

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・グローバル社債・ファンド 2023-09(限定追加型・為替ヘッジあり)」と「フィデリティ・グローバル社債・ファンド 2023-09(限定追加型・為替ヘッジなし)」は、第1期の決算を行ないました。当ファンドは、日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、主に世界各国の債券に投資することにより、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないました。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1期(決算日 2024年12月20日)
計算期間(2023年9月22日～2024年12月20日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | 限定追加型・為替ヘッジあり | 限定追加型・為替ヘッジなし |
|--------|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信／内外／債券 | |
| 信託期間 | 2023年9月22日(設定日)から2027年12月20日まで | |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">●フィデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、主に世界各国の債券に投資することにより、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。●原則としてファンドの信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り運用」を行ないます。組入債券が信託期間中に満期を迎えた場合には、ファンドの信託期間内に満期を迎える債券への再投資を行なう場合があります。 ※ただし、信用リスク等の観点から、償還日前に、保有する債券を売却する場合や信託期間内に償還を迎えない債券に投資する場合があります。●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)以上とします。●投資適格未満の債券(ハイ・イールド債券)への投資比率は原則としてマザーファンドの純資産総額の40%を上限とします。●FILインベストメンツ・インターナショナルに、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 マザーファンド | フィデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09 受益証券を主要な投資対象とします。 日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ベビーフンド マザーファンド | 債券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 債券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12月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行ないます。 <ul style="list-style-type: none">●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、必ず分配を行な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。 | |

フィデリティ・グローバル社債・ ファンド 2023-09

(限定追加型・為替ヘッジあり)
(限定追加型・為替ヘッジなし)

愛称: インカム・ジェネレーション

〈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・グローバル社債・ファンド 2023-09(限定追加型・為替ヘッジあり)》

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---------------------|-------------|--------|------------|--------|--------|--------------|
| | (分配) | 税分配 | 込金 期騰落率 | | | |
| (設定日) 2023年9月22日 | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | % — | 百万円 7,663 |
| 1期(2024年12月20日) | 10,177 | 0 | 1.8 | 111.5 | — | 10,612 |

(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いません。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注4) 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 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|---------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| | | 騰落率 | | | |
| (設定日) 2023年9月22日 | 円 10,000 | % — | % — | % — | % — |
| 9月末 | 9,954 | △0.5 | 99.6 | — | — |
| 10月末 | 9,809 | △1.9 | 100.2 | — | — |
| 11月末 | 9,884 | △1.2 | 100.4 | — | — |
| 12月末 | 9,846 | △1.5 | 99.1 | — | — |
| 2024年1月末 | 9,942 | △0.6 | 102.9 | — | — |
| 2月末 | 10,021 | 0.2 | 103.9 | — | — |
| 3月末 | 10,050 | 0.5 | 104.7 | — | — |
| 4月末 | 10,151 | 1.5 | 107.2 | — | — |
| 5月末 | 10,114 | 1.1 | 108.3 | — | — |
| 6月末 | 10,146 | 1.5 | 111.7 | — | — |
| 7月末 | 10,032 | 0.3 | 108.9 | — | — |
| 8月末 | 9,964 | △0.4 | 105.4 | — | — |
| 9月末 | 9,954 | △0.5 | 104.9 | — | — |
| 10月末 | 10,129 | 1.3 | 110.5 | — | — |
| 11月末 | 10,076 | 0.8 | 109.4 | — | — |
| (期末) 2024年12月20日 | 10,177 | 1.8 | 111.5 | — | — |

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

《フィデリティ・グローバル社債・ファンド 2023-09(限定追加型・為替ヘッジなし)》

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---------------------|-------------|--------|------------|--------|--------|--------------|
| | (分配) | 税分配 | 達金 期騰落率 | | | |
| (設定日) 2023年9月22日 | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | % — | 百万円 2,045 |
| 1期(2024年12月20日) | 11,681 | 0 | 16.8 | 97.4 | — | 2,711 |

(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いません。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注4) 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 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|---------------------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| | 騰落率 | 騰落率 | | | |
| (設定日) 2023年9月22日 | 円 10,000 | % — | % — | % — | % — |
| 9月末 | 10,094 | 0.9 | 98.3 | — | — |
| 10月末 | 10,060 | 0.6 | 98.7 | — | — |
| 11月末 | 10,170 | 1.7 | 98.6 | — | — |
| 12月末 | 9,991 | △0.1 | 98.7 | — | — |
| 2024年1月末 | 10,429 | 4.3 | 99.1 | — | — |
| 2月末 | 10,625 | 6.3 | 99.0 | — | — |
| 3月末 | 10,746 | 7.5 | 98.8 | — | — |
| 4月末 | 11,098 | 11.0 | 99.0 | — | — |
| 5月末 | 11,159 | 11.6 | 99.0 | — | — |
| 6月末 | 11,546 | 15.5 | 99.0 | — | — |
| 7月末 | 11,057 | 10.6 | 99.4 | — | — |
| 8月末 | 10,624 | 6.2 | 99.5 | — | — |
| 9月末 | 10,573 | 5.7 | 99.3 | — | — |
| 10月末 | 11,319 | 13.2 | 99.4 | — | — |
| 11月末 | 11,147 | 11.5 | 99.3 | — | — |
| (期末) 2024年12月20日 | 11,681 | 16.8 | 97.4 | — | — |

