.00282122 07/05/2025	18,247,651	96,199	0.02
Bought USD Sold HUF at 0.00272510 07/05/2025	425,471	(12,330)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00271177 07/05/2025	380,539	(12,839)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00268117 07/05/2025	626,168	(27,947)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 355.07103997 10/06/2025	18,312,059	(97,433)	(0.02)
		766,671	0.14

A-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought SEK Sold USD at 9.98120369 07/05/2025	1,446,188	48,851	0.01
Bought USD Sold SEK at 0.10391029 07/05/2025	1,426,319	4,651	0.00
Bought SEK Sold USD at 9.74801057 07/05/2025	21,112	203	0.00
Bought SEK Sold USD at 9.69505584 07/05/2025	25,375	101	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10288203 07/05/2025	51,538	(344)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10099817 07/05/2025	23,832	(592)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10008087 07/05/2025	40,342	(1,360)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.60390101 10/06/2025	1,433,917	(4,325)	(0.00)
		46,985	0.01

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

Bought PLN Sold USD at 3.87015000 07/05/2025	8,462,514	218,307	0.04
Bought USD Sold PLN at 0.26688017 07/05/2025	8,679,999	59,819	0.01
Bought PLN Sold USD at 3.76534209 07/05/2025	129,311	(256)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.76385214 07/05/2025	135,446	(322)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25489848 07/05/2025	265,001	(10,153)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.75050000 10/06/2025	7,373,662	(60,120)	(0.01)
		207,275	0.04

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

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.59751555 07/05/2025	1,707,714	37,680	0.01
Bought USD Sold AUD at 0.64160000 07/05/2025	1,716,284	4,872	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57321351 07/05/2025	26,125	170	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56748897 07/05/2025	36,747	105	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.63118794 07/05/2025	29,174	(392)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61807796 07/05/2025	26,999	(916)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.60619592 07/05/2025	36,084	(1,894)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	1,721,813	(4,866)	(0.00)
	34,739	0.01	

E-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286509 07/05/2025	765,117	36,415	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	797,105	2,108	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88063903 07/05/2025	11,923	(4)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87877706 07/05/2025	22,986	(56)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900702 07/05/2025	12,941	(298)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09583017 07/05/2025	26,336	(912)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87681995 10/06/2025	800,849	(2,004)	(0.00)
	35,249	0.01	

E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92278274 07/05/2025	20,882,597	991,930	0.17
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	21,103,644	55,799	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.87653511 10/06/2025	335,150	(942)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87771069 07/05/2025	377,915	(1,384)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900701 07/05/2025	416,261	(9,588)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09583000 07/05/2025	731,153	(25,328)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87681995 10/06/2025	21,202,757	(53,060)	(0.01)
	997,427	0.17	

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286509 07/05/2025	2,872,793	136,727	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.13946560 07/05/2025	2,985,000	11,338	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88063911 07/05/2025	45,194	(15)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87867434 07/05/2025	63,846	(164)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900699 07/05/2025	48,698	(1,122)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09583003 07/05/2025	84,682	(2,934)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87581243 10/06/2025	3,002,469	(10,955)	(0.00)
	152,875	0.02	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286506 07/05/2025	119,411	5,683	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	112,494	297	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88063829 07/05/2025	1,703	(1)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87867496 07/05/2025	2,504	(6)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900625 07/05/2025	1,816	(42)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09582941 07/05/2025	3,860	(134)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87681998 10/06/2025	113,022	(283)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09247653 07/05/2025	11,125	(418)	(0.00)
	5,096	0.00	

Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92214751 07/05/2025	41,502,037	1,941,434	0.34
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	43,029,707	113,773	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.88063906 07/05/2025	648,279	(220)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87867440 07/05/2025	919,681	(2,343)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	702,093	(16,172)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09583000 07/05/2025	1,277,048	(44,239)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.87681995 10/06/2025	43,231,795	(108,188)	(0.02)
	1,884,025	0.33	

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

先物取引

US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	51,797,189	886,324	0.16
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	27,397,077	435,183	0.08
Euro-Rolt Bond Future 06/06/2025	EUR	23,029,531	253,296	0.04
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	12,392,284	101,400	0.02
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	4,269,671	27,251	0.00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	86,448,049	(46,173)	(0.01)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	26,242,506	(47,415)	(0.01)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	(31,383,689)	(187,638)	(0.03)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(132,936,474)	(1,463,711)	(0.26)
		(41,883)	(0.01)	

その他資産（負債控除後）	10,635,115	1.86
Net Assets	567,016,549	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

総利益計算書

期末 2025年 6 月30日

2025年 6 月30日

2024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		(8, 078)		21, 899
配当等収益	27, 224		19, 772	
費用	(2, 160)		(1, 878)	
支払利息および類似費用	(4, 395)		(2, 124)	
税引前純利益／（損失）	20, 669		15, 770	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		20, 669		15, 770
総利益		12, 591		37, 669
分配金		(20, 990)		(16, 094)
受益者に帰属する純資産の変動額		(8, 399)		21, 575

ポートフォリオ計算書

2025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（％）

国債 - (49.49%)

69, 260, 000	UK Treasury 4. 25% 07/12/2027 Reg S	70, 219	12. 91
46, 920, 000	UK Treasury 0. 25% 31/07/2031 Reg S	37, 620	6. 92
46, 870, 000	UK Treasury 1. 50% 22/07/2047 Reg S	24, 326	4. 47
27, 815, 000	UK Treasury 3. 75% 22/07/2052 Reg S	21, 815	4. 01
18, 000, 000	UK Treasury 4. 50% 07/06/2028 Reg S	18, 341	3. 37
19, 500, 000	UK Treasury 0. 88% 22/10/2029 Reg S	17, 285	3. 18
18, 690, 000	UK Treasury 4. 25% 07/12/2055 Reg S	15, 844	2. 91
13, 580, 000	UK Treasury 4. 00% 22/01/2060 Reg S	10, 917	2. 01
9, 580, 000	UK Treasury 4. 25% 07/09/2039 Reg S	8, 984	1. 65
9, 360, 000	UK Treasury 3. 25% 31/01/2033 Reg S	8, 753	1. 61
9, 320, 000	UK Treasury 4. 25% 07/12/2049 Reg S	8, 057	1. 48
6, 130, 000	UK Treasury 1. 63% 22/10/2028 Reg S	5, 741	1. 05
6, 500, 000	UK Treasury 4. 00% 22/10/2063 Reg S	5, 176	0. 95
7, 100, 000	UK Treasury 3. 50% 22/07/2068 Reg S	5, 084	0. 93
3, 255, 000	Romania Government Bond 5. 88% 11/07/2032 Reg S	2, 811	0. 52
3, 080, 000	UK Treasury 4. 38% 31/07/2054 Reg S	2, 668	0. 49
2, 653, 000	Romania Government Bond 5. 25% 10/03/2030 Reg S	2, 322	0. 43
4, 570, 000	UK Treasury 1. 25% 31/07/2051 Reg S	1, 998	0. 37
2, 275, 000	Chile Government Bond 3. 75% 14/01/2032	1, 982	0. 36
3, 000, 000	UK Treasury 2. 50% 22/07/2065 Reg S	1, 664	0. 31
1, 000, 000	UK Treasury 4. 25% 07/12/2040 Reg S	927	0. 17

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（%）
550,000	UK Treasury 1.75% 22/01/2049 Reg S	294	0.05
480,000	UK Treasury 1.75% 22/07/2057 Reg S	224	0.04
100,000	UK Treasury 6.00% 07/12/2028 Reg S	107	0.02
		273,159	50.21
	社債 - (44.60%)		
12,775,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN 3.50% 02/05/2052 Reg S	8,218	1.51
6,961,000	RL Finance Bonds No. 6 plc, FRN 10.13% Perpetual Reg S	8,005	1.47
7,600,000	Deutsche Pfandbriefbank AG 7.63% 08/12/2025 Reg S	7,644	1.40
5,640,000	Barclays plc, FRN 5.75% 31/07/2032 Reg S	5,739	1.05
6,009,000	AXA SA, FRN 5.50% 11/07/2043 Reg S	5,647	1.04
5,900,000	Electricite de France SA 6.50% 08/11/2064 Reg S	5,561	1.02
7,175,000	BNP Paribas SA, FRN 5.89% 05/12/2034 144A	5,549	1.02
5,411,000	Aviva plc, FRN 6.88% Perpetual Reg S	5,374	0.99
5,100,000	Bayerische Landesbank 5.25% 28/11/2029 Reg S	5,210	0.96
5,104,000	Royal Bank of Canada, FRN 4.88% 01/11/2030 Reg S	5,150	0.95
4,854,000	AA Bond Co. Ltd. 7.38% 31/07/2050 Reg S	5,092	0.94
5,000,000	Credit Agricole SA, FRN 5.50% 31/07/2032 Reg S	5,088	0.94
5,400,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 07/05/2030 Reg S	4,616	0.85
5,313,000	New York Life Global Funding 3.63% 08/06/2035 Reg S	4,563	0.84
4,300,000	BNP Paribas SA, FRN 6.32% 15/11/2035 Reg S	4,438	0.82
5,046,000	Bank of Nova Scotia (The), FRN 3.38% 05/03/2033 Reg S	4,300	0.79
4,305,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.00% 20/10/2025 Reg S	4,261	0.78
5,410,000	NatWest Markets plc 5.41% 17/05/2029 144A	4,078	0.75
4,700,000	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 3.38% 26/02/2031 Reg S	4,063	0.75
4,633,000	National Australia Bank Ltd. 3.13% 28/02/2030 Reg S	4,022	0.74
4,451,000	Pricoa Global Funding I 3.00% 03/07/2030 Reg S	3,800	0.70
4,400,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.00% 07/03/2032 Reg S	3,747	0.69
3,451,000	Northwestern Mutual Global Funding 4.88% 12/12/2029 Reg S	3,514	0.65
3,500,000	CPI Property Group SA, STEP 4.00% 22/01/2028 Reg S	3,329	0.61
2,973,000	Pacific Life Global Funding II 5.38% 30/11/2028 Reg S	3,048	0.56
2,900,000	Sage AR Funding Holdings Ltd., FRN, Series 2021-1X 'B' 5.74% 17/11/2051 Reg S	2,878	0.53
2,689,000	Arqiva Financing plc 7.21% 30/06/2045 Reg S	2,845	0.52
3,301,000	Pacific Life Global Funding II 3.13% 18/06/2031 Reg S	2,807	0.52
3,018,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.63% 20/10/2028 Reg S	2,797	0.51
3,145,000	Anglian Water Osprey Financing plc 2.00% 31/07/2028 Reg S	2,754	0.51
3,715,000	New York Life Global Funding 5.00% 09/01/2034 144A	2,729	0.50
2,677,000	Places For People Treasury plc 6.25% 06/12/2041 Reg S	2,673	0.49
3,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 17/10/2031 Reg S	2,658	0.49
2,600,000	New York Life Global Funding 4.95% 07/12/2029 Reg S	2,657	0.49
2,448,000	Investec plc, FRN 9.13% 06/03/2033 Reg S	2,634	0.48
2,553,000	NatWest Group plc, FRN 5.64% 17/10/2034 Reg S	2,574	0.47

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（%）
3,000,000	Sanofi SA 3.00% 23/06/2032 Reg S	2,569	0.47
2,672,000	Land Securities Capital Markets plc, REIT 4.63% 23/09/2034 Reg S	2,555	0.47
2,908,000	DNB Bank ASA, FRN 3.00% 29/11/2030 Reg S	2,487	0.46
2,330,000	AA Bond Co. Ltd. 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,340	0.43
2,225,000	International Distribution Services plc 7.38% 14/09/2030 Reg S	2,333	0.43
2,742,000	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/06/2032 Reg S	2,333	0.43
2,300,000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 4.88% 17/04/2029 Reg S	2,322	0.43
2,500,000	M&G plc, FRN 6.25% 20/10/2068 Reg S	2,272	0.42
2,600,000	Bayerische Landesbank 3.63% 04/08/2032 Reg S	2,261	0.42
2,200,000	BMW International Investment BV 4.75% 04/09/2030 Reg S	2,220	0.41
2,825,000	RGA Global Funding 5.25% 09/01/2030 144A	2,115	0.39
2,079,000	Stark Financing DAC, FRN, Series 2023-1X 'A' 6.44% 17/08/2033 Reg S	2,081	0.38
2,404,000	NatWest Group plc, FRN 3.24% 13/05/2030 Reg S	2,074	0.38
2,692,000	Morgan Stanley, FRN 5.66% 18/04/2030	2,040	0.37
1,974,000	HSBC Holdings plc, FRN 5.81% 22/05/2033 Reg S	2,024	0.37
2,000,000	BPCE SA, FRN 5.38% 22/10/2031 Reg S	2,018	0.37
2,306,000	Pershing Square Holdings Ltd. 4.25% 29/04/2030 Reg S	1,993	0.37
1,968,000	Volvo Treasury AB 4.63% 14/02/2028 Reg S	1,975	0.36
1,719,000	Admiral Group plc 8.50% 06/01/2034 Reg S	1,953	0.36
3,606,199	Metrocentre Finance plc, REIT 8.75% 06/12/2028	1,950	0.36
2,200,000	Volkswagen Bank GmbH 3.50% 19/06/2031 Reg S	1,879	0.35
2,254,000	Johnson & Johnson 3.60% 26/02/2045	1,864	0.34
1,842,000	Places For People Treasury plc 5.38% 05/03/2032 Reg S	1,845	0.34
1,833,000	Toyota Finance Australia Ltd. 4.63% 29/03/2028 Reg S	1,840	0.34
1,750,000	Clydesdale Bank plc 4.63% 08/06/2026 Reg S	1,758	0.32
1,732,000	Wessex Water Services Finance plc 6.50% 19/09/2040 Reg S	1,744	0.32
2,089,250	Income Contingent Student Loans plc, Series 1 'A2' 2.50% 24/07/2056 Reg S	1,737	0.32
1,583,000	OSB Group plc, FRN 9.50% 07/09/2028 Reg S	1,711	0.31
1,688,000	Aroundtown Finance Sarl, FRN 8.63% Perpetual	1,704	0.31
1,518,000	OSB Group plc, FRN 8.88% 16/01/2030 Reg S	1,675	0.31
1,705,000	AA Bond Co. Ltd. 3.25% 31/07/2050 Reg S	1,588	0.29
1,756,000	Morgan Stanley, FRN 4.10% 22/05/2036	1,537	0.28
1,493,000	NewRiver REIT plc 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,426	0.26
1,420,000	Vodafone Group plc 6.38% 03/07/2050	1,418	0.26
1,600,000	Raiffeisen Bank International AG, FRN 3.88% 03/01/2030 Reg S	1,402	0.26
1,690,000	Johnson & Johnson 3.70% 26/02/2055	1,379	0.25
1,446,000	Anglian Water Services Financing plc 5.75% 07/06/2043 Reg S	1,321	0.24
1,314,608	Hera Financing DAC, FRN, Series 2024-1X 'B' 7.19% 17/11/2034 Reg S	1,315	0.24
1,294,000	Bazalgette Finance plc 5.50% 02/07/2033 Reg S	1,294	0.24
2,727,000	University of Oxford 2.54% 08/12/2117 Reg S	1,294	0.24
1,250,000	Society of Lloyd's, FRN 4.88% 07/02/2047 Reg S	1,248	0.23

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（％）
1,342,000	Southern Housing 5.63% 01/10/2054 Reg S	1,244	0.23
1,202,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1X 6.17% 28/05/2039 Reg S	1,232	0.23
1,359,000	Public Property Invest A/S 4.63% 12/03/2030 Reg S	1,190	0.22
1,100,000	Kering SA 5.13% 23/11/2026 Reg S	1,104	0.20
1,195,000	NBN Co. Ltd. 3.75% 22/03/2034 Reg S	1,050	0.19
1,056,000	Broadgate Financing plc, Series B 5.00% 05/10/2033 Reg S	1,045	0.19
1,200,000	SCOR SE, FRN 6.00% Perpetual Reg S	1,042	0.19
1,169,158	Dignity Finance plc 3.55% 31/12/2034 Reg S	1,028	0.19
1,044,000	Telereal Securitisation plc, FRN 1.96% 10/12/2033 Reg S	1,027	0.19
1,204,500	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 plc, Series 2 'A2' 2.50% 24/07/2058 Reg S	988	0.18
1,053,000	Platform HG Financing plc 5.34% 10/04/2050 Reg S	968	0.18
1,380,000	Thames Water Utilities Finance plc 7.13% 30/04/2033 Reg S	933	0.17
909,000	Northern Powergrid Yorkshire plc 6.13% 01/04/2050 Reg S	913	0.17
985,000	Sovereign Housing Capital plc 5.50% 24/01/2057 Reg S	902	0.17
1,000,000	Credit Agricole SA, FRN 3.75% 23/01/2031 Reg S	880	0.16
1,004,000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl, Series 2025-1X 'A2' 4.29% 28/06/2050 Reg S	863	0.16
850,000	Lloyds Bank plc 4.88% 30/03/2027 Reg S	859	0.16
997,000	Fingrid OYJ 2.75% 04/12/2029 Reg S	853	0.16
928,000	Clarion Funding plc 5.38% 30/05/2057 Reg S	842	0.15
866,000	SW Finance I plc 7.38% 12/12/2041 Reg S	838	0.15
793,000	Aviva plc, FRN 7.75% Perpetual Reg S	807	0.15
787,000	ABP Finance plc 5.88% 19/06/2037 Reg S	797	0.15
1,200,000	Thames Water Utilities Finance plc 7.74% 09/04/2060 Reg S	797	0.15
812,000	Arion Banki HF 4.63% 21/11/2028 Reg S	728	0.13
717,000	Affinity Water Finance plc 6.25% 12/09/2040 Reg S	725	0.13
705,000	Carlsberg Breweries A/S 5.50% 28/02/2039 Reg S	699	0.13
744,000	AXA SA, FRN 5.75% Perpetual Reg S	653	0.12
679,000	CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032 Reg S	592	0.11
580,000	Land Securities Capital Markets plc, REIT 4.75% 18/09/2031 Reg S	578	0.11
568,000	London Power Networks plc 5.88% 15/11/2040 Reg S	571	0.10
536,000	Motability Operations Group plc 6.25% 22/01/2045 Reg S	542	0.10
525,000	UNITE USAF II plc 3.92% 30/06/2030 Reg S	525	0.10
524,194	Marston's Issuer plc, FRN, Series A2 5.69% 15/10/2027 Reg S	510	0.09
515,000	Travis Perkins plc 3.75% 17/02/2026 Reg S	505	0.09
415,000	Great Portland Estates plc, REIT 5.38% 25/09/2031 Reg S	414	0.08
341,638	Hera Financing DAC, FRN, Series 2024-1X 'A' 6.14% 17/11/2034 Reg S	342	0.06
500,000	RHP Finance plc 3.25% 05/02/2048 Reg S	340	0.06
280,000	London Merchant Securities Ltd. 6.50% 16/03/2026	283	0.05
356,000	Land Securities Capital Markets plc, REIT 2.63% 22/09/2039 Reg S	267	0.05
266,257	Equity Release Funding No. 3 plc, Series 3 'A2' 5.05% 26/04/2033	266	0.05
274,162	Premiertel plc 6.18% 08/05/2032	263	0.05

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（％）
256,527	Juturna European Loan Conduit No. 16 plc 5.06% 10/08/2033 Reg S	260	0.05
125,801	Equity Release Funding No. 1 plc, Series 1 'A2' 5.70% 26/02/2031	128	0.02
128,528	Meadowhall Finance plc 4.99% 12/07/2037 Reg S	124	0.02
107,256	Thames Water Super Senior Issuer plc 9.75% 10/10/2027 Reg S	118	0.02
115,000	Longstone Finance plc 4.79% 19/04/2036 Reg S	115	0.02
97,679	Thames Water Super Senior Issuer plc 9.75% 10/10/2027 Reg S	107	0.02
68,000	Microsoft Corp. 2.68% 01/06/2060	29	0.01
28,734	Thames Water Utilities Ltd. 0.00% 22/03/2027 Reg S	24	—
7,911	Equity Release Funding No. 2 plc, Series 2 5.88% 26/05/2032	8	—
		262,874	48.32
	国際機関 - (0.00%)		
2,050,000	Central American Bank for Economic Integration 4.63% 14/02/2028 Reg S	2,062	0.38
		2,062	0.38
	リクイディティ・ファンド - (3.86%)		
—	Fidelity Institutional Liquidity Sterling Fund Class A Accumulating Shares	10	—
		10	—
	スワップ - (0.49%)		
	金利スワップ取引 - (0.49%)		
20,000,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.50% Receive floating SONIA 1 day 07/03/2053	3,012	0.55
3,400,000	Morgan Stanley Pay fixed 4.02% Receive floating SONIA 1 day 31/10/2064	214	0.04
6,100,000	Morgan Stanley Pay fixed 2.35% Receive floating EURIBOR 6 month 03/03/2035	92	0.02
56,000,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.68% 13/01/2035	74	0.01
57,300,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.61% 15/07/2034	57	0.01
799,200,000	Morgan Stanley Pay fixed 1.00% Receive floating TONAR 1 day 05/08/2034	50	0.01
5,200,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.56% Receive floating SOFR 1 day 07/04/2035	42	0.01
13,500,000	Morgan Stanley Pay fixed 2.51% Receive floating EURIBOR 6 month 20/01/2035	37	0.01
522,700,000	Morgan Stanley Pay fixed 1.06% Receive floating TONAR 1 day 23/04/2035	33	0.01
8,400,000	Morgan Stanley Pay floating BBR 3 month Receive fixed 4.12% 29/07/2034	32	0.01
8,100,000	Morgan Stanley Pay floating REPO_CORRA 1 day Receive fixed 3.04% 20/06/2035	17	—
6,000,000	Morgan Stanley Pay fixed 2.53% Receive floating EURIBOR 6 month 13/01/2035	10	—
3,200,000	Morgan Stanley Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 3.79% 02/03/2033	(10)	—
6,500,000	Morgan Stanley Pay floating BBR 3 month Receive fixed 4.01% 10/02/2035	(10)	—
4,100,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.73% Receive floating SOFR 1 day 11/03/2034	(21)	—
7,300,000	Morgan Stanley Pay floating BBR 3 month Receive fixed 3.88% 26/08/2034	(34)	(0.01)
14,100,000	Morgan Stanley Pay floating BBR 3 month Receive fixed 4.00% 23/04/2035	(35)	(0.01)
45,600,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.32% 12/08/2034	(39)	(0.01)
9,200,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.75% Receive floating SOFR 1 day 03/12/2034	(42)	(0.01)
2,400,000	Morgan Stanley Pay fixed 0.71% Receive floating SARON 1 day 09/09/2034	(51)	(0.01)
4,000,000	Morgan Stanley Pay fixed 0.62% Receive floating SARON 1 day 30/09/2034	(54)	(0.01)
98,400,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.38% 04/11/2034	(54)	(0.01)
9,900,000	Morgan Stanley Pay fixed 4.24% Receive floating BBR 6 month 30/05/2035	(76)	(0.01)

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
4,400,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.98% Receive floating SOFR 1 day 08/04/2034	(83)	(0.02)
65,100,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.24% 09/09/2034	(94)	(0.02)
90,400,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.24% 30/09/2034	(127)	(0.02)
4,400,000	Morgan Stanley Pay fixed 1.23% Receive floating SARON 1 day 11/12/2033	(280)	(0.05)
		2,660	0.49
	クレジット・デフォルト・スワップ - (0.00%)		
12,500,000	BofA Securities Buy iTraxx.Europe.Crossover.43-V1 20/06/2030	(992)	(0.18)
		(992)	(0.18)
	外国為替先物取引 - (0.15%)		
	Buy GBP 33,507,794 sell USD 44,713,000 dated 14/08/2025	886	0.16
	Buy GBP 193,261 sell CAD 354,000 dated 14/08/2025	4	—
	Buy CHF 75,000 sell GBP 68,990 dated 14/08/2025	—	—
	Buy USD 9,615,000 sell GBP 7,140,938 dated 14/08/2025	(126)	(0.02)
	Buy GBP 77,329,697 sell EUR 90,435,001 dated 14/08/2025	(272)	(0.05)
		492	0.09
	先物取引 - (0.05%)		
1415	Long Gilt 26/09/2025	2,506	0.46
(352)	Euro-Bobl 08/09/2025	97	0.02
(119)	Euro-Bund 08/09/2025	66	0.01
(76)	Euro-Buxl 08/09/2025	25	—
(16)	Euro-Schatz 08/09/2025	2	—
(51)	US Long Bond 19/09/2025	(136)	(0.02)
(351)	US 10 Year Ultra Bond 19/09/2025	(513)	(0.09)
		2,047	0.38
	組入投資資産	542,312	99.69
	現金その他純資産（負債控除後）	1,684	0.31
	純資産額	543,996	100.00

カッコ内の数字は2024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

2025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	36,783,739
スワップ取引に係る受取利息	14,702,332
デリバティブ収益	136,195
純利益	51,622,266
費用	
運用報酬	7,047,814
管理費	2,142,283
国税	495,986
保管費用	100,199
販売手数料	506,454
成功報酬	—
その他費用	213,264
費用合計	10,506,000
スワップ取引に係る支払利息	17,163,125
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	(444,004)
費用還付	—
総費用	27,225,121
純投資収益(損失)	24,397,145
有価証券に係る実現純(損)益	31,778,810
外貨取引に係る実現純(損)益	316,598
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	3,099,550
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	(2,257,525)
スワップ取引に係る実現純(損)益	3,862,252
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(10,316,517)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(65,221)
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	(5,031,099)
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	2,457,565
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6,007,655)
運用実績	42,233,903
受益者への分配金	(4,935,214)
設定解約	
当期設定額	445,519,918
当期解約額	(529,926,157)
調整勘定	(1,835,240)
設定解約に伴う増加(減少)額	(86,241,479)
純増加(減少)	(48,942,790)
純資産額	
期首	1,109,378,580
期末	1,060,435,790

