

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・世界分散・ファンド(債券重視型)」、「フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)」は、第101期～第103期まで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。

第35作成期(2022年11月11日～2023年5月10日)

第101期(決算日 2023年1月10日)

第102期(決算日 2023年3月10日)


第103期(決算日 2023年5月10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／資産複合	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	<p>「フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)」、「フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)」は、主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の債券、株式、不動産投資信託(リート)へ実質的に分散投資を行い、主として配当等収入を確保することを目的に運用を行い、長期的な投資信託財産の成長を目指します。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	
主要運用対象	当ファンド	主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券に投資を行います。
	マザーファンド	フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
組入制限	当ファンド	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。
	マザーファンド	フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
分配方針	<p>毎決算時(原則1月、3月、5月、7月、9月および11月の各10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。</p> <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(評価益を含みません。)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。 	

〈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・世界分散・ファンド
(債券重視型／株式重視型)

愛称: 3つのチカラ

フィデリティ投信株式会社

《フィデリティ・世界分散・ファンド（債券重視型）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率	純資産 総額
	(分配落)	税分 配 込 金	期騰 落 率			
31作成期末（2021年5月10日）	円 10,148	円 90	% 9.1	% 3.5	% 94.7	百万円 7,272
32作成期末（2021年11月10日）	10,490	160	4.9	3.4	95.1	7,274
33作成期末（2022年5月10日）	10,211	90	△1.8	3.7	94.5	6,851
34作成期末（2022年11月10日）	10,054	160	0.0	3.9	94.3	6,638
35作成期末（2023年5月10日）	10,075	90	1.1	3.5	94.4	6,428

（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）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。

（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。

（注4）31作成期対応期間（第89期～第91期）、32作成期対応期間（第92期～第94期）、33作成期対応期間（第95期～第97期）、34作成期対応期間（第98期～第100期）、35作成期対応期間（第101期～第103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。

■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			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰	落	率		
第101期	(期首) 2022年11月10日	円 10,054		% —	% 3.9	% 94.3
	11月末	10,061		0.1	3.8	94.4
	12月末	9,608		△4.4	3.7	94.1
	(期末) 2023年1月10日	9,766		△2.9	3.8	94.3
第102期	(期首) 2023年1月10日	9,736		—	3.8	94.3
	1月末	9,821		0.9	3.7	94.4
	2月末	9,950		2.2	3.8	94.6
	(期末) 2023年3月10日	9,840		1.1	3.8	94.4
第103期	(期首) 2023年3月10日	9,810		—	3.8	94.4
	3月末	9,846		0.4	3.7	94.6
	4月末	10,014		2.1	3.6	94.4
	(期末) 2023年5月10日	10,105		3.0	3.5	94.4

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

《フィデリティ・世界分散・ファンド（株式重視型）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率	純資産 総額
	(分配落)	税分 配 込 金	騰 落 率			
31作成期末（2021年5月10日）	円 10,321	円 105	% 13.9	% 1.7	% 97.2	百万円 4,887
32作成期末（2021年11月10日）	10,625	220	5.1	1.7	97.3	4,893
33作成期末（2022年5月10日）	10,626	120	1.1	1.8	96.7	4,821
34作成期末（2022年11月10日）	10,596	270	2.3	1.9	96.6	4,785
35作成期末（2023年5月10日）	10,691	170	2.5	1.7	96.6	4,786

(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) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(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。

(注4) 31作成期対応期間(第89期～第91期)、32作成期対応期間(第92期～第94期)、33作成期対応期間(第95期～第97期)、34作成期対応期間(第98期～第100期)、35作成期対応期間(第101期～第103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。

■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

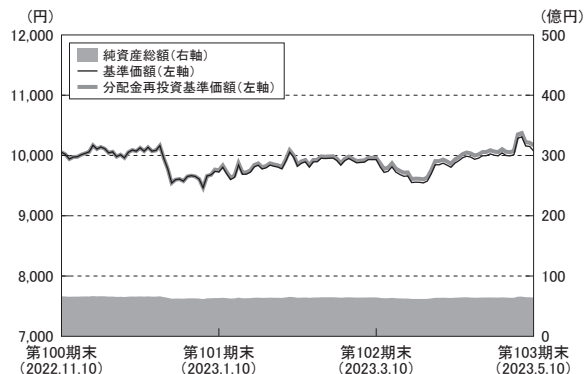
決算期	年 月 日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰	落 率		
第101期	(期首) 2022年11月10日	円 10,596	% —	% 1.9	% 96.6
	11月末	10,586	△0.1	1.9	96.8
	12月末	10,132	△4.4	1.9	96.3
	(期末) 2023年1月10日	10,328	△2.5	1.9	96.5
第102期	(期首) 2023年1月10日	10,293	—	1.9	96.5
	1月末	10,333	0.4	1.8	96.5
	2月末	10,539	2.4	1.9	96.9
	(期末) 2023年3月10日	10,421	1.2	1.9	96.7
第103期	(期首) 2023年3月10日	10,321	—	1.9	96.7
	3月末	10,392	0.7	1.8	96.8
	4月末	10,613	2.8	1.8	96.6
	(期末) 2023年5月10日	10,726	3.9	1.7	96.6

(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

(債券重視型)

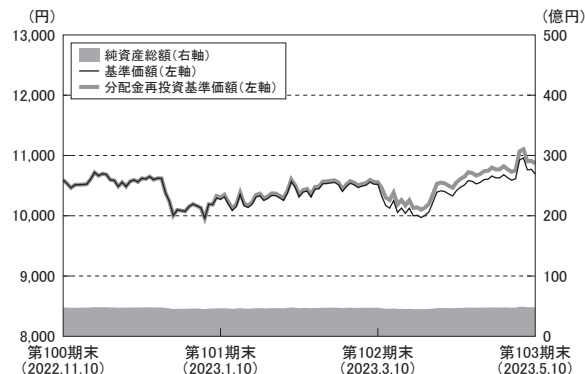


第101期首: 10,054円

第103期末: 10,075円(既払分配金90円)

騰落率: 1.1%(分配金再投資ベース)

(株式重視型)



第101期首: 10,596円

第103期末: 10,691円(既払分配金170円)

騰落率: 2.6%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2022年11月10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

当期のフィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)のリターンは+1.1%、フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)のリターンは+2.6%でした。

<プラス要因>

- ・世界の株式市場が堅調に推移したこと
- ・世界の国債、ハイ・イールド債券、新興国債券が上昇したこと
- ・円に対して英ポンド、ユーロが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・世界のリートが低迷したこと
- ・円に対してドルが下落したこと

●投資環境

【債券】

当期の世界の債券市場は幅広く上昇しました。期初は、インフレ率の鈍化や景気減速が見込まれる中、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかと観測から市場は上昇し、堅調に推移しました。日本国債は、日銀が12月に長期金利の変動幅の上限を従来の0.25%程度から0.5%程度に拡大するイーールドカーブ・コントロールの修正を発表したことから、日本国債の売り圧力につながりました。2023年に入ると、中国の経済活動再開に伴う景気回復の動きや欧州の天然ガス価格の下落などを背景に世界経済の先行きに前向きな兆しが見られたことなどが市場を下支えし、好調な出だしとなりました。しかし、3月に入ると、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに市場のボラティリティが高まったことから、米国2年債の利回りは急速に低下し、1987年以来となる低下幅となりました。4月には、米国のファーストリパブリック銀行の決算が市場予想を下回ったことから、銀行セクターを巡る懸念が再び高まり、米国債利回りは一段と下落しました。一方、日本国債はボラティリティの高い展開となりましたが、他の市場と同様に上昇して期を終えました。ハイ・イーールド債券を含む社債は、企業業績の上振れや底堅いファンダメンタルズに支えられ、幅広く上昇しました。また、新興国債券市場は、利回りの低下や新興国通貨の上昇を受けて、現地通貨建て債券のリターンがハードカレンシー建て債券を上回る展開となり、上昇しました。

【株式】

当期の世界の株式市場は、ボラティリティの上昇が目立つ展開となる中、上昇して期を終えました。期初から2022年年末にかけては、インフレの鈍化や景気減速が見込まれる中、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかと観測が浮上し、市場は堅調に推移しました。米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）は2022年12月に利上げペースを減速させましたが、インフレ目標を上回る水準の物価上昇が続いたことなどから、主要中央銀行がタカ派的な姿勢を維持したため、市場のボラティリティは高い状態が続きました。3月に入ると、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに銀行セクターの混乱が生じ、金融システムの健全性に対する懸念が広がりましたが、欧米の中央銀行が迅速に対応したことなどから、市場は落ち着きを取り戻しました。このような状況の下、主要株式市場は上昇して期を終えました。また、新興国の株式市場についても、中国が2022年12月に新型コロナウイルスを巡る防疫策を大幅に緩和した他、景気を下支えするための経済対策を講じたことなどから経済活動再開に楽観的な見方が広がり上昇しました。業種別では、情報技術、コミュニケーション・サービスが最も上昇しました。

【不動産投資信託（リート）】

当期の世界のリート市場は、金利上昇に伴う借り入れコストの上昇や稼働率の低下を巡る懸念が続く中、下落して期を終えました。セクター別では、ホテルが最も打撃を受けました。国別に見ると、FRBがインフレ抑制のため、継続して利上げを実施したことが引き続き住宅市場への下押し圧力となりました。ドイツの不動産市場は借り入れコストの上昇に伴い住宅ローンの需要が大幅に減少しました。住宅需要が弱含んだことから、引き続き軟調に推移しました。英国については、英イングランド銀行（BOE）がインフレ抑制のため利上げを継続したものの、不動産市場はプラス圏で推移しました。アジアでは、中国が不動産市場の支援策として、銀行に対して開発資金の融資期間の延長や住宅ローン金利の引き下げなどを促したことを受けて、香港の不動産銘柄は上昇しました。一方、日本は、日銀が2022年12月にイーールドカーブ・コントロールの修正を発表したことが不動産市場への下押し圧力となり、低調に推移しました。

●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、世界(日本を含む)の債券、株式、不動産投資信託(リート)に分散投資を行い、主に配当等収入を確保することを目的とした運用を行うとともに、長期的な投資信託財産の成長を目指しております。

マザーファンドの組み入れは、「債券重視型」について債券70%、株式15%、リート15%、「株式重視型」について債券35%、株式50%、リート15%の基本配分比率に基づき、各資産の利回り水準、流動性、リスク・リターン特性などを考慮して、配当等収入の確保とリスクの分散を目指して決定しております。当期につきましても、原則として、この比率を目標とし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

(債券重視型)

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101期	第102期	第103期
	2022年11月11日～2023年1月10日	2023年1月11日～2023年3月10日	2023年3月11日～2023年5月10日
当期分配金	30	30	30
(対基準価額比率)	0.31%	0.30%	0.30%
当期の収益	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	880	891	912

(株式重視型)

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101期	第102期	第103期
	2022年11月11日～2023年1月10日	2023年1月11日～2023年3月10日	2023年3月11日～2023年5月10日
当期分配金	35	100	35
(対基準価額比率)	0.34%	0.96%	0.33%
当期の収益	35	49	35
当期の収益以外	—	50	—
翌期繰越分配対象額	1,786	1,736	1,759

- * 「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、中長期的な観点から見たリスクの分散と配当等を含む収益の獲得に着目し、複数の資産に投資を行っています。今後も、投資信託証券への投資を通じ、基本資産配分比率から大きく乖離しない形で、3つの資産へ分散投資を行ってまいります。また、各投資信託証券におきましては、引き続きグローバルに展開する社内の調査ネットワークを活用した銘柄選択を行ってまいります。

《フィデリティ・世界分散・ファンド（債券重視型）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第101期～第103期		項目の概要
	2022年11月11日～2023年5月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	42円	0.425%	(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9,881円です。
（投信会社）	(9)	(0.092)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(30)	(0.300)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.000)	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	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.002)	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	0.019	(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)	(0.003)	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)	(0.015)	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	44	0.445	

(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。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。

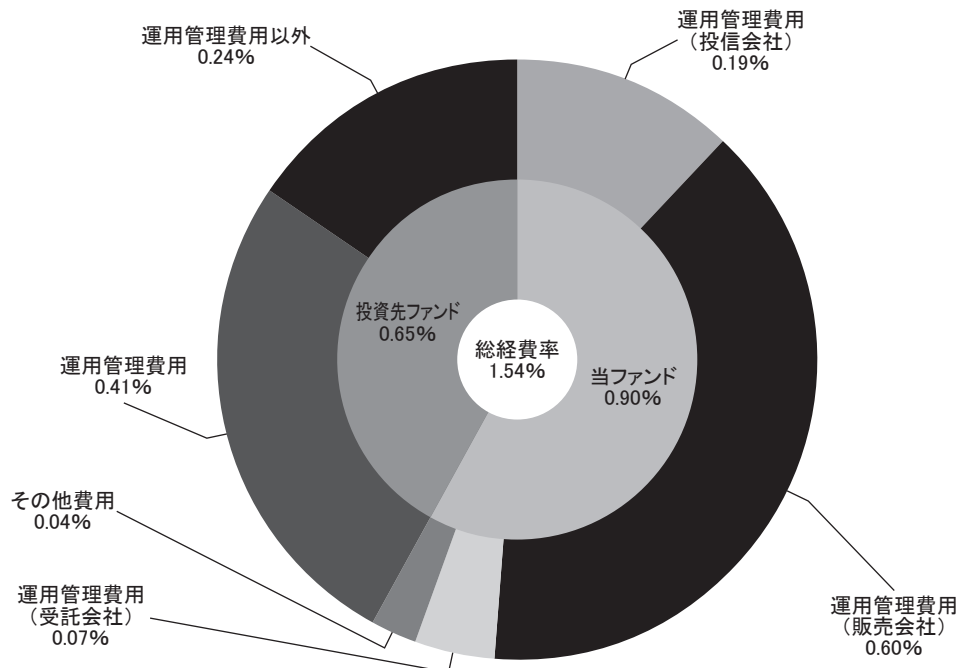
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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。

(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1.54%です。



総経費率(①+②+③)	1.54%
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	0.41%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.24%

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年11月11日から2023年5月10日まで）

決 算 期	第 101 期 ～ 第 103 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 108,132	千円 203,104
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	—	—	33,916	104,228

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2022年11月11日から2023年5月10日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

区 分	第 101 期 ～ 第 103 期					
	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	D C
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 61	百万円 61	% 100.0
投資証券	—	—	—	271	271	100.0
為替	0	—	—	302	271	89.6

(注) 平均保有割合24.0%

*平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

区 分	第 101 期 ～ 第 103 期					
	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	D C
投資証券	百万円 71	百万円 71	% 100.0	百万円 515	百万円 515	% 100.0
為替	71	71	99.9	538	516	96.0

(注) 平均保有割合16.0%

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

種 類	第 101 期 ～ 第 103 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 —	百万円 271	百万円 17,697

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 101 期 ～ 第 103 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 71	百万円 515	百万円 6,061

(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 101 期 ～ 第 103 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	10千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	—
(B) / (A)	—

(注) 売買委託手数料総額は、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。

*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 INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年5月10日現在)

●親投資信託残高

種 類	期首 (前作成期末)	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	2,466,000	2,357,868	4,517,675
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	337,736	303,820	962,989
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	453,351	453,351	939,390

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	962,989	14.9
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	939,390	14.5
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	4,517,675	69.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	47,355	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	6,467,411	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、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.15円、1シンガポール・ドル=101.88円、1イギリス・ポンド=170.65円、1ユーロ=148.23円です。

(注2) フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(17,773,089千円)の投資信託財産総額(18,998,134千円)に対する比率は、93.6%です。

(注3) フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(6,078,862千円)の投資信託財産総額(6,094,178千円)に対する比率は、99.7%です。

(注4) フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(4,716,823千円)の投資信託財産総額(4,901,515千円)に対する比率は、96.2%です。

(注5) 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1月10日現在

2023年3月10日現在

2023年5月10日現在

項 目	第 101 期 末	第 102 期 末	第 103 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	6,377,973,165	6,403,816,085	6,467,411,101
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,332,581	34,151,823	37,107,623
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	975,386,181	961,375,902	962,989,564
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	891,788,274	917,311,979	939,390,210
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	4,471,466,129	4,490,976,381	4,517,675,356
未 収 入 金	—	—	10,248,348
(B) 負 債	29,725,924	30,784,720	38,427,629
未 払 収 益 分 配 金	19,561,085	19,488,684	19,144,035
未 払 解 約 金	473,348	1,660,121	9,017,784
未 払 信 託 報 酬	9,308,294	8,888,456	9,136,373
そ の 他 未 払 費 用	383,197	747,459	1,129,437
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	6,348,247,241	6,373,031,365	6,428,983,472
元 本	6,520,361,869	6,496,228,057	6,381,345,305
次 期 繰 越 損 益 金	△172,114,628	△123,196,692	47,638,167
(D) 受 益 権 総 口 数	6,520,361,869口	6,496,228,057口	6,381,345,305口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	9,736円	9,810円	10,075円

(注1) 当作成期における作成期首元本額6,603,121,747円、作成期中追加設定元本額37,046,513円、作成期中一部解約元本額258,822,955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101期 自2022年11月11日 至2023年1月10日
 第102期 自2023年1月11日 至2023年3月10日
 第103期 自2023年3月11日 至2023年5月10日

項 目	第 101 期	第 102 期	第 103 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△178,251,874	76,829,646	197,036,736
売 買 益	946,849	77,288,286	199,177,393
売 買 損	△179,198,723	△458,640	△2,140,657
(B) 信託報酬等	△9,692,018	△9,254,893	△9,519,980
(C) 当期損益金(A+B)	△187,943,892	67,574,753	187,516,756
(D) 前期繰越損益金	295,606,667	87,655,359	133,315,942
(E) 追加信託差損益金	△260,216,318	△258,938,120	△254,050,496
(配当等相当額)	(29,931,758)	(30,977,711)	(31,375,412)
(売買損益相当額)	(△290,148,076)	(△289,915,831)	(△285,425,908)
(F) 合計(C+D+E)	△152,553,543	△103,708,008	66,782,202
(G) 収益分配金	△19,561,085	△19,488,684	△19,144,035
次期繰越損益金(F+G)	△172,114,628	△123,196,692	47,638,167
追加信託差損益金	△260,216,318	△258,938,120	△254,050,496
(配当等相当額)	(29,941,106)	(30,988,664)	(31,385,014)
(売買損益相当額)	(△290,157,424)	(△289,926,784)	(△285,435,510)
分配準備積立金	544,042,602	547,993,979	551,106,363
繰越損益金	△455,940,912	△412,252,551	△249,417,700

