

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・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)」は、第168期
～第173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)

■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	2010年12月16日から2025年12月15日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none">●投資信託証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式および不動産投資信託(リート)を投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。●各投資対象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。 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(ルクセンブルグ籍証券投資法人)…70%程度 フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(国内証券投資信託)…30%程度
主要運用対象	主として、投資信託証券に投資を行ないます。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<ul style="list-style-type: none">●毎決算時(原則毎月15日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の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ないます。

第29作成期(2024年12月17日～2025年6月16日)

第168期(決算日 2025年1月15日)

第169期(決算日 2025年2月17日)

第170期(決算日 2025年3月17日)

第171期(決算日 2025年4月15日)

第172期(決算日 2025年5月15日)

第173期(決算日 2025年6月16日)

フィデリティ・世界インカム株式・ 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				投受組	資益入	信証比	託券率	投組	資入	証券率	純資産額
	(分配落)	税分配	込金	期騰落								
25作成期(2023年6月15日)	円 11,715		円 390		% 6.8		% —	% —	% 97.2			百万円 395
26作成期(2023年12月15日)	12,147		390		7.0		—	—	98.3			402
27作成期(2024年6月17日)	13,292		390		12.6		—	—	98.9			412
28作成期(2024年12月16日)	13,717		390		6.1		—	—	98.6			476
29作成期(2025年6月16日)	13,630		390		2.2		—	—	99.2			437

(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3) 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4) 25作成期対応期間(第144期～第149期)、26作成期対応期間(第150期～第155期)、27作成期対応期間(第156期～第161期)、28作成期対応期間(第162期～第167期)、29作成期対応期間(第168期～第173期)の各作成期末税分配金は、各作成期対応期間の累計です。

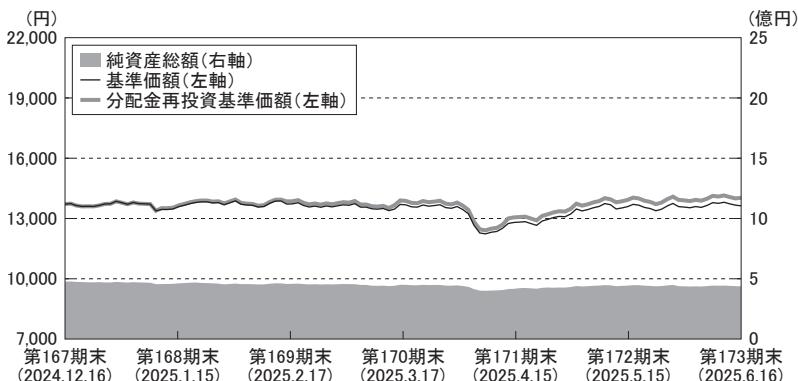
■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年月日	基準価額		投受組	資益入	信証比	託券率	投組	資入	証券率	率
			騰落率								
第168期	(期首)2024年12月16日	円 13,717	% —								% 98.6
	12月末	13,785	0.5								99.1
	(期末)2025年1月15日	13,515	△1.5								98.8
第169期	(期首)2025年1月15日	13,450	—								98.8
	1月末	13,781	2.5								99.2
	(期末)2025年2月17日	13,785	2.5								99.1
第170期	(期首)2025年2月17日	13,720	—								99.1
	2月末	13,578	△1.0								99.0
	(期末)2025年3月17日	13,533	△1.4								99.0
第171期	(期首)2025年3月17日	13,468	—								99.0
	3月末	13,543	0.6								99.3
	(期末)2025年4月15日	12,816	△4.8								98.9
第172期	(期首)2025年4月15日	12,751	—								98.9
	4月末	13,089	2.7								99.2
	(期末)2025年5月15日	13,539	6.2								99.0
第173期	(期首)2025年5月15日	13,474	—								99.0
	5月末	13,591	0.9								99.0
	(期末)2025年6月16日	13,695	1.6								99.2

(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168期首:13,717円

第173期末:13,630円(既払分配金390円)

騰 落 率:2.3%(分配金再投資ベース)

●基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドの騰落率は、+2.3%でした。

<プラス要因>

- ・フランス株、ドイツ株の保有
- ・金融、資本財・サービスセクターにおける株式の保有

<マイナス要因>

- ・コミュニケーション・サービス、素材セクターにおける株式の保有

●投資環境

＜世界の株式市場＞

当期の世界の株式市場は、ボラティリティが高まる局面があったものの上昇しました。期初は、トランプ次期米政権による関税引き上げや減税といった政策がインフレを再燃させるとの懸念などから、投資家心理は慎重になりました。1月には、米新政権の規制緩和や企業業績の成長見通しなどが背景となり、株式市場は堅調に推移しました。4月上旬に米政権が大規模な関税引き上げを発表したことから、貿易摩擦の激化や経済成長鈍化への懸念が高まり、株式市場は大幅に下落しました。その後、一部の関税措置に猶予期間を設けることが表明されると株価は反発しました。欧州では、良好な決算発表や欧州中央銀行(ECB)の利下げ期待などが市場の下支えになりました。

＜世界のリート市場＞

世界リート市場は、上昇しました(米ドルベース)。期初は、底堅い米国経済を背景に今後の米国の政策金利の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどがリート市場の重石となりました。4月上旬には、米国の相互関税の導入によるインフレの高止まりが警戒される中、米金利が上昇し、米国リート市場は下落しました。その後は、米国の関税をめぐる姿勢に緩和の兆しが見られたことを受け、徐々にリスクオフムードが後退し、リート市場は総じて上昇しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として、投資信託証券(投資対象ファンド)への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式および不動産投資信託(リート)を投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に運用を行なっています。各投資対象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。当期につきましても、概ねこの比率に沿った配分を維持しました。

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(ルクセンブルグ籍証券投資法人)…70%程度

フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(国内証券投資信託)…30%程度

●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した。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2024年12月17日 ～2025年1月15日	2025年1月16日 ～2025年2月17日	2025年2月18日 ～2025年3月17日	2025年3月18日 ～2025年4月15日	2025年4月16日 ～2025年5月15日	2025年5月16日 ～2025年6月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	65 0.48%	65 0.47%	65 0.48%	65 0.51%	65 0.48%	65 0.47%
当期の収益	33	32	27	26	33	35
当期の収益以外	31	32	37	38	31	29
翌期繰越分配対象額	4,982	4,951	4,914	4,876	4,845	4,816

*「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、主として、投資信託証券(投資対象ファンド)への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている株式および不動産投資信託(リート)を投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に運用を行ないます。

各投資対象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。

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(ルクセンブルグ籍証券投資法人)…70%程度

フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(国内証券投資信託)…30%程度

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第168期～第173期		項目の概要	
	2024年12月17日～2025年6月16日			
	金額	比率		
(a)信託報酬	71円	0.523%	(a)信託報酬＝当成期中の平均基準価額×信託報酬率 当成期中の平均基準価額は13,493円です。 委託した資金の運用の対価	
(投信会社)	(17)	(0.123)	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	
(販売会社)	(52)	(0.384)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(受託会社)	(2)	(0.016)		
(b)売買委託手数料 (投資証券)	1 (1)	0.009 (0.009)	(b)売買委託手数料＝ 当成期中の売買委託手数料 当成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(c)有価証券取引税 (投資証券)	1 (1)	0.005 (0.005)	(c)有価証券取引税＝ 当成期中の有価証券取引税 当成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金	
(d)その他費用	9	0.067	(d)その他費用＝ 当成期中のその他費用 当成期中の平均受益権口数	
(保管費用)	(2)	(0.017)	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)	(0.002)	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)	(6)	(0.048)	その他には、法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。	
合計	81	0.604		

