

## 月次運用レポート



## フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

2024年10月

設定日: 2010年12月16日  
 信託期間: 2010年12月16日から2025年12月15日まで  
 決算日: 原則として毎月15日(休業日の場合は翌営業日)

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

LINE友だち追加  
 はこちらから>>>



フィデリティ投信LINE  
 公式アカウントでは、  
 マーケットに関する情  
 報をお届けしています。

## ■基準価額・純資産総額の推移

	2024/9/30	2024/8/30
基準価額	13,592 円	13,432 円
純資産総額	4.8 億円	4.7 億円
累積投資額	41,788 円	41,096 円

基準価額 (月中)	高 値	13,850 円	(9月27日)
	安 値	13,179 円	(9月9日)
基準価額 (設定来)	高 値	18,365 円	(2014年12月8日)
	安 値	7,698 円	(2020年3月24日)
累積投資額 (設定来)	高 値	42,582 円	(2024年9月27日)
	安 値	8,617 円	(2011年10月4日)

直近分配金	65 円
設定来分配金合計	14,350 円

※分配の推移は次ページにて掲載

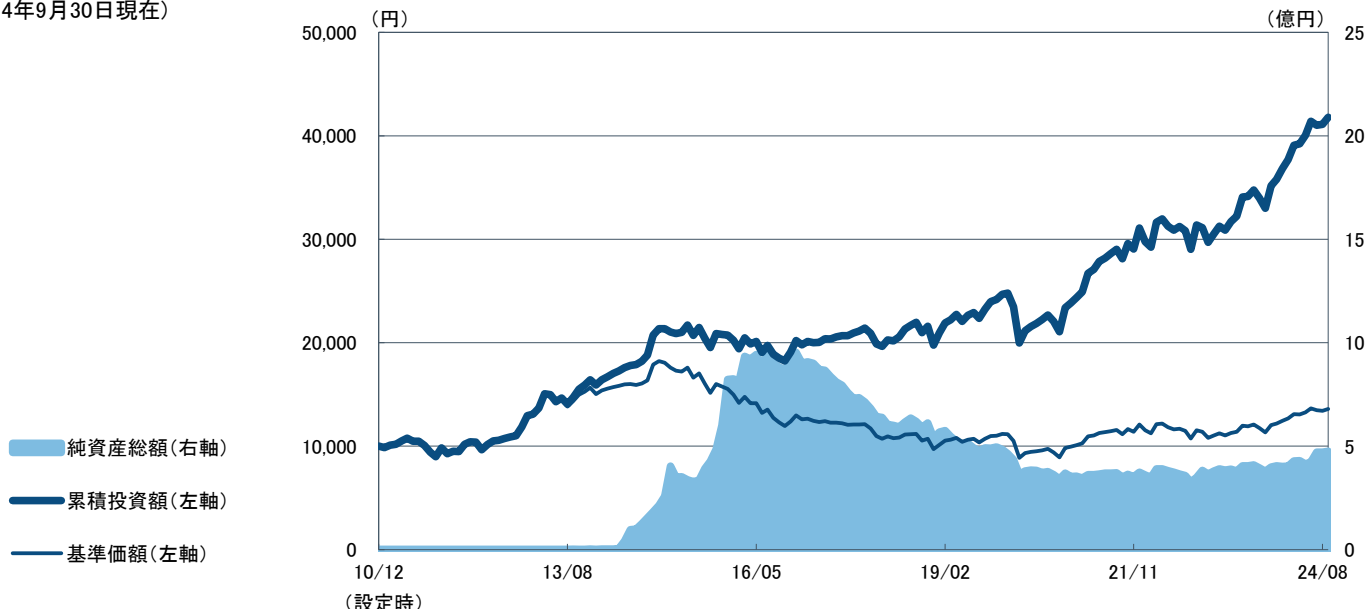
## ■累積リターン

(2024年9月30日現在)

	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	1.69%	0.91%	6.89%	22.99%	48.56%	317.88%

## ■運用実績の推移

(2024年9月30日現在)

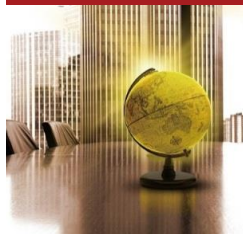


※基準価額は、運用管理費用(後述の「運用管理費用(信託報酬)」参照)控除後のものです。

※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。

※累積リターンは、収益分配金を再投資することにより算出された収益率です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。