(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 101 期	第 102 期	第 103 期
(a) 費用控除後の配当等収益	22,392,688円	26,535,536円	32,675,610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
(c) 収益調整金	29,941,106円	30,988,664円	31,385,014円
(d) 分配準備積立金	541,210,999円	540,947,127円	537,574,788円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	593,544,793円	598,471,327円	601,635,412円
1万円当たり分配可能額	910.29円	921.26円	942.80円
(f) 分配金額	19,561,085円	19,488,684円	19,144,035円
1万円当たり分配金(税引前)	30円	30円	30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101期	2023年1月10日	30円
第102期	2023年3月10日	30円
第103期	2023年5月10日	30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。

《フィデリティ・世界分散・ファンド（株式重視型）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第101期～第103期		項目の概要
	2022年11月11日～2023年5月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	44円	0.425%	(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10,411円です。
（投信会社）	(10)	(0.092)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(31)	(0.300)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.000)	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	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.002)	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	0.020	(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）	(2)	(0.015)	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	47	0.447	

(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。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。

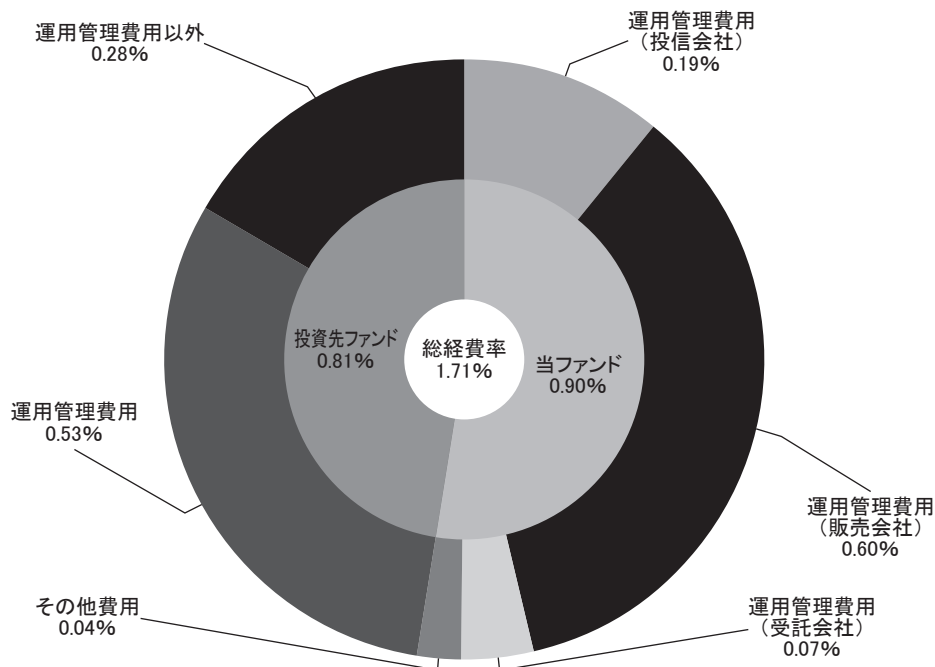
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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。

(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1.71%です。



総経費率(①+②+③)	1.71%
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	0.53%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28%

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年11月11日から2023年5月10日まで）

決 算 期	第 101 期 ～ 第 103 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 3,263	千円 6,077
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	—	—	54,374	165,289
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	17,746	36,058	—	—

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2022年11月11日から2023年5月10日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

区 分	第 101 期 ～ 第 103 期					
	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	D C
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 61	百万円 61	% 100.0
投資証券	—	—	—	271	271	100.0
為替	0	—	—	302	271	89.6

(注) 平均保有割合8.8%

*平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

区 分	第 101 期 ～ 第 103 期					
	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	D C
投資証券	百万円 71	百万円 71	% 100.0	百万円 515	百万円 515	% 100.0
為替	71	71	99.9	538	516	96.0

(注) 平均保有割合39.3%

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

種 類	第 101 期 ～ 第 103 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 —	百万円 271	百万円 17,697

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 101 期 ～ 第 103 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 71	百万円 515	百万円 6,061

(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 101 期 ～ 第 103 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	7千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—
(B) / (A)	—

(注) 売買委託手数料総額は、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。

*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 INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年5月10日現在)

●親投資信託残高

種 類	期首 (前作成期末)	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	882,886	879,622	1,685,356
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	815,781	761,406	2,413,355
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	310,724	328,471	680,625

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	2,413,355	50.1
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	680,625	14.1
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	1,685,356	35.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	38,755	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,818,093	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、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.15円、1シンガポール・ドル=101.88円、1イギリス・ポンド=170.65円、1ユーロ=148.23円です。

(注2) フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(17,773,089千円)の投資信託財産総額(18,998,134千円)に対する比率は、93.6%です。

(注3) フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(6,078,862千円)の投資信託財産総額(6,094,178千円)に対する比率は、99.7%です。

(注4) フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(4,716,823千円)の投資信託財産総額(4,901,515千円)に対する比率は、96.2%です。

(注5) 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1月10日現在

2023年3月10日現在

2023年5月10日現在

項 目	第 101 期 末	第 102 期 末	第 103 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	4,678,502,241	4,700,147,467	4,818,093,595
コール・ローン等	31,376,467	58,660,732	31,515,781
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,394,351,662	2,347,273,709	2,413,355,297
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	621,199,770	648,777,365	680,625,604
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	1,631,574,342	1,645,435,661	1,685,356,924
未 収 入 金	—	—	7,239,989
(B) 負 債	23,337,202	53,923,526	32,088,568
未 払 収 益 分 配 金	15,828,705	45,015,408	15,667,705
未 払 解 約 金	480,406	1,880,146	8,791,858
未 払 信 託 報 酬	6,758,289	6,499,942	6,722,569
そ の 他 未 払 費 用	269,802	528,030	906,436
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	4,655,165,039	4,646,223,941	4,786,005,027
元 本	4,522,487,400	4,501,540,804	4,476,487,322
次 期 繰 越 損 益 金	132,677,639	144,683,137	309,517,705
(D) 受 益 権 総 口 数	4,522,487,400口	4,501,540,804口	4,476,487,322口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,293円	10,321円	10,691円

(注1) 当作成期における作成期首元本額4,516,077,700円、作成期中追加設定元本額79,978,843円、作成期中一部解約元本額119,569,221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101期 自2022年11月11日 至2023年1月10日
 第102期 自2023年1月11日 至2023年3月10日
 第103期 自2023年3月11日 至2023年5月10日

項 目	第 101 期	第 102 期	第 103 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△113,435,656	64,183,985	188,308,692
売 買 益	188,447	64,867,227	189,492,933
売 買 損	△113,624,103	△683,242	△1,184,241
(B) 信託報酬等	△7,028,662	△6,760,367	△7,103,027
(C) 当期損益金(A+B)	△120,464,318	57,423,618	181,205,665
(D) 前期繰越損益金	625,101,082	484,362,467	490,800,580
(E) 追加信託差損益金	△356,130,420	△352,087,540	△346,820,835
(配当等相当額)	(65,941,686)	(69,093,187)	(73,473,839)
(売買損益相当額)	(△422,072,106)	(△421,180,727)	(△420,294,674)
(F) 合計(C+D+E)	148,506,344	189,698,545	325,185,410
(G) 収益分配金	△15,828,705	△45,015,408	△15,667,705
次期繰越損益金(F+G)	132,677,639	144,683,137	309,517,705
追加信託差損益金	△356,130,420	△352,087,540	△346,820,835
(配当等相当額)	(65,963,672)	(69,115,936)	(73,507,187)
(売買損益相当額)	(△422,094,092)	(△421,203,476)	(△420,328,022)
分配準備積立金	742,141,412	712,457,046	714,292,062
繰越損益金	△253,333,353	△215,686,369	△57,953,522

(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 101 期	第 102 期	第 103 期
(a) 費用控除後の配当等収益	19,036,726円	22,122,499円	26,108,975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
(c) 収益調整金	65,963,672円	69,115,936円	73,507,187円
(d) 分配準備積立金	738,933,391円	735,349,955円	703,850,792円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	823,933,789円	826,588,390円	803,466,954円
1万円当たり分配可能額	1,821.86円	1,836.23円	1,794.86円
(f) 分配金額	15,828,705円	45,015,408円	15,667,705円
1万円当たり分配金(税引前)	35円	100円	35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101期	2023年1月10日	35円
第102期	2023年3月10日	100円
第103期	2023年5月10日	35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。

フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド 運用報告書

《第35期》

決算日 2023年5月10日

(計算期間：2022年11月11日から2023年5月10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"> ●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として世界(日本を含みます。)の各種債券に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券の投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、利回り水準、リスク・リターン特性、通貨配分、セクター配分などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の利回り水準、リスク・リターン特性、通貨分散、セクター分散などを考慮して組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入替えを行う可能性もあります。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの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インベストメント・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。 ●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。
主要運用対象	<p>主として、世界(日本を含みます。)の各種債券(主として国債、政府機関債、投資適格債券、ハイ・イールド債、エマージング債等)を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。</p>
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●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。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資組 資 益 組 入 証 比	信託 証 比	証券 率	純資 産 額
	期騰 落	中 率				
31期 (2021年5月10日)	円 18,875	% 4.9		% 5.0	% 93.2	百万円 20,579
32期 (2021年11月10日)	19,552	3.6		4.9	93.5	20,836
33期 (2022年5月10日)	18,826	△3.7		5.2	93.1	19,752
34期 (2022年11月10日)	18,962	0.7		5.5	93.0	19,341
35期 (2023年5月10日)	19,160	1.0		5.0	93.3	18,960

(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。

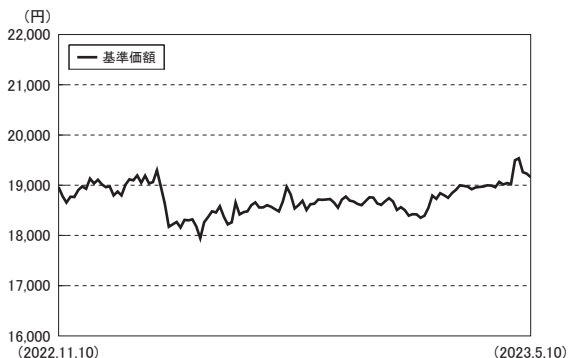
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資組 入 証 比	信託 証 比	証券 率
	騰 落	率			
(期首) 2022年11月10日	円 18,962	% —		% 5.5	% 93.0
11月末	18,976	0.1		5.3	93.2
12月末	18,181	△4.1		5.3	93.3
2023年1月末	18,573	△2.1		5.3	93.2
2月末	18,775	△1.0		5.4	93.2
3月末	18,794	△0.9		5.2	93.4
4月末	19,021	0.3		5.2	93.7
(期末) 2023年5月10日	19,160	1.0		5.0	93.3

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は、+1.0%でした。

当ファンドについては、従来通り、利回り水準、リスク・リターン特性、通貨分散、セクター分散などを考慮し、米国、欧州の投資適格債券を中心に、ハイ・イールド債券、エマージング債券にも分散投資を行いました。当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	36.5%
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	35.4%
フィデリティ・ファンズーエマージング・マーケット・デット・ファンド	8.8%
フィデリティ・インベストメント・ファンズ・IX-フィデリティ・サステナブル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド	7.5%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド	5.1%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)	5.0%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

(以下、別途記載がない限り、現地通貨ベースでの相場の動きを記載しています。)

当期の世界の債券市場は幅広く上昇しました。期初は、インフレ率の鈍化や景気減速が見込まれる中、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかとの観測から市場は上昇し、堅調に推移しました。日本国債は、日銀が12月に長期金利の変動幅の上限を従来の0.25%程度から0.5%程度に拡大するイールドカーブ・コントロールの修正を発表したことから、日本国債の売り圧力につながりました。2023年に入ると、中国の経済活動再開に伴う景気回復の動きや欧州の天然ガス価格の下落などを背景に世界経済の先行きに前向きな兆しが見られたことなどが市場を下支えし、好調な出だしとなりました。しかし、3月に入ると、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに市場のボラティリティが高まったことから、米国2年債の利回りは急速に低下し、1987年以来となる低下幅となりました。4月には、米国のファーストリパブリック銀行の決算が市場予想を下回ったことから、銀行セクターを巡る懸念が再び高まり、米国債利回りは一段と下落しました。一方、日本国債はボラティリティの高い展開となりましたが、他の市場と同様に上昇して期を終えました。ハイ・イールド債券を含む社債は、企業業績の上振れや底堅いファンダメンタルズに支えられ、幅広く上昇しました。また、新興国債券市場は、利回りの低下や新興国通貨の上昇を受けて、現地通貨建て債券のリターンがハードカレンシー建て債券を上回る展開となり、上昇しました。

■今後の運用方針

当ファンドは、今後も、各投資信託証券への投資を通じ、世界の債券市場へ分散投資を行います。各投資信託証券におきましては、トップダウン、ボトムアップ両面からの調査分析に基づき、発行体の信用力分析、定量面からの相対価値分析などを重視した運用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

（2022年11月11日～2023年5月10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）	0 (0)
合計	0

（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（2022年11月11日から2023年5月10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
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・USハイ・イールド・ ファンド（適格機関投資家専用）	－ (－)	－ (－)	78,796.558 (－)	61,668 (－)
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	－ (－)	－ (－)	179.01372 (－)	2,034 (－)

（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（2022年11月11日から2023年5月10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	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 －	百万円 －	% －	百万円 61	百万円 61	% 100.0
投資証券	－	－	－	271	271	100.0
為 替	0	－	－	302	271	89.6

(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 －	百万円 271	百万円 17,697

(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、フィデリティ証券株式会社、FIL INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年5月10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	%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)	1,192,818.521	939,463	5.0
合 計	1,192,818.521	939,463	5.0

(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 期 末			
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	4,485.611	51,225	6,923,150	36.5
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	1,579.84985	12,363	1,670,981	8.8
	千口	千イギリス・ポンド	千円	
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	4,383.35354	8,363	1,427,220	7.5
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	4,513.61023	45,271	6,710,596	35.4
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	671.70767	6,512	965,304	5.1
合 計	15,634.13229	－	17,697,253	93.3

(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

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 939,463	% 4.9
投 資 証 券	17,697,253	93.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	361,417	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	18,998,134	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、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.15円、1イギリス・ポンド=170.65円、1ユーロ=148.23円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(17,773,089千円)の投資信託財産総額(18,998,134千円)に対する比率は、93.6%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5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 19,066,483,666
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	242,798,974
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	939,463,867
投 資 証 券 (評 価 額)	17,697,253,159
未 収 入 金	179,679,823
そ の 他 未 収 収 益	7,287,843
(B) 負 債	106,001,586
未 払 金	68,514,519
未 払 解 約 金	37,457,919
そ の 他 未 払 費 用	29,148
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	18,960,482,080
元 本	9,895,762,841
次 期 繰 越 損 益 金	9,064,719,239
(D) 受 益 権 総 口 数	9,895,762,841口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	19,160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	10,199,689,403円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	303,926,562円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	6,658,272,089円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	2,357,868,140円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	879,622,612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2022年11月11日 至2023年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 258,692,732
受 取 配 当 金	225,849,182
受 取 利 息	18,208
そ の 他 収 益 金	32,825,342
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△72,118,361
売 買 益	690,704,166
売 買 損	△762,822,527
(C) 信 託 報 酬 等	△143,166
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	186,431,205
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,141,468,745
(F) 解 約 差 損 益 金	△263,180,711
(G) 合 計 (D + E + F)	9,064,719,239
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	9,064,719,239

(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) (F)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。

ご参考として以下に、フィデリティ・ワールド債券・マザー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・ファンズーヨーロピアン・ハイ・イールド・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	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として、本店所在地が西ヨーロッパ、中央ヨーロッパ、東ヨーロッパ(ロシアを含む)にあるか、活動の大半がそれらの地域で営まれている発行体の高利回り事業債(ハイ・イールド債券)に投資を行い、高水準のインカムの確保と値上り益の追求を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
投資収益	
受取配当金および受取利息	131,776,249
スワップ取引に係る受取利息	13,136,693
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	144,912,942
費用	
運用報酬	23,820,629
管理費	5,874,137
国税	1,066,068
保管費用	292,697
販売手数料	643,753
成功報酬	—
その他費用	394,255
費用合計	32,091,539
スワップ取引に係る支払利息	8,827,234
デリバティブ費用	91,075
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	41,009,848
純投資収益(損失)	103,903,094
有価証券に係る実現純(損)益	(12,058,419)
外貨取引に係る実現純(損)益	349,911
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	(34,658,839)
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	(2,658,755)
スワップ取引に係る実現純(損)益	31,641,731
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(209,259,487)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	88,556
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	(20,444,822)
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	1,005,453
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(16,111,135)
運用実績	(158,202,712)
受益者への分配金	(38,809,719)
設定解約	
当期設定額	1,426,175,476
当期解約額	(1,604,333,880)
調整勘定	(9,417,013)
設定解約に伴う増加(減少)額	(187,575,417)
純増加(減少)	(384,587,848)
純資産額	
期首	2,832,952,601
期末	2,448,364,753