(注1)当成期中の費用(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。

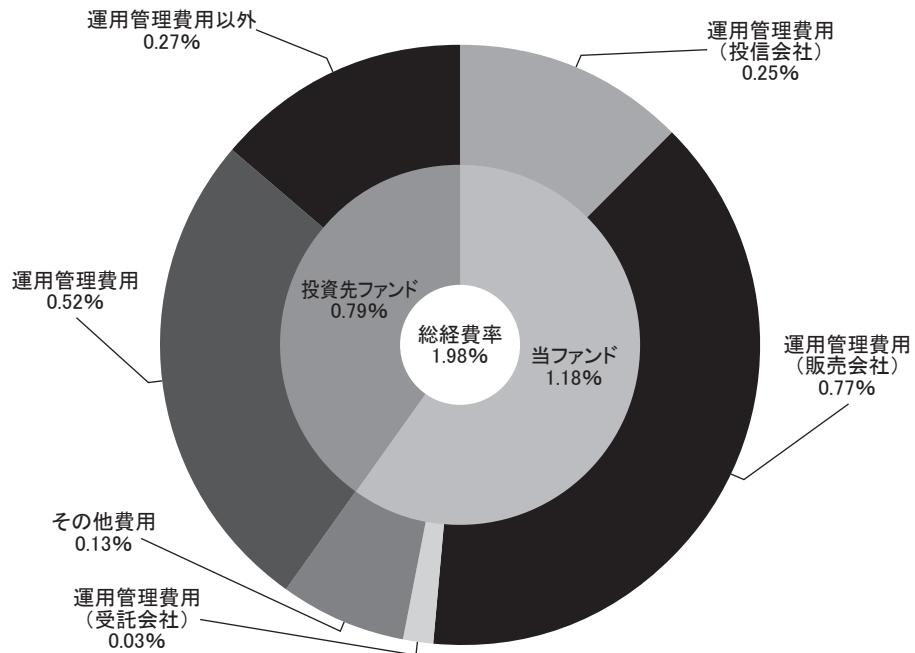
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4)各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。

(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1.98%です。



項目	割合
総経費率(①+②+③)	1.98%
①当ファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

(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。

■売買及び取引の状況 (2024年12月17日から2025年6月16日まで)

●投資信託受益証券、投資証券

決算期	第168期～第173期			
	買付		売付	
	単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国 FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 — (—)	千アメリカ・ドル — (—)	千口 13,1444 (—)	千アメリカ・ドル 268 (—)

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年12月17日から2025年6月16日まで)

決算期	第168期～第173期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ファイデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	千口 2,273	千円 5,390	千口 3,339	千円 8,575

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2024年12月17日から2025年6月16日まで)

〈ファイデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)〉

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区分	第168期～第173期			
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D
			<u>B</u> A	<u>D</u> C
投資証券 為替	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 40
				百万円 40

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	第168期～第173期		
	買付額	売付額	作成期末保有額
その他有価証券	百万円 —	百万円 40	百万円 304

(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168期～第173期
売買委託手数料総額(A)	40千円
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。

〈ファイデリティ・グローバル・リート・マザーファンド〉

期中に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。

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

■組入資産の明細 (2025年6月16日現在)

(1) 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 作 成 期 末			
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 95,93369	千アメリカ・ドル 2,106	千円 304,250	% 69.5
合 計	95,93369	2,106	304,250	69.5

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

(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。

(2) 親投資信託残高

種 類	期首 (前作成期末)	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	千口 51,885	千口 50,819	千円 130,711

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年6月16日現在)

項 目	当 作 成 期 末		
	評 価 額	比 率	
投 資 証 券	千円 304,250	% 69.1	
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	130,711		29.7
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	5,590		1.3
投 資 信 託 財 产 総 額	440,552		100.0

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

なお、6月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.42円、1カナダ・ドル=106.26円、1オーストラリア・ドル=93.77円、1香港・ドル=18.39円、1シンガポール・ドル=112.55円、1イギリス・ポンド=195.63円、1ユーロ=166.56円です。

(注2) 第173期末における外貨建資産(304,740千円)の投資信託財産総額(440,552千円)に対する比率は、69.2%です。

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、作成期末における外貨建資産(4,209,302千円)の投資信託財産総額(4,501,342千円)に対する比率は、93.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2025年1月15日現在 2025年2月17日現在 2025年3月17日現在 2025年4月15日現在 2025年5月15日現在 2025年6月16日現在

項目	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末
(A) 資産	462,588,499円	460,384,553円	444,427,704円	419,113,524円	442,138,353円	440,552,737円
コール・ローン等	5,588,240	5,862,486	5,775,517	5,008,572	5,779,580	5,115,037
投資証券(評価額)	318,582,388	318,869,429	309,353,081	294,125,015	303,881,433	304,250,167
ファイデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	134,125,388	135,337,057	128,809,671	119,332,855	132,199,364	130,711,827
未収入金	3,531,541	—	—	—	—	—
その他未収収益	760,942	315,581	489,435	647,082	277,976	475,706
(B) 負債	6,603,033	3,451,452	2,611,131	4,676,992	3,542,827	2,826,079
未払金	686,048	—	—	—	—	—
未払収益分配金	2,203,595	2,164,738	2,132,310	2,112,611	2,115,791	2,087,430
未払解約金	3,268,893	770,841	980	2,053,626	870,382	109,973
未払信託報酬	405,831	435,697	363,076	361,546	372,004	405,403
その他未払費用	38,666	80,176	114,765	149,209	184,650	223,273
(C) 純資産総額(A-B)	455,985,466	456,933,101	441,816,573	414,436,532	438,595,526	437,726,658
元本	339,014,751	333,036,703	328,047,780	325,017,157	325,506,402	321,143,115
次期繰越損益金	116,970,715	123,896,398	113,768,793	89,419,375	113,089,124	116,583,543
(D) 受益権総口数	339,014,751口	333,036,703口	328,047,780口	325,017,157口	325,506,402口	321,143,115口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,450円	13,720円	13,468円	12,751円	13,474円	13,630円

(注1) 当作成期における作成期首元本額347,024,488円、作成期中追加設定元本額13,547,863円、作成期中一部解約元本額39,429,236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168期　自2024年12月17日　至2025年1月15日　第171期　自2025年3月18日　至2025年4月15日
 第169期　自2025年1月16日　至2025年2月17日　第172期　自2025年4月16日　至2025年5月15日
 第170期　自2025年2月18日　至2025年3月17日　第173期　自2025年5月16日　至2025年6月16日

