

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。
さて、「フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Aコース(ダイワ投資一任専用)」と「フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Bコース(ダイワ投資一任専用)」は、第10期の決算を行いました。当ファンドは、主として世界各国の投資適格債券に投資し、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第10期(決算日 2026年 6月15日)
計算期間(2025年 6月17日～2026年 6月15日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	●フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とし、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行います。 ●先進国を中心とした世界各国通貨建て(日本円を除く)の公社債(国債、政府機関債、社債等)に主として投資を行います。 ●FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFILインベストメント・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エルに、運用の指図に関する権限を委託します。	
主要運用対象	ベビーフンド	フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
	マザーファンド	世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーフンド	株式への実質的な直接投資は、原則として行ないません。ただし、転換社債の転換ならびに新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。)の行使等により取得したものを除きます。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	マザーファンド	公社債への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則毎年6月15日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

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

〈お問合せ先〉

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

 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



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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
6期(2022年6月15日)	9,578	0	△13.0	0.1	94.8	0.5	11,238
7期(2023年6月15日)	9,305	0	△2.9	0.0	100.6	1.1	9,973
8期(2024年6月17日)	9,178	0	△1.4	0.1	98.5	0.8	9,315
9期(2025年6月16日)	9,084	0	△1.0	—	103.8	0.7	8,868
10期(2026年6月15日)	9,043	0	△0.5	—	103.2	1.0	9,407

(注1) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2025年6月16日	円 9,084	% —	% —	% 103.8	% 0.7
6月末	9,121	0.4	—	103.9	1.9
7月末	9,079	△0.1	—	105.5	1.9
8月末	9,127	0.5	—	103.8	2.1
9月末	9,142	0.6	—	103.4	4.7
10月末	9,187	1.1	—	104.6	4.8
11月末	9,194	1.2	—	103.3	4.4
12月末	9,140	0.6	—	99.8	4.2
2026年1月末	9,137	0.6	—	102.4	0.9
2月末	9,227	1.6	—	105.3	1.0
3月末	9,025	△0.6	—	103.0	0.8
4月末	9,014	△0.8	—	103.0	0.9
5月末	9,045	△0.4	—	103.2	△1.2
(期 末) 2026年6月15日	9,043	△0.5	—	103.2	1.0

(注) 騰落率は期首比です。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
6期(2022年6月15日)	13,348	0	1.0	0.1	92.2	0.5	6,360
7期(2023年6月15日)	14,097	0	5.6	0.0	99.3	1.1	7,775
8期(2024年6月17日)	16,286	0	15.5	0.1	97.9	0.8	12,533
9期(2025年6月16日)	15,781	0	△3.1	—	102.2	0.7	14,880
10期(2026年6月15日)	18,035	0	14.3	—	103.0	1.0	20,226

(注1) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況等の推移

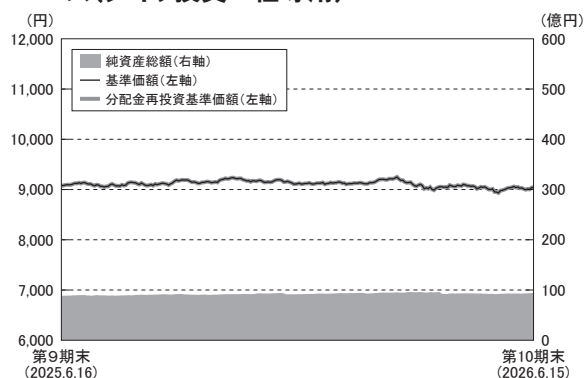
年 月 日	基 準 価 額		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2025年6月16日	円 15,781	% —	% —	% 102.2	% 0.7
6月末	15,984	1.3	—	101.4	1.9
7月末	16,292	3.2	—	102.5	1.8
8月末	16,288	3.2	—	103.6	2.1
9月末	16,581	5.1	—	102.1	4.7
10月末	17,202	9.0	—	100.3	4.6
11月末	17,546	11.2	—	100.5	4.3
12月末	17,620	11.7	—	98.4	4.2
2026年1月末	17,458	10.6	—	103.4	0.9
2月末	17,871	13.2	—	104.8	1.0
3月末	17,752	12.5	—	102.2	0.8
4月末	17,979	13.9	—	101.5	0.9
5月末	17,964	13.8	—	101.4	△1.2
(期 末) 2026年6月15日	18,035	14.3	—	103.0	1.0

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

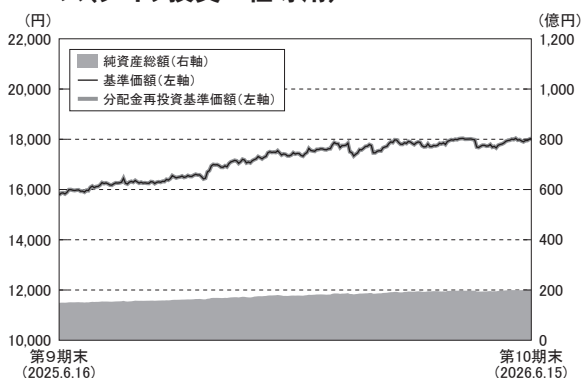
●基準価額等の推移

Aコース(ダイワ投資一任専用)



第10期首: 9,084円
 第10期末: 9,043円(既払分配金0円)
 騰落率: -0.5%(分配金再投資ベース)

Bコース(ダイワ投資一任専用)



第10期首: 15,781円
 第10期末: 18,035円(既払分配金0円)
 騰落率: 14.3%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2025年6月16日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

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

●基準価額の主な変動要因

Aコース(為替ヘッジ付き)

当期における当ファンドの騰落率は-0.5%でした。

米国、ユーロ圏(ドイツ)、英国の長期金利の上昇は、ファンドの基準価額に対してマイナスに作用しました。社債のスプレッド(上乗せ利回り)は、期を通してみると縮小し、ファンドの基準価額に対してプラスに作用しました。

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

Bコース(為替ヘッジなし)

当期における当ファンドの騰落率は+14.3%でした。

米国、ユーロ圏(ドイツ)、英国の長期金利の上昇は、ファンドの基準価額に対してマイナスに作用しました。社債のスプレッド(上乗せ利回り)は、期を通してみると縮小し、ファンドの基準価額に対してプラスに作用しました。

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

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

●投資環境

当期は、各国・地域のインフレ動向および金融当局による金融政策動向、地政学リスクおよび景況感の行方、米政権の政策動向などに注目が集まりました。

米国債券市場は、米政権の関税政策や移民対応、政策運営の不確実性、財政悪化懸念などを背景に、不安定な値動きとなりました。期初は相互関税の発表などで乱高下したものの、政策緩和もあり、徐々に落ち着きを取り戻しました。景気の底堅さやインフレ懸念を背景に一時的に金利は上昇しましたが、その後は景気減速懸念や米金融当局の利下げ観測の高まりから、長期金利は低下傾向となりました。2025年後半になると、景気減速懸念の台頭を受けて、9月、10月、12月に利下げが実施され、金融緩和が一定の安心感をもたらしました。一方で、関税政策に伴うインフレ再加速懸念や国債増発による需給悪化、財政持続性への懸念が長期金利の低下圧力を抑制しました。年明け以降は、米国によるベネズエラ攻撃と大統領の拘束、経済指標の強弱混在、金融政策を巡る思惑などから方向感に欠ける展開となりました。2月に入ると、対話型AIによる代替リスクがリスク資産調整圧力となり、さらにその後、中東情勢の悪化が原油価格の急騰を促し、インフレ懸念および長期金利上昇圧力につながりました。期末に向けては、米国とイランの停戦合意への期待と紛争再燃への懸念の間で振れる展開となりました。期を通してみると、米10年国債利回りは小幅に上昇しました。

欧州債券市場は、景況感やインフレ動向、金融政策、米国金利の影響を受ける展開となりました。欧州中央銀行(ECB)は景気減速を踏まえ、2025年4月および6月に利下げを行い、緩和姿勢を示したものの、インフレ懸念の根強さから政策運営は難しい局面が続きました。こうした中、ドイツの財政拡大や域内国債増発などを背景に、長期金利には上昇圧力がかかりました。2025年後半は、ECBはインフレ懸念を踏まえ、金融政策を据え置く姿勢となり、需給要因や米国金利の影響を受け、変動の大きい展開となりました。2026年2月は米国金利の低下に連動し、金利は低下しましたが、その後は、中東情勢の悪化を受けて、長期金利は上昇しました。6月には、インフレ懸念の高まりを背景に、ECBは利上げに転じました。英国では、期前半においてインフレは安定化傾向を示した一方で、賃金上昇が続き、イングランド銀行は慎重な緩和姿勢のもと、5月、8月、12月に利下げを実施しました。全体として、政策・インフレ・需給要因が交錯し、不安定な市場環境が続きました。期末に向けては、米国とイランの停戦合意への期待と紛争再燃への懸念の間で振れる展開となりました。期を通してみると、ドイツおよび英国の10年国債利回りは上昇しました。

投資適格社債市場では、2025年4月の米政権の関税政策発表時には、スプレッドは急激に拡大する動きとなったものの、その後は、関税政策の一時停止など緩和的な調整も見られたことから、スプレッドは再び縮小に転じました。底堅い米国経済動向が投資家心理の下支えにつながり、リスク資産全般が選好される動きが継続しました。2025年後半になると、底堅い米国経済動向を背景とした投資家需要に支えられつつも、米政権の関税政策やプライベート資産に対する懸念などもあり、クレジット・スプレッドは狭いレンジ内で周期的な動きとなりました。2026年1月下旬までは、インフレ動向の安定化や金融緩和期待を背景に、米国株式市場をはじめリスク資産が選好される流れとなりましたが、2月に入ると、対話型AIによる代替リスクや中東情勢が投資家心理の悪化につながり、リスク回避姿勢が強まりました。その後、中東情勢の悪化が原油価格の急騰につながり、スプレッドは拡大しました。期末に向けては、米国とイランの停戦合意への期待の高まりなどを受けて、スプレッドが縮小しました。期を通してみると、投資適格社債のスプレッドは縮小しました。