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets		契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Bought EUR Sold SEK at 0.095895 06/05/2022	44,702,494	(397,401)	(0.02)				
		30,267	0.00				
A-ACC Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022	27,779,646	1,610,397	0.07				
Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022	28,494,153	207,674	0.01				
Bought EUR Sold USD at 0.936561 06/05/2022	645,989	(8,378)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022	28,744,054	(210,270)	(0.01)				
		1,599,423	0.07				
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)							
Bought AUD Sold EUR at 1.494082 06/05/2022	2,697,576	17,651	0.00				
Bought EUR Sold AUD at 0.674765 06/05/2022	2,715,228	4,346	0.00				
Bought AUD Sold EUR at 1.485448 07/06/2022	2,666,760	(3,555)	(0.00)				
		18,042	0.00				
A-MDIST Shares (SGD) (hedged)							
Bought SGD Sold EUR at 1.509307 06/05/2022	587,886	21,366	0.00				
Bought SGD Sold EUR at 1.464817 07/06/2022	540,614	2,302	0.00				
Bought EUR Sold SGD at 0.673900 06/05/2022	49,355	(1,119)	(0.00)				
Bought EUR Sold SGD at 0.683706 06/05/2022	548,896	(2,342)	(0.00)				
		20,207	0.00				
A-MDIST Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022	32,967,265	1,911,125	0.08				
Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022	34,278,862	249,835	0.01				
Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022	34,878,590	(251,144)	(0.01)				
		1,909,816	0.08				
A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)							
Bought HKD Sold EUR at 8.758478 06/05/2022	1,486,884	84,446	0.00				
Bought HKD Sold EUR at 8.331675 07/06/2022	1,347,048	10,611	0.00				
Bought EUR Sold HKD at 0.120121 06/05/2022	1,571,330	(10,566)	(0.00)				
		84,471	0.00				
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)							
Bought SGD Sold EUR at 1.509307 06/05/2022	207,314	7,534	0.00				
Bought SGD Sold EUR at 1.464817 07/06/2022	211,835	902	0.00				
Bought EUR Sold SGD at 0.683706 06/05/2022	214,848	(917)	(0.00)				
		7,519	0.00				
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022	1,670,790	96,856	0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022	1,706,846	12,440	0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.921769 06/05/2022	40,422	(1,544)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022	1,727,224	(12,435)	(0.00)				
		95,507	0.00				
RY-ACC Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022	33,812,301	1,960,112	0.08				
Bought USD Sold EUR at 1.100270 06/05/2022	17,736,192	780,585	0.03				
Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022	33,122,364	387,172	0.02				
Bought EUR Sold USD at 0.948999 07/06/2022	2,725,882	4,388	0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022	54,289,189	(397,139)	(0.02)				
		2,735,118	0.11				
Y-ACC Shares (CHF) (hedged)							
Bought CHF Sold EUR at 1.031098 06/05/2022	2,889,347	18,775	0.00				
Bought EUR Sold CHF at 0.977539 06/05/2022	2,908,122	4,163	0.00				
Bought CHF Sold EUR at 1.022840 07/06/2022	2,858,609	(4,045)	(0.00)				
		18,893	0.00				
Y-ACC Shares (CZK) (hedged)							
Bought EUR Sold CZK at 0.040739 06/05/2022	484,788	868	0.00				
Bought EUR Sold CZK at 0.040766 06/05/2022	14,502	36	0.00				
Bought CZK Sold EUR at 24.557940 06/05/2022	499,952	(643)	(0.00)				
Bought CZK Sold EUR at 24.672610 07/06/2022	480,071	(952)	(0.00)				
		(711)	(0.00)				
Y-ACC Shares (SEK) (hedged)							
Bought SEK Sold EUR at 10.433524 07/06/2022	422,542	3,744	0.00				
Bought SEK Sold EUR at 10.344842 06/05/2022	428,155	385	0.00				
Bought EUR Sold SEK at 0.095895 06/05/2022	428,540	(5,810)	(0.00)				
		319	0.00				
Y-ACC Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022	47,043,728	2,727,143	0.11				
Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022	49,776,678	362,788	0.01				
Bought USD Sold EUR at 1.111640 06/05/2022	1,130,132	61,931	0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.948999 07/06/2022	1,528,749	2,461	0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022	30,962,933	(372,807)	(0.02)				
		2,781,516	0.11				
Y-MDIST Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022	1,380,830	80,047	0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022	1,391,457	10,141	0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.923614 06/05/2022	51,998	(1,384)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022	1,408,879	(10,306)	(0.00)				
		78,498	0.00				

Y-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022	43,588	2,527	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022	46,338	330	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022	46,115	(337)	(0.00)
		2,520	0.00

通貨

契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
------	----------------------------	--------------

先物取引

Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR	(85,427,402)	6,871,903	0.28
Long Gilt Future 28/04/2022	GBP	(5,943,774)	261,530	0.01
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	3,218,666	(450,940)	(0.02)
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD	6,814,286	(633,355)	(0.03)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD	12,816,207	(1,050,805)	(0.04)
Euro-Solci Bond Future 08/06/2022	EUR	28,933,458	(1,226,229)	(0.05)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD	68,642,665	(2,870,411)	(0.12)
			901,693	0.04

契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
------	----------------------------	--------------

通貨

翌日物金利スワップ

Receive fixed 1.93% pay float. (1d SOFR) 21/03/2027	USD	139,678,347	(4,622,174)	(0.19)
			(4,622,174)	(0.19)

その他資産 (負債控除後)

	78,485,571	3.24
--	------------	------

Net Assets

	2,448,364,753	100.00
--	----------------------	---------------

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・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	主として米ドル建ての債券に投資を行います。
決算日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	36,903,444
スワップ取引に係る受取利息	252,795
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	37,156,239
費用	
運用報酬	10,117,399
管理費	3,061,689
国税	752,803
保管費用	115,759
販売手数料	6,046
成功報酬	—
その他費用	261,670
費用合計	14,315,366
スワップ取引に係る支払利息	2,179,096
デリバティブ費用	47,162
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	16,541,624
純投資収益(損失)	20,614,615
有価証券に係る実現純(損)益	(75,162,009)
外貨取引に係る実現純(損)益	(158,074)
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	7,069,070
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	(641,450)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(2,231,384)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(152,178,801)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(129,186)
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	(6,313,999)
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	378,786
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	3,155,692
運用実績	(205,596,740)
受益者への分配金	(3,961,456)
設定解約	
当期設定額	1,223,723,102
当期解約額	(761,130,724)
調整勘定	5,102,145
設定解約に伴う増加(減少)額	467,694,523
純増加(減少)	258,136,327
純資産額	
期首	1,849,318,247
期末	2,107,454,574

	契約額等 USD	未実現 (損 % Net) 益 (米下 Assets ル)
Bought EUR Sold USD at 0.897775 06/05/2022	92,790,524	(4,996,409) (0.24) (4,952,846) (0.24)
Y.ACC Shares (CHF) (hedged)		
Bought USD Sold CHF at 1.037662 06/05/2022	5,691,526	49,339 0.00
Bought USD Sold CHF at 1.072899 06/05/2022	114,705	4,923 0.00
Bought CHF Sold USD at 0.962232 07/06/2022	5,712,240	(48,590) (0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.923567 06/05/2022	6,111,092	(304,861) (0.01)
		(299,189) (0.01)
Y.ACC Shares (EUR) (hedged)		
Bought USD Sold EUR at 1.060524 06/05/2022	43,438,511	273,527 0.01
Bought USD Sold EUR at 1.093170 06/05/2022	4,397,346	163,905 0.01
Bought USD Sold EUR at 1.084282 06/05/2022	2,891,552	85,393 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.087389 06/05/2022	1,254,337	39,873 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.067809 07/06/2022	2,255,050	26,644 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.081020 06/05/2022	929,002	23,917 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.908133 06/05/2022	1,491,301	(64,021) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.895000 06/05/2022	3,444,383	(195,552) (0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.941612 07/06/2022	45,553,418	(269,463) (0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.897968 06/05/2022	50,968,528	(2,734,090) (0.13)
		(2,651,867) (0.13)
	契約額等	未実現 (損 % Net) 益 (米下 Assets ル)
通貨		
先物取引		
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR (21,952,095)	4,009,774 0.19
Euro-Bund Bond Future 08/06/2022	EUR (23,219,880)	1,484,142 0.07
Long Gilt Future 28/06/2022	GBP (17,905,870)	827,489 0.04
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2022	EUR (8,695,715)	190,729 0.01
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 31,730,131	(1,398,168) (0.07)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD 34,891,624	(2,103,121) (0.10)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 25,042,856	(2,165,636) (0.10)
		847,209 0.04
	契約額等	未実現 (損 % Net) 益 (米下 Assets ル)
通貨		
インフレーション スワップ		
Receive fixed 2.91% pay float. (US CPI) 22/02/2027	USD 6,837,329	(346,365) (0.02)
Receive fixed 2.059% pay float. (Euro HICP) 15/01/2027	EUR 6,077,626	(630,365) (0.03)
Receive fixed 2.076% pay float. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR 11,395,548	(1,273,598) (0.06)
		(2,250,326) (0.11)
その他資産 (負債控除後)		10,828,047 0.50
Net Assets		2,107,454,574 100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーエマージング・マーケット・デット・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	主としてエマージング債券に投資し、インカムの確保と値上り益の追求を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	136,962,682
スワップ取引に係る受取利息	7,736,792
デリバティブ収益	10
雑益	—
純利益	144,699,484
費用	
運用報酬	22,683,748
管理費	5,529,858
国税	1,050,446
保管費用	573,635
販売手数料	628,252
成功報酬	—
その他費用	327,040
費用合計	30,792,979
スワップ取引に係る支払利息	12,534,466
デリバティブ費用	46,316
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	43,373,761
純投資収益(損失)	101,325,723
有価証券に係る実現純(損)益	(10,869,277)
外貨取引に係る実現純(損)益	(826,854)
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	(28,085,216)
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	2,950,846
スワップ取引に係る実現純(損)益	13,976,087
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(527,073,894)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	720,211
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	(7,308,978)
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	(29,440,405)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	9,632,845
運用実績	(474,998,912)
受益者への分配金	(35,692,571)
設定解約	
当期設定額	855,565,754
当期解約額	(1,266,669,763)
調整勘定	(12,325,864)
設定解約に伴う増加(減少)額	(423,429,873)
純増加(減少)	(934,121,356)
純資産額	
期首	2,624,527,025
期末	1,690,405,669

	契約額等	未実現（損 % Net ）益（米ドル）	% Assets
通貨			
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD (8,827,625)	710,035	0.04
Euro-Robl Bond Future 08/06/2022	EUR (2,861,515)	127,792	0.01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD 40,547,696	(572,249)	(0.03)
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR 4,775,589	(875,895)	(0.05)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD 60,835,135	(1,103,071)	(0.07)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 69,176,457	(2,444,636)	(0.14)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 244,452,079	(34,368,602)	(2.03)
		<u>(29,171,291)</u>	<u>(1.73)</u>
その他資産（負債控除後）		86,124,043	5.12
Net Assets		<u><u>1,690,405,669</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

フィデリティ・USハイ・イールド・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、米ドル建ての高利回り社債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行うことを基本とします。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ●公社債の実質投資割合には、制限を設けません。 ●株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ●同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ●同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●マザーファンド受益証券以外への投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。
決 算 日	毎月22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。

■ 損益の状況

第194期 自2022年5月24日 至2022年6月22日 第197期 自2022年8月23日 至2022年9月22日
 第195期 自2022年6月23日 至2022年7月22日 第198期 自2022年9月23日 至2022年10月24日
 第196期 自2022年7月23日 至2022年8月22日 第199期 自2022年10月25日 至2022年11月22日

項 目	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期
(A) 有価証券売買損益	681,254,625円	368,090,371円	439,592,583円	407,268,512円	99,017,248円	△224,298,361円
売 買 益	681,342,664	368,528,540	439,604,455	407,443,127	100,770,893	36,895
売 買 損	△88,039	△438,169	△11,872	△174,615	△1,753,645	△224,335,256
(B) 信託報酬等	△10,959,549	△10,942,425	△11,598,082	△11,783,547	△12,136,325	△13,526,801
(C) 当期損益金(A+B)	670,295,076	357,147,946	427,994,501	395,484,965	86,880,923	△237,825,162
(D) 前期繰越損益金	△71,305,201	517,986,830	796,006,847	1,127,711,300	1,441,364,548	1,450,322,751
(E) 追加信託差損益金	△4,571,557,441	△4,571,557,441	△4,571,250,049	△4,502,493,728	△4,496,091,451	△4,495,615,000
(配当等相当額)	(4,003,714)	(4,003,714)	(4,003,445)	(3,943,230)	(3,937,623)	(3,937,206)
(売買損益相当額)	(△4,575,561,155)	(△4,575,561,155)	(△4,575,253,494)	(△4,506,436,958)	(△4,500,029,074)	(△4,499,552,206)
(F) 合 計(C+D+E)	△3,972,567,566	△3,696,422,665	△3,347,248,701	△2,979,297,463	△2,967,845,980	△3,283,117,411
(G) 収益分配金	△81,003,045	△79,074,402	△79,069,084	△79,779,264	△77,769,013	△77,760,771
次期繰越損益金(F+G)	△4,053,570,611	△3,775,497,067	△3,426,317,785	△3,059,076,727	△3,045,614,993	△3,360,878,182
追加信託差損益金	△4,571,557,441	△4,571,557,441	△4,571,250,049	△4,502,493,728	△4,496,091,451	△4,495,615,000
(配当等相当額)	(4,003,714)	(4,003,714)	(4,003,445)	(3,943,230)	(3,937,623)	(3,937,206)
(売買損益相当額)	(△4,575,561,155)	(△4,575,561,155)	(△4,575,253,494)	(△4,506,436,958)	(△4,500,029,074)	(△4,499,552,206)
分配準備積立金	715,660,236	796,060,374	1,144,932,264	1,443,417,001	1,450,476,458	1,459,476,427
繰越損益金	△197,673,406	—	—	—	—	△324,739,609

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.33%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。

	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期
(a) 費用控除後の配当等収益	79,597,821円	73,436,627円	76,583,542円	78,796,217円	73,574,747円	86,914,447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	86,037,913円	351,410,959円	316,688,748円	13,306,176円	0円
(c) 収益調整金	4,003,714円	4,003,714円	4,003,445円	3,943,230円	3,937,623円	3,937,206円
(d) 分配準備積立金	717,065,460円	715,660,236円	796,006,847円	1,127,711,300円	1,441,364,548円	1,450,322,751円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	800,666,995円	879,138,490円	1,228,004,793円	1,527,139,495円	1,532,183,094円	1,541,174,404円
1万円当たり分配可能額	415.15円	455.83円	636.76円	803.97円	807.77円	812.60円
(f) 分配金額	81,003,045円	79,074,402円	79,069,084円	79,779,264円	77,769,013円	77,760,771円
1万円当たり分配金額(税引前)	42円	41円	41円	42円	41円	41円

■ 組入資産の明細 (2022年11月22日現在)

● 親投資信託残高

	第 193 期 末	第 199 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド	千口 3,449,808	千口 3,274,930	千円 15,596,531

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・USハイ・イールド・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・USハイ・イールド・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 (2022年11月22日現在)

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	111.85	111.85	4,127	586,484	メディア・娯楽	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	3,039.45	2,013.32	19,746	2,805,997	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	1,629.41	1,629.41	3,957	562,408	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	15,955.32	15,955.32	1,771	251,664	食品・生活必需品小売り	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	2,069.98	2,069.98	10,053	1,428,658	消費者サービス	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
NRG ENERGY INC	942	—	—	—	公益事業	
SFL CORP LTD	742.6	742.6	733	104,257	エネルギー	
VISTRA CORP	9,470.3	4,869.3	11,140	1,583,130	公益事業	
DENBURY INC	2,024.68	2,024.68	18,199	2,586,198	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	4,812.29	4,812.29	21,385	3,038,924	エネルギー	
VALARIS LTD	846.83	846.83	5,383	764,966	エネルギー	
NOBLE CORPORATION	179.08	—	—	—	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	10,482.76	10,482.76	22,674	3,222,005	小売	
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	1,416	1,416	18,938	2,691,191	エネルギー	
NOBLE CORPORATION 144A	35.88	—	—	—	エネルギー	
NOBLE CORP PLC	—	214.96	794	112,958	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	1,867.42	1,867.42	10,351	1,470,892	エネルギー	
EP ENERGY CORP	5,665.55	5,665.55	4,742	673,847	エネルギー	
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	70.13	70.13	687	97,741	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	906.42	906.42	7,504	1,066,354	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	1,961.59	1,961.59	9,423	1,339,076	電気通信サービス	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	49,669.43	49,669.43	0	0	各種金融	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	3,365.6	3,365.6	21,405	3,041,681	エネルギー	
PURE WEST ENERGY	77.89	77.89	0	0	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	205.42	205.42	178	25,424	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	205.42	205.42	659	93,729	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	46.94	46.94	0	0	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	117,800.24	111,231.11	193,860	27,547,593	
	銘柄 数 <比 率>	26銘柄	24銘柄	—	<4.6%>	
合 計	株 数 、 金 額	117,800.24	111,231.11	—	27,547,593	
	銘柄 数 <比 率>	26銘柄	24銘柄	—	<4.6%>	

(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) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

銘 柄	期 首 (前期末)		当 期 末		
	証 券 数	証 券 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	証 券	証 券	千アメリカ・ドル	千円	
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28	—	72,804	1,397	198,632	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	—	72,804	1,317	187,252	
NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT	72,804	—	—	—	
NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT	72,804	—	—	—	
DENBURY INC WT 09/18/25	315,827	313,027	19,094	2,713,349	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	46,818	46,818	564	80,166	
小 計	証 券 数 、 金 額	508,253	505,453	22,374	3,179,401
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.5%>
合 計	証 券 数 、 金 額	508,253	505,453	—	3,179,401
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.5%>

(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) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 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BB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 4,012,813	千アメリカ・ドル 3,459,039	千円 491,529,560	% 81.5	% 71.3	% 49.9	% 27.7	% 3.9
合 計	—	—	491,529,560	81.5	71.3	49.9	27.7	3.9

(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	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	1,469	8,710	1,237,769	2023/07/31
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	2,536	15,034	2,136,432	2023/07/15
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	41,113	36,426	5,176,151	2024/03/15
DISH NETWORK CO CV 0% 12/15/25	新株予約権付社債	0.0000	7,197	4,737	673,239	2025/12/15
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	51,366	32,694	4,645,882	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	5,802	5,628	799,829	2027/02/24
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2023/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2023/07/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	4,985	0	0	2023/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	13,820	0	0	2049/12/31
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	12,335	7,878	1,119,498	2030/12/01
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	20,640	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	5,980	7	1,062	2049/12/31
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	4,829	4,768	677,649	2023/05/15
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	65,967	64,580	9,176,871	2023/06/30
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	17,015	0	0	2023/08/01
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	25	23	3,360	2024/07/01
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	6,335	6,350	902,454	2024/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	5,975	6,154	874,535	2024/07/01
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	601	567	80,598	2024/09/15
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	社債券	12.0000	13,890	13,542	1,924,424	2024/10/01
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	3,835	0	0	2024/10/15
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	6,520	146	20,846	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A	社債券	7.0000	9,835	7,517	1,068,247	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	3,807	1,903	270,481	2024/11/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	8,875	8,451	1,200,918	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	20,670	18,885	2,683,637	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	11,525	10,975	1,559,649	2025/02/15
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	6,965	6,741	957,976	2025/03/15
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	6,265	6,091	865,623	2025/04/15
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000	2,345	2,258	320,898	2025/04/15
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	社債券	5.7500	8,145	7,920	1,125,494	2025/04/01
WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2	社債券	7.7500	11,430	11,235	1,596,591	2025/04/15
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	4,215	4,113	584,582	2025/04/15
ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A	社債券	6.0000	3,335	3,282	466,501	2025/05/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	11,205	11,023	1,566,372	2025/05/01
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	5,585	5,235	744,026	2025/05/15
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	7,465	7,487	1,063,948	2025/05/01
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	4,665	4,952	703,803	2025/05/15
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	10,860	10,977	1,559,918	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	2,795	3,001	426,460	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	29,085	28,555	4,057,758	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	12,675	12,516	1,778,603	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	16,150	15,621	2,219,871	2025/06/16
VICI PPTY LP 4.625% 06/25 RGS	社債券	4.6250	10,630	10,182	1,446,975	2025/06/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	27,100	20,191	2,869,274	2025/07/15
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	社債券	6.7500	2,735	2,623	372,837	2025/07/01
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	10,515	9,785	1,390,515	2025/07/01
DPL INC 4.125% 07/01/25	社債券	4.1250	17,145	16,116	2,290,126	2025/07/01
WESTERN LO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	5,625	4,643	659,808	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	3,763	3,809	541,267	2025/09/20
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	3,520	3,520	500,192	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	14,790	14,331	2,036,549	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	5,275	4,903	696,814	2025/09/01