投資資産明細表 2025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				契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net gain/(loss) Assets		
公認の証券取引所で取引される証券											
エネルギー							Bought USD Sold EUR at 1.10006240 14/05/2025	58,357,637	(1,828,688)	(0.17)	
								2,298,708	0.22		
							A-ACC Shares (HUF) (hedged)				
							Bought EUR Sold HUF at 0.00247462 07/05/2025	3,456,753	3,264	0.00	
Totalenergies 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	19,855,523	16,937,403	1.60		Bought HUF Sold EUR at 405.58481933 07/05/2025	57,906	158	0.00	
	US	EUR	15,424,944	9,216,760	0.92		Bought HUF Sold EUR at 402.57779937 07/05/2025	51,635	(245)	(0.00)	
				26,654,163	2.51		Bought HUF Sold EUR at 405.63010027 10/06/2025	3,446,981	(5,993)	(0.00)	
							Bought HUF Sold EUR at 403.28890052 07/05/2025	3,537,212	(2,914)	(0.00)	
								(10,728)	(0.00)		
							A-ACC Shares (USD) (hedged)				
							Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	133,658,177	370,080	0.03	
							Bought USD Sold EUR at 1.13947200 07/05/2025	2,105,537	8,011	0.00	
国債	Germany 2.40% 18/04/2030	DE	EUR	173,867,745	177,242,301	16.71		134,300,635	(368,324)	(0.04)	
	Spain 3.15% 30/04/2035	ES	EUR	109,272,256	109,630,122	10.34		18,920,471	(896,131)	(0.08)	
	Germany 2.60% 15/08/2034	DE	EUR	90,782,508	92,219,595	8.70		119,458,008	(5,294,478)	(0.50)	
	Germany 3.10% 12/12/2025	DE	EUR	70,753,383	71,255,484	6.72			(6,201,624)	(0.58)	
	Germany 2.50% 15/08/2054	DE	EUR	15,628,696	12,617,729	1.19		Y-ACC Shares (USD) (hedged)			
	Germany 2.50% 11/10/2029**	DE	EUR	10,051,729	10,291,485	0.97		Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	650,520	1,801	0.00
	Germany 1.80% 15/08/2053	DE	EUR	110,569	87,912	0.01		Bought USD Sold EUR at 1.13947238 07/05/2025	10,443	40	0.00
	Germany 2.80% 12/06/2025	DE	EUR	906	906	0.00		Bought USD Sold EUR at 1.10123199 07/05/2025	10,080	(301)	(0.00)
	Germany 1.30% 15/10/2027	DE	EUR	906	897	0.00		Bought EUR Sold USD at 0.87839113 07/05/2025	653,744	(1,890)	(0.00)
	Germany 1.665% 09/10/2026	DE	EUR	906	884	0.00		Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	662,861	(29,379)	(0.00)
	Germany 2.10% 12/04/2029	DE	EUR	634	639	0.00			(29,729)	(0.00)	
					685,394,655	64.63					
オープンエンド型ファンド											
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5,408	79,825,530	7.53						
				79,825,530	7.53						
その他の市場で取引される証券											
資本財・サービス								契約額等	Unrealised % Net gain/(loss) Assets		
								Ccy	EUR		
Eaton Capital 3.802% 21/05/2036	IE	EUR	9,100,890	9,219,397	0.87						
				9,219,397	0.87						
情報技術											
Alphabet 3.875% 06/05/2045	US	EUR	9,519,259	9,506,884	0.90						
Alphabet 4.00% 06/05/2054	US	EUR	6,625,991	6,591,238	0.62						
				16,098,122	1.52						
短期金融商品											
								契約額等	Unrealised % Net gain/(loss) Assets		
								Ccy	EUR		
Novo-Nordisk (A) CP 2.50% 20/06/2025	DK	EUR	27,166,835	27,079,522	2.55						
Fiserv CP 2.50% 08/05/2025	US	EUR	23,544,590	23,533,085	2.22						
Novo-Nordisk (A) CP 2.47% 15/06/2025	DK	EUR	22,639,029	22,576,099	2.13						
Isardirolo International CP 2.34% 11/07/2025	NL	EUR	22,639,029	22,528,889	2.12						
Carrefour CP 2.49% 14/05/2025	FR	EUR	11,772,295	11,761,866	1.11						
Toyota Motor Finance CP 2.40% 22/05/2025	NL	EUR	11,772,295	11,756,489	1.11						
Novo-Nordisk (A) CP 2.50% 17/06/2025	DK	EUR	905,561	902,819	0.09						
				120,138,769	11.33						
その他											
				1	0.00						
Total Investments (Cost EUR 927,855,203)											
				937,330,637	88.39						
			契約額等	Unrealised % Net gain/(loss) Assets							
			Ccy	EUR							
クレジット・デフォルト・スワップ											
Bought protection on Laxness 1% 20/12/2029	EUR		11,482,516	310,620	0.03						
Bought protection on Volkswagen IF 3.875% 20/12/2029	EUR		10,957,290	124,302	0.01						
Bought protection on Unibail-Rodam 1.375% 20/12/2029	EUR		11,908,129	10,495	0.00						
Bought protection on Standard Chartered 4.05% 20/12/2029	EUR		10,957,290	(162,135)	(0.02)						
Bought protection on HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR		10,957,290	(203,466)	(0.02)						
Bought protection on Glencore Finance 3.75% 20/12/2029	EUR		11,373,848	(1,873,396)	(0.18)						
				(1,793,578)	(0.17)						
			契約額等 EUR	Unrealised % Net gain/(loss) Assets							
				EUR							
外国為替先物取引											
Bought EUR Sold USD at 0.95998218 14/05/2025			34,481,766	3,110,350	0.29						
Bought EUR Sold USD at 0.92038845 14/05/2025			56,839,954	2,571,334	0.24						
Bought EUR Sold USD at 0.90505789 14/05/2025			1,256,695	34,971	0.00						
Bought EUR Sold USD at 0.90415619 14/05/2025			1,201,675	32,210	0.00						
Bought USD Sold EUR at 1.15101080 14/05/2025			2,075,454	28,075	0.00						
Bought USD Sold EUR at 1.04123539 14/05/2025			637,489	(52,998)	(0.00)						
Bought USD Sold EUR at 1.08550700 14/05/2025			36,159,466	(1,596,546)	(0.15)						
インフレーション スワップ											

<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

2025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	58,933,015
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	158,979
純利益	59,091,994
費用	
運用報酬	8,250,100
管理費	2,247,896
国税	553,710
保管費用	205,698
販売手数料	2,227
成功報酬	—
その他費用	305,721
費用合計	11,565,352
スワップ取引に係る支払利息	262,871
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	11,828,223
純投資収益(損失)	47,263,771
有価証券に係る実現純(損)益	5,198,548
外貨取引に係る実現純(損)益	(529,034)
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	(10,148,653)
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	1,598,958
スワップ取引に係る実現純(損)益	(1,136,233)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	80,367,405
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	384,608
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	31,814,124
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	(2,528,347)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,286,625
運用実績	153,571,772
受益者への分配金	(4,696,936)
設定解約	
当期設定額	667,629,976
当期解約額	(665,405,010)
調整勘定	2,874,021
設定解約に伴う増加(減少)額	5,098,987
純増加(減少)	153,973,823
純資産額	
期首	1,643,177,342
期末	1,797,151,165

投資資産明細表 2025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 価値)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
ONEOK 4.75% 15/10/2031	US	USD	4,210,536	4,110,137 0.23
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	2,800,450	2,822,832 0.16
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2,095,407	2,037,267 0.11
MPLX 5.40% 01/04/2035	FR	USD	1,459,390	1,418,746 0.08
			10,388,982	0.58
公益事業				
Electricite de France 4.375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	2,267,970	2,675,613 0.15
Electricite de France 5.625% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1,972,148	2,286,915 0.13
EDF 4.625% 25/01/2045 EMTN	FR	EUR	1,873,541	2,132,450 0.12
			7,094,978	0.39
素材				
Boll 6.00% 15/06/2029	US	USD	3,145,604	3,204,474 0.18
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	2,380,383	2,469,373 0.14
Rio Tinto Finance 5.25% 14/03/2035	GB	USD	2,238,388	2,245,660 0.12
Rio Tinto Finance 5.209% FRN 14/03/2028	GB	USD	1,872,555	1,883,051 0.10
Rio Tinto Finance 4.875% 14/03/2030	GB	USD	1,414,030	1,433,620 0.08
Rio Tinto Finance 4.875% 14/03/2065	GB	USD	1,325,285	1,318,580 0.07
			12,554,758	0.70
資本財・サービス				
AIR Lease Sukuk 3.70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	4,486,637	5,164,539 0.29
			5,164,539	0.29
情報技術				
Oracle 1.65% 25/03/2026	US	USD	4,881,066	4,759,472 0.26
Deil International 5.50% 01/04/2035	US	USD	1,321,339	1,300,089 0.07
			6,059,561	0.34
一般消費財・サービス				
American Honda Finance 3.95% 15/03/2032 EMTN	US	EUR	4,560,592	5,283,883 0.29
Home Depot 5.15% 25/06/2026	US	USD	4,851,484	4,912,901 0.27
American Honda Finance 3.30% 21/03/2039 EMTN	US	EUR	2,839,893	3,256,109 0.18
American Honda Finance 5.20% 05/05/2035	US	USD	2,736,355	2,727,245 0.15
General Mills 5.90% 07/01/2035	US	USD	2,403,235	2,590,939 0.14
Home Depot 4.75% 25/06/2029	US	USD	2,307,413	2,355,635 0.13
General Mills 5.45% 06/09/2034	US	USD	2,031,312	1,956,190 0.11
			23,082,902	1.28
ヘルスケア				
HCA 5.875% 15/02/2026	US	USD	3,938,380	3,948,187 0.22
			3,948,187	0.22
金融				
AerCap Ireland Capital 2.45% 29/10/2026	IE	USD	9,269,095	8,966,706 0.50
Barclays Bank 4.347% VRN 08/05/2035	GB	EUR	3,704,680	4,307,057 0.24
AerCap Ireland Capital 4.625% 15/10/2027	IE	USD	3,412,802	3,405,580 0.19
AerCap Ireland Capital 4.625% 10/09/2029	IE	USD	3,389,136	3,358,813 0.19
UBS Group 2.125% VRN 15/10/2026	CH	EUR	2,575,625	2,916,256 0.16
Morgan Stanley 3.521% VRN 22/05/2031	US	EUR	2,464,199	2,820,229 0.16
BP Capital Markets 4.234% 06/11/2028	US	EUR	2,672,261	2,662,371 0.15
UBS Group 4.75% VRN 17/05/2032 EMTN	CH	EUR	1,958,345	2,375,322 0.13
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1,832,125	2,197,369 0.12
Arthur J Gallagher 5.15% 15/02/2035	US	EUR	2,080,616	2,065,266 0.11
Boncos 2.064% VRN 30/05/2027	GB	AUD	3,204,740	1,997,541 0.11
Barclays Bank 3.33% VRN 24/11/2042	US	USD	2,680,149	1,932,443 0.11
Aon 3.90% 28/02/2052	SU	USD	2,147,669	1,572,802 0.09
AerCap Ireland Capital 3.30% 30/01/2032	IE	USD	1,651,674	1,459,195 0.08
Aon 2.60% 02/12/2031	SU	USD	1,479,111	1,295,205 0.07
AerCap Ireland Capital 3.85% 29/10/2041	IE	USD	1,084,681	840,211 0.05
Barclays 5.746% VRN 09/08/2033	GB	USD	646,865	657,906 0.04
			44,828,272	2.49
不動産				
Welltower OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	4,619,575	4,614,369 0.26
VICI Properties 5.625% 01/04/2035	US	USD	1,321,339	1,308,652 0.07
			5,923,021	0.33
国債				
Germany 2.60% 15/08/2034	DE	EUR	104,228,021	120,150,236 6.69
US Treasury 4.25% 15/11/2034	US	USD	109,863,433	110,592,996 6.15
US Treasury 4.875% 31/10/2028	US	USD	80,534,733	85,723,091 4.66
US Treasury 4.25% 31/01/2030	US	USD	81,267,288	83,862,469 4.62
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	69,725,292	71,325,676 3.97
Germany 2.20% 15/02/2034	DE	EUR	61,254,916	68,586,751 3.82
US Treasury 5.50% 31/10/2025	US	USD	65,731,692	65,988,077 3.67
US Treasury 4.375% 31/01/2032	US	USD	53,317,021	54,663,484 3.04
Germany 2.50% 11/11/2029	DE	EUR	46,769,489	54,539,923 3.02
US Treasury 3.75% 31/08/2031	US	USD	45,674,947	45,259,234 2.52
US Treasury 4.00% 31/07/2029	US	USD	41,479,202	41,957,185 2.33
US Treasury 4.50% 15/11/2034	US	USD	38,111,740	37,051,776 2.06
Germany 2.10% 12/04/2029	DE	EUR	28,862,386	33,022,740 1.84

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価値)	% Net Assets
オープンエンド型ファンド				
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3,341	69,310,167 3.86
			69,310,167	3.86
その他の市場で取引される証券				
エネルギー				
Energy Transfer 5.20% 01/04/2030	US	USD	5,628,510	5,686,823 0.32
Petronas Capital 5.34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	5,593,012	5,668,919 0.32
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	US	USD	5,557,513	5,558,861 0.31
Kinder Morgan 5.85% 01/06/2035	US	USD	2,115,129	2,140,705 0.12
Sunoco 7.00% 01/05/2029 144A	US	USD	1,575,774	1,620,105 0.09
Energy Transfer 5.70% 01/04/2035	US	USD	1,459,390	1,444,251 0.08
Sunoco 7.25% 01/05/2032 144A	US	USD	1,074,821	1,117,137 0.06
			23,236,801	1.29
公益事業				
Pacific Gas and Electric 5.70% 01/03/2035	US	USD	3,331,944	3,294,453 0.18
Energy Transfer 7.125% VRN 01/12/2054	US	USD	2,080,616	2,094,032 0.12
EDF 9.125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	817,455	811,726 0.04
			6,300,248	0.35
素材				
Smurfit Kappa Treasury 7.50% 20/11/2025	IE	USD	2,322,204	2,343,899 0.13
			2,343,899	0.13
資本財・サービス				
Airport Authority 4.875% 15/07/2030 Reg S	HK	USD	4,486,637	4,619,441 0.26
			4,619,441	0.26
情報技術				
Alphabet 2.50% 06/05/2029	US	EUR	3,857,521	4,380,074 0.24
Alphabet 3.00% 06/05/2035	US	EUR	3,644,529	4,120,011 0.23
Broadcom 3.15% 15/11/2025	US	USD	3,699,750	3,672,574 0.20
Broadcom 5.05% 15/04/2030	US	USD	2,731,425	2,780,448 0.15
			14,953,107	0.83
一般消費財・サービス				
Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/07/2027 144A	LR	USD	12,355,507	12,364,791 0.69
Royal Caribbean Cruises 5.50% 01/04/2028 144A	LR	USD	4,442,263	4,442,140 0.25
Charter Communications 6.65% 01/02/2034	US	USD	3,786,524	3,927,267 0.22
Stellantis 6.45% 18/03/2035 144A	US	USD	2,511,530	2,469,948 0.14
Stellantis 5.75% 18/03/2030 144A	US	USD	2,008,633	2,006,885 0.11
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	1,663,507	1,593,821 0.09
Charter Communications 5.05% 30/03/2029	US	USD	1,401,086	1,407,271 0.08
Marriott Ownership Resorts 5.10% 15/04/2032	US	USD	1,360,782	1,359,521 0.08

Bought protection on AIG International 6.25% 20/12/2025	USD	1,577,718	(8,170)	(0.00)
---	-----	-----------	---------	--------

外国為替先物取引

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル	% Net Assets
Bought USD Sold MXN at 0.04881843 07/05/2025	15,879,238	(677,267)	(0.04)
Bought USD Sold GBP at 1.29443240 07/05/2025	52,300,118	(1,557,869)	(0.09)
		5,774,187	0.32

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.9192503 07/05/2025	147,823,951	6,877,759	0.38
Bought USD Sold EUR at 1.13822540 07/05/2025	148,861,457	402,804	0.02
Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	18,572,411	59,192	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126180 10/06/2025	7,427,229	38,503	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.60000189 07/05/2025	1,400,729	18,271	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322560 07/05/2025	5,799,114	11,093	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14074010 07/05/2025	2,175,068	10,704	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.6157001 07/05/2025	18,368,056	8,981	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.9000222 07/05/2025	2,410,330	6,681	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184500 10/06/2025	3,024,944	8,608	0.00
Bought IDR Sold USD at 1674.00007219 07/05/2025	745,297	7,276	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173800 07/05/2025	18,565,658	6,753	0.00
Bought MXN Sold USD at 20.4569157 07/05/2025	111,992	4,854	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26463111 10/06/2025	453,621	1,145	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412436 10/06/2025	763,584	2,417	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417840 07/05/2025	1,052,321	2,035	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00106487 10/06/2025	121,190	1,968	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722310 10/06/2025	331,461	1,849	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023733 10/06/2025	224,753	1,615	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	459,323	1,614	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629278 10/06/2025	246,846	1,376	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	225,890	1,284	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940001 07/05/2025	403,085	1,211	0.00
Bought MYR Sold USD at 0.43200002 07/05/2025	864,444	1,169	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	337,293	983	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.42935586 07/05/2025	579,276	962	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22864997 10/06/2025	208,309	947	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	752,573	904	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	130,942	700	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	173,218	525	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	121,223	421	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251933 07/05/2025	130,727	110	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27214662 10/06/2025	130,552	106	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	740,281	58	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75802400 07/05/2025	20,445	40	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12897915 10/06/2025	20,465	(7)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12866427 07/05/2025	20,453	(47)	(0.00)
Bought PEN Sold USD at 3.67014501 07/05/2025	130,812	(85)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.73830019 07/05/2025	738,663	(306)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 0.10222241 07/05/2025	175,741	(526)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 354.45607623 07/05/2025	131,871	(692)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05061389 10/06/2025	577,455	(852)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.36852917 07/05/2025	209,567	(923)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.93035795 07/05/2025	337,995	(939)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181953 10/06/2025	866,825	(1,188)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518412 10/06/2025	405,101	(1,236)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 3.62304404 07/05/2025	247,968	(1,348)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 4195.36004047 07/05/2025	227,351	(1,461)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.55092499 07/05/2025	457,858	(1,499)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.67405454 07/05/2025	332,984	(1,869)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 938.81997054 07/05/2025	123,192	(1,969)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09500747 07/05/2025	173,216	(2,202)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21893853 10/06/2025	1,058,880	(2,350)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62368596 07/05/2025	744,426	(2,484)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.74700000 07/05/2025	457,192	(3,129)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993350 07/05/2025	246,620	(4,112)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00268933 07/05/2025	131,179	(5,473)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	751,886	(7,521)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	18,623,180	(8,279)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	3,032,394	(8,584)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	2,419,000	(8,681)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21729743 07/05/2025	208,646	(9,708)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 1.46856667 07/05/2025	404,299	(10,108)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02952744 07/05/2025	738,356	(10,548)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703739 10/06/2025	18,449,233	(10,926)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25829292 07/05/2025	454,063	(11,419)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	5,819,591	(11,631)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069592 10/06/2025	2,417,900	(12,065)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56493491 07/05/2025	331,116	(13,362)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04424479 07/05/2025	357,002	(15,515)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14693350 07/05/2025	458,225	(20,228)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573366 07/05/2025	865,613	(22,634)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	761,942	(24,897)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	697,054	(30,881)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	1,592,961	(36,692)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74647212 07/05/2025	7,464,675	(38,398)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10475500 07/05/2025	2,072,223	(55,493)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.26597200 07/05/2025	3,023,811	(65,279)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.13983366 07/05/2025	1,054,356	(65,778)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069762 07/05/2025	2,419,000	(81,577)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69639011 07/05/2025	5,809,207	(208,048)	(0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.29575250 07/05/2025	7,426,277	(224,992)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.87671629 10/06/2025	149,569,733	(383,432)	(0.02)
Bought USD Sold JPY at 0.00613281 07/05/2025	18,377,038	(736,754)	(0.04)
		5,520,981	0.30

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	2,346,771	7,479	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14053400 10/06/2025	2,319,745	5,920	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.29412618 10/06/2025	772,210	2,935	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126181 10/06/2025	2,045	2,045	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.29041896 07/05/2025	614,793	1,804	0.00

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル）	% Net Assets
Bought GBP Sold USD at 0.75449035 07/05/2025	252,488	1,672	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90001014 07/05/2025	325,036	1,171	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.6000339 07/05/2025	112,496	856	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.40070008 07/05/2025	877,430	855	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322560 07/05/2025	267,780	512	0.00
Bought IDR Sold USD at 16859.80062545 07/05/2025	32,016	497	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.38120055 07/05/2025	31,179	484	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38419398 07/05/2025	184,656	483	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.64156976 07/05/2025	952,710	466	0.00
Bought IDR Sold USD at 16875.91138015 07/05/2025	26,114	431	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184502 10/06/2025	138,757	395	0.00
Bought IDR Sold USD at 16745.99789191 07/05/2025	39,741	388	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173801 07/05/2025	954,682	347	0.00
Bought COP Sold USD at 4322.99939961 07/05/2025	12,126	303	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56444055 07/05/2025	138,658	303	0.00
Bought KAN Sold USD at 0.184954129 07/05/2025	24,635	300	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26663116 10/06/2025	27,194	189	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	33,016	188	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.69647672 07/05/2025	10,578	156	0.00
Bought COP Sold USD at 4287.56221054 07/05/2025	8,998	138	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412437 10/06/2025	37,457	119	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	99,187	119	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417833 07/05/2025	56,905	110	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56456302 07/05/2025	111,533	110	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59723231 10/06/2025	17,402	97	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.68764023 07/05/2025	7,718	97	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023733 10/06/2025	11,593	82	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31037493 07/05/2025	20,986	79	0.00
Bought NOK Sold USD at 0.148579491 07/05/2025	8,526	77	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	21,026	74	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27329283 10/06/2025	13,924	73	0.00
Bought PEN Sold USD at 0.31783049 07/05/2025	3,985	72	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940010 07/05/2025	21,537	65	0.00
Bought HUF Sold USD at 359.74596559 07/05/2025	6,529	63	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	17,494	62	0.00
Bought PEN Sold USD at 3.69570144 07/05/2025	10,694	62	0.00
Bought KRW Sold USD at 1422.66003204 07/05/2025	91,588	57	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.32000033 07/05/2025	39,213	53	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.64295614 07/05/2025	30,484	51	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22856983 10/06/2025	10,785	49	0.00
Bought CLP Sold USD at 966.7754105 07/05/2025	15,646	49	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	3,499	44	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.05208988 07/05/2025	9,641	37	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30774103 07/05/2025	17,588	31	0.00
Bought CLP Sold USD at 963.33057623 07/05/2025	2,902	28	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251930 07/05/2025	14,813	12	0.00
Bought HUF Sold USD at 356.54868122 07/05/2025	12,575	8	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	36,970	3	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.60631107 07/05/2025	24,829	(5)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.77080465 07/05/2025	14,374	(8)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.38504428 07/05/2025	11,062	(11)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.73829674 07/05/2025	56,889	(15)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.56643452 07/05/2025	21,183	(25)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05067390 10/06/2025	30,388	(45)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.93035795 07/05/2025	15,230	(45)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 1.430582670 07/05/2025	10,850	(48)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181954 10/06/2025	39,321	(51)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.86139472 07/05/2025	12,573	(60)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518404 10/06/2025	21,664	(66)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 3.62304440 07/05/2025	13,083	(71)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.32130144 07/05/2025	34,963	(74)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62729981 07/05/2025	25,791	(74)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 4195.35876511 07/05/2025	11,525	(74)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.50593506 07/05/2025	21,050	(75)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 0.133974164 07/05/2025	15,716	(79)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.34552068 07/05/2025	8,883	(86)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.28949669 07/05/2025	29,852	(92)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.67605467 07/05/2025	17,482	(98)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 945.581674 07/05/2025	10,967	(98)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.67443871 07/05/2025	17,857	(117)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21829829 10/06/2025	57,260	(122)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62368679 07/05/2025	37,499	(123)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.66791171 07/05/2025	14,149	(148)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.7448971 07/05/2025	22,139	(166)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.50567204 07/05/2025	17,262	(180)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.74030488 07/05/2025	27,409	(188)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.81943828 07/05/2025	56,502	(216)	(0.00)
Bought CAD Sold USD at 1.378918907 07/05/2025	222,858	(249)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09500746 07/05/2025	24,241	(308)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	91,645	(329)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	139,099	(394)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	40,092	(401)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070081 07/05/2025	113,552	(407)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788583 10/06/2025	957,640	(423)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070083 07/05/2025	121,210	(435)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.50328039 07/05/2025	31,031	(488)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.01880935 10/06/2025	45,567	(493)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993534 07/05/2025	51,761	(530)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417551 10/06/2025	268,772	(537)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1415.39594894 07/05/2025	121,760	(550)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069952 10/06/2025	113,300	(565)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703735 07/05/2025	956,920	(565)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74778062 07/05/2025	318,676	(743)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00268935 07/05/2025	19,173	(800)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21729762 07/05/2025	29,650	(830)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02957171 07/05/2025	121,524	(923)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74856472 07/05/2025	60,285	(940)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25837971 07/05/2025	63,560	(1,598)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Solid CZK at 0.04542479 07/05/2025	37,177	(1,712)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.564954903 07/05/2025	49,125	(1,982)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 0.74561712 07/05/2025	396,153	(2,038)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 1.42186004 07/05/2025	470,746	(2,237)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87950051 07/05/2025	1,474,246	(2,405)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.145393501 07/05/2025	59,216	(2,614)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22573364 07/05/2025	113,594	(2,965)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.10018832 07/05/2025	93,837	(3,064)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.04873421 07/05/2025	80,294	(3,557)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87857713 07/05/2025	2,320,912	(6,220)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62597200 07/05/2025	389,508	(8,405)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.13983564 07/05/2025	197,375	(9,943)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 1.40.7530054 07/05/2025	789,643	(10,049)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00061792 07/05/2025	326,207	(11,001)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87183882 07/05/2025	1,893,010	(19,553)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.69583901 07/05/2025	675,018	(24,211)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.29375250 07/05/2025	966,209	(29,232)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00673281 07/05/2025	2,401,318	(96,271)	(0.01)
Bought USD Solid EUR at 1.08358200 07/05/2025	5,659,990	(257,142)	(0.01)
	(479,173)	(0.03)	