## 月次運用レポート



### フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

2024年10月

#### ■分配の推移(1万口当たり／税引前)

(2024年9月30日現在)

決算期	日付	分配金
第1～29期	11年2月～13年6月	0円
第30～40期	13年7月～14年5月	120円
第41～44期	14年6月～14年9月	150円
第45～69期	14年10月～16年10月	180円
第70～96期	16年11月～19年1月	130円
第97～163期	19年2月～24年8月	65円
第164期	2024年9月17日	65円
直近1年計	23年10月～24年9月	780円
設定来累計		14,350円

#### ■平均配当利回り

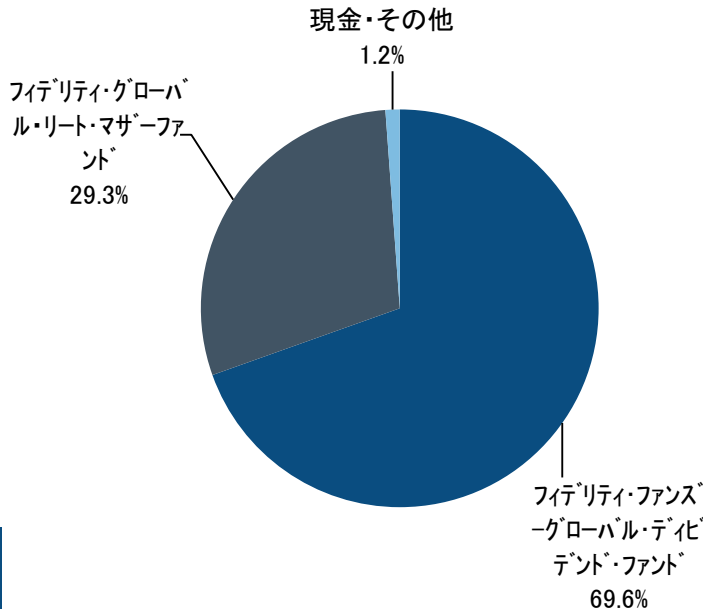
(2024年8月末現在)

	2024年8月末	2024年7月末
平均配当利回り	3.19%	3.31%

#### ■ポートフォリオの状況

(2024年8月30日現在)

##### ◆ファンド別組入状況



(対純資産総額比率)

※分配金は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。また運用状況によっては分配を行わない場合があります。

※未払金等の発生により「現金・その他」の数値がマイナスになることがあります。

※平均配当利回りは各組入れファンドの配当利回りをもとに、基本投資割合で投資したと仮定し、弊社にて計算した概算値です。

#### ■コメント

(2024年9月30日現在)

##### ◆市場概況

世界株式相場は、MSCIワールド・インデックスの月間騰落率で+1.54%。

【米国株式】MSCI米国インデックスの月間騰落率は+2.15%。米国株式は上昇しました。米国政策金利の大幅利下げを受けて、米国経済の先行き不安は和らぎ、投資家心理が改善しました。経済指標においては、失業率が低下し、雇用環境への懸念は後退しました。小売売上高が前月から増加し、平均時給も伸びを示すなど、個人消費はなお堅調な状況が確認されました。さらに、エネルギー価格の落ち着きなどでインフレが鈍化しました。このような経済環境のなか、米国企業に対する業績成長の期待が強まりました。先行きへの展望が明るくなったことから、株式市場は上昇傾向となり、特に、成長株や高配当株の上昇が目立ちました。

【欧州株式】MSCIヨーロッパ・インデックスの月間騰落率は-0.67%。月上旬は、米経済指標の軟調な結果を背景に米景気の減速が意識されたことに加え、中国景気の先行き不透明感の高まりを受け、市場は下落しました。また、米ハイテク株安や原油価格の下落も嫌気されました。月中旬は、米景気減速への懸念が和らいだことや欧米の金融政策が利下げに向かうとの見方を背景に、反発しました。その後、欧州中央銀行(ECB)が利下げを決定し、米連邦準備制度理事会(FRB)が大幅な利下げを決定したことが好感されました。月下旬は、中国が新たな景気刺激策を発表し、ラグジュアリー株や鉱業株など中国に関連する銘柄が買われました。しかし、月末にかけて、目先の利益確定を目的とした売りや自動車大手の欧州ステランティスが今期の業績見通しを下方修正したことを受け、軟調な動きとなりました。