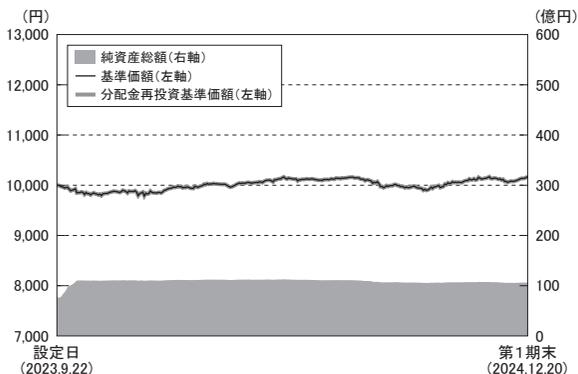
(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

限定追加型・為替ヘッジあり

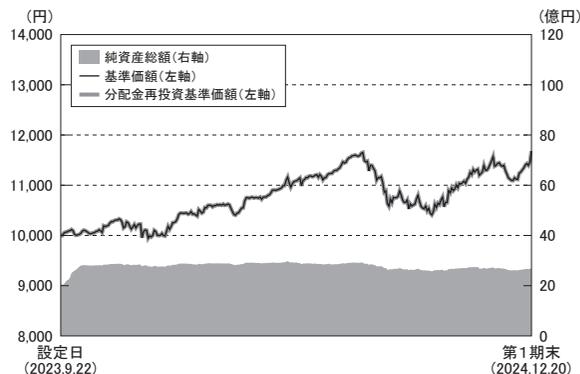


設定日: 10,000円

第1期末: 10,177円(既払分配金0円)

騰落率: 1.8%(分配金再投資ベース)

限定追加型・為替ヘッジなし



設定日: 10,000円

第1期末: 11,681円(既払分配金0円)

騰落率: 16.8%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、当ファンドの設定日(2023年9月22日)を起点として計算しています。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

* 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

限定追加型・為替ヘッジあり

当期の当ファンドの騰落率は、+1.8%でした。

<プラス要因>

- ・世界の社債市場が上昇したこと

<マイナス要因>

- ・為替ヘッジに関わるコストがマイナスに寄与したこと

限定追加型・為替ヘッジなし

当期の当ファンドの騰落率は、+16.8%でした。

<プラス要因>

- ・世界の社債市場が上昇したこと
- ・円に対して米ドルが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・特になし

●投資環境

当期の世界の社債市場はボラティリティが高まる場面があったものの、上昇して期を終えました。期初は、地政学リスクの高まりや米国の長期金利の上昇圧力などが、リスク回避的な投資家心理につながりました。その後、米国の政策金利の早期利下げ観測などにより投資家心理が改善し、社債市場への選好を後押ししました。8月初旬には、米国の雇用統計が市場予想を大幅に下回り、景気後退への懸念が高まり長期金利は大幅に低下し、リスク資産は調整する動きとなりました。その後、景気の底堅さなどが投資家心理の回復につながりました。11月前半は、米大統領選の結果などによる楽観的な景況感を背景に、リスク資産全般が選好されたものの、その後は、景気や今後の政策対応に対する不確実性が慎重な投資家心理につながりました。こうした状況の下、2023年終盤より底堅い米景気の動向などを受けて、総じて社債のクレジット・スプレッド(上乘せ利回り)が縮小する動きとなり、世界の社債はプラスのパフォーマンスとなりました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券(ハイ・イールド債券)に幅広く分散投資を行なっています。原則としてファンドの信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り運用」を行なっています。組入債券が信託期間中に満期を迎えた場合には、ファンドの信託期間内に満期を迎える債券への再投資を行なう場合があります。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)以上としています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行いました。

●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

限定追加型・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1期 |
|-----------|------------------------|
| | 2023年9月22日～2024年12月20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 | 442 |

限定追加型・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1期 |
|-----------|------------------------|
| | 2023年9月22日～2024年12月20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 | 1,681 |

*「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、フィデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて主として日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券(ハイ・イールド債券)に幅広く分散投資を行なうことにより、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。原則としてファンドの信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り運用」を行ないます。組入債券が信託期間中に満期を迎えた場合には、ファンドの信託期間内に満期を迎える債券への再投資を行なう場合があります。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)以上とします。

《フィデリティ・グローバル社債・ファンド 2023-09(限定追加型・為替ヘッジあり)》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目 | 第1期 | | 項目の概要 |
|-------------|------------------------|---------|--|
| | 2023年9月22日～2024年12月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 99円 | 0.994% | (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10,012円です。 |
| （投信会社） | (41) | (0.411) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (55) | (0.548) | 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) | (0.034) | 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 | 2 | 0.022 | (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） | (1) | (0.011) | 保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。 |
| （監査費用） | (0) | (0.004) | 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 |
| （その他） | (1) | (0.008) | その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。 |
| 合計 | 102 | 1.016 | |