項目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
(A) 配当等収益	916,464円	892,448円	832,240円	791,034円	795,563円	797,852円
受取配当金	716,459	673,619	653,142	617,234	614,368	596,312
受取利息	204	424	179	115	—	431
その他の収益金	199,801	218,405	178,919	173,685	181,195	201,109
(B) 有価証券売買損益	△7,323,819	10,659,018	△6,581,749	△21,584,392	25,227,270	6,723,696
売買益	9,036,213	23,199,263	5,605,375	180,896	25,398,555	10,745,389
売買損	△16,360,032	△12,540,245	△12,187,124	△21,765,288	△171,285	△4,021,693
(C) 信託報酬等	△447,342	△478,574	△399,005	△397,929	△408,762	△445,326
(D) 当期損益金(A+B+C)	△6,854,697	11,072,892	△6,148,514	△21,191,287	25,614,071	7,076,222
(E) 前期繰越損益金	77,737,143	66,854,919	74,395,177	65,177,835	41,284,395	63,646,468
(F) 追加信託差損益金	48,291,864	48,133,325	47,654,440	47,545,438	48,306,449	47,948,283
(配当等相当額)	(82,385,639)	(81,721,093)	(80,762,293)	(80,420,628)	(81,769,455)	(80,996,988)
(売買損益相当額)	(△34,093,775)	(△33,587,768)	(△33,107,853)	(△32,875,190)	(△33,463,006)	(△33,048,705)
(G) 合計(D+E+F)	119,174,310	126,061,136	115,901,103	91,531,986	115,204,915	118,670,973
(H) 収益分配金	△2,203,595	△2,164,738	△2,132,310	△2,112,611	△2,115,791	△2,087,430
次期繰越損益金(G+H)	116,970,715	123,896,398	113,768,793	89,419,375	113,089,124	116,583,543
追加信託差損益金	48,291,864	48,133,325	47,654,440	47,545,438	48,306,449	47,948,283
(配当等相当額)	(82,386,202)	(81,721,873)	(80,762,816)	(80,421,428)	(81,770,617)	(80,997,783)
(売買損益相当額)	(△34,094,338)	(△33,588,548)	(△33,108,376)	(△32,875,990)	(△33,464,168)	(△33,049,500)
分配準備積立金	86,542,230	83,171,282	80,454,099	78,076,905	75,956,504	73,673,181
繰越損益金	△17,863,379	△7,408,209	△14,339,746	△36,202,968	△11,173,829	△5,037,921

(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) 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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
(a) 費用控除後の配当等収益	1,143,590円	1,094,880円	917,570円	876,322円	1,099,272円	1,137,518円
(b) 費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	82,386,202円	81,721,873円	80,762,816円	80,421,428円	81,770,617円	80,997,783円
(d) 分配準備積立金	87,602,235円	84,241,140円	81,668,839円	79,313,194円	76,973,023円	74,623,093円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	171,132,027円	167,057,893円	163,349,225円	160,610,944円	159,842,912円	156,758,394円
1万口当たり分配可能額	5,047.92円	5,016.20円	4,979.43円	4,941.61円	4,910.59円	4,881.26円
(f) 分配金額	2,203,595円	2,164,738円	2,132,310円	2,112,611円	2,115,791円	2,087,430円
1万口当たり分配金(税引前)	65円	65円	65円	65円	65円	65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168期	2025年1月15日	65円
第169期	2025年2月17日	65円
第170期	2025年3月17日	65円
第171期	2025年4月15日	65円
第172期	2025年5月15日	65円
第173期	2025年6月16日	65円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

＜お知らせ＞

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

〈補足情報〉

■ フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2025年6月16日現在におけるフィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド全体(1,724,808,082口)の内容です。

(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	2024年12月16日現在		2025年6月16日現在		
	単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	比率	
日本アコモデーションファンド投資法人	千口 0.022	千口 0.092	千円 10,957	0.2	
産業ファンド投資法人	0.162	0.104	12,604	0.3	
アドバンス・レジデンス投資法人	0.04	0.072	10,864	0.2	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	—	0.083	10,001	0.2	
G L P投資法人	0.104	0.094	12,154	0.3	
日本プロロジスリート投資法人	0.051	0.141	11,251	0.3	
積水ハウス・リート投資法人	0.178	0.157	12,136	0.3	
野村不動産マスタークーポン投資法人	0.097	0.081	11,785	0.3	
ラサールロジポート投資法人	0.08	0.089	12,219	0.3	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	—	0.075	7,725	0.2	
日本ビルファンド投資法人	0.095	0.078	10,397	0.2	
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.026	0.045	5,418	0.1	
日本都市ファンド投資法人	0.15	0.145	14,630	0.3	
オリックス不動産投資法人	0.107	0.06	11,400	0.3	
日本プライムリアルティ投資法人	0.042	0.028	10,388	0.2	
ユナイテッドアーバン投資法人	0.129	0.061	9,564	0.2	
インヴィンシブル投資法人	0.312	0.161	10,336	0.2	
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.052	0.092	8,611	0.2	
K D X不動産投資法人	0.111	0.079	12,355	0.3	
大和ハウスリート投資法人	0.061	0.047	11,317	0.3	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.216	0.124	9,510	0.2	
合計	口数、金額 2,035	1,908	225,630	—	
	銘柄数、比率 19	21	—	5.1	

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘 柄	2024年12月16日現在		2025年6月16日現在		
	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	1,237	1,835	541	78,164	1.8
KILROY REALTY CORP	3,442	4,618	162	23,489	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	7,838	8,672	131	19,061	0.4
COPT DEFENSE PROPERTIES	2,591	4,763	136	19,673	0.4
TANGER INC- REIT	2,874	4,244	125	18,191	0.4
SL GREEN REALTY CORP REIT	1,582	2,22	144	20,903	0.5
HEALTHPEAK PPTYS INC	4,269	10,909	189	27,381	0.6
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	7,123	5,296	614	88,814	2.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	9,972	8,679	1,514	218,684	4.9
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	6,593	12,608	94	13,619	0.3
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	0,929	1,083	102	14,847	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0,239	0,495	140	20,335	0.5
URBAN EDGE PROPERTIES WI	3,39	6,665	122	17,653	0.4
EQUINIX INC	2,494	2,317	2,068	298,696	6.7
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	1,546	3,186	115	16,748	0.4
WELLTOWER INC	16,381	14,653	2,233	322,506	7.3
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	2,733	5,714	156	22,602	0.5
EPR PROPERTIES	2,484	2,661	150	21,732	0.5
PARK HOTELS & RESORTS INC	3,907	17,496	173	25,015	0.6
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	16,03	2,754	100	14,564	0.3
AMERICOLD REALTY TRUST	2,829	7,677	129	18,670	0.4
ACADIA RLTY TR REIT	2,54	6,212	119	17,305	0.4
PHILLIPS EDISON & CO	2,155	4,102	145	21,000	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8,599	15,654	178	25,795	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	2,025	5,446	179	25,939	0.6
EASTGROUP PPTYS INC	0,441	0,499	85	12,322	0.3
BROADSTONE NET LEASE INC	6,663	9,511	153	22,142	0.5
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	2,24	4,48	124	17,999	0.4
CARETRUST REIT INC	2,456	4,526	130	18,831	0.4
GLOBAL NET LEASE INC	26,117	—	—	—	—
INDEPENDENCE REALTY TR INC	2,868	7,163	129	18,662	0.4
CURBLINE PROPERTIES CORP	1,315	4,956	111	16,068	0.4
LINEAGE INC	0,502	2,386	104	15,041	0.3
AGREE REALTY CORP	0,863	2,031	151	21,866	0.5
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	0,826	2,576	185	26,826	0.6
BRIXMOR PPTY GROUP INC	3,082	5,85	149	21,619	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	3,262	4,39	132	19,064	0.4

