

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・ワールド好配当株・ファンド」は、第72期、第73期と決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第37作成期(2023年6月21日～2023年12月20日)

第72期(決算日 2023年9月20日)

第73期(決算日 2023年12月20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	<ul style="list-style-type: none">●主として、国内外の取引所に上場されている株式(不動産投資信託証券(リート)を含む場合があります。)を主要投資対象とする投資信託証券(投資対象ファンド)に投資を行います。●投資信託証券の組入れにあたっては、投資信託証券の中から、予想配当利回り、リスク・リターン特性、銘柄分散度、投資スタイル等の定性・定量評価などを考慮して選択した投資対象ファンドに投資します。●組入れた投資対象ファンドは定期的にモニターを行い、ファンド全体の予想配当利回り、リスク分散等を考慮し、組入れ比率の調整を行います。●投資対象ファンドは定性・定量評価に基づき適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして指定されていた投資信託証券が、投資対象ファンドから除外されたり、新たに追加される場合があります。●投資対象ファンドにおいては、個別企業分析にあたり、世界の主要拠点の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す。●投資対象ファンドが投資する資産には、米国株式、英国株式(欧州を含む)、日本株式、オーストラリア株式、アジア・パシフィック株式が含まれます。●ファンドは、投資家の利益拡大に適切であると判断されるファンドを投資対象ファンドとして選別することにより、配当収入の確保、運用収益向上を図ります。●組入れ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。●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。●基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。
主要運用対象	主として、国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行います。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則3月、6月、9月および12月の各20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。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

フィデリティ・ワールド好配当株・ファンド

〈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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

 <https://www.fidelity.co.jp/>

お客様の口座内容などに関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお尋ねください。

フィデリティ投信株式会社



■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資 受組	資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 組	資 入	証 比	券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	込 金 騰 落									
33作成期(2021年12月20日)	円 10,888	円 210	% 4.5			% 1.8		% 96.9				百万円 4,793
34作成期(2022年6月20日)	10,753	310	1.6			1.9		94.7				4,659
35作成期(2022年12月20日)	10,937	360	5.1			1.9		95.3				4,707
36作成期(2023年6月20日)	11,967	560	14.5			1.8		96.5				5,012
37作成期(2023年12月20日)	11,911	710	5.5			1.9		96.2				4,987

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(注2) 33作成期対応期間(第64期～第65期)、34作成期対応期間(第66期～第67期)、35作成期対応期間(第68期～第69期)、36作成期対応期間(第70期～第71期)、37作成期対応期間(第72期～第73期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

(注3) 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。

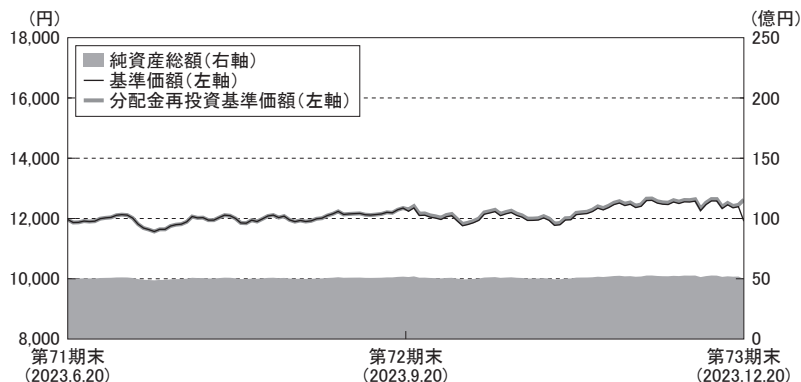
■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準価額			投資 受組	資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 組	資 入	証 比	券 率
		騰 落	率									
第72期	(期首) 2023年6月20日	円 11,967	% —				% 1.8				% 96.5	
	6月末	12,037	0.6			1.9		96.5				
	7月末	12,031	0.5			2.0		96.7				
	8月末	12,236	2.2			2.0		96.8				
	(期末) 2023年9月20日	12,300	2.8			2.0		96.3				
第73期	(期首) 2023年9月20日	12,240	—			2.0		96.3				
	9月末	12,057	△1.5			1.9		96.3				
	10月末	11,792	△3.7			2.0		96.6				
	11月末	12,463	1.8			1.9		97.0				
	(期末) 2023年12月20日	12,561	2.6			1.9		96.2				