(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。

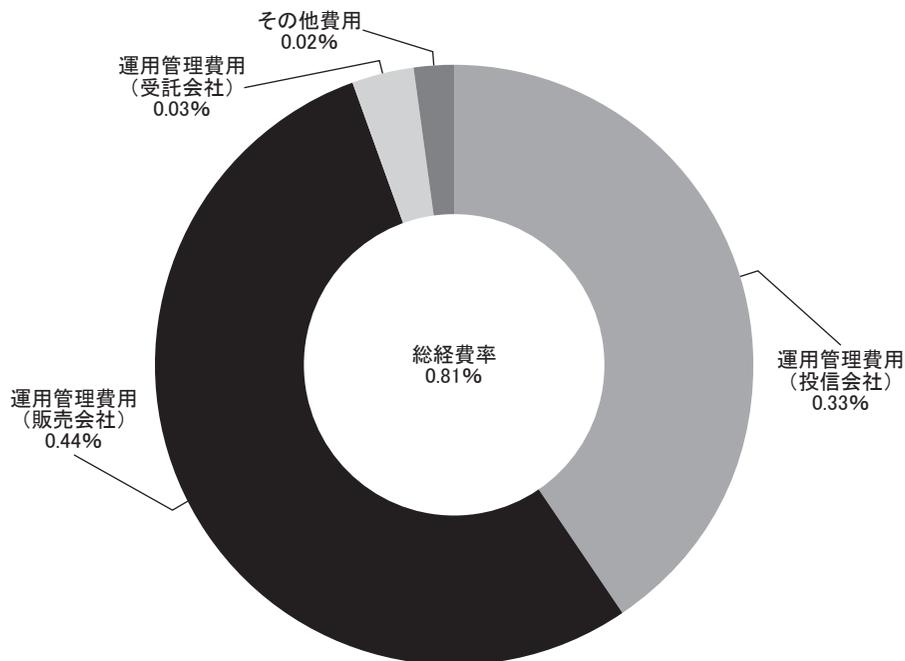
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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0.81%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（2023年9月22日から2024年12月20日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|---------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| ファイデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09 | 千口 11,164,922 | 千円 11,187,450 | 千口 868,173 | 千円 962,855 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2023年9月22日から2024年12月20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（2024年12月20日現在）

●親投資信託残高

| 種 類 | 当 期 末 | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 口 数 | 評 価 額 |
| ファイデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09 | 千口 10,296,749 | 千円 12,142,956 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2024年12月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| ファイデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09 | 千円 12,142,956 | % 99.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 106,482 | 0.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 12,249,439 | 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、12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.95円、1ユーロ=163.70円です。

(注2) ファイデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09において、当期末における外貨建資産(14,996,860千円)の投資信託財産総額(14,997,700千円)に対する比率は、100.0%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

(2024年12月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 21,581,305,721 |
| フィデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09(評価額) | 12,142,956,309 |
| 未 収 入 金 | 9,438,349,412 |
| (B) 負 債 | 10,968,595,763 |
| 未 払 金 | 10,862,566,451 |
| 未 払 解 約 金 | 40,679,403 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 64,954,339 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 395,570 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 10,612,709,958 |
| 元 本 | 10,427,729,519 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 184,980,439 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 10,427,729,519口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 10,177円 |

(注1) 当期における期首元本額7,663,343,958円、期中追加設定元本額3,543,058,148円、期中一部解約元本額778,672,587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2023年9月22日 至2024年12月20日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 312,022,727 |
| 売 買 益 | 1,925,754,894 |
| 売 買 損 | △1,613,732,167 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △109,146,724 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | 202,876,003 |
| (D) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △17,895,564 |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△17,895,564) |
| (E) 合 計(C+D) | 184,980,439 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(E) | 184,980,439 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △17,895,564 |
| (配 当 等 相 当 額) | (7,865,614) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△25,761,178) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 453,926,721 |
| 繰 越 損 益 金 | △251,050,718 |

(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相当額を含めて表示しています。

(注3) (D)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 | 453,926,721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 | 7,865,614円 |
| (d) 分配準備積立金 | 0円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 461,792,335円 |
| 1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額 | 442.85円 |
| (f) 分配金額 | 0円 |
| 1 万 口 当 たり 分 配 金 額 (税 引 前) | 0円 |

《フィデリティ・グローバル社債・ファンド 2023-09(限定追加型・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1期 | | 項目の概要 |
|-------------|------------------------|---------|--|
| | 2023年9月22日～2024年12月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 107円 | 0.993% | (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10,751円です。 |
| （投信会社） | (44) | (0.411) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (59) | (0.548) | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | (4) | (0.034) | 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 | 5 | 0.049 | (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） | (1) | (0.010) | 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） | (2) | (0.014) | 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） | (3) | (0.024) | 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 | 112 | 1.043 | |