銘柄	2024年12月16日現在		2025年6月16日現在		
	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	%
CUBESMART	16.249	3.262	140	20,257	0.5
DOUGLAS EMMETT INC REIT	5.546	9.484	141	20,449	0.5
GAMING AND LEISURE PROPTRI INC	2.265	3.308	152	22,071	0.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6.913	14.067	210	30,351	0.7
IRON MOUNTAIN INC	0.565	1.9	193	27,876	0.6
KITE REALTY GROUP TRUST	3.5	6.511	144	20,931	0.5
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	12.64	13.914	118	17,180	0.4
MEDICAL PPTY TR INC	20.443	42.413	187	27,012	0.6
MID AMERICA APT CMNTY INC	6.22	4.813	721	104,159	2.3
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	0.963	2.155	152	22,075	0.5
PROLOGIS INC	22.951	21.665	2,324	335,664	7.6
REALTY INCOME CORP REIT	6.657	10.422	600	86,756	2.0
RETAIL OPPORTUNITY INVTS CORP	4.433	—	—	—	—
SABRA HEALTHCARE REIT INC	6.512	10.483	190	27,569	0.6
STAG INDUSTRIAL INC	2.505	2.844	103	14,942	0.3
TERRENO REALTY CORP	1.213	1.394	81	11,827	0.3
WP CAREY INC	1.672	2.198	139	20,106	0.5
INVITATION HOMES INC	2.013	3.684	123	17,844	0.4
VICI PPTYS INC	3.079	8.78	282	40,728	0.9
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	2.284	3.183	103	14,893	0.3
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	3.377	3.251	115	16,620	0.4
BXP INC	1.428	1.997	143	20,794	0.5
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	2.823	5.482	202	29,309	0.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT	0.293	0.938	193	27,930	0.6
NNN REIT INC	1.47	3.643	154	22,318	0.5
EQUITY RESIDENTIAL	15.592	2.3	158	22,879	0.5
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	0.68	1.551	147	21,344	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.449	1.491	73	10,641	0.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.744	5.207	163	23,680	0.5
KIMCO REALTY CORP	3.53	8.034	167	24,168	0.5
MACERICH COMPANY	6.118	3.899	61	8,863	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.664	2.649	165	23,856	0.5
REGENCY CENTERS CORP	0.868	2.235	157	22,675	0.5
UDR INC	1.701	3.691	152	21,977	0.5
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	2.503	3.965	622	89,844	2.0
SUN COMMUNITIES INC	7.274	5.521	682	98,559	2.2
VENTAS INC	17.453	2.147	137	19,801	0.4
VORNADO REALTY TRUST	1.159	1.951	78	11,383	0.3

銘柄		2024年12月16日現在	2025年6月16日現在			
		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	千円	千円	%
EXTRA SPACE STORAGE INC		0.491	1.573	235	33,985	0.8
SUNSTONE HOTEL INVS INC		11.365	6.814	57	8,354	0.2
小計	口数、金額	379.042	443.146	21,212	3,063,531	—
	銘柄数<比率>	77	75	—	—	69.1
(カナダ)		千口	千口	千円	千円	
RIOCAN REAL ESTATE INV TR UNIT		18.035	5.978	104	11,154	0.3
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT		—	0.95	42	4,505	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		11.733	17.585	310	32,961	0.7
DREAM INDL REAL ESTATE INVTR		—	22.021	257	27,400	0.6
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR		9.039	4.611	117	12,538	0.3
H&R REAL ESTATE INVTR US		13.998	26.088	281	29,938	0.7
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I		5.261	2.153	42	4,470	0.1
PRIMARIS REIT		3.032	10.956	167	17,835	0.4
GRANITE REAL ESTATE INVTR		3.945	4.179	294	31,252	0.7
BOARDWALK REIT UNIT		1.074	—	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT		18.139	6.337	92	9,831	0.2
小計	口数、金額	84.256	100.858	1,711	181,889	—
	銘柄数<比率>	9	10	—	—	4.1
(オーストラリア)		千口	千口	千円	千円	
STOCKLAND UNITS (STAPLED)		39.417	94.971	532	49,959	1.1
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY		97.527	—	—	—	—
GOODMAN GROUP (STAPLE)		10.44	56.258	1,911	179,255	4.0
GPT GROUP REIT STAPLED		43.719	59.462	294	27,599	0.6
CHARTER HALL GROUP STAPLED		12.027	8.111	156	14,663	0.3
REGION GROUP (STAPLED)		104.365	—	—	—	—
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT		59.933	245.605	903	84,751	1.9
CHARTER HALL LONG WALE(STAPLD)		64.815	—	—	—	—
DEXUS NEW STAPLED UNT		32.221	—	—	—	—
VICINITY CENTERS		100.224	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED		80.277	—	—	—	—
小計	口数、金額	644.965	464.407	3,798	356,230	—
	銘柄数<比率>	11	5	—	—	8.0
(香港)		千口	千口	千円	千円	
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR		27	96.1	4,041	74,314	1.7
小計	口数、金額	27	96.1	4,041	74,314	—
	銘柄数<比率>	1	1	—	—	1.7
(シンガポール)		千口	千口	千円	千円	
SUNTEC REIT		103.9	94.3	107	12,099	0.3

銘柄		2024年12月16日現在	2025年6月16日現在			
		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	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT		102.8	135.2	151	17,042	0.4
KEPPEL REIT		164	136.6	119	13,452	0.3
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		68.12	51.22	109	12,279	0.3
CAPITALAND ASCOTT TRUST (STP)		158.1	150.2	130	14,707	0.3
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT		44	138.3	301	33,933	0.8
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT		63.2	71.9	140	15,860	0.4
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		108.2	109.5	131	14,789	0.3
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL		121	213.7	175	19,722	0.4
KEPPEL DC REIT		54.654	17.5	39	4,490	0.1
Capitaland Ascendas REIT		52.493	42.893	111	12,600	0.3
小計	口数、金額	1,040.467	1,161.313	1,519	170,977	—
	銘柄数 <比率>	11	11	—	—	3.9
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
BRITISH LAND CO PLC		18,091	16,919	65	12,795	0.3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		—	26.61	93	18,272	0.4
HAMMERSOM PLC		24.781	45,463	132	25,970	0.6
SEGRO PLC		6,439	6,138	42	8,304	0.2
UNITE GROUP PLC		5,859	7,789	64	12,578	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC		13.96	11,592	71	13,969	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC		4.6	4,977	49	9,639	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		97.341	89,735	92	18,169	0.4
DERWENT LONDON PLC		2,225	2,433	47	9,386	0.2
SAFESTORE HOLDINGS PLC		6.27	7.37	47	9,299	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		38.197	35.17	70	13,733	0.3
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		36.331	15.56	22	4,444	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		46.737	35.307	52	10,215	0.2
ASSURA PLC		250.919	160,757	80	15,755	0.4
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		103.852	87,359	87	17,158	0.4
SIRIUS REAL ESTATE LTD		129.149	35.62	33	6,508	0.1
URBAN LOGISTICS REIT PLC		—	53,032	81	15,956	0.4
小計	口数、金額	784.751	641.831	1,135	222,156	—
	銘柄数 <比率>	15	17	—	—	5.0
(ユーロ(ベルギー))		千口	千口	千ユーロ	千円	
COFINIMMO SA		2,254	1,649	126	21,093	0.5
WAREHOUSES DE PAUW SCA		3,541	3,521	72	12,151	0.3
AEDIFICA SICAFI		1,571	1,364	89	14,869	0.3
MONTEA NV		1,186	—	—	—	—
小計	口数、金額	8.552	6.534	288	48,114	—
	銘柄数 <比率>	4	3	—	—	1.1