I-AACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.92207426 07/05/2025	219,495,078	10,250,060	0.57
Bought USD Solid EUR at 1.13813500 07/05/2025	222,909,128	855,418	0.03
Bought USD Solid CNY at 0.13800718 07/05/2025	26,915,459	85,783	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.34126180 10/06/2025	11,946,387	61,930	0.00
Bought KRW Solid USD at 1432.60000017 07/05/2025	3,716,209	28,285	0.00
Bought CAD Solid USD at 1.38924404 10/06/2025	7,628,040	14,599	0.00
Bought JPY Solid USD at 142.64157000 07/05/2025	28,748,947	16,057	0.00
Bought KRW Solid USD at 1426.90000126 07/05/2025	3,751,054	13,438	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.14074010 07/05/2025	2,615,124	12,860	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.64183900 10/06/2025	3,802,189	10,820	0.00
Bought IDR Solid USD at 16765.99995647 07/05/2025	1,108,257	10,820	0.00
Bought CNY Solid USD at 7.27175800 07/05/2025	26,905,672	9,787	0.00
Bought MYR Solid USD at 4.44789992 07/05/2025	227,838	7,063	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.26663111 10/06/2025	702,184	4,864	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.10412435 10/06/2025	1,189,551	7,764	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.82417840 07/05/2025	1,639,956	3,171	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.00106487 10/06/2025	193,089	3,135	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.59722510 10/06/2025	513,158	2,865	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00023733 10/06/2025	347,906	2,500	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.27429278 10/06/2025	382,084	2,289	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.15300819 10/06/2025	591,303	2,078	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00023817 07/05/2025	349,666	1,988	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.35940048 07/05/2025	618,668	1,862	0.00
Bought MYR Solid USD at 4.31999997 07/05/2025	1,103,519	1,492	0.00
Bought USD Solid RON at 0.22856991 10/06/2025	315,796	1,456	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00040031 07/05/2025	1,119,076	1,394	0.00
Bought MXN Solid USD at 0.19462594 07/05/2025	777,645	1,291	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.00469720 10/06/2025	454,453	4,247	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.00281634 10/06/2025	207,648	1,111	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09652366 10/06/2025	268,131	813	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.00105184 07/05/2025	193,142	681	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.27251933 07/05/2025	161,850	136	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.27214662 10/06/2025	161,633	131	0.00
Bought USD Solid THB at 0.03002760 10/06/2025	954,571	75	0.00
Bought HKD Solid USD at 0.75802497 07/05/2025	28,667	14	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12897900 07/05/2025	28,695	16	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12864628 07/05/2025	28,681	(65)	(0.00)
Bought PEN Solid USD at 3.67014509 07/05/2025	161,955	(106)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 33.37829996 07/05/2025	952,484	(395)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 10.56027252 07/05/2025	268,942	(814)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 354.45606653 07/05/2025	209,121	(1,097)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.050647389 10/06/2025	775,198	(1,144)	(0.00)
Bought CZK Solid USD at 21.90357978 07/05/2025	435,358	(1,279)	(0.00)
Bought RON Solid USD at 4.36852800 07/05/2025	317,704	(1,399)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22189191 07/05/2025	1,106,557	(1,427)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.76518413 10/06/2025	621,773	(1,898)	(0.00)
Bought ILS Solid USD at 3.62304398 07/05/2025	385,821	(2,087)	(0.00)
Bought DKK Solid USD at 0.55095953 07/05/2025	591,992	(2,102)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 0.15560634 07/05/2025	351,928	(2,601)	(0.00)
Bought NZD Solid USD at 0.49754541 07/05/2025	515,496	(2,893)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 958.8199925 07/05/2025	196,279	(3,137)	(0.00)
Bought USD Solid NOK at 0.09500471 07/05/2025	268,128	(3,509)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.17429636 10/06/2025	1,650,158	(5,406)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 9.62384604 07/05/2025	1,190,864	(5,870)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 3.74699998 07/05/2025	707,713	(4,844)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.26993350 07/05/2025	381,754	(6,365)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.00268935 07/05/2025	208,024	(8,679)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.55860636 07/05/2025	3,811,553	(10,789)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.00009598 10/06/2025	11,118,054	(11,184)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13788383 10/06/2025	26,989,034	(11,925)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.02952744 07/05/2025	952,089	(13,544)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00070082 07/05/2025	3,744,492	(13,438)	(0.00)
Bought USD Solid RON at 0.22856991 10/06/2025	316,305	(14,718)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.72417552 10/06/2025	7,656,295	(15,502)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.74488661 07/05/2025	620,543	(15,514)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00070739 10/06/2025	28,876,002	(17,101)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.25383792 07/05/2025	702,869	(17,676)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00064952 10/06/2025	3,742,788	(18,676)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.04542479 07/05/2025	434,079	(19,984)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.56495490 07/05/2025	512,603	(20,686)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.14539350 07/05/2025	589,890	(26,400)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.04873421 07/05/2025	778,934	(54,509)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 0.22573364 07/05/2025	1,339,911	(35,035)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10018832 07/05/2025	1,186,994	(38,785)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 0.74561712 07/05/2025	12,006,618	(61,762)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62597200 07/05/2025	3,800,764	(82,052)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Solid EUR at 1.10900700 07/05/2025	4,222,886	(97,269)	(0.01)
Bought USD Solid CHF at 1.13983565 07/05/2025	1,643,107	(102,508)	(0.01)
Bought USD Solid KRW at 0.00067962 07/05/2025	3,744,492	(126,277)	(0.01)
Bought USD Solid CAD at 0.69839117 07/05/2025	7,642,433	(237,710)	(0.02)
Bought USD Solid GBP at 1.29375250 07/05/2025	11,944,856	(361,890)	(0.02)
Bought EUR Solid USD at 0.87683686 10/06/2025	223,951,693	(556,134)	(0.03)
Bought USD Solid JPY at 0.00673281 07/05/2025	28,763,005	(1,153,158)	(0.06)
	7,940,851	0.04	

W-AACC Shares (GBP) (hedged)

Bought GBP Solid USD at 0.77294537 07/05/2025	12,453,273	389,081	0.02
Bought USD Solid GBP at 1.34106160 07/05/2025	12,981,776	67,022	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.14063400 10/06/2025	3,116,085	8,226	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.77723950 07/05/2025	165,457	6,117	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.13800718 07/05/2025	1,233,455	3,951	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.76902584 07/05/2025	138,097	3,592	0.00
Bought KRW Solid USD at 1432.59999980 07/05/2025	150,734	1,147	0.00
Bought CAD Solid USD at 1.38322561 07/05/2025	357,209	683	0.00
Bought JPY Solid USD at 142.6415698 07/05/2025	1,291,250	631	0.00
Bought KRW Solid USD at 1426.90003144 07/05/2025	151,536	545	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.64184499 10/06/2025	180,935	515	0.00
Bought IDR Solid USD at 16763.99971800 07/05/2025	52,625	514	0.00
Bought CNY Solid USD at 7.27175799 07/05/2025	1,299,235	473	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.23630775 07/05/2025	15,682	266	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.26663115 10/06/2025	30,690	213	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.82417839 07/05/2025	78,017	151	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.10412435 10/06/2025	46,552	147	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.59722506 10/06/2025	21,381	119	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00023733 10/06/2025	14,490	104	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.15300818 10/06/2025	731,054	100	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.27629278 10/06/2025	16,706	93	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.35940003 07/05/2025	29,479	89	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00023817 07/05/2025	14,563	83	0.00
Bought MYR Solid USD at 4.31999964 07/05/2025	53,681	73	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00006031 07/05/2025	53,139	64	0.00
Bought MXN Solid USD at 0.19462593 07/05/2025	36,258	64	0.00
Bought USD Solid RON at 0.22856995 10/06/2025	13,857	63	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.04562961 10/06/2025	16,707	49	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09652363 10/06/2025	10,913	33	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.04557246 10/06/2025	4,178	15	0.00
Bought USD Solid THB at 0.03002740 10/06/2025	4,140	4	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.76574935 07/05/2025	5,898	(2)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 33.37829953 07/05/2025	45,041	(19)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 10.56023232 07/05/2025	10,496	(33)	(0.00)
Bought CZK Solid USD at 21.90357978 07/05/2025	16,742	(16)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.050647389 10/06/2025	38,138	(56)	(0.00)
Bought RON Solid USD at 4.36852880 07/05/2025	13,941	(61)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.23181953 10/06/2025	59,828	(69)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.76518413 10/06/2025	23,627	(90)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.27629278 10/06/2025	17,781	(91)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 0.00023817 07/05/2025	14,568	(94)	(0.00)
Bought DKK Solid USD at 0.15300818 07/05/2025	28,546	(101)	(0.00)
Bought NZD Solid USD at 1.67605497 07/05/2025	21,479	(121)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 0.19462593 07/05/2025	30,951	(139)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 9.62386702 07/05/2025	46,604	(151)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.21829829 10/06/2025	78,503	(167)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22814894 07/05/2025	10,894	(171)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 3.74700022 07/05/2025	30,351	(212)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.26993355 07/05/2025	16,690	(278)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13667108 07/05/2025	66,253	(432)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.55860349 07/05/2025	181,380	(513)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.00005958 10/06/2025	53,990	(531)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00070082 07/05/2025	151,981	(545)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13788383 10/06/2025	1,303,261	(576)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.74685663 07/05/2025	23,670	(592)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.02952744 07/05/2025	45,023	(631)	(0.00)
Bought USD Solid RON at 0.22856991 10/06/2025	13,879	(648)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.72417551 10/06/2025	358,532	(717)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00069952 10/06/2025	15,812	(758)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00707379 10/06/2025	1,296,956	(768)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87683686 10/06/2025	223,951,693	(768)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.25383792 07/05/2025	30,720	(773)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.56934889 07/05/2025	21,558	(862)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22573364 07/05/2025	42,859	(1,121)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.14539352 07/05/2025	28,444	(1,256)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10018832 07/05/2025	1,186,994	(1,518)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.04873421 07/05/2025	38,322	(1,698)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.10204992 07/05/2025	72,309	(2,109)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.31638358 07/05/2025	173,843	(2,318)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.13983566 07/05/2025	62,486	(3,898)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.64184499 10/06/2025	180,935	(3,900)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00069962 07/05/2025	151,881	(5,122)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87849917 07/05/2025	3,117,913	(8,651)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.69839010 07/05/2025	357,892	(12,817)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00707379 10/06/2025	1,291,881	(12,817)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 0.74557483 10/06/2025	13,050,042	(67,162)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08358200 07/05/2025	3,06,390	(137,775)	(0.01)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold GBP at 1.34124700 10/06/2025	376,152	1,946	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.59993805 07/05/2025	106,186	808	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322562 07/05/2025	263,442	504	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.61452035 07/05/2025	946,569	453	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13932764 07/05/2025	118,283	435	0.00
Bought KRW Sold USD at 1424.00005272 07/05/2025	106,610	384	0.00
Bought IDR Sold USD at 1674.00200341 07/05/2025	36,355	374	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27187359 07/05/2025	925,747	337	0.00
Bought RON Sold USD at 4.53053017 07/05/2025	10,220	332	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.266315 10/06/2025	23,885	166	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412434 10/06/2025	36,796	116	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417839 07/05/2025	54,600	106	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722308 10/06/2025	16,214	90	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023753 10/06/2025	10,599	76	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27429271 10/06/2025	13,189	73	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300276 10/06/2025	18,861	66	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	10,653	61	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940024 07/05/2025	19,933	60	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.32000043 07/05/2025	37,454	51	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.64295316 07/05/2025	30,688	51	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22854991 10/06/2025	10,285	47	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	38,729	47	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	15,030	44	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	33,637	3	0.00
Bought USD Sold THB at 0.22729387 07/05/2025	10,301	2	0.00
Bought THB Sold USD at 33.53700252 07/05/2025	33,564	(14)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.90358704 07/05/2025	15,061	(44)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05061389 10/06/2025	30,591	(45)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.56852996 07/05/2025	10,347	(46)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181953 10/06/2025	37,557	(48)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518429 10/06/2025	20,032	(61)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.55093524 07/05/2025	18,883	(67)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 0.00005958 10/06/2025	10,722	(69)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.62034646 07/05/2025	13,249	(72)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 0.167405482 07/05/2025	16,288	(91)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21829844 10/06/2025	54,940	(117)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62548540 07/05/2025	36,836	(120)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 0.374700022 07/05/2025	24,073	(165)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993354 07/05/2025	15,117	(220)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	106,994	(584)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	38,694	(387)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	928,617	(410)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02921744 07/05/2025	33,550	(470)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74465670 07/05/2025	19,993	(500)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21651231 07/05/2025	10,552	(527)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	264,418	(528)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067992 10/06/2025	106,945	(534)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.0010139 07/05/2025	950,782	(563)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25838192 07/05/2025	23,908	(601)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56493498 07/05/2025	16,197	(654)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.04342480 07/05/2025	15,017	(691)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.60067354 07/05/2025	18,817	(831)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.25733568 07/05/2025	37,504	(981)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	36,716	(1,200)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.04873421 07/05/2025	30,739	(1,362)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74561705 07/05/2025	378,045	(1,742)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.13932564 07/05/2025	54,705	(3,410)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	106,994	(3,608)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62094102 07/05/2025	165,960	(4,888)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87849917 07/05/2025	2,261,243	(6,260)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.64061902 07/05/2025	135,459	(7,006)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69839009 07/05/2025	263,946	(9,453)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	376,104	(11,395)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	9,635,661	(27,345)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00673302 07/05/2025	947,032	(57,967)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08358200 07/05/2025	2,238,296	(101,689)	(0.01)
	44,623	0.00	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold USD at 0.92200620 07/05/2025	56,021,423	2,611,654	0.15
Bought EUR Sold USD at 0.72417552 10/06/2025	8,284,186	411,546	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.13822500 07/05/2025	66,312,847	179,412	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.90739984 07/05/2025	806,370	24,222	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	6,757,590	21,537	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126118 10/06/2025	3,315,313	17,186	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.6000659 07/05/2025	969,130	7,316	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322560 07/05/2025	2,322,687	4,444	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14074010 07/05/2025	896,885	4,414	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.61456999 07/05/2025	8,192,835	4,006	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184500 10/06/2025	1,179,564	3,357	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13920603 07/05/2025	1,297,205	3,318	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27178800 07/05/2025	8,051,665	2,929	0.00
Bought IDR Sold USD at 16763.99974053 07/05/2025	293,260	2,863	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.89999537 07/05/2025	775,058	2,791	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.266315 10/06/2025	219,092	1,519	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417840 07/05/2025	498,672	964	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00106487 10/06/2025	52,987	860	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412436 10/06/2025	268,696	851	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722309 10/06/2025	146,180	827	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.22454024 07/05/2025	100,293	751	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90002642 07/05/2025	197,943	713	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023753 10/06/2025	97,891	704	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	177,630	624	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30939999 07/05/2025	182,603	580	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27429277 10/06/2025	95,397	532	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.31999995 07/05/2025	341,921	462	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	77,913	443	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00024176 07/05/2025	20,415	427	0.00

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold RON at 0.22856992 10/06/2025	88,875	404	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.64295411 07/05/2025	222,823	370	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	296,123	356	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	109,588	319	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	58,802	315	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	62,628	190	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	42,351	149	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251951 07/05/2025	42,722	36	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.272114659 10/06/2025	42,665	35	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	311,872	24	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00104585 07/05/2025	10,650	(23)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.547014559 07/05/2025	42,750	(28)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.57830047 07/05/2025	311,190	(129)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 0.136022806 07/05/2025	62,817	(190)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 0.00281634 10/06/2025	59,219	(311)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 0.04569260 10/06/2025	109,786	(323)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05061389 10/06/2025	222,122	(328)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.36852794 07/05/2025	89,412	(394)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181955 10/06/2025	342,863	(442)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 0.56230498 07/05/2025	95,831	(521)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	12,170	(7)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76518411 10/06/2025	183,516	(560)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.55093645 07/05/2025	177,837	(631)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 0.00005958 10/06/2025	99,023	(656)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	62,627	(796)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 0.56493498 07/05/2025	148,862	(835)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 0.00105184 07/05/2025	53,862	(861)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62368589 07/05/2025	268,993	(874)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21640441 07/05/2025	18,073	(896)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.57374695 07/05/2025	30,199	(995)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74525752 07/05/2025	38,224	(1,035)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21829835 10/06/2025	501,787	(1,066)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25732472 07/05/2025	45,457	(1,325)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02922806 07/05/2025	17,663	(1,483)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.74700002 07/05/2025	220,871	(1,511)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993350 07/05/2025	95,510	(1,589)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87861109 07/05/2025	674,132	(1,781)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22557070 07/05/2025	68,820	(1,848)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14496650 07/05/2025	40,126	(1,879)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00268935 07/05/2025	46,739	(1,950)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	295,853	(2,960)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.63118799 07/05/2025	239,151	(3,213)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21729712 07/05/2025	70,946	(3,301)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	1,182,469	(5,347)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02952744 07/05/2025	244,399	(5,425)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	976,505	(5,504)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	8,076,612	(5,569)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74465664 07/05/2025	144,929	(5,623)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25838192 07/05/2025	173,849	(4,372)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	2,331,291	(4,659)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56934899 07/05/2025	117,828	(4,755)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	976,611	(4,873)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703739 10/06/2025	8,229,043	(4,873)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	109,463	(5,039)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068426 07/05/2025	198,656	(5,590)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.14539350 07/05/2025	137,980	(6,051)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573566 07/05/2025	273,564	(7,153)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	268,118	(8,761)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	223,193	(9,888)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.0686739 07/05/2025	405,353	(15,478)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74567212 07/05/2025	3,532,027	(17,140)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28890201 07/05/2025	584,568	(19,829)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62597200 07/05/2025	959,970	(20,292)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.13938364 07/05/2025	399,349	(24,914)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	777,849	(26,232)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	1,622,021	(37,561)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00669621 07/05/2025	1,013,058	(45,900)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69839009 07/05/2025	1,921,578	(68,819)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	2,730,520	(82,726)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87674690 10/06/2025	66,628,515	(1,544,025)	(0.02)
Bought USD Sold JPY at 0.00673281 07/05/2025	7,183,785	(288,005)	(0.02)
	2,377,480	0.13	

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

先物取引

Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	11,560,475	127,151	0.01
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	1,770,742	26,316	0.00
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(16,268,742)	24,097	0.00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	389,834	2,383	0.00
カナダ 10 Bond Future 19/06/2025	CAD	(27,720,906)	(17,908)	(0.00)
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(2,799,741)	(49,072)	(0.00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(6,391,805)	(116,125)	(0.01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(15,508,154)	(273,500)	(0.02)

	時価（米ドル）	% Net Assets
その他資産（負債控除後）	(154,155,461)	(8.59)
Net Assets	1,797,151,165	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

2025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	183,743,627
スワップ取引に係る受取利息	7,250,965
デリバティブ収益	152,563
純利益	191,147,155
費用	
運用報酬	21,427,418
管理費	5,295,244
国税	998,219
保管費用	93,931
販売手数料	498,571
成功報酬	—
その他費用	497,545
費用合計	28,810,928
スワップ取引に係る支払利息	8,307,200
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	37,118,128
純投資収益 (損失)	154,029,027
有価証券に係る実現純(損)益	33,993,893
外貨取引に係る実現純(損)益	34,302
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	(7,898,867)
オプション取引に係る実現純(損)益	(7,495,055)
先物取引に係る実現純(損)益	1,867,161
スワップ取引に係る実現純(損)益	(6,857,487)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(14,331,833)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(55,506)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	34,337,753
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	(2,311,017)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,728,660
運用実績	188,237,574
受益者への分配金	(74,273,163)
設定解約	
当期設定額	1,263,273,452
当期解約額	(1,330,028,437)
調整勘定	(7,478,867)
設定解約に伴う増加(減少)額	(74,233,852)
純増加(減少)	39,730,559
純資産額	
期首	2,544,188,701
期末	2,583,919,260

投資資産明細表 2025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 価値)	% Net Assets
------	---------------	----------------	-----------------

公認の証券取引所で取引される証券

エネルギー

Genesis Energy 8.25% 15/01/2029	US	USD	13,751,975	14,025,264	0.54
Vital Energy 9.75% 15/01/2030	US	USD	5,882,007	5,106,064	0.20
Energy Island Finance 4.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	4,145,842	4,081,063	0.16
EnQuest 11.625% 01/11/2027 144A	GB	USD	3,983,847	3,888,756	0.15
Global Partner Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	2,694,929	2,692,771	0.10
Murphy Oil 6.00% 01/10/2032	US	USD	2,905,347	2,652,800	0.10
Genesis Energy 8.875% 15/04/2030	US	USD	2,422,883	2,477,011	0.10
Venture Global	US	USD	101,247	845,412	0.03
				55,769,141	1.38
公益事業					
ContourGlobal Power Hlds. 5.00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	8,104,157	9,260,141	0.36
PG&E 5.25% 01/07/2030	US	USD	9,267,176	8,934,912	0.35
DPL 4.35% 15/04/2029	US	USD	5,925,147	5,634,469	0.22
				23,829,522	0.92
素材					
Perenti Finance 7.50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	3,346,431	3,451,208	0.13
Celaneuse US Holdings 6.95% 15/11/2033	US	USD	2,642,985	2,644,035	0.10
				6,095,241	0.24
資本財・サービス					
Albion Financing 1 6.125% 15/01/2026 144A	LU	USD	7,432,406	7,425,191	0.29
GVO Logistics 6.50% 06/05/2034	US	USD	3,081,429	3,082,148	0.12
				10,507,339	0.41
情報技術					
Seagate HDD (Cayman) 9.625% 01/12/2032	KY	USD	8,671,492	9,796,436	0.38
Western Digital	US	USD	44,020	1,914,007	0.07
Sandisk (Del)	US	USD	14,673	471,586	0.02
				12,182,029	0.47
一般消費財・サービス					
Both & Body Works 6.875% 01/11/2035	US	USD	14,060,118	14,080,266	0.54
Service Corp International 5.75% 15/01/2032	US	USD	9,102,540	8,997,995	0.35
Ford Motor 6.10% 10/08/2032	US	USD	9,160,647	8,825,212	0.34
Both & Body Works 6.95% 01/03/2033	US	USD	7,395,428	7,314,466	0.28
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	6,130,282	5,902,517	0.23
Albion Financing 2 8.75% 15/04/2027 144A	LU	USD	5,722,653	5,772,698	0.22
Danao Financing Luxembourg 8.50% 15/07/2031 Reg S	LU	USD	4,402,041	5,404,454	0.21
Ford Motor Credit 5.25% 12/02/2032	US	USD	6,359,188	5,196,876	0.20
Kohl's 5.55% 17/07/2045	US	USD	7,498,456	3,578,457	0.14
Kohl'S 4.625% 01/05/2031	US	USD	4,872,179	3,090,486	0.12
Nordstrom 5.00% 15/01/2044	US	USD	2,848,120	2,036,406	0.08
Wynn Macau 5.625% 26/08/2028 144A	KY	USD	1,760,816	1,682,567	0.07
Newell Brands	US	USD	334,555	1,594,155	0.06
Alice Financing 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	1,760,816	1,314,412	0.05
Alice (US) (A)	US	USD	335,529	812,142	0.03
				75,600,889	2.95
ヘルスケア					
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4.10% 01/10/2046	NL	USD	6,796,751	4,805,535	0.19
				4,805,535	0.19
金融					
RLGI Finance Bermuda 8.25% 17/07/2031	BM	USD	12,132,905	13,251,710	0.51
OneMain Finance 6.75% 15/03/2032	US	USD	10,781,478	10,574,528	0.41
OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	US	USD	10,189,844	10,264,831	0.40
Ally Finance 6.70% 14/02/2033	US	USD	6,845,173	6,814,159	0.26
OneMain Finance 7.50% 15/05/2031	US	USD	6,351,246	6,456,149	0.25
Magellan Capital Holdings 8.375% VRN 08/07/2029	GB	USD	4,380,031	4,487,537	0.17
OneMain Finance 7.875% 15/03/2030	US	USD	4,252,317	4,399,688	0.17
				56,228,402	2.18
不動産					
Hudson Pacific Properties 3.95% 01/11/2027	US	USD	6,362,710	5,543,838	0.21
Hudson Pacific Properties 4.65% 01/04/2029	US	USD	4,402,041	3,157,841	0.12
Hudson Pacific Properties 3.25% 15/01/2030	US	USD	4,058,682	2,697,156	0.10
				11,398,835	0.44
オープンエンド型ファンド					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - AAC-USD	IE	USD	4,667	96,822,962	3.75
				96,822,962	3.75
コミュニケーション・サービス					
liad Holding 7.00% 15/04/2032 144A	FR	USD	6,065,132	6,129,030	0.24
Alice (France) 11.50% 01/02/2027	FR	EUR	5,501,671	6,036,269	0.23
Cineplex	CA	CAD	352,163	2,464,722	0.10
				14,630,021	0.57

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

その他の市場で取引される証券

エネルギー

Venture Global LNG 9.875% 01/02/2032 144A	US	USD	20,254,670	20,547,641	0.80
Hilcorp Energy 7.25% 15/02/2033 144A	US	USD	15,757,545	13,835,581	0.54
Venture Global LNG 7.00% 15/01/2030 144A	US	USD	12,876,610	12,139,993	0.47
Wildfire 7.50% 15/10/2029 144A	US	USD	12,274,650	11,421,439	0.44
Valourc 7.50% 15/04/2032 144A	FR	USD	10,682,873	11,090,484	0.43
Talco Production 9.00% 01/02/2029 144A	US	USD	11,411,850	10,957,555	0.42
Nabors Index 9.125% 31/01/2030 144A	US	USD	11,952,421	10,861,081	0.42
Ithaca Energy North Sea 8.125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	9,840,322	9,874,320	0.38
Permian Resources Op. 9.875% 15/07/2031 144A	US	USD	8,157,862	8,835,682	0.34
Transocean 8.75% 15/02/2030 144A	KY	USD	8,301,897	8,159,986	0.32
Magnolia Oil & Gas 6.875% 01/12/2032 144A	IL	USD	8,050,452	7,829,170	0.30
Energyan Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	7,016,279	6,629,857	0.26
Excellerate Energy 8.00% 15/05/2030 144A	US	USD	6,451,651	6,572,031	0.25
Permian Resources Op. 7.00% 15/01/2032 144A	US	USD	6,376,796	6,456,698	0.25
SM Energy 7.00% 01/08/2032 144A	US	USD	6,273,788	5,801,401	0.22
USA Compression Finance 7.125% 15/03/2029 144A	US	USD	5,580,027	5,648,543	0.22
Chord Energy 6.75% 15/03/2033 144A	US	USD	5,685,676	5,551,011	0.21
Transocean 8.375% 01/02/2028 144A	KY	USD	5,524,142	5,489,864	0.21
Sunoco Finance 4.50% 15/05/2029	US	USD	5,722,653	5,444,903	0.21
Rockies Express Pipeline 4.95% 15/07/2029 144A	US	USD	5,344,077	5,128,500	0.20
Hessin Midstream 5.50% 15/10/2030 144A	US	USD	5,220,820	5,098,567	0.20
NGL Energy 8.125% 15/02/2029 144A	US	USD	5,194,408	4,934,584	0.19
Harvest Midstream 7.50% 15/05/2032 144A	US	USD	4,402,041	4,485,490	0.17
Kodakac Gas 7.25% 15/02/2029 144A	US	USD	4,402,041	4,480,129	0.17
Hilcorp Energy 6.00% 15/04/2030 144A	US	USD	4,589,568	4,219,760	0.16
CNX Resources 7.375% 15/01/2031 144A	US	USD	4,181,939	4,196,095	0.16
Summit Midstream Holdings 8.625% 31/10/2029 144A	US	USD	4,025,226	3,979,560	0.15
Noble Finance 8.00% 15/04/2030 144A	US	USD	4,042,203	3,887,282	0.15
Sunoco Finance 4.50% 30/04/2030	US	USD	4,000,575	3,765,308	0.15
Transocean 8.25% 15/05/2029 144A	KY	USD	4,586,046	3,745,863	0.14
Vital Energy 7.75% 31/07/2029 144A	US	USD	4,296,392	3,656,717	0.14
Global Partner Finance 6.875% 15/01/2029	US	USD	3,638,727	3,635,412	0.14
Civitas Resources 8.625% 01/11/2030 144A	US	USD	3,645,770	3,350,896	0.14
Barr IHC 15.14% 15/11/2028 144A	SU	USD	2,855,958	2,469,876	0.10
Tallgrass Energy 6.00% 31/12/2030 144A	US	USD	2,641,224	2,462,812	0.10
Venture Global LNG 9.00% VRN (Perpetual) 144A	US	USD	2,790,894	2,412,109	0.09
Longfor Group Holdings 8.75% 15/02/2032 144A	US	USD	2,436,089	2,323,064	0.09
Transocean 8.00% 30/09/2028	KY	USD	2,153,614	2,130,694	0.08
New Fortress Energy 6.50% 30/09/2026 144A	US	USD	2,421,122	2,002,201	0.08
Energyan Israel Finance 8.50% 30/09/2033	IL	USD	1,320,612	1,327,356	0.05
				247,017,723	9.56

公益事業

Alpha Generation 6.75% 15/01/2032 144A	US	USD	10,132,617	10,325,441	0.40
EDF 9.125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	8,804,082	9,819,782	0.38
Vistra Operations 7.75% 15/01/2031 144A	US	USD	8,968,718	9,501,639	0.37
ContourGlobal Po. Hlds. 6.75% 28/02/2030 144A	LU	USD	9,011,858	9,130,473	0.35
NRG Energy 6.25% 01/11/2034 144A	US	USD	8,514,061	8,384,560	0.32
California Gas 6.375% 15/02/2032 144A	US	USD	5,949,798	5,841,889	0.23
Edison International 5.00% VRN (Perpetual)	US	USD	6,446,404	5,788,156	0.22
Vistra Operations 4.375% 01/05/2029 144A	US	USD	5,722,653	5,496,076	0.21
Terraform Global Operating 6.125% 01/03/2026 144A	US	USD	5,163,594	5,064,933	0.20
PG&E 7.375% VRN 15/03/2035	US	USD	2,461,621	2,407,809	0.09
Talen Energy Supply 8.625% 01/06/2030 144A	US	USD	1,760,816	1,881,535	0.07
Edison International 5.375% VRN (Perpetual)	US	USD	1,622,592	1,525,646	0.06
				75,167,939	2.91