(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。

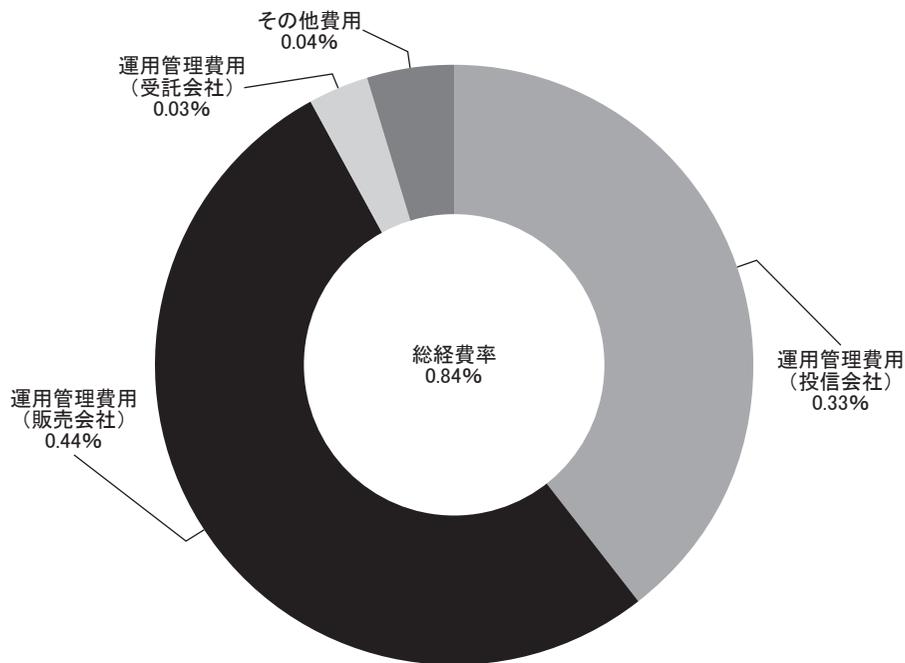
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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0.84%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（2023年9月22日から2024年12月20日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| ファイデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09 | 千口 2,789,444 | 千円 2,794,473 | 千口 490,282 | 千円 541,953 |

（注）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2023年9月22日から2024年12月20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（2024年12月20日現在）

●親投資信託残高

| 種 類 | 当 期 末 | |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 評 価 額 |
| ファイデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09 | 千口 2,299,162 | 千円 2,711,402 |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2024年12月20日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| ファイデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09 | 千円 2,711,402 | % 98.7 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 35,386 | 1.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,746,789 | 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、12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.95円、1ユーロ=163.70円です。

（注2）ファイデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09において、当期末における外貨建資産(14,996,860千円)の投資信託財産総額(14,997,700千円)に対する比率は、100.0%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

(2024年12月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,746,789,381 |
| フィデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09(評価額) | 2,711,402,813 |
| 未 収 入 金 | 35,386,568 |
| (B) 負 債 | 35,277,582 |
| 未 払 解 約 金 | 18,420,562 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 16,547,784 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 309,236 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 2,711,511,799 |
| 元 本 | 2,321,253,472 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 390,258,327 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,321,253,472口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 11.681円 |

(注1) 当期における期首元本額2,045,971,442円、期中追加設定元本額743,626,593円、期中一部解約元本額468,344,563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2023年9月22日 至2024年12月20日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 414,828,791 |
| 売 買 益 | 458,022,480 |
| 売 買 損 | △43,193,689 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △28,627,305 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | 386,201,486 |
| (D) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 4,056,841 |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (4,056,841) |
| (E) 合 計(C+D) | 390,258,327 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(E) | 390,258,327 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 4,056,841 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,897,641) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (2,159,200) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 386,201,486 |

(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相当額を含めて表示しています。

(注3) (D)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 | 117,326,947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 | 268,874,539円 |
| (c) 収益調整金 | 4,056,841円 |
| (d) 分配準備積立金 | 0円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 390,258,327円 |
| 1 万 口 当 ち 分 配 可 能 額 | 1,681.24円 |
| (f) 分配金額 | 0円 |
| 1 万 口 当 ち 分 配 金 額(税引前) | 0円 |

フィデリティ・グローバル社債・マザーファンド 2023-09 運用報告書

《第1期》

決算日 2024年12月20日

(計算期間：2023年9月22日から2024年12月20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">●主として日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券（ハイ・イールド債券）を主要な投資対象とし、主に世界各国の債券に投資することにより、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。●原則としてファンドの信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り運用」を行ないます。組入債券が信託期間中に満期を迎えた場合には、ファンドの信託期間内に満期を迎える債券への再投資を行なう場合があります。 ※ただし、信用リスク等の観点から、償還日前に、保有する債券を売却する場合や信託期間内に償還を迎えない債券に投資する場合があります。●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）以上とします。●投資適格未満の債券（ハイ・イールド債券）への投資比率は原則として純資産総額の40%を上限とします。●F I L インベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託します。 |
| 主要運用対象 | 日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券（ハイ・イールド債券）を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | 債券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。 |

■設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------------|-------------|--------|-----------|-----------|--------------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| (設定日) 2023年9月22日 | 円 10,000 | % — | % — | % — | 百万円 9,709 |
| 1期(2024年12月20日) | 11,793 | 17.9 | 97.4 | — | 14,854 |