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	
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	18,260	18,407	2,615,763	2025/09/20
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	3,435	3,216	457,123	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	3,440	2,736	388,864	2025/10/15
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	2,979	423,438	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	25,675	24,006	3,411,270	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	7,250	6,525	927,202	2025/11/01
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	13,815	13,473	1,914,642	2025/12/15
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	4,700	3,936	559,341	2025/12/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	14,850	14,083	2,001,215	2026/01/15
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	社債券	5.0000	2,985	2,596	368,946	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	17,125	15,459	2,196,832	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	8,730	8,424	1,197,114	2026/02/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	8,650	8,265	1,174,491	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	9,278	1,318,420	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	29,005	26,753	3,801,608	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	6,577	934,694	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	1,680	1,371	194,861	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	1,685	1,535	218,188	2026/04/01
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	3,980	3,641	517,485	2026/04/01
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	2,816	400,275	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	8,245	8,387	1,191,895	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	3,610	3,384	480,919	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	4,950	4,580	650,921	2026/05/01
SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A	社債券	6.5000	4,600	4,519	642,220	2026/04/29
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	12,297	10,759	1,528,978	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,506	1,066,645	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	16	2,297	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	9,980	9,521	1,352,965	2026/05/15
EQT CORP 3.125% 05/15/26 144A	社債券	3.1250	3,875	3,575	508,133	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	5,755	5,162	733,643	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	6,045	5,939	843,962	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	7,380	7,191	1,021,977	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	9,705	7,944	1,128,970	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,479	494,461	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	21,875	20,696	2,940,954	2026/07/31
ATR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	4,620	4,159	591,114	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	3,670	3,425	486,800	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	329	46,779	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	5,055	4,966	705,744	2026/08/01
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	9,590	8,165	1,160,317	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	5.3750	6,430	1,077	153,045	2026/08/15
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	3,549	504,312	2026/09/15
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	11,717	1,665,039	2026/09/15
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	社債券	6.3750	2,480	2,021	287,318	2026/09/30
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	4,870	692,062	2026/10/15
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	4,048	3,984	566,155	2026/10/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	2,870	2,267	322,183	2026/11/01
RIVIAN 6ML+600 10/15/26 144A	社債券	10.1635	20,480	19,660	2,793,799	2026/10/15
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	5,440	5,045	716,979	2026/11/01
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	12,375	8,662	1,230,941	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	3,580	3,050	433,519	2026/12/01
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	1,170	1,063	151,155	2026/12/31
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	5,985	5,416	769,673	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	5,695	5,509	782,958	2027/01/15
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	10,543	9,735	1,383,431	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	5,626	5,411	769,003	2027/02/15
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	社債券	6.2500	13,060	12,482	1,773,724	2027/02/01
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	9,745	8,295	1,178,822	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,073	578,865	2027/02/15
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	社債券	3.8750	10,425	9,455	1,343,682	2027/02/15
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	4,725	4,347	617,708	2027/02/15
STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A	社債券	7.0000	5,135	4,377	622,055	2027/02/15
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	6,415	5,633	800,450	2027/02/15
VICI PPTY LP 5.75% 02/01/27 RE	社債券	5.7500	6,005	5,799	824,041	2027/02/01
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	16,800	16,737	2,378,327	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	9,450	6,884	978,329	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	5,130	4,302	611,426	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	11,865	8,661	1,230,792	2027/03/01
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	13,585	13,182	1,873,249	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	5,555	5,516	783,839	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	9,955	9,729	1,382,550	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	3,525	3,066	435,750	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	19,140	17,776	2,526,008	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	15,235	14,034	1,994,364	2027/05/15
ALTICE FR 10.5% 5/15/27 144A	社債券	10.5000	12,170	9,488	1,348,310	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	13,520	12,269	1,743,481	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	11,750	10,956	1,556,971	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,350	1,044,562	2027/06/01
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	5,830	4,244	603,073	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	10,585	10,342	1,469,638	2027/06/01
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	6,725	5,934	843,336	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	3,000	2,931	416,631	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	6,745	6,366	904,742	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	5,375	4,703	668,314	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	12,020	11,930	1,695,334	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	4,325	3,561	506,133	2027/07/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	8,735	8,125	1,154,641	2027/08/01
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	19,185	18,465	2,623,956	2027/08/01
ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	3,405	3,246	461,341	2027/08/15
ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A	社債券	11.6250	17,750	17,832	2,534,028	2027/08/15
OLYMPUS WATER 7.125% 10/01/27 144A	社債券	7.1250	3,440	3,240	460,423	2027/10/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	20,380	17,985	2,555,718	2027/09/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	1,210	1,113	158,185	2027/09/30
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	2,645	2,237	317,961	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	5,005	4,673	664,092	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	5,815	5,880	835,607	2027/09/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	11,630	9,769	1,388,203	2027/10/15
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	13,405	12,966	1,842,523	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	6,304	895,922	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	20,460	2,907,368	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	5,264	4,915	698,458	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	6,590	6,256	889,027	2027/10/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	6,125	6,147	873,495	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	27,775	25,796	3,665,616	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	9,509	7,541	1,071,605	2027/11/18
FORD MTR CR LLC 7.35% 11/04/27	社債券	7.3500	30,000	30,816	4,379,038	2027/11/04
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	10,000	10,212	1,451,196	2027/11/15
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	7,545	6,969	990,393	2027/12/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	4,784	679,930	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	5,396	766,797	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	1,720	1,548	219,970	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	7,700	6,044	858,923	2027/12/15
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	1,930	1,625	230,992	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	1,485	1,236	175,672	2027/12/31
OPEN TEXT CO 6.9% 12/1/27 144A	社債券	6.9000	3,970	3,989	566,957	2027/12/01
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	2,267	2,227	316,503	2028/01/30
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	13,375	12,639	1,796,055	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	11,850	11,553	1,641,787	2028/01/30
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,390	5,053	718,049	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	6,599	937,817	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	11,490	9,373	1,332,012	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	8,095	475	67,580	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	5,480	4,411	626,859	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	16,865	6,746	958,606	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	10,530	6,229	885,173	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	4,435	4,290	609,731	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	85	73	10,486	2028/01/15
UNISYS 6.875% 11/01/27 144A	社債券	6.8750	2,905	2,059	292,605	2027/11/01
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	2,255	2,170	308,419	2028/01/15
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	2,325	2,063	293,214	2028/02/01
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	8,810	7,973	1,132,970	2028/02/15
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	6,000	3,862	548,861	2028/02/15
RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A	社債券	9.2500	9,925	6,026	856,331	2028/02/01
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	20,275	18,334	2,605,271	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	3,180	2,400	341,167	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	7,995	7,772	1,104,483	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	1,825	1,442	205,041	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	4,625	3,852	547,418	2028/02/16

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	
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	10,160	9,451	1,343,107	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	7,710	7,016	996,987	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,169	450,445	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	2,942	418,070	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,492	212,135	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	1,635	232,365	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,185	452,726	2028/02/04
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	15,771	2,241,069	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	6,367	904,760	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	5,394	766,487	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	3,833	544,755	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	5,220	3,719	528,505	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	5,866	833,678	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	5,850	5,148	731,530	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,460	349,566	2028/06/01
VALARIS 12%/VAR 04/30/28 144A	社債券	8.2500	1,233	1,223	173,900	2028/04/30
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,621	230,418	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	12,279	1,744,862	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	2,822	401,130	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,433	487,855	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	4,557	647,568	2028/05/01
ARCHES BUYER 4.25% 06/01/28 144A	社債券	4.2500	1,655	1,366	194,250	2028/06/01
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,790	2,400	341,125	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	4,110	3,629	515,769	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	3,425	3,108	441,673	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	11,435	11,736	1,667,713	2028/05/01
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	6,243	887,161	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,437	204,208	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	5,070	4,648	660,606	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	6,680	5,967	847,935	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	24,345	17,540	2,492,515	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	2,040	1,948	276,839	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,334	473,827	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	5,706	5,737	815,282	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	5,488	779,908	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	6,499	923,640	2028/07/01
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	社債券	6.2500	4,355	4,048	575,247	2028/07/15
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	6,369	905,152	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	2,546	361,786	2028/08/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	8,713	1,238,228	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,395	1,631	231,797	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	22,330	19,585	2,783,119	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	5,804	824,750	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	18,495	16,359	2,324,668	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,505	213,896	2028/09/01
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	8,675	1,232,745	2028/09/01

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	
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	11,600	1,648,415	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	4,519	642,267	2028/09/01
OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28	社債券	6.3750	5,280	5,338	758,661	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	4,950	703,510	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	5,280	5,448	774,222	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	社債券	6.1250	15,635	13,876	1,971,788	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	1,980	281,498	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	5,971	848,503	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	3,602	511,919	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	2,090	1,587	225,619	2028/09/15
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	20,330	11,040	1,568,871	2028/10/01
GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A	社債券	4.7500	2,255	1,852	263,208	2028/10/15
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	4,029	3,102	440,841	2028/09/30
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	5,080	4,774	678,418	2028/10/15
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	3,695	3,593	510,620	2028/10/15
CONSOLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	2,990	2,226	316,390	2028/10/01
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	6,660	6,172	877,120	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	5,418	769,927	2028/11/15
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	517	73,558	2028/10/15
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	2,601	369,687	2028/11/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	7,290	6,460	918,001	2028/11/15
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	3,920	2,920	414,983	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	3,105	2,487	353,470	2028/12/01
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	13,485	12,654	1,798,179	2028/12/31
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	4,478	636,377	2029/02/15
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	1,348	191,614	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	8,460	7,161	1,017,633	2028/12/15
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	12,541	11,836	1,681,923	2029/01/31
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	3,948	561,141	2029/01/15
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	5,130	4,874	692,626	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	3,014	428,395	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	2,465	2,320	329,795	2029/01/15
ASSUREDPTARNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	2,965	2,497	354,824	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	7,465	6,132	871,459	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	4,720	3,823	543,276	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	2,725	2,016	286,544	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	6,125	5,200	738,981	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	6,570	3,456	491,146	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	5,575	792,298	2029/02/15
REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A	社債券	6.2500	1,595	1,163	165,358	2029/02/01
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	6,450	916,560	2029/02/15
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	3,982	565,972	2029/01/15
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	8,355	7,310	1,038,839	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	6,405	5,624	799,248	2029/01/15
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	5,155	732,543	2029/02/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	16,060	2,282,211	2029/02/01

銘柄	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		千円	
				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			
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	7,390	6,909	981,861	2029/02/01	
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	3,385	2,961	420,882	2029/03/01	
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	2,967	421,738	2029/03/01	
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	7,630	1,084,283	2029/03/01	
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	5,011	712,123	2029/02/01	
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	5,195	4,340	616,833	2029/02/01	
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	10,290	9,492	1,348,887	2029/02/01	
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	2,750	2,459	349,540	2029/02/15	
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	5,710	4,581	651,035	2029/02/15	
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	8,819	1,253,263	2029/04/01	
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	2,829	402,114	2029/03/15	
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	4,028	572,386	2029/03/01	
TTM TECH INC 4.00% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,327	614,993	2029/03/01	
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,075	579,156	2029/03/15	
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	1,680	1,475	209,720	2029/03/15	
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	5,235	743,945	2029/03/31	
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	8,285	6,876	977,157	2029/03/15	
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	社債券	3.7500	1,685	1,459	207,413	2029/04/01	
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	2,425	1,839	261,376	2029/04/01	
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	3,468	492,829	2029/04/15	
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	2,711	385,308	2029/04/15	
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	9,715	8,220	1,168,180	2029/04/01	
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	2,320	2,244	318,918	2029/04/15	
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	20,135	2,861,186	2029/04/15	
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	4,441	631,097	2029/04/15	
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	5,575	4,769	677,757	2029/04/15	
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	7,910	4,610	655,219	2029/05/01	
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	1,855	1,678	238,553	2029/05/01	
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	3,645	3,201	454,955	2029/04/15	
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,238	460,127	2029/05/01	
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	1,783	253,433	2029/04/15	
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	4,935	701,313	2029/05/01	
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	社債券	4.2500	6,005	4,913	698,204	2029/05/15	
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	4,280	2,486	353,393	2029/05/15	
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	1,710	242,991	2029/06/01	
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	社債券	6.3750	7,820	4,829	686,212	2029/05/15	
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	9,029	1,283,115	2029/05/15	
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	2,962	420,989	2029/05/01	
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	5,810	4,837	687,428	2029/05/01	
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	社債券	5.2500	3,140	2,457	349,173	2029/06/01	
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	5,830	4,299	610,976	2029/06/01	
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	2,260	1,891	268,844	2029/07/01	
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,013	712,350	2029/06/15	
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,104	583,232	2029/05/15	
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	5,385	4,931	700,701	2029/06/15	
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	2,860	406,444	2029/06/01	

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	
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,252	320,044	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 06/01/29 144A	社債券	4.2500	14,290	12,289	1,746,323	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	4,585	651,595	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	4,616	656,040	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,254	320,394	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	2,961	420,829	2029/07/15
CENTRAL PARENT 7.25% 06/15/29	社債券	7.2500	9,310	8,920	1,267,611	2029/06/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	8,720	6,300	895,258	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	5,635	4,625	657,274	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	9,920	7,612	1,081,779	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,217	741,335	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	6,004	853,303	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,539	360,856	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	3,035	2,596	368,915	2029/06/30
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	4,765	4,133	587,389	2029/08/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	8,370	6,633	942,581	2029/08/01
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,324	330,253	2029/08/01
ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A	社債券	5.7500	15,990	12,931	1,837,624	2029/08/15
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	27,145	23,698	3,367,503	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	4,101	582,877	2029/08/15
CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A	社債券	6.3750	4,755	4,458	633,488	2029/09/01
TEGNA INC 5% 09/15/29	社債券	5.0000	13,405	12,596	1,789,988	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,535	218,235	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,155	306,342	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	6,000	4,956	704,273	2029/10/15
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	1,440	1,256	178,526	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	1,793	254,799	2029/10/01
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	3,423	486,425	2029/10/15
THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 144A	社債券	4.0000	6,650	5,270	748,884	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	5,159	733,110	2029/11/01
OPTION CARE HEA 4.375% 10/31/29	社債券	4.3750	2,165	1,851	263,037	2029/10/31
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	12,037	1,710,467	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	1,014	144,230	2029/11/01
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	4,800	3,857	548,105	2029/11/15
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	4,710	4,009	569,733	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	2,633	374,223	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	1,765	1,037	147,496	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	3,575	2,920	415,021	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	4,655	3,682	523,280	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	3,646	518,167	2029/12/01
SPIRIT AE 9.375% 11/30/29 144A	社債券	9.3750	12,000	12,480	1,773,408	2029/11/30
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	4,735	4,830	686,381	2029/11/15
UNITED RENTAL 6% 12/29 144A	社債券	6.0000	13,860	13,902	1,975,512	2029/12/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	8,371	1,189,554	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	3,545	3,214	456,780	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	9,869	1,402,389	2030/01/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	4,185	3,703	526,311	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	3,060	2,669	379,385	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	2,965	2,511	356,821	2029/12/01
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	6,109	868,202	2030/01/15
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	10,595	10,002	1,421,329	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	4,150	3,550	504,501	2030/01/15
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	2,840	2,272	322,851	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	6,275	4,983	708,170	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	4,710	4,138	588,139	2030/01/31
TENET HEALTH 4.375% 01/15/30 144A	社債券	4.3750	14,020	11,987	1,703,366	2030/01/15
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	11,205	9,277	1,318,366	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	1,300	1,046	148,705	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	9,445	7,738	1,099,570	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	20,070	15,466	2,197,767	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	18,835	13,884	1,973,027	2030/02/15
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	23,650	21,575	3,065,833	2030/03/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	15,497	13,666	1,941,942	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	6,200	881,098	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	4,895	4,160	591,242	2030/02/15
HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A	社債券	4.2500	3,345	2,834	402,837	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	2,510	2,120	301,308	2030/02/01
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	10,566	1,501,533	2030/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,415	201,098	2030/03/01
MACYS RTL HLDG 5.875% 03/15/30	社債券	5.8750	2,010	1,763	250,632	2030/03/15
OWENS MINOR INC 6.625% 04/30 144A	社債券	6.6250	8,620	7,521	1,068,873	2030/04/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	13,965	12,782	1,816,385	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	9,515	8,689	1,234,842	2030/04/01
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	1,416	1,226	174,250	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	12,790	6,187	879,250	2030/04/01
REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A	社債券	5.2500	7,925	5,563	790,585	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	10,895	8,280	1,176,616	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	1,465	1,477	209,950	2030/05/01
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	14,645	11,458	1,628,300	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	22,315	17,801	2,529,571	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	2,370	2,067	293,848	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	4,885	4,956	704,286	2030/05/15
DARLING INGRED 6% 6/15/30 144A	社債券	6.0000	4,950	4,807	683,130	2030/06/15
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	4,755	3,992	567,373	2030/07/01
TENET HEALTH 6.125% 06/15/30 144A	社債券	6.1250	8,165	7,684	1,091,919	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	8,020	7,674	1,090,512	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	7,630	7,458	1,059,827	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	19,645	17,606	2,501,819	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	14,070	16,049	2,280,695	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	36,411	32,999	4,689,211	2030/07/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	469	66,783	2030/08/16
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	5,935	5,091	723,487	2030/08/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	10,105	1,435,940	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	4,743	674,086	2030/08/01
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	9,275	8,553	1,215,504	2030/04/15
ENLINK MIDSTR 6.5% 9/1/30 144A	社債券	6.5000	4,735	4,735	672,843	2030/09/01
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	17,605	18,318	2,602,988	2030/09/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	10,425	9,669	1,373,991	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	8,557	1,215,992	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	3,175	2,563	364,317	2030/09/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	2,872	408,184	2030/10/15
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	1,990	1,801	256,053	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A	社債券	14.0000	797	470	66,819	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	4,248	603,735	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	2,880	409,292	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	4,023	571,702	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	6,100	4,556	647,437	2030/09/15
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	5,145	4,630	657,994	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	3,710	3,645	517,965	2031/01/15
OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31	社債券	6.1250	12,810	12,954	1,840,870	2031/01/01
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	2,450	1,874	266,330	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	2,245	1,850	262,950	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	26,430	19,169	2,724,011	2031/02/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	4,951	703,646	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	3,798	539,695	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	2,620	2,124	301,843	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	3,385	2,922	415,331	2031/03/01
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	5,095	3,973	564,611	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	4,710	4,084	580,395	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	3,615	3,005	427,134	2031/04/01
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	6,600	5,688	808,388	2031/04/30
SCOTT'S MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	3,370	2,586	367,538	2031/04/01
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	22,290	23,906	3,397,046	2031/05/01
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	社債券	3.6250	3,875	3,335	473,994	2031/05/15
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	5,755	4,668	663,363	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	5,735	4,906	697,167	2031/06/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	16,265	14,577	2,071,463	2031/06/15
FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31	社債券	3.6250	5,490	4,377	622,098	2031/06/17
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	16,050	13,368	1,899,713	2031/06/30
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	4,765	4,127	586,523	2031/08/15
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	8,120	6,475	920,196	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	1,780	1,485	211,064	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	12,770	6,547	930,426	2031/10/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	34,804	37,103	5,272,357	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	18,070	19,143	2,720,296	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	631	89,758	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	4,930	3,722	528,896	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	社債券	5.0000	5,185	3,280	466,202	2031/11/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	4,720	4,070	578,361	2032/02/01
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	3,430	2,761	392,476	2032/02/15
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	5,800	5,096	724,248	2032/01/31
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	15,310	12,669	1,800,268	2032/01/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	2,945	2,361	335,503	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	3,075	2,560	363,802	2032/02/15
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	9,450	7,366	1,046,801	2032/02/12
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	12,090	9,867	1,402,188	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	1,860	1,778	252,742	2030/03/15
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	44,955	53,046	7,537,964	2032/03/15
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	2,345	1,976	280,898	2032/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	4,545	3,650	518,793	2032/05/01
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A	社債券	3.8750	6,725	5,615	797,944	2032/05/15
FORD MOTOR 6.1% 08/19/32	社債券	6.1000	9,770	9,328	1,325,551	2032/08/19
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	9,955	7,762	1,103,052	2033/06/01
CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A	社債券	4.2500	8,000	6,012	854,396	2034/01/15
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	5,115	4,823	685,476	2034/03/15
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	4,200	4,193	595,859	2036/09/15
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	3,730	3,518	499,943	2037/02/01
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	2,145	1,738	246,980	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,326	330,650	2040/03/15
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	567	80,643	2042/08/15
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	5,575	5,461	776,093	2043/05/21
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	5,780	5,186	736,978	2044/03/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	1,602	227,770	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	5,365	5,378	764,272	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	3,398	482,944	2046/04/15
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	1,500	1,245	177,025	2046/06/01
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	3,549	504,334	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	7,485	6,630	942,174	2049/10/01
ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	社債券	9.7500	3,000	2,482	352,763	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	5.1500	35,000	34,346	4,880,595	2049/12/31
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	5.3500	25,370	24,727	3,513,832	2049/12/31
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	社債券	6.1000	12,630	12,309	1,749,137	2049/12/31
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	1,990	1,936	275,169	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	31,493	4,475,271	2050/07/01
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	5,310	4,797	681,782	2049/12/31
BK OF AMERCA CORP 4.3%/VAR PRP	社債券	4.3000	6,295	5,416	769,734	2049/12/31
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	1,565	1,369	194,588	2026/10/31
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	4,655	3,613	513,510	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	7,800	6,385	907,319	2031/12/01
小計		—	4,012,813	3,459,039	491,529,560	—
合計		—	—	—	491,529,560	—

