

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・グローバル株式ファンド(為替ヘッジあり)」と「フィデリティ・グローバル株式ファンド(為替ヘッジなし)」は、第8期の決算を行いました。当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界の企業の株式等を投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。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8期(決算日 2026年2月16日)
計算期間(2025年2月18日～2026年2月16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／株式
信 託 期 間	原則無期限です。
運 用 方 針	●主として、投資信託証券に投資を行います。 ●投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界の企業の株式等を投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。
主要運用対象	主として、「フィデリティ・ファンズワールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)」および「フィデリティ・ファンズ・USDドル・キャッシュ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)」に投資を行います。なお、短期金融商品に直接投資を行う場合があります。
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	毎決算時(原則2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・グローバル株式ファンド
(為替ヘッジあり)／
(為替ヘッジなし)

愛称:グローバル・パスポート

〈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・グローバル株式ファンド（為替ヘッジあり）>>

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 受 益 証 率 組 入 比	投 資 証 券 組 入 比	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	騰 落 中 率			
4 期 (2022年 2 月 15 日)	円 14, 323	円 0	% 5. 1	% —	% 98. 6	百万円 254
5 期 (2023年 2 月 15 日)	12, 926	0	△9. 8	—	98. 2	292
6 期 (2024年 2 月 15 日)	14, 148	0	9. 5	—	98. 8	332
7 期 (2025年 2 月 17 日)	15, 829	0	11. 9	—	99. 2	382
8 期 (2026年 2 月 16 日)	17, 534	0	10. 8	—	98. 6	425

（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	騰 落 率	投 資 信 託 受 益 証 率 組 入 比	投 資 証 券 組 入 比
(期 首) 2025年 2 月 17 日	円 15, 829	% —	% —	% 99. 2
2 月 末	15, 400	△2. 7	—	99. 0
3 月 末	14, 718	△7. 0	—	99. 1
4 月 末	14, 516	△8. 3	—	99. 0
5 月 末	15, 620	△1. 3	—	99. 2
6 月 末	16, 198	2. 3	—	99. 3
7 月 末	16, 610	4. 9	—	99. 6
8 月 末	16, 982	7. 3	—	99. 5
9 月 末	17, 239	8. 9	—	98. 6
10 月 末	17, 768	12. 2	—	99. 4
11 月 末	17, 809	12. 5	—	99. 2
12 月 末	17, 837	12. 7	—	99. 6
2026年 1 月 末	17, 934	13. 3	—	100. 0
(期 末) 2026年 2 月 16 日	17, 534	10. 8	—	98. 6

（注）騰落率は期首比です。

<<フィデリティ・グローバル株式ファンド（為替ヘッジなし）>>

■最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 受 益 証 率 組 入 比	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	騰 落 中 率			
4 期 (2022年 2 月 15 日)	円 15, 154	円 0	% 12. 4	% —	% 98. 2	百万円 1, 290
5 期 (2023年 2 月 15 日)	15, 663	0	3. 4	—	99. 0	1, 507
6 期 (2024年 2 月 15 日)	20, 146	0	28. 6	—	98. 2	2, 001
7 期 (2025年 2 月 17 日)	23, 730	0	17. 8	—	98. 7	2, 534
8 期 (2026年 2 月 16 日)	27, 892	0	17. 5	—	99. 7	2, 978

(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

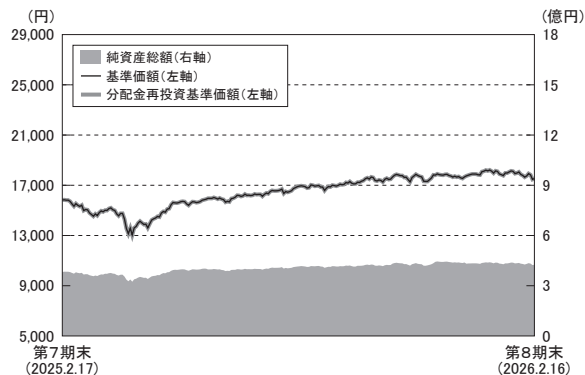
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 受 益 証 率 組 入 比	投 資 証 券 組 入 比 率
(期 首) 2025年 2 月 17 日	円 23, 730	% —	% —	% 98. 7
2 月 末	22, 769	△4. 0	—	98. 5
3 月 末	21, 923	△7. 6	—	99. 1
4 月 末	20, 957	△11. 7	—	98. 5
5 月 末	22, 777	△4. 0	—	98. 5
6 月 末	23, 954	0. 9	—	98. 8
7 月 末	25, 236	6. 3	—	99. 7
8 月 末	25, 558	7. 7	—	99. 6
9 月 末	26, 345	11. 0	—	100. 0
10 月 末	28, 010	18. 0	—	99. 1
11 月 末	28, 554	20. 3	—	99. 1
12 月 末	28, 785	21. 3	—	100. 2
2026年 1 月 末	28, 637	20. 7	—	99. 7
(期 末) 2026年 2 月 16 日	27, 892	17. 5	—	99. 7

(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

(為替ヘッジあり)

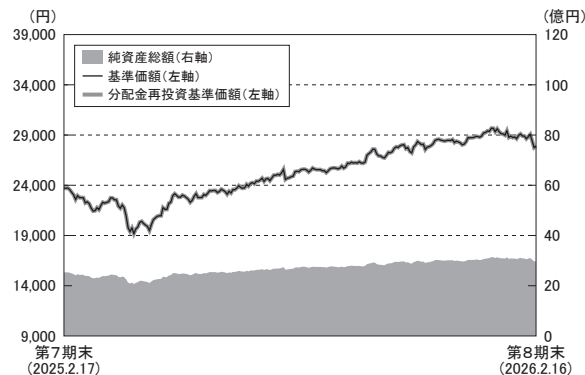


第8期首: 15,829円

第8期末: 17,534円(既払分配金0円)

騰落率: 10.8%(分配金再投資ベース)

(為替ヘッジなし)



第8期首: 23,730円

第8期末: 27,892円(既払分配金0円)

騰落率: 17.5%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2025年2月17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