素材

Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031 144A	US	USD	21,387,755	21,967,076	0.85
Cleveland-Cliffs 7.00% 15/03/2032 144A	US	USD	17,669,792	16,597,390	0.64
Magnum 7.25% 15/11/2031 144A	US	USD	15,505,988	14,694,059	0.57
Quikrete Holdings 6.375% VRN 01/03/2032 144A	US	USD	13,460,540	13,545,529	0.52
Mausser Pack. Sol. Hld. 7.875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	13,204,361	13,259,021	0.51
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/08/2026 144A	SU	USD	13,352,901	11,551,359	0.45
Novelis 4.75% 30/01/2030 144A	US	USD	9,965,540	9,284,503	0.36
Steelcase Air 6.125% 01/02/2028 144A	US	USD	8,795,217	8,856,451	0.34
Clydesdale 6.75% 15/04/2032 144A	US	USD	8,546,839	8,711,887	0.34
Cleveland-Cliffs 6.75% 15/04/2030 144A	US	USD	8,782,952	8,470,966	0.33
OLIN 6.625% 01/04/2033 144A	US	USD	8,597,186	8,166,424	0.32
Mellonex US Operations 6.25% 15/03/2032 144A	US	USD	8,532,916	8,075,600	0.31
NOVA Chemicals 7.00% 01/12/2031 144A	CA	USD	7,708,854	7,966,144	0.31
New Gold 6.875% 01/04/2032 144A	CA	USD	7,292,421	7,454,911	0.29
Mineral Resources 9.25% 01/10/2028 144A	AU	USD	7,146,273	6,785,740	0.26
Endicavot Mining 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	6,426,980	6,312,897	0.24
INEOS Quattro Finance 2.945% 15/03/2029 144A	GB	USD	6,456,053	6,220,065	0.24
Celaneuse US Holdings 6.50% 15/04/2030	US	USD	6,296,679	6,138,845	0.23
Mausser Pack. Sol. Hlds. 9.25% 15/04/2027 144A	US	USD	6,576,649	6,040,073	0.23
INEOS Finance 7.50% 15/04/2029 144A	GB	USD	6,410,252	6,020,173	0.23
Kaiser Aluminum 4.50% 01/06/2031 144A	US	USD	6,150,531	5,530,047	0.21
Owens-Illinois Gls. Conta. 7.25% 15/05/2031 144A	US	USD	5,317,665	5,287,092	0.20
Consolidated Energy Fin. 12.00% 15/02/2031 144A	LU	USD	5,680,393	5,115,452	0.20

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
Trivium Packaging France 8.50% 15/08/2027 144A	NL	USD	3,926,620	3,878,185 0.15
Arsenal AIC Parent 11.50% 01/10/2031 144A	US	USD	3,186,197	3,500,461 0.14
Invanhoe Mines 7.875% 23/01/2030 144A	CA	USD	2,641,224	2,605,792 0.10
Chemours 8.00% 15/01/2033 144A	US	USD	2,187,814	1,980,027 0.08
Sealed Air 7.25% 15/02/2031 144A	US	USD	880,408	916,455 0.04
			269,216,947	10.42

資本財・サービス

Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031 144A	US	USD	16,446,905	16,818,739 0.65
Hesker Injec. Molding Sys. 9.00% 15/02/2029 144A	CA	USD	14,215,070	14,446,477 0.54
ATP TOWER 7.875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	12,042,223	12,040,327 0.47
Rand Rent 8.50% 15/02/2030 144A	US	USD	11,563,281	10,837,856 0.42
Standard Chartered 6.50% 15/08/2032 144A	US	USD	10,565,778	10,707,700 0.41
Croft Industries 7.875% 15/01/2031 144A	US	USD	9,553,309	9,199,363 0.39
Aircastle 5.25% VRN (Perpetual) 144A	BM	USD	8,674,662	8,460,381 0.33
JetBlue Airways 9.875% 20/09/2031 144A	SU	USD	9,160,647	8,410,793 0.33
VT Topco 8.50% 15/08/2030 144A	US	USD	7,369,016	7,735,094 0.30
Builders FirstSource 6.375% 01/03/2034 144A	US	USD	7,486,111	7,426,234 0.29
Latam Airlines 7.875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	5,645,177	5,638,387 0.22
American Airlines 8.50% 15/05/2029 144A	US	USD	6,261,463	6,370,919 0.25
American Airlines 8.75% 20/04/2029 144A	SU	USD	6,519,789	6,332,019 0.25
EMRD Borrower 6.75% 15/07/2031 144A	US	USD	5,637,253	5,744,547 0.22
US Budget Car Rental 8.25% 15/01/2030 144A	US	USD	5,645,177	5,638,387 0.22
WESCO Distribution 6.375% 15/03/2033 144A	US	USD	5,241,950	5,308,077 0.21
Amsted Industries 6.375% 15/03/2033 144A	US	USD	4,870,418	4,895,728 0.19
Transdigm 7.125% 01/12/2031 144A	US	USD	4,402,041	4,582,482 0.18
United Rentals North America 6.25% 09/05/2024 144A	US	USD	4,469,453	4,533,339 0.18
Benteler International 10.50% 15/05/2028 144A	AT	USD	4,403,802	4,500,954 0.17
Neptune Bidco (US) 9.29% 15/04/2029 144A	US	USD	4,408,204	3,919,532 0.15
XPO 7.125% 01/06/2031 144A	US	USD	3,715,322	3,802,603 0.15
United Airlines 6.625% 15/04/2029 144A	US	USD	3,887,002	3,661,357 0.14
American Airlines 7.25% 15/02/2028 144A	US	USD	3,521,633	3,489,241 0.14
Atlas Lux 4.625% 01/06/2028 144A	SU	USD	3,405,419	3,280,510 0.13
GPO 6.25% 01/06/2028 144A	US	USD	3,112,243	3,148,958 0.12
Beacon Roofing Supply 6.75% 30/04/2032 144A	US	USD	2,419,362	2,462,558 0.09
OT Midco 15.65% 15/02/2030 144A	US	USD	2,846,120	2,328,553 0.09
Sensata Technologies 4.00% 15/09/2029 144A	NL	USD	1,850,618	1,708,043 0.07
Mittr Brands Acquisition 6.75% 01/04/2032 144A	US	USD	1,010,709	1,011,834 0.04
Brightline East 11.00% 01/01/2030 144A	US	USD	1,111,075	908,493 0.04
			191,531,859	7.41

情報技術

Western Digital 3.10% 01/02/2032	US	USD	18,397,009	15,701,860 0.61
RingCentral 8.50% 15/08/2030 144A	US	USD	11,455,300	12,035,701 0.47
Seagate HDD (Cayman) 5.75% 01/12/2034	KY	USD	10,678,470	10,304,463 0.40
CommScope 9.50% 15/12/2031 144A	US	USD	8,760,061	8,976,446 0.35
Sensus Cloud Solutions 6.50% 15/10/2028 144A	US	USD	8,856,906	8,694,934 0.34
Gen Digital 6.25% 01/04/2031 144A	US	USD	7,645,700	7,439,327 0.31
Dye & Durham 8.625% 15/04/2029 144A	CA	USD	7,169,144	7,281,754 0.28
Rocket Software 9.00% 28/11/2028 144A	US	USD	6,846,054	7,067,332 0.27
CommScope 4.75% 01/09/2029 144A	US	USD	6,497,412	5,757,921 0.22
coherent 5.00% 15/12/2029 144A	US	USD	5,790,444	5,540,190 0.21
Viasat 5.425% 15/04/2032 144A	US	USD	5,547,452	5,440,000 0.21
Gen Digital 6.75% 30/09/2027 144A	US	USD	4,994,555	5,065,447 0.20
Viasat 7.50% 30/05/2031 144A	US	USD	6,074,816	4,640,478 0.18
Seagate HDD (Cayman) 8.25% 15/12/2029	KY	USD	4,255,013	4,556,160 0.18
Sensata Technologies 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	3,619,358	3,162,612 0.12
Sensata Technologies 6.625% 15/07/2032 144A	US	USD	1,978,277	1,964,784 0.08
Sabre 10.75% 15/11/2029 Reg S	US	USD	1,572,409	1,500,062 0.06
			115,341,451	4.46

一般消費財・サービス

EchoStar 6.75% 30/11/2030	US	USD	34,350,626	31,945,993 1.24
Clear Channel Out. Hlds. 9.00% 15/09/2028 144A	US	USD	19,068,760	19,718,376 0.76
Carnival 6.125% 15/02/2033 144A	PA	USD	19,205,223	19,082,877 0.74
PetSmart Finance 7.75% 15/02/2029 144A	US	USD	19,650,710	18,361,406 0.71
ROBLOX 3.875% 01/10/2030 144A	US	USD	18,748,292	17,378,109 0.67
DISH Network 1.175% 15/11/2027 144A	US	USD	16,204,792	17,063,458 0.66
US Global 5.00% 15/09/2029 144A	US	USD	15,507,651	15,372,167 0.59
Sally Holdings 6.375% 01/03/2032	US	USD	15,190,944	15,288,621 0.59
Direct Holdings 8.875% 01/02/2030 144A	US	USD	15,452,043	14,771,999 0.57
CSC Holdings 4.125% 01/12/2030 144A	US	USD	20,833,979	14,426,963 0.56
Revlon 10.15% FRN 15/10/2026 144A	US	USD	13,787,192	13,787,197 0.53
Alkerm Ent. Fin. 7.875% 30/04/2029 144A	GB	USD	13,144,494	13,648,125 0.53
New Red Finance 4.00% 15/10/2030 144A	CA	USD	14,516,170	13,243,992 0.51
Staples 10.50% 01/09/2029 144A	US	USD	14,776,770	12,959,139 0.50
Both & Body Works 6.625% 01/10/2030 144A	US	USD	11,471,718	11,687,623 0.45
Cable One 4.00% 15/11/2030 144A	US	USD	13,754,220	11,366,404 0.44
Rakuten Group 9.75% 15/04/2029 144A	JP	USD	10,398,501	10,993,338 0.43
Clear Channel Out. Hlds. 7.75% 15/04/2028 144A	US	USD	13,034,443	10,783,329 0.42
Sinclair Television Group 8.125% 15/02/2033 144A	US	USD	10,776,196	10,648,767 0.41
Marketing New York 7.50% 15/01/2029 144A	US	USD	10,510,311	10,454,380 0.41
VF 2.95% 23/04/2030	US	USD	12,529,236	10,750,575 0.39
Macy's Retail Holdings 13.875% 15/03/2030 144A	US	USD	10,474,216	9,774,529 0.38
Station Casinos 6.625% 15/03/2032 144A	US	USD	9,772,530	9,716,781 0.38
Fair 9.00% 15/04/2030 144A	FR	USD	9,720,586	9,684,732 0.37
AMC Networks 10.25% 15/01/2029 144A	US	USD	9,335,848	9,610,354 0.37
Direct Holdings 11.336% 15/02/2031 144A	US	USD	9,880,821	9,333,072 0.36
TEGNA 5.00% 15/09/2029	US	USD	9,813,029	9,125,889 0.35
Univision Communications 8.00% 15/08/2028 144A	US	USD	9,353,456	9,096,712 0.35
CSC Holdings Capital 7.875% 01/03/2031 144A	JP	USD	9,724,842	8,979,130 0.35
Mohegan Tribal Gaming 8.25% 15/04/2030 144A	US	USD	8,074,223	8,069,715 0.31
Belron UK Finance 5.75% 15/10/2030 144A	GB	USD	8,016,997	8,012,348 0.31
Nissam Motor Acceptance Co 2.00% 09/03/2026 144A	US	USD	8,118,244	7,854,629 0.31
Macy's Retail Holdings 10.50% 01/04/2030 144A	US	USD	7,936,460	7,541,900 0.29
CCO Holdings Capital 4.75% 01/03/2030 144A	US	USD	7,927,195	7,491,057 0.29

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
CCO Holdings Capital 4.25% 01/02/2031 144A	US	USD	7,748,472	7,004,335 0.27
Match Group Holdings III 3.625% 01/10/2031 144A	US	USD	8,073,543	6,937,727 0.27
Windsor Holdings III 8.50% 15/06/2030 144A	US	USD	6,503,575	6,861,863 0.27
Midcontinent 6.625% 15/08/2032 144A	US	USD	6,699,026	6,834,547 0.26
Newell Brands 6.25% 15/09/2029	US	USD	5,634,659	6,166,471 0.24
CCO Holdings Capital 6.375% 01/09/2029 144A	US	USD	5,684,795	5,736,015 0.22
Studio City Finance 5.00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	6,382,599	5,619,534 0.22
McGraw-Hill Education 7.375% 01/09/2031 144A	US	USD	5,410,108	5,527,264 0.21
Somnigroup International 4.00% 15/04/2029 144A	US	USD	5,828,302	5,402,227 0.21
Newell Brands 6.625% 15/05/2032	US	USD	6,026,596	5,386,769 0.21
Cable Television 10.50% 15/07/2029 144A	US	USD	5,167,996	5,309,722 0.21
Brinker International 8.25% 15/07/2030 144A	US	USD	4,259,415	4,474,281 0.17
Univision Communications 6.625% 01/06/2027 144A	US	USD	4,402,041	4,257,001 0.16
LAS Vegas 6.00% 14/06/2030	US	USD	4,238,285	4,251,296 0.16
CSC Holdings 11.75% 31/01/2029 144A	US	USD	4,402,041	4,160,461 0.16
Crocs 4.125% 15/08/2031 144A	US	USD	4,710,184	4,138,062 0.16
CSC Holdings 5.00% 15/03/2031 144A	US	USD	8,164,025	3,734,636 0.14
Univision Communications 8.50% 31/07/2031 144A	US	USD	3,924,860	3,700,071 0.14
Levi Strauss 3.50% 01/03/2031 144A	US	USD	4,149,364	3,676,445 0.14
Wayfair 7.25% 31/10/2029 144A	US	USD	3,909,012	3,602,845 0.14
NESCO Holdings II 5.50% 15/04/2029 144A	US	USD	3,948,631	3,586,477 0.14
Adams Homes 9.25% 15/10/2028 144A	US	USD	3,448,559	3,479,135 0.13
Nexstar Broadcasting 4.75% 01/11/2028 144A	US	USD	3,521,633	3,531,392 0.13
ZF North America 8.875% 23/04/2032 144A	US	USD	3,521,633	3,095,096 0.12
Empire Communities 9.75% 01/05/2029 144A	CA	USD	3,094,655	3,026,449 0.12
Rakuten Group 11.25% 15/02/2027 144A	JP	USD	2,812,024	3,014,784 0.12
1011778 BC 4.125% 15/06/2029 144A	CA	USD	2,839,516	2,891,946 0.11
Canva 9.00% 01/06/2030 144A	US	USD	2,641,224	2,792,231 0.11
Ferritta Entertainment 6.75% 15/01/2030 144A	US	USD	2,988,986	2,630,423 0.10
Cable One 1.125% 15/03/2028	US	USD	3,251,978	2,595,128 0.10
Charter Communications 3.70% 01/04/2051	US	USD	4,035,971	2,497,730 0.10
Nissan Motor Acceptance Co 4.81% 17/09/2030 144A	US	USD	2,695,810	2,490,581 0.10
Staples 12.75% 15/01/2030 144A	US	USD	3,926,620	2,524,434 0.09
Rivian Automotive 3.625% 15/10/2030	US	USD	2,584,878	2,322,061 0.09
Rakuten Group 8.125% VRN (Perpetual) 144A	JP	USD	2,403,514	2,270,884 0.09
Empire Res. 7.75% 01/11/2026 144A	US	USD	2,024,058	1,916,495 0.07
RealSmart Finance 4.75% 15/02/2028 144A	US	USD	1,760,816	1,690,240 0.07
ZF North America 6.875% 14/04/2030 144A	US	USD	1,760,816	1,678,194 0.06
Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031 144A	US	USD	1,567,127	1,371,847 0.05
Nordstrom 4.25% 01/08/2031	US	USD	1,448,271	1,228,187 0.05
Hertz 12.625% 15/07/2029 144A	US	USD	1,175,584	1,140,680 0.04
Michaels 5.25% 01/05/2028 144A	US	USD	1,531,910	824,833 0.03
			582,624,658	22.55

生活必需品

Albertsons 4.875% 15/02/2030 144A	US	USD	14,966,939	14,437,453 0.56
Resideo Funding 6.50% 15/07/2032 144A	US	USD	8,061,897	8,020,418 0.31
Albertsons 6.25% 15/03/2033 144A	US	USD	7,457,937	7,581,553 0.29
K&M Finance 7.00% 15/02/2029 144A	US	USD	5,615,245	5,772,035 0.22
Walgreens Boots Alliance 4.80% 18/11/2044	US	USD	6,161,977	5,664,335 0.22
Fiesta Purchaser 9.625% 15/09/2032 144A	US	USD	3,162,426	3,312,687 0.13
Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/08/2029	US	USD	2,629,779	2,748,430 0.11
HFC Prestige 6.625% 15/07/2030 144A	US	USD	2,201,020	2,208,638 0.09
New Albertsons 8.00% 01/05/2031	US	USD	395,303	421,477 0.02

ヘルスケア

Community Health Systems 10.875% 15/01/2032 144A	US	USD	15,645,733	16,199,087 0.63
1261229 BC 10.529% 15/04/2032 144A	CA	USD	13,290,641	12,952,738 0.50
DaVita 3.75% 15/02/2031 144A	US	USD	13,469,364	11,844,426 0.46
Endo Finance Holdings 8.50% 15/04/2031 144A	US	USD	10,139,641	10,561,440 0.41
Community Health Systems 5.25% 15/05/2030 144A	US	USD	10,186,322	8,703,205 0.34
Select Medical 6.25% 01/12/2032 144A	US	USD	8,515,308	8,447,247 0.33
Owens & Minor 9.226% 15/04/2030 144A	US	USD	8,086,549	8,325,426 0.32
Charles River 4.00% 15/03/2031 144A	US	USD	8,363,877	7,281,037 0.28
Medline Borrower 5.25% 10/10/2029 144A	US	USD	11,155,469	6,765,503 0.

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets	
PennyMac Financial Ser. 6.875% 15/02/2033 144A	US	USD	6,962,268	6,962,268	0.27
Alliant Holdings Inter. 6.75% 15/10/2027 144A	US	USD	6,977,235	6,977,146	0.27
Notionator Mort. Hlds. 7.125% 01/02/2032 144A	US	USD	6,507,097	6,756,924	0.26
Acresure 4.25% 15/02/2029 144A	US	USD	6,409,371	6,001,748	0.23
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	5,194,408	5,753,229	0.22
Notionator Mortgage Hlds. 5.75% 15/11/2031 144A	US	USD	5,385,457	5,407,532	0.21
Freedom Mortgage 9.125% 15/03/2031 144A	US	USD	5,184,724	5,242,378	0.20
PennyMac Fin. Services 7.875% 15/12/2029 144A	US	USD	4,402,041	4,584,959	0.18
Novient 4.875% 15/03/2028	US	USD	4,402,041	4,278,255	0.16
AerCap Ireland Capital 6.95% VRN 10/03/2055	IE	USD	4,153,766	4,178,208	0.16
Freedom Mortgage 8.375% 01/04/2032 144A	US	USD	4,064,921	3,956,234	0.15
Novient 9.375% 25/07/2030	US	USD	3,240,782	3,445,496	0.13
ARDONAGH GROUP 8.875% 15/02/2032 144A	GB	USD	3,339,388	3,412,642	0.13
Raven Acquisition Holdings 6.875% 15/11/2031 144A	US	USD	3,361,398	3,304,077	0.13
Howden UK Refinance 7.25% 15/02/2031 144A	GB	USD	2,989,596	3,071,583	0.12
Rocket Mortgage 4.00% 15/10/2033 144A	US	USD	3,257,510	2,815,790	0.11
Novient 5.625% 01/08/2033 MTN	US	USD	2,641,224	2,273,538	0.09
Freedom Mortgage 9.25% 01/02/2029 144A	US	USD	1,760,816	1,804,264	0.07
New Fort 12.00% 15/11/2029 144A	US	USD	1,922,333	1,146,336	0.04
Jane Street Group 7.125% 30/04/2031 144A	US	USD	880,408	907,171	0.04
			287,306,800	11.12	

不動産

Uniti Group 6.50% 15/02/2029 144A	US	USD	11,935,693	10,994,287	0.43
Uniti Group Finance 10.50% 15/02/2028 144A	US	USD	10,215,376	10,848,341	0.42
Starwood Property Trust 6.00% 15/04/2030 144A	US	USD	10,296,373	10,171,507	0.39
Forestar Group 6.50% 15/03/2033 144A	US	USD	7,850,599	7,656,788	0.30
Taylor Morrison Comm. 5.125% 01/08/2030 144A	US	USD	5,757,869	5,582,474	0.22
Howard Hughes 4.375% 01/02/2031 144A	US	USD	6,158,455	5,480,569	0.21
Aroundtown Finance 7.875% VRN (Perpetual)	LU	USD	5,885,528	5,453,261	0.21
Aroundtown Finance 5.375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	5,672,470	5,447,120	0.21
Pebblebrook Hotel 6.375% 15/10/2029 144A	US	USD	4,485,680	4,410,094	0.17
Kennedy-Wilson 5.00% 01/03/2031	US	USD	4,186,341	3,586,271	0.14
Taylor Morrison Comm. 5.75% 15/01/2028 144A	US	USD	3,464,406	3,463,983	0.13
Service Properties Trust 8.375% 15/06/2029	US	USD	2,764,482	2,709,540	0.10
			75,804,235	2.93	

国債

US Treasury Bill 4.043% 22/05/2025**	US	USD	47,304,330	47,187,745	<u>1.83</u>
				47,187,745	1.83

コミュニケーション・サービス

Intelsat Jackson Holdings 6.50% 15/03/2030 144A	LU	USD	11,718,233	11,587,702	0.45
Connect Finco SARL 9.00% 15/09/2029 144A	SU	USD	10,425,793	9,767,031	0.38
IHS Holding 7.875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	10,052,500	9,715,920	0.38
Consolidated Comm. 5.00% 01/10/2028 144A	US	USD	7,114,578	6,758,138	0.26
Soble International Fin. 7.125% 15/10/2032 144A	KY	USD	6,744,807	6,648,862	0.26
Iliad Holding 8.50% 15/04/2031 144A	FR	USD	5,830,943	6,154,033	0.24
C&W Senior Financing DAC 9.00% 15/01/2033 144A	KY	USD	6,069,534	6,094,643	0.24
Frontier Communications 6.75% 01/01/2029 144A	US	USD	4,717,227	4,741,072	0.18
Alice (France) 5.125% 15/07/2029 144A	FR	USD	4,393,237	3,576,957	0.14
Telest 5.625% 06/12/2026 144A	CA	USD	5,950,592	3,186,637	0.12
Alice (France) 5.50% 15/01/2028 144A	FR	USD	3,798,961	3,164,439	0.12
Lumen Technologies 9.922% 15/01/2032 144A	US	USD	2,965,994	2,974,299	0.12
Level 3 Financial 4.00% 15/04/2031 144A	US	USD	3,750,539	2,945,073	0.11
Level 3 Financial 4.50% 01/04/2030 144A	US	USD	2,993,388	2,499,479	0.10
Alice (France) 5.125% 15/01/2029 144A	FR	USD	2,817,306	2,291,836	0.09
Frontier Communications 5.875% 01/11/2029	US	USD	1,200,433	1,202,597	0.05
			83,308,688	3.22	

非上場

エネルギー

Mesquite Energy*	US	USD	52,237	4,124,607	0.16
Petrofac 9.75% 15/10/2021 144A (Defaulted)	GB	USD	4,402,041	770,357	<u>0.03</u>
				4,894,964	0.19

素材

New WEI 9.50% (Perp.) 15/10/2019 144A (Defaulted)*	US	USD	4,582,524	46	<u>0.00</u>
				46	0.00

資本財・サービス

Hertz 0.00% (Perpetual) (Defaulted)*	US	USD	4,635,349	46	0.00
Hertz 0.00% (Perpetual) (Defaulted)*	US	USD	4,274,382	43	<u>0.00</u>
				89	0.00

情報技術

Dye & Durham 6.50% 01/11/2028	CA	CAD	8,495,058	5,652,832	<u>0.22</u>
				5,652,832	0.22

一般消費財・サービス

New Cofal*	SU	USD	1,115,681	243,219	0.01
ACC Claims Holdings*	US	USD	163,316	2,245	0.00
UC Holdings*	US	USD	114,339	1	0.00
				245,465	0.01

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets	
生活必需品					
Topo Holding 6.813% (Perpetual) (Defaulted)*	US	USD	11,044,720	110	0.00
				110	0.00
ヘルスケア					
WP Rocket 0.00% (Perpetual) (Defaulted)*	US	USD	5,260,439	53	0.00
WP Rocket 0.00% (Perpetual)*	US	USD	5,075,553	51	0.00
				104	0.00
コミュニケーション・サービス					
Intelsat (LU)*	LU	USD	152,943	5,157,229	0.20
				5,157,229	0.20
その他				8	0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 2,545,779,718)				2,515,277,032	97.34

クレジット・デフォルト・スワップ

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets	
Buyout protection on CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	USD	149,669,386	(5,290.084)	(0.20)
				(5,290.084)	(0.20)

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets	
Buyout protection on CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	USD	149,669,386	(5,290.084)	(0.20)
				(5,290.084)	(0.20)

外国為替先物取引

Buyout JPY Sold USD at 145.69415999 14/05/2025			24,977,455	567,825	0.02
Buyout USD Sold CAD at 0.69951838 14/05/2025			8,889,740	(307,707)	(0.01)
Buyout USD Sold GBP at 1.25867650 14/05/2025			6,115,210	(345,780)	(0.01)
Buyout USD Sold EUR at 1.04090520 14/05/2025			22,747,256	(1,897,752)	(0.02)
				(1,985,414)	(0.08)
A-ACC Shares (EUR) (hedged)					
Buyout EUR Sold USD at 0.92214751 07/05/2025			85,062,096	3,979,140	0.15
Buyout USD Sold EUR at 1.13820400 07/05/2025			66,465,658	178,596	0.01
Buyout EUR Sold USD at 1.14030470 07/05/2025			1,164,781	5,285	0.00
Buyout EUR Sold USD at 0.88063906 07/05/2025			1,214,345	(412)	(0.00)
Buyout USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025			1,540,631	(35,486)	(0.00)
Buyout USD Sold EUR at 1.10205000 07/05/2025			3,957,827	(115,420)	(0.00)
Buyout USD Sold EUR at 1.09465300 07/05/2025			5,428,959	(116,299)	(0.00)
Buyout USD Sold EUR at 1.10532620 07/05/2025			4,865,156	(127,838)	(0.00)
Buyout EUR Sold USD at 0.87678228 10/06/2025			66,780,641	(169,982)	(0.01)
Buyout USD Sold EUR at 1.09309330 07/05/2025			8,832,178	(327,256)	(0.01)
				3,270,328	0.13

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Buyout HUF Sold USD at 371.83730014 07/05/2025			11,958,390	520,608	0.02
Buyout USD Sold HUF at 0.00282122 07/05/2025			12,317,492	64,936	0.00
Buyout HUF Sold USD at 359.16289183 07/05/2025			200,090	1,594	0.00
Buyout HUF Sold USD at 357.0689995 07/05/2025			196,649	415	0.00
Buyout USD Sold HUF at 0.00272510 07/05/2025			296,268	(8,586)	(0.00)
Buyout USD Sold HUF at 0.00268983 07/05/2025			265,986	(11,051)	(0.00)
Buyout HUF Sold USD at 355.07103992 10/06/2025			12,360,982	(65,769)	(0.00)
				502,147	0.02