(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) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(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

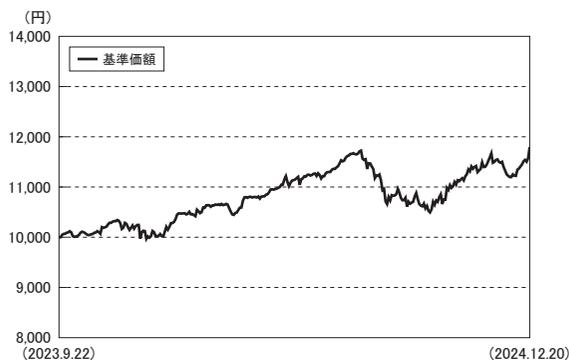
| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|----------------------|-------------|--------|-----------|-----------|--------|
| | 騰 落 率 | 率 | | | |
| (設定日) 2023年9月22日 | 円 10,000 | % — | % — | % — | % — |
| 9月末 | 10,096 | 1.0 | 98.3 | — | — |
| 10月末 | 10,069 | 0.7 | 98.6 | — | — |
| 11月末 | 10,187 | 1.9 | 98.4 | — | — |
| 12月末 | 10,015 | 0.2 | 98.4 | — | — |
| 2024年1月末 | 10,461 | 4.6 | 98.8 | — | — |
| 2月末 | 10,663 | 6.6 | 98.6 | — | — |
| 3月末 | 10,791 | 7.9 | 98.8 | — | — |
| 4月末 | 11,152 | 11.5 | 98.9 | — | — |
| 5月末 | 11,220 | 12.2 | 98.8 | — | — |
| 6月末 | 11,615 | 16.2 | 98.8 | — | — |
| 7月末 | 11,133 | 11.3 | 99.1 | — | — |
| 8月末 | 10,706 | 7.1 | 99.1 | — | — |
| 9月末 | 10,662 | 6.6 | 98.8 | — | — |
| 10月末 | 11,418 | 14.2 | 98.9 | — | — |
| 11月末 | 11,251 | 12.5 | 98.7 | — | — |
| (期 末) 2024年12月20日 | 11,793 | 17.9 | 97.4 | — | — |

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+17.9%でした。

<プラス要因>

- ・世界の社債市場が上昇したこと
- ・円に対して米ドルが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・特になし

●投資環境

当期の世界の社債市場はボラティリティが高まる場面があったものの、上昇して期を終えました。期初は、地政学リスクの高まりや米国の長期金利の上昇圧力などが、リスク回避的な投資家心理につながりました。その後、米国の政策金利の早期利下げ観測などにより投資家心理が改善し、社債市場への選好を後押ししました。8月初旬には、米国の雇用統計が市場予想を大幅に下回り、景気後退への懸念が高まり長期金利は大幅に低下し、リスク資産は調整する動きとなりました。その後、景気の底堅さなどが投資家心理の回復につながりました。11月前半は、米大統領選の結果などによる楽観的な景況感を背景に、リスク資産全般が選好されたものの、その後は、景気や今後の政策対応に対する不確実性が慎重な投資家心理につながりました。こうした状況の下、2023年終盤より底堅い米景気の動向などを受けて、総じて社債のクレジット・スプレッド(上乗せ利回り)が縮小する動きとなり、世界の社債はプラスのパフォーマンスとなりました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券(ハイ・イールド債券)に幅広く分散投資を行なっています。原則としてファンドの信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り運用」を行なっています。組入債券が信託期間中に満期を迎えた場合には、ファンドの信託期間内に満期を迎える債券への再投資を行なう場合があります。投資適格債券の格付けに関しては、B a a 格(ムーディーズ社)またはB B B 格(S & P 社)以上としています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行いました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、主として日本を含む世界各国の米ドル建て投資適格債券、及び投資適格未満の債券(ハイ・イールド債券)に幅広く分散投資を行なうことにより、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。原則としてファンドの信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り運用」を行ないます。組入債券が信託期間中に満期を迎えた場合には、ファンドの信託期間内に満期を迎える債券への再投資を行なう場合があります。投資適格債券の格付けに関しては、B a a 格(ムーディーズ社)またはB B B 格(S & P 社)以上とします。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年9月22日～2024年12月20日）

| 項目 | 金額 |
|---------------------|----------|
| (a) 売買委託手数料 | －円 |
| (b) 有価証券取引税 | － |
| (c) その他費用 （保管費用） | 1 (1) |
| 合計 | 1 |

（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（2023年9月22日から2024年12月20日まで）

● 公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|----|---------|----------|------------------|
| 外国 | | | |
| | ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル |
| | 社 債 券 | 94,547 | 4,779 (2,834) |

（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（2023年9月22日から2024年12月20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 (2024年12月20日現在)

●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 93,700 | 千アメリカ・ドル 91,606 | 千円 14,469,266 | % 97.4 | % 10.7 | % — | % 75.0 | % 22.4 |
| 合計 | — | — | 14,469,266 | 97.4 | 10.7 | — | 75.0 | 22.4 |