為替ヘッジあり

当期の当ファンドの騰落率は、+10.8%でした

<プラス要因>

- ・ 米国、オランダの株式市場が上昇したこと
- ・ 資本財・サービス、情報技術などの業種が好調だったこと

<マイナス要因>

- ・ 特になし

為替ヘッジなし

当期の当ファンドの騰落率は、+17.5%でした

<プラス要因>

- ・ 米国、オランダの株式市場が上昇したこと
- ・ 資本財・サービス、情報技術などの業種が好調だったこと
- ・ 円に対してユーロ、英ポンドが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・ 特になし

●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初、米国では、トランプ政権の不透明な政策運営は企業や家計の重石となり、米国経済を停滞させるとの懸念が広がりました。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。6月には、関税を巡る米国政府と主要国との交渉が進展をみせたことから、貿易への影響は限定的になるとの見方が広がりました。7月には、米国と欧州連合(EU)が関税協議で合意に達する中、投資家心理が改善し、欧州株式は上昇しました。11月は、巨額のAI投資に対する懸念が重石となった一方、米連邦準備制度理事会(FRB)の利下げ期待の高まりが下支えとなりました。1月の米国市場では、地政学リスクが意識される局面がありながらも、堅調な経済状況などが好感されました。一方、欧州市場では、トランプ米大統領がグリーンランドを巡り、一部の欧州諸国に新たな追加関税を課すと表明したことを受け、株価が下落しました。その後、グリーンランドを巡る新たな追加関税の見送りが表明され、米欧貿易摩擦への懸念が後退しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なっています。主として以下の投資信託証券(投資対象ファンド)に投資を行なっています。なお、短期金融商品に直接投資を行う場合があります。

- ・フィデリティ・ファンズーワールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)
- ・フィデリティ・ファンズーUSDル・キャッシュ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界の企業の株式等へ投資を行なっています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行ないました。

●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

(為替ヘッジあり)

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8期
		2025年2月18日～2026年2月16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		7,681

(為替ヘッジなし)

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8期
		2025年2月18日～2026年2月16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		17,891

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

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。主として、以下の投資信託証券(投資対象ファンド)に投資を行ないます。なお、短期金融商品に直接投資を行なう場合があります。

- ・フィデリティ・ファンズーワールド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)
- ・フィデリティ・ファンズーUSDル・キャッシュ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界の企業の株式等へ投資を行なっております。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

(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。

(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

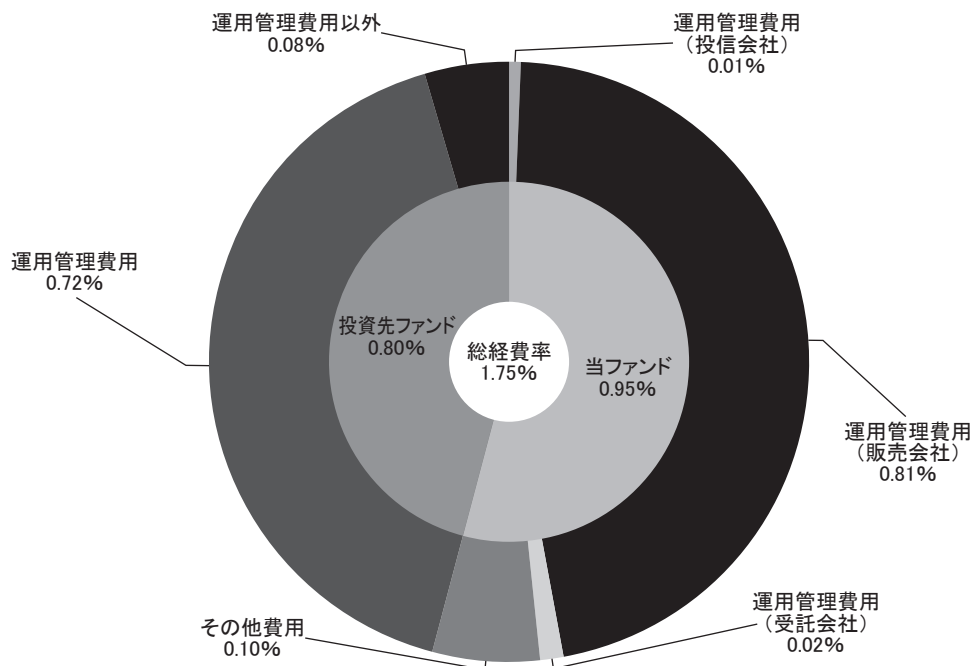
(注3)「比率」欄は、1万円当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.75%です。



総経費率(①+②+③)	1.75%
①当ファンドの費用の比率	0.95%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.72%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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（2025年 2 月18日から2026年 2 月16日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口	千円	千口	千円
FIDELITY FUNDS - WORLD FUND I-ACC-JPY (HEDGED)	24.18939 (0.23359)	28,143 (276)	28.3225 (－)	34,906 (－)
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	千口 0.01379 (－)	千アメリカ・ドル 0 (－)	千口 － (－)	千アメリカ・ドル － (－)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年 2 月18日から2026年 2 月16日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	う ち 利 害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 28	百万円 28	% 100.0	百万円 34	百万円 34	% 100.0
為 替	28	28	100.0	34	34	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期	
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額	
そ の 他 有 価 証 券	百万円 28	百万円 34	百万円 419	

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

■組入資産の明細（2026年 2 月16日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	当 期 末		
	単 位 数 又 は 口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
FIDELITY FUNDS - WORLD FUND I-ACC-JPY (HEDGED)	326,75657	418,901	98.5
合 計	326,75657	418,901	98.5

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当			
-------------------	---	--	--	--

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

（注2）比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年 2 月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	419,332	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,862	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	430,194	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、2月16日における邦貨換算レートは、1日本・円＝1.00円、1アメリカ・ドル＝153.09円です。

（注2）当期末における外貨建資産(419,332千円)の投資信託財産総額(430,194千円)に対する比率は、97.5%です。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年2月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	430,194,879
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,822,867
投 資 証 券(評価額)	419,332,256
そ の 他 未 収 収 益	39,756
(B) 負 債	5,100,050
未 払 解 約 金	3,080,511
未 払 信 託 報 酬	1,806,325
そ の 他 未 払 費 用	213,214
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	425,094,829
元 本	242,435,586
次 期 繰 越 損 益 金	182,659,243
(D) 受 益 権 総 口 数	242,435,586口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	17,534円