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

Buyout JPY Sold USD at 148.52643044 07/05/2025			835,204	34,883	0.00
Buyout JPY Sold USD at 148.81549729 07/05/2025			255,800	11,115	0.00
Buyout JPY Sold USD at 142.09810027 10/06/2025			1,109,351	657	0.00
Buyout USD Sold JPY at 0.00704149 10/06/2025			38,517	0	0.00
Buyout JPY Sold USD at 142.46321903 07/05/2025			16,950	(13)	(0.00)
Buyout JPY Sold USD at 141.89576433 07/05/2025			17,117	(81)	(0.00)
Buyout USD Sold JPY at 0.00685817 07/05/2025			18,773	(417)	(0.00)
Buyout USD Sold JPY at 0.00701058 07/05/2025			1,105,664	(540)	(0.00)
Buyout USD Sold JPY at 0.00681227 07/05/2025			44,558	(1,281)	(0.00)
				44,323	0.00

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

Buyout CNY Sold USD at 7.25428177 10/06/2025			46,977	21	0.00
Buyout USD Sold CNY at 0.13807500 07/05/2025			1,156	4	0.00
Buyout USD Sold CNY at 7.27911991 07/05/2025			728	1	0.00
Buyout USD Sold CNY at 0.13624127 07/05/2025			867	(8)	(0.00)
Buyout USD Sold CNY at 0.13751870 07/05/2025			46,870	(17)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル）	% Net Assets
Bought CNY Sold USD at 1.24600037 07/05/2025	48,316	(154)	(0.00)
		(153)	(0.00)

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.59751555 07/05/2025	4,335,232	95,656	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64160000 07/05/2025	3,125,745	8,867	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.60024071 07/05/2025	124,231	2,958	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.61045889 07/05/2025	47,067	1,428	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.63457500 07/05/2025	69,289	(545)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62158648 07/05/2025	70,056	(1,993)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61807790 07/05/2025	96,991	(3,291)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	3,133,808	(8,893)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.59706200 07/05/2025	288,095	(19,336)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61899430 07/05/2025	958,396	(51,143)	(0.00)
		43,806	0.00

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

Bought JPY Sold USD at 148.52643009 07/05/2025	4,321,903	180,506	0.01
Bought JPY Sold USD at 149.18061907 07/05/2025	72,001	3,538	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.09810014 10/06/2025	4,727,323	2,801	0.00
Bought JPY Sold USD at 143.63186874 07/05/2025	225,755	1,664	0.00
Bought JPY Sold USD at 143.34400097 07/05/2025	155,886	844	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00703748 07/05/2025	244,694	819	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.57184903 07/05/2025	75,078	0	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00701202 07/05/2025	138,304	(39)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 142.37369873 07/05/2025	141,254	(196)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00685816 07/05/2025	79,420	(1,765)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00701058 07/05/2025	4,711,614	(2,303)	(0.00)
		185,669	0.01

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286509 07/05/2025	1,209,603	57,570	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13820400 07/05/2025	1,129,024	3,034	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87738154 07/05/2025	17,324	(70)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10205014 07/05/2025	39,844	(1,162)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900691 07/05/2025	52,558	(1,211)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09583009 07/05/2025	63,001	(2,182)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.87678228 10/06/2025	1,134,375	(2,887)	(0.00)
		53,092	0.00

E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92283443 07/05/2025	13,446,507	639,502	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.13820400 07/05/2025	13,455,318	36,155	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88063907 07/05/2025	275,438	(95)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87463511 10/06/2025	224,863	(636)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900699 07/05/2025	277,659	(6,396)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10112000 07/05/2025	363,817	(10,908)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08052802 07/05/2025	262,561	(12,635)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87678228 10/06/2025	13,519,092	(34,411)	(0.00)
		610,578	0.02

I Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92214751 07/05/2025	199,567,203	9,335,603	0.36
Bought USD Sold EUR at 1.13813500 07/05/2025	194,536,186	510,903	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.88003774 07/05/2025	3,119,298	(5,167)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.13035810 07/05/2025	9,089,290	(58,400)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09583000 07/05/2025	3,799,473	(131,621)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.10205000 07/05/2025	4,595,967	(133,971)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.87683686 10/06/2025	195,446,048	(485,347)	(0.02)
		9,053,980	0.35

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286512 07/05/2025	51,687	2,460	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13820409 07/05/2025	52,785	142	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87877875 07/05/2025	797	(2)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10205000 07/05/2025	1,135	(33)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09583333 07/05/2025	1,022	(35)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87678230 10/06/2025	53,035	(135)	(0.00)
		2,397	0.00

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.87120300 07/05/2025	40,862,922	2,718,933	0.11
Bought CHF Sold USD at 0.82081700 10/06/2025	28,571,777	40,834	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.81263200 07/05/2025	837,156	(10,132)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.19227880 07/05/2025	681,143	(13,109)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21019517 07/05/2025	3,452,641	(15,565)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.17140524 07/05/2025	728,555	(25,332)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.16780397 07/05/2025	848,663	(33,419)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21062444 07/05/2025	10,187,606	(42,331)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21332954 07/05/2025	28,510,272	(55,025)	(0.00)
		2,584,254	0.10

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92200255 07/05/2025	139,710,785	6,512,575	0.25
Bought USD Sold EUR at 1.13820400 07/05/2025	137,291,970	368,910	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.87738154 07/05/2025	2,006,767	(8,101)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87777709 07/05/2025	6,040,667	(14,817)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.07007000 07/05/2025	2,473,855	(61,589)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10112000 07/05/2025	3,061,056	(91,776)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08277240 07/05/2025	5,495,690	(253,505)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.08052800 07/05/2025	5,727,305	(275,609)	(0.01)

	契約額等 USD	未実現（損 ）益（米ドル）	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.87678228 10/06/2025	137,942,683	(351,116)	(0.01)
		5,824,972	0.23

Y-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.59751554 07/05/2025	2,516,282	55,521	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64160000 07/05/2025	2,523,564	7,164	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56748916 07/05/2025	53,716	153	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.62158648 07/05/2025	53,486	(1,521)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.60619605 07/05/2025	46,624	(2,535)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	2,531,693	(7,184)	(0.00)
		51,580	0.00

Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92200255 07/05/2025	119,212,252	5,557,042	0.22
Bought EUR Sold USD at 0.91483499 07/05/2025	30,060,066	1,156,663	0.04
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	171,218,879	482,712	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.87738154 07/05/2025	2,339,347	(9,444)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	2,789,527	(64,253)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87763742 07/05/2025	18,275,543	(68,470)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10112000 07/05/2025	2,514,593	(75,392)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87681995 10/06/2025	172,023,002	(430,491)	(0.02)
		6,518,367	0.25

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

先物取引

US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(384,573)	(523)	(0.00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(3,161,986)	(45,231)	(0.00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(129,165,032)	(2,125,713)	(0.08)
			(2,171,467)	(0.08)

その他資産（負債控除後）

		49,341,853	1.88
--	--	------------	------

Net Assets		2,583,919,260	100.00
-------------------	--	----------------------	---------------

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用および純資産変動計算書

2025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	156,679,167
スワップ取引に係る受取利息	3,335,886
デリバティブ収益	148,012
純利益	160,163,065
費用	
運用報酬	19,165,970
管理費	4,473,002
国税	811,161
保管費用	180,083
販売手数料	566,000
成功報酬	—
その他費用	452,805
費用合計	25,649,021
スワップ取引に係る支払利息	2,914,884
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	28,563,905
純投資収益(損失)	131,599,160
有価証券に係る実現純(損)益	16,116,179
外貨取引に係る実現純(損)益	(322,228)
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	(34,172,875)
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	(2,231,638)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(9,831,753)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	17,849,972
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(959,366)
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	51,172,142
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	4,664,410
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	18,333,833
運用実績	192,217,836
受益者への分配金	(44,287,601)
設定解約	
当期設定額	703,994,668
当期解約額	(813,564,995)
調整勘定	(2,354,882)
設定解約に伴う増加(減少)額	(111,925,209)
純増加(減少)	36,005,026
純資産額	
期首	2,368,666,481
期末	2,404,671,507

投資資産明細表 2025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		
公認の証券取引所から取引される証券					
エネルギー					
Wintershall De Finance 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9,590,809	8,802,804	0.37
Var Energy 7.862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	8,081,299	8,791,544	0.37
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	5,991,290	4,155,250	0.17
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	4,815,420	3,373,512	0.14
EnQuest 11.625% 01/11/2027 144A	GB	USD	3,732,076	3,210,254	0.13
Enegean Israel Finance 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1,667,967	1,446,868	0.06
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2,401,512	128,041	0.01
				29,908,273	1.24

公益事業					
Energia Grp Roi Fin. DAC 6.875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	27,217,882	28,130,561	1.17
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	25,017,941	21,466,302	0.89
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	15,512,091	18,238,448	0.76
ContourGlobal Power Hlds. 5.00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	15,167,565	15,272,464	0.64
EDF 5.50% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	15,176,937	14,534,511	0.60
Eastl Energy 7.875% VRN (Perpetual)	EE	EUR	12,759,096	13,180,028	0.55
TenneT Holding 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9,705,899	9,874,315	0.41
Electricite de France 5.625% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	7,339,054	7,499,485	0.31
AEA 5.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	7,178,095	7,325,971	0.30
Zorlu Enerji 11.00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	7,589,249	6,146,409	0.26
Electricite de France 5.125% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	5,003,900	5,075,519	0.21
Orsted 1.75% VRN 09/12/2019	DK	EUR	2,501,590	2,346,116	0.10
Orsted 5.25% VRN 08/12/2022	DK	EUR	1,962,365	1,977,913	0.08
			151,067,842	6.28	

素材					
Celaneus US Holdings 5.00% 15/04/2031	US	EUR	7,595,087	7,447,125	0.31
INEOS Quattro Finance 2.850% 15/03/2029 144A	GB	EUR	7,424,954	7,122,758	0.30
INEOS Quattro Finance 2.850% 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	6,350,783	6,092,507	0.25
Huhtamaki 4.25% 09/04/2027	FI	EUR	1,334,375	1,368,233	0.06
			22,030,423	0.92	

資本財・サービス					
Techem Verwaltung 5.375% 15/07/2029	DE	EUR	9,709,235	9,983,234	0.42
Mobico Group 4.875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	10,046,998	9,665,885	0.40
Paprec Holding 7.25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	5,635,226	5,953,320	0.25
Paprec Holding 3.50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	5,689,435	5,661,070	0.24
Asseminb. Cev. Gr. 5.849% FRN 01/07/2031 Reg S	SE	EUR	5,381,695	5,341,466	0.22
Asseminb. Cavanaugh Group 6.25% 01/07/2030 Reg S	SE	EUR	4,752,037	4,921,329	0.20
Albion Financing 2.125% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	4,301,688	4,524,965	0.19
Ukraine Railways 8.25% 09/07/2026	LU	GBP	3,586,129	2,762,550	0.11
Intrum 3.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	3,335,934	2,613,337	0.11
			51,225,156	2.13	

情報技術					
Fibercop 6.875% 15/02/2028	IT	EUR	3,050,711	3,272,650	0.14
			3,272,650	0.14	

一般消費財・サービス					
Allwyn Enter. Finance 7.25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	21,123,965	22,562,083	0.93
Pinnacle Bidco 7.819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	16,885,994	21,096,836	0.88
LHMC Finco 7.25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	17,197,145	17,213,265	0.72
Virgin Media 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	15,404,507	16,032,553	0.67
Summer BC 5.875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	16,375,264	16,024,072	0.67
B&M Europe 6.50% 27/11/2031	LU	GBP	15,201,123	15,207,973	0.63
Uthmaniyah Finance 4.75% 01/01/2029 EMTN	FR	EUR	11,425,572	10,668,628	0.44
Forvis 5.125% 15/04/2029	FR	EUR	9,743,428	9,499,745	0.40
Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	9,577,465	9,476,806	0.39
Summer BC 9.25% 31/10/2027 Reg S	LU	EUR	8,224,762	8,229,902	0.34
Ford Motor 9.625% 22/04/2030	US	USD	8,234,752	8,224,835	0.34
RCI Banque 5.50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	7,672,647	7,973,281	0.33
Albion Financing 2.875% 15/04/2027 144A	LU	USD	8,590,029	7,635,842	0.32
Verisure Holding 5.50% 15/05/2030 Reg S	SE	EUR	7,187,269	7,424,224	0.31
Ziggo Bond 6.125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	7,555,889	7,173,373	0.30
ZF Europe Finance 3.00% 23/10/28 Reg S	LU	EUR	7,505,850	6,440,285	0.27
CPUK Finance 7.875% 28/08/2029	GB	GBP	5,189,045	6,185,836	0.26
Cirsa Finance Int. 4.50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	5,946,302	5,962,166	0.25
Cirsa Finance Int. 7.875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	4,601,920	4,834,668	0.20
Summer BC 6.789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	4,381,071	4,518,166	0.19
AccornInvest Group 6.375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	3,835,490	3,995,159	0.17
Verisure Holding 3.875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	3,895,536	3,888,563	0.16
Schoeffler 5.375% 01/04/2031	DE	EUR	3,836,324	3,826,157	0.16
ZF Europe Finance 6.125% 15/03/2029 EMTN	NL	EUR	3,836,324	3,751,565	0.16
ZF Finance 5.75% 03/08/2026 EMTN	NL	EUR	3,669,527	3,704,213	0.15
Eutelsat 2.25% 13/07/2027	FR	EUR	3,752,925	3,510,353	0.15
ZF Finance 3.00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	3,419,332	3,407,197	0.14
Neinor Homes 5.875% 15/02/2030 Reg S	ES	EUR	3,040,703	3,128,656	0.13
Albion Financing 4.25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	3,862,177	2,926,663	0.12
United Group 6.806% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	2,710,446	2,708,159	0.11
Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	2,501,590	2,652,220	0.11
Albion Financing 5.75% 15/06/2029 Reg S	LU	USD	3,911,382	2,572,933	0.11
Zifac (France) 4.00% 23/10/28 Reg S	LU	EUR	6,046,380	1,845,035	0.08
Albion Financing 5.75% 15/06/2029 144A	LU	USD	2,762,987	1,817,511	0.08
Albion Financing 3.00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	2,270,937	1,725,969	0.07
Foviva 5.50% 15/06/2031	FR	EUR	1,405,594	1,332,923	0.06
United Group 6.806% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	1,250,975	1,250,967	0.05
Albion (France) 6.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	3,387,641	1,034,924	0.04

	国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
		通貨	価額		
Schoeffler 4.75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	750,585	752,931	0.03
				262,036,637	10.90
生活必需品					
Bellis Acquisition 8.125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	25,327,241	27,861,257	1.16
Iceland Bondco 10.875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	13,323,719	16,625,127	0.69
ELO SAC2 3.25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	7,505,977	7,726,388	0.30
Bellis Finco 4.00% 14/02/2027 Reg S	GB	GBP	6,045,546	6,763,597	0.28
Barry Callebaut Services 4.25% 19/08/2031	BE	EUR	2,418,552	2,423,319	0.10
Casino Guichard Perraichon WTS 27/04/2029	FR	EUR	3,900,818	2,692	0.00
				60,902,560	2.53

ヘルスケア					
Greenenthal 4.625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	16,579,590	16,320,534	0.68
Nidda Healthcare Holding 7.50% 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	14,857,363	15,153,582	0.63
RAY Financing 6.50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	13,925,353	14,422,592	0.60
Nidda Healthcare Holding 5.625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	10,432,298	10,567,031	0.44
Nidda Healthcare Holding 7.00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	7,447,472	7,775,298	0.32
Certoa Healthcare 3.50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	9,253,046	6,920,492	0.29
Cidron Aido Finco 9.125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	5,005,900	5,851,492	0.24
Cidron Aido Finco 7.00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	4,480,159	4,449,582	0.19
Bayer 7.00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	3,919,722	4,135,405	0.17
Chrome Holdco 5.00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	2,351,833	811,900	0.03
			86,405,908	3.59	

金融					
Metro Bank Holdings 12.00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	19,546,903	25,401,715	1.06
Nemcan Bondco 13.25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	19,516,009	24,594,273	1.01
Jerrold Finco 7.875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	19,327,565	22,851,794	0.95
OSB Group 8.875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	13,827,444	17,745,648	0.74
Alpha Bank 11.875% VRN (Perpetual)	GR	EUR	14,575,528	16,851,241	0.70
Banco Monte 10.50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	11,258,776	13,775,844	0.57
Garfunkelx Holdco 3.775% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	16,043,354	13,517,021	0.55
Metro Bank Holdings 13.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	11,020,256	13,053,654	0.54
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	11,592,369	12,276,501	0.51
Bank Millennium 9.875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	10,276,343	11,182,717	0.47
Investec 10.50% VRN (Perpetual)	GB	EUR	6,685,103	10,967,954	0.46
Societe Generale 9.375% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	11,723,304	10,826,014	0.45
Intesa Sanpaolo 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	10,166,257	10,184,323	0.42
Nexi 1.75% 24/04/2027	IT	EUR	12,454,597	9,851,467	0.41
Praxair Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	8,533,318	8,841,083	0.37
Garfunkelx Holdco 3.675% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	10,700,503	8,644,603	0.36
Waga Bondco 8.50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	7,138,898	8,221,982	0.34
Banco BPM 4.50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	7,505,850	7,512,793	0.31
Century Building Society 8.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	6,077,237	5,320,191	0.22
RLGH Finance Bermuda 8.25% 17/07/2031	BM	USD	5,762,771	6,508,977	0.27
Barclays Bank 6.375% VRN (Perpetual)	GB	GBP	5,400,042	6,337,479	0.26
Titanium 2I Bondco 6.25% 14/01/2031	LU	EUR	20,760,348	6,231,997	0.26
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	5,894,595	6,083,590	0.25
Barclays Bank 8.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	5,003,900	5,999,389	0.25
Barclays Bank 9.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4,227,462	5,240,350	0.22
Deutsche Bank 7.375% VRN (Perpetual)	DE	EUR	5,003,900	4,961,617	0.21
Deutsche Bank 8.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	3,002,340	3,109,614	0.13
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	2,335,153	2,346,370	0.10
Aviva 7.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1,937,343	2,259,804	0.09
Alpha Services and Holdings 5.50% VRN 11/06/2031	GR	EUR	2,001,560	2,028,606	0.08
			304,328,616	12.66	

不動産					
Roundtown Finance 8.625% VRN (Perpetual)	LU	GBP	10,483,171	12,032,871	0.50
LEG Properties 1.00% 04/09/2030	NL	EUR	8,006,240	8,100,008	0.34
Century Wines Gr. Inv. 1.75% 07/04/2026 Reg S	LU	EUR	2,527,800	2,444,388	0.10
ADLER Group	LU	EUR	102,233	22,798	0.00
			22,600,648	0.94	

国債					
Istanbul Metro. Muni. 10.50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	5,351,671	5,031,873	0.21
Ukraine 11.49% 01/02/2034 Reg S	UA	EUR	7,564,229	2,572,792	0.11
Uzbekistan 5.10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	291,894	297,476	0.01
			7,902,141	0.33	

オープンエンド型ファンド					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	10,098	149,059,959	6.20
			149,059,959	6.20	

コミュニケーション・サービス					
Alice (France) 11.50% 01/02/2027	FR	EUR	14,781,521	14,291,376	0.59
Alice (France) 5.50% 15/10/2027 144A	FR	USD	16,881,492	12,209,463	0.51
Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	11,599,875	12,186,829	0.51
Iliad 5.625% 15/02/2030	FR	EUR	10,257,996	10,911,943	0.45
Iliad 5.375% 15/02/2029	FR	EUR	9,674,207	10,198,549	0.42
Vined O2 UK Financing 1.450% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	8,881,923	9,048,328	0.38
Alice (France) 4.125% 15/01/2027	FR	EUR	9,131,540	9,078,793	0.33
Iliad Holding 5.375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	7,374,915	7,568,625	0.51
Alice (France) 0.875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	5,687,767	5,054,105	0.21
Lorca Telecom 4.00% 16/09/2027 Reg S	ES	EUR	5,698,948	5,054,105	0.21
IHS Holding 5.625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	1,122,542	967,388	0.04
				94,364,364	3.92

	国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR 価額	% Net Assets
その他の市場で取引される証券				
エネルギー				
DTE Energy 7.00% 31/12/2027	NL	USD	24,520,000	15,911,512 0.66
EnQuest 11.625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	15,969,948	13,537,019 0.57
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	12,243,710	10,764,359 0.45
Ithaca Energy North Sea 8.125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	7,568,245	6,515,425 0.27
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2023 Reg S	US	USD	6,080,573	4,576,861 0.19
Enegean Israel Finance 4.875% 30/03/2026	IL	USD	5,049,769	4,392,541 0.18
Enegean Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	4,169,917	3,472,207 0.14
Ithaca Energy North Sea 8.125% 15/10/2029 144A	GB	USD	2,501,950	2,172,568 0.09
Nostrom Oil & Gas Finance 5.00% 30/04/2026 Reg S	NL	USD	3,964,757	1,682,088 0.07
Nostrom Oil & Gas Fin. 14.00% 30/04/2026 Reg S	NL	USD	9,947,871	1,062,994 0.04
Viridien 8.50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	833,983	798,748 0.03
			65,126,142	2.71

公益事業				
Energo-Pro 11.00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	15,053,400	13,912,845 0.58
Energo-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	12,735,258	11,289,521 0.47
EDF 7.125% VRN (Perpetual) 144A	FR	EUR	7,201,447	7,078,128 0.29
EDP 1.875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	6,004,680	5,914,070 0.25
Ela Group 5.85% VRN (Perpetual)	BE	EUR	3,669,527	3,825,940 0.16
Enel 6.625% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	1,959,861	2,167,815 0.09
			44,188,319	1.84

素材				
INEOS Finance 7.50% 15/04/2029 144a	GB	USD	22,222,321	18,990,953 0.76
Metinvest 7.75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	22,409,153	15,791,512 0.66
INEOS Quattro Finance 2.675% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	13,573,080	12,237,777 0.51
Aradgh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	12,021,870	10,683,115 0.44
Limak Cement 9.75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	8,990,341	7,794,621 0.32
WE Soda Investment 9.50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	8,114,658	7,325,721 0.30
Metinvest 5.625% 17/06/2029 Reg S	NL	EUR	2,168,537	2,124,990 0.09
Metinvest 7.65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	2,230,906	1,659,242 0.07
ARD Finance 5.00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	19,776,999	865,244 0.04
			76,873,175	3.20

資産財・サービス				
Techem Verwaltung 5.375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	10,050,334	10,333,959 0.43
AA Bond 6.50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	8,625,679	10,132,188 0.42
IPD 8.00% 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	9,583,303	9,994,255 0.42
Benteler International 9.375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	8,911,946	9,300,173 0.39
Holding d'Infra. de Trans. 4.875% 24/10/2029	FR	EUR	7,324,876	7,388,969 0.31
IPD 3.50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	5,862,069	5,875,061 0.24
AA Bond 7.375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	4,076,511	5,000,165 0.21
Amber Finco 6.625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	4,634,446	4,840,997 0.20
IPD 3.5876% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	3,769,605	3,751,002 0.16
Loxam SAS 4.25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	2,567,001	2,564,832 0.11
Seche Environnement 1.450% 25/03/2030	FR	EUR	1,914,826	1,944,745 0.08
			71,124,346	2.96

情報技術				
Fibercop 7.721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	10,900,163	9,540,324 0.40
Fibercop 7.875% 31/07/2028	IT	EUR	4,533,534	5,041,063 0.21
Fibercop 7.20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	4,317,532	3,733,176 0.16
Engineering 8.105% FRN 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	1,567,889	1,570,093 0.07
Engineering 8.625% 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	1,409,452	1,461,287 0.06
			21,345,943	0.89

一般消費財・サービス				
Pulker Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	22,108,899	25,819,922 1.07
CT Investment 6.375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	15,534,608	16,040,881 0.67
Peoplecarts 7.5% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	13,952,542	14,006,870 0.58
Pachatel Bidco 7.125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	9,394,823	9,943,626 0.41
Viron Media 7.875% 15/02/2032 Reg S	IE	GBP	8,541,658	9,817,112 0.41
Sunrise Finco 4.875% 15/07/2031 144A	US	USD	9,077,909	7,299,489 0.30
Latomatica 3.875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	7,031,514	7,099,464 0.30
Ziggo Bond 4.375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	7,004,626	6,738,600 0.26
Alfice Finance 9.625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	7,485,001	5,678,426 0.24
Accorinvest Group 5.50% 15/11/2031 Reg S	FR	EUR	4,144,897	4,153,491 0.17
Sunrise HoldCo US 3.875% 15/06/2029 Reg S	NL	EUR	3,740,415	3,657,451 0.15
Forvia 5.625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	3,594,468	3,500,563 0.15
Latomatica (Roma) 5.375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	3,368,459	3,490,691 0.15
Criso Finance Int. 10.075% 30/11/2027 Reg S	FR	EUR	2,803,455	2,955,767 0.12
Frac Dryac 4.75% 01/04/2032	FR	EUR	2,383,525	2,434,134 0.10
Telecomunicazioni 7.00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	2,376,853	2,083,672 0.09
Alwyn Ent. Fin. 7.875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	1,893,142	1,732,181 0.07
Schoeffler 4.50% 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	1,717,076	1,398,541 0.06
Frac 7.25% 15/07/2026	FR	EUR	1,350,219	1,378,204 0.06
Aston Martin Corp. Hlds. 14.953% 31/03/2029 144A	GB	USD	604,638	458,569 0.02
Coira Mezz	CY	EUR	168,859	69,232 0.00
			129,256,886	5.38

生活必需品				
Ulker Biskuiti Sanayi 7.875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	12,238,706	10,794,106 0.45
			10,794,106	0.45

ヘルスケア				
Boyer 5.50% VRN 13/09/2054	DE	EUR	11,842,564	11,959,823 0.50
Nidda Heal 5.375% 25/10/2030 Reg S	DE	EUR	11,055,284	11,034,555 0.46

	国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR 価額	% Net Assets
Bayer 6.625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	5,671,087	5,975,908 0.25
Nidda Heal 5.892% 25/10/2030 Reg S	DE	EUR	4,987,221	4,995,455 0.21
Phoenix PIB Dutch Finance 4.875% 10/07/2029	NL	EUR	2,418,552	2,496,219 0.10
Grifols 7.50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	2,276,775	2,398,241 0.10
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	1,502,838	1,523,389 0.06
			40,381,590	1.68