(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 | | | | | |
|--------------------------------|-------|--------|----------|----------|---------|------------|
| | 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 | |
| CIBC 5.615% 07/17/26 | 社債券 | 5.6150 | 880 | 890 | 140,672 | 2026/07/17 |
| SUMITOMO MITS 5.88% 07/13/26 | 社債券 | 5.8800 | 1,000 | 1,016 | 160,519 | 2026/07/13 |
| DBSW 6.119%/VAR 07/14/26 | 社債券 | 6.1190 | 300 | 302 | 47,707 | 2026/07/14 |
| BOA CORP 4.827%/VAR 07/22/26 | 社債券 | 4.8270 | 1,350 | 1,348 | 213,055 | 2026/07/22 |
| MSTDW 4.679%/VAR 07/17/26 | 社債券 | 4.6790 | 1,150 | 1,148 | 181,337 | 2026/07/17 |
| AKER BP ASA 2% 07/15/26 RGS | 社債券 | 2.0000 | 700 | 663 | 104,822 | 2026/07/15 |
| CITIZENS FN GRP 2.85% 07/27/26 | 社債券 | 2.8500 | 1,550 | 1,500 | 236,975 | 2026/07/27 |
| LLOYD BK GRP 4.716%/VAR 8/26 | 社債券 | 4.7160 | 1,400 | 1,396 | 220,563 | 2026/08/11 |
| BARCLAYSPL 5.304%/VAR 08/09/26 | 社債券 | 5.3040 | 1,200 | 1,201 | 189,803 | 2026/08/09 |
| FORD MTR CR LLC 4.542% 8/1/26 | 社債券 | 4.5420 | 700 | 691 | 109,164 | 2026/08/01 |
| SANTANDER 1.532%/VAR 08/21/26 | 社債券 | 1.5320 | 1,600 | 1,560 | 246,510 | 2026/08/21 |
| BBVA 5.862%/VAR 09/14/26 | 社債券 | 5.8620 | 1,400 | 1,406 | 222,149 | 2026/09/14 |
| CITIGROUP 5.61%/VAR 9/29/26 | 社債券 | 5.6100 | 700 | 703 | 111,096 | 2026/09/29 |
| US BANCOR 5.727%/VAR 10/21/26 | 社債券 | 5.7270 | 1,350 | 1,358 | 214,539 | 2026/10/21 |
| DEUTSCHE 2.129%/VAR 11/24/26 | 社債券 | 2.1290 | 1,250 | 1,216 | 192,079 | 2026/11/24 |
| NATWEST GRP 7.472%/VAR 11/26 | 社債券 | 7.4720 | 1,150 | 1,173 | 185,420 | 2026/11/10 |
| HSBC HLDGS 7.336%/VAR 11/3/26 | 社債券 | 7.3360 | 950 | 968 | 152,969 | 2026/11/03 |
| GSINC 1.093%/VAR 12/09/26 | 社債券 | 1.0930 | 1,100 | 1,059 | 167,389 | 2026/12/09 |
| SOCGEN 1.488%/VAR 12/14/26 RGS | 社債券 | 1.4880 | 1,500 | 1,446 | 228,405 | 2026/12/14 |
| HYATT HOTELS CO 5.75% 01/30/27 | 社債券 | 5.7500 | 1,000 | 1,014 | 160,219 | 2027/01/30 |
| GLOBAL PAYMENTS 2.15% 01/15/27 | 社債券 | 2.1500 | 1,600 | 1,514 | 239,219 | 2027/01/15 |
| STANDA 1.456%/VAR 01/14/27 RGS | 社債券 | 1.4560 | 1,700 | 1,635 | 258,249 | 2027/01/14 |
| NOMURA HOLDINGS 2.329% 1/22/27 | 社債券 | 2.3290 | 1,700 | 1,607 | 253,832 | 2027/01/22 |
| ONEMAIN FIN 3.5% 01/15/27 | 社債券 | 3.5000 | 1,300 | 1,239 | 195,801 | 2027/01/15 |