- (注1) 当期における期首元本額241,476,167円、期中追加設定元本額49,355,822円、期中一部解約元本額48,396,403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2月18日 至2026年2月16日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	281,134
そ の 他 収 益 金	281,134
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	41,687,912
売 買 益	46,941,941
売 買 損	△5,254,029
(C) 信 託 報 酬 等	△3,834,770
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	38,134,276
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	53,288,152
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	91,236,815
(配 当 等 相 当 額)	(94,800,318)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,563,503)
(G) 合 計(D＋E＋F)	182,659,243
次 期 繰 越 損 益 金(G)	182,659,243
追 加 信 託 差 損 益 金	91,236,815
(配 当 等 相 当 額)	(94,800,318)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,563,503)
分 配 準 備 積 立 金	91,422,428

- (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。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	255,441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	37,878,835円
(c) 収益調整金	94,800,318円
(d) 分配準備積立金	53,288,152円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	186,222,746円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	7,681.33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＞

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

<<フィデリティ・グローバル株式ファンド（為替ヘッジなし）>>

■ 1 万口（元本10, 000円）当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	2025年2月18日～2026年2月16日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	213円	0.845%	(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25,216円です。
（投信会社）	(3)	(0.011)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(205)	(0.812)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.022)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	13	0.052	(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）	(0)	(0.000)	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）	(4)	(0.015)	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）	(9)	(0.037)	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	226	0.896	

(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。

(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

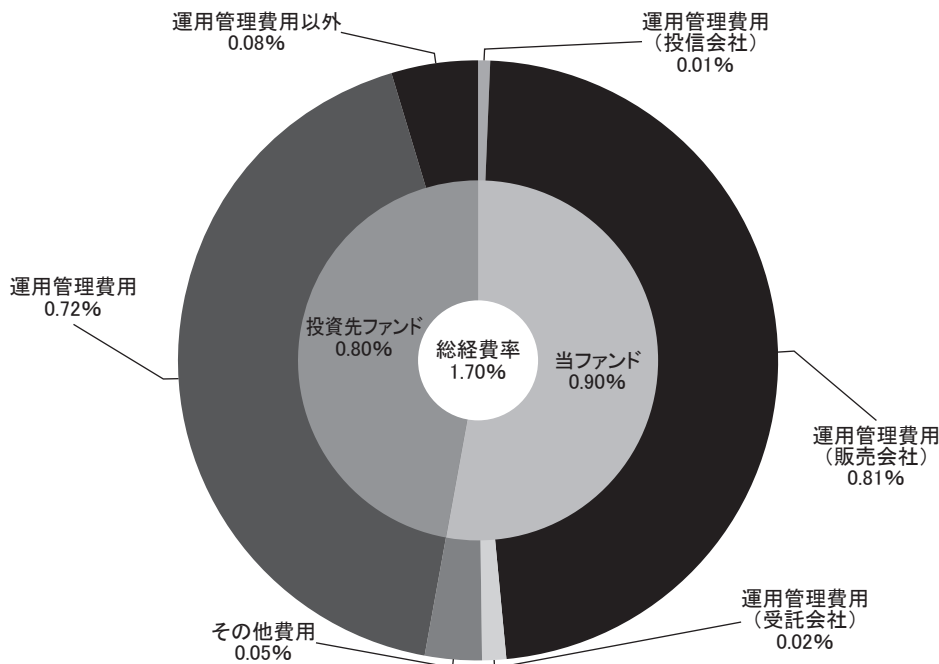
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.70%です。



総経費率(①+②+③)	1.70%
①当ファンドの費用の比率	0.90%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.72%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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（2025年2月18日から2026年2月16日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FIDELITY FUNDS - WORLD FUND I ACC USD	14.22225 (0.46228)	384 (12)	15.7991 (－)	436 (－)
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	0.24694 (－)	3 (－)	0.03023 (－)	0 (－)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年2月18日から2026年2月16日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等 A	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 58	百万円 58	% 100.0	百万円 66	百万円 66	% 100.0
為 替	58	58	100.0	64	64	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 58	百万円 66	百万円 2,968

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

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

(2026年2月16日現在)

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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、2月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=153.09円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(2,968,860千円)の投資信託財産総額(2,997,973千円)に対する比率は、99.0%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2月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	2,997,973,371
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	29,126,828
投 資 証 券 (評価額)	2,968,570,894
そ の 他 未 収 収 益	275,649
(B) 負 債	19,464,408
未 払 解 約 金	6,528,119
未 払 信 託 報 酬	12,391,313
そ の 他 未 払 費 用	544,976
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	2,978,508,963
元 本	1,067,879,671
次 期 繰 越 損 益 金	1,910,629,292
(D) 受 益 権 総 口 数	1,067,879,671口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)	27.892円

(注1) 当期における期首元本額1,068,075,924円、期中追加設定元本額209,218,986円、期中一部解約元本額209,415,239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2月18日 至2026年2月16日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	1,827,244
受 取 利 息	337
そ の 他 収 益 金	1,826,907
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	427,530,565
売 買 益	472,882,865
売 買 損	△45,352,300
(C) 信 託 報 酬 等	△24,187,480
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	405,170,329
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	697,433,862
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	808,025,101
(配 当 等 相 当 額)	(604,534,878)
(売 買 損 益 相 当 額)	(203,490,223)
(G) 合 計 (D＋E＋F)	1,910,629,292
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	1,910,629,292
追 加 信 託 差 損 益 金	808,025,101
(配 当 等 相 当 額)	(604,534,878)
(売 買 損 益 相 当 額)	(203,490,223)
分 配 準 備 積 立 金	1,102,604,191

(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。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	1,723,238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	403,447,091円
(c) 収益調整金	808,025,101円
(d) 分配準備積立金	697,433,862円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	1,910,629,292円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	17,891.80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＞

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

ご参考として以下に、フィデリティ・グローバル株式ファンド(為替ヘッジあり)／(為替ヘッジなし)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・ファンズーワールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	為替ヘッジあり：ルクセンブルグ籍証券投資法人／円建て 為替ヘッジなし：ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として世界の企業の株式に投資を行うことにより、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4 月30日