(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。

(4) 金銭債権

(A) 金銭債権

区 分	当 期 末		
	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 187,556	千円 26,651,836	% <4.4>
合 計	—	26,651,836	<4.4>

(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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)金銭債権

銘 柄	種 類	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
			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	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,814	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	1,638	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,489	0	0	2049/12/31
USI TERM B INCR 05/16/24	金銭債権	6.42414	2,422	2,415	343,269	2024/05/16
CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1	金銭債権	10.00386	12,544	12,541	1,782,150	2024/03/28
INTERNET TM 1LN 09/15/2024 C1	金銭債権	7.50386	1,049	1,023	145,399	2024/09/15
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	22,933	22,933	3,258,888	2024/12/31
KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	金銭債権	12.00386	13,635	13,094	1,860,729	2025/08/22
ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1	金銭債権	7.00386	355	348	49,473	2025/05/10
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	金銭債権	7.16471	644	630	89,664	2025/10/01
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	金銭債権	7.00386	5,422	5,304	753,732	2025/05/10
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	10.62071	3,431	2,624	372,972	2025/06/13
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	7.35814	12,664	12,031	1,709,669	2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	7.42414	7,712	5,701	810,146	2025/08/10
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2	金銭債権	7.16471	2,481	2,430	345,424	2025/10/01
NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1	金銭債権	7.76664	15,472	14,276	2,028,698	2026/01/31
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	7.50386	1,901	1,853	263,368	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	10.42414	3,395	2,284	324,646	2026/05/29
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	18.06000	10,302	10,302	1,464,050	2026/05/08
UKG TERM 1LN 5/3/26 C1	金銭債権	6.99829	8,361	8,067	1,146,435	2026/05/03
SINCLAIR BROAD TM 1LN 05/26 C1	金銭債権	11.89387	936	885	125,892	2026/05/25
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27	金銭債権	7.57643	2,000	1,931	274,488	2027/11/24
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	6.17414	2,461	2,398	340,851	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	7.67414	515	507	72,147	2027/01/23
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	金銭債権	6.75386	1,082	1,060	150,711	2027/02/19
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	8.00386	456	436	61,956	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	8.99829	15,315	14,057	1,997,633	2027/05/03
ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1	金銭債権	8.54387	580	545	77,472	2027/11/04
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	7.67414	259	255	36,322	2027/01/23
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C3	金銭債権	8.16986	86	84	12,053	2027/01/23

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	
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C4	金銭債権	8.16986	170	168	23,941	2027/01/23
EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	金銭債権	11.50386	4,075	4,022	571,576	2028/07/30
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1	金銭債権	7.14414	3,384	3,040	432,043	2028/03/01
PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1	金銭債権	7.00386	2,412	2,324	330,296	2028/08/11
ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1	金銭債権	7.25386	277	273	38,844	2028/07/21
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	6.75386	597	579	82,303	2028/11/01
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C1	金銭債権	10.75386	1,134	1,129	160,450	2028/10/25
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	7.50386	6,185	5,902	838,793	2028/03/05
ASURION TM B10 1LN 8/17/28 C1	金銭債権	7.13409	9,480	8,427	1,197,484	2028/08/17
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C2	金銭債権	11.41471	780	776	110,309	2028/10/25
USI INC TERM 1LN 11/16/29	金銭債権	0.00000	560	550	78,183	2029/11/16
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	9.50386	650	551	78,394	2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	9.82872	370	340	48,370	2029/12/20
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	7.41060	6,021	5,457	775,465	2029/02/15
SCIENTIFIC GAME TM B 1LN 02/29 C1	金銭債権	7.09736	1,005	964	137,009	2029/02/04
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	6.33990	2,498	2,162	307,345	2029/02/25
DEL MONTE FOODS TM B 1LN 05/29 C1	金銭債権	7.82647	4,135	3,995	567,752	2029/05/16
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	7.96829	6,265	5,727	813,917	2029/10/04
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C1	金銭債権	8.22019	345	339	48,246	2029/11/10
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	6.33990	917	794	112,853	2029/02/25
小 計		—	204,631	187,556	26,651,836	—
合 計		—	—	—	26,651,836	—

(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。

(注3) 決算日時点で受渡しが完了していない新規買付銘柄に関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

<補足情報>

フィデリティ・インスティテューショナル・ファンズーサステナブル・ UK・アグリゲート・ボンド・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	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として英ポンド建て（もしくは英ポンドヘッジ）投資適格債券に投資し、インカムの確保と元本の成長を目指します。当ファンドは純資産の70%以上を、各業種で優れたサステナビリティ特性を有する企業の株式に投資する「ベスト・イン・クラス」戦略を採用しています。サステナビリティ特性とは、効果的な企業統治と環境・社会問題への優れた取り組み（ESG）を含む企業の性質を指しています。
決 算 日	6月30日

※2022年7月14日付で「フィデリティ・インスティテューショナル・ファンズーサステナブル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド」から「フィデリティ・インベストメント・ファンズ・IXーフィデリティ・サステナブル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド」に名称変更致しました。

総利益計算書

期末 2022年 6月30日

2022年 6月30日

2021年 6月30日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		(220, 499)		(29, 525)
配当等収益	26, 828		22, 855	
費用	(5, 003)		(4, 464)	
支払利息および類似費用	(2, 266)		(1, 110)	
税引前純利益／（損失）	19, 559		17, 281	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		19, 559		17, 281
総利益		(200, 940)		(12, 244)
分配金		(19, 599)		(17, 281)
受益者に帰属する純資産の変動額		(220, 539)		(29, 525)

ポートフォリオ計算書

2022年 6月30日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	社債 - (46.48%)		
22, 127, 000	The Wellcome Trust 1.5% 14/07/71	12, 034	0.92
12, 378, 000	DNB Bank 2.625% VRN 10/06/2026 Reg S	11, 982	0.92
15, 275, 000	Manulife Financial 3.703% 16/03/2032	11, 617	0.89
11, 007, 000	Bank of Nova Scotia 2.875% 03/05/2027 Reg S	10, 365	0.79
12, 512, 000	AXA 4.25% VRN 10/03/2043 EMTN	10, 089	0.77
12, 100, 000	Allianz SE 4.252% VRN 05/07/2052 EMTN	9, 935	0.76
13, 500, 000	UBS 1.25% 01/06/2026 144A	9, 891	0.76
11, 000, 000	Munich RE Group 5.875% VRN 23/05/2042	9, 130	0.70
12, 775, 000	Zurich Finance (Ireland) Dac 3.50% VRN 02/05/2052 EMTN	8, 529	0.65
10, 300, 000	First Abu Dhabi Bank 1.625% 07/04/2027 EMTN Reg S	8, 327	0.64
8, 775, 000	First Abu Dhabi Bank 0.875% 09/12/2025 EMTN Reg S	7, 975	0.61
11, 125, 000	HSBC Holdings 4.00% VRN (Perpetual)	7, 714	0.59
8, 070, 000	Bank of America Corporation 3.584% VRN 27/04/2031 Reg S	7, 613	0.58
8, 688, 000	BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual)	7, 574	0.58
8, 575, 000	Hyundai Capital America 6.375% 08/04/2030 Reg S	7, 528	0.58
10, 600, 000	Verizon Communications 1.875% 03/11/2038	7, 404	0.57
7, 305, 000	Logicor 2019-1 UK 1.875% 17/11/2031 Reg S	6, 812	0.52
7, 143, 000	Goldman Sachs Group 1.00% VRN 16/12/2025 EMTN Reg S	6, 578	0.50
7, 538, 000	Bank of America Corporation 1.667% VRN 02/06/2029 EMTN Reg S	6, 548	0.50
7, 291, 000	Metropolitan Life Global Funding I 1.625% 12/10/2028 GMTN Reg S	6, 485	0.50
8, 663, 000	Goldman Sachs Group 1.25% 07/02/2029 Reg S	6, 381	0.49
8, 660, 000	Berkshire Hathaway Finance 2.00% 18/03/2034	6, 324	0.48
7, 800, 000	NIKE 2.75% 27/03/2027	6, 181	0.47

保有数量/ 保有相当量	組入投資資産	時価/ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
6,339,000	Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN Reg S	6,152	0.47
6,039,000	DNB Bank 1.375% 12/06/2023 Reg S	5,934	0.45
7,100,000	ING Groep 1.125% VRN 07/12/2028 EMTN Reg S	5,908	0.45
7,500,000	CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN Reg S	5,759	0.44
6,000,000	Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 Reg S	5,732	0.44
5,953,000	Westfield Stratford City Finance No 2 1.642% 04/08/2031 Reg S	5,579	0.43
6,200,000	First Abu Dhabi Bank 1.125% 07/09/2026 EMTN Reg S	5,525	0.42
5,700,000	Volkswagen Finance Services 3.25% 13/04/2027 Reg S	5,377	0.41
5,300,000	Barclays Bank 2.375% VRN 06/10/2023 Reg S	5,285	0.40
7,293,000	UBS Group 0.25% VRN 05/11/2028 EMTN Reg S	5,267	0.40
6,300,000	BFCM Paris 3.875% VRN 16/06/2032 Reg S	5,221	0.40
5,600,000	CaixaBank 1.50% VRN 03/12/2026 EMTN Reg S	5,029	0.39
5,411,000	Aviva 6.875% VRN (Perpetual) Reg S	4,938	0.38
5,540,000	Scottish Hydro Electric Transmission 1.50% 24/03/2028 EMTN Reg S	4,907	0.38
7,500,000	EDF 1.00% 29/11/2033 EMTN Reg S	4,827	0.37
6,325,000	BNP Paribas 2.591% VRN 20/01/2028 144A	4,698	0.36
5,422,000	Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027 Reg S	4,683	0.36
5,975,000	Goldman Sachs Group 3.615% VRN 15/03/2028	4,668	0.36
5,850,000	Scentre Group Trust 2 3.625% 28/01/2026 144A	4,665	0.36
5,900,000	Nordea Bank Abp 1.125% 16/02/2027 EMTN Reg S	4,651	0.36
4,727,000	DNB Bank 1.625% 15/12/2023 EMTN Reg S	4,600	0.35
5,653,000	Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032	4,583	0.35
4,800,000	Euroclear Bank KBC Group 1.25% 30/09/2024 EMTN Reg S	4,542	0.35
4,260,000	America Movil 4.948% 22/07/2033	4,483	0.34
4,300,000	EDF 6.00% 23/01/2114 EMTN Reg S	4,477	0.34
5,166,000	Goldman Sachs Group 1.50% 07/12/2027 EMTN Reg S	4,462	0.34
5,550,000	Glencore Funding 4.875% 12/03/2029 144A	4,440	0.34
7,419,000	Totalenergies SE 3.25% VRN (Perpetual) Reg S	4,437	0.34
4,400,000	Volkswagen Finance Services 4.25% 09/10/2025 EMTN Reg S	4,384	0.34
4,500,000	Telereal Securitisation 3.5625% 10/12/2036 Reg S	4,367	0.33
5,750,000	HSBC Holdings 1.645% VRN 18/04/2026	4,358	0.33
5,453,000	DWR Cymru Financing UK 1.375% 31/03/2033 EMTN Reg S	4,338	0.33
5,032,000	RCI Banque 4.75% 06/07/2027 EMTN Reg S	4,318	0.33
5,082,000	HSBC Holdings 4.95% 31/03/2030	4,133	0.32
4,588,000	SSE 3.74% VRN (Perpetual)	4,098	0.31
4,444,000	Enel Finance International 2.875% 11/04/2029 EMTN Reg S	4,055	0.31
5,200,000	BNP Paribas 1.25% 13/07/2031 EMTN Reg S	3,935	0.30
4,583,000	London Stock Exchange Group 1.625% 06/04/2030 Reg S	3,928	0.30
4,305,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.00% 20/10/2025 EMTN Reg S	3,875	0.30
5,011,000	Bristol-Myers Squibb 2.95% 15/03/2032	3,784	0.29
4,023,000	Lloyds Banking Group 1.875% VRN 15/01/2026 Reg S	3,778	0.29
4,346,000	General Motors 6.80% 01/10/2027	3,775	0.29
4,738,000	National Grid 3.245% 30/03/2034 Reg S	3,767	0.29

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
4,625,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/01/2028 Reg S	3,720	0.29
5,900,000	BFCM Paris 1.125% 19/11/2031 EMTN Reg S	3,687	0.28
4,222,000	NatWest Group 2.057% VRN 09/11/2028 Reg S	3,673	0.28
4,450,000	Credit Agricole 6.875% VRN (Perpetual) 144A	3,545	0.27
3,833,000	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 3.375% 23/04/2028 REGS	3,401	0.26
5,250,000	Hammerson Ireland 1.75% 03/06/2027 Reg S	3,390	0.26
4,700,000	Deutsche Boerse 2.00% VRN 23/06/2048 Reg S	3,389	0.26
3,340,000	Rentokil Initial 5.00% 27/06/2032 EMTN Reg S	3,357	0.26
5,023,000	Annington Funding 2.924% 06/10/2051 EMTN Reg S	3,306	0.25
4,585,000	Berkshire Hathaway Finance 2.625% 19/06/2059	3,262	0.25
3,800,000	Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN Reg S	3,253	0.25
2,750,000	Lloyds TSB Bank 6.00% 08/02/2029 Reg S	3,245	0.25
4,450,000	Dae Funding 3.375% 20/03/2028 Reg S	3,222	0.25
3,099,000	Anglian Water (Osprey) Financing 5.00% 30/04/2023 EMTN Reg S	3,129	0.24
4,350,000	International Business Machines 2.72% 09/02/2032	3,125	0.24
3,106,000	BMW International Investment 1.25% 11/07/2022 EMTN Reg S	3,105	0.24
4,631,000	Faurecia 2.75% 15/02/2027 Reg S	3,104	0.24
3,100,000	Ladbrokes Group Finance 5.125% 08/09/2023 Reg S	3,062	0.23
3,462,000	Peabody Capital No 2 2.75% 02/03/2034 Reg S	3,051	0.23
3,582,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.625% 08/12/2027 Reg S	3,032	0.23
3,100,000	Volkswagen Finance Services 1.125% 18/09/2023 EMTN Reg S	2,993	0.23
3,010,000	Society of Lloyds 4.75% 30/10/2024 Reg S	2,985	0.23
2,961,000	Rothsay Life 5.50% VRN 17/09/2029 Reg S	2,967	0.23
3,295,000	Motability Operations Group 1.75% 03/07/2029 EMTN Reg S	2,964	0.23
3,556,000	Credit Suisse Group 2.125% VRN 15/11/2029 Reg S	2,928	0.22
2,680,000	British Land 5.264% 24/09/2035	2,912	0.22
3,200,000	BNP Paribas 2.00% VRN 24/05/2031 EMTN	2,777	0.21
3,850,000	Prosus 3.257% 19/01/2027 Reg S	2,767	0.21
3,434,000	Prologis International Funding II 3.125% 01/06/2031 Reg S	2,758	0.21
2,704,000	Royal London Finance Bonds 6.125% VRN 30/11/2043 Reg S	2,752	0.21
3,145,000	Anglian Water (Osprey) Financing 2.00% 31/07/2028 EMTN Reg S	2,730	0.21
3,505,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/02/2026 Reg S	2,726	0.21
3,260,000	HSBC Holdings 2.50% 15/03/2027 EMTN Reg S	2,690	0.21
2,900,000	Hammerson 6.00% 23/02/2026	2,685	0.21
3,750,000	Bristol-Myers Squibb 3.90% 15/03/2062	2,662	0.20
3,191,000	Bunzl Finance 1.50% 30/10/2030 EMTN Reg S	2,614	0.20
3,000,000	Volkswagen International Finance 3.75% 28/09/2027 Reg S	2,604	0.20
4,075,000	Shell International Finance 3.125% 07/11/2049	2,586	0.20
3,018,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.625% 20/10/2028 EMTN Reg S	2,551	0.20
2,705,000	McDonalds 3.75% 31/05/2038 Reg S	2,512	0.19
2,800,000	Shaftesbury Carnaby 2.487% 30/09/2031 Reg S	2,458	0.19
2,450,000	BHP Billiton Finance 6.50% VRN 22/10/2077 Reg S	2,452	0.19
2,788,000	Bank of America Corporation 3.648% VRN 31/03/2029 EMTN Reg S	2,429	0.19