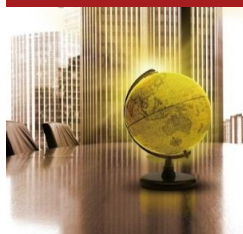
世界リート市場は、FTSE EPRA/NAREIT 先進国REITインデックスで+3.23%(米ドルベース)。

米ドル/円相場は、約1.76%の円高(1米ドル=145.61円→143.04円)。

ユーロ/円相場は、約0.95%の円高(1ユーロ=161.17円→159.64円)。

(※文中の騰落率は表記の無い限り現地月末、現地通貨ベース、為替はWMロイターを使用。)

※コメントは、資料作成時点におけるもので将来の市場環境等の変動等を保証するものではありません。また、為替相場等の影響により当ファンドおよび指数等の動向と異なる場合があります。



## 月次運用レポート



## フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

2024年10月

## 投資対象ファンドの運用状況

## ■フィデリティ・ファンズ・グローバル・ディビデンド・ファンド

(2024年8月末現在)

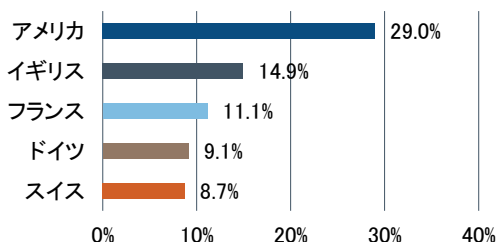
## ◆資産別組入状況

株式	96.3%
現金・その他	3.7%

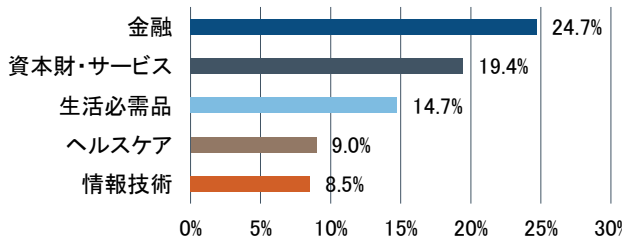
## ◆組入上位10銘柄 (組入銘柄数: 40)

	銘柄	国・地域	比率
1	UNILEVER PLC	イギリス	4.6%
2	DEUTSCHE BOERSE AG	ドイツ	3.8%
3	MUNICH RE GROUP	ドイツ	3.5%
4	NATIONAL GRID PLC	イギリス	3.3%
5	LEGRAND SA	フランス	3.2%
6	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	台湾	3.2%
7	PROGRESSIVE CORP OHIO	アメリカ	3.2%
8	RELX PLC	イギリス	3.2%
9	NOVARTIS AG	スイス	3.1%
10	BLACKROCK INC	アメリカ	3.1%
上位10銘柄合計			34.2%

## ◆組入上位5ヶ国・地域



## ◆組入上位5業種



(対純資産総額比率)

※フィデリティ・ファンズ・グローバル・ディビデンド・ファンドはルクセンブルグ籍証券投資法人です。

※当ファンドの管理事務代行会社の提供するデータに基づき作成しております。

## ■フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド

(2024年8月末現在)

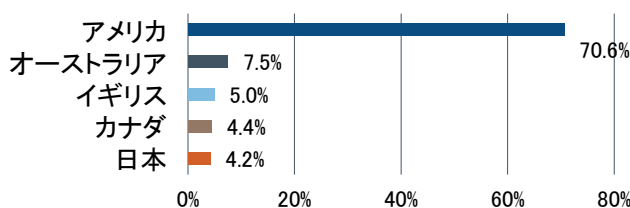
## ◆資産別組入状況

REIT(投資信託・投資証券)	99.5%
現金・その他	0.5%

## ◆組入上位10銘柄 (組入銘柄数: 156)

	銘柄	国・地域	比率
1	プロロジス	アメリカ	9.2%
2	エクイニクス	アメリカ	6.8%
3	ウェルタワ	アメリカ	6.6%
4	デジタル・リアルティ・トラスト	アメリカ	4.7%
5	グッドマン・グループ	オーストラリア	4.4%
6	エクイティ・レジデンシャル	アメリカ	3.8%
7	ペンタス	アメリカ	3.7%
8	ミッド・アメリカ・アパートメント・コミュニティーズ	アメリカ	3.3%
9	エセックス・プロパティ・トラスト	アメリカ	3.2%
10	サン・コミュニティーズ	アメリカ	3.0%
上位10銘柄合計			48.7%