運用および純資産変動計算書

2025年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	68,611,626
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	68,611,626
費用	
運用報酬	69,449,631
管理費	14,455,747
国税	2,674,645
保管費用	255,673
販売手数料	4,481,387
成功報酬	—
その他費用	1,041,631
費用合計	92,358,714
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	(184,063)
費用還付	—
総費用	92,174,651
純投資収益(損失)	(23,563,025)
有価証券に係る実現純(損)益	536,539,962
外貨取引に係る実現純(損)益	(301,185)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	9,116,546
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	(162,216,625)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	280,225
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	3,517,305
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	363,373,203
受益者への分配金	(414,841)
設定解約	
当期設定額	637,290,385
当期解約額	(959,394,341)
調整勘定	(1,600,724)
設定解約に伴う増加(減少)額	(323,704,680)
純増加(減少)	39,253,682
純資産額	
期首	5,358,140,425
期末	5,397,394,107

投資資産明細表 2025年 4 月30日現在

	国コード		株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets
	通貨		価額		
公認の証券取引所で取引される証券					
エネルギー					
Cheniere Energy	US	USD	358,000	81,552,400	1.51
Baker Hughes	US	USD	1,595,000	55,840,950	1.03
Diamondback Energy	US	USD	300,000	39,525,000	0.73
				176,918,350	3.28
公益事業					
SSE	GB	GBP	4,285,000	96,728,798	1.79
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2,270,000	82,895,509	1.54
NextEra Energy	US	USD	1,225,000	81,095,000	1.50
				260,719,507	4.83
素材					
Smurfit WestRock	IE	USD	1,120,000	46,782,400	0.87
Steel Dynamics	US	USD	265,000	34,198,250	0.63
Arkema	FR	EUR	302,000	22,841,583	0.42
				103,822,233	1.92

資本財・サービス					
General Electric (US)	US	USD	417,000	83,481,315	1.55
Quanta Services	US	USD	265,895	77,165,388	1.43
Siemens Energy	DE	EUR	920,000	70,512,805	1.31
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	370,000	67,580,500	1.25
Norfolk Southern	US	USD	279,000	61,896,150	1.15
Toyota Industries	JP	JPY	451,300	52,745,591	0.98
Epirac (A)	SE	SEK	2,050,000	44,319,276	0.82
CNH Industrial (US)	GB	USD	3,661,887	41,470,870	0.77
Technic Industries	HK	HKD	3,712,500	37,197,884	0.69
Tetra Tech	US	USD	1,201,985	37,111,287	0.69
BayCurrent	JP	JPY	650,000	35,016,228	0.65
East Japan Railway	JP	JPY	1,350,000	29,239,272	0.54
				637,736,566	11.82

情報技術					
Microsoft	US	USD	786,000	306,791,520	5.68
Alphabet (A)	US	USD	1,175,000	184,733,500	3.42
Meta Platforms (A)	US	USD	256,000	138,340,320	2.56
NVIDIA	US	USD	830,000	88,455,100	1.64
Adobe	US	USD	225,000	83,551,500	1.55
ANSYS	US	USD	265,000	83,455,160	1.55
ASML Technology	US	USD	1,259,000	71,901,490	1.33
ASML Holding	NL	EUR	102,000	67,424,107	1.25
TDK	JP	JPY	5,450,000	57,540,987	1.07
PTC	US	USD	338,519	51,885,115	0.96
Apple	US	USD	240,000	50,647,200	0.94
Samsung Electronics	KR	KRW	1,050,000	40,762,979	0.76
Western Digital	US	USD	932,153	40,530,012	0.75
Murata Manufacturing	JP	JPY	2,747,400	38,803,853	0.72
Monolithic Power Systems	US	USD	49,000	28,239,190	0.52
Capsim	FR	EUR	171,712	27,250,986	0.50
Applovin	US	USD	95,000	25,800,575	0.48
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	236,000	25,238,665	0.47
Flex	US	USD	714,000	24,272,430	0.45
Sandisk (DE)	US	USD	310,717	9,986,444	0.19
				1,445,627,133	26.78

一般消費財・サービス					
Amazon.com	US	USD	1,098,000	199,627,380	3.70
Sony Group	JP	JPY	3,826,500	100,491,339	1.86
MercadoLibre	UY	USD	31,800	71,620,530	1.35
Prosus	NL	EUR	1,560,000	72,448,999	1.34
Aramark	US	USD	2,163,514	71,982,107	1.33
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	381,000	67,233,933	1.25
eBay	US	USD	834,031	55,995,140	1.04
Expedia Group	US	USD	329,000	50,879,850	0.94
PVH	US	USD	348,331	23,777,074	0.44
				715,006,352	13.25

生活必需品					
Alimentation Couche-Tard (A)	CA	CAD	1,100,000	57,128,788	1.06
				57,128,788	1.06

ヘルスケア					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	695,000	99,473,678	1.84
Insulet	US	USD	370,249	92,443,770	1.71
Haleon	GB	GBP	16,604,762	83,384,797	1.54
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1,485,000	73,774,800	1.37
Danaher	US	USD	541,000	67,561,140	1.25
UnitedHealth Group	US	USD	150,500	61,829,915	1.15
Insmid	US	USD	750,000	53,932,500	1.00
IQVIA Holdings	US	USD	245,304	37,553,589	0.70
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	204,000	34,102,680	0.63
MS	JP	JPY	2,500,000	28,717,262	0.53
TransMedics Group	US	USD	299,000	27,214,980	0.50

	国コード		株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets
			通貨	価額		
Cencora	US	USD	75,000	21,882,750	0.41	
				681,671,861	12.63	
金融						
JPMorgan Chase	US	USD	657,412	159,093,704	2.95	
Mastercard	US	USD	205,000	110,751,250	2.05	
UBS Group	BE	EUR	1,076,000	98,977,841	1.83	
Deutsche Boerse	DE	EUR	268,000	86,219,790	1.60	
Intercontinental Exchange	US	USD	510,000	85,317,900	1.58	
Aon	GB	USD	230,585	80,873,077	1.50	
UBS Group	CH	CHF	2,160,000	65,316,972	1.21	
ASR Nederland	HK	HKD	8,080,000	60,066,201	1.11	
Sompo Holdings	JP	JPY	1,830,000	59,601,686	1.10	
S&P Global	US	USD	120,000	59,398,800	1.10	
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	225,000	53,856,000	1.00	
NatWest Group	NL	EUR	765,000	48,093,934	0.89	
Block (A)	GB	GBP	6,650,000	42,426,365	0.79	
Yava Financial	US	USD	720,000	41,486,400	0.77	
NN Group	US	USD	445,196	26,052,870	0.48	
	NL	EUR	280,000	17,126,393	0.32	
				1,094,659,183	20.28	

オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	6,236	129,363,406	2.40
				129,363,406	2.40

コミュニケーション・サービス					
Netflix	US	USD	76,000	85,192,200	1.58
				85,192,200	1.58

その他					
				1	0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 4,295,052,779)				5,387,845,380	99.82

外国為替先物取引					
A-ACC Shares (CZK) (hedged)					
Bought CZK Sold USD at 22.68260200 15/05/2025		246,510,185	8,061,312	0.15	
Bought USD Sold CZK at 0.04597376 15/05/2025		9,634,938	55,009	0.00	
Bought CZK Sold USD at 22.07432999 15/05/2025		3,937,705	19,815	0.00	
Bought CZK Sold USD at 22.03010001 15/05/2025		6,473,743	19,540	0.00	
Bought CZK Sold USD at 21.96586997 15/05/2025		2,987,316	3,004	0.00	
Bought USD Sold HKD at 0.12902144 15/05/2025		660,854	233	0.00	
Bought USD Sold HKD at 0.12899121 15/05/2025		982,604	116	0.00	
Bought USD Sold HKD at 0.12896372 15/05/2025		2,570,802	(245)	(0.00)	
Bought USD Sold DKK at 0.14815004 15/05/2025		20,165	(536)	(0.00)	
Bought CZK Sold USD at 21.95710998 15/05/2025		5,643,136	(1,726)	(0.00)	
Bought CZK Sold USD at 21.94940000 15/05/2025		7,435,452	(4,877)	(0.00)	
Bought USD Sold CZK at 0.04542300 15/05/2025		4,386,690	(10,257)	(0.00)	
Bought CZK Sold USD at 21.88370398 15/05/2025		3,217,591	(11,734)	(0.00)	
Bought USD Sold GBP at 1.32871650 15/05/2025		2,890,836	(11,906)	(0.00)	
Bought USD Sold CAD at 0.71198610 15/05/2025		2,543,044	(44,400)	(0.00)	
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025		2,069,203	(55,987)	(0.00)	
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025		1,831,783	(56,344)	(0.00)	
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025		6,112,177	(144,615)	(0.00)	
Bought USD Sold CZK at 0.04414037 15/05/2025		9,120,687	(278,268)	(0.01)	
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025		17,953,342	(404,479)	(0.01)	
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025		12,976,008	(431,918)	(0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.10871410 15/05/2025		28,812,100	(685,132)	(0.01)	
			6,016,607	0.11	

A-ACC Shares (EUR) (EUR/USD hedged)					
Bought EUR Sold USD at 0.90195074 15/05/2025		10,821,544	263,658	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.88022279 15/05/2025		361,386	(113)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87797052 15/05/2025		403,658	(1,159)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87697758 15/05/2025		580,631	(2,322)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10952999 15/05/2025		431,347	(9,247)	(0.00)	
			250,117	0.00	

A-ACC Shares (JPY) (hedged)					
Bought JPY Sold USD at 145.72210010 15/05/2025		649,707	14,975	0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00713993 15/05/2025		15,400	262	0.00	
Bought JPY Sold USD at 145.51240110 15/05/2025		9,089	68	0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00704160 15/05/2025		14,083	42	0.00	
Bought USD Sold HKD at 0.12902235 15/05/2025		10,215	4	0.00	
Bought USD Sold HKD at 0.12893547 15/05/2025		2,618	(1)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 142.33833358 15/05/2025		16,221	(11)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 142.24401294 15/05/2025		14,763	(20)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 141.76920312 15/05/2025		10,766	(51)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 141.85961352 15/05/2025		19,089	(78)	(0.00)	

	契約額等 USD	未実現（損益）（米ドル）	% Net Assets
Bought JPY Sold USD at 141.50794338 15/05/2025	14,557	(95)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809481 15/05/2025	18,740	(445)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00689635 15/05/2025	26,360	(466)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	48,432	(1,612)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10849197 15/05/2025	86,315	(2,069)	(0.00)
	10,505	0.00	
I-ACC Shares (JPY) (hedged)			
Bought JPY Sold USD at 145.72209995 15/05/2025	2,146,525	49,475	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00715992 15/05/2025	56,488	961	0.00
Bought JPY Sold USD at 143.51242124 15/05/2025	29,658	223	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.48486990 15/05/2025	36,598	12	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.129202137 15/05/2025	7,726	5	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12899122 15/05/2025	8,964	1	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12896373 15/05/2025	22,364	(2)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 142.33831556 15/05/2025	44,455	(31)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 141.85958644 15/05/2025	69,491	(263)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 141.50799647 15/05/2025	47,580	(311)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.71198599 15/05/2025	26,377	(461)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	17,739	(480)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	18,300	(563)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809496 15/05/2025	60,358	(1,428)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00689635 15/05/2025	85,173	(1,507)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980106 15/05/2025	126,216	(4,201)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10849199 15/05/2025	276,321	(6,625)	(0.00)
	54,785	0.00	
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.90195074 15/05/2025	31,089,170	757,463	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	775,994	10,658	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13847000 15/05/2025	404,657	980	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12902144 15/05/2025	150,651	53	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12899121 15/05/2025	140,739	17	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75476275 15/05/2025	85,676	15	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12896372 15/05/2025	394,989	(38)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.88022281 15/05/2025	522,936	(164)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87961719 15/05/2025	415,181	(415)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87758327 15/05/2025	531,460	(1,759)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87825537 15/05/2025	913,174	(2,326)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617976 15/05/2025	821,977	(4,031)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87697759 15/05/2025	1,070,039	(4,278)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.71198610 15/05/2025	589,928	(6,808)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	294,981	(7,981)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043725 15/05/2025	260,543	(8,014)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809508 15/05/2025	959,150	(22,693)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	1,265,420	(29,182)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	2,369,335	(53,380)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	2,018,662	(67,193)	(0.00)
	560,924	0.01	
その他資産（負債控除後）	2,675,791	0.06	
Net Assets	5,397,394,107	100.00	