●ポートフォリオ

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

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

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

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

当期においては、景気の底堅さが示されていた米国などでも、景気減速が懸念され始めました。米政権の政策対応がインフレ懸念を生じさせ、地政学リスクの高まりは、経済に不確実性をもたらす要因につながりました。このような世界経済の先行きに対する不確実性要因が徐々に強まるとの判断から、グローバル経済に対する見通しは、慎重姿勢を維持しました。期を通して、国債を選好し、社債への配分は市場の投資家心理の動向などを注視し、選択的に行いました。また、銘柄選択においては、新発債の妙味に注目しました。

●ベンチマークとの差異

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

■分配金

Aコース(ダイワ投資一任専用)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第10期	
	2025年6月17日～2026年6月15日	
当期分配金	0	
(対基準価額比率)	— %	
当期の収益	—	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	2,446	

Bコース(ダイワ投資一任専用)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第10期	
	2025年6月17日～2026年6月15日	
当期分配金	0	
(対基準価額比率)	— %	
当期の収益	—	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	8,034	

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

■今後の運用方針

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

米国債券市場では、景気・物価・金融政策に加え、トランプ政権の政策・軍事介入動向が引き続き注目されています。関税政策や中東情勢による今後のインフレや景気への影響が懸念される中、労働市場や消費者信頼感などの景気指標からは方向感が捉えづらい状況となっています。これまで、米連邦準備制度理事会(FRB)は複数回の利下げを実施してきましたが、市場では将来的な利上げ観測もみられ始めており、市場の期待の変化によって長期金利の振れ幅が大きくなる可能性があります。今後は、インフレの再加速や景気急変のリスクが不確実性要因となっており、これらの影響と動向を注意深く見極める必要があります。

ユーロ圏では、インフレや景気の先行きに対する不透明感を背景に、金融政策の動向や中東情勢に注目が集まっています。欧州中央銀行(ECB)は利上げに前向きな姿勢を示しており、英国では金融当局がこれまでの緩和姿勢から様子見姿勢に移行しています。中東情勢の混乱の長期化により原油価格が高止まりする中、インフレの加速や景気悪化への懸念が強まっており、地域全体の大きな不確実性要因となっています。こうした状況下、欧州地域の金融政策はインフレと景気のバランスを取る難しいかじ取りを迫られており、今後の動向を注意深く見極める必要があります。

投資適格社債市場は、高い信用力を背景に相対的に安定が期待されますが、歴史的に高いバリュエーション水準と地政学リスクには注意が必要です。米政権の関税政策や中東情勢の影響により、インフレリスクの再燃が懸念されており、景気減速リスクに加え、地域間格差を踏まえた金利水準や企業ファンダメンタルズへの影響にも留意する必要があります。米政権の政策や中東情勢の動向に伴うボラティリティの高まりには十分配慮し、流動性の確保と相対価値を重視しつつ、機動的な投資機会を追求する方針としています。

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

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	2025年6月17日～2026年6月15日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.554%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,114円です。
（投信会社）	(37)	(0.411)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(10)	(0.110)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 （先物・オプション）	0 (0)	0.001 (0.001)	$(b) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	—	—	$(c) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	4	0.039	$(d) \text{ その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.022)	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)	(0.013)	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	54	0.593	

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

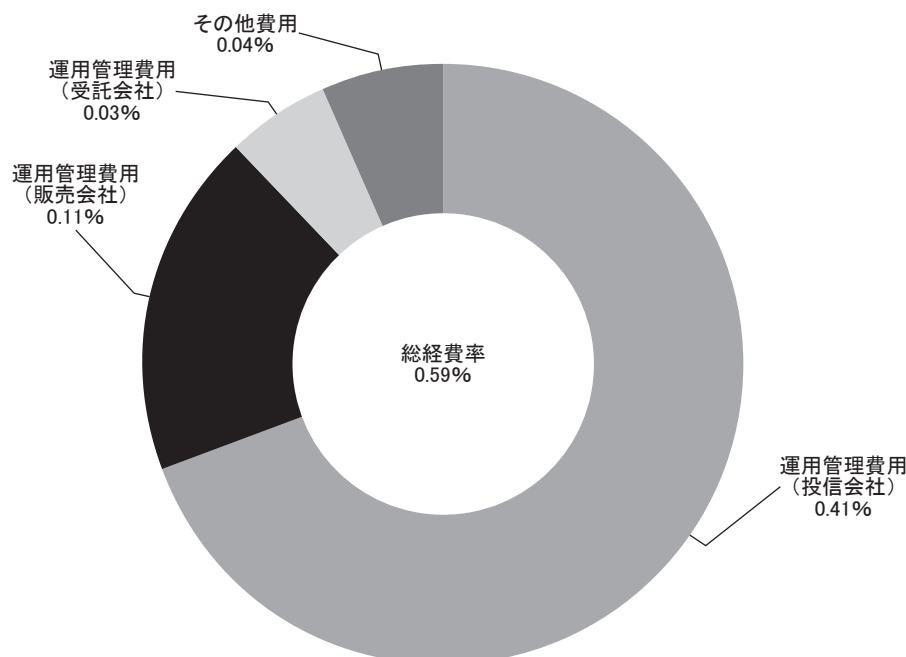
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

（参考情報）

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.59%です。



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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2025年6月17日から2026年6月15日まで）

●親投資信託受益証券の設定、解約の状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 592,061	千円 2,151,405	千口 832,534	千円 3,012,184

（注）金額の単位未満は切捨て。

●スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期	
	取 引 契 約 金 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引（NDF）	百万円 2,270	百万円 2,357

（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6月17日から2026年6月15日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年6月15日現在）

●親投資信託残高

種 類	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 2,708,575	千口 2,468,102	千円 9,428,645

（注）評価額の単位未満は切捨て。

●スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末 想 定 元 本 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引（NDF）	百万円 5	百万円 185

（注）金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2026年6月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千円 9,428,645	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	36,640	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	9,465,286	100.0

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

なお、6月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝160.18円、1カナダ・ドル＝114.69円、1オーストラリア・ドル＝113.28円、1香港・ドル＝20.44円、1シンガポール・ドル＝125.02円、1ニュージーランド・ドル＝93.67円、1イギリス・ポンド＝215.46円、1デンマーク・クローネ＝24.86円、1ノルウェー・クローネ＝16.88円、1スウェーデン・クローナ＝17.09円、1メキシコ・ペソ＝9.324円、100インドネシア・ルピア＝0.90円、1チェコ・コルナ＝7.698円、100韓国・ウォン＝10.618円、1オフショア・人民元＝23.692円、1マレーシア・リンギット＝39.599円、1南アフリカ・ランド＝9.90円、1タイ・バーツ＝4.92円、1ポーランド・ズロチ＝43.792円、1ユーロ＝185.82円です。

（注2）当期末における外貨建資産（60千円）の投資信託財産総額（9,465,286千円）に対する比率は、0.0%です。フィデリティ・外国債券・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（137,146,880千円）の投資信託財産総額（160,503,691千円）に対する比率は、85.4%です。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2025年6月17日から2026年6月15日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引86件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能なレートのほか、現地約定日、取引の相手方の名称、約定通貨、決済通貨、約定金額(約定通貨建)、約定金額(決済通貨建)、売買の別及び決済日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	18,755,958,588
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,855,159
フィデリティ・外国債券・マザーファンド(評価額)	9,428,645,728
未 収 入 金	9,322,457,701
(B) 負 債	9,348,252,777
未 払 金	9,316,855,053
未 払 解 約 金	4,854,989
未 払 信 託 報 酬	25,796,597
そ の 他 未 払 費 用	746,138
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	9,407,705,811
元 本	10,403,461,653
次 期 繰 越 損 益 金	△995,755,842
(D) 受 益 権 総 口 数	10,403,461,653口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)	9,043円

(注1) 当期における期首元本額9,761,953,636円、期中追加設定元本額2,778,577,457円、期中一部解約元本額2,137,069,440円です。

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

■損益の状況

当期 自2025年6月17日 至2026年6月15日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	1
受 取 利 息	1
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,186,199
売 買 益	1,555,878,524
売 買 損	△1,567,064,723
(C) 先 物 取 引 等 損 益	13,695,074
取 引 益	37,923,650
取 引 損	△24,228,576
(D) 信 託 報 酬 等	△53,581,201
(E) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C＋D)	△51,072,325
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△746,016,151
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△198,667,366
(配 当 等 相 当 額)	(1,625,531,227)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,824,198,593)
(H) 合 計 (E＋F＋G)	△995,755,842
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△995,755,842
追 加 信 託 差 損 益 金	△198,667,366
(配 当 等 相 当 額)	(1,632,485,173)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,831,152,539)
分 配 準 備 積 立 金	913,032,676
繰 越 損 益 金	△1,710,121,152

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

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

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.23%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	290,156,268円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	1,632,485,173円
(d) 分配準備積立金	622,876,408円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	2,545,517,849円
1 万 口 当 り 分 配 可 能 額	2,446.80円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 り 分 配 金 額 (税 引 前)	0円

<お知らせ>

- 2026年3月2日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先をFIL(ルクセンブルグ)・エスエイからFILインベストメント・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エルへ変更いたしました。
- 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。