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
2,657,000	Barclays 1.70% VRN 03/11/2026 Reg S	2,412	0.18
2,495,000	Gsk Consumer Healthcare Capital UK 2.875% 29/10/2028 EMTN Reg S	2,380	0.18
3,428,000	easyJet Finco 1.875% 03/03/2028 EMTN Reg S	2,367	0.18
2,731,000	Associated British Foods 2.50% 16/06/2034 Reg S	2,354	0.18
2,870,000	Intercontinental Exchange 5.20% 15/06/2062	2,343	0.18
2,922,000	Berkshire Hathaway Finance 2.375% 19/06/2039	2,335	0.18
2,636,000	National Express Group 2.375% 20/11/2028 Reg S	2,330	0.18
2,829,000	Berkshire Hathaway 0.00% 12/03/2025	2,301	0.18
2,536,000	National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	2,289	0.18
2,330,000	AA Bond 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,261	0.17
4,629,000	CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	2,259	0.17
3,000,000	Vonovia SE 1.875% 28/06/2028 Reg S	2,248	0.17
2,587,000	Jigsaw Funding 3.375% 05/05/2052 Reg S	2,210	0.17
2,500,000	M&G 6.25% VRN 20/10/2068 Reg S	2,203	0.17
2,200,000	RAC Bond 4.565% 06/05/2046 EMTN Reg S	2,198	0.17
2,708,000	Motability Operations Group 2.375% 03/07/2039 EMTN Reg S	2,196	0.17
1,715,000	Lloyds Bank 6.50% 17/09/2040 EMTN Reg S	2,189	0.17
2,427,000	Heathrow Funding 2.75% 13/10/2031 EMTN Reg S	2,189	0.17
2,900,000	Goldman Sachs Group 2.64% VRN 24/02/2028	2,170	0.17
2,150,000	First Abu Dhabi Bank 1.375% 19/02/2023 EMTN Reg S	2,128	0.16
2,609,000	Intercontinental Exchange 4.60% 15/03/2033	2,127	0.16
2,378,000	MPT Operating Partnership 2.50% 24/03/2026	2,098	0.16
2,694,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049	2,082	0.16
3,359,000	Clarion Funding 1.875% 07/09/2051 EMTN Reg S	2,056	0.16
2,800,000	Rabobank 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	2,016	0.15
1,900,000	Lloyds Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN Reg S	2,012	0.15
2,500,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/09/2025 Reg S	1,959	0.15
2,194,000	Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	1,929	0.15
2,730,000	Paradigm Homes Charitable Housing Association 2.25% 20/05/2051 Reg S	1,924	0.15
2,727,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117 Reg S	1,900	0.15
2,625,000	Bristol-Myers Squibb 3.55% 15/03/2042	1,894	0.15
2,200,000	Credit Agricole 1.874% VRN 09/12/2031 Reg S	1,875	0.14
1,750,000	Clydesdale Bank 4.625% 08/06/2026 EMTN	1,873	0.14
2,275,000	Glencore Funding 4.125% 12/03/2024 144A	1,870	0.14
1,963,000	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN Reg S	1,842	0.14
2,474,000	CK Hutchison Group Telecom Finance 2.625% 17/10/2034 Reg S	1,834	0.14
2,490,000	AbbVie 4.05% 21/11/2039	1,831	0.14
2,704,000	Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	1,818	0.14
2,029,000	Gsk Consumer Healthcare Capital UK 3.375% 29/03/2038 EMTN Reg S	1,801	0.14
1,700,000	HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN Reg S	1,779	0.14
2,583,000	Societe Generale France 4.75% VRN (Perpetual) 144A	1,731	0.13
1,850,000	HSBC Holdings 3.00% VRN 22/07/2028	1,715	0.13
1,843,000	InterContinental Hotels Group 3.375% 08/10/2028 EMTN Reg S	1,669	0.13

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
2,667,000	ASTM 2.375% 25/11/2033 EMTN Reg S	1,668	0.13
2,375,000	UBS Group 4.875% VRN (Perpetual)	1,642	0.13
1,928,000	Unilever Finance Netherlands 1.25% 25/03/2025 EMTN Reg S	1,623	0.12
2,571,000	Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033 Reg S	1,607	0.12
2,000,000	SEB 6.875% VRN (Perpetual) Reg S	1,577	0.12
1,550,000	Zurich Finance (UK) 6.625% VRN (Perpetual) EMTN	1,551	0.12
2,200,000	ING Groep 0.875% VRN 29/11/2030 EMTN Reg S	1,538	0.12
1,875,000	QBE Insurance Group 5.875% VRN (Perpetual)	1,488	0.11
2,200,000	Autostrade per Litalia 1.875% 26/09/2029 EMTN Reg S	1,488	0.11
2,120,000	S&P Global 3.70% 01/03/2052 144A	1,481	0.11
1,612,000	Yorkshire Building Society 3.511% VRN 11/10/2030 Reg S	1,471	0.11
1,655,000	Bazalgette Finance 2.75% 10/03/2034 EMTN Reg S	1,450	0.11
1,705,000	AA Bond Co Ltd. 3.25% 31/07/2050 REGS	1,423	0.11
1,200,000	Walmart Stores 5.625% 27/03/2034	1,412	0.11
1,600,000	Severn Trent Water Utilities Finance 2.625% 22/02/2033 EMTN Reg S	1,411	0.11
1,688,000	Aroundtown 4.75% VRN (Perpetual)	1,403	0.11
1,438,000	Canary Wharf Group Investment Holdings 2.625% 23/04/2025 Reg S	1,327	0.10
1,869,000	National Grid Electric Transmission 2.00% 17/04/2040 EMTN Reg S	1,293	0.10
1,500,000	CaixaBank 3.75% VRN 15/02/2029 EMTN Reg S	1,274	0.10
1,493,000	NewRiver (REIT) 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,266	0.10
1,300,000	Volkswagen International Finance 4.125% 17/11/2031 Reg S	1,239	0.09
1,250,000	Society of Lloyds 4.875% VRN 07/02/2047 Reg S	1,211	0.09
1,400,000	Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual) Reg S	1,194	0.09
1,400,000	Apple 4.65% 23/02/2046	1,184	0.09
2,000,000	Allianz SE 2.60% VRN (Perpetual)	1,177	0.09
1,750,000	Union Pacific 3.85% 14/02/2072	1,173	0.09
1,175,000	Yorkshire Building Society 3.00% VRN 18/04/2025 EMTN Reg S	1,147	0.09
1,457,000	International Business Machines 2.20% 09/02/2027	1,115	0.09
1,800,000	Allianz SE 3.20% VRN (Perpetual)	1,090	0.08
940,000	Heathrow Funding 6.45% VRN 10/12/2031 Reg S	1,081	0.08
1,320,000	Goodman US Finance Five 4.625% 04/05/2032 144A	1,065	0.08
1,212,000	Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 Reg S	1,053	0.08
2,340,000	Deutsche Bahn Finance 0.625% 08/12/2050 EMTN Reg S	1,048	0.08
1,567,000	Valero Energy 4.00% 01/06/2052	1,033	0.08
1,368,000	Segro Capital SARL 1.875% 23/03/2030 EMTN Reg S	1,027	0.08
1,150,000	Home Group 3.125% 27/03/2043 Reg S	979	0.08
981,000	Nationwide Building Society 5.875% VRN (Perpetual)	930	0.07
1,074,000	Lloyds Banking Group 3.50% VRN 01/04/2026 EMTN Reg S	929	0.07
850,000	Lloyds Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	926	0.07
1,096,000	Nats (En Route) 1.75% 30/09/2033 Reg S	905	0.07
1,100,000	Volkswagen International Finance 2.625% 16/11/2027 Reg S	903	0.07
982,000	Whitbread Group 2.375% 31/05/2027 Reg S	873	0.07
1,051,000	Lloyds Banking Group 0.50% VRN 12/11/2025 EMTN Reg S	855	0.07

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
900,000	Aviva 5.125% VRN 04/06/2050 EMTN Reg S	849	0.07
850,000	CPUK Finance 3.588% 28/02/2042 EMTN Reg S	838	0.06
887,000	Optivo Finance 2.857% 07/10/2035 Reg S	784	0.06
1,026,000	Orbit Capital 2.00% 24/11/2038 Reg S	770	0.06
1,075,000	Via Outlets 1.75% 15/11/2028 Reg S	768	0.06
1,005,000	Phoenix Group Holdings 5.625% VRN (Perpetual) Reg S	764	0.06
750,000	Phoenix Group Holdings 4.125% 20/07/2022 EMTN Reg S	750	0.06
809,000	Whitbread Group 3.00% 31/05/2031 Reg S	676	0.05
680,000	Massachusetts Institute of Technology 5.60% 01/07/2111	670	0.05
1,007,000	Guinness Partnership 2.00% 22/04/2055 Reg S	648	0.05
867,000	The Berkeley Group 2.50% 11/08/2031 Reg S	633	0.05
550,000	Santander UK 5.75% 02/03/2026 EMTN Reg S	607	0.05
787,000	Northern Electric Finance 2.75% 24/05/2049 Reg S	600	0.05
600,000	Virgin Money UK 9.25% VRN (Perpetual)	592	0.05
550,000	CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN Reg S	577	0.04
525,000	UNITE (USAF) II 3.921% 30/06/2025 Reg S	533	0.04
460,000	Abrdn 5.25% VRN (Perpetual) Reg S	399	0.03
340,000	Peel Land & Property Investments 8.375% STEP 30/04/2040	352	0.03
375,000	Digital Stout Holding 3.75% 17/10/2030 Reg S	343	0.03
280,000	London Merchant Securities 6.50% 16/03/2026	306	0.02
356,000	Land Securities Capital Markets 2.625% 22/09/2039 EMTN Reg S	305	0.02
300,000	Phoenix Group Holdings 5.375% 06/07/2027 EMTN Reg S	238	0.02
160,000	Westpac Banking 3.35% 08/03/2027	128	0.01
150,000	Autostrade per Litalia 1.625% 12/06/2023	128	0.01
68,000	Microsoft 2.675% 01/06/2060	40	0.00
		679,123	52.03
	英国国債 - (45.46%)		
73,000,000	UK Gilt 2.00% 07/09/2025 Reg S	72,951	5.59
54,260,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2027	60,179	4.61
43,300,000	UK Gilt 4.50% 07/12/2042	55,217	4.23
67,870,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2047 Reg S	52,914	4.05
27,580,000	UK Gilt 4.00% 22/01/2060 Reg S	37,125	2.84
35,050,000	UK Gilt 2.75% 07/09/2024 Reg S	35,575	2.73
26,580,000	UK Gilt 4.25% 07/09/2039 Reg S	32,149	2.46
23,795,000	UK Gilt 3.75% 22/07/2052 Reg S	29,088	2.23
21,100,000	UK Gilt 5.00% 07/03/2025	22,715	1.74
24,000,000	UK Gilt 0.875% 22/10/2029 Reg S	21,955	1.68
16,850,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2049	21,815	1.67
15,860,000	UK Gilt 4.75% 07/12/2038	20,204	1.55
14,190,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2055	19,275	1.48
11,070,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2040 Reg S	13,509	1.04
9,100,000	UK Gilt 3.50% 22/07/2068	11,539	0.88
6,140,000	UK Gilt 4.50% 07/09/2034 Reg S	7,387	0.57

保有数量/ 保有相当量	組入投資資産	時価/ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
4,930,000	UK Gilt 1.75% 07/09/2037 Reg S	4,351	0.33
3,630,000	UK Gilt 4.25% 07/03/2036 Reg S	4,288	0.33
5,454,000	UK Gilt 1.50% 31/07/2053 Reg S	4,137	0.32
5,000,000	UK Gilt 1.75% 22/07/2057 Reg S	4,028	0.31
2,810,000	UK Gilt 3.25% 22/01/2044 Reg S	3,037	0.23
1,700,000	UK Gilt 3.50% 22/01/2045 Reg S	1,913	0.15
1,320,000	UK Gilt 0.625% 31/07/2035 Reg S	1,025	0.08
1,000,000	UK Gilt 2.50% 22/07/2065 Reg S	999	0.08
550,000	UK Gilt 1.75% 22/01/2049 Reg S	452	0.03
100,000	UK Gilt 6.00% 07/12/2028	123	0.01
		537,950	41.22
	モーゲージ証券 - (3.58%)		
4,620,000	NewDay Partnership Funding 2017-1 0.8052% VRN 15/12/2027 Reg S	4,611	0.35
3,829,828	Together Asset Backed Securitisation 2021-Crel 2.5357% VRN 20/01/2055 Reg S	3,818	0.29
2,900,000	Sage AR Funding No 1 2.1084% VRN 17/11/2051 Reg S	2,775	0.21
4,887,550	Intu (SGS) Finance 4.625% 17/03/2028 Reg S	2,638	0.20
2,501,000	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 2.50% 24/07/2056 Reg S	2,190	0.17
1,546,982	Tesco Property Finance 2 6.0517% 13/10/2039	1,666	0.13
3,010,912	Metrocentre Finance 8.75% VRN 06/12/2028	1,506	0.12
1,636,000	NATS (En Route) 1.375% 31/03/2031 Reg S	1,477	0.11
1,605,000	Dignity Finance 4.6956% 31/12/2049 Reg S	1,439	0.11
1,806,009	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust 4.25% 15/05/2034 144A	1,430	0.11
1,200,000	Broadgate Financing 4.999% 05/10/2033 Reg S	1,260	0.10
1,427,250	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 2.50% 24/07/2058 Reg S	1,221	0.09
1,130,400	Greene King Finance 3.593% 15/03/2035 Reg S	1,058	0.08
1,127,715	Marstons Issuer 5.158% VRN 15/10/2027	1,025	0.08
1,044,000	Telereal Securitisation 1.9632% VRN 10/12/2033 Reg S	962	0.07
1,593,889	Intu (SGS) Finance 4.25% 17/09/2035 EMTN Reg S	861	0.07
737,631	Highbury Finance 7.017% 20/03/2023	756	0.06
821,864	Taurus 2019-1 FR Srl 0.90% VRN 02/02/2031 Reg S	695	0.05
642,073	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040 Reg S	673	0.05
500,000	RHP Finance 3.25% 05/02/2048 Reg S	432	0.03
406,932	Together Asset Backed Securitisation 2018-1 2.239% VRN 12/07/2050 Reg S	407	0.03
318,585	Equity Release Funding 3 5.05% 26/04/2033	352	0.03
314,767	Juturna European Loan Conduit No 16 5.0636% 10/08/2033 EMTN Reg S	347	0.03
328,804	Premiertel 6.175% 08/05/2032	345	0.03
290,176	Tesco Property Finance 5 5.6611% 13/10/2041 Reg S	299	0.02
248,092	Equity Release Funding 3 5.70% 26/02/2031	268	0.02
190,000	Peel South East 10.00% 30/04/2026	196	0.02
176,626	Longstone Finance 4.791% 19/04/2036	186	0.01
177,277	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037 Reg S	185	0.01
117,720	Dignity Finance 3.5456% 31/12/2034 Reg S	117	0.01

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
14,286	Equity Release Funding 2 5.88% 26/05/2032	16	0.00
		35,211	2.70
	国債 - (1.64%)		
6,350,000	Saudi Arabia 3.25% 26/10/2026 Reg S	5,121	0.39
4,850,000	Qatar 3.75% 16/04/2030 Reg S	3,971	0.30
4,150,000	Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	3,314	0.25
3,559,000	Jersey 2.875% 06/05/2052 Reg S	3,136	0.24
4,275,000	Chile 4.34% 07/03/2042	3,108	0.24
2,700,000	Abu Dhabi 3.875% 16/04/2050 Reg S	1,979	0.15
1,750,000	Mexico 5.625% 19/03/2114 EMTN	1,362	0.10
1,250,000	Chile 3.50% 31/01/2034	908	0.07
1,275,000	Chile 4.00% 31/01/2052	860	0.07
200,000	Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	163	0.01
		23,922	1.83
	金融 - (1.86%)		
326	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulating Shares	6,857	0.53
		6,857	0.53
	地方債 - (0.21%)		
2,370,000	University of California Revenues 4.858% 15/05/2112	1,848	0.14
		1,848	0.14
	先物取引 - ((0.02)%)		
(57,400,000)	Euro-Bund Commodity Future 08/09/2022	2,235	0.17
(46,800,000)	US 10 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 21/09/2022	903	0.07
(14,400,000)	US Ultra Bond Commodity Future 21/09/2022	796	0.06
(30,800,000)	US 10 Year Ultra Future 21/09/2022	786	0.06
(54,700,000)	Euro-Bobl Commodity Future 08/09/2022	525	0.04
(5,700,000)	US 20 Year Long Bond (CBT) Commodity Future 21/09/2022	179	0.01
(900,000)	Euro-Buxl 30 Year Commodity Future 08/09/2022	99	0.01
(7,700,000)	US 5 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2022	99	0.01
(4,800,000)	Euro-Schatz Commodity Future 08/09/2022	16	0.00
(2,400,000)	US 2 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2022	15	0.00
189,400,000	Long Gilt Commodity Future 28/09/2022	(6,265)	(0.48)
		(612)	(0.05)
	外国為替先物取引 - (0.03%)		
8,286,000	Bought USD sold GBP @ 0.794998 for settlement 18/08/2022	250	0.02
5,452,000	Bought CHF sold GBP @ 0.828670 for settlement 18/08/2022	159	0.01
3,598,000	Bought CHF sold GBP @ 0.828670 for settlement 18/08/2022	150	0.01
4,786,000	Bought CAD sold GBP @ 0.622394 for settlement 18/08/2022	78	0.01
9,506,000	Bought EUR sold GBP @ 0.857728 for settlement 18/08/2022	50	0.00
(3,810,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.156905 for settlement 18/08/2022	13	0.00
(42,596,000)	Bought GBP sold SEK @ 12.442624 for settlement 18/08/2022	7	0.00
4,176,000	Bought EUR sold GBP @ 0.857728 for settlement 18/08/2022	(5)	0.00