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第72期首: 11,967円

第73期末: 11,911円(既払分配金710円)

騰落率: 5.5%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額は、2023年6月20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

当期の当ファンドの騰落率は、+5.5%となりました。

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、米国、欧州、日本、アジア・オセアニアを中心とした世界の株式に投資を行います。

<プラス要因>

- ・ 米国、欧州、日本の株式市場が堅調に推移したこと
- ・ 金融、コミュニケーション・サービスなどの業種が好調だったこと
- ・ 円に対して豪ドル、英ポンド、米ドル、ユーロが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・ アジア太平洋地域(除く日本)の株式市場が低迷したこと
- ・ 生活必需品、公益事業などの業種が軟調に推移したこと

●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初は、先進国でインフレ率に鈍化傾向が見られたことなどから、主要中央銀行の利上げサイクルが終わりに近づいているとの期待が高まりました。また、堅調な企業業績や底堅い経済指標も投資家心理を支え、堅調な展開となりました。しかしその後10月にかけては、債券利回りが十数年ぶりとなる高水準に達し、高い金利水準が長期化するとの見方から、投資家心理が悪化し、相場は下落に転じました。また、中東における軍事衝突も市場の下押し圧力となりました。期終盤にかけては、米国やユーロ圏のインフレ率が市場予想を下回った他、米国の7-9月期GDP(国内総生産)が上方修正されたことなどを受けて、世界経済がソフトランディング(軟着陸)するとの期待が強まり、世界の株式市場は大幅に上昇しました。こうした状況の下、国・地域別では、米国が最も上昇した一方、アジア太平洋地域(除く日本)は出遅れました。また、業種別では金融及びコミュニケーション・サービスが上昇した一方、生活必需品、公益事業は下落して期を終えました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に米国、欧州、日本、アジア・オセアニアの株式へ投資を行っております。地域配分については、それぞれの市場の配当利回り水準やリスクとともに、特定地域への配分が極端に偏らないようバランスも考慮した上で決定しております。当期につきましても、こ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

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。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72期	第73期
	2023年6月21日～2023年9月20日	2023年9月21日～2023年12月20日
当期分配金	60	650
(対基準価額比率)	0.49%	5.17%
当期の収益	60	318
当期の収益以外	—	331
翌期繰越分配対象額	3,110	2,780

* 「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、引き続き複数の投資信託証券を組入れることにより、主として日本を含む世界の株式へ投資を行います。組入れにあたっては、それぞれの予想配当利回り、リスク・リターン特性、銘柄分散度、投資スタイル等の定性・定量評価などを考慮して選別を行います。組入れた投資信託証券は定期的に定性・定量評価に基づきモニターを行い、ファンド全体の予想配当利回り、リスク分散等を考慮し、組入れ比率の調整を行います。この際に、これまで組入れていた投資信託証券を投資対象から除外したり、新たに追加する場合があります。

それぞれの投資信託証券においては、社内のグローバルな調査ネットワークを活用し、企業の経営陣や競合他社、業界団体等への取材を基に、徹底したボトムアップの企業調査分析を実施することで銘柄選別を行ってまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第72期～第73期		項目の概要
	2023年6月21日～2023年12月20日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	46円	0.382%	(a)信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は12,105円です。
（投信会社）	(3)	(0.025)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(42)	(0.346)	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）	(1)	(0.011)	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＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	—	—	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	3	0.027	(d)その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.001)	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）	(3)	(0.022)	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	50	0.409	