銘柄		2024年12月16日現在		2025年6月16日現在		
		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	
ユーロ(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE SA		3,395	2,496	83	13,827	0.3
GECINA		0.834	0.982	93	15,538	0.4
COVIVIO		1.923	1.613	82	13,715	0.3
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.954	0.322	26	4,442	0.1
小計	口数、金額	7,106	5,413	285	47,523	—
	銘柄数<比率>	4	4	—	—	1.1
ユーロ(スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		12,159	11,169	68	11,403	0.3
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		7,203	2,473	26	4,403	0.1
小計	口数、金額	19,362	13,642	94	15,806	—
	銘柄数<比率>	2	2	—	—	0.4
ユーロ計	口数、金額	35.02	25,589	669	111,445	—
	銘柄数<比率>	10	9	—	—	2.5
合計	口数、金額	2,995,501	2,933,244	—	4,180,544	—
	銘柄数<比率>	134	128	—	—	94.2

(注1) 邦貨換算金額は2025年6月16日現在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。

フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド 運用報告書

《第22期》

決算日 2025年5月12日

(計算期間: 2024年11月12日から2025年5月12日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none">●日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とし、配当等収益の確保と、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。●リートへの投資は、原則として高位を維持します。●外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。●FILインベストメント・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	<ul style="list-style-type: none">●リートへの投資割合には制限を設けません。●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。●株式への直接投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	投受組			純資産額		
		期騰	資益入	信証比	託券率	投組	資入
	円	%	—	%	—	—	百万円
18期 (2023年5月10日)	20,721	0.3	—	95.3	—	—	4,899
19期 (2023年11月10日)	21,515	3.8	—	95.9	—	—	5,053
20期 (2024年5月10日)	24,340	13.1	—	96.7	—	—	4,875
21期 (2024年11月11日)	27,424	12.7	—	99.1	—	—	4,802
22期 (2025年5月12日)	25,487	△7.1	—	98.6	—	—	4,399

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

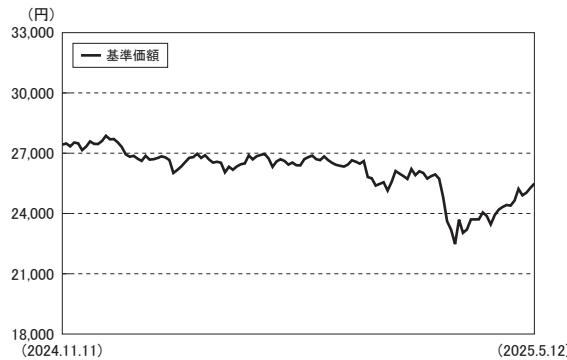
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	投受組			純資産額		
		騰	落	率	資益入	信証比	託券率
(期首) 2024年11月11日	円 27,424			% —		% —	% 99.1
11月末	27,535			0.4		—	100.3
12月末	26,765			△2.4		—	98.8
2025年1月末	26,590			△3.0		—	99.1
2月末	26,434			△3.6		—	99.3
3月末	25,736			△6.2		—	99.5
4月末	24,392			△11.1		—	98.7
(期末) 2025年5月12日	25,487			△7.1		—	98.6

(注) 講落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期のファンドの騰落率は、-7.1%でした。

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

●投資環境

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

■今後の運用方針

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

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細 (2024年11月12日～2025年5月12日)

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

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

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

投資信託受益証券、投資証券

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2024年11月12日から2025年5月12日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細 (2025年5月12日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

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

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

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

銘柄	期首(前期末)	当期末			
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	比率
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
MEDICAL PPTY TR INC	20.648	27.534	144	21,058	0.5
MID AMERICA APT CMNTY INC	6.283	4.493	732	106,908	2.4
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	0.973	1.766	135	19,788	0.4
PROLOGIS INC	23.182	21.557	2,304	336,388	7.6
REALTY INCOME CORP REIT	6.724	10.632	602	87,974	2.0
RETAIL OPPORTUNITY INVTS CORP	4.478	—	—	—	—
SABRA HEALTHCARE REIT INC	6.577	8.862	161	23,528	0.5
STAG INDUSTRIAL INC	2.53	3.557	123	17,968	0.4
TERRENO REALTY CORP	1.225	1.741	99	14,520	0.3
WP CAREY INC	1.688	2.367	146	21,351	0.5
INVITATION HOMES INC	2.079	4.439	154	22,528	0.5
VICI PPTYS INC	3.11	9.274	295	43,126	1.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	2.307	3.365	108	15,795	0.4
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	3.411	4.489	156	22,886	0.5
BXP INC	1.443	2.766	177	25,923	0.6
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	2.851	4.579	164	23,967	0.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT	0.303	0.956	196	28,679	0.7
NNN REIT INC	1.518	3.451	143	20,999	0.5
EQUITY RESIDENTIAL	15.749	2.941	205	30,023	0.7
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	0.687	1.796	167	24,510	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.463	1.838	91	13,287	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.781	5.399	161	23,617	0.5
KIMCO REALTY CORP	3.566	9.444	196	28,699	0.7
LTC PROPERTIES INC REIT	—	3.693	132	19,351	0.4
MACERICH COMPANY	6.179	5.222	78	11,417	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.664	2.694	173	25,291	0.6
REGENCY CENTERS CORP	0.896	2.498	180	26,390	0.6
UDR INC	1.718	4.109	173	25,363	0.6
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	2.528	3.943	643	93,919	2.1
SUN COMMUNITIES INC	7.347	5.331	668	97,622	2.2
VENTAS INC	17.628	2.876	189	27,709	0.6
VORNADO REALTY TRUST	1.197	3.702	144	21,024	0.5
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.496	1.483	220	32,126	0.7
SUNSTONE HOTEL INV INC	11.479	7.71	66	9,700	0.2
小計	口数、金額	383,444	436,482	20,846	3,042,709
	銘柄数(比率)	77	77	—	69.2
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
RIOCAN REAL ESTATE INV TR UNIT	18.216	4.515	77	8,126	0.2
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT	—	0.987	41	4,356	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	11.851	20.071	345	36,148	0.8
DREAM INDL REAL ESTATE INV TR	—	24.651	252	26,483	0.6
SMARTCENTRES REAL EST INV TR	9.13	3.223	82	8,612	0.2
H&R REAL ESTATE INV TR US	14.139	26.306	261	27,352	0.6
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I	5.433	—	—	—	—
PRIMARIS REIT	3.032	9.565	141	14,792	0.3
GRANITE REAL ESTATE INV TR	3.985	5.331	346	36,255	0.8