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

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	2025年6月17日～2026年6月15日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	95円	0.554%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は17,189円です。
（投信会社）	(71)	(0.411)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(19)	(0.110)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(6)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料 （先物・オプション）	0 (0)	0.001 (0.001)	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	—	—	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	6	0.032	(d)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.013)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(1)	(0.009)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(2)	(0.011)	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	101	0.586	

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

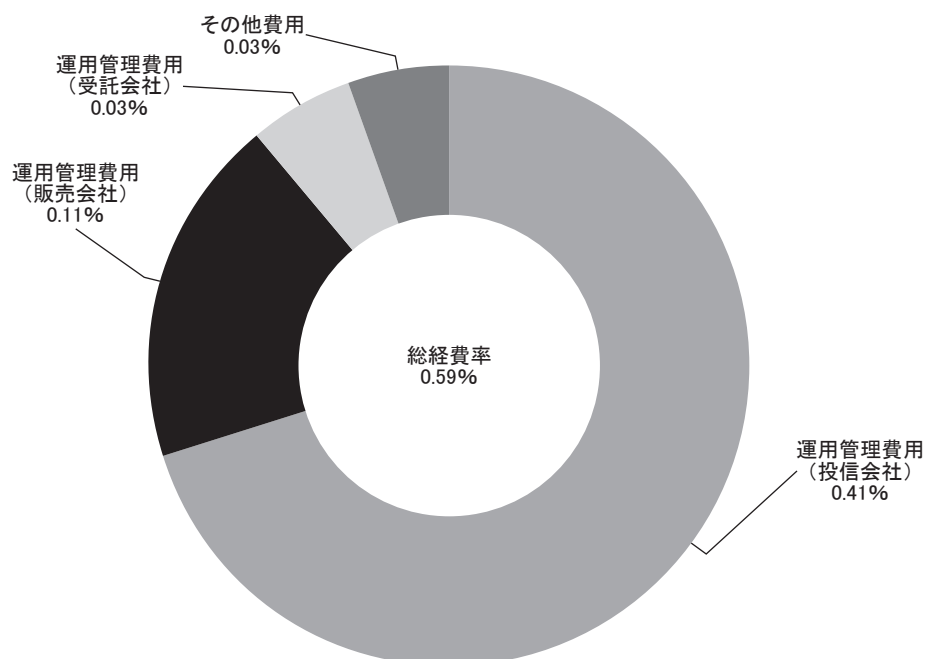
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

（参考情報）

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.59%です。



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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年6月17日から2026年6月15日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 1,241,178	千円 4,529,129	千口 422,638	千円 1,542,122

（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6月17日から2026年6月15日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年6月15日現在）

●親投資信託残高

種 類	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 4,476,014	千口 5,294,554	千円 20,226,258

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2026年6月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千円 20,226,258	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	61,150	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	20,287,408	100.0

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

なお、6月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=160.18円、1カナダ・ドル=114.69円、1オーストラリア・ドル=113.28円、1香港・ドル=20.44円、1シンガポール・ドル=125.02円、1ニュージーランド・ドル=93.67円、1イギリス・ポンド=215.46円、1デンマーク・クローネ=24.86円、1ノルウェー・クローネ=16.88円、1スウェーデン・クローナ=17.09円、1メキシコ・ペソ=9.324円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1チェコ・コルナ=7.698円、100韓国・ウォン=10.618円、1オフショア・人民元=23.692円、1マレーシア・リンギット=39.599円、1南アフリカ・ランド=9.90円、1タイ・バーツ=4.92円、1ポーランド・ズロチ=43.792円、1ユーロ=185.82円です。

（注2）フィデリティ・外国債券・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(137,146,880千円)の投資信託財産総額(160,503,691千円)に対する比率は、85.4%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6月15日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	20,287,408,381円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,281,453
フィデリティ・外国債券・マザーファンド(評価額)	20,226,258,269
未 収 入 金	54,868,659
(B) 負 債	60,550,350
未 払 解 約 金	6,281,453
未 払 信 託 報 酬	52,657,657
そ の 他 未 払 費 用	1,611,240
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	20,226,858,031
元 本	11,215,529,393
次 期 繰 越 損 益 金	9,011,328,638
(D) 受 益 権 総 口 数	11,215,529,393口
1万口当り基準価額(C/D)	18.035円

（注1）当期における期首元本額9,429,596,063円、期中追加設定元本額3,330,614,297円、期中一部解約元本額1,544,680,967円です。

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

■損益の状況

当期 自2025年6月17日 至2026年6月15日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,164,882,373円
売 買 益	2,358,621,961
売 買 損	△193,739,588
(B) 信 託 報 酬 等	△101,504,995
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	2,063,377,378
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,023,048,632
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,924,902,628
(配 当 等 相 当 額)	(3,954,285,829)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,970,616,799)
(F) 合 計 (C+D+E)	9,011,328,638
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	9,011,328,638
追 加 信 託 差 損 益 金	5,924,902,628
(配 当 等 相 当 額)	(3,970,177,169)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,954,725,459)
分 配 準 備 積 立 金	3,086,426,010

（注1）(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

（注3）(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注4）信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.23%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

（注5）分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	626,558,784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	746,570,186円
(c) 収益調整金	5,924,902,628円
(d) 分配準備積立金	1,713,297,040円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	9,011,328,638円
1万口当たり分配可能額	8,034.69円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円

＜お知らせ＞

- 2026年3月2日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先をFIL(ルクセンブルグ)・エスエイからFILインベストメント・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エルへ変更いたしました。
- 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。

＜補足情報＞

■フィデリティ・外国債券・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2026年6月15日現在におけるフィデリティ・外国債券・マザーファンド全体(34,661,182,758口)の内容です。

(1) 公社債

外国（外貨建）公社債

銘 柄	2026年6月15日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
USTN 4.125% 02/15/36	国債証券	4.1250	13,170	12,807	2,051,557	2036/02/15
USTN 4.25% 11/30/26	国債証券	4.2500	16,140	16,170	2,590,243	2026/11/30
USTN 4.875% 10/31/28	国債証券	4.8750	73,960	75,198	12,045,348	2028/10/31
USTN 4% 07/31/29	国債証券	4.0000	28,432	28,312	4,535,018	2029/07/31
USTN 4.25% 01/31/30	国債証券	4.2500	15,095	15,131	2,423,768	2030/01/31
USTN 3.75% 08/31/31	国債証券	3.7500	18,000	17,589	2,817,444	2031/08/31
USTN 4.375% 01/31/32	国債証券	4.3750	29,100	29,260	4,686,874	2032/01/31
USTN 4.25% 11/15/34	国債証券	4.2500	11,900	11,756	1,883,192	2034/11/15
USTN 4.25% 08/15/35	国債証券	4.2500	15,740	15,490	2,481,322	2035/08/15
USTN 4.375% 05/15/36	国債証券	4.3750	23,930	23,716	3,798,954	2036/05/15
USTB 3.875% 02/15/43	国債証券	3.8750	2,970	2,617	419,312	2043/02/15
USTB 4.5% 11/15/54	国債証券	4.5000	26,760	24,768	3,967,368	2054/11/15
USTB 4.75% 05/15/55	国債証券	4.7500	9,760	9,411	1,507,466	2055/05/15
SAUDI AB OIL 5.375% 6/2/35 RGS	特殊債券	5.3750	1,833	1,843	295,239	2035/06/02
UMBS 15YR 2.5% 07/41 #TBA	特殊債券	2.5000	15,025	14,029	2,247,260	2041/07/01
SAUDI AR OIL 6.375% 6/2/55 RGS	特殊債券	6.3750	1,833	1,858	297,743	2055/06/02
GNII II 2.5% 07/56 #TBA	特殊債券	2.5000	3,650	3,116	499,238	2056/07/01
GNII II 3.5% 07/56 #TBA	特殊債券	3.5000	16,085	14,406	2,307,560	2056/07/01
UMBS 30YR 5.5% 07/56 #TBA	特殊債券	5.5000	16,056	16,086	2,576,794	2056/07/01
UMBS 30YR 2% 07/56 #TBA	特殊債券	2.0000	6,050	4,823	772,693	2056/07/01
UMBS 30YR 2.5% 07/56 #TBA	特殊債券	2.5000	9,475	7,908	1,266,798	2056/07/01
UMBS 30YR 6.5% 07/56 #TBA	特殊債券	6.5000	7,935	8,208	1,314,916	2056/07/01
UMBS 30YR 3% 07/56 #TBA	特殊債券	3.0000	18,015	15,692	2,513,654	2056/07/01
GNII II 3% 07/56 #TBA	特殊債券	3.0000	10,040	8,910	1,427,283	2056/07/01
ORACLE CORP 5.7% 02/04/2036	社債券	5.7000	1,915	1,865	298,793	2036/02/04
HORSESHOE 6.062% 2/15/36 144A	社債券	6.0620	2,624	2,665	426,919	2036/02/15
ORACLE CORP 2.65% 07/15/26	社債券	2.6500	3,020	3,015	483,061	2026/07/15
BFCM PARIS 5.896% 7/13/26 144A	社債券	5.8960	2,975	2,979	477,226	2026/07/13
CITIBANK 4.929% 08/06/26	社債券	4.9290	2,545	2,546	407,910	2026/08/06
WELLS FARGO BA 5.254% 12/11/26	社債券	5.2540	3,286	3,302	528,935	2026/12/11
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	3,875	3,887	622,658	2027/07/15
UBS G 4.703%/VAR 08/05/27 144A	社債券	4.7030	3,794	3,793	607,680	2027/08/05
ABN AM 6.339%/VAR 9/18/27 144A	社債券	6.3390	1,700	1,707	273,490	2027/09/18
AERCAP IREL 4.625% 10/15/27	社債券	4.6250	2,333	2,334	373,980	2027/10/15
NATIONWIDE B FRN 2/16/28 144A	社債券	4.8657	2,900	2,913	466,635	2028/02/16
CREDIT SU 6.442%/VAR 8/28 144A	社債券	6.4420	3,005	3,070	491,911	2028/08/11
CASA FRN SOFR+113 5.553745% 1/9/29 144A	社債券	4.7363	1,455	1,463	234,376	2029/01/09
MORGAN STANL BK SOFR+90 01	社債券	4.4857	2,500	2,507	401,691	2029/01/12
JPMC CO FRN SOFR+80 01/24/29	社債券	4.4663	2,500	2,508	401,831	2029/01/24
SE BANKEN 4% 03/12/29 144A	社債券	4.0000	1,640	1,620	259,529	2029/03/12
AMAZON.COM INC 4% 03/13/29	社債券	4.0000	1,282	1,269	203,381	2029/03/13
SALESFORCE INC 4.43% 03/15/29	社債券	4.6500	2,170	2,172	348,011	2029/03/15
MSTDW FRN SOFR+138 04/12/29	社債券	4.9657	3,929	3,975	636,798	2029/04/12
WELLSFARGO 4.577%/VAR 05/20/29	社債券	4.5770	4,419	4,409	706,306	2029/05/20
HDEPOT 4.75% 06/25/29	社債券	4.7500	1,507	1,523	244,070	2029/06/25
LLOYD BK FRN SOFR+106 6/13/29	社債券	4.7268	7,040	7,078	1,133,801	2029/06/13
MOBILITY GLOBA 5.05% 6/29 144A	社債券	5.0500	1,809	1,811	290,104	2029/06/15
GSCM 4.656%/VAR 06/03/2029	社債券	4.6560	4,501	4,503	721,395	2029/06/03
AIB GROU 6.608%/VAR 09/29 144A	社債券	6.6080	2,500	2,599	416,455	2029/09/13
HSBC HLD PLC 4.398%/VAR 3/30	社債券	4.3980	2,220	2,197	351,933	2030/03/10
BARCLAYSPLC FRN VAR 05/24/30	社債券	4.4552	1,984	1,982	317,568	2030/05/24
NATNWDE(UGTD FRN VAR 9/30 144A	社債券	4.6567	3,306	3,316	531,249	2030/09/30
NOVARTIS CAP CO 4.1% 11/05/30	社債券	4.1000	2,404	2,360	378,060	2030/11/05
SHELL FIN US FRN SOFR+0 11/30	社債券	4.4165	6,551	6,596	1,056,653	2030/11/06
UBS AG STAMFORD 4.678% 11/30	社債券	4.6780	1,644	1,642	263,172	2030/11/29
WELLS FARGO 5.244%/VAR 1/24/31	社債券	5.2440	1,597	1,620	259,572	2031/01/24
GENERAL MTR FIN 4.6% 01/08/31	社債券	4.6000	1,763	1,738	278,545	2031/01/08
ORACLE CORP 4.95% 02/04/31	社債券	4.9500	2,225	2,180	349,318	2031/02/04
EATONCORP 4.2% 03/06/31	社債券	4.2000	1,108	1,086	174,015	2031/03/06
SE BANKEN 4.375% 03/12/31 144A	社債券	4.3750	2,445	2,410	386,145	2031/03/12
AMAZON.COM INC 4.25% 03/13/31	社債券	4.2500	3,972	3,913	626,920	2031/03/13
PROGRESSV CORP 4.6% 03/26/31	社債券	4.6000	1,831	1,826	292,527	2031/03/26
FORD MOTOR CRED 5.42% 04/09/31	社債券	5.4200	1,557	1,545	247,492	2031/04/09