(注1)当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

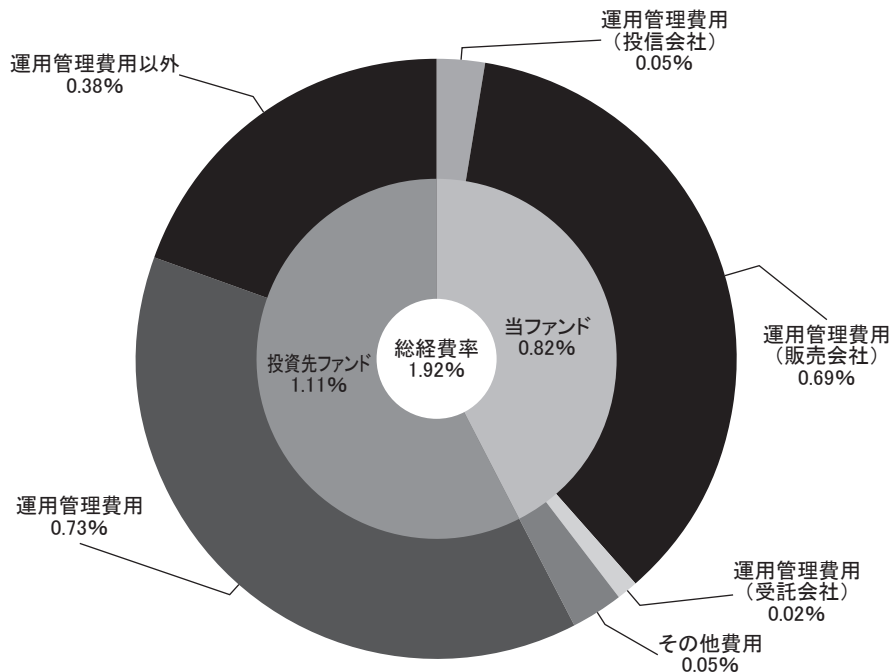
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.92%です。



総経費率(①+②+③)	1.92%
①当ファンドの費用の比率	0.82%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.38%

(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。

■売買及び取引の状況（2023年6月21日から2023年12月20日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

決 算 期	第 72 期 ～ 第 73 期			
	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内 フィデリティ・リポート・ファンド（適格機関投資家専用）	千口 15,086.829 (-)	千円 15,388 (-)	千口 3,895.973 (-)	千円 4,004 (-)
外国 FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 38.49691 (-)	千アメリカ・ドル 645 (-)	千口 133.38149 (-)	千アメリカ・ドル 2,317 (-)

(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（2023年6月21日から2023年12月20日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 72 期 ～ 第 73 期					
	区 分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D
投資信託受益証券						
投資証券	95	95	100.0	335	335	100.0
為替	106	94	88.8	370	339	91.8

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 72 期 ～ 第 73 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 95	百万円 335	百万円 4,797

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 72 期 ～ 第 73 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、フィデリティ証券株式会社、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年12月20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 作 成 期 末		
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
ファイデリティ・Jリート・ファンド (適格機関投資家専用)	千口 98,242.295	千円 94,607	% 1.9
合 計	98,242.295	94,607	1.9

(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 作 成 期 末			比 率
	単位数又は口数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 1,882.78042	千アメリカ・ドル 33,306	千円 4,797,118	% 96.2
合 計	1,882.78042	—	4,797,118	96.2

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年12月20日現在)

項 目	第 37 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 94,607	% 1.8
投 資 証 券	4,797,118	90.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	384,764	7.3
投 資 信 託 財 産 総 額	5,276,490	100.0

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

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=144.03円、1シンガポール・ドル=108.40円、1イギリス・ポンド=183.28円、1ユーロ=158.07円です。

(注2) 当作成期末における外貨建資産(4,805,173千円)の投資信託財産総額(5,276,490千円)に対する比率は、91.1%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

2023年9月20日現在 2023年12月20日現在

項 目	第72期末	第73期末
	円	円
(A) 資 産	5,235,382,142	5,276,490,485
コール・ローン等	144,942,139	375,931,140
投資信託受益証券(評価額)	100,466,813	94,607,330
投資証券(評価額)	4,955,532,262	4,797,118,721
未 収 入 金	25,235,281	—
未 収 配 当 金	791,610	795,762
その他未収収益	8,414,037	8,037,532
(B) 負 債	91,195,559	289,339,527
未 払 金	50,480,484	—
未払収益分配金	25,215,728	272,155,114
未払解約金	4,979,409	6,098,157
未払信託報酬	9,678,759	9,740,988
その他未払費用	841,179	1,345,268
(C) 純資産総額(A-B)	5,144,186,583	4,987,150,958
元 本	4,202,621,368	4,187,001,757
次期繰越損益金	941,565,215	800,149,201
(D) 受 益 権 総 口 数	4,202,621,368口	4,187,001,757口
1万口当り基準価額(C/D)	12,240円	11,911円

(注1) 当作成期における作成期首元本額4,188,630,432円、作成期中追加設定元本額171,796,972円、作成期中一部解約元本額173,425,647円です。