| 銘柄 | 当期 | | | | | 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 | |
| BERRY GBL INC 1.65% 01/15/27 | 社債券 | 1.6500 | 1,650 | 1,542 | 243,622 | 2027/01/15 |
| AMERICAN TOW 2.75% 01/15/27 | 社債券 | 2.7500 | 1,600 | 1,534 | 242,338 | 2027/01/15 |
| MACQUAR 1.34%/VAR 01/12/27 RGS | 社債券 | 1.3400 | 1,500 | 1,441 | 227,748 | 2027/01/12 |
| BROADCOM CRP/FI 3.875% 1/15/27 | 社債券 | 3.8750 | 1,050 | 1,031 | 162,893 | 2027/01/15 |
| STELLANTIS FIN 1.711% 1/27 RGS | 社債券 | 1.7110 | 1,650 | 1,534 | 242,415 | 2027/01/29 |
| JPMC CO 3.96%/VAR 01/29/2027 | 社債券 | 3.9600 | 1,050 | 1,039 | 164,222 | 2027/01/29 |
| MICRON TECH 4.185% 2/15/27 | 社債券 | 4.1850 | 1,450 | 1,427 | 225,495 | 2027/02/15 |
| SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27 | 社債券 | 3.8750 | 1,250 | 1,199 | 189,492 | 2027/02/15 |
| GENERAL MTR FIN 2.35% 02/26/27 | 社債券 | 2.3500 | 1,150 | 1,087 | 171,779 | 2027/02/26 |
| BAXTER INTL 1.915% 02/01/27 | 社債券 | 1.9150 | 1,100 | 1,033 | 163,259 | 2027/02/01 |
| ROGERS COMMUNIC 3.2% 03/15/27 | 社債券 | 3.2000 | 1,550 | 1,493 | 235,930 | 2027/03/15 |
| CROWN CASTLE IN 2.9% 03/15/27 | 社債券 | 2.9000 | 1,100 | 1,054 | 166,548 | 2027/03/15 |
| HCA INC 3.125% 03/15/27 | 社債券 | 3.1250 | 1,600 | 1,537 | 242,780 | 2027/03/15 |
| SCHWAB CHARLES 2.45% 03/03/27 | 社債券 | 2.4500 | 700 | 665 | 105,155 | 2027/03/03 |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.755% 03/15/27 | 社債券 | 3.7550 | 1,550 | 1,489 | 235,308 | 2027/03/15 |
| NATWEST GR 5.847%/VAR 03/02/27 | 社債券 | 5.8470 | 200 | 201 | 31,884 | 2027/03/02 |
| CEDAR FAIR LP 5.375% 04/15/27 | 社債券 | 5.3750 | 600 | 591 | 93,477 | 2027/04/15 |
| SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27 | 社債券 | 6.0000 | 1,150 | 1,146 | 181,015 | 2027/04/15 |
| BOA CORP 3.559%/VAR 4/23/27 | 社債券 | 3.5590 | 100 | 98 | 15,509 | 2027/04/23 |
| ING GROEP 1.726%/VAR 04/01/27 | 社債券 | 1.7260 | 1,350 | 1,295 | 204,573 | 2027/04/01 |
| EQT MIDSTREAM 7.5% 06/01/27 REGS | 社債券 | 7.5000 | 1,100 | 1,124 | 177,584 | 2027/06/01 |
| FIFTH THIRD BAN 2.55% 05/05/27 | 社債券 | 2.5500 | 500 | 473 | 74,764 | 2027/05/05 |
| BARCLAYS 5.829%/VAR 05/09/27 | 社債券 | 5.8290 | 200 | 202 | 31,908 | 2027/05/09 |
| MSTDW 1.593%/VAR 05/04/27 | 社債券 | 1.5930 | 100 | 95 | 15,088 | 2027/05/04 |
| EDISON INTERNATI 5.75% 6/15/27 | 社債券 | 5.7500 | 1,450 | 1,471 | 232,426 | 2027/06/15 |
| ALLY FINL INC 4.75% 06/09/27 | 社債券 | 4.7500 | 600 | 594 | 93,937 | 2027/06/09 |
| SVENSK 1.418%/VAR 06/11/27 RGS | 社債券 | 1.4180 | 1,600 | 1,519 | 240,038 | 2027/06/11 |
| ARDAGH METAL PA 6% 6/15/27 RGS | 社債券 | 6.0000 | 1,100 | 1,089 | 172,054 | 2027/06/15 |
| VIATRIS INC 2.3% 06/22/27 | 社債券 | 2.3000 | 1,650 | 1,543 | 243,779 | 2027/06/22 |
| WELLS FARG TFR3M+117 06/17/27 | 社債券 | 3.1960 | 1,550 | 1,511 | 238,721 | 2027/06/17 |
| TARGA RES LP/FI 6.5% 07/15/27 | 社債券 | 6.5000 | 1,050 | 1,056 | 166,912 | 2027/07/15 |
| DCP MIDSTREAM 5.625% 07/15/27 | 社債券 | 5.6250 | 1,450 | 1,467 | 231,732 | 2027/07/15 |
| VISTRA OPERATIO 5% 7/31/27 RGS | 社債券 | 5.0000 | 1,200 | 1,169 | 184,665 | 2027/07/31 |
| UBS AG STAMFORD 5% 07/09/27 | 社債券 | 5.0000 | 1,500 | 1,505 | 237,732 | 2027/07/09 |
| MIZUHO FIN 1.554%/VAR 07/09/27 | 社債券 | 1.5540 | 1,100 | 1,045 | 165,069 | 2027/07/09 |
| OCCIDENTAL PETE 8.5% 07/15/27 | 社債券 | 8.5000 | 1,250 | 1,335 | 211,007 | 2027/07/15 |
| FORD MTR CR CO LLC 4.125% 08/17/27 | 社債券 | 4.1250 | 200 | 193 | 30,555 | 2027/08/17 |
| SYNCHRONY BANK 5.625% 08/23/27 | 社債券 | 5.6250 | 1,600 | 1,609 | 254,289 | 2027/08/23 |
| GENERAL MTR FIN 2.7% 08/20/27 | 社債券 | 2.7000 | 500 | 471 | 74,433 | 2027/08/20 |
| BANCOSAN 5.294% 08/18/27 | 社債券 | 5.2940 | 600 | 602 | 95,166 | 2027/08/18 |
| WRKCO INC 3.375% 09/15/27 | 社債券 | 3.3750 | 800 | 767 | 121,263 | 2027/09/15 |
| ROYALTY PHRM 1.75% 09/02/27 | 社債券 | 1.7500 | 1,650 | 1,515 | 239,442 | 2027/09/02 |
| NISSAN MOTOR 4.345% 9/27 RGS | 社債券 | 4.3450 | 1,600 | 1,536 | 242,646 | 2027/09/17 |
| BANCOSAN 1.722%/VAR 09/14/27 | 社債券 | 1.7220 | 1,000 | 943 | 149,043 | 2027/09/14 |