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用および純資産変動計算書

2025年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	111,811,072
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	111,811,072
費用	
運用報酬	3,112,431
管理費	2,392,268
国税	225,783
保管費用	139,831
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	434,041
費用合計	6,304,354
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	6,304,354
純投資収益(損失)	105,506,718
有価証券に係る実現純(損)益	(608,614)
外貨取引に係る実現純(損)益	(18,985)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	5,352,455
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	643,739
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	439
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	6,188,029
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	117,063,781
受益者への分配金	(17,745,973)
設定解約	
当期設定額	1,849,577,487
当期解約額	(1,268,434,338)
調整勘定	13,788,723
設定解約に伴う増加(減少)額	594,931,872
純増加(減少)	694,249,680
純資産額	
期首	1,911,420,467
期末	2,605,670,147

投資資産明細表 2025年 4 月 30日現在

	国・下	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets
	通貨	価額		
短期金融商品				
Great Bear CP 4.56% 04/05/2025	IE	USD	39,823,508	39,787,776 1.53
Cheatham FR CP 4.57% 06/05/2025	KY	USD	39,823,508	39,789,698 1.53
JP Morgan Securities CP 4.59% FRN 15/12/2025	US	USD	29,867,631	29,847,747 1.15
CRED CD 4.515% 02/07/2025	GB	USD	19,911,754	19,912,248 0.76
Toyota Finance (Australia) CP 4.43% 27/05/2025	AU	USD	19,911,754	19,945,965 0.76
Transport CP 4.53% 12/06/2025	GB	USD	19,911,754	19,806,948 0.76
Mizuho Bank (London) CD 4.543% 18/06/2025	GB	USD	19,911,754	19,791,053 0.76
Mitsui Finance CP 4.43% 30/06/2025	GB	USD	19,911,754	19,763,702 0.76
Mitsui Finance CP 4.46% 15/07/2025	GB	USD	19,911,754	19,727,013 0.76
ANZ Banking CP 4.47% 16/07/2025	AU	USD	19,911,754	19,726,078 0.76
ING Bank CP 4.45% 26/08/2025	AU	USD	19,911,754	19,628,953 0.75
DZ Bank CD 4.458% 27/08/2025	DE	USD	19,911,754	19,626,469 0.75
UBS Europe CP 4.44% 27/08/2025	DE	USD	19,911,754	19,626,013 0.75
Toyota Motor Finance CP 4.43% 13/06/2025	NL	USD	16,924,991	16,854,069 0.65
GS Bank CD 4.344% 04/09/2025	DE	USD	14,935,816	14,935,550 0.57
Landesreditbank CP 4.40% 05/05/2025	DE	USD	14,935,816	14,924,757 0.57
KDB CP 4.46% 15/05/2025	SG	USD	14,935,816	14,909,910 0.57
Bancoans CP 4.42% 14/05/2025	ES	USD	14,935,816	14,908,190 0.57
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4.481% 14/06/2025	JP	USD	14,935,816	14,848,134 0.57
Bancoans CP 4.42% 05/05/2025	ES	USD	11,947,053	11,938,444 0.46
Landesreditbank CP 4.38% 17/07/2025	DE	USD	11,947,053	11,835,401 0.45
TD Bank London CD 4.242% 03/11/2025	GB	USD	9,955,877	9,961,539 0.38
Svenska CD 4.70% FRN 10/12/2025	SE	USD	9,955,877	9,960,882 0.38
CIBC CD 4.70% FRN 10/09/2025	CA	USD	9,955,877	9,960,021 0.38
Swedbank CP 4.65% 30/06/2025	SE	USD	9,955,877	9,959,596 0.38
Cooperative CD 4.56% 07/07/2025	NL	USD	9,955,877	9,958,604 0.38
Standard Chartered Bank CD 4.65% FRN 14/08/2025	GB	USD	9,955,877	9,958,604 0.38
CIBC CD 4.70% FRN 06/06/2025	CA	USD	9,955,877	9,958,604 0.38
BNS CP 4.66% 28/11/2025	CA	USD	9,955,877	9,958,376 0.38
Bank of Nova Scotia CD 4.70% FRN 10/06/2025	CA	USD	9,955,877	9,958,281 0.38
UBS CD 4.537% 15/07/2025	GB	USD	9,955,877	9,958,231 0.38
BFCEM Paris CP 4.56% 07/07/2025	FR	USD	9,955,877	9,958,086 0.38
GS Bank CD 4.348% 11/08/2025	DE	USD	9,955,877	9,957,415 0.38
Svenska CP 4.62% 21/05/2025	SE	USD	9,955,877	9,957,354 0.38
GS Bank CD 4.54% 19/09/2025	DE	USD	9,955,877	9,956,704 0.38
KBC Bank CD 4.294% 04/08/2025	BE	USD	9,955,877	9,956,532 0.38
MUFG Bank CD 4.332% 07/07/2025	JP	USD	9,955,877	9,956,411 0.38
UBS London CD 4.606% 06/02/2026	GB	USD	9,955,877	9,956,289 0.38
UBS CD 4.299% 31/07/2025	GB	USD	9,955,877	9,956,081 0.38
GS Bank CD 4.276% 12/05/2025	DE	USD	9,955,877	9,956,080 0.38