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
(3, 870, 000)	Bought GBP sold EUR @ 1.165846 for settlement 18/08/2022	(13)	0.00
(6, 354, 000)	Bought GBP sold EUR @ 1.165201 for settlement 18/08/2022	(18)	0.00
(11, 498, 000)	Bought GBP sold EUR @ 1.171753 for settlement 18/08/2022	(88)	(0.01)
(4, 195, 000)	Bought GBP sold USD @ 1.246355 for settlement 18/08/2022	(95)	(0.01)
(17, 522, 000)	Bought GBP sold EUR @ 1.169120 for settlement 18/08/2022	(100)	(0.01)
(4, 119, 000)	Bought GBP sold USD @ 1.257864 for settlement 18/08/2022	(124)	(0.01)
(10, 044, 000)	Bought GBP sold USD @ 1.250085 for settlement 18/08/2022	(253)	(0.02)
(134, 241, 000)	Bought GBP sold EUR @ 1.164223 for settlement 18/08/2022	(282)	(0.02)
(210, 300, 000)	Bought GBP sold USD @ 1.229379 for settlement 18/08/2022	(2, 461)	(0.19)
		(2, 732)	(0.21)
	スワップ - ((0.13)%)		
26, 200, 000	Pay fixed 1.41% receive float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 17/02/2032	2, 336	0.18
36, 000, 000	Pay fixed 1.4062% receive float 28/01/2027	1, 772	0.14
11, 000, 000	Pay fixed 0.2982% receive float 6 Month EURIBOR 10/06/2029	1, 068	0.08
6, 900, 000	Pay fixed -0.1578% receive float 6 Month EURIBOR 18/05/2030	980	0.08
269, 500, 000	Pay fixed 2.305% receive float 3 Month STIBOR 03/05/2032	946	0.07
8, 200, 000	Pay fixed 0.0317% receive float 6 Month EURIBOR 05/08/2029	941	0.07
377, 200, 000	Pay fixed 2.48% receive float 3 Month STIBOR 31/05/2032	874	0.07
129, 800, 000	Pay fixed 2.5392% receive float 3 Month STIBOR 09/05/2032	248	0.02
78, 300, 000	Pay fixed 2.8877% receive float 3 Month STIBOR 29/06/2032	(37)	0.00
5, 278, 300, 000	Receive fixed 0.4028% pay float Bank of Japan Final Result: Un 13/06/2032	(128)	(0.01)
12, 700, 000	Receive fixed 3.2673% pay float 3 Month CDOR 28/04/2032	(291)	(0.02)
17, 800, 000	Receive fixed 1.2073% pay float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 16/05/2032	(722)	(0.06)
25, 000, 000	Sold Protection on ITRAXX XOver S37 20/06/2027	(816)	(0.06)
13, 300, 000	Receive fixed 0.9078% pay float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 04/04/2032	(840)	(0.06)
23, 900, 000	Receive fixed 1.223% pay float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 25/04/2032	(926)	(0.07)
15, 500, 000	Receive fixed 2.2728% pay float 3 Month CDOR 21/01/2032	(1, 146)	(0.09)
15, 200, 000	Receive fixed 0.6723% pay float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 21/03/2032	(1, 235)	(0.09)
6, 950, 000	Receive fixed 0.2646% pay float Overnight GBP SONIA 16/10/2040	(2, 168)	(0.17)
27, 200, 000	Receive fixed -0.09% pay float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 24/09/2031	(3, 592)	(0.28)
		(2, 736)	(0.21)
	組入投資資産	1, 278, 831	97.98
	現金その他純資産（負債控除後）	26, 316	2.02
	純資産額	1, 305, 147	100.00

カッコ内の数字は2021年6月30日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・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／ユーロ建て
投 資 目 的	主としてユーロ建ての債券に投資を行いません。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
投資収益	
受取配当金および受取利息	2,109,426
スワップ取引に係る受取利息	878,554
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	2,987,980
費用	
運用報酬	8,162,260
管理費	2,326,061
国税	534,445
保管費用	128,392
販売手数料	461,403
成功報酬	—
その他費用	182,277
費用合計	11,794,838
スワップ取引に係る支払利息	260,503
デリバティブ費用	57,761
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	(369,872)
費用選付	—
総費用	11,743,230
純投資収益(損失)	(8,755,250)
有価証券に係る実現純(損)益	(40,088,659)
外貨取引に係る実現純(損)益	42,663
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	259,400
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	3,095,429
スワップ取引に係る実現純(損)益	1,876,950
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(40,947,198)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	20,276
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	1,162,603
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	9,168,738
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(31,671,954)
運用実績	(105,837,002)
受益者への分配金	(17)
設定解約	
当期設定額	280,820,147
当期解約額	(424,174,465)
調整勘定	572,638
設定解約に伴う増加(減少)額	(142,781,680)
純増加(減少)	(248,618,699)
純資産額	
期首	1,408,151,304
期末	1,159,532,605

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または額面価値	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
公益事業					
	GB	EUR	3,103,923	31	0.00
				31	0.00
素材					
	IE	EUR	20,084,211	18,575,625	1.60
	DE	EUR	16,286,469	15,436,254	1.33
				34,011,859	2.93
一般消費財・サービス					
	NL	EUR	23,516,785	21,676,009	1.87
				21,676,009	1.87
生活必需品					
	LU	EUR	16,252,143	15,398,636	1.33
				15,398,636	1.33
ヘルスケア					
	DE	EUR	14,022,431	14,035,808	1.21
				14,035,808	1.21
金融					
	CH	EUR	24,960,657	23,596,997	2.02
	US	EUR	21,296,567	21,216,554	1.85
	DE	EUR	20,230,278	19,361,225	1.67
	US	EUR	19,926,458	18,695,322	1.61
	DE	EUR	12,196,593	11,761,260	1.01
	US	EUR	3,264,597	2,980,319	0.26
				97,411,657	8.40
不動産					
	LU	EUR	12,228,728	11,661,645	1.01
	DE	EUR	2,775,273	1,967,846	0.17
				13,629,491	1.18
国債					
	DE	EUR	294,557,379	268,808,646	23.18
	DE	EUR	186,481,896	171,570,244	14.80
	DE	EUR	155,735,503	154,289,984	13.31
	NL	EUR	114,107,530	106,237,419	9.16
	DE	EUR	97,481,455	97,699,814	8.43
	DE	EUR	276,213	268,546	0.02
				798,874,653	68.90
オープンエンド型ファンド					
	IE	EUR	263	3,592,728	0.31
				3,592,728	0.31
その他の市場で取引される証券					
素材					
	IE	EUR	13,146,029	12,462,488	1.07
				12,462,488	1.07
生活必需品					
	NL	EUR	9,720,758	9,311,922	0.80
	NL	EUR	7,047,732	6,806,481	0.59
				16,118,403	1.39
ヘルスケア					
	NL	EUR	13,846,420	12,685,758	1.09
				12,685,758	1.09
不動産					
	DE	EUR	6,134,813	5,828,140	0.50
				5,828,140	0.50
国債					
	SU	EUR	117,855,609	108,182,020	9.33
				108,182,020	9.33
その他					
				2	0.00
Total Investments (Cost EUR 1,212,043,363)				1,153,907,683	99.51

外国為替先物取引

A-ACC Shares (HUF) (hedged)				
Bought HUF Sold EUR at 383.008802	07/06/2022	871,178	4,577	0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.002693	06/05/2022	25,336	500	0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.002671	06/05/2022	18,246	209	0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.002627	06/05/2022	45,192	(222)	(0.00)
Bought EUR Sold HUF at 0.002625	06/05/2022	55,548	(322)	(0.00)
Bought EUR Sold HUF at 0.002626	06/05/2022	872,298	(4,835)	(0.00)
Bought HUF Sold EUR at 370.649800	06/05/2022	1,036,424	(22,003)	(0.00)
			(22,096)	(0.00)

A-ACC Shares (USD) (hedged)				
Bought USD Sold EUR at 1.114982	06/05/2022	19,794,942	1,147,520	0.10
Bought USD Sold EUR at 1.065130	07/06/2022	20,754,745	151,267	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.941927	06/05/2022	20,942,462	(153,199)	(0.01)
			1,145,588	0.10

Y-ACC Shares (USD) (hedged)				
Bought USD Sold EUR at 1.114982	06/05/2022	46,458	2,693	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.923860	06/05/2022	47,877	549	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.941927	06/05/2022	949	(25)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.941927	06/05/2022	48,202	(353)	(0.00)
			2,664	0.00

先物取引

Euro-Bund 30Y Bond Future 08/04/2022	EUR	(106,266,639)	7,574,000	0.65
Euro-Schatz Future 08/06/2022	EUR	(180,996,168)	692,896	0.06
			8,266,896	0.71

金利スワップ取引

Pay fixed 0.6% receive float. (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	22,640,383	4,846,013	0.42
Pay fixed 0.59% receive float. (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	10,955,024	2,375,942	0.20
Pay fixed 0.65% receive float. (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	11,320,191	2,285,238	0.20
Pay fixed 0.74% receive float. (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	11,174,124	2,015,543	0.17
Pay fixed 0.74% receive float. (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	10,955,024	1,970,535	0.17
Receive fixed 0.83% pay float. (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	32,828,555	(2,650,224)	(0.23)
Receive fixed 0.81% pay float. (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	32,865,072	(2,732,515)	(0.24)
Receive fixed 0.81% pay float. (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	33,305,273	(2,763,776)	(0.24)
Receive fixed 0.74% pay float. (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	32,865,072	(2,947,937)	(0.25)
Receive fixed 0.71% pay float. (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	32,865,072	(3,037,385)	(0.26)
Receive fixed 0.68% pay float. (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	32,865,072	(3,116,771)	(0.27)
Receive fixed 0.66% pay float. (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	32,865,072	(3,180,705)	(0.27)
Receive fixed 0.64% pay float. (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	32,865,072	(3,231,466)	(0.28)
Receive fixed 0.86% pay float. (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	48,202,106	(3,780,740)	(0.33)
Receive fixed 0.75% pay float. (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	200,111,772	(17,723,906)	(1.53)
			(31,671,954)	(2.73)

その他資産（負債控除後）

			27,903,824	2.42
Net Assets			1,159,532,605	100.00

フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド 運用報告書

《第35期》

決算日 2023年5月10日

(計算期間：2022年11月11日から2023年5月10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"> ●投資信託証券への投資を通じて、実質的に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、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券への投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域分散などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域配分などを考慮して、組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入れ替えを行う可能性もあります。 ●投資対象ファンドへの配分にあたっては、各市場における配当水準と共に、北米、欧州、アジア・パシフィックの3地域への配分のバランスも考慮し、特定地域への配分が極端に偏らないよう運用を行います。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの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インベストメント・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。 ●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。
主要運用対象	<p>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。)されている株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。</p>
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●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。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	資 益 入	信 託 証 比	証 券 率	投 資 証 比	証 券 率	純 資 産 額
	円	騰落率							
31期 (2021年5月10日)	25,831	18.4%				—		99.6%	百万円 6,610
32期 (2021年11月10日)	26,838	3.9				—		99.8	6,549
33期 (2022年5月10日)	28,094	4.7				—		99.6	6,427
34期 (2022年11月10日)	30,136	7.3				—		99.8	6,319
35期 (2023年5月10日)	31,696	5.2				—		99.6	6,086

(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。

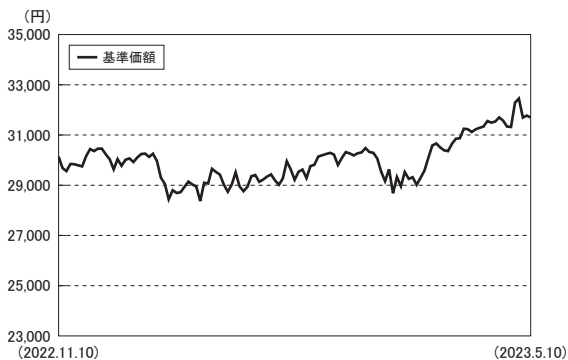
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 受組	信 託 証 比	証 券 率	投 資 証 比	証 券 率
	円	騰落率					
(期首) 2022年11月10日	30,136	—			—		99.8%
11月末	30,033	△0.3			—		99.8
12月末	28,948	△3.9			—		99.7
2023年1月末	29,428	△2.3			—		99.7
2月末	30,321	0.6			—		99.8
3月末	30,585	1.5			—		99.7
4月末	31,321	3.9			—		99.8
(期末) 2023年5月10日	31,696	5.2			—		99.6

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は+5.2%でした。

当ファンドは、従来通り、日本、米国、欧州、アジアの株式に分散投資を行いました。組入れ投資信託証券の選別、組入れ比率は、各市場における配当利回り水準を重視し、特定地域への配分に極端な偏りがないことを考慮した上で決定しております。

当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
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	99.5%
フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンド	0.1%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

(以下、別途記載がない限り、現地通貨ベースでの相場の動きを記載しています。)

当期の世界の株式市場は、ボラティリティの上昇が目立つ展開となる中、上昇して期を終えました。期初から2022年年末にかけては、インフレの鈍化や景気減速が見込まれる中、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかとの観測が浮上し、市場は堅調に推移しました。米連邦準備制度理事会(FRB)や欧州中央銀行(ECB)は2022年12月に利上げペースを減速させましたが、インフレ目標を上回る水準の物価上昇が続いたことなどから、主要中央銀行がタカ派的な姿勢を維持したため、市場のボラティリティは高い状態が続きました。3月に入ると、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに銀行セクターの混乱が生じ、金融システムの健全性に対する懸念が広がりましたが、欧米の中央銀行が迅速に対応したことなどから、市場は落ち着きを取り戻しました。このような状況の下、主要株式市場は上昇して期を終えました。また、新興国の株式市場についても、中国が2022年12月に新型コロナウイルスを巡る防疫策を大幅に緩和した他、景気を下支えするための経済対策を講じたことなどから経済活動再開に楽観的な見方が広がり上昇しました。業種別では、情報技術、コミュニケーション・サービスが最も上昇しました。

■今後の運用方針

当ファンドは、今後も、各投資信託証券への投資を通じ、日本を含む世界の株式市場へ分散投資を行います。各投資信託証券におきましては、グローバルな調査ネットワークを活用し、中長期的に株主価値を創造できる銘柄の選択に注力してまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年11月11日～2023年5月10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）	0 (0)
合計	0

（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（2022年11月11日から2023年5月10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 FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 32.40527 (－)	千アメリカ・ドル 535 (－)	千口 230.75022 (－)	千アメリカ・ドル 3,830 (－)

（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（2022年11月11日から2023年5月10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 71	百万円 71	% 100.0	百万円 515	百万円 515	% 100.0
為 替	71	71	99.9	538	516	96.0

(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 71	百万円 515	百万円 6,061

(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 (2023年5月10日現在)

●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		期		末
	単位数又は口数	評 価 額		比	率
		外貨建金額	邦貨換算金額		
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 2,619.70903	千アメリカ・ドル 44,823	千円 6,057,858		% 99.5
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	2.13882	24	3,372		0.1
合 計	2,621.84785	－	6,061,230		99.6

(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

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,061,230	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32,947	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	6,094,178	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、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.15円、1イギリス・ポンド=170.65円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(6,078,862千円)の投資信託財産総額(6,094,178千円)に対する比率は、99.7%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5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 6,106,697,731
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,333,336
投 資 証 券(評価額)	6,061,230,866
未 収 入 金	25,070,653
そ の 他 未 収 収 益	5,062,876
(B) 負 債	19,791,499
未 払 金	12,549,570
未 払 解 約 金	7,239,989
そ の 他 未 払 費 用	1,940
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,086,906,232
元 本	1,920,405,394
次 期 繰 越 損 益 金	4,166,500,838
(D) 受 益 権 総 口 数	1,920,405,394口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	31,696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 2,096,975,442円

期中追加設定元本額 0円

期中一部解約元本額 176,570,048円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型) 855,177,964円

フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型) 303,820,534円

フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型) 761,406,896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2022年11月11日 至2023年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 109,243,030
受 取 配 当 金	86,552,184
受 取 利 息	12,524
そ の 他 収 益 金	22,678,322
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	196,995,093
売 買 損 益	683,736,254
売 買 損 益	△486,741,161
(C) 信 託 報 酬 等	△11,135
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	306,226,988
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,222,409,172
(F) 解 約 差 損 益 金	△362,135,322
(G) 合 計(D+E+F)	4,166,500,838
次 期 繰 越 損 益 金(G)	4,166,500,838

(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) (F)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。

ご参考として以下に、フィデリティ・ワールド株式・マザー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

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	289,365,056
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	289,365,056
費用	
運用報酬	147,995,011
管理費	29,892,475
国税	5,110,099
保管費用	1,182,318
販売手数料	5,111,661
成功報酬	—
その他費用	1,517,850
費用合計	190,809,414
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	274
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	127
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	190,809,815
純投資収益(損失)	98,555,241
有価証券に係る実現純(損)益	496,234,393
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,712,985)
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	(55,079,247)
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	(1,001,297,483)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(408,230)
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	(42,252,027)
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	(505,960,338)
受益者への分配金	(135,254,334)
設定解約	
当期設定額	3,581,125,367
当期解約額	(2,426,003,789)
調整勘定	4,137,277
設定解約に伴う増加(減少)額	1,159,258,855
純増加(減少)	518,044,183
純資産額	
期首	10,501,512,885
期末	11,019,557,068

契約額等USD	未実現(損益)	損益(米ドル)	Net Assets
Bought JPY Sold USD at 127.936401 20/05/2022	199,029	(2,801)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.252967 20/05/2022	1,373,505	(4,013)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.953764 20/05/2022	952,862	(10,039)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.934039 20/05/2022	1,398,018	(18,060)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.761117 20/05/2022	113,857,707	(4,958,706)	(0.04)
		(2,668,968)	(0.02)
Y-ACC Shares (CHF) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.092573 20/05/2022	10,854,913	391,596	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.513329 20/05/2022	3,168,739	142,952	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.007984 20/05/2022	1,645,287	59,295	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.106002 20/05/2022	505,659	19,748	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000815 20/05/2022	702,681	18,577	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.034585 20/05/2022	760,354	12,785	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.045360 20/05/2022	710,622	10,990	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.738456 20/05/2022	360,214	7,390	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.057254 20/05/2022	142,362	368	0.00
Bought TWD Sold USD at 29.501000 20/05/2022	76,055	261	0.00
Bought KRW Sold USD at 1256.250009 20/05/2022	70,084	(166)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.936040 20/05/2022	154,160	(1,991)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.953764 20/05/2022	473,702	(8,602)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.921201 20/05/2022	317,086	(9,058)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.933626 20/05/2022	30,980,600	(1,204,795)	(0.01)
		(560,652)	(0.01)
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold GBP at 1.313329 20/05/2022	44,520,929	2,008,479	0.02
Bought USD Sold CHF at 1.071092 20/05/2022	45,408,868	1,837,343	0.02
Bought USD Sold JPY at 0.007984 20/05/2022	23,116,202	833,094	0.01
Bought USD Sold SEK at 0.106002 20/05/2022	7,076,391	277,453	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000815 20/05/2022	9,872,626	261,012	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.034585 20/05/2022	10,682,917	179,596	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.738456 20/05/2022	5,060,580	103,815	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.068351 20/05/2022	5,663,039	74,113	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.007795 20/05/2022	1,625,329	18,791	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.945847 20/05/2022	4,315,499	(11,118)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.953764 20/05/2022	1,863,355	(33,836)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.923012 20/05/2022	5,753,399	(133,418)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.915288 20/05/2022	329,582,514	(11,469,741)	(0.10)
		(6,074,417)	(0.06)
Y-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)			
Bought AUD Sold USD at 1.342740 20/05/2022	3,021,061	(140,222)	(0.00)
		(140,222)	(0.00)
その他資産 (負債控除後)			
	238,711,815	2.25	
Net Assets		11,019,557,068	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