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

■損益の状況

第72期 自2023年6月21日 至2023年9月20日
第73期 自2023年9月21日 至2023年12月20日

項 目	第72期	第73期
	円	円
(A) 配 当 等 収 益	45,793,656	46,437,957
受 取 配 当 金	36,421,852	37,512,161
受 取 利 息	3,430	2,331
そ の 他 収 益 金	9,368,374	8,923,465
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	104,083,594	97,082,520
売 買 益	192,668,661	228,213,365
売 買 損	△88,585,067	△131,130,845
(C) 信 託 報 酬 等	△10,545,621	△10,271,081
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	139,331,629	133,249,396
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,069,834,732	1,159,172,072
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△242,385,418	△220,117,153
(配当等相当額)	(123,202,469)	(143,861,147)
(売買損益相当額)	(△365,587,887)	(△363,978,300)
(G) 合 計 (D+E+F)	966,780,943	1,072,304,315
(H) 収 益 分 配 金	△25,215,728	△272,155,114
次期繰越損益金(G+H)	941,565,215	800,149,201
追加信託差損益金	△242,385,418	△220,117,153
(配当等相当額)	(123,202,469)	(143,861,147)
(売買損益相当額)	(△365,587,887)	(△363,978,300)
分配準備積立金	1,183,950,633	1,020,266,354

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第72期	第73期
(a) 費用控除後の配当等収益	42,571,969円	43,114,235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	96,759,660円	90,135,161円
(c) 収益調整金	123,202,469円	143,861,147円
(d) 分配準備積立金	1,069,834,732円	1,159,172,072円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,332,368,830円	1,436,282,615円
1万口当たり分配可能額	3,170.33円	3,430.34円
(f) 分配金額	25,215,728円	272,155,114円
1万口当たり分配金額(税引前)	60円	650円

■分配金のお知らせ

決 算 期	年 月 日	1 万口当たりの分配金(税込)
第72期	2023年 9 月 20 日	60円
第73期	2023年12月 20 日	650円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

ご参考として以下に、フィデリティ・ワールド好配当株・ファンドが組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・ディビデンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用および純資産変動計算書

2023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	302,860,659
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	20,801
純利益	302,881,460
費用	
運用報酬	145,738,348
管理費	29,979,448
国税	5,277,723
保管費用	1,132,061
販売手数料	4,848,825
成功報酬	—
その他費用	1,934,408
費用合計	188,910,813
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	188,910,813
純投資収益(損失)	113,970,647
有価証券に係る実現純(損)益	(222,309,581)
外貨取引に係る実現純(損)益	121,640,359
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	13,669,996
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	652,756,598
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(7,577,545)
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	46,448,390
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	718,598,864
受益者への分配金	(145,935,148)
設定解約	
当期設定額	2,985,760,261
当期解約額	(1,748,469,789)
調整勘定	6,022,889
設定解約に伴う増加(減少)額	1,243,313,361
純増加(減少)	1,815,977,077
純資産額	
期首	11,019,557,068
期末	12,835,534,145