銘 柄	2026年6月15日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MOBILITY GLOBL 5.45% 6/31 144A	社債券	5.4500	1,709	1,724	276,222	2031/06/15
CREDIT S FRN VAR 09/23/31 144A	社債券	4.6962	7,979	8,008	1,282,741	2031/09/23
HSBC HLD PLC FRN VAR 03/10/32	社債券	4.8277	4,064	4,095	656,055	2032/03/10
MITSUBISHI UF 4.847%/VAR 4/32	社債券	4.8470	1,645	1,637	262,289	2032/04/21
UBS GRO 4.588%/VAR 08/10/32 144A	社債券	4.5880	525	514	82,429	2032/08/10
PETRONAS CAP 5.34% 4/3/35 RGS	社債券	5.3400	1,827	1,872	299,950	2035/04/03
HSBC HLD PLC 5.279%/VAR 3/37	社債券	5.2790	1,510	1,489	238,587	2037/03/10
MITSUBISHI UF 5.325%/VAR 4/37	社債券	5.3250	429	428	68,648	2037/04/21
GS GRP INC MTN 6.25% 2/01/41	社債券	6.2500	150	159	25,511	2041/02/01
AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41	社債券	3.8500	1,000	803	128,730	2041/10/29
WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49	社債券	3.8750	2,500	1,861	298,183	2049/09/15
CCO LLC/CAPITL 6.834% 10/23/5	社債券	6.8340	1,382	1,312	210,300	2055/10/23
ALPHABET INC 5.45% 11/15/55	社債券	5.4500	1,965	1,885	301,943	2055/11/15
HORSESHOE II 6.887% 11/55 144A	社債券	6.8870	1,479	1,555	249,215	2055/11/15
ORACLE CORP 6.7% 02/04/2056	社債券	6.7000	1,009	966	154,757	2056/02/04
VERIZON COM T5Y+ 05/14/56	社債券	6.2000	1,583	1,600	256,440	2056/05/14
META PLATFORMS 5.75% 11/15/65	社債券	5.7500	1,549	1,414	226,594	2065/11/15
小 計		—	529,091	516,392	82,715,793	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT 2.75% 03/01/31	国債証券	2.7500	13,060	12,888	1,478,184	2031/03/01
CANADA GOVT 3.25% 12/01/35	国債証券	3.2500	19,500	19,251	2,207,917	2035/12/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	1,650	1,164	133,594	2051/12/01
小 計		—	34,210	33,304	3,819,697	—
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
AUSTRALIA GOVT 0.5% 9/26 RGS	国債証券	0.5000	1,770	1,751	198,428	2026/09/21
AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32	国債証券	1.2500	4,990	4,141	469,200	2032/05/21
AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 RGS	国債証券	3.0000	4,000	2,866	324,751	2047/03/21
AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/51 RGS	国債証券	1.7500	22,587	11,438	1,295,754	2051/06/21
小 計		—	33,347	20,198	2,288,133	—
(ニュージーランド)			千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
NEW ZEALAND GOV .25% 05/15/28	国債証券	0.2500	4,850	4,567	427,836	2028/05/15
小 計		—	4,850	4,567	427,836	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT 1.25% 07/22/27 RGS	国債証券	1.2500	5,010	4,856	1,046,304	2027/07/22
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	17,900	13,874	2,989,393	2033/07/31
UK GILT .625% 10/22/50 REGS	国債証券	0.6250	2,400	837	180,365	2050/10/22
UK GILT 1.25% 07/31/51 RGS	国債証券	1.2500	3,925	1,646	354,762	2051/07/31
UK GILT 1.75% 07/22/57 RGS	国債証券	1.7500	3,425	1,511	325,768	2057/07/22
ALPHABET INC 5.875% 02/13/58	社債券	5.8750	1,540	1,462	315,062	2058/02/13
小 計		—	34,200	24,188	5,211,656	—
(ノルウェー)			千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 04/2	国債証券	2.0000	18,275	17,455	294,649	2028/04/26
小 計		—	18,275	17,455	294,649	—
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
SWEDEN GOVT 1.375% 06/23/71 RE	国債証券	1.3750	7,415	4,196	71,714	2071/06/23
小 計		—	7,415	4,196	71,714	—
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31	国債証券	7.7500	147,800	143,521	1,338,292	2031/05/29
MEXICO GOVT 8% 02/21/36	国債証券	8.0000	52,360	48,899	455,968	2036/02/21
小 計		—	200,160	192,420	1,794,260	—
(インドネシア)			千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア		
INDONESIA GOVT 7% 5/15/27	国債証券	7.0000	28,776,000	28,557,014	257,013	2027/05/15
小 計		—	28,776,000	28,557,014	257,013	—
(チェコ)			千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ		
CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27	国債証券	0.2500	55,280	54,111	416,559	2027/02/10
小 計		—	55,280	54,111	416,559	—
(韓国)			千韓国・ウォン	千韓国・ウォン		
KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10	国債証券	2.6250	2,320,200	2,272,311	241,283	2028/06/10
KOREA GOVT 1.5% 12/10/30	国債証券	1.5000	26,838,480	24,116,789	2,560,817	2030/12/10
KOREA GOVT 4% 12/10/31	国債証券	4.0000	7,000,000	6,949,040	737,876	2031/12/10
KOREA GOVT 3.75% 12/10/33	国債証券	3.7500	6,000,000	5,843,760	620,513	2033/12/10
KOREA GOVT 3.25% 12/10/35	国債証券	3.2500	8,000,000	7,386,080	784,283	2035/12/10
小 計		—	50,158,680	46,567,980	4,944,774	—
(中国)			千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
CHINA GOVT 3.27% 11/19/30	国債証券	3.2700	33,000	35,834	849,005	2030/11/19
CHINA GOVT 3.02% 05/27/31	国債証券	3.0200	67,000	72,274	1,712,357	2031/05/27
CHINA GOVT 2.89% 11/18/31	国債証券	2.8900	49,140	52,831	1,251,707	2031/11/18
CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	国債証券	2.8000	126,890	136,652	3,237,649	2032/11/15
NESTLE FIN INTL 2.8% 05/35 RGS	社債券	2.8000	22,210	22,438	531,635	2035/05/29
小 計		—	298,240	320,031	7,582,355	—