金融				
Vivion Investments 6.50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	32,973,247	31,893,373 1.33
Fidelitatis Capital Corporation (Perpetual)	PT	EUR	19,014,041	19,038,056 0.78
Jerrold Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	14,331,170	16,658,866 0.69
AIB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	15,660,540	15,739,528 0.65
Banco de Sabadell 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	15,011,701	15,174,953 0.63
Prose Fin. Hlds. 5.375% 15/09/2035 EMTN	GR	EUR	14,549,518	14,812,546 0.62
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	13,343,734	13,446,520 0.56
Deutsche Bank 9.124% VRN (Perpetual)	DE	EUR	10,674,987	11,689,623 0.49
Yapi ve Kredi Bankasi 7.125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	13,176,937	11,468,784 0.48
Alpha Services and Hlds. 7.50% VRN (Perpetual)	GR	USD	10,364,745	10,754,460 0.45
Intesa Sanpaolo 4.95% VRN 01/06/2042	IT	USD	15,324,445	10,505,664 0.44
Bank of Ireland Group 6.375% VRN (Perpetual)	IE	EUR	10,245,486	10,244,026 0.43
Intesa Sanpaolo 6.184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	9,373,709	10,150,703 0.42
Banca Monte 7.708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	9,232,196	10,085,780 0.42
Viron Investments 6.50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	10,324,355	9,936,224 0.41
Turkiye 8.125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	11,258,776	9,787,611 0.41
Bank of Georgia 9.50% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	11,154,528	9,689,887 0.40
Banco Comercial Port. 4.00% VRN 17/05/2032 EMTN	PT	EUR	9,424,012	9,469,933 0.39
Turkiye 9.125% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	10,716,686	9,468,758 0.39
TBC Bank 10.25% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	9,173,817	7,945,476 0.33
Worldline (France) 5.25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	7,589,249	7,683,699 0.32
Akbank TAS 7.498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	7,505,850	6,629,962 0.28
Banco de Sabadell 9.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	5,837,884	6,523,193 0.27
Yapi ve Kredi Bankasi 9.25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	6,965,761	6,281,073 0.26
AIB Group 6.00% VRN (Perpetual)	IE	EUR	6,338,274	6,104,746 0.25
TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	6,671,867	5,674,716 0.24
Yapi ve Kredi Ban. 9.743% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	6,171,477	5,501,819 0.23
Albaca 4.625% VRN 11/12/2036 EMTN	ES	EUR	4,670,307	4,685,195 0.19
Viron Media 4.875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	3,744,585	4,147,609 0.17
BMP 8.50% VRN 10/09/2030	IT	EUR	3,919,722	3,984,834 0.17
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	4,003,120	3,972,056 0.17
Lloyds Banking Group 8.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	3,149,955	3,803,688 0.16
Banca Transilvania 5.125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	3,619,488	3,615,105 0.15
UniCredit 5.459% VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	3,878,023	3,543,853 0.14
Turkiye 7.50% 06/02/2028 Reg S	TR	USD	2,126,658	1,892,505 0.08
			331,802,360	13.80

不動産				
CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	23,798,550	23,008,676 0.96
CPI Property Group 6.00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	15,420,461	13,299,509 0.55
CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	11,540,642	10,959,501 0.45
CPI Property Group 7.00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	10,368,915	10,817,475 0.45
Citycon 7.875% VRN (Perpetual)	FI	EUR	10,082,859	9,869,515 0.41
Roundtown Finance 1.125% VRN (Perpetual)	FI	EUR	9,856,016	9,810,629 0.41
Grand City Properties 1.50% VRN (Perpetual) EMTN	LU	EUR	9,257,216	8,755,471 0.36
Heimstadten Bostad 4.25% VRN (Perpetual)	SE	EUR	8,121,330	7,915,810 0.33
Roundtown Finance 7.875% VRN (Perpetual)	LU	USD	8,459,093	6,906,779 0.29
Heimstadten Bostad 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	5,674,423	5,390,986 0.22
Roundtown Finance 5.00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	5,775,335	4,975,812 0.21
Heimstadten Bostad 2.625% VRN (Perpetual)	SE	EUR	5,358,343	4,938,544 0.21
Globalworth Real Estate 6.25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	4,630,140	4,726,039 0.20
Citycon Treasury 3.625% VRN (Perpetual)	FI	EUR	4,507,680	4,180,068 0.17
Heimstadten Bostad 3.375% VRN (Perpetual)	SE	EUR	4,134,890	4,003,090 0.17
SBF 1 Norden 2.375% 04/08/2026	SE	EUR	3,844,663	3,666,884 0.15
Heimstadten Bostad 3.00% VRN (Perpetual)	SE	EUR	3,378,467	3,051,380 0.13
Charyon Wharf Gr. Inv. 3.375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	2,335,153	2,440,709 0.10
Akallus Residential Prop. 2.249% VRN 17/05/2081	SE	EUR	2,272,605	2,215,790 0.09
CPI Property Group 1.35% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	2,105,808	1,660,898 0.07
CPI Property 3.75% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1,403,594	1,201,476 0.05
			143,794,805	5.98

コミュニケーション・サービス					
Telefonica (Europe) 6.135% VRN (Perpetual)	NL	EUR	16,346,074	17,368,505	0.72
liad 5.375% 14/06/2027	FR	EUR	14,261,116	14,769,168	0.61
liad 4.25% 15/12/2029	FR	EUR	10,341,394	10,522,368	0.44
Silken 8.375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	11,175,377	9,974,353	0.41
Turcellit Iletisim Hiz. 7.45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	11,175,377	9,901,559	0.41
Koninklijke KPN 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9,419,008	9,630,771	0.40
Encom Finance 5.00% 30/04/2031	IE	EUR	8,514,970	8,527,998	0.35
Telefonica (Europe) 2.374% VRN (Perpetual)	LU	EUR	8,922,062	6,432,326	0.27
Telecom Italia 7.721% 04/06/2038	LU	USD	6,779,451	6,242,447	0.26
Telecomunicazioni (Europe) 6.75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5,671,087	6,217,113	0.26
Telecom Italia 7.875% 31/07/2028	IT	EUR	4,508,514	5,100,369	0.21
Telefonica (Europe) 7.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	4,586,999	5,075,658	0.21
C&W Senior Financing DAC 9.00% 15/01/2033 144A	KY	USD	4,693,605	4,538,035	0.19
Connect Finco SARL 9.00% 15/09/2029 144A	SU	USD	5,993,839	4,948,111	0.21
Vodafone Group 7.00% VRN 04/04/2039	GB	USD	5,279,815	4,775,982	0.20
HS Holdings 7.875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	4,544,236	4,628,382	0.19
Koninklijke KPN 6.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5,998,116	6,243,301	0.18
Telefonica (Europe) 3.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	5,586,129	5,399,415	0.15
Telecom Italia 7.20% 18/07/2036	LU	USD	1,445,293	1,311,091	0.05
				156,307.54	5.75

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets
非上場				
エネルギー				
Kondor Finance 7.125% 19/07/2026	GB	EUR	6,420,757	5,590,350 0.23
Kondor Finance 7.625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	6,183,158	4,317,724 0.18
Petrolac 9.75% 15/11/2026 144A (Defaulted)	GB	USD	12,749,104	1,966,068 0.08
Petrolac 9.75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	7,526,700	1,160,710 0.05
			15,054,852	0.54

資本財・サービス				
Ukraine Railway 7.875% 15/07/2028	GB	USD	8,414,063	5,987,219 0.25
Intrum 3.00% 15/09/2027 Reg S (Defaulted)	SE	EUR	4,033,978	3,136,418 0.13
			9,123,637	0.38

情報技術				
Vantiva 6.813% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	3,002,340	<u>30</u> 0.00
			30	0.00

一般消費財・サービス				
Johnston Pr. 8.625% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	GB	GBP	3,406,507	40 0.00
Waterford 9.875% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	1,934,841	19 0.00
			59	0.00

金融				
Sovcombank 7.60% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	IE	USD	9,236,366	81 0.00
Hel Telic. 8.011% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	8,061,433	81 0.00
			162	0.00

不動産				
Corestate Capital Holding 8.00% 31/12/2026	LU	EUR	1,490,159	564,509 0.02
Adler Financing*	LU	EUR	4,386,887	44 0.00
			564,553	0.02

その他			(2)	(0.00)
-----	--	--	-----	--------

Total Investments (Cost EUR 2,383,476,094)			2,340,828,574	97.35
---	--	--	----------------------	--------------

		契約額等	Unrealised gain/(loss)	% Net Assets
	Ccy	EUR		
クレジット・デフォルト・スワップ				
Sold protection on Vertical H 6.625% 20/06/2026	EUR	8,339,834	401,668	0.02
Sold protection on Jaguar Land Rover 2.2% 20/06/2027	EUR	5,003,900	362,542	0.02
Sold protection on Air France 1.875% 20/12/2026	EUR	3,732,076	251,909	0.01
Sold protection on Jaguar Land Rover 2.2% 20/12/2025	EUR	3,648,677	102,819	0.00
Sold protection on Rolls-Royce 2.125% 20/06/2025	EUR	11,842,564	14,203	0.00
		1,133,141	0.05	

外国為替先物取引				
Bought EUR Sold USD at 0.96070228 14/05/2025		453,661,235	41,292,490	1.72
Bought EUR Sold GBP at 1.19312948 14/05/2025		429,299,987	6,663,232	0.28
Bought EUR Sold USD at 0.90522969 14/05/2025		25,316,576	709,450	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.95404280 14/05/2025		7,881,229	657,749	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.95911430 14/05/2025		6,894,240	615,084	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.95997850 14/05/2025		6,783,350	611,849	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.95069686 14/05/2025		7,240,861	576,792	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.95129457 14/05/2025		5,894,766	473,566	0.02
Bought EUR Sold GBP at 1.19179710 14/05/2025		20,017,251	288,722	0.01
Bought GBP Sold EUR at 0.85683270 14/05/2025		25,209,320	167,421	0.01
Bought JPY Sold EUR at 1.19642341 14/05/2025		6,426,610	114,592	0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.85622860 14/05/2025		16,072,296	95,333	0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.85924110 14/05/2025		10,009,845	94,800	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13627140 14/05/2025		20,454,830	47,234	0.00
Bought EUR Sold JPY at 0.00413396 14/05/2025		11,976,775	(52,859)	(0.00)
Bought JPY Sold EUR at 159.98220004 14/05/2025		12,111,339	(134,569)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.09410900 14/05/2025		6,462,346	(236,381)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 1.09610450 14/05/2025		7,256,333	(252,673)	(0.01)
Bought EUR Sold EUR at 1.09290000 14/05/2025		7,920,896	(298,164)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.10526380 14/05/2025		11,463,969	(306,727)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.08219650 14/05/2025		8,443,897	(397,435)	(0.02)
Bought USD Sold EUR at 1.03609000 14/05/2025		6,627,821	(581,041)	(0.02)
Bought USD Sold EUR at 1.08667680 14/05/2025		15,930,058	(658,891)	(0.03)
		49,509,574	2.06	

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss)	% Net Assets
A-ACC Shares (CZK) (hedged)			
Bought CZK Sold EUR at 24.96226690 07/05/2025	8,386,607	8,431	0.00
Bought EUR Sold CZK at 0.04013414 07/05/2025	8,246,253	8,676	0.00
Bought CZK Sold EUR at 25.02631979 07/05/2025	128,800	460	0.00
Bought EUR Sold CZK at 0.03980045 07/05/2025	145,746	(1,091)	(0.00)
Bought EUR Sold CZK at 0.03963773 07/05/2025	132,300	(1,527)	(0.00)
Bought CZK Sold EUR at 24.94676001 10/06/2025	8,245,099	(7,698)	(0.00)
		5,451	0.00

A-ACC Shares (PLN) (hedged)			
Bought EUR Sold PLN at 0.23448319 07/05/2025	17,839,351	75,446	0.00
Bought EUR Sold PLN at 0.23812949 07/05/2025	348,352	6,913	0.00
Bought EUR Sold PLN at 0.23935200 07/05/2025	678,609	3,065	0.00
Bought EUR Sold PLN at 0.23295570 07/05/2025	373,266	(863)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.23308101 07/05/2025	858,821	(1,525)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.23230363 07/05/2025	315,920	(1,613)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.23216363 07/05/2025	337,214	(1,924)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.23235401 07/05/2025	642,183	(2,645)	(0.00)
Bought PLN Sold EUR at 4.27742400 10/06/2025	17,861,498	(78,334)	(0.00)
Bought PLN Sold EUR at 4.19740070 07/05/2025	21,828,619	(434,903)	(0.02)
		(436,383)	(0.02)

A-ACC Shares (SEK) (hedged)			
Bought EUR Sold SEK at 0.09146928 07/05/2025	26,695,021	66,787	0.00
Bought SEK Sold EUR at 0.97914095 07/05/2025	446,529	780	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.09107028 07/05/2025	589,609	(1,103)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.09050950 07/05/2025	493,623	(3,958)	(0.00)
Bought SEK Sold EUR at 0.93452000 10/06/2025	26,762,249	(67,957)	(0.00)
Bought SEK Sold EUR at 0.93266690 07/05/2025	27,667,516	(336,573)	(0.01)
		(342,024)	(0.01)

A-ACC Shares (USD) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	23,078,326	63,910	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91267583 07/05/2025	868,605	31,293	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87640050 07/05/2025	356,075	(1,783)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	23,192,728	(67,061)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	25,549,797	(1,132,388)	(0.05)
		(1,105,999)	(0.05)

A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)			
Bought AUD Sold EUR at 1.77973150 10/06/2025	4,093,314	5,179	0.00
Bought EUR Sold AUD at 0.55339335 07/05/2025	71,184	(1,290)	(0.00)
Bought EUR Sold AUD at 0.54514831 07/05/2025	81,667	(2,675)	(0.00)
Bought EUR Sold AUD at 0.56282795 07/05/2025	4,105,898	(5,696)	(0.00)
Bought AUD Sold EUR at 0.55606929 07/05/2025	364,825	(8,363)	(0.00)
Bought AUD Sold EUR at 1.73200670 07/05/2025	4,736,414	(112,840)	(0.00)
		(125,685)	(0.01)

A-MCDIST (G) Shares (JPY) (hedged)			
Bought JPY Sold EUR at 162.17389955 10/06/2025	725,044	2,758	0.00
Bought EUR Sold JPY at 0.00621385 07/05/2025	15,492	76	0.00
Bought JPY Sold EUR at 162.04293940 07/05/2025	57,612	72	0.00
Bought JPY Sold EUR at 162.02450544 10/06/2025	12,986	37	0.00
Bought JPY Sold EUR at 162.10568447 07/05/2025	15,792	23	0.00
Bought JPY Sold EUR at 161.90459272 07/05/2025	56,589	14	0.00
Bought JPY Sold EUR at 160.99740105 07/05/2025	229,730	(1,197)	(0.00)
Bought JPY Sold EUR at 161.13919986 07/05/2025	405,150	(1,757)	(0.00)
Bought EUR Sold JPY at 0.00615530 07/05/2025	726,535	(2,775)	(0.00)
		(2,749)	(0.00)

A-MDIST Shares (SGD) (hedged)			
Bought SGD Sold EUR at 1.49116201 10/06/2025	453,338	2,740	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.50064200 07/05/2025	116,417	1,472	0.00
Bought EUR Sold SGD at 0.68911795 07/05/2025	5,263	112	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.49093789 10/06/2025	8,585	51	0.00
Bought EUR Sold SGD at 0.67666897 07/05/2025	7,018	20	0.00
Bought EUR Sold SGD at 0.67070993 07/05/2025	456,168	(2,768)	(0.00)
Bought SGD Sold EUR at 1.45130299 07/05/2025	357,954	(7,393)	(0.00)
		(5,766)	(0.00)

A-MDIST Shares (USD) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	21,075,574	58,364	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91267583 07/05/2025	809,975	18,373	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.90168121 07/05/2025	372,285	8,766	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13678781 07/05/2025	343,688	495	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	21,180,048	(61,241)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	22,725,351	(1,007,206)	(0.04)
		(982,449)	(0.04)

A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)			
Bought HKD Sold EUR at 8.85473548 10/06/2025	996,190	4,242	0.00
Bought EUR Sold HKD at 0.11752490 07/05/2025	19,529	674	0.00
Bought HKD Sold EUR at 8.87885481 07/05/2025	17,390	151	0.00
Bought HKD Sold EUR at 8.83312105 07/05/2025	25,359	89	0.00
Bought HKD Sold EUR at 8.82696021 07/05/2025	20,403	57	0.00
Bought HKD Sold EUR at 8.60079963 07/05/2025	54,030	(1,237)	(0.00)
Bought EUR Sold HKD at 0.11309296 07/05/2025	1,002,170	(4,533)	(0.00)
Bought HKD Sold EUR at 8.42832503 07/05/2025	945,585	(40,178)	(0.00)
		(40,735)	(0.00)

A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)			
Bought SGD Sold EUR at 1.49116198 10/06/2025	86,644	524	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.49409831 07/05/2025	1,406	12	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.47887610 07/05/2025	18,730	(38)	(0.00)

	契約額等 EUR	Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR		通貨	契約額等	Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR
Bought EUR Sold SGD at 0.67070991 07/05/2025	87,185	(529) (0.00)	US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	2,428,143	(3,169) (0.00)
Bought SGD Sold EUR at 1.45130295 07/05/2025	68,490	(1,415) (0.00)	Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(4,991,624)	(40,869) (0.00)
		(1,446) (0.00)	US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(11,419,395)	(159,028) (0.01)
					2,271,036	0.09
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)						
Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	1,562,352	4,527 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.91267590 07/05/2025	39,114	1,409 0.00	その他資産（負債控除後）		14,729,649	0.60
Bought USD Sold EUR at 1.13839224 07/05/2025	25,718	68 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	1,570,096	(4,540) (0.00)	Net Assets		2,404,671,507	100.00
Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	1,658,951	(75,526) (0.00)				
		(72,262) (0.00)				
B-MCDIST (G) Shares (JPY) (hedged)						
Bought JPY Sold EUR at 162.17390300 10/06/2025	408,970	1,555 0.00				
Bought EUR Sold JPY at 0.00623092 07/05/2025	7,564	64 0.00				
Bought EUR Sold JPY at 0.00621227 07/05/2025	7,263	39 0.00				
Bought JPY Sold EUR at 162.10564414 07/05/2025	9,947	16 0.00				
Bought JPY Sold EUR at 161.81163795 07/05/2025	6,377	(1) (0.00)				
Bought EUR Sold JPY at 0.00615530 07/05/2025	409,811	(1,566) (0.00)				
Bought JPY Sold EUR at 161.15919883 07/05/2025	410,078	(1,778) (0.00)				
		(1,671) (0.00)				
Y-ACC Shares (CHF) (hedged)						
Bought CHF Sold EUR at 0.95129300 07/05/2025	516,455	9,695 0.00				
Bought CHF Sold EUR at 0.93767800 10/06/2025	518,088	3,267 0.00				
Bought CHF Sold EUR at 0.94008637 07/05/2025	8,297	56 0.00				
Bought EUR Sold CHF at 1.06608120 07/05/2025	14,243	(65) (0.00)				
Bought EUR Sold CHF at 1.06428946 07/05/2025	520,260	(3,228) (0.00)				
		9,725 0.00				
Y-ACC Shares (CZK) (hedged)						
Bought CZK Sold EUR at 24.96228689 07/05/2025	4,082,751	4,104 0.00				
Bought EUR Sold CZK at 0.04015414 07/05/2025	4,183,839	3,489 0.00				
Bought CZK Sold EUR at 25.05333979 07/05/2025	92,914	435 0.00				
Bought CZK Sold EUR at 25.07270108 07/05/2025	70,758	584 0.00				
Bought EUR Sold CZK at 0.03980046 07/05/2025	67,485	(505) (0.00)				
Bought CZK Sold EUR at 24.94675997 10/06/2025	4,182,239	(3,906) (0.00)				
		3,999 0.00				
Y-ACC Shares (SEK) (hedged)						
Bought EUR Sold SEK at 0.09146928 07/05/2025	64,389	161 0.00				
Bought SEK Sold EUR at 11.12208045 07/05/2025	5,401	83 0.00				
Bought SEK Sold EUR at 11.00248909 07/05/2025	2,772	11 0.00				
Bought SEK Sold EUR at 10.97652190 10/06/2025	1,029	2 0.00				
Bought EUR Sold SEK at 0.09107018 07/05/2025	1,040	(2) (0.00)				
Bought SEK Sold EUR at 10.95245118 10/06/2025	64,551	(164) (0.00)				
Bought SEK Sold EUR at 10.82656678 07/05/2025	57,663	(701) (0.00)				
		(610) (0.00)				
Y-ACC Shares (USD) (hedged)						
Bought EUR Sold USD at 0.91485365 07/05/2025	1,847,768	71,137 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.92381910 07/05/2025	559,045	27,212 0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	9,655,672	26,739 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.90168121 07/05/2025	157,512	3,709 0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.13909499 07/05/2025	502,855	1,746 0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.13839216 07/05/2025	141,779	405 0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.15647210 07/05/2025	140,083	165 0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.13567098 07/05/2025	164,484	75 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	9,703,536	(28,057) (0.00)				
Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	11,841,076	(524,806) (0.02)				
		(421,677) (0.02)				
Y-MDIST Shares (USD) (hedged)						
Bought USD Sold EUR at 1.14078029 10/06/2025	452,234	1,252 0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.14700097 07/05/2025	59,023	616 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.90897711 07/05/2025	7,312	235 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.90168101 07/05/2025	6,959	164 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	454,476	(1,514) (0.00)				
Bought USD Sold EUR at 1.08484231 07/05/2025	428,081	(18,973) (0.00)				
		(18,022) (0.00)				
Y-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)						
Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	5,624,747	15,576 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.90897744 07/05/2025	85,891	2,734 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.90168126 07/05/2025	100,603	2,369 0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.13678778 07/05/2025	89,727	129 0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	5,652,629	(16,344) (0.00)				
Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	6,015,897	(266,630) (0.01)				
		(262,166) (0.01)				

Ccy 契約額等 Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR

先物取引

US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	130,189,364	938,739 0.04
Euro-Bolt Bond Future 06/06/2025	EUR	86,699,636	840,313 0.03
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	37,431,244	566,344 0.02
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	9,765,346	151,094 0.01
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	5,064,468	(2,388) (0.00)

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41期》

決算日 2026年5月11日

(計算期間：2025年11月11日から2026年5月11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 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			
37期（2024年 5 月10日）	円		%		%	百万円
	41, 230		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
40期（2025年11月10日）			9. 5	—	99. 6	6, 075
41期（2026年 5 月11日）			13. 2	—	99. 8	6, 265

（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。

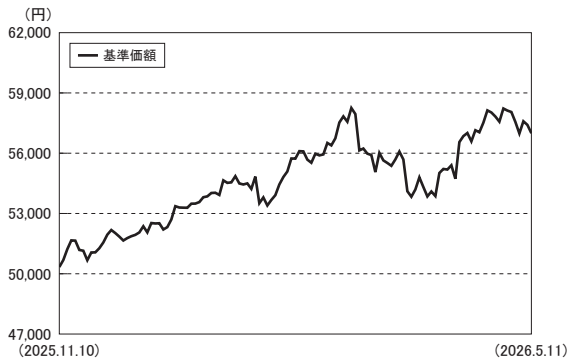
■当期中の基準価額等の推移

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	券 率
		騰	落 率			
（期 首） 2025年11月10日	円		%		%	%
	50, 334		—		—	99. 6
11月末			3. 7	—	99. 9	
12月末			6. 4	—	99. 9	
2026年 1 月末			7. 1	—	99. 9	
2 月末			14. 4	—	99. 8	
3 月末			7. 5	—	99. 8	
4 月末			14. 3	—	99. 9	
（期 末） 2026年 5 月11日			13. 2	—	99. 8	

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は+13.2%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・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド		69.9%
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		30.0%

※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、ボラティリティの高い展開となりましたが、堅調な企業業績や人工知能(AI)関連分野に対する継続的な成長期待などが市場の支援材料となりました。11月は、巨額のAI投資に対する懸念が重しとなった一方、FRBの利下げ期待の高まりが市場の下支えとなりました。1月の米国市場では、地政学リスクが意識される局面がありながらも、堅調な経済状況などが好感されました。2月末に米国およびイスラエルがイランに対する軍事攻撃を開始し、中東情勢が緊迫化したことを背景に、投資家心理が悪化しました。期末には、中東情勢に対する懸念の後退やAI関連銘柄の成長期待などを背景に、株式市場は持ち直し、上昇基調で推移しました。

■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

(2025年11月11日～2026年5月11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（2025年11月11日から2026年 5 月11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	22.11003 (－)	513 (－)	1,630.0022 (－)	39,418 (－)
FF - GLOBAL DEFENSIVE EQUITY FUND I-ACC-USD	859.40425 (－)	26,294 (－)	84.65781 (－)	2,640 (－)
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND Y-MINCOME(G)-USD	891.15981 (－)	11,816 (－)	2.95377 (－)	39 (－)

(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（2025年11月11日から2026年 5 月11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 6,078	百万円 6,078	% 100.0	百万円 6,627	百万円 6,627	% 100.0
為 替	254	254	100.0	810	793	97.8

(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 6,078	百万円 6,627	百万円 6,254

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	一千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	－
(B)／(A)	－

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

(2026年5月11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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円、1イギリス・ポンド=213.44円です。
(注2) 当期末における外貨建資産(6,255,104千円)の投資信託財産総額(6,265,147千円)に対する比率は、99.8%です。
(注3) 評価額の単位未満は捨捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	6,265,147,585
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,063,146
投 資 証 券(評価額)	6,254,677,989
そ の 他 未 収 収 益	406,450
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	6,265,147,585
元 本	1,099,246,775
次 期 繰 越 損 益 金	5,165,900,810
(D) 受 益 権 総 口 数	1,099,246,775口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	56,995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	1,207,105,400円
期中追加設定元本額	42,894,023円
期中一部解約元本額	150,752,648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)	475,995,887円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	168,790,979円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	454,459,909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2025年11月11日 至2026年5月11日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	57,573,017
受 取 配 当 金	44,536,440
受 取 利 息	6,636
そ の 他 収 益 金	13,029,941
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	739,368,394
売 買 益	739,454,363
売 買 損	△85,969
(C) 信 託 報 酬 等	△4,239
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	796,937,172
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,868,782,404
(F) 解 約 差 損 益 金	△694,600,673
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	194,781,907
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	5,165,900,810
次 期 繰 越 損 益 金(H)	5,165,900,810

(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>

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併継続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

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

2025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	386,264,996
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	9,039,882
純利益	395,304,878
費用	
運用報酬	179,554,621
管理費	36,948,646
国税	6,546,771
保管費用	1,240,323
販売手数料	6,302,541
成功報酬	—
その他費用	2,541,080
費用合計	233,133,982
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	14,024,779
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	247,158,761
純投資収益(損失)	148,146,117
有価証券に係る実現純(損)益	850,870,511
外貨取引に係る実現純(損)益	972,134
差金決済取引に係る実現純(損)益	43,886,397
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	21,415,347
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	1,562,975,195
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	301,161
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(7,262,321)
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	11,909,431
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	2,633,213,972
受益者への分配金	(151,565,998)
設定解約	
当期設定額	3,175,421,829
当期解約額	(2,179,196,831)
調整勘定	6,010,899
設定解約に伴う増加(減少)額	1,002,235,897
純増加(減少)	3,483,883,871
純資産額	
期首	12,089,412,340
期末	15,573,296,211

	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	34,010,624	491,414,156	3.16
Elexon	US	USD	240,496,347		1.54
CMS Energy	US	USD	1,635,200	119,974,628	0.77
			851,885,151	5.47	

素材

Packaging Corp of America	US	USD	1,613,103	298,052,997	1.91
UPM-Kymmene	FI	EUR	9,372,137	248,019,748	1.59
				<u>546,072,745</u>	<u>3.51</u>

資本財・サービス

Inci	FR	EUR	3,386,651	471,172,607	3.03
Legrand	FR	EUR	4,234,034	462,700,299	2.97
RELX (N)	FR	EUR	7,940,616	430,545,988	2.76
Reliance - Saint-Gobain	FR	EUR	3,687,448	388,785,711	2.50
Kone (B)	FI	EUR	5,644,419	349,087,916	2.24
Hubbell (B)	US	USD	963,634	345,410,372	2.21
Volvo (B)	SE	SEK	6,848,690	235,154,541	2.21
Psychex	US	USD	1,477,537	214,434,040	1.38
Wollers Klüber	NL	EUR	927,477	170,657,426	1.19
				3,065,957,460	19.69