KBC Bank CD 4.203% 06/05/2025	BE	USD	9,955,877	9,955,917 0.38
National Aust. CD 4.67% 30/04/2026	AU	USD	9,955,877	9,955,877 0.38
DNB Bank CD 4.649% 29/04/2026	NO	USD	9,955,877	9,955,877 0.38
BNP Paribas CD 4.288% 01/05/2025	FR	USD	9,955,877	9,955,877 0.38
SE Banken CD 4.287% 03/09/2025	SE	USD	9,955,877	9,955,839 0.38
BNP Paribas CD 4.328% 04/08/2025	FR	USD	9,955,877	9,955,622 0.38
RBC CD 4.54% 20/02/2026	CA	USD	9,955,877	9,955,411 0.38
Bardays CP 4.56% 22/05/2025	FR	USD	9,955,877	9,955,325 0.38
ASB Bank CP 4.48% 03/09/2025	NZ	USD	9,955,877	9,955,291 0.38
BFC Paris CP 4.61% 29/09/2025	FR	USD	9,955,877	9,955,273 0.38
UBS London CD 4.593% 05/01/2026	GB	USD	9,955,877	9,955,195 0.38
MUFG Bank CD 4.517% 04/06/2025	JP	USD	9,955,877	9,955,152 0.38
Royal Bank Of Canada CD 4.571% 14/11/2025	CA	USD	9,955,877	9,953,902 0.38
NAB CD 4.59% 10/12/2025	AU	USD	9,955,877	9,953,352 0.38
TD Bank London CD 4.60% 23/01/2026	GB	USD	9,955,877	9,951,919 0.38
MUFG Bank CD 4.592% 15/12/2025	JP	USD	9,955,877	9,951,507 0.38
KDB CP 4.61% 06/05/2026	GB	USD	9,955,877	9,949,859 0.38
Agence Centrale CP 4.635% 05/05/2025	FR	USD	9,955,877	9,949,844 0.38
Danske Bank CP 4.41% 05/05/2025	DK	USD	9,955,877	9,949,824 0.38
Nordea Bank CP 4.59% 20/03/2026	FI	USD	9,955,877	9,949,531 0.38
TD Bank London CD 4.621% 03/05/2026	GB	USD	9,955,877	9,949,049 0.38
La Banque Postale CP 4.40% 04/05/2025	FR	USD	9,955,877	9,948,653 0.38
ANZ CP 4.59% 12/03/2026	AU	USD	9,955,877	9,948,613 0.38
Dekabank CP 4.40% 06/05/2025	DE	USD	9,955,877	9,948,548 0.38
Sumitomo CD 4.488% 06/05/2025	SG	USD	9,955,877	9,948,537 0.38
Transport CP 4.41% 06/05/2025	GB	USD	9,955,877	9,948,532 0.38
Matchpoint Fina. CP 4.48% 06/05/2025	IE	USD	9,955,877	9,948,532 0.38
ING Bank CD 4.491% 06/05/2025	AU	USD	9,955,877	9,948,532 0.38
Henripar Bank CP 4.48% 06/05/2025	AU	USD	9,955,877	9,947,933 0.38
Agence Centrale CP 4.40% 07/05/2025	FR	USD	9,955,877	9,947,432 0.38
Svenska CP 4.52% 12/03/2026	SE	USD	9,955,877	9,944,015 0.38
BLB CP 4.44% 12/05/2025	DE	USD	9,955,877	9,941,545 0.38
Collateral Communication CP 4.67% 12/05/2025	US	USD	9,955,877	9,941,265 0.38
Sumi Trust Bank CD 4.468% 12/05/2025	JP	USD	9,955,877	9,941,207 0.38
Belfius Bank CD 4.381% 13/05/2025	BE	USD	9,955,877	9,940,567 0.38
GS Intl. CD 4.481% 13/05/2025	GB	USD	9,955,877	9,940,012 0.38
Citibank CD 4.471% 14/05/2025	US	USD	9,955,877	9,938,832 0.38
Sumitomo CD 4.488% 14/05/2025	SG	USD	9,955,877	9,938,766 0.38
Sumi Trust Bank CD 4.488% 14/05/2025	JP	USD	9,955,877	9,938,766 0.38
KDB Bank CP 4.58% 14/05/2025	KR	USD	9,955,877	9,938,716 0.38
Collateral Communication CP 4.70% 15/05/2025	US	USD	9,955,877	9,937,617 0.38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4.481% 16/05/2025	JP	USD	9,955,877	9,936,358 0.38
SMBC Sydney BRH CD 4.48% 16/05/2025	AU	USD	9,955,877	9,936,327 0.38
Sumitomo CD 4.488% 19/05/2025	SG	USD	9,955,877	9,932,670 0.38
SMBC Brussel BRH CD 4.488% 19/05/2025	BE	USD	9,955,877	9,932,670 0.38
MACO CP 4.51% 19/05/2025	AU	USD	9,955,877	9,932,654 0.38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4.481% 20/05/2025	JP	USD	9,955,877	9,931,490 0.38
SMBC Sydney BRH CD 4.488% 20/05/2025	AU	USD	9,955,877	9,931,451 0.38
Mizuho Bank CD 4.543% 21/05/2025	AU	USD	9,955,877	9,929,921 0.38
Sumitomo Mitsui Banking CD 4.488% 27/05/2025	SG	USD	9,955,877	9,922,931 0.38
KDB CD 4.502% 28/05/2025	GB	USD	9,955,877	9,921,615 0.38
Mizuho CD 4.543% 30/05/2025	GB	USD	9,955,877	9,918,839 0.38
Mizuho Bank CD 4.543% 30/05/2025	AU	USD	9,955,877	9,918,839 0.38
ANZ Banking Group CP 4.57% 03/06/2025	AU	USD	9,955,877	9,914,957 0.38
Collateral Communication CP 4.464% 03/06/2025	US	USD	9,955,877	9,914,583 0.38
Mizuho Bank CD 4.543% 04/06/2025	AU	USD	9,955,877	9,912,692 0.38