銘 柄	2026年6月15日現在					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ) THAILAND GOVT 2.8% 06/17/34	国債証券	% 2.8000	千タイ・パーツ 135,000	千タイ・パーツ 142,902	千円 703,082	2034/06/17
小 計		—	135,000	142,902	703,082	—
(ポーランド) POLAND GOVT .25% 10/25/26	国債証券	0.2500	千ポーランド・ズロチ 6,675	千ポーランド・ズロチ 6,595	288,830	2026/10/25
POLAND GOVT 1.25% 10/25/30	国債証券	1.2500	7,450	6,416	281,001	2030/10/25
小 計		—	14,125	13,011	569,832	—
(ユーロ…フランス) SOCGEN 3.875%/VAR 04/14/34 RGS	社債券	3.8750	千ユーロ 1,200	千ユーロ 1,191	221,400	2034/04/14
TOTALENERGI 3.25%/VAR PERP RGS	社債券	3.2500	1,962	1,753	325,886	2199/12/31
小 計		—	3,162	2,945	547,286	—
(ユーロ…ドイツ) GERMANY GOVT 2.2% 10/10/30 RGS	国債証券	2.2000	22,710	22,261	4,136,543	2030/10/10
GERMANY GOVT 2.6% 08/15/34 RGS	国債証券	2.6000	21,440	20,958	3,894,573	2034/08/15
GERMANY GOVT 2.5% 02/15/35 RGS	国債証券	2.5000	16,050	15,511	2,882,261	2035/02/15
GERMANY GOVT 2.6% 08/15/35 RGS	国債証券	2.6000	49,972	48,493	9,011,146	2035/08/15
GERMANY GOVT 1.8% 08/15/53 RGS	国債証券	1.8000	11,130	7,763	1,442,635	2053/08/15
GERMANY GOVT 1.8% 08/15/53 RGS	国債証券	1.8000	120	83	15,604	2053/08/15
小 計		—	121,422	115,072	21,382,765	—
(ユーロ…イタリア) ENI SPA 3.5% 05/26/31 RGS	社債券	3.5000	1,558	1,562	290,289	2031/05/26
ENI SPA 4% 05/26/35 RGS	社債券	4.0000	2,137	2,143	398,296	2035/05/26
小 計		—	3,695	3,705	688,585	—
(ユーロ…その他) MEXICO GOVT 5.125% 05/04/37	国債証券	5.1250	1,255	1,260	234,258	2037/05/04
EUROPEAN UN 3.25% 12/12/36 RGS	特殊債券	3.2500	3,304	3,252	604,414	2036/12/12
BAKER HUGHES GE 3.812% 3/11/34 RGS	社債券	3.8120	513	511	95,121	2034/03/11
EQUINIX EUROP 4% 05/19/34	社債券	4.0000	1,623	1,618	300,771	2034/05/19
ALPHABET INC 3.625% 05/11/34	社債券	3.6250	3,121	3,136	582,838	2034/05/11
MORGAN STANLEY 3.981% 01/23/2037	社債券	3.9810	2,282	2,265	420,924	2037/01/23
AMAZON.COM INC 4.45% 03/16/45	社債券	4.4500	796	797	148,207	2045/03/16
BAKER HUGHES GE 4.737% 3/11/46 RGS	社債券	4.7370	1,176	1,186	220,442	2046/03/11
小 計		—	14,070	14,029	2,606,978	—
合 計		—	—	—	136,322,976	—

(注1) 邦貨換算金額は、6月15日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	2026年6月15日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
US 10YR NOTE FUT	—	3,052
LONG GILT FUT	1,562	—
EURO BUND FUTURE	2,900	—
EURO BOBL FUT	—	106

(注1) 邦貨換算金額は、6月15日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末 想 定 元 本 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引(NDF)	百万円 650	百万円 3,591

(注) 金額の単位未満は切捨て。

フィデリティ・外国債券・マザーファンド

運用報告書

《第24期》

決算日 2026年4月30日

(計算期間：2025年5月1日から2026年4月30日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	●主として世界各国の投資適格債券(除く日本円)に幅広く分散投資を行います。 ●投資を行なう投資適格債券の格付けに関しては、Baa格(ムーディーズ社)またはBBB格(S&P社、フィッチ社)以上とします。 ●公社債の組入れ比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 ●外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ●外国為替取引以外に係る運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFILインベストメント・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エルに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とします。
組入制限	公社債および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク*		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組 比	券 入 率	債 先 比	券 物 率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率						
20期(2022年5月2日)	27,982	4.9	327.63	4.4	0.1	93.7	0.5			百万円 71,162
21期(2023年5月1日)	29,161	4.2	338.73	3.4	0.0	93.2	0.2			96,067
22期(2024年4月30日)	33,169	13.7	388.37	14.7	0.1	96.6	0.8			154,828
23期(2025年4月30日)	32,668	△1.5	383.88	△1.2	—	103.4	0.7			154,582
24期(2026年4月30日)	38,059	16.5	440.12	14.6	—	101.3	0.9			146,304

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

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

(注1) 債券先物比率=買建比率-売建比率。

(注2) 債券組入比率に海外CDを含んでいません。

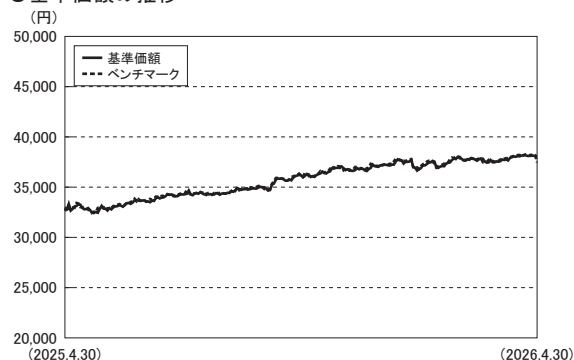
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組 比	券 入 率	債 先 比	券 物 率
	円	騰落率	円	騰落率					
(期 首) 2025年4月30日	32,668	—	383.88	—	—	103.4	0.7		
5月末	32,859	0.6	387.82	1.0	—	101.5	0.7		
6月末	33,680	3.1	396.15	3.2	—	101.4	1.9		
7月末	34,345	5.1	408.06	6.3	—	102.4	1.8		
8月末	34,352	5.2	403.63	5.1	—	103.5	2.1		
9月末	34,988	7.1	409.15	6.6	—	102.0	4.7		
10月末	36,313	11.2	427.19	11.3	—	100.1	4.6		
11月末	37,054	13.4	434.80	13.3	—	100.2	4.3		
12月末	37,228	14.0	437.89	14.1	—	98.4	4.2		
2026年1月末	36,904	13.0	435.93	13.6	—	103.3	0.9		
2月末	37,793	15.7	446.45	16.3	—	104.7	1.0		
3月末	37,561	15.0	441.17	14.9	—	102.1	0.8		
(期 末) 2026年4月30日	38,059	16.5	440.12	14.6	—	101.3	0.9		

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



(注) ベンチマークは、2025年4月30日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

当期における当ファンドの騰落率は+16.5%でした。
米国、ユーロ圏(ドイツ)、英国などの長期金利上昇は、ファンドの基準価額にマイナスに作用しました。社債のスプレッド(上乗せ利回り)は、期を通してみると縮小し、ファンドの基準価額に対して、プラスに作用しました。
また、当期は、対米ドル、ユーロ、英ポンドなどで円安となり、為替市場動向は、プラスに作用しました。全体としては、為替の影響が大きく、ファンドの騰落率はプラスとなりました。

■投資環境

当期は、各国・地域のインフレ動向および金融当局による金融政策動向、地政学リスクおよび景況感の行方、米新政権の政策動向などに注目が集まりました。
米国債券市場は、米政権の関税政策や移民対応、政策運営の不確実性、財政悪化懸念などを背景に、不安定な値動きとなりました。期初は相互関税の発表などで乱高下したものの、政策緩和もあり、徐々に落ち着きを取り戻しました。景気の底堅さやインフレ懸念を背景に一時的に金利は上昇しましたが、その後は景気減速懸念や米金融当局の利下げ観測の高まりから、長期金利は低下傾向となりました。2025年後半になると、景気減速懸念の台頭を受けて、9月、10月、12月に利下げが実施され、金融緩和が一定の安心感をもたらしました。一方で、関税政策に伴うインフレ再加速懸念や国債増発による需給悪化、財政持続性への懸念が長期金利の低下圧力を抑制しました。年明け以降は、米国によるベネズエラ攻撃と大統領の拘束、経済指標の強弱混在、金融政策を巡る思惑などから方向感に欠ける展開となりました。2月に入ると、対話型A Iによる代替リスクがリスク資産調整圧力となり、さらにその後、中東情勢の悪化が原油価格の急騰を促し、インフレ懸念および長期金利上昇圧力につながりました。期を通してみると、米10年国債利回りは上昇しました。
欧州債券市場は、景況感やインフレ動向、金融政策、米国金利の影響を受ける展開となりました。欧州中央銀行(ECB)は景気減速を踏まえ、4月および6月に利下げを行い、緩和姿勢を示したものの、インフレ懸念の根強さから政策運営は難しい局面が続きました。こうした中、ドイツの財政拡大や域内国債増発などを背景に、長期金利には上