情報技術

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	16,018,620	450,569,854	2.89
Cisco Systems	US	USD	4,275,347	245,490,413	1.58
Texas Instruments	US	USD	1,376,758	217,603,445	1.40
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	6,256,418	205,421,954	1.32
				<u>1,119,085,666</u>	<u>7.19</u>

一般消費財・サービス

Omnicom Group	US	USD	3,915,065	294,804,377	1.89
Compass Group	GB	GBP	8,445,011	283,700,790	1.82
Bridgestone	JP	JPY	5,668,437	237,200,227	1.52
				815,705,394	5.24

生活必需品

Unilever	GB	GBP	9,804,475	622,507,600	4.00
Tesco	GB	GBP	86,246,715	426,549,812	2.74
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	9,782,378	401,191,463	2.58
Procter & Gamble	US	USD	2,106,929	340,132,137	2.18
Kao	JP	JPY	4,158,615	177,845,209	1.14
				1,968,226,221	12.64

ヘルスケア

Roche Holding	CH	CHF	1,424,795	466,161,326	2.99
Novartis	CH	CHF	3,825,715	435,929,769	2.80
Sanofi	FR	EUR	3,216,598	350,053,560	2.25
				<u>1,252,144,655</u>	<u>8.04</u>

金融

Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	893,989,897	3.92	
Deutsche Boerse	DE	EUR	1,495,969	480,633,346	3.02
US D		USD	1,439,043	456,948,816	3.02
Blackrock	US	USD	178,455	453,537,228	2.78
CMG Group	US	USD	1,560,261	428,705,222	2.78
Chubb Insurance Group	CH	CHF	3,973,745	420,115,379	2.78
Allianz	DE	EUR	871,602	360,046,346	2.78
Sampo (A)	FI	EUR	32,761,646	327,834,697	2.11
Admiral Group	GB	GBP	5,652,105	245,671,716	2.11
Singapore Exchange	SG	S\$	142,567,729	25,222,106	2.11
			3,928,053,934	25.22	

オープンエンド型ファンド

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	24,205	<u>502,118,233</u>	<u>3.22</u>
				502,118,233	3.22

その他の市場で取引される証券

公益事業					
Iberdrola	ES	EUR	26,997,134	486,964,491	3.13
				<u>486,964,491</u>	<u>3.13</u>

一般消費財・サービス

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	7,051,920	378,038,813	2.43
Amadeus IT Group	ES	EUR	3,790,167	297,548,666	1.91
				<u>675,587,479</u>	<u>4.34</u>

	時価	% Net Assets
投資資産合計（取得価額 USD 11,623,779,406）	15,211,801,409	97.68

差金決済取引

CMS Energy (JPLS)	USD	171,644,077	(374,309)	(0.00)
			(374,309)	(0.00)

外国為替先物取引

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.901405/15/05/25	719,199	19,074,228	0.11
Bought USD Sold EUR at 1.151359/15/05/25	8,584,232	118,202	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.874761/15/05/25	7,488,148	(55,235)	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.877582/15/05/25	11,067,440	(36,268)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.876179/17/05/25	9,837,565	(45,424)	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.742943/15/05/25	13,679,054	(1,057)	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.009564/15/05/25	14,882,374	(364,262)	(0.02)
Bought USD Sold KRW at 0.100650/15/05/25	1,851,877	(401,309)	(0.03)
Bought USD Sold SEK at 1.001266/15/05/25	16,516,635	(63,425)	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.006845/15/05/25	34,906,773	(786,430)	(0.01)
Bought USD Sold TWD at 0.030524/15/05/25	35,425,137	(890,206)	(0.01)
Bought USD Sold CHF at 1.187821/19/05/25	110,667,291	(2,647,723)	(0.02)
Bought USD Sold GBP at 1.298910/15/05/25	144,701,780	(4,816,530)	(0.03)
		6,362,200	0.04

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Sold USD at 568.1199999915/05/2025	113,785,227	5,714,044	0.02
Bought USD Sold USD at 599.9999999915/05/2025	8,833,297	37,619	0.00
Bought HUF Sold USD at 599.9999999915/05/2025	2,997,637		
Bought USD Sold EUR at 1.12429460 15/05/2025	3,054,862	14,992	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13499490 15/05/2025	2,067,807	8,688	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.33011700 15/05/2025	1,651,354	(5,068)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 1.47493498 15/05/2025	1,282,278		
Bought USD Sold HUF at 0.00272790 15/05/2025	1,282,161	(37,174)	(0.01)
Bought USD Sold KRW at 0.00084410 15/05/2025	1,583,765	(42,852)	(0.02)
Bought USD Sold THK at 1.00000000 15/05/2025	1,615,985		
Bought USD Sold TWD at 0.00504345 15/05/2025	1,765,571	(76,542)	(0.04)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	3,004,850	(78,962)	(0.04)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	1,014,624	(23,583)	(0.02)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	15,354,093	(510,410)	(3.33)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	44,192,940	(1,051,116)	(0.01)
		1,679,178	0.01

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

Bought AUD Sold USD at 1.61401727 15/05/2025	84,459,619	3,302,311	0.02
Bought USD Sold USD at 1.62404451 15/05/2025	1,060,357	51,929	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.15151956 15/05/2025	1,515,956	9,951	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10428000 15/05/2025	2,338,790	9,389	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57359557 15/05/2025	953,488	6,589	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56174234 15/05/2025	1,259,133	3,652	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13867410 15/05/2025	1,375,535	5,622	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13670470 15/05/2025	1,236,800	5,622	0.00
Bought USD Sold SGO at 0.67210218 15/05/2025	210,673	(1,171)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.32794000 15/05/2025	1,423,470	(6,691)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.79435838 15/05/2025	1,264,454	(18,288)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.70056498 15/05/2025	1,221,791	(18,288)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.74045726 15/05/2025	824,552	(38,896)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.06866238 15/05/2025	237,584	(55,108)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	2,236,535	(56,206)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	727,240	(171,011)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28949375 15/05/2025	11,202,174	(275,157)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	32,506,487	(775,157)	(0.00)

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

Bought PLN Sold USD at 0.86095000 15/05/2025	96,285.143	2,223.210	0.01
Bought USD Sold USD at 0.92649000 15/05/2025	516,649	12,008	
Bought PLN Sold USD at 0.78140000 15/05/2025	3,770.421	7.71	
Bought USD Sold EUR at 1.13842100 15/05/2025	1,945.754	4,968	
Bought USD Sold EUR at 1.13674000 15/05/2025	2,070.705	929	
Bought USD Sold USD at 0.76103000 15/05/2025	750.754		
Bought PLN Sold USD at 0.76760000 15/05/2025	2,199.755	(3,865)	
Bought PLN Sold USD at 0.75306999 15/05/2025	1,177.955	(4,902)	
Bought USD Sold USD at 0.03084154 15/05/2025	630.605	(8,893)	
Bought USD Sold USD at 0.74954000 15/05/2025	905.335		
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	1,445.185	(35,991)	
Bought USD Sold PLN at 0.29699150 15/05/2025	1,514.937	(37,425)	
Bought USD Sold KRW at 0.00065475 15/05/2025	1,445.461	(44,446)	
Bought USD Sold JPY at 0.00086238 15/05/2025	2,954.913	(56,640)	

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

Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	2,981,426	(74,925)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	9,078,094	(214,786)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	15,106,227	(456,253)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10871410 15/05/2025	36,943,521	(978,492)	(0.01)
	430,035	0.00	

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

Bought CNY Sold USD at 7.12125201 15/05/2025	63,364,644	590,190	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.12125201 15/05/2025	1,753,533		
Bought CNY Sold USD at 7.30460000 15/05/2025	1,229,896	6,825	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13949300 15/05/2025	1,656,676	5,503	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.28271098 15/05/2025	863,181	2,189	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13715370 15/05/2025	961,274	1,196	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74936398 15/05/2025	697,103	(15,352)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	962,228	(26,035)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	886,923	(27,281)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,823,912	(41,092)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	1,721,254	(45,407)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	5,595,122	(132,379)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	8,815,536	(293,433)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10871410 15/05/2025	24,971,454	(593,804)	(0.00)
	(555,315)	(0.00)	

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

Bought SGD Sold USD at 1.33446500 15/05/2025	12,704,117	288,198	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31379000 15/05/2025	672,406	4,600	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31219999 15/05/2025	460,234	2,573	0.00
	295,371	0.00	

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

Bought AUD Sold USD at 1.62093732 15/05/2025	34,548,159	1,283,045	0.01
Bought AUD Sold USD at 1.57313315 15/05/2025	975,887	6,393	0.00
Bought TWD Sold USD at 0.326690075 15/05/2025	188,466	4,311	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56655873 15/05/2025	454,692	1,526	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13485821 15/05/2025	465,759	464	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13407400 15/05/2025	1,193,188	373	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.63880800 15/05/2025	489,284	(788)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03084154 15/05/2025	218,997	(3,356)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74934397 15/05/2025	332,678	(7,380)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	485,512	(13,137)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	499,450	(15,365)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61808611 15/05/2025	570,544	(19,396)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	926,860	(20,892)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	1,048,815	(26,357)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	2,944,865	(69,675)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	4,803,829	(159,900)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	13,117,007	(311,784)	(0.00)
	647,896	0.00	

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

Bought HKD Sold USD at 7.75411900 15/05/2025	41,265,191	3,941	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13715370 15/05/2025	1,479,958	1,841	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75671601 15/05/2025	1,376,278	592	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75671306 15/05/2025	480,285	207	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75059902 15/05/2025	846,193	(303)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398 15/05/2025	451,388	(10,013)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	630,944	(17,072)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	595,272	(18,510)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,154,970	(26,021)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	1,228,129	(28,036)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	4,142,403	(98,008)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	5,755,122	(191,564)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	15,997,536	(380,497)	(0.00)
	(763,243)	(0.00)	

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

Bought SGD Sold USD at 1.33446500 15/05/2025	48,960,370	1,110,686	0.01
Bought SGD Sold USD at 1.31379000 15/05/2025	1,843,445	12,611	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31230500 15/05/2025	961,057	5,481	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13862101 15/05/2025	826,123	2,110	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13407400 15/05/2025	1,493,359	467	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.33496901 15/05/2025	730,351	70	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.12149221 15/05/2025	432,925	(964)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	734,512	(19,874)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	728,129	(22,397)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	1,324,325	(33,281)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,477,852	(33,295)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	4,272,731	(101,092)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	6,892,670	(229,429)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	19,215,941	(457,045)	(0.00)
	234,046	0.00	

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

Bought USD Sold SGD at 0.74936398 15/05/2025	879,249	(19,504)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	1,188,709	(32,163)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	1,307,691	(40,223)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	2,374,854	(59,682)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	2,710,282	(61,061)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	8,760,243	(207,265)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	12,533,984	(417,205)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	34,665,605	(824,511)	(0.01)
	(1,661,614)	(0.01)	

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

B1-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90212649 15/05/2025	1,450,573	35,652	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10377868 15/05/2025	8,311	12	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88022287 15/05/2025	15,337	(5)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87961720 15/05/2025	17,394	(17)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76310959 15/05/2025	5,594	(24)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87789922 15/05/2025	27,338	(81)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617988 15/05/2025	17,576	(8)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.87617988 15/05/2025	19,402	(95)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03084154 15/05/2025	16,143	(247)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398 15/05/2025	21,688	(481)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	38,615	(890)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	54,274	(230)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043724 15/05/2025	32,776	(1,008)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	60,933	(1,531)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	70,515	(1,589)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	207,236	(4,905)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980109 15/05/2025	319,143	(10,623)	(0.00)
	13,134	0.00	

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

Bought EUR Sold USD at 0.90212650 15/05/2025	492,836	12,106	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88022308 15/05/2025	8,861	(5)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953011 15/05/2025	10,562	(244)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	10,824	(293)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043730 15/05/2025	10,808	(332)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	23,714	(534)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	23,582	(593)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809498 15/05/2025	80,071	(1,894)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980112 15/05/2025	107,537	(3,579)	(0.00)
	4,634	0.00	

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90195074 15/05/2025	35,566,244	866,543	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	471,224	6,490	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87961717 15/05/2025	1,326,259	(1,327)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617976 15/05/2025	365,671	(1,786)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87588188 15/05/2025	603,817	(1,999)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977 15/05/2025	469,652	(2,303)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.33067830 15/05/2025	1,514,330	(4,010)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398 15/05/2025	663,748	(14,723)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	778,764	(17,959)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	714,806	(19,341)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	819,940	(25,221)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,776,171	(40,016)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	1,663,597	(41,807)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	5,529,531	(130,827)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980112 15/05/2025	7,014,617	(233,488)	(0.00)
	338,226	0.00	

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

Bought EUR Sold USD at 0.90195074 15/05/2025	34,517,739	840,997	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	497,786	6,854	0.00
Bought TWD Sold USD at 0.32668997 15/05/2025	284,202	6,605	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.33858751 15/05/2025	792,522	2,599	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87758328 15/05/2025	504,226	(1,669)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617976 15/05/2025	352,774	(1,723)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977 15/05/2025	456,756	(2,240)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87789923 15/05/2025	769,337	(2,271)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398 15/05/2025	115,510	(12,243)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	794,979	(21,510)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	832,551	(25,608)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	1,120,502	(25,840)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,562,602	(35,205)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	1,732,040	(43,527)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	11,438,948	(114,488)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	7,337,897	(244,249)	(0.00)
	326,482	0.00	

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

Bought EUR Sold USD at 0.90194578 15/05/2025	122,886,323	2,993,334	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	1,572,405	21,652	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.335858750 15/05/2025	4,037,324	15,242	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87617976 15/05/2025	1,337,940	(6,534)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87758328 15/05/2025	2,019,409	(6,685)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977 15/05/2025	1,687,097	(8,274)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87789923 15/05/2025	1,688,351	(13,835)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398 15/05/2025	1,948,173	(45,215)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	2,675,077	(61,690)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	2,728,820	(73,834)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	2,808,383	(86,385)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	5,208,643	(117,348)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	6,154,577	(154,668)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	18,609,234	(440,290)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	25,566,956	(850,487)	(0.01)
	1,164,782	0.01	

I-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.14028001 15/05/2025	535,152	2,148	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13949301 15/05/2025	294,152	977	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74936398 15/05/2025	188,909	(4,190)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00064810 15/05/2025	244,294	(6,610)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043725 15/05/2025	244,523	(7,521)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00682638 15/05/2025	529,765	(11,935)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	511,292	(12,849)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	1,632,210	(38,618)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	2,389,973	(79,562)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10849200 15/05/2025	6,845,216	(164,113)	(0.00)
		(322,265)	(0.00)

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

Bought CZK Sold USD at 22.8206000 15/05/2025	405,132,757	13,248,546	0.09
Bought USD Sold EUR at 1.14129460 15/05/2025	12,196,505	59,857	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13949300 15/05/2025	7,112,545	23,424	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.99578999 15/05/2025	14,124,223	19,282	0.00
Bought USD Sold USD at 21.98589000 15/05/2025	10,930,178	10,990	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.96707401 15/05/2025	6,728,452	1,001	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74210218 15/05/2025	1,010,527	(5,619)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.335011700 15/05/2025	6,895,604	(21,156)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74956598 15/05/2025	3,929,066	(87,167)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	5,661,469	(153,184)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	5,702,889	(175,415)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.00444037 15/05/2025	6,213,919	(189,584)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	10,408,801	(234,504)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	10,681,329	(268,429)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	40,502,722	(958,285)	(0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	53,807,151	(1,791,920)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.10876430 15/05/2025	155,786,820	(5,697,621)	(0.02)
		(3,871,316)	(0.04)

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

Bought GBP Sold USD at 0.77531334 15/05/2025	127,335,872	4,384,430	0.03
Bought GBP Sold USD at 0.75519715 15/05/2025	5,675,380	43,051	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13607600 15/05/2025	5,189,653	1,623	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.32794000 15/05/2025	1,564,496	(7,354)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	1,523,531	(33,795)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	1,943,881	(52,596)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	2,110,295	(64,911)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	4,281,155	(96,452)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	3,910,421	(98,271)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	14,201,428	(336,003)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	56,564,574	(1,345,372)	(0.01)
		(2,594,350)	(0.02)

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.84168350 15/05/2025	27,947,322	677,251	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.23749972 15/05/2025	350,098	5,930	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82532737 15/05/2025	353,548	2,427	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82359771 15/05/2025	320,389	869	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13607600 15/05/2025	739,581	231	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10377870 15/05/2025	115,137	171	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.81920600 15/05/2025	520,627	(1,625)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.33871650 15/05/2025	505,399	(2,082)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.81587799 15/05/2025	308,012	(2,208)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936597 15/05/2025	339,652	(7,534)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	382,984	(10,562)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.19511982 15/05/2025	606,151	(11,439)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	414,975	(12,764)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.81182300 15/05/2025	1,074,742	(13,008)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	931,553	(20,987)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	892,296	(22,424)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	3,991,160	(132,849)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	12,142,332	(288,802)	(0.00)
		160,595	0.00

Y-ACC Shares (CZK) (hedged)

Bought CZK Sold USD at 22.8206000 15/05/2025	360,373	11,785	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.07433059 15/05/2025	12,186	61	0.00
Bought TWD Sold USD at 32.66897013 15/05/2025	2,124	49	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14129444 15/05/2025	8,177	40	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.03041012 15/05/2025	12,655	38	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13949251 15/05/2025	7,302	25	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31153707 15/05/2025	4,041	21	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13862157 15/05/2025	5,792	15	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.01528871 15/05/2025	5,564	13	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.99378847 15/05/2025	4,656	6	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.98589645 15/05/2025	4,912	5	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76628983 15/05/2025	4,522	0	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.94938686 15/05/2025	5,403	(4)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00071020 15/05/2025	5,638	(15)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1417.76060657 15/05/2025	5,518	(17)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.89430454 15/05/2025	8,162	(26)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76115660 15/05/2025	4,062	(28)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.32392500 15/05/2025	4,803	(37)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03083054 15/05/2025	2,543	(40)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069602 15/05/2025	5,501	(54)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10229564 15/05/2025	5,471	(70)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686237 15/05/2025	9,333	(210)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.00444036 15/05/2025	8,100	(247)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053436 15/05/2025	11,558	(290)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809516 15/05/2025	35,168	(832)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980105 15/05/2025	50,853	(1,692)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10849198 15/05/2025	145,940	(5,499)	(0.00)
		4,995	0.00

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90411695 15/05/2025	480,336,421	12,884,741	0.08
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	7,227,841	99,525	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.8738338 15/05/2025	7,923,692	(26,231)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.876179746 15/05/2025	6,395,244	(31,233)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.87617976 15/05/2025	7,344,840	(36,022)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74956598 15/05/2025	8,890,278	(197,206)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	17,000,479	(267,518)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	11,462,113	(310,133)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	10,843,065	(333,522)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	21,257,288	(478,915)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03035455 15/05/2025	23,214,084	(583,385)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18785443 15/05/2025	75,902,188	(1,810,837)	(0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	97,116,324	(3,232,605)	(0.02)
		5,676,659	0.04

Y-HIMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.62093751 15/05/2025	331,043	12,294	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57213325 15/05/2025	143,118	846	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56882188 15/05/2025	196,134	744	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.61040497 15/05/2025	13,661	415	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57315260 15/05/2025	14,112	92	0.00
		14,391	0.00

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

Bought SGD Sold USD at 1.33446500 15/05/2025	1,938,230	45,970	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31644799 15/05/2025	455,772	4,046	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31474697 15/05/2025	81,080	614	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31379005 15/05/2025	81,596	558	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31216004 15/05/2025	81,164	454	0.00
		49,642	0.00

その他資産（負債控除後）

	337,749,759	2.09
	15,573,296,211	100.00

Net Assets

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・ディフェンシブ・エクイティ・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、世界各国の企業の株式に投資し、長期的な元本の成長とインカムの獲得を目指します。
決 算 日	4月30日

※2026年4月13日付で、「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」から「フィデリティ・ファンズーグローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド」に名称変更致しました。

運用および純資産変動計算書

2025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	7,142,392
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	7,142,392
費用	
運用報酬	3,715,666
管理費	641,574
国税	117,361
保管費用	39,312
販売手数料	3,015
成功報酬	—
その他費用	70,927
費用合計	4,587,855
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	4,587,855
純投資収益(損失)	2,554,537
有価証券に係る実現純(損)益	11,412,075
外貨取引に係る実現純(損)益	108,463
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	332
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	60,093,396
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,479
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	2,591
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	74,176,873
受益者への分配金	(1,654,811)
設定解約	
当期設定額	271,026,560
当期解約額	(95,885,572)
調整勘定	483,899
設定解約に伴う増加(減少)額	175,624,887
純増加(減少)	248,146,949
純資産額	
期首	259,860,903
期末	508,007,852

投資資産明細表 2025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	39,112	17,693.243 3.48
Air Liquide	FR	EUR	70,607	14,467,432 2.85
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	144,907	4,343,899 0.86
			<u>34,524,574</u>	<u>7.19</u>
資本財・サービス				
RELX (NL)	GB	EUR	401,224	21,754,644 4.28
Legrand	FR	EUR	123,627	13,510,108 2.66
WW Grainger	US	USD	11,705	11,851,241 2.33
Wolters Kluwer	NL	EUR	66,806	11,784,839 2.32
Intertek Group	GB	GBP	147,540	9,923,178 1.78
Kone (B)	FI	EUR	107,136	6,625,987 1.30
Expeditors International of Washington	US	USD	59,961	6,507,614 1.28
			<u>81,057,611</u>	<u>15.96</u>
情報技術				
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	65,940	10,868,924 2.14
Cisco Systems	US	USD	185,431	10,647,436 2.10
Texas Instruments	US	USD	51,941	9,209,577 1.62
			<u>29,725,937</u>	<u>5.85</u>
一般消費財・サービス				
Infarma	GB	GBP	1,199,952	11,651,462 2.29
Compass Group	GB	GBP	340,945	11,453,679 2.25
Bridgestone	JP	JPY	219,654	9,191,608 1.81
Lowie's Cos	US	USD	34,356	7,618,152 1.50
			<u>39,914,901</u>	<u>7.86</u>
生活必需品				
Unilever	GB	EUR	343,689	21,833,227 4.30
Tesco	GB	GBP	3,828,943	18,936,776 3.73
Procter & Gamble	US	USD	48,174	7,776,917 1.53
Diageo	GB	GBP	167,876	4,685,489 0.92
			<u>53,232,409</u>	<u>10.48</u>
ヘルスケア				
Roche Holding	CH	CHF	53,457	17,489,842 3.44
Sanofi	FR	EUR	91,215	9,926,636 1.95
			<u>27,416,478</u>	<u>5.40</u>
金融				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	34,991	23,888,526 4.70
Progressive	US	USD	82,760	23,072,717 4.54
Admiral Group	GB	GBP	515,622	22,412,322 4.41
Arthur J Gallagher	US	USD	69,093	21,975,733 4.33
Deutsche Boerse	DE	EUR	67,159	21,606,097 4.25
OME Group	US	USD	70,239	19,299,120 3.80
Zurich Insurance Group	CH	CHF	23,002	16,275,317 3.20
HDFC Bank ADR	IN	USD	157,085	11,357,213 2.24
Blackrock	US	USD	10,233	9,272,594 1.83
Hiscox	BM	GBP	347,872	5,100,999 1.00
			<u>174,260,238</u>	<u>34.30</u>
オープンエンド型ファンド				
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1,023	21,224,694 4.18
			<u>21,224,694</u>	<u>4.18</u>
その他の市場で取引される証券				
公益事業				
Iberdrola	ES	EUR	1,165,188	21,017,231 4.14
			<u>21,017,231</u>	<u>4.14</u>
資本財・サービス				
Ferrovial	NL	EUR	274,323	13,348,610 2.63
			<u>13,348,610</u>	<u>2.63</u>
一般消費財・サービス				
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	139,458	7,476,030 1.47
			<u>7,476,030</u>	<u>1.47</u>
その他				
			2	0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 404,412,237)			<u>505,198,715</u>	<u>99.45</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 (CZK) (CZK/USD hedged)		
Bought CZK Sold USD at 22.68206172 15/05/2025	46,429	1,518 0.00
Bought CZK Sold USD at 22.07438460 15/05/2025	1,975	10 0.00
Bought CZK Sold USD at 22.03012492 15/05/2025	2,147	6 0.00
	<u>1,534</u>	<u>0.00</u>
A-ACC Shares (PLN) (PLN/USD hedged)		
Bought PLN Sold USD at 3.96087522 15/05/2025	45,922	1,060 0.00
Bought PLN Sold USD at 3.78145249 15/05/2025	1,957	4 0.00
Bought PLN Sold USD at 3.76067090 15/05/2025	2,127	(7) (0.00)
	<u>1,057</u>	<u>0.00</u>
その他資産 (負債控除後)		
	2,806,546	0.55
Net Assets		<u>508,007,852</u>
		<u>100.00</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24期》

決算日 2026年5月11日

(計算期間：2025年11月11日から2026年5月11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 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰	中 落 率			
20期（2024年 5 月10日）	円		%		%	百万円
	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
23期（2025年11月10日）	28,647		12.4	—	99.4	4,557
24期（2026年 5 月11日）	32,256		12.6	—	99.2	4,539

（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。

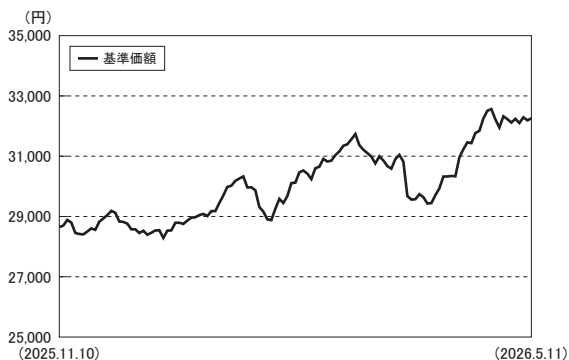
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰	中 落 率			
（期 首） 2025年11月10日	円		%		%	%
	28,647		—		—	99.4
11月末	29,188		1.9	—	—	99.2
12月末	29,045		1.4	—	—	99.3
2026年 1 月末	29,255		2.1	—	—	99.5
2 月末	31,395		9.6	—	—	99.5
3 月末	29,443		2.8	—	—	98.6
4 月末	32,240		12.5	—	—	99.3
（期 末） 2026年 5 月11日	32,256		12.6	—	—	99.2

（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

当期のファンドの騰落率は、+12.6%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、世界の株式市場が底堅く推移したことに加え、投資家心理の改善や主要中央銀行による金融引き締め局面が終盤に近づいているとの期待の高まりなどを背景に上昇しました。一方、中東情勢を巡る地政学リスクの高まりや、それに伴うエネルギー価格の上昇、インフレ期待の変動などを受けて、市場のボラティリティが高まる局面も見られました。期末にかけては、米国とイランの交渉進展に対する期待の高まりや、米国リートの相対的に高い利回りが支援材料となったことなどを背景に上昇基調が続きました。

■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

（2025年11月11日～2026年5月11日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	4円 (4)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	5 (5)
(c) その他費用 （保管費用）	13 (13)
合計	22