銘柄		期首(前期末)	当期末			比率
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(カナダ)		千口	千口	千円	千円	
BOARDWALK REIT UNIT		1,109	—	—	—	—
CHOICE PROPERTIES REIT		18,321	6,752	101	10,612	0.2
小計	口数、金額 銘柄数<比率>	85,216	101,401	1,649	172,739	—
(オーストラリア)		千口	千口	千円	千円	
STOCKLAND UNITS (STAPLED)		40,703	105,979	594	55,714	1.3
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY		100.71	—	—	—	—
GOODMAN GROUP (STAPLE)		10,781	56,605	1,774	166,294	3.8
GPT GROUP REIT STAPLED		45,146	54,161	259	24,362	0.6
CHARTER HALL GROUP STAPLED		12.42	—	—	—	—
REGION GROUP (STAPLED)		107.771	—	—	—	—
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT		61,889	259,551	962	90,236	2.1
CHARTER HALL LONG WALE (STAPLD)		66.93	—	—	—	—
DEXUS NEW STAPLED UNT		33,273	—	—	—	—
VICINITY CENTERS		103,495	—	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED		82,897	—	—	—	—
小計	口数、金額 銘柄数<比率>	666,015	476,296	3,592	336,607	—
(香港)		千口	千口	千円	千円	
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR		27.9	98.7	3,997	74,990	1.7
小計	口数、金額 銘柄数<比率>	27.9	98.7	3,997	74,990	—
(シンガポール)		千口	千口	千円	千円	
SUNTEC REIT		107.3	84.4	96	10,818	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT		106.2	97	104	11,779	0.3
KEPPEL REIT		169.4	124.1	106	11,930	0.3
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		70.32	63.12	132	14,904	0.3
CAPITALAND ASCOTT TRUST (STP)		163.3	130.1	110	12,434	0.3
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT		45.4	147.5	334	37,647	0.9
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT		65.3	59.1	115	13,024	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		111.7	103.2	123	13,924	0.3
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL		124.9	148	123	13,895	0.3
KEPPEL DC REIT		51.8	32.4	70	7,978	0.2
Capitaland Ascendas REIT		54.193	48,393	127	14,365	0.3
小計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,069,813	1,037,313	1,447	162,702	—
(イギリス)		千口	千口	千円	千円	
BRITISH LAND CO PLC		18,272	15,576	61	12,023	0.3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		—	34.45	112	21,882	0.5
HAMMERSOM PLC		25,029	13,295	33	6,575	0.1
SEGRO PLC		6,649	7,696	51	9,935	0.2
UNITE GROUP PLC		6.05	6,845	57	11,111	0.3
LAND SECURITIES GROUP PLC		14.1	11,856	71	13,773	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC		4.75	4,232	42	8,257	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		98,317	63,087	63	12,358	0.3
DERWENT LONDON PLC		2,298	1,978	39	7,657	0.2

銘柄	期首(前期末)	当期末			
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	比率
(イギリス)		千口	千口	千円	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	6,475	5,644	36	7,038	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	38.58	32,043	61	11,988	0.3
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	37,517	17,329	24	4,762	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	47,206	33,854	48	9,389	0.2
ASSURA PLC	259,108	124,046	60	11,716	0.3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	104,893	83,517	76	14,902	0.3
SIRIUS REAL ESTATE LTD	130,444	37,503	34	6,742	0.2
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	55,231	84	16,325	0.4
小計	口数、金額	799,688	548,182	961	186,439
	銘柄数 <比率>	15	17	—	4.2
ユーロ(ベルギー)		千口	千口	千円	
COFINIMMO SA	2,277	1,757	136	22,336	0.5
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,576	3,003	62	10,249	0.2
AEDIFICA SICAFI	1,587	1,126	75	12,348	0.3
MONTEA NV	1,198	—	—	—	—
小計	口数、金額	8,638	5,886	274	44,934
	銘柄数 <比率>	4	3	—	1.0
ユーロ(フランス)		千口	千口	千円	
KLEPIERRE SA	3,429	2,556	84	13,802	0.3
GECINA	0,843	0,884	80	13,194	0.3
COVIVIO	1,942	1,127	55	9,078	0.2
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0,963	0,367	26	4,421	0.1
小計	口数、金額	7,177	4,934	247	40,496
	銘柄数 <比率>	4	4	—	0.9
ユーロ(スペイン)		千口	千口	千円	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	12,556	10,051	58	9,605	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	7,275	3,727	37	6,158	0.1
小計	口数、金額	19,831	13,778	96	15,764
	銘柄数 <比率>	2	2	—	0.4
ユーロ(その他)		千口	千口	千円	
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S	—	3,974	140	22,996	0.5
小計	口数、金額	—	3,974	140	22,996
	銘柄数 <比率>	—	1	—	0.5
ユーロ計	口数、金額	35,646	28,572	757	124,192
	銘柄数 <比率>	10	10	—	2.8
合計	口数、金額	3,067,722	2,726,946	—	4,100,381
	銘柄数 <比率>	134	129	—	93.2

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の割合。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 證 券	千円 4,340,051	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	59,813	1.4
投 資 信 託 財 产 總 額	4,399,864	100.0

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

なお、5月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.96円、1カナダ・ドル=104.71円、1オーストラリア・ドル=93.71円、1香港・ドル=18.76円、1シンガポール・ドル=112.44円、1イギリス・ポンド=193.95円、1ユーロ=163.93円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,157,949千円)の投資信託財産総額(4,399,864千円)に対する比率は、94.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 4,399,864,443
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	52,158,268
投 資 證 券(評価額)	4,340,051,113
未 收 入 金	394,564
未 收 配 当 金	7,260,498
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 總 額(A-B)	4,399,864,443
元 本	1,726,309,932
次 期 續 越 損 益 金	2,673,554,511
(D) 受 益 權 總 口 數	1,726,309,932口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	25,487円

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

期首元本額 1,751,327,767円

期中追加設定元本額 73,006,107円

期中一部解約元本額 98,023,942円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ワールド好配当株・ファンド 一円

フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型) 52,320,958円

フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型) 18,915,190円

フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型) 1,013,030,597円

フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型) 361,239,990円

フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型) 280,803,197円

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

■損益の状況

当期 自2024年11月12日 至2025年5月12日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

＜お知らせ＞

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

ご参考として以下に、フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)が組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

＜補足情報＞

フィデリティ・ファンズーグローバル・ディビデンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用および純資産変動計算書