昇圧力がかかりました。2025年後半は、ECBはインフレ懸念を踏まえ、金融政策を据え置く姿勢となり、需給要因や米国金利の影響を受け、変動の大きい展開となりました。2月は米国金利の低下に連動し、金利は低下しましたが、その後は、中東情勢の悪化を受けて、長期金利は上昇しました。英国では、前半においてインフレは安定化傾向を示した一方で、賃金上昇が続き、イングランド銀行は慎重な緩和姿勢のもと、5月、8月、12月に利下げを実施しました。全体として、政策・インフレ・需給要因が交錯し、不安定な市場環境が続きました。期を通してみると、ドイツおよび英国の10年国債利回りは上昇しました。

投資適格社債市場では、4月の米政権の関税政策発表時には、スプレッドは急激に拡大する動きとなったものの、その後は、関税政策の一時停止など緩和的な調整も見られたことから、スプレッドは再び縮小に転じました。底堅い米国経済動向が投資家心理の下支えにつながり、リスク資産全般が選好される動きが継続しました。2025年後半になると、底堅い米国経済動向を背景とした投資家需要に支えられつつも、米政権の関税政策やプライベート資産に対する懸念などもあり、クレジット・スプレッドは狭いレンジ内で周期的な動きとなりました。2026年1月下旬までは、インフレ動向の安定化や金融緩和期待を背景に、米国株式市場をはじめリスク資産が選好される流れとなりましたが、2月に入ると、対話型A Iによる代替リスクや中東情勢が投資家心理の悪化につながり、リスク回避姿勢が強まりました。その後、中東情勢の悪化が原油価格の急騰につながり、スプレッドは拡大しました。期を通してみると、投資適格社債のスプレッドは縮小しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として世界各国の投資適格債券(除く日本円)に投資し、ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)を上回る運用成績を目指すことで、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行います。
運用にあたっては、マクロ経済分析に加え、社内のクオンツ(計量分析)アナリスト、クレジット(信用分析)アナリストの調査・分析に基づいて、全体の資産配分や個別銘柄の選択を行います。
当期においては、景気の底堅さが示されていた米国などでも、景気減速が懸念され始めました。米政権の政策対応がインフレ懸念を生じさせ、地政学リスクの高まりは、経済に不確実性をもたらす要因につながりました。このような世界経済の先行きに対する不確実性要因が徐々に強まるとの判断から、グローバル経済に対する見通しは、慎重姿勢を維持しました。期を通して、国債を選好し、社債への配分は市場の投資家心理の動向などを注視し、選択的に行いました。また、銘柄選択においては、新発債の妙味に注目しました。

■今後の運用方針

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

米国債券市場では、景気・物価・金融政策に加え、トランプ政権の政策・軍事介入動向が引き続き注目されています。関税政策や中東情勢による今後のインフレや景気への影響が懸念される中、労働市場や主要な景気指標には悪化懸念もみられています。こうした状況下、米連邦準備制度理事会(FRB)はこれまで複数回の利下げを実施してきま

したが、今後の利下げ回数については不透明で、市場の期待が変化することで、長期金利の振れ幅が大きくなる可能性があります。今後は、インフレの再加速や景気急変といったリスクが不確実性要因となっており、これらの影響や動向を注意深く見極める必要があります。

ユーロ圏では、インフレや景気の先行きに対する不透明感を背景に、金融政策の動向や中東情勢に注目が集まっています。欧州中央銀行（ECB）は依然として様子見の姿勢を維持しており、英国では、金融当局がこれまでの緩和姿勢から様子見姿勢に移行しています。中東情勢の混乱の長期化により原油価格が高止まりする中、インフレの加速や景気悪化への懸念が強まっており、地域全体の大きな不確実性要因となっています。こうした状況下、欧州地域の金融政策はインフレと景気のバランスを取る難しいかじ取りを迫られており、今後の動向を注意深く見極める必要があります。

投資適格社債市場は、高い信用力を背景に相対的に安定が期待されますが、歴史的に高いバリュエーション水準と地政学リスクには注意が必要です。米政権の関税政策や中東情勢の影響により、インフレリスクの再燃が懸念されており、景気減速リスクに加え、地域間格差を踏まえた金利水準や企業ファンダメンタルズへの影響にも留意する必要があります。米政権の政策や中東情勢の動向に伴うボラティリティの高まりには十分配慮し、流動性の確保と相対価値を重視しつつ、機動的な投資機会を追求する方針としています。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細
(2025年5月1日～2026年4月30日)

項目	金額
(a)売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
(b)有価証券取引税	—
(c)その他費用 (保管費用)	4 (4)
合計	4

(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5月1日から2026年4月30日まで）
(1) 公社債

		買付額	売付額
外国	アメリ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	国債証券	188,464	248,409 (—)
	特殊債証券	1,245,503	1,266,888 (40,000)
	社債証券	137,166	118,782 (55,022)
	カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
	国債証券	33,957	2,779 (3,420)
	オーストラ	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
	国債証券	9,534	1,943 (—)
	イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
	国債証券	2,347	19,822 (—)
	社債証券	1,517	1,627 (—)
	メキシコ	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ
	国債証券	48,559	49,285 (37,380)
	韓国	千韓国・ウォン	千韓国・ウォン
	国債証券	10,801,095	— (—)
	中国	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元
	国債証券	—	68,085 (—)
	社債証券	22,210	— (—)
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド		
	社債証券	—	1,861 (—)
	オランダ		
	社債証券	—	2,670 (—)
	フランス		
	特殊債証券	—	3,741 (—)
	社債証券	3,676	1,179 (—)
	ドイツ		
	国債証券	150,896	169,713 (—)
	社債証券	996	1,003 (—)

		買 付 額	売 付 額
外国	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	その他の		
	国債証券	—	3,109 (—)
	特殊債券	3,282	1,979 (—)
	社債券	31,227	36,000 (—)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。
(注4) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2025年5月1日から2026年4月30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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引	20,654	17,742	6,906	3,932

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

(3) スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期	
	取 引 契 約 金 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引(NDF)	百万円 27,121	百万円 31,016

(注) 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細（2026年4月30日現在）

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 570,986	千アメリカ・ドル 559,367	千円 89,716,889	% 61.3	% —	% 33.2	% 22.9	% 5.2
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 35,710	千カナダ・ドル 34,292	4,021,877	2.7	—	1.7	1.0	—
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリア・ドル 33,347	千オーストラリア・ドル 19,886	2,272,577	1.6	—	1.4	—	0.1
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランド・ドル 4,850	千ニューージーランド・ドル 4,531	424,288	0.3	—	—	0.3	—
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 40,200	千イギリス・ポンド 28,292	6,121,154	4.2	—	3.5	—	0.7
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 18,275	千ノルウェー・クローネ 17,395	299,198	0.2	—	—	—	0.2
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 7,415	千スウェーデン・クローナ 4,124	71,114	0.0	—	0.0	—	—
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 200,160	千メキシコ・ペソ 190,247	1,742,611	1.2	—	1.2	—	—
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシア・ルピア 28,776,000	千インドネシア・ルピア 28,942,037	269,160	0.2	—	—	—	0.2
チ ェ コ	千チェコ・コルナ 55,280	千チェコ・コルナ 53,841	413,821	0.3	—	—	—	0.3
韓 国	千韓国・ウォン 42,158,680	千韓国・ウォン 39,619,390	4,278,181	2.9	—	1.0	2.0	—
中 国	千オフショア・人民元 322,420	千オフショア・人民元 344,385	8,069,872	5.5	—	4.6	1.0	—
タ イ	千タイ・バーツ 135,000	千タイ・バーツ 142,280	695,751	0.5	—	0.5	—	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 14,125	千ポーランド・ズロチ 12,892	567,218	0.4	—	—	0.2	0.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
フ ラ ン ス	4,462	4,150	777,641	0.5	—	0.5	—	—
ド イ ツ	146,692	138,535	25,957,393	17.7	—	14.7	3.0	—
そ の 他	13,247	13,048	2,444,852	1.7	—	1.7	—	—
合 計	—	—	148,143,605	101.3	—	63.9	30.4	7.0

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

（注2）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注3）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