## ◆組入上位5ヶ国・地域



(対純資産総額比率)

※未払金等の発生により「現金・その他」の数値がマイナスになることがあります。

※銘柄はご参考のため、英文表記の一部をカタカナで表記しております。実際の発行体名と異なる場合があります。

※リートファンドの国・地域はリートファンドの登録国・地域を表示しています。

※本資料においてグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

※フィデリティ投信が作成時点で取得可能な投資対象ファンドの開示資料のデータに基づき作成しております。ファンドによってはデータの分類方法や評価基準日が異なる場合があるため、概算・推定値となります。掲載データに関する正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。あくまでもファンドの概略をご理解いただくことを目的として作成されておりますことにご留意ください。

## 収益分配金に関する留意事項

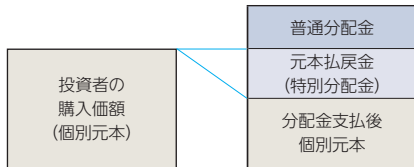
- 1 ファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、それぞれの投資者ご自身の個別元本の一部払戻しに相当する場合があります。
- 2 分配金は預貯金の利息とは異なり、分配金支払い後の純資産は減少し、基準価額の下落要因となります。
- 3 分配金は計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があります、その場合当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落します。

分配方針や頻度の異なるコースが存在する場合は、投資者は自身の選択に応じて投資するコースを選択することができます。販売会社によってはコース間でスイッチングが可能です。

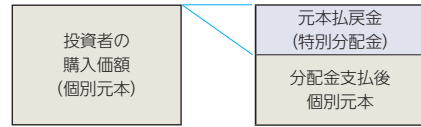
- 1 投資者のファンドの購入価額によっては分配金はその支払いの一部、または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。  
 ファンドの購入価額は、個々の投資者によって異なりますので、投資期間全体での損益は、個々の投資者によって異なります。

分配金の一部が実質的に元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が実質的に元本の一部払戻しに相当する場合



- 「個別元本」とは、追加型投資信託の収益分配金や解約(償還)時の収益に対する課税計算をする際に用いる個々の投資者のファンドの購入価額のことを指します。
- 「普通分配金」とは、個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- 「元本払戻金(特別分配金)」とは、個別元本を下回る部分からの分配金です。実質的に元本の払戻しに相当するため、非課税扱いとなります。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

※普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご参照ください。

- 2 分配金は、預貯金の利息とは異なります。分配金の支払いは純資産から行なわれますので、分配金支払い後の純資産は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

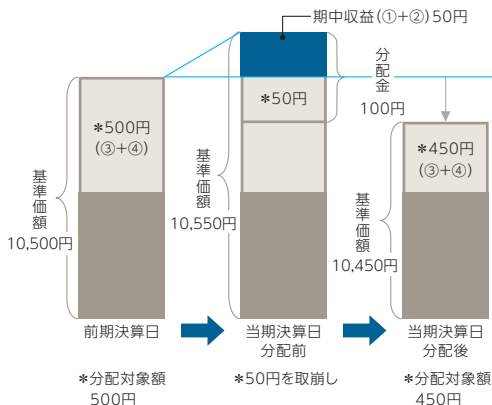
投資信託で  
分配金が支払われる  
イメージ



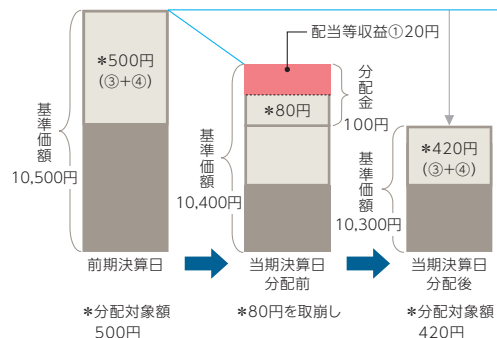
- 3 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の利子・配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。計算期間におけるファンドの運用実績は、期中の分配金支払い前の基準価額の推移および収益率によってご判断ください。