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	2,566,966
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	2,566,966
費用	
運用報酬	2,087,109
管理費	1,685,830
国税	141,385
保管費用	110,023
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	199,083
費用合計	4,223,430
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	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	4,223,430
純投資収益(損失)	(1,656,464)
有価証券に係る実現純(損)益	(253,404)
外貨取引に係る実現純(損)益	(293,120)
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	(55)
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	(67,075)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(50)
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	(120,504)
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	(2,390,672)
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	615,942,069
当期解約額	(648,412,666)
調整勘定	25,288
設定解約に伴う増加(減少)額	(32,445,309)
純増加(減少)	(34,835,981)
純資産額	
期首	1,531,631,884
期末	1,496,795,903

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または 面額	時価 (米ドル)	% 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						その他資産 (負債控除後)		
金融						Net Assets		
SG Issuer -0.06% 10/03/2023	LU	USD	33,775,027	33,790,015	2.26		(58,465,916)	(3.92)
				33,790,015	2.26		1,496,795,903	100.00
短期金融商品								
Canadian Imp. Bk Of Comm CD 0.79% 03/04/2022	CA	USD	28,948,309	28,927,128	1.93			
ANZ Banking Group CP 0.28% 08/04/2022	AU	USD	28,948,309	28,918,688	1.93			
MUFG Bank CD 0.32% 03/05/2022	JP	USD	19,298,872	19,298,604	1.29			
Mizuho Ldn CD 0.29% 03/05/2022	GB	USD	19,298,872	19,298,415	1.29			
SMBC CD 0.43% 06/05/2022	BE	USD	19,298,872	19,297,498	1.29			
Bancoan CP 0.31% 03/05/2022	ES	USD	19,298,872	19,297,307	1.29			
Agence Centrale CP 0.46% 04/05/2022	FR	USD	19,298,872	19,296,507	1.29			
ABN Amro Bank CD 1.14% 04/05/2022	NL	USD	19,298,872	19,296,472	1.29			
Toyota Motor Finance CP 0.35% 06/05/2022	NL	USD	19,298,872	19,295,812	1.29			
MUFG Bank CD 1.03% 05/07/2022	JP	USD	19,298,872	19,295,681	1.29			
Agence Centrale CP 0.46% 06/05/2022	FR	USD	19,298,872	19,295,561	1.29			
SMBC CD 0.55% 13/05/2022	BE	USD	19,298,872	19,295,093	1.29			
Northwest CD 0.81% 09/05/2022	GB	USD	19,298,872	19,295,013	1.29			
Stand Char Sg CP 0.35% 09/05/2022	SG	USD	19,298,872	19,294,300	1.29			
Jyske Bank CP 0.53% 09/05/2022	DK	USD	19,298,872	19,294,252	1.29			
Rentenbank CP 0.51% 11/05/2022	DE	USD	19,298,872	19,293,836	1.29			
Sumi Trust Bank CD 0.57% 17/05/2022	JP	USD	19,298,872	19,293,719	1.29			
BLB (Ungtd) CP 0.54% 11/05/2022	DE	USD	19,298,872	19,293,272	1.29			
ING Bank CP 0.28% 13/05/2022	NL	USD	19,298,872	19,292,753	1.29			
Jyske Bank CP 0.61% 13/05/2022	DK	USD	19,298,872	19,292,405	1.29			
Rabobk Ned CP 0.50% 16/05/2022	NL	USD	19,298,872	19,291,140	1.29			
Dekabank(Ungtd) CP 0.54% 17/05/2022	DE	USD	19,298,872	19,290,938	1.29			
Cred Ln Brh CD 0.91% 17/05/2022	GB	USD	19,298,872	19,290,720	1.29			
Stand Char Sg CP 0.53% 23/05/2022	SG	USD	19,298,872	19,287,902	1.29			
Gldm Sachs Int CD 0.87% 24/05/2022	GB	USD	19,298,872	19,287,795	1.29			
Gldm Sachs Int CD 1.46% 06/10/2022	GB	USD	19,298,872	19,271,896	1.29			
DBS Bank Hk BRH CP 1.00% 22/04/2022	HK	USD	19,298,872	19,268,228	1.29			
ING Bank CP 0.94% 24/06/2022	NL	USD	19,298,872	19,267,947	1.29			
Mizuho Bank Syd CD 1.12% 29/06/2022	AU	USD	19,298,872	19,263,295	1.29			
National Au Ldn CD 1.76% 03/10/2022	GB	USD	19,298,872	19,154,579	1.28			
Rabobank Ned CD 1.81% 11/10/2022	NL	USD	19,298,872	19,142,805	1.28			
UBS CP 1.88% 03/11/2022	CH	USD	19,298,872	19,115,197	1.28			
TD Bank Ldn Brh CD 1.90% 03/11/2022	GB	USD	19,298,872	19,113,261	1.28			
BFCM Paris CD 0.82% 09/05/2022	FR	USD	14,474,154	14,471,220	0.97			
Cred Ln BRH CD 0.42% 16/05/2022	GB	USD	14,474,154	14,471,164	0.97			
Cred Ln BRH CD 0.94% 10/05/2022	GB	USD	14,474,154	14,470,417	0.97			
SE Banken CP 0.27% 25/05/2022	SE	USD	14,474,154	14,467,806	0.97			
Swedbank CP 0.27% 01/06/2022	SE	USD	14,474,154	14,465,816	0.97			
BFCM Paris CP 0.63% 01/06/2022	FR	USD	14,474,154	14,463,816	0.97			
La Banque Postale CP 0.58% 01/06/2022	FR	USD	14,474,154	14,463,074	0.97			
DBS Bank Sg CP 0.28% 10/06/2022	SG	USD	14,474,154	14,458,269	0.97			
Korea Dev Bank CP 0.99% 28/06/2022	KR	USD	14,474,154	14,446,725	0.97			
BFCM Paris CP 0.97% 11/07/2022	FR	USD	14,474,154	14,436,369	0.96			
Dekabank(Ungtd) CP 0.53% 17/05/2022	DE	USD	9,649,436	9,645,469	0.64			
Credit Agricole CD 0.92% 03/06/2022	FR	USD	9,649,436	9,641,208	0.64			
Bancoan CP 0.99% 05/07/2022	ES	USD	9,649,436	9,626,830	0.64			
DBS Bank HK BRH CP 0.33% 07/07/2022	HK	USD	4,824,718	4,815,980	0.32			
Se Banken CD 0.20% 08/07/2022	SE	USD	3,858,774	3,854,292	0.26			
				837,402,474	55.95			
その他								
							1	0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 870,826,161)							871,192,490	58.20
銀行預金								
DZ Bank TD 0.31% 03/05/2022	DE	USD	135,132,828	135,132,828	9.03			
Bred Banque TD 0.33% 03/05/2022	FR	USD	135,094,584	135,094,584	9.03			
BNP Paribas TD 0.28% 03/05/2022	FR	USD	135,092,107	135,092,107	9.03			
Rabobank Ned Ta 0.30% 03/05/2022	NL	USD	96,495,970	96,495,970	6.45			
Credit Agricole CIB London TD 0.30% 03/05/2022	FR	USD	77,195,490	77,195,490	5.16			
Londresbank Ln TD 0.33% 03/05/2022	GB	USD	57,896,617	57,896,617	3.87			
MUFG Bank TD 0.27% 03/05/2022	JP	USD	47,282,237	47,282,237	3.16			
				684,189,833	45.71			
投資資産合計 (含む銀行預金)							1,555,382,323	103.91
契約額等 USD								
							未実現 (損益) (米ドル)	
外国為替先物取引								
A-ACC Shares (GBP) (hedged)								
Bought GBP Sold USD at 0.79480 07/06/2022			63,183		42	0.00		
Bought USD Sold GBP at 1.256114 06/05/2022			62,973		(42)	(0.00)		
Bought GBP Sold USD at 0.767549 06/05/2022			15,634		(551)	(0.00)		
Bought GBP Sold USD at 0.761146 06/05/2022			50,056		(2,166)	(0.00)		
Bought GBP Sold USD at 0.792705 07/06/2022			32,714,457		(117,787)	(0.01)		
					(120,504)	(0.01)		

フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド 運用報告書

《第18期》

決算日 2023年5月10日

(計算期間：2022年11月11日から2023年5月10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">●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す。●リートへの投資は、原則として高位を維持します。●外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。●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。●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。
主要運用対象	日本を含む世界各国の取引所に上場(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。)を主要な投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">●リート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。●株式への直接投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資組 資産入 信証比	託券率	投資組 資産入 証比	券率	純総 資産 産額
	期騰 落	中率					
14期 (2021年5月10日)	円 18,698	% 24.2		% —		% 98.5	百万円 5,541
15期 (2021年11月10日)	21,686	16.0		—		98.6	5,487
16期 (2022年5月10日)	22,360	3.1		—		96.8	5,058
17期 (2022年11月10日)	20,652	△7.6		—		95.6	4,753
18期 (2023年5月10日)	20,721	0.3		—		95.3	4,899

(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。

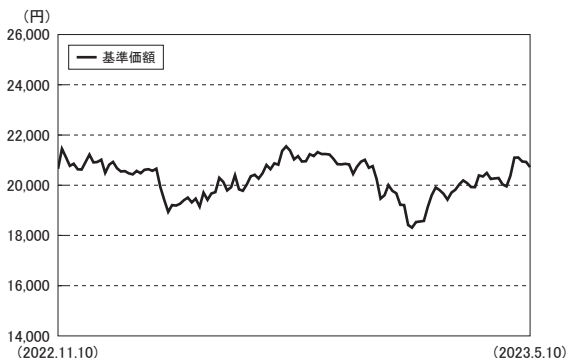
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資組 資産入 信証比	託券率	投資組 資産入 証比	券率
	騰 落	率				
(期首) 2022年11月10日	円 20,652	% —		% —		% 95.6
11月末	20,818	0.8		—		95.0
12月末	19,467	△5.7		—		95.0
2023年1月末	20,639	△0.1		—		95.0
2月末	20,854	1.0		—		95.3
3月末	19,607	△5.1		—		94.9
4月末	20,376	△1.3		—		95.2
(期末) 2023年5月10日	20,721	0.3		—		95.3

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期のファンドの騰落率は、+0.3%でした。

当ファンドは、従来どおり、ボトム・アップ・アプローチによる個別リートのファンダメンタルズ分析やバリュエーション分析を行い、国別、業種別の分散も考慮した運用を行いました。

●投資環境

当期の世界リート相場は米ドルベースで上昇しました。

期初は米連邦準備制度理事会(FRB)がインフレ抑制に向けた積極的な利上げ姿勢の転換を示唆したことから、リートは上昇して始まりました。しかしその後、FRBのタカ派的な姿勢が維持された他、低調な各種経済指標などがリートの押し下げ要因となりました。2023年に入ると、インフレにピークアウトの兆しが見られたことなどから、FRBの利上げペースが鈍化するのではないかとの観測から、リートは上昇に転じ、堅調に推移しました。その後、2月から3月にかけては、利上げによる借入コストの上昇や稼働率の低下を巡る懸念がリートの下押し圧力となった他、政策金利のピークや利下げ開始時期を巡る市場予想が後ずれしたことなども重石となりました。4月は米国のインフレ率の鈍化により利上げサイクルの終盤に近付くとの期待感などから住宅ローン金利に鈍化傾向が見られ、リートはプラス圏で推移しましたが、期末にかけてはほぼ横ばいでの推移となりました。

円ベースでは、米ドルや豪ドルに対して円高となったことがマイナスに働いた一方、ユーロ、英ポンドに対して円安となったことがプラスに働きました。

■今後の運用方針

トップ・ダウン・アプローチによる国別・業種別配分を考慮したうえで、ボトム・アップ・アプローチによる個別リートのファンダメンタルズ分析を重視した運用を行います。

今後につきましても、調査分析ネットワークを活用し、個別リートの財務内容の精査に基づいた運用を行い、ファンドの付加価値を高める努力をしまる所存です。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年11月11日～2023年5月10日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	0円 (0)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	3 (3)
(c) その他費用 （保管費用）	1 (1)
合計	4 4

（注）費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2022年11月11日から2023年5月10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
国内				
G L P 投資法人	千口 0.01 (-)	千円 1,518 (-)	千口 - (-)	千円 - (-)
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
PUBLIC STORAGE INC	0.069 (-)	19 (-)	- (-)	- (-)
HEALTHPEAK PPTYS INC	0.678 (-)	17 (-)	- (-)	- (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	0.138 (-)	15 (-)	0.309 (-)	38 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.195 (-)	19 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN TOWER CORP	0.211 (-)	42 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	0.582 (-)	17 (-)	- (-)	- (-)
DIGITAL CORE REIT	- (-)	- (△3)	- (-)	- (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.592 (-)	11 (-)	- (-)	- (-)
PROLOGIS INC	0.514 (-)	59 (-)	- (-)	- (-)
INVITATION HOMES INC	0.62 (-)	18 (-)	- (-)	- (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.061 (-)	9 (-)	- (-)	- (-)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
EQUITY RESIDENTIAL	0.266 (-)	15 (-)	0.598 (-)	38 (-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.287 (-)	18 (-)	- (-)	- (-)
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	0.743 (-)	96 (-)	- (-)	- (-)
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
Capitaland Ascendas REIT	21.3 (-)	60 (△4)	- (-)	- (-)
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	22.093 (-)	99 (-)	- (-)	- (-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1.86 (-)	9 (-)	10.281 (-)	59 (-)
SEGRO PLC	70.695 (2.069)	556 (15)	- (-)	- (-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	17.349 (-)	110 (-)	- (-)	- (-)
(ユーロ(オランダ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
NSI NV	3.86 (-)	94 (-)	- (-)	- (-)

(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 (2022年11月11日から2023年5月10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 (2023年5月10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

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
GLP投資法人	千口 1.175	千口 1.185	千円 180,831	% 3.7
合 計	口 数 、 金 額 1.175	口 数 、 金 額 1.185	評 価 額 180,831	比 率 -
	銘 柄 数 、 比 率 1	銘 柄 数 、 比 率 1	評 価 額 -	比 率 3.7

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

(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

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
DIGITAL CORE REIT	489.9	489.9	210	28,470	0.6	
(アメリカ)						
PUBLIC STORAGE INC	7.773	7.842	2,347	317,201	6.5	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TR	20.763	20.763	491	66,448	1.4	
HEALTHPEAK PPTYS INC	76.323	77.001	1,621	219,164	4.5	
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	15.545	15.374	1,699	229,741	4.7	
DIGITAL REALTY TRUST INC	22.005	22.2	2,144	289,861	5.9	
AMERICAN TOWER CORP	4.141	4.352	842	113,823	2.3	
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	65.468	66.05	2,326	314,396	6.4	
WELLTOWER INC	20.385	20.385	1,596	215,774	4.4	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	66.645	67.237	1,316	177,925	3.6	
PROLOGIS INC	25.147	25.661	3,231	436,701	8.9	
INVITATION HOMES INC	69.752	70.372	2,396	323,841	6.6	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6.896	6.957	1,247	168,603	3.4	
EQUITY RESIDENTIAL	29.97	29.638	1,848	249,787	5.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32.358	32.645	2,240	302,749	6.2	
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	3.535	4.278	455	61,569	1.3	
小 計	口 数 、 金 額	956.606	960.655	26,015	3,516,061	—
	銘 柄 数 <比 率>	16	16	—	—	71.8
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
Capitaland Ascendas REIT	520.293	541.593	1,554	158,359	3.2	
小 計	口 数 、 金 額	520.293	541.593	1,554	158,359	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	3.2
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	181.017	203.11	785	134,102	2.7	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	219.666	211.245	1,069	182,587	3.7	
SEGRO PLC	26.78	99.544	803	137,052	2.8	
LAND SECURITIES GROUP PLC	153.052	170.401	1,098	187,442	3.8	
小 計	口 数 、 金 額	580.515	684.3	3,757	641,185	—
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	—	13.1
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
NSI NV	35.665	39.525	804	119,226	2.4	
小 計	口 数 、 金 額	35.665	39.525	804	119,226	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	2.4
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
ICADE	8.76	8.76	353	52,459	1.1	
小 計	口 数 、 金 額	8.76	8.76	353	52,459	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	1.1
ユーロ計	口 数 、 金 額	44.425	48.285	1,158	171,685	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	—	3.5
合 計	口 数 、 金 額	2,101.839	2,234.833	—	4,487,292	—
	銘 柄 数 <比 率>	23	23	—	—	91.6

(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)の割合。

(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5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,668,123	% 95.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	233,392	4.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,901,515	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、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.15円、1シンガポール・ドル=101.88円、1イギリス・ポンド=170.65円、1ユーロ=148.23円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,716,823千円)の投資信託財産総額(4,901,515千円)に対する比率は、96.2%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5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 4,902,939,107
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	219,065,409
投 資 証 券(評価額)	4,668,123,506
未 収 入 金	1,423,509
未 収 配 当 金	14,326,683
(B) 負 債	2,995,362
未 払 金	1,424,101
未 払 解 約 金	1,571,158
そ の 他 未 払 費 用	103
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,899,943,745
元 本	2,364,696,872
次 期 繰 越 損 益 金	2,535,246,873
(D) 受 益 権 総 口 数	2,364,696,872口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	20,721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	2,301,783,454円
期中追加設定元本額	73,601,096円
期中一部解約元本額	10,687,678円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ワールド好配当株・ファンド	－円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)	54,750,532円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型)	18,967,831円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	1,200,121,135円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	453,351,774円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	328,471,408円
フィデリティ・資産分散投信(安定型)	27,540,052円
フィデリティ・資産分散投信(成長型)	199,533,482円
フィデリティ・世界リート・ファンド(ファンドラップ専用)	81,960,658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2022年11月11日 至2023年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 91,789,094
受 取 配 当 金	88,221,175
受 取 利 息	3,567,919
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△70,412,452
売 買 益	319,035,434
売 買 損	△389,447,886
(C) 信 託 報 酬 等	△302,474
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	21,074,168
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,451,952,241
(F) 解 約 差 損 益 金	△11,610,652
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	73,831,116
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,535,246,873
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,535,246,873

(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) (F)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) (G)追加信託差損益金とあるのは、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。