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets	時価 (米ドル)	% Net Assets	
公認の証券取引所で取引される証券							
公益事業							
National Grid	GB	GBP	21,819,599	314,166,921	2.45		
Enel	IT	EUR	25,395,649	160,133,238	1.25		
Ameren	US	USD	1,550,340	136,873,449	1.08		
CMS Energy	US	USD	1,521,630	94,843,192	0.74		
			708,022,800	5.52			
素材							
UPM-Kymmene	FI	EUR	7,849,314	250,437,058	1.95		
Packaging Corp of America	US	USD	1,416,360	191,789,296	1.49		
			442,226,354	3.45			
資本財・サービス							
RELX (NL)	GB	EUR	17,403,044	578,694,372	4.51		
Wolters Kluwer	NL	EUR	3,024,120	401,136,189	3.13		
Legrand	FR	EUR	3,560,040	336,925,333	2.62		
Vinci	FR	EUR	2,363,790	292,799,814	2.28		
Hubbell (B)	US	USD	952,311	251,476,672	1.96		
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	4,306,500	249,224,375	1.94		
Sandvik	SE	SEK	5,890,335	119,876,503	0.93		
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	665,115	115,885,161	0.90		
			2,345,918,419	18.28			
情報技術							
Cisco Systems	US	USD	7,474,170	351,883,903	2.74		
Texas Instruments	US	USD	1,555,125	259,006,053	2.02		
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	14,257,385	233,043,840	1.82		
Samsung Electronics Perpetual (PreA'd)	KR	KRW	5,368,770	275,828,285	1.74		
Intel	US	USD	3,603,105	112,526,792	0.88		
			1,180,088,873	9.19			
一般消費財・サービス							
Omnicon Group	US	USD	4,603,170	417,691,621	3.25		
Bridgestone	JP	JPY	6,377,065	255,551,877	1.99		
			673,243,498	5.25			
生活必需品							
Unilever	GB	GBP	10,928,939	609,981,132	4.75		
Colgate-Palmolive	US	USD	4,679,730	380,696,013	2.97		
Tesco	GB	GBP	75,894,880	216,935,026	2.09		
Procter & Gamble	US	USD	1,684,520	264,404,558	2.06		
Kao	JP	JPY	3,179,154	128,355,283	1.00		
			1,651,829,992	12.87			
ヘルスケア							
Sanofi	FR	EUR	4,344,780	479,665,684	3.74		
Roche Holding	CH	CHF	1,412,532	444,373,363	3.46		
Novartis	CH	CHF	3,890,205	397,816,709	3.10		
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4,418,469	294,137,464	2.29		
Boyer	DE	EUR	1,738,689	114,721,945	0.89		
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	6,364,050	95,858,326	0.75		
			1,826,571,491	14.23			
金融							
Deutsche Boerse	DE	EUR	2,559,018	488,469,422	3.81		
Zurich Insurance Group	CH	CHF	823,020	398,788,099	3.11		
Sampo (A)	FI	EUR	6,670,290	836,449,428	6.44		
CME Group	US	USD	1,837,440	337,905,196	2.63		
BlackRock	US	USD	450,747	302,730,682	2.36		
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	735,953	276,646,030	2.16		
Alliant	DE	EUR	1,075,784	269,624,768	2.10		
Progressive	US	USD	1,789,590	241,791,491	1.88		
Admiral Group	GB	GBP	5,697,021	165,632,532	1.29		
Singapore Exchange	SG	SGD	16,288,139	117,188,693	0.91		
			2,937,226,341	22.88			
オープンエンド型ファンド							
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	22,055	413,082,404	3.22		
			413,082,404	3.22			
コミュニケーション・サービス							
KDDI	JP	JPY	7,399,428	231,149,246	1.80		
			231,149,246	1.80			
その他の市場で取引される証券							
公益事業							
Iberdrola	ES	EUR	29,504,308	385,707,070	2.99		
			385,707,070	2.99			
その他							
投資資産合計 (取得価額 USD 11,337,751,866)						1 0.00	
					12,793,066,489	99.67	
					契約額等 USD	% Net Assets	
					未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets	
外国為替先物取引							
A-ACC Shares (EUR) (hedged)							
Bought EUR Sold USD at 0.914570 16/05/2023					673,306,570	7,119,472	0.06
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023					57,543,950	1,411,604	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.915367 16/05/2023					46,040,420	527,393	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023					18,912,461	239,074	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023					20,334,211	220,116	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.007519 16/05/2023					3,938,268	79,977	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023					9,880,704	17,077	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000758 16/05/2023					1,294,355	16,809	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032867 16/05/2023					1,391,660	12,540	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751107 16/05/2023					676,284	614	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.103406 16/05/2023					7,757,674	(10,963)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095718 16/05/2023					713,281	(14,371)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.110032 16/05/2023					7,048,917	(88,350)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.241911 16/05/2023					7,530,402	(99,055)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023					10,422,012	(212,897)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244279 16/05/2023					110,031,233	(1,240,285)	(0.01)
Bought USD Sold CHF at 1.109640 16/05/2023					102,995,030	(1,325,012)	(0.01)
					6,653,745	0.05	
A-ACC Shares (HUF) (hedged)							
Bought HUF Sold USD at 347.331200 16/05/2023					36,233,467	845,821	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023					1,990,090	48,632	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023					654,065	8,268	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023					703,235	7,612	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023					341,744	591	0.00
Bought TWD Sold USD at 30.703297 16/05/2023					37,338	4	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.0282945 16/05/2023					547,345	(282)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023					360,431	(7,363)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023					3,803,346	(41,509)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023					5,562,004	(45,877)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093508 16/05/2023					15,501,759	(140,071)	(0.00)
					675,826	0.01	
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)							
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023					4,787,100	116,984	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023					1,573,334	19,889	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023					1,691,611	18,312	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023					822,016	1,421	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023					867,009	(17,711)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023					9,133,570	(99,847)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023					8,568,867	(110,335)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093508 16/05/2023					32,478,099	(336,937)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.501229 16/05/2023					87,865,823	(529,544)	(0.00)
					(937,788)	(0.01)	
A-HMDIST (G) Shares (PLN) (hedged)							
Bought PLN Sold USD at 4.292275 16/05/2023					60,869,912	1,982,061	0.02
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023					5,308,556	80,852	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023					1,087,394	13,746	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023					1,169,138	12,656	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023					568,072	982	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.240273 16/05/2023					931,866	(1,145)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.232945 16/05/2023					832,077	(11,489)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023					599,223	(12,241)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023					6,326,429	(69,009)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023					9,921,872	(76,271)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093518 16/05/2023					22,446,946	(240,796)	(0.00)
					1,679,346	0.01	
A-HMDIST (G) Shares (RMB) (hedged)							
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023					4,806,712	117,463	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023					1,579,780	19,970	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023					1,698,539	18,387	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023					823,318	1,426	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.891280 16/05/2023					489,633	934	0.00
Bought SEK Sold USD at 0.10297432 16/05/2023					58,248	344	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.334950 16/05/2023					54,983	98	0.00
Bought KRW Sold USD at 1337.260001 16/05/2023					148,221	19	0.00
Bought TWD Sold USD at 30.672999 16/05/2023					171,356	(151)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.144342 16/05/2023					1,457,277	(2,860)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023					870,365	(17,784)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023					9,191,072	(100,236)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023					8,603,239	(110,806)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093077 16/05/2023					32,611,137	(351,041)	(0.00)