（注4）評価については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債

銘 柄	当			期 末		償還年月日
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
USTN 4.125% 02/15/36	国債証券	4.1250	11,460	11,198	1,796,124	2036/02/15
USTN 4.25% 11/30/26	国債証券	4.2500	21,210	21,271	3,411,669	2026/11/30
USTN 4.875% 10/31/28	国債証券	4.8750	82,340	84,121	13,492,301	2028/10/31
USTN 4% 07/31/29	国債証券	4.0000	27,772	27,792	4,457,691	2029/07/31
USTN 4.25% 01/31/30	国債証券	4.2500	21,095	21,267	3,411,171	2030/01/31
USTN 3.75% 08/31/31	国債証券	3.7500	26,730	26,269	4,213,355	2031/08/31
USTN 4.375% 01/31/32	国債証券	4.3750	27,210	27,522	4,414,313	2032/01/31
USTN 4.25% 11/15/34	国債証券	4.2500	19,050	18,919	3,034,530	2034/11/15
USTN 4.625% 02/15/35	国債証券	4.6250	23,140	23,581	3,782,164	2035/02/15
USTN 4.25% 05/15/35	国債証券	4.2500	3,572	3,538	567,532	2035/05/15
USTN 4.25% 08/15/35	国債証券	4.2500	20,740	20,516	3,290,595	2035/08/15
USTB 3.875% 02/15/43	国債証券	3.8750	2,970	2,616	419,600	2043/02/15
USTB 3.625% 02/15/53	国債証券	3.6250	905	717	115,129	2053/02/15
USTB 4.5% 11/15/54	国債証券	4.5000	30,560	28,219	4,526,131	2054/11/15
USTB 4.75% 05/15/55	国債証券	4.7500	9,480	9,122	1,463,174	2055/05/15
SAUDI AB OIL 5.375% 6/2/35 RGS	特殊債券	5.3750	1,833	1,852	297,178	2035/06/02
UMBS 15YR 2.5% 05/41 #TBA	特殊債券	2.5000	15,025	14,095	2,260,737	2041/05/01
SAUDI AR OIL 6.375% 6/2/55 RGS	特殊債券	6.3750	1,833	1,867	299,589	2055/06/02
UMBS 30YR 3% 05/56 #TBA	特殊債券	3.0000	18,015	15,715	2,520,561	2056/05/01
GNII II 2.5% 05/56 #TBA	特殊債券	2.5000	3,650	3,113	499,436	2056/05/01
GNII II 3% 05/56 #TBA	特殊債券	3.0000	10,040	8,904	1,428,140	2056/05/01
GNII II 3.5% 05/56 #TBA	特殊債券	3.5000	16,085	14,489	2,323,898	2056/05/01
UMBS 30YR 2.5% 05/56 #TBA	特殊債券	2.5000	9,475	7,904	1,267,744	2056/05/01
UMBS 30YR 6.5% 05/56 #TBA	特殊債券	6.5000	7,935	8,226	1,319,415	2056/05/01
UMBS 30YR 2% 05/56 #TBA	特殊債券	2.0000	6,050	4,821	773,250	2056/05/01
UMBS 30YR 5.5% 05/56 #TBA	特殊債券	5.5000	14,455	14,500	2,325,670	2056/05/01
ORACLE CORP 5.7% 02/04/2036	社債券	5.7000	1,915	1,830	293,595	2036/02/04
ORACLE CORP 2.65% 07/15/26	社債券	2.6500	3,020	3,009	482,721	2026/07/15
BFCM PARIS 5.896% 7/13/26 144A	社債券	5.8960	2,975	2,985	478,892	2026/07/13
CITIBANK 4.929% 08/06/26	社債券	4.9290	2,545	2,548	408,792	2026/08/06
WELLS FARGO BA 5.254% 12/11/26	社債券	5.2540	3,286	3,307	530,467	2026/12/11
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	3,875	3,887	623,487	2027/07/15
UBS G 4.703%/VAR 08/05/27 144A	社債券	4.7030	3,794	3,794	608,568	2027/08/05
ABN AM 6.339%/VAR 9/18/27 144A	社債券	6.3390	1,700	1,711	274,487	2027/09/18
AERCAP IREL 4.625% 10/15/27	社債券	4.6250	2,333	2,334	374,504	2027/10/15
NATIONWIDE B FRN 2/16/28 144A	社債券	4.9565	2,900	2,915	467,549	2028/02/16
CREDIT SU 6.442%/VAR 8/28 144A	社債券	6.4420	3,005	3,074	493,062	2028/08/11
ALPHABET INC 3.875% 11/15/28	社債券	3.8750	1,963	1,950	312,918	2028/11/15
CASA FRN SOFR+113 5.553745% 1/9/29 144A	社債券	4.7363	1,455	1,461	234,445	2029/01/09
MORGAN STANL BK SOFR+90 01	社債券	4.4857	2,500	2,509	402,438	2029/01/12
JPMC CO FRN SOFR+80 01/24/29	社債券	4.4663	2,500	2,505	401,865	2029/01/24
SE BANKEN 4% 03/12/29 144A	社債券	4.0000	1,640	1,623	260,438	2029/03/12

銘柄	当			期 末		
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC 4% 03/13/29	社債券	4.0000	3,282	3,257	522,441	2029/03/13
SALESFORCE INC 4.43% 03/15/29	社債券	4.6500	7,181	7,178	1,151,288	2029/03/15
MSTDW FRN SOFR+138 04/12/29	社債券	4.9657	3,929	3,973	637,286	2029/04/12
HDEPOT 4.75% 06/25/29	社債券	4.7500	1,507	1,528	245,110	2029/06/25
LLOYD BK FRN SOFR+106 6/13/29	社債券	4.7268	10,040	10,101	1,620,219	2029/06/13
AERCAP IRELAND 4.625% 09/10/29	社債券	4.6250	444	442	70,968	2029/09/10
AIB GROU 6.608%/VAR 09/29 144A	社債券	6.6080	2,500	2,609	418,605	2029/09/13
HSBC HLD PLC 4.398%/VAR 3/30	社債券	4.3980	2,220	2,201	353,110	2030/03/10
BARCLAYSPLC FRN VAR 05/24/30	社債券	4.6064	1,984	1,979	317,497	2030/05/24
NATNWDE(UGTD FRN VAR 9/30 144A	社債券	4.6567	3,306	3,311	531,113	2030/09/30
NOVARTIS CAP CO 4.1% 11/05/30	社債券	4.1000	2,404	2,369	380,013	2030/11/05
SHELL FIN US FRN SOFR+0 11/30	社債券	4.4461	6,551	6,571	1,054,056	2030/11/06
WELLS FARGO 5.244%/VAR 1/24/31	社債券	5.2440	1,597	1,625	260,740	2031/01/24
GENERAL MTR FIN 4.6% 01/08/31	社債券	4.6000	1,763	1,739	279,006	2031/01/08
ORACLE CORP 4.95% 02/04/31	社債券	4.9500	2,225	2,172	348,456	2031/02/04
EATONCORP 4.2% 03/06/31	社債券	4.2000	1,108	1,091	175,002	2031/03/06
SE BANKEN 4.375% 03/12/31 144A	社債券	4.3750	2,445	2,414	387,216	2031/03/12
AMAZON.COM INC 4.25% 03/13/31	社債券	4.2500	3,972	3,925	629,596	2031/03/13
PROGRESSV CORP 4.6% 03/26/31	社債券	4.6000	1,831	1,833	294,026	2031/03/26
FORD MOTOR CRED 5.42% 04/09/31	社債券	5.4200	2,279	2,255	361,701	2031/04/09
CREDIT S FRN VAR 09/23/31 144A	社債券	4.6962	7,979	7,995	1,282,477	2031/09/23
HSBC HLD PLC FRN VAR 03/10/32	社債券	4.8775	4,064	4,076	653,813	2032/03/10
MITSUBISHI UF 4.847%/VAR 4/32	社債券	4.8470	1,645	1,639	263,010	2032/04/21
UBS GRO 4.588%/VAR 08/10/32 144A	社債券	4.5880	800	786	126,069	2032/08/10
NIPPON IN 5.046% 4/2/33 RGS	社債券	5.0460	1,326	1,325	212,589	2033/04/02
AMER HONDA FIN 5.2% 04/08/33	社債券	5.2000	575	573	92,000	2033/04/08
PETRONAS CAP 5.34% 4/3/35 RGS	社債券	5.3400	3,827	3,942	632,349	2035/04/03
HSBC HLD PLC 5.279%/VAR 3/37	社債券	5.2790	2,385	2,344	376,076	2037/03/10
MITSUBISHI UF 5.325%/VAR 4/37	社債券	5.3250	1,226	1,220	195,806	2037/04/21
GS GRP INC MTN 6.25% 2/01/41	社債券	6.2500	150	158	25,389	2041/02/01
AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41	社債券	3.8500	1,000	800	128,440	2041/10/29
WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49	社債券	3.8750	2,500	1,817	291,484	2049/09/15
CCO LLC/CAPITL 6.834% 10/23/5	社債券	6.8340	1,382	1,299	208,359	2055/10/23
ALPHABET INC 5.45% 11/15/55	社債券	5.4500	2,965	2,832	454,375	2055/11/15
ORACLE CORP 6.7% 02/04/2056	社債券	6.7000	1,009	932	149,621	2056/02/04
META PLATFORMS 5.75% 11/15/65	社債券	5.7500	1,549	1,422	228,220	2065/11/15
小 計		—	570,986	559,367	89,716,889	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT 2.75% 03/01/31	国債証券	2.7500	13,060	12,762	1,496,815	2031/03/01
CANADA GOVT 3.25% 12/01/35	国債証券	3.2500	21,000	20,398	2,392,318	2035/12/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	1,650	1,131	132,743	2051/12/01
小 計		—	35,710	34,292	4,021,877	—
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
AUSTRALIA GOVT 0.5% 9/26 RGS	国債証券	0.5000	1,770	1,743	199,235	2026/09/21