2024年4月30日に終了した年度

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

投資資產明細表 2024年 4月 30 日現在

国コード 通貨	株数または額面 価値	時価 (米ドル Assets 価額)	% Net Assets)	時価 (米ドル Assets)
公認の証券取引所で取引される証券				
公益事業				
National Grid	GB US	20,527,155 1,492,713	269,196,127 90,150,050	2.23 0.75
CMS Energy	GBP USD	<u>359,326,157</u>		
素材				
Packaging Corp of America	US FI	1,617,575 7,801,539	280,649,349 274,405,531	2.32 2.27
UPM-Kymmene	USD EUR	<u>555,055,880</u>		
資本財・サービス				
RELEX (NL)	GB FR NL US FR	11,453,524 3,506,403 2,147,066 840,236 3,886,687	473,592,035 404,273,965 322,885,217 316,719,311 310,049,993	5.92 3.34 2.67 2.62 2.56
Legrand	EUR	<u>2,567,656</u>		
Wolters Kluwer				
Hubbel (B)	USD	1,943,344	302,461,097	2.50
Cie de Saint-Gobain	FR	7,801,539	280,649,349	2.32
Vinci	EUR	1,707,808	200,273,773	1.71
Paychex	US	7,247,639	146,152,880	1.21
Sandvik	SE	619,617	142,402,607	1.18
Schneider Electric (FR)	EUR	<u>2,649,826,884</u>		
情報技術				
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW US	15,068,894 6,655,155	362,904,105 979,549	3.00 2.49
Cisco Systems	USD	<u>4,482,834</u>		
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	210,476,276	17,176,000	1.77
Texas Instruments	US	1,097,808	197,864,125	1.64
Intel	USD	347,361	10,725,559	0.09
<u>1,083,17,1414</u>				
一般消費財・サービス				
Omnicon Group	US JP	4,318,542 5,839,419	407,568,055 258,532,697	3.37 2.14
Bridgestone	USD JPY	<u>665,900,904</u>		
生活必需品				
Unilever	GB US	9,974,892 4,210,578	516,758,136 385,520,533	4.27 3.19
Colgate-Palmolive	GBP	<u>69,204,630</u>		
Tesco	GB	56,559,493	245,707,746	2.12
Procter & Gamble	US	1,511,490	245,707,746	2.03
Koninklijke Ahold Delhaize	NL JP	6,238,415 5,163,801	189,565,007 130,700,726	1.57 1.06
Kao	EUR	<u>1,724,845,597</u>		
ヘルスケア				
Sanofi	FR	3,886,687	386,536,322	3.20
Novartis	CH	3,581,573	347,641,375	2.88
Roche Holding	CH	3,131,400	315,840,224	2.61
<u>1,050,050,921</u>				
金融				
Deutsche Boerse	DE	2,375,320	459,355,586	3.80
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	882,485	388,459,632	3.24
Progressive	USD	1,802,522	364,514,143	3.10
BlackRock	US	462,855	350,310,561	2.71
CME Group	USD	1,577,207	328,547,890	2.72
Zurich Insurance Group	CH	629,005	304,577,329	2.44
Allianz	DE	915,343	260,745,412	2.16
Sampo (A)	FI	6,322,908	256,466,638	2.11
Admiral Group	GB	5,229,191	178,570,375	1.48
Singapore Exchange	SG	15,373,070	105,199,056	0.87
<u>3,006,786,650</u>				
オープンエンド型ファンド				
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	14,043	277,469,004	2.30
<u>277,469,004</u>				
コミュニケーション・サービス				
KDDI	JP JPY	4,534,469	126,241,179	1.04
<u>126,241,179</u>				
その他の市場で取引される証券				
公益事業				
Iberdrola	ES	29,713,444	365,411,854	3.02
<u>365,411,854</u>				
一般消費財・サービス				
Industria de Diseno Textil	ES	4,548,551	208,246,755	1.72
<u>208,246,755</u>				
投資資産合計 (取得価額 USD 10,047,288,368)				
<u>12,072,335,176</u>				
その他				
(3) (0,00)				
契約額等	未実現 (損 益 (米ドル Assets)			
Ccy				
<u>6,888,012</u>				
<u>6,888,012</u>				
差金決済取引				
CMS Energy (JPLS)	USD	168,922,949	6,888,012	0.06
<u>6,888,012</u>				
契約額等	未実現 (損 益 (米ドル Assets)			
Ccy				
<u>33,590,975</u>				
<u>33,590,975</u>				
外為替先物取引				
A-ACC Shares (EUR) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.93838824 16/05/2024				
Bought USD Sold JPY at 0.000552790 16/05/2024				
Bought USD Sold CHF at 0.000552790 16/05/2024				
Bought USD Sold GBP at 0.000552790 16/05/2024				
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024				
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024				
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024				
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024				
Bought USD Sold GBP at 1.24936440 16/05/2024				
<u>687,165,792</u>				
<u>2,197,751</u>				
<u>47,645,714</u>				
<u>1,428,965</u>				
<u>4,495,385</u>				
<u>3,680,960</u>				
<u>1,476,395</u>				
<u>14,494,079</u>				
<u>3,575,849</u>				
<u>208,598</u>				
<u>10,006,746</u>				
<u>47,454</u>				
<u>18,378,654</u>				
<u>44,725</u>				
<u>9,554,779</u>				
<u>(34,978)</u>				
<u>108,294,598</u>				
<u>(17,975)</u>				
<u>4,756,530</u>				
A-ACC Shares (HUF) (hedged)				
Bought HUF Sold USD at 0.929500000 16/05/2024				
Bought USD Sold JPY at 0.000552790 16/05/2024				
Bought USD Sold CHF at 0.000552790 16/05/2024				
Bought USD Sold GBP at 0.000552790 16/05/2024				
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024				
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024				
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024				
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024				
Bought USD Sold GBP at 1.24936440 16/05/2024				
<u>51,568,754</u>				
<u>309,575</u>				
<u>1,980,289</u>				
<u>59,392</u>				
<u>30,650</u>				
<u>4,495,075</u>				
<u>14,494,079</u>				
<u>1,476,395</u>				
<u>14,494,079</u>				
<u>603,441</u>				
<u>9,317</u>				
<u>1,029,041</u>				
<u>6,855</u>				
<u>579,342</u>				
<u>5,274</u>				
<u>445,802</u>				
<u>2,105</u>				
<u>814,610</u>				
<u>1,982</u>				
<u>767,886</u>				
<u>835</u>				
<u>757,971</u>				
<u>123,071</u>				
<u>626,176</u>				
<u>5,000</u>				
<u>4,738,593</u>				
<u>(7,857)</u>				
<u>20,574,161</u>				
<u>(37,868)</u>				
<u>394,572</u>				
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)				
Bought USD Sold JPY at 0.000552790 16/05/2024				
Bought USD Sold CHF at 0.109931944 16/05/2024				
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024				
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024				
Bought USD Sold AUD at 0.645171049 16/05/2024				
Bought CHF Sold GBP at 0.0046171049 16/05/2024				
Bought USD Sold GBP at 0.149424920 16/05/2024				
Bought USD Sold EUR at 1.06740900 16/05/2024				
Bought USD Sold GBP at 1.24936440 16/05/2024				
<u>3,792,696</u>				
<u>113,749</u>				
<u>7,904,374</u>				
<u>55,929</u>				
<u>2,591,824</u>				
<u>26,174</u>				
<u>1,077,927</u>				
<u>16,547</u>				
<u>766,539</u>				
<u>5,777</u>				
<u>1,937,377</u>				
<u>636,045</u>				
<u>5,756</u>				
<u>1,344,328</u>				
<u>(12,947)</u>				
<u>8,620,442</u>				
<u>(13,916)</u>				
<u>30,494,445</u>				
<u>(56,229)</u>				
<u>85,352,703</u>				
<u>(384,978)</u>				
<u>(258,190)</u>				
A-HMDIST (G) Shares (PLN) (hedged)				
Bought USD Sold JPY at 0.000552790 16/05/2024				
Bought USD Sold CHF at 0.109931944 16/05/2024				
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024				
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024				
Bought USD Sold AUD at 0.645171049 16/05/2024				
Bought CHF Sold GBP at 0.0046171049 16/05/2024				
Bought USD Sold GBP at 0.149424920 16/05/2024				
Bought USD Sold EUR at 1.06740900 16/05/2024				
Bought USD Sold GBP at 1.24936440 16/05/2024				
<u>2,627,865</u>				
<u>78,814</u>				
<u>6,179,656</u>				
<u>42,162</u>				
<u>2,285,573</u>				
<u>25,061</u>				
<u>948,188</u>				
<u>14,555</u>				
<u>1,937,377</u>				
<u>551,890</u>				
<u>2,617</u>				
<u>7,048,157</u>				
<u>(11,945)</u>				
<u>26,679,921</u>				
<u>(17,440)</u>				