フィデリティ・Jリート・ファンド (適格機関投資家専用)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	国内証券投資信託
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。
主な投資対象	フィデリティ・Jリート・マザーファンド受益証券を主な投資対象とします。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">●リート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は、投資信託財産の純資産総額の30%以内とします。●株式への実質的な直接投資は行いません。
決算日	毎月15日(同日が休業日の場合は翌営業日)
分配方針	<ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保金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。

■ 損益の状況

第138期 自2023年4月18日 至2023年5月15日 第141期 自2023年7月19日 至2023年8月15日
 第139期 自2023年5月16日 至2023年6月15日 第142期 自2023年8月16日 至2023年9月15日
 第140期 自2023年6月16日 至2023年7月18日 第143期 自2023年9月16日 至2023年10月16日

項 目	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
(A) 有価証券売買損益	3,473,985円	107,149円	800,334円	650,281円	1,456,372円	△2,934,569円
売 買 益	3,473,985	111,712	800,334	650,281	1,531,806	—
売 買 損	—	△4,563	—	—	△75,434	△2,934,569
(B) 信託報酬等	△38,710	△42,849	△49,271	△42,974	△47,434	△48,103
(C) 当期損益金(A+B)	3,435,275	64,300	751,063	607,307	1,408,938	△2,982,672
(D) 前期繰越損益金	7,296,387	10,000,430	9,316,088	9,245,548	8,815,416	9,432,744
(E) 追加信託差損益金	△7,060,588	△7,060,588	△6,894,305	△6,894,305	△6,720,774	△6,590,138
(配当等相当額)	(5,611,185)	(5,611,185)	(7,665,263)	(7,665,263)	(7,472,327)	(8,513,771)
(売買損益相当額)	(△12,671,773)	(△12,671,773)	(△14,559,568)	(△14,559,568)	(△14,193,101)	(△15,103,909)
(F) 合 計(C+D+E)	3,671,074	3,004,142	3,172,846	2,958,550	3,503,580	△140,066
(G) 収益分配金	△731,232	△748,642	△821,603	△812,049	△791,610	△810,373
次期繰越損益金(F+G)	2,939,842	2,255,500	2,351,243	2,146,501	2,711,970	△950,439
追加信託差損益金	△7,060,588	△7,060,588	△6,894,305	△6,894,305	△6,720,774	△6,590,138
(配当等相当額)	(5,611,185)	(5,611,185)	(7,665,263)	(7,665,263)	(7,472,327)	(8,513,773)
(売買損益相当額)	(△12,671,773)	(△12,671,773)	(△14,559,568)	(△14,559,568)	(△14,193,101)	(△15,103,911)
分配準備積立金	16,092,205	15,466,127	15,006,788	14,528,420	14,058,425	13,382,226
繰越損益金	△6,091,775	△6,150,039	△5,761,240	△5,487,614	△4,625,681	△7,742,527