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32	国債証券	1.2500	千オーストラリア・ドル 4,990	千オーストラリア・ドル 4,070	千円 465,153	2032/05/21
AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 RGS	国債証券	3.0000	4,000	2,816	321,903	2047/03/21
AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/51 RGS	国債証券	1.7500	22,587	11,255	1,286,284	2051/06/21
小 計		—	33,347	19,886	2,272,577	—
(ニュージーランド)			千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
NEW ZEALAND GOV .25% 05/15/28	国債証券	0.2500	4,850	4,531	424,288	2028/05/15
小 計		—	4,850	4,531	424,288	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT 1.25% 07/22/27 RGS	国債証券	1.2500	5,010	4,820	1,043,006	2027/07/22
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	23,900	18,191	3,935,831	2033/07/31
UK GILT .625% 10/22/50 REGS	国債証券	0.6250	2,400	803	173,768	2050/10/22
UK GILT 1.25% 07/31/51 RGS	国債証券	1.2500	3,925	1,591	344,339	2051/07/31
UK GILT 1.75% 07/22/57 RGS	国債証券	1.7500	3,425	1,463	316,547	2057/07/22
ALPHABET INC 5.875% 02/13/58	社債証券	5.8750	1,540	1,422	307,660	2058/02/13
小 計		—	40,200	28,292	6,121,154	—
(ノルウェー)			千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 04/2	国債証券	2.0000	18,275	17,395	299,198	2028/04/26
小 計		—	18,275	17,395	299,198	—
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
SWEDEN GOVT 1.375% 06/23/71 RE	国債証券	1.3750	7,415	4,124	71,114	2071/06/23
小 計		—	7,415	4,124	71,114	—
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31	国債証券	7.7500	147,800	142,013	1,300,802	2031/05/29
MEXICO GOVT 8% 02/21/36	国債証券	8.0000	52,360	48,234	441,809	2036/02/21
小 計		—	200,160	190,247	1,742,611	—
(インドネシア)			千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア		
INDONESIA GOVT 7% 5/15/27	国債証券	7.0000	28,776,000	28,942,037	269,160	2027/05/15
小 計		—	28,776,000	28,942,037	269,160	—
(チェコ)			千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ		
CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27	国債証券	0.2500	55,280	53,841	413,821	2027/02/10
小 計		—	55,280	53,841	413,821	—
(韓国)			千韓国・ウォン	千韓国・ウォン		
KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10	国債証券	2.6250	2,320,200	2,281,661	246,378	2028/06/10
KOREA GOVT 1.5% 12/10/30	国債証券	1.5000	26,838,480	24,297,949	2,623,741	2030/12/10
KOREA GOVT 4% 12/10/31	国債証券	4.0000	7,000,000	7,068,460	763,266	2031/12/10
KOREA GOVT 3.75% 12/10/33	国債証券	3.7500	6,000,000	5,971,320	644,795	2033/12/10
小 計		—	42,158,680	39,619,390	4,278,181	—
(中国)			千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
CHINA GOVT 1.43% 01/25/30	国債証券	1.4300	24,180	24,201	567,112	2030/01/25
CHINA GOVT 3.27% 11/19/30	国債証券	3.2700	33,000	35,924	841,799	2030/11/19
CHINA GOVT 3.02% 05/27/31	国債証券	3.0200	67,000	72,356	1,695,511	2031/05/27
CHINA GOVT 2.89% 11/18/31	国債証券	2.8900	49,140	52,896	1,239,513	2031/11/18
CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	国債証券	2.8000	126,890	136,553	3,199,827	2032/11/15

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
NESTLE FIN INTL 2.8% 05/35 RGS	社債券	2.8000	千オフショア・人民元 22,210	千オフショア・人民元 22,451	千円 526,107	2035/05/29
小 計		—	322,420	344,385	8,069,872	—
(タイ) THAILAND GOVT 2.8% 06/17/34	国債証券	2.8000	千タイ・バーツ 135,000	千タイ・バーツ 142,280	695,751	2034/06/17
小 計		—	135,000	142,280	695,751	—
(ポーランド) POLAND GOVT .25% 10/25/26 POLAND GOVT 1.25% 10/25/30	国債証券 国債証券	0.2500 1.2500	千ポーランド・ズロチ 6,675 7,450	千ポーランド・ズロチ 6,571 6,321	289,101 278,117	2026/10/25 2030/10/25
小 計		—	14,125	12,892	567,218	—
(ユーロ…フランス) SOCGEN 3.875%/VAR 04/14/34 RGS SOCGEN 3MEUR+ 02/04/37 REGS TOTALENERGI 3.25%/VAR PERP RGS	社債券 社債券 社債券	3.8750 4.0000 3.2500	千ユーロ 1,200 1,300 1,962	千ユーロ 1,178 1,264 1,707	220,792 236,909 319,939	2034/04/14 2037/02/04 2199/12/31
小 計		—	4,462	4,150	777,641	—
(ユーロ…ドイツ) GERMANY GOVT 2.2% 10/10/30 RGS GERMANY GOVT 2.6% 08/15/34 RGS GERMANY GOVT 2.5% 02/15/35 RGS GERMANY GOVT 2.6% 08/15/35 RGS GERMANY GOVT 1.8% 08/15/53 RGS GERMANY GOVT 1.8% 08/15/53 RGS	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	2.2000 2.6000 2.5000 2.6000 1.8000 1.8000	24,280 45,590 16,050 48,522 11,130 1,120	23,689 44,227 15,391 46,720 7,726 779	4,438,703 8,286,859 2,883,989 8,754,111 1,447,704 146,025	2030/10/10 2034/08/15 2035/02/15 2035/08/15 2053/08/15 2053/08/15
小 計		—	146,692	138,535	25,957,393	—
(ユーロ…その他) MEXICO GOVT 5.125% 05/04/37 EUROPEAN UN 3.25% 12/12/36 RGS MORGAN STANLEY VAR 01/23/2032 BAKER HUGHES GE 3.812% 3/11/34 RGS EQUINIX EUROP 4% 05/19/34 AMAZON.COM INC 3.7% 3/16/35 MORGAN STANLEY 3.981% 01/23/2037 AMAZON.COM INC 4.45% 03/16/45 BAKER HUGHES GE 4.737% 3/11/46 RGS	国債証券 特殊債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	5.1250 3.2500 3.3830 3.8120 4.0000 3.7000 3.9810 4.4500 4.7370	1,255 3,304 945 513 1,623 1,353 2,282 796 1,176	1,249 3,211 931 509 1,605 1,340 2,238 786 1,176	234,055 601,779 174,470 95,372 300,774 251,186 419,373 147,459 220,380	2037/05/04 2036/12/12 2032/01/23 2034/03/11 2034/05/19 2035/03/16 2037/01/23 2045/03/16 2046/03/11
小 計		—	13,247	13,048	2,444,852	—
合 計		—	—	—	148,143,605	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
US 10YR NOTE FUT	—	3,168
LONG GILT FUT	1,511	—
EURO BUND FUTURE	3,038	—
EURO BOBL FUT	—	107

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末 想 定 元 本 額	
	買 建	売 建
	百万円	百万円
直物為替先渡取引(ND F)	654	2,745

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年4月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	148,143,605	91.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13,562,370	8.4
投 資 信 託 財 産 総 額	161,705,975	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、4月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝160.39円、1カナダ・ドル＝117.28円、1オーストラリア・ドル＝114.28円、1香港・ドル＝20.47円、1シンガポール・ドル＝125.28円、1ニュージーランド・ドル＝93.64円、1イギリス・ポンド＝216.35円、1デンマーク・クローネ＝25.07円、1ノルウェー・クローネ＝17.20円、1スウェーデン・クローナ＝17.24円、1メキシコ・ペソ＝9.159円、100インドネシア・ルピア＝0.93円、1チェコ・コルナ＝7.685円、100韓国・ウォン＝10.798円、1オフショア・人民元＝23.432円、1マレーシア・リンギット＝40.489円、1南アフリカ・ランド＝9.55円、1タイ・バツ＝4.89円、1ポーランド・ズロチ＝43.995円、1ユーロ＝187.37円です。
(注2) 当期末における外貨建資産(146,168,141千円)の投資信託財産総額(161,705,975千円)に対する比率は、90.4%です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称
有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2025年5月1日から2026年4月30日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「ND F」という。)取引75件でした。これらのND F取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能なレートのほか、現地約定日、取引の相手方の名称、約定通貨、決済通貨、約定金額(約定通貨建)、約定金額(決済通貨建)、売買の別及び決済日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年4月30日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	227,128,171,575
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,209,067,969
公 社 債(評価額)	148,143,605,463
未 収 入 金	65,688,219,044
未 収 利 息	1,537,152,828
前 払 費 用	298,884,160
差 入 委 託 証 拠 金	251,242,111
(B) 負 債	80,824,162,600
未 払 金	80,589,693,297
未 払 解 約 金	234,469,303
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	146,304,008,975
元 本	38,441,044,783
次 期 繰 越 損 益 金	107,862,964,192
(D) 受 益 権 総 口 数	38,441,044,783口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	38,059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	47,318,839,718円
期中追加設定元本額	6,682,690,492円
期中一部解約元本額	15,560,485,427円

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、為替ヘッジあり、非課税適格機関投資家専用)	320,823,744円
フィデリティ・インスティテュショナル・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、為替ヘッジあり、適格機関投資家転売制限付き)	582,389,152円
フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Aコース(ダイワ投資一任専用)	2,481,277,505円
フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド Bコース(ダイワ投資一任専用)	5,196,905,856円
フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	2,305,730,734円
フィデリティ外国債券アクティブ・ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	16,868,505,071円
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	7,426,859,963円
フィデリティ・インスティテュショナル・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家転売制限付き)	1,935,180,652円
フィデリティ・インスティテュショナル・グローバル・バランス・プラス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家転売制限付き)	1,323,372,106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5月1日 至2026年4月30日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	5,540,658,632
受 取 利 息	5,538,352,972
そ の 他 収 益 金	2,305,660
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	17,096,563,439
売 買 益 損	22,155,580,181
売 買 損 益	△5,059,016,742
(C) 先 物 取 引 等 損 益	75,366,580
取 引 益 損	524,847,100
取 引 損 益	△449,480,520
(D) 信 託 報 酬 等	△17,788,875
(E) 当 期 損 益 金(A＋B＋C＋D)	22,694,799,776
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	107,264,045,880
(G) 解 約 差 損 益 金	△39,282,904,328
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,187,022,864
(I) 合 計(E＋F＋G＋H)	107,862,964,192
次 期 繰 越 損 益 金(I)	107,862,964,192

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

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

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

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

<お知らせ>

- 2026年3月2日付で当ファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先をFIL(ルクセンブルグ)・エスエイからFILインベストメント・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ・アール・エルへ変更いたしました。
- 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。