投資信託は、当期の収益の他に、ファンドの設定から当期以前の期間に発生して分配されなかった過去の収益の繰越分等からも分配することができます。

前期決算から基準価額が上昇  
当期計算期間の収益がプラスの場合



前期決算から基準価額が下落  
当期計算期間の収益がマイナスの場合



※分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、収益分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。



# フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

## ファンドの特色

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

2 各投資対象証券への資産配分は、概ね投資信託財産の純資産総額に対して以下の比率を基本投資割合とします。

投資対象ファンド	基本投資割合
フィデリティ・ファンズ・グローバル・ディビデンド・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)	70%程度
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(国内証券投資信託)	30%程度

3 実質組入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。

4 株式では、以下の方針で運用を行いません。

- 世界(日本を含みます。)の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に運用を行いません。
- アナリストによる企業調査結果を活かし、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行いません。

5 不動産投資信託(リート)では、以下の方針で運用を行いません。

- 日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とし、配当等収益の確保と、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行いません。
- 組入れリートの選定に際しては、リートの調査・運用スタッフによる投資価値の分析に加え、世界の主要拠点の株式アナリストによる企業調査情報なども活用されます。
- ポートフォリオの構築においては、国、地域、セクターの分散、ポートフォリオ全体の利回り水準、流動性等を考慮し、長期的な潜在成長性が高いリートを選定します。

※資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。

## 投資リスク

### 基準価額の変動要因

**投資信託は預貯金と異なります。**

ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。**ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。**したがって、**投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。**

ファンドが有する主なリスク等(ファンドが主に投資を行なう投資対象ファンドが有するリスク等を含みます。)は以下の通りです。

### 主な変動要因

価格変動リスク	基準価額は有価証券等の市場価格の動きを反映して変動します。有価証券等の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる場合があります。
為替変動リスク	外貨建の有価証券等に投資を行なう場合は、その有価証券等の表示通貨と日本円との間の為替変動の影響を受けます。
リートに関わるリスク	リートへの投資においては、保有不動産の評価額、リートに関する規制(法律、税制、会計等)、不動産市況(空室率の変動等)等、リート固有の価格変動要因の影響を受けます。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

### その他の留意点

クーリング・オフ	ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
流動性リスク	ファンドは、大量の解約が発生し短期間に解約資金を手当てする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスクや、取引量が限られるリスク等があります。その結果、基準価額の下落要因となる場合や、購入・換金受付の中止、換金代金支払の遅延等が発生する可能性があります。
エマージング市場に関わる留意点	エマージング市場(新興諸国市場)への投資においては、政治・経済的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等の状況によって有価証券の価格変動が大きくなる場合があります。
デリバティブ(派生商品)に関する留意点	ファンドは、有価証券先物、各種スワップ、差金決済取引等のデリバティブ(派生商品)を用いることがあります。デリバティブの価格は市場動向などによって変動するため、基準価額の変動に影響を与えます。デリバティブが店頭取引の場合、取引相手の倒産などにより契約が履行されず損失を被る可能性があります。

# フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

## お申込みメモ

商品の内容やお申込みの詳細についての照会先	委託会社	フィデリティ投信株式会社
	インターネットホームページ	<a href="https://www.fidelity.co.jp/">https://www.fidelity.co.jp/</a>
	電話番号	0570-051-104 (受付時間: 営業日の午前9時～午後5時)
	上記または販売会社までお問い合わせください。	
購入単位	販売会社がそれぞれ定める単位とします。	
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。	
購入代金	販売会社が定める期日までに、お申込みの販売会社にお支払いください。	
換金単位	販売会社がそれぞれ定める単位とします。	
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた額とします。	
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目から、お申込みの販売会社にてお支払いします。	
申込締切時間	原則として、販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社が受けたもの <sup>(注)</sup> を、当日のお申込み受付分とします。 (注)2024年11月5日以降は、「午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したもの」となります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。	
購入・換金申込不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日においては、お申込みの受付は行ないません。	
換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行なうため、1日1件5億円を超えるご換金はできません。また、大口のご換金には別途制限を設ける場合があります。	
信託期間	2010年12月16日(設定日)から2025年12月15日まで	
繰上償還	ファンドの受益権の残存口数が30億口を下回った場合等には、繰上償還となる場合があります。	
決算日	原則、毎月15日 ※決算日にあたる日が休業日となった場合、その翌営業日を決算日とします。	
ベンチマーク	ファンドにはベンチマークを設けません。	
収益分配	年12回の決算時に、収益分配方針に基づいて、分配を行ないます。ただし、委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。 販売会社との契約によっては、収益分配金は、税引き後無手数料で再投資が可能です。 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。	
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。 当ファンドは、NISAの対象ではありません。	