| 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 | |
| ING GROEP 6.083/VAR 09/11/27 | 社債券 | 6.0830 | 200 | 203 | 32,187 | 2027/09/11 |
| MACQUA 1.629%/VAR 09/23/27 RGS | 社債券 | 1.6290 | 100 | 94 | 14,887 | 2027/09/23 |
| AERCAP IREL 4.625% 10/15/27 | 社債券 | 4.6250 | 1,500 | 1,487 | 234,904 | 2027/10/15 |
| ENERFLEX LTD 9% 10/15/27 RGS | 社債券 | 9.0000 | 720 | 745 | 117,819 | 2027/10/15 |
| GSINC 1.948%/VAR 10/21/27 | 社債券 | 1.9480 | 450 | 426 | 67,294 | 2027/10/21 |
| FORD MTR CR LLC 7.35% 11/04/27 | 社債券 | 7.3500 | 200 | 209 | 33,091 | 2027/11/04 |
| KEYBK NA ASSN 5.85% 11/15/27 | 社債券 | 5.8500 | 1,550 | 1,587 | 250,685 | 2027/11/15 |
| FIFTH THI 1.707%/VAR 11/01/27 | 社債券 | 1.7070 | 600 | 564 | 89,181 | 2027/11/01 |
| UNITED RENTAL 3.875% 11/15/27 | 社債券 | 3.8750 | 1,250 | 1,198 | 189,350 | 2027/11/15 |
| ARCELORMITTA 6.55% 11/29/27 | 社債券 | 6.5500 | 1,400 | 1,453 | 229,517 | 2027/11/29 |
| ALLY FINL INC 7.1% 11/15/27 | 社債券 | 7.1000 | 800 | 842 | 133,002 | 2027/11/15 |
| AVOLON HL 2.528% 11/18/27 RGS | 社債券 | 2.5280 | 1,700 | 1,572 | 248,338 | 2027/11/18 |
| CENTENE CORP 4.25%12/15/27 | 社債券 | 4.2500 | 1,550 | 1,491 | 235,631 | 2027/12/15 |
| AIR LEASE CORP 5.85% 12/15/27 | 社債券 | 5.8500 | 1,400 | 1,431 | 226,116 | 2027/12/15 |
| PG&E 3.3% 12/01/27 | 社債券 | 3.3000 | 1,550 | 1,472 | 232,659 | 2027/12/01 |
| MPLX LP 4.25% 12/01/27 | 社債券 | 4.2500 | 1,500 | 1,471 | 232,376 | 2027/12/01 |
| 小 計 | | — | 93,700 | 91,606 | 14,469,266 | — |
| 合 計 | | — | — | — | 14,469,266 | — |

(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。

■投資信託財産の構成

(2024年12月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 14,469,266 | % 96.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 528,434 | 3.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 14,997,700 | 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、12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.95円、1ユーロ=163.70円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(14,996,860千円)の投資信託財産総額(14,997,700千円)に対する比率は、100.0%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

(2024年12月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 15,071,810,593 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 382,128,026 |
| 公 社 債(評価額) | 14,469,266,182 |
| 未 収 入 金 | 74,110,200 |
| 未 収 利 息 | 146,306,185 |
| (B) 負 債 | 217,278,217 |
| 未 払 金 | 75,408,897 |
| 未 払 解 約 金 | 141,869,320 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 14,854,532,376 |
| 元 本 | 12,595,912,086 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 2,258,620,290 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 12,595,912,086口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 11,793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 | 9,709,315,400円 |
| 期中追加設定元本額 | 4,245,052,065円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,358,455,379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・グローバル社債・ファンド 2023-09(限定追加型・為替ヘッジあり) | 10,296,749,181円 |
| フィデリティ・グローバル社債・ファンド 2023-09(限定追加型・為替ヘッジなし) | 2,299,162,905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2023年9月22日 至2024年12月20日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 755,270,999 |
| 受 取 利 息 | 755,362,242 |
| そ の 他 収 益 金 | 280,590 |
| 支 払 利 息 | △371,833 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 1,623,431,063 |
| 売 買 益 | 1,632,792,636 |
| 売 買 損 | △9,361,573 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △1,284,883 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 2,377,417,179 |
| (E) 解 約 差 損 益 金 | △146,353,061 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 27,556,172 |
| (G) 合 計(D+E+F) | 2,258,620,290 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 2,258,620,290 |

(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せん。

(注3) (E)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) (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。