（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（2025年11月11日から2026年5月11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
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	0.012 (－)	1,620 (－)	0.026 (－)	3,388 (－)
産業ファンド投資法人	0.003 (－)	426 (－)	0.023 (－)	3,393 (－)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.016 (－)	2,613 (－)	0.018 (－)	3,024 (－)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.01 (－)	1,388 (－)	0.014 (－)	2,007 (－)
G L P 投資法人	0.018 (－)	2,349 (－)	0.019 (－)	2,703 (－)
日本プロロジスリート投資法人	0.038 (－)	3,296 (－)	0.034 (－)	3,049 (－)
星野リゾート・リート投資法人	0.053 (－)	13,152 (－)	0.053 (－)	12,984 (－)
積水ハウス・リート投資法人	－ (－)	－ (－)	0.023 (－)	2,023 (－)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.01 (－)	1,572 (－)	0.012 (－)	1,992 (－)
ラサールロジポート投資法人	0.072 (－)	10,968 (－)	0.072 (－)	10,790 (－)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.039 (－)	4,443 (－)	0.013 (－)	1,535 (－)

	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
日本ビルファンド投資法人	0.018	2,394	0.01	1,428
	(－)	(－)	(－)	(－)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.023	2,764	0.005	649
	(－)	(－)	(－)	(－)
日本都市ファンド投資法人	0.032	3,588	0.044	5,260
	(－)	(－)	(－)	(－)
オリックス不動産投資法人	0.029	2,838	0.04	4,161
	(－)	(－)	(－)	(－)
日本プライムリアルティ投資法人	0.008	782	0.006	641
	(－)	(－)	(－)	(－)
ユナイテッドアーバン投資法人	0.011	1,972	0.016	2,796
	(－)	(－)	(－)	(－)
インヴィンシブル投資法人	0.054	3,521	0.088	5,226
	(－)	(－)	(－)	(－)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.023	2,222	0.124	11,972
	(－)	(－)	(－)	(－)
KDX不動産投資法人	0.015	2,420	0.009	1,539
	(－)	(－)	(－)	(－)
大和ハウスリート投資法人	0.023	2,905	0.031	4,293
	(－)	(－)	(－)	(－)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.04	3,428	0.044	3,358
	(－)	(－)	(－)	(－)
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	0.806	222	0.627	174
	(－)	(－)	(－)	(－)
KILROY REALTY CORP	1.432	40	1.038	40
	(－)	(－)	(－)	(－)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.353	6	2.276	40
	(－)	(－)	(－)	(－)
COPT DEFENSE PROPERTIES	0.834	25	1.912	56
	(－)	(－)	(－)	(－)
TANGER INC- REIT	－	－	1.845	60
	(－)	(－)	(－)	(－)
SL GREEN REALTY CORP REIT	1.713	61	0.414	17
	(－)	(－)	(－)	(－)
HEALTHPEAK PPTYS INC	0.891	14	3.226	55
	(－)	(－)	(－)	(－)

	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
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	0.039	3	0.415	43
	(－)	(－)	(－)	(－)
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.699	301	3.168	514
	(－)	(－)	(－)	(－)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	－	－	5.09	46
	(－)	(－)	(－)	(－)
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	0.026	2	0.386	35
	(－)	(－)	(－)	(－)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.261	67	0.062	15
	(－)	(－)	(－)	(－)
URBAN EDGE PROPERTIES WI	－	－	1.425	28
	(－)	(－)	(－)	(－)
EQUINIX INC	0.188	174	0.833	628
	(－)	(－)	(－)	(－)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	0.727	20	0.482	14
	(－)	(－)	(－)	(－)
WELLTOWER INC	0.583	112	2.743	560
	(－)	(－)	(－)	(－)
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	1.175	27	2.885	68
	(－)	(－)	(－)	(－)
EPR PROPERTIES	－	－	1.096	57
	(－)	(－)	(－)	(－)
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.069	0	3.928	41
	(－)	(－)	(－)	(－)
JBG SMITH PROPERTIES	－	－	4.565	82
	(－)	(－)	(－)	(－)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.363	14	0.349	12
	(－)	(－)	(－)	(－)
AMERICOLD REALTY TRUST	－	－	3.59	41
	(－)	(－)	(－)	(－)
ACADIA RLTY TR REIT	0.102	1	1.571	31
	(－)	(－)	(－)	(－)
PHILLIPS EDISON & CO	0.687	25	2.637	92
	(－)	(－)	(－)	(－)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1.251	14	4.74	55
	(－)	(－)	(－)	(－)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	－	－	2.274	72
	(－)	(－)	(－)	(－)

	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	0.016	2	0.112	20
	(－)	(－)	(－)	(－)
BROADSTONE NET LEASE INC	－	－	2.08	38
	(－)	(－)	(－)	(－)
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	－	－	1.832	52
	(－)	(－)	(－)	(－)
GETTY REALTY CORP	3.885	124	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
CARETRUST REIT INC	－	－	1.78	67
	(－)	(－)	(－)	(－)
GLOBAL NET LEASE INC	15.567	126	3.915	36
	(－)	(－)	(－)	(－)
INDEPENDENCE REALTY TR INC	0.991	14	2.454	40
	(－)	(－)	(－)	(－)
CURBLINE PROPERTIES CORP	－	－	2.81	68
	(－)	(－)	(－)	(－)
LINEAGE INC	－	－	2.173	75
	(－)	(－)	(－)	(－)
NETSTREIT CORP	5.883	103	5.883	112
	(－)	(－)	(－)	(－)
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT IN	2.886	87	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
AGREE REALTY CORP	0.439	31	1.135	85
	(－)	(－)	(－)	(－)
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	0.568	26	0.885	42
	(－)	(－)	(－)	(－)
BRIXMOR PPTY GROUP INC	0.136	3	2.494	64
	(－)	(－)	(－)	(－)
COUSINS PROPERTIES INC	1.238	26	1.407	35
	(－)	(－)	(－)	(－)
CUBESMART	0.337	12	0.975	36
	(－)	(－)	(－)	(－)
DOUGLAS EMMETT INC REIT	－	－	8.365	82
	(－)	(－)	(－)	(－)
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	0.053	2	0.666	29
	(－)	(－)	(－)	(－)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.355	23	3.536	62
	(－)	(－)	(－)	(－)

	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	5.561	472	0.737	76
	(－)	(－)	(－)	(－)
KITE REALTY GROUP TRUST	0.108	2	3.222	73
	(－)	(－)	(－)	(－)
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	－	－	0.906	43
	(△9.793)	(－)	(－)	(－)
MEDICAL PPTY TR INC	3.348	15	28.527	159
	(－)	(－)	(－)	(－)
MID AMERICA APT CMNTY INC	1.057	140	1.405	173
	(－)	(－)	(－)	(－)
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	－	－	0.78	62
	(－)	(－)	(－)	(－)
PROLOGIS INC	0.275	35	6.617	863
	(－)	(－)	(－)	(－)
REALTY INCOME CORP REIT	4.12	239	2.634	166
	(－)	(－)	(－)	(－)
SABRA HEALTHCARE REIT INC	1.549	29	4.936	95
	(－)	(－)	(－)	(－)
STAG INDUSTRIAL INC	－	－	1.133	43
	(－)	(－)	(－)	(－)
TERRENO REALTY CORP	－	－	0.602	37
	(－)	(－)	(－)	(－)
WP CAREY INC	0.727	48	0.186	13
	(－)	(－)	(－)	(－)
INVITATION HOMES INC	3.456	94	0.66	17
	(－)	(－)	(－)	(－)
VICI PTYS INC	7.682	214	1.085	32
	(－)	(－)	(－)	(－)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	0.22	6	0.901	28
	(－)	(－)	(－)	(－)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	－	－	1.135	56
	(－)	(－)	(－)	(－)
BCX INC	－	－	0.696	41
	(－)	(－)	(－)	(－)
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	0.166	7	1.678	77
	(－)	(－)	(－)	(－)
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT	2.018	348	0.142	25
	(－)	(－)	(－)	(－)

	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
NNN REIT INC	0.057	2	1.117	46
	(－)	(－)	(－)	(－)
EQUITY RESIDENTIAL	3.1	191	2.506	148
	(－)	(－)	(－)	(－)
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	0.113	11	0.742	72
	(－)	(－)	(－)	(－)
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	0.116	6	1.04	60
	(－)	(－)	(－)	(－)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.1	43	1.044	26
	(－)	(－)	(－)	(－)
KIMCO REALTY CORP	0.414	9	1.059	23
	(－)	(－)	(－)	(－)
LTC PROPERTIES INC REIT	0.819	29	0.361	13
	(－)	(－)	(－)	(－)
MACERICH COMPANY	11.846	219	0.268	5
	(－)	(－)	(－)	(－)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.114	7	1.391	87
	(－)	(－)	(－)	(－)
REGENCY CENTERS CORP	0.094	7	0.647	45
	(－)	(－)	(－)	(－)
UDR INC	－	－	0.761	27
	(－)	(－)	(－)	(－)
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	1.221	223	0.999	188
	(－)	(－)	(－)	(－)
SUN COMMUNITIES INC	－	－	4.358	554
	(－)	(－)	(－)	(－)
VENTAS INC	7.946	646	0.478	40
	(－)	(－)	(－)	(－)
VORNADO REALTY TRUST	0.138	3	0.367	12
	(－)	(－)	(－)	(－)
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.778	233	0.214	31
	(－)	(－)	(－)	(－)
SUNSTONE HOTEL INVS INC	8.894	79	9.01	79
	(－)	(－)	(－)	(－)
(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	15.398	282	1.559	30
	(－)	(－)	(－)	(－)

	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
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT	4.391	162	4.064	146
	(－)	(－)	(－)	(－)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	－	－	5.665	108
	(－)	(－)	(－)	(－)
DREAM INDL REAL ESTATE INVT TR	16.051	200	19.643	237
	(－)	(－)	(－)	(－)
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR	3.512	94	4.32	109
	(－)	(－)	(－)	(－)
H&R REAL ESTATE INVT TR US	0.418	4	3.41	34
	(－)	(－)	(－)	(－)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I	11.213	183	11.213	181
	(－)	(－)	(－)	(－)
PRIMARIS REIT	2.344	36	13.793	246
	(－)	(－)	(－)	(－)
GRANITE REAL ESTATE INVT TR	－	－	2.389	181
	(－)	(－)	(－)	(－)
ALLIED PROPERTIES REIT	－	－	0.34	4
	(－)	(－)	(－)	(－)
BOARDWALK REIT UNIT	2.941	184	2.357	149
	(－)	(－)	(－)	(－)
CHOICE PROPERTIES REIT	6.637	102	7.851	115
	(－)	(－)	(－)	(－)
(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)	2.609	15	95.544	413
	(－)	(－)	(－)	(－)
GOODMAN GROUP (STAPLE)	2.219	55	11.438	336
	(－)	(－)	(－)	(－)
GPT GROUP REIT STAPLED	32.863	165	4.917	24
	(－)	(－)	(－)	(－)
CHARTER HALL GROUP STAPLED	9.71	238	1.628	34
	(－)	(－)	(－)	(－)
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT	17.939	59	78.349	317
	(－)	(－)	(－)	(－)
ARENA REIT (STAPLED)	11.813	38	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	79.805	94	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)

	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
BWP PROPERTY GROUP (STAPLED)	23.709	88	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL RETAIL REIT	21.521	82	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED	52.898	146	—	—
	(△52.898)	(△146)	(—)	(—)
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	2.1	75	10.4	381
	(—)	(—)	(—)	(—)
(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	8.3	11	7.6	10
	(—)	(—)	(—)	(—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	—	—	21.8	27
	(—)	(△0)	(—)	(—)
KEPPEL REIT	—	—	14.4	13
	(—)	(—)	(—)	(—)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	—	10.9	25
	(—)	(△0)	(—)	(—)
CAPITALAND ASCOTT TRUST(STP)	—	—	31.2	29
	(—)	(△1)	(—)	(—)
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT	14.4	31	22.2	50
	(—)	(—)	(—)	(—)
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	2.8	5	5.7	11
	(—)	(△0)	(—)	(—)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1.7	2	4.5	6
	(—)	(△0)	(—)	(—)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	5.4	4	37.8	37
	(—)	(△0)	(—)	(—)
KEPPEL DC REIT	12.2	27	2.3	5
	(—)	(△0)	(—)	(—)
Capitaland Ascendas REIT	6.5	16	4.6	12
	(—)	(△0)	(—)	(—)
(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	6.68	23	14.963	61
	(—)	(—)	(—)	(—)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	6.726	21	30.381	91
	(—)	(—)	(—)	(—)

	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
HAMMERSON PLC	11.003	35	19.501	58
	(－)	(－)	(－)	(－)
SEGro PLC	12.537	89	16.048	105
	(－)	(－)	(－)	(－)
UNITE GROUP PLC	28.581	148	3.558	17
	(7.507)	(42)	(－)	(－)
LAND SECURITIES GROUP PLC	4.909	27	10.512	64
	(－)	(－)	(－)	(－)
BIG YELLOW GROUP PLC	2.372	20	3.356	35
	(－)	(－)	(－)	(－)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	40.692	36	72.934	71
	(－)	(－)	(－)	(－)
DERWENT LONDON PLC	1.365	23	2.721	43
	(－)	(－)	(－)	(－)
SAFESTORE HOLDINGS PLC	－	－	3.495	25
	(－)	(－)	(－)	(－)
LONDONMETRIC PROPERITY PLC	11.21	20	17.771	33
	(－)	(－)	(－)	(－)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2.713	3	48.068	74
	(－)	(－)	(－)	(－)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	5.462	4	－	－
	(△88.32)	(△69)	(－)	(－)
SIRIUS REAL ESTATE LTD	24.65	22	35.62	34
	(－)	(－)	(－)	(－)
(ユーロ(ベルギー))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COFINIMMO SA	－	－	1.407	113
	(－)	(－)	(－)	(－)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.972	20	1.604	36
	(－)	(－)	(－)	(－)
AEDIFICA SICAFI	－	－	0.398	27
	(－)	(－)	(－)	(－)
MONTEA NV	0.207	14	0.855	55
	(－)	(－)	(－)	(－)
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE SA	0.075	2	0.665	22
	(－)	(－)	(－)	(－)
GECINA	0.139	9	0.166	13
	(－)	(－)	(－)	(－)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COVIVIO	0.388	21	0.683	35
	(－)	(－)	(－)	(－)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1.459	133	0.068	6
	(－)	(－)	(－)	(－)
(ユーロ(スペイン))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COLONIAL SFL SOCIMI SA	3.766	19	4.475	22
	(－)	(－)	(－)	(－)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	21.263	261	2.489	35
	(－)	(△3)	(－)	(－)
(ユーロ(その他))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S	3.004	75	－	－
	(－)	(－)	(－)	(－)

(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
 (2025年11月11日から2026年5月11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（2026年5月11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	%
三井不動産アコモデーションファンド投資法人		0.101	0.087	11,362	0.3
産業ファンド投資法人		0.093	0.073	10,497	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人		0.075	0.073	11,738	0.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.062	0.058	8,015	0.2
G L P 投資法人		0.089	0.088	11,924	0.3
日本プロロジスリート投資法人		0.143	0.147	13,053	0.3
積水ハウス・リート投資法人		0.16	0.137	11,562	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		0.071	0.069	10,936	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.093	0.119	13,197	0.3
日本ビルファンド投資法人		0.076	0.084	10,827	0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.072	0.09	10,521	0.2
日本都市ファンド投資法人		0.132	0.12	13,764	0.3
オリックス不動産投資法人		0.136	0.125	12,250	0.3
日本プライムリアルティ投資法人		0.099	0.101	9,928	0.2
ユナイテッドアーバン投資法人		0.045	0.04	6,880	0.2
インヴィンシブル投資法人		0.113	0.079	4,819	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.101	—	—	—
K D X 不動産投資法人		0.068	0.074	11,877	0.3
大和ハウスリート投資法人		0.104	0.096	11,827	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.077	0.073	5,628	0.1
合 計	口 数 、 金 額	1.91	1.733	200,610	—
	銘 柄 数 、 比 率	20	19	—	4.4

（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	1.691	1.87	581	91,324	2.0
KILROY REALTY CORP	3.16	3.554	124	19,474	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	9.783	7.86	175	27,483	0.6
COPT DEFENSE PROPERTIES	5.023	3.945	125	19,635	0.4
TANGER INC- REIT	4.325	2.48	90	14,161	0.3
SL GREEN REALTY CORP REIT	2.407	3.706	169	26,620	0.6
HEALTHPEAK PPTYS INC	10.776	8.441	165	26,029	0.6
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	1.553	1.177	122	19,176	0.4
DIGITAL REALTY TRUST INC	8.229	6.76	1,320	207,299	4.6
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	11.395	6.305	68	10,681	0.2
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	1.329	0.969	107	16,819	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.58	0.779	205	32,235	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES WI	5.411	3.986	86	13,524	0.3
EQUINIX INC	2.327	1.682	1,803	283,126	6.2
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	3.996	4.241	135	21,328	0.5
WELLTOWER INC	14.53	12.37	2,654	416,857	9.2
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	6.413	4.703	118	18,585	0.4
EPR PROPERTIES	2.893	1.797	104	16,443	0.4
PARK HOTELS & RESORTS INC	13.978	10.119	114	17,985	0.4
JBG SMITH PROPERTIES	4.565	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2.09	2.104	76	11,981	0.3
AMERICOLD REALTY TRUST	10.822	7.232	107	16,850	0.4
ACADIA RLTY TR REIT	5.947	4.478	97	15,306	0.3
PHILLIPS EDISON & CO	5.255	3.305	131	20,611	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	14.03	10.541	148	23,385	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	5.509	3.235	141	22,181	0.5
EASTGROUP PPTYS INC	0.613	0.517	106	16,666	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC	7.201	5.121	101	15,968	0.4
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	4.843	3.011	94	14,816	0.3
GETTY REALTY CORP	—	3.885	128	20,141	0.4
CARETRUST REIT INC	3.75	1.97	81	12,867	0.3
GLOBAL NET LEASE INC	—	11.652	107	16,886	0.4
INDEPENDENCE REALTY TR INC	7.604	6.141	100	15,841	0.3
CURLINE PROPERTIES CORP	5.514	2.704	75	11,836	0.3
LINEAGE INC	4.118	1.945	77	12,203	0.3
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT IN	—	2.886	93	14,753	0.3
AGREE REALTY CORP	2.437	1.741	132	20,835	0.5
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	2.01	1.693	78	12,296	0.3
BRIXMOR PPTY GROUP INC	6.075	3.717	110	17,414	0.4
COUSINS PROPERTIES INC	4.97	4.801	128	20,171	0.4
CUBESMART	3.621	2.983	120	18,949	0.4
DOUGLAS EMMETT INC REIT	8.365	—	—	—	—

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	
				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
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC		3.608	2.995	144	22,675
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		9.205	7.024	141	22,222
IRON MOUNTAIN INC		2.015	6.839	881	138,347
KITE REALTY GROUP TRUST		7.262	4.148	110	17,343
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT		12.241	1.542	80	12,686
MEDICAL PPTY TR INC		45.603	20.424	105	16,579
MID AMERICA APT CMNTY INC		1.483	1.135	146	23,043
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC		1.943	1.163	87	13,742
PROLOGIS INC		20.134	13.792	1,987	312,024
REALTY INCOME CORP REIT		10.414	11.9	736	115,692
SABRA HEALTHCARE REIT INC		9.788	6.401	132	20,854
STAG INDUSTRIAL INC		3.127	1.994	77	12,194
TERRENO REALTY CORP		1.491	0.889	58	9,241
WP CAREY INC		2.074	2.615	193	30,424
INVITATION HOMES INC		4.673	7.469	214	33,691
VICI PPTYS INC		8.551	15.148	436	68,592
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		3.762	3.081	96	15,189
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC		2.674	1.539	79	12,495
BXP INC		2.038	1.342	79	12,522
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC		4.941	3.429	161	25,406
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT		0.878	2.754	506	79,597
NNN REIT INC		3.688	2.628	116	18,303
EQUITY RESIDENTIAL		2.367	2.961	194	30,469
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR		1.683	1.054	121	19,143
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST		1.383	0.459	28	4,522
HIGHWOODS PROPERTIES INC		4.885	5.941	151	23,711
KIMCO REALTY CORP		8.779	8.134	190	29,986
LTC PROPERTIES INC REIT		2.478	2.936	114	18,033
MACERICH COMPANY		2.317	13.895	303	47,712
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		3.485	2.208	139	21,923
REGENCY CENTERS CORP		2.665	2.112	163	25,729
UDR INC		4.274	3.513	129	20,358
SIMON PPTY GROUP INC - REIT		4.033	4.255	860	135,031
SUN COMMUNITIES INC		5.293	0.935	117	18,488
VENTAS INC		2.664	10.132	884	138,815
VORNADO REALTY TRUST		2.125	1.896	60	9,573
EXTRA SPACE STORAGE INC		1.399	2.963	424	66,666
SUNSTONE HOTEL INVS INC		5.73	5.614	58	9,246
小 計	口 数 、 金 額	436.291	361.665	21,037	3,303,045
	銘 柄 数 <比 率>	77	78	—	—
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
RIOCAN REAL ESTATE INV TR UNIT		5.544	19.383	424	48,715
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT		0.95	1.277	44	5,121
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		13.644	7.979	186	21,444

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	
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
DREAM INDL REAL ESTATE INVT TR		19.643	16.051	227	26,108	0.6
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR		4.32	3.512	99	11,465	0.3
H&R REAL ESTATE INVT TR US		16.614	13.622	145	16,703	0.4
PRIMARIS REIT		11.449	—	—	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVT TR		2.389	—	—	—	—
ALLIED PROPERTIES REIT		0.34	—	—	—	—
BOARDWALK REIT UNIT		—	0.584	37	4,348	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		7.851	6.637	102	11,793	0.3
小 計	口 数 、 金 額	82.744	69.045	1,270	145,700	—
	銘 柄 数 <比 率>	10	8	—	—	3.2
(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)		92.935	—	—	—	—
GOODMAN GROUP (STAPLE)		54.435	45.216	1,368	155,472	3.4
GPT GROUP REIT STAPLED		54.629	82.575	386	43,912	1.0
CHARTER HALL GROUP STAPLED		6.882	14.964	295	33,616	0.7
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT		235.756	175.346	650	73,920	1.6
ARENA REIT (STAPLED)		—	11.813	38	4,402	0.1
HOMEKO DAILY NEEDS REIT		—	79.805	98	11,244	0.2
BWP PROPERTY GROUP (STAPLED)		—	23.709	91	10,399	0.2
CHARTER HALL RETAIL REIT		—	21.521	81	9,268	0.2
小 計	口 数 、 金 額	444.637	454.949	3,011	342,235	—
	銘 柄 数 <比 率>	5	8	—	—	7.5
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR		95	86.7	3,558	71,376	1.6
小 計	口 数 、 金 額	95	86.7	3,558	71,376	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	1.6
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
SUNTEC REIT		57.1	57.8	85	10,594	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT		85.1	63.3	75	9,329	0.2
KEPPEL REIT		91.9	77.5	68	8,494	0.2
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		49.82	38.92	90	11,182	0.2
CAPITALAND ASCOTT TRUST(STP)		131.1	99.9	89	11,073	0.2
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT		64	56.2	127	15,730	0.3
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT		54.2	51.3	100	12,389	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		64.7	61.9	78	9,736	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL		135.1	102.7	102	12,655	0.3
KEPPEL DC REIT		31.1	41	95	11,780	0.3
Capitaland Ascendas REIT		37.093	38.993	96	11,976	0.3
小 計	口 数 、 金 額	801.213	689.513	1,008	124,943	—
	銘 柄 数 <比 率>	11	11	—	—	2.8
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
BRITISH LAND CO PLC		14.963	6.68	26	5,577	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		23.655	—	—	—	—

銘 柄	期首(前期末)	単位数又は口数	当 期 末		
			評 価 額		比 率
	単位数又は口数	単位数又は口数	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	
HAMMERSON PLC	30.545	22.047	72	15,444	0.3
SEGro PLC	3.511	—	—	—	—
UNITE GROUP PLC	8.784	41.314	199	42,538	0.9
LAND SECURITIES GROUP PLC	10.512	4.909	29	6,197	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC	3.356	2.372	21	4,533	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	103.478	71.236	66	14,277	0.3
DERWENT LONDON PLC	8.216	6.86	120	25,696	0.6
SAFESTORE HOLDINGS PLC	3.495	—	—	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	29.147	22.586	42	9,101	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	171.467	126.112	192	41,048	0.9
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	82.858	—	—	—	—
SIRIUS REAL ESTATE LTD	35.62	24.65	25	5,387	0.1
小 計	口 数 、 金 額	529.607	795	169,803	—
	銘 柄 数 <比 率>	14	10	—	3.7
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	
COFINIMMO SA	1.407	—	—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1.851	1.219	27	5,017	0.1
AEDIFICA SICAFI	1.214	0.816	58	10,869	0.2
MONTEA NV	0.648	—	—	—	—
小 計	口 数 、 金 額	5.12	85	15,887	—
	銘 柄 数 <比 率>	4	2	—	0.3
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	
KLEPIERRE SA	2.524	1.934	66	12,334	0.3
GECINA	1.002	0.975	70	13,113	0.3
COVIVIO	0.774	0.479	26	4,902	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	1.391	141	26,174	0.6
小 計	口 数 、 金 額	4.3	305	56,524	—
	銘 柄 数 <比 率>	3	4	—	1.2
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	
COLONIAL SFL SOCIMI SA	8.109	7.4	40	7,457	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	18.774	276	51,125	1.1
小 計	口 数 、 金 額	8.109	317	58,583	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	2	—	1.3
ユーロ (その他)	千口	千口	千ユーロ	千円	
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S	—	3.004	78	14,457	0.3
小 計	口 数 、 金 額	—	78	14,457	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	1	—	0.3
ユーロ計	口 数 、 金 額	17.529	787	145,452	—
	銘 柄 数 <比 率>	8	9	—	3.2
合 計	口 数 、 金 額	2,407.021	—	4,302,558	—
	銘 柄 数 <比 率>	126	125	—	94.8

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の割合。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年 5 月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4, 503, 168	% 99. 2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	36, 209	0. 8
投 資 信 託 財 産 総 額	4, 539, 378	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11日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝157.01円、1 カナダ・ドル＝114.71円、1 オーストラリア・ドル＝113.63円、1 香港・ドル＝20.06円、1 シンガポール・ドル＝123.85円、1 イギリス・ポンド＝213.44円、1 ユーロ＝184.75円です。

(注 2) 当期末における外貨建資産(4,336,019千円)の投資信託財産総額(4,539,378千円)に対する比率は、95.5%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

(2026年 5 月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	4, 539, 378, 248
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27, 289, 468
投 資 証 券(評価額)	4, 503, 168, 476
未 収 入 金	828, 561
未 収 配 当 金	8, 091, 743
(B) 負 債	46, 020
未 払 金	46, 020
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	4, 539, 332, 228
元 本	1, 407, 299, 035
次 期 繰 越 損 益 金	3, 132, 033, 193
(D) 受 益 権 総 口 数	1, 407, 299, 035口
1 万口当り基準価額(C／D)	32, 256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, 591, 042, 858円
期中追加設定元本額	45, 208, 974円
期中一部解約元本額	228, 952, 797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・オールカントリー・割安好配当株ファンド(年4回決算)	－円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	857, 580, 652円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	304, 097, 903円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	245, 620, 480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2025年11月11日 至2026年 5 月11日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	82, 937, 104
受 取 配 当 金	82, 387, 319
受 取 利 息	549, 733
そ の 他 収 益 金	52
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	459, 799, 377
売 買 益	589, 426, 077
売 買 損	△129, 626, 700
(C) 信 託 報 酬 等	△1, 908, 771
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	540, 827, 710
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2, 966, 746, 558
(F) 解 約 差 損 益 金	△463, 797, 645
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	88, 256, 570
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	3, 132, 033, 193
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3, 132, 033, 193

(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>

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併継続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。