## ファンドの費用・税金

購入時手数料	<b>3.30%(税抜3.00%)</b> を上限として販売会社が定めます。 ※詳しくは、お申込みの販売会社にお問い合わせください。
換金時手数料	ありません。
信託財産留保額	基準価額に対し <b>0.10%</b> です。
運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に対し、年1.0494%(税抜0.954%)の率を乗じた額が運用管理費用(信託報酬)として毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、ファンドの毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。
投資対象とする投資信託証券*	年率 <b>0.525%</b> (税抜)程度
実質的な負担*	年率 <b>1.57%</b> (税込)程度
その他費用・手数料	組入る有価証券の売買委託手数料、信託事務の諸費用等は、ファンドからその都度支払われます。ただし、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示できません。 法定書類等の作成等に要する費用、監査費用等は、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%(税込)を上限とする額がファンドの計算期間を通じて毎日計上され、毎年6月及び12月に到来する計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。

# フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

税金	原則として、収益分配時の普通分配金ならびにご換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。 税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合があります。
----	---

\*投資対象ファンドの変更等により将来的に変動することがあります。

※当該手数料・費用等の上限額および合計額については、お申込み金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※ファンドの費用・税金の詳細については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## 委託会社、その他の関係法人

委託会社	フィデリティ投信株式会社【金融商品取引業者】関東財務局長(金商)第388号 【加入協会】一般社団法人 投資信託協会 一般社団法人 日本投資顧問業協会
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
販売会社	販売会社につきましては、委託会社のホームページ(アドレス: <a href="https://www.fidelity.co.jp">https://www.fidelity.co.jp</a> )をご参照ください。

- 当資料はフィデリティ投信によって作成された最終投資家向けの投資信託商品販売用資料です。投資信託のお申込みに関しては、以下の点をご理解いただき、投資の判断はお客様ご自身の責任においてなさいますようお願い申し上げます。なお、当社は投資信託の販売について投資家の方の契約の相手方とはなりません。
- 投資信託は、預金または保険契約でないため、預金保険および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。また、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合、証券会社と異なり、投資者保護基金に加入していません。
- 「フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)」が主に投資を行なう投資対象ファンドは、主として世界の株式および不動産投資信託(リート)等を投資対象としていますが、その他の有価証券に投資することもあります。
- ファンドの基準価額は、投資対象ファンドが組み入れた株式、リートおよびその他の有価証券の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、投資対象ファンドが組み入れた株式、リートおよびその他の有価証券の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。すなわち、保有期間中もしくは売却時の投資信託の価額はご購入時の価額を下回ることもあり、これに伴うリスクはお客様ご自身のご負担となります。
- ご購入の際は投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受取りのうえ内容をよくお読みください。
- 投資信託説明書(交付目論見書)については、販売会社またはフィデリティ投信までお問い合わせください。なお、当ファンドの販売会社につきましては以下のホームページ(<https://www.fidelity.co.jp/>)をご参照ください。
- 当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。
- 当資料に記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。また、いずれも将来の傾向、数値、運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。
- 当資料にかかわる一切の権利は引用部分を除き当社に属し、いかなる目的であれ当資料の一部又は全部の無断での使用・複製は固くお断りいたします。

FACTPD 240917-6

■フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型) 販売会社情報一覧(順不同)

金融商品取引業者名	登録番号	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
株式会社足利銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第43号	○		○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
スルガ銀行株式会社	登録金融機関	東海財務局長(登金)第8号	○			
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	○	○	○	○
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第152号	○	○		
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○		○	
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

\* 上記情報は当資料作成時点のものであり、今後変更されることがあります。  
販売会社によってお申込みの条件、制限等が異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

CSIS231228-34