国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
Agence Centrale CP 4.635% 05/06/2025	FR	USD	9,955,877	9,912,583 0.38
National Aust. CD 4.496% 06/06/2025	AU	USD	9,955,877	9,910,708 0.38
Mizuho CD 4.543% 06/06/2025	GB	USD	9,955,877	9,910,256 0.38
Collateral Communication CP 4.42% 10/06/2025	US	USD	9,955,877	9,906,124 0.38
Citibank CD 4.471% 11/06/2025	US	USD	9,955,877	9,904,916 0.38
NatWest CD 4.431% 13/06/2025	GB	USD	9,955,877	9,902,984 0.38
DZ Bank CD 4.442% 16/06/2025	DE	USD	9,955,877	9,899,253 0.38
Collateral Communication CP 4.54% 16/06/2025	US	USD	9,955,877	9,898,884 0.38
Sumitomo Mitsui Banking CD 4.507% 16/06/2025	JP	USD	9,955,877	9,898,451 0.38
National Aust. CD 4.507% 16/06/2025	AU	USD	9,955,877	9,898,451 0.38
KBC Bank CD 4.449% 17/06/2025	BE	USD	9,955,877	9,897,967 0.38
SMBC Sydney BRH CD 4.509% 18/06/2025	AU	USD	9,955,877	9,895,971 0.38
Mizuho Bank (London) CD 4.543% 18/06/2025	GB	USD	9,955,877	9,895,527 0.38
GS Intl. CD 4.481% 20/06/2025	GB	USD	9,955,877	9,895,925 0.38
Mizuho Bank CD 4.543% 20/06/2025	AU	USD	9,955,877	9,895,081 0.38
SMBC Sydney BRH CD 4.515% 23/06/2025	GB	USD	9,955,877	9,889,815 0.38
Dekabank CP 4.40% 30/06/2025	DE	USD	9,955,877	9,889,098 0.38
SE Banken CP 4.47% 02/07/2025	SE	USD	9,955,877	9,881,932 0.38
KDB CP 4.65% 02/07/2025	KR	USD	9,955,877	9,879,099 0.38
GS Intl. CD 4.489% 07/07/2025	GB	USD	9,955,877	9,875,297 0.38
SMBC Sydney BRH CD 4.525% 07/07/2025	JP	USD	9,955,877	9,872,656 0.38
Collateral Communication CP 4.49% 08/07/2025	US	USD	9,955,877	9,872,385 0.38
Barclays Bank CP 4.49% 08/07/2025	GB	USD	9,955,877	9,872,113 0.38
Mitsui Finance CP 4.46% 08/07/2025	FR	USD	9,955,877	9,872,074 0.38
Collateral Communication CP 4.39% 10/07/2025	US	USD	9,955,877	9,869,976 0.38
MACQ CP 4.51% 14/07/2025	AU	USD	9,955,877	9,864,833 0.38
Matchpoint Fina. CP 4.50% 15/07/2025	IE	USD	9,955,877	9,863,630 0.38
SMBC Brussel BRH CD 4.528% 17/07/2025	BE	USD	9,955,877	9,862,300 0.38
Sumi Trust Bank CD 4.53% 22/07/2025	JP	USD	9,955,877	9,860,464 0.38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4.507% 24/07/2025	JP	USD	9,955,877	9,854,373 0.38
KDB CD 4.51% 25/07/2025	GB	USD	9,955,877	9,852,474 0.38
Mitsui Finance CP 4.44% 29/07/2025	FR	USD	9,955,877	9,851,185 0.38
Transport CP 4.45% 29/07/2025	GB	USD	9,955,877	9,847,797 0.38
BFCEM Paris CP 4.465% 30/07/2025	FR	USD	9,955,877	9,847,545 0.38
UBS CD 4.511% 30/07/2025	GB	USD	9,955,877	9,847,540 0.38
SMBC Brussel BRH CD 4.969% 22/07/2025	BE	USD	9,955,877	9,846,162 0.38
SMBC Brussel BRH CP 4.48% 28/07/2025	BE	USD	9,955,877	9,845,948 0.38
Barclays Bank CP 4.47% 04/08/2025	GB	USD	9,955,877	9,845,159 0.38
Barclays Bank CD 4.47% 04/08/2025	GB	USD	9,955,877	9,844,641 0.38
Citibank CD 4.47% 06/08/2025	US	USD	9,955,877	9,837,803 0.38
Transport CP 4.45% 07/08/2025	GB	USD	9,955,877	9,836,290 0.38
UBS London CP 4.44% 18/08/2025	GB	USD	9,955,877	9,825,802 0.38
Mizuho Bank CD 4.513% 18/08/2025	AU	USD	9,955,877	9,822,281 0.38
KDB CP 4.44% 22/08/2025	KR	USD	9,955,877	9,818,317 0.38
National Aust. CD 4.49% 05/09/2025	AU	USD	9,955,877	9,801,337 0.38
MUFG Bank CD 4.499% 12/09/2025	GB	USD	9,955,877	9,792,917 0.38
MUFG Bank CD 4.498% 16/09/2025	GB	USD	9,955,877	9,788,214 0.38
KDB CP 4.43% 29/09/2025	SG	USD	9,955,877	9,774,946 0.38
GS Intl. CD 4.492% 06/10/2025	GB	USD	9,955,877	9,764,795 0.37
NatWest CD 4.338% 28/10/2025	GB	USD	9,955,877	9,746,204 0.37
DZ Bank CP 4.44% 27/10/2025	DE	USD	9,955,877	9,738,645 0.37
DZ Bank CP 4.44% 29/10/2025	DE	USD	9,955,877	9,737,538 0.37
Collateral Communication CP 4.44% 31/10/2025	US	USD	9,955,877	9,734,958 0.37
Temasek Finance II CP 4.40% 16/06/2025	SG	USD	8,660,289	8,609,231 0.34
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4.481% 16/06/2025	JP	USD	8,660,289	8,608,880 0.34
Mizuho CD 4.499% 28/08/2025	JP	USD	8,462,496	8,339,159 0.32
Mizuho Bank CD 4.543% 20/06/2025	AU	USD	6,969,114	6,925,156 0.27
Dexia Credit CP 4.585% 20/06/2025	FR	USD	4,977,939	4,946,893 0.19
Dexia Credit CP 4.575% 21/07/2025	FR	USD	4,977,939	4,928,210 0.19
Dexia Credit CP 4.55% 28/08/2025	FR	USD	4,977,939	4,910,673 0.19
			1,777,535,193	68.22

	Total % Net Assets		
投資資産合計（含む銀行預金）	2,632,543,205	101.03	
契約額等 USD	未実現（損	% Net	
）益（米ドル	Assets		
）			
外国為替先物取引			
A-ACC Shares (GBP) (hedged)			
Bought GBP Sold USD at 0.77294537 07/05/2025	29,959,815	971,932	0.04
Bought USD Sold GBP at 1.34107200 07/05/2025	31,260,068	125,174	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.77589560 07/05/2025	517,615	10,706	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.74556660 10/06/2025	31,389,684	(125,774)	(0.00)
	982,038	0.04	
A-ACC Shares (PLN) (hedged)			
Bought PLN Sold USD at 3.87015000 07/05/2025	153,426,327	4,533,535	0.17
Bought USD Sold PLN at 0.26688017 07/05/2025	149,565,832	481,326	0.02
Bought PLN Sold USD at 3.76136099 07/05/2025	1,753,886	1,067	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26284962 07/05/2025	10,548,983	(123,450)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.75050000 10/06/2025	149,707,319	(487,768)	(0.02)
	4,404,710	0.17	
その他資産（負債控除後）	(32,259,806)	(1.25)	
Net Assets	2,605,670,147	100.00	