	契約額等 USD	未実現(損益) Net Assets	% Net Assets		契約額等 USD	未実現(損益) Net Assets	% Net Assets
)			
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	6,493,869	(10,483) (0.00)			38,147,992	70,343 0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	25,537,404	(47,089) (0.00)			4,961,457	33,850 0.00	
		210,614 0.00			1,547,448	15,627 0.00	
A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)					828,912	12,724 0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.73496110 16/05/2024	235,696	375 0.00			607,953	2,883 0.00	
Bought SGD Sold SGD at 1.35635840 16/05/2024	8,101,369	(58,237) (0.00)			1,116,601	2,717 0.00	
		(37,862) (0.00)			395,768	11 0.00	
A-MINCOME (G) Shares (AUD) (hedged)					105,374	(1) (0.00)	
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,466,752	45,990 0.00			471,157	(2,157) (0.00)	
Bought USD Sold CHT at 1.09931945 16/05/2024	3,056,799	20,854 0.00			6,579,468	(11,119) (0.00)	
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,014,292	10,243 0.00				211,695 0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	416,801	6,598 0.00					
Bought USD Sold AUD at 0.65566500 16/05/2024	370,849	2,525 0.00					
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	308,049	1,461 0.00					
Bought USD Sold CAD at 0.64317401 16/05/2024	565,778	1,577 0.00					
Bought CHT Sold SGD at 0.09079370 16/05/2024	401,977	(3,977) 0.00					
Bought USD Sold AUD at 0.64317401 16/05/2024	546,453	5,278 0.00					
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	3,333,847	(5,387) 0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	12,880,419	(23,750) 0.00					
Bought USD Sold SGD at 1.55315684 16/05/2024	34,155,986	(157,763) (0.00)					
		(109,220) (0.00)					
A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)						218,593 0.00	
Bought HKD Sold USD at 7.82817301 16/05/2024	29,442,898	40,720 0.00					
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,227,612	36,818 0.00					
Bought USD Sold CHT at 1.09931944 16/05/2024	2,601,271	17,748 0.00					
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	824,848	8,530 0.00					
Bought USD Sold CAD at 0.64317401 16/05/2024	546,453	5,328 0.00					
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	264,533	1,254 0.00					
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	489,343	1,191 0.00					
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	2,657,191	(4,416) (0.00)					
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	12,889,613	(23,704) (0.00)					
Bought SGD Sold SGD at 1.35635840 16/05/2024	34,958,506	(164,996) (0.00)					
		85,571 0.00					
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)						54,585 0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,534,399	46,019 0.00					
Bought USD Sold CHT at 1.09931944 16/05/2024	3,177,669	21,680 0.00					
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	997,500	10,073 0.00					
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	425,352	6,529 0.00					
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	552,502	1,345 0.00					
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	400,404	708 0.00					
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	3,494,285	(5,909) 0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	12,889,613	(23,704) (0.00)					
Bought SGD Sold SGD at 1.35635840 16/05/2024	34,958,506	(164,996) (0.00)					
		(108,240) (0.00)					
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)						12,608 0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00455290 16/05/2024	2,401,125	72,013 0.00					
Bought USD Sold SGD at 0.09931944 16/05/2024	5,045,422	34,423 0.00					
Bought USD Sold CHT at 1.09931944 16/05/2024	1,617,181	16,331 0.00					
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	665,752	10,220 0.00					
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	512,045	2,428 0.00					
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	935,147	2,276 0.00					
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	253,938	0 0.00					
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	6,015,192	(10,165) (0.00)					
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	24,128,565	(44,492) (0.00)					
		83,396 0.00					
B1-ACC Shares (EUR) (hedged)						5,958,913 0.03	
Bought USD Sold JPY at 0.00455289 16/05/2024	31,268	938 0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.93712140 16/05/2024	45,516	836 0.00					
Bought USD Sold CHT at 1.09931940 16/05/2024	61,909	422 0.00					
Bought USD Sold SGD at 0.03099814 16/05/2024	23,022	252 0.00					
Bought USD Sold SEK at 0.09246212 16/05/2024	8,487	130 0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.93996980 16/05/2024	7,981	57 0.00					
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	12,550	31 0.00					
Bought USD Sold CHT at 0.09931940 16/05/2024	7,643	27 0.00					
Bought USD Sold SGD at 0.09109334 16/05/2024	2,341,0	22 0.00					
Bought EUR Sold SGD at 0.93752751 16/05/2024	5,440	12 0.00					
Bought EUR Sold SGD at 0.93579593 16/05/2024	22,441	10 0.00					
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	7,191	9 0.00					
Bought EUR Sold SGD at 0.935563916 16/05/2024	6,308	0 0.00					
Bought SGD Sold SGD at 1.36000859 16/05/2024	7,205	(14) (0.00)					
Bought USD Sold GBP at 1.24719077 16/05/2024	8,134	(28) (0.00)					
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	70,531	(19) (0.00)					
		2,545 0.00					
B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)						5,958,913 0.03	
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	24,820	744 0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.93712140 16/05/2024	56,330	670 0.00					
Bought USD Sold CHT at 1.09931944 16/05/2024	55,045	542 0.00					
Bought USD Sold SGD at 0.03099814 16/05/2024	18,330	185 0.00					
Bought USD Sold SEK at 0.09246241 16/05/2024	8,077	121 0.00					
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	9,753	24 0.00					
Bought USD Sold EUR at 0.06515000 16/05/2024	4,918	(18) (0.00)					
Bought USD Sold SGD at 0.93421250 16/05/2024	23,228	(29) (0.00)					
Bought USD Sold GBP at 1.24932930 16/05/2024	58,943	(100) (0.00)					
		1,959 0.00					
D-ACC Shares (EUR) (hedged)						123,791 0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	2,894,752	86,817 0.00					

		契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought CHF Sold USD at 0.90965370 16/05/2024		21,602,946	(146,391) (0.00)	
		<u>(125,169) (0.00)</u>		
Y-ACC Shares (EUR) (hedge)				
Bought EUR Sold USD at 0.93754475 16/05/2024	509,748,312	1,181,400	0.01	
Bought USD Sold JPY at 0.00455290 16/05/2024	38,409,021	1,151,943	0.01	
Bought USD Sold CHF at 0.09931944 16/05/2024	67,076,411	457,441	0.00	
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	20,941,134	211,476	0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	10,933,030	167,829	0.00	
Bought GBP Sold USD at 0.80885270 16/05/2024	15,353,909	162,795	0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	8,066,875	58,255	0.00	
Bought USD Sold KRW at 0.00072515 16/05/2024	14,815,715	56,055	0.00	
Bought USD Sold CAD at 1.35000000 16/05/2024	1,950,000	(51,574)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024	8,619,018	(31,574)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.06463500 16/05/2024	27,278,590	(62,012)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 154.23394994 16/05/2024	6,585,344	(123,477)	(0.00)	
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	87,300,370	(140,927)	(0.00)	
		<u>3,047,186</u>	<u>0.03</u>	
Y-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)				
Bought USD Sold AUD at 0.64900455 16/05/2024	1,428	(1) (0.00)		
Bought AUD Sold USD at 1.55313697 16/05/2024	46,441	(215) (0.00)		
		<u>(216) (0.00)</u>		
Y-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)				
Bought USD Sold SGD at 0.735662328 16/05/2024	33,094	127	0.00	
Bought SGD Sold USD at 1.356533861 16/05/2024	1,009,704	(4,766)	(0.00)	
		<u>(4,639) (0.00)</u>		
その他資産 (負債控除後)				
		(2,020,769) (0.00)		
Net Assets			<u>12,089,412,340</u>	<u>100.00</u>