(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) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
(a) 費用控除後の配当等収益	65,518円	122,564円	362,264円	333,681円	685,130円	134,174円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	5,611,185円	5,611,185円	7,665,263円	7,665,263円	7,472,327円	8,513,773円
(d) 分配準備積立金	16,757,919円	16,092,205円	15,466,127円	15,006,788円	14,164,905円	14,058,425円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	22,434,622円	21,825,954円	23,493,654円	23,005,732円	22,322,362円	22,706,372円
1万口当たり分配可能額	2,577.17円	2,507.25円	2,459.16円	2,408.09円	2,396.89円	2,325.63円
(f) 分配金額	731,232円	748,642円	821,603円	812,049円	791,610円	810,373円
1万口当たり分配金額(税引前)	84円	86円	86円	85円	85円	83円

■ 組入資産の明細 (2023年10月16日現在)

● 親投資信託残高

項 目	期首 (前作成期末)		当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・Jリート・マザーファンド	千口 18,947	千口 20,162	千口 20,162	千円 96,569

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・Jリート・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・Jリート・ファンド(適格機関投資家専用)の主たる投資対象であるフィデリティ・Jリート・マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細 (2023年10月16日現在)

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人		0.481	—	—	—
サンケイリアルエステート投資法人		14.782	13.651	1,236,780	2.7
日本アコモデーションファンド投資法人		3.848	4.473	2,715,111	6.0
森ヒルズリート投資法人		—	0.25	34,875	0.1
産業ファンド投資法人		11.443	7.515	1,024,294	2.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		5.911	8.735	1,989,833	4.4
アクティビア・プロパティーズ投資法人		5.633	—	—	—
G L P 投資法人		19.339	22.951	3,018,056	6.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		1.192	—	—	—
日本プロロジスリート投資法人		6.961	13.995	3,889,210	8.6
O n e リート投資法人		1.925	0.233	58,483	0.1
イオンリート投資法人		17.111	23.901	3,451,304	7.6
ヒューリックリート投資法人		—	1.573	244,129	0.5
日本リート投資法人		2.719	2.959	1,040,088	2.3
ケネディクス商業リート投資法人		4.625	7.409	2,146,387	4.8
ヘルスケア&メディカル投資法人		—	3.126	438,890	1.0
サムティ・レジデンシャル投資法人		2.858	0.345	38,847	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人		20.594	23.257	3,835,079	8.5
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		5.061	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人		—	2.491	927,897	2.1
タカラレーベン不動産投資法人		10.546	3.274	317,905	0.7
日本ビルファンド投資法人		1.22	7.18	4,185,940	9.3
ジャパンリアルエステイト投資法人		6.55	5.955	3,316,935	7.3
日本都市ファンド投資法人		—	0.164	15,416	0.0
オリックス不動産投資法人		—	2.743	478,379	1.1
日本プライムリアルティ投資法人		—	3.208	1,130,820	2.5
グローバル・ワン不動産投資法人		4.546	—	—	—
森トラストリート投資法人		1.08	0.498	35,557	0.1
インヴィンシブル投資法人		36.41	38.796	2,226,890	4.9
フロンティア不動産投資法人		—	2.938	1,317,693	2.9
福岡リート投資法人		4.224	—	—	—
ケネディクス・オフィス投資法人		2.066	—	—	—
大和ハウスリート投資法人		9.49	11.842	3,164,182	7.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人		15.639	15.895	1,101,523	2.4
大和証券リビング投資法人		—	10.475	1,141,775	2.5
ジャパンエクセレント投資法人		9.234	—	—	—
合 計	口 数、金 額 銘 柄 数<比率>	225.488	239.832	44,522,285	—
		27	28	—	<98.6%>

(注1) 合計欄の< >内は、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。