

## 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107期～第109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37作成期(2023年11月11日～2024年5月10日)

第107期(決算日 2024年1月10日)

第108期(決算日 2024年3月11日)

第109期(決算日 2024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	「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。 基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。
主要運用対象	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	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。 ●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。

## 〈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 信託比 証券率	投資組 資産入 証比 証券率	純資産 総額
	(分配落)	税分 配 込金	騰 落 率			
33作成期末（2022年5月10日）	円 10,211	円 90	% △1.8	% 3.7	% 94.5	百万円 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
36作成期末（2023年11月10日）	10,655	210	7.8	3.5	95.0	6,490
37作成期末（2024年5月10日）	11,404	360	10.4	3.5	94.9	6,745

（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）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）、36作成期対応期間（第104期～第106期）、37作成期対応期間（第107期～第109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 信託比 証券率	投資組 資産入 証比 証券率
		騰	落 率		
第107期	（期首）2023年11月10日	円 10,655	% —	% 3.5	% 95.0
	11月末	10,784	1.2	3.4	95.2
	12月末	10,967	2.9	3.3	94.8
	（期末）2024年1月10日	10,974	3.0	3.4	95.1
第108期	（期首）2024年1月10日	10,944	—	3.4	95.1
	1月末	11,133	1.7	3.4	95.3
	2月末	11,280	3.1	3.5	94.8
	（期末）2024年3月11日	11,250	2.8	3.4	94.6
第109期	（期首）2024年3月11日	10,950	—	3.4	94.6
	3月末	11,251	2.7	3.5	94.7
	4月末	11,345	3.6	3.5	94.7
	（期末）2024年5月10日	11,434	4.4	3.5	94.9

（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 信託比 証券率	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			
33作成期末（2022年5月10日）	円 10,626	円 120	% 1.1	% 1.8	% 96.7	百万円 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
36作成期末（2023年11月10日）	11,166	420	8.4	1.7	97.1	4,832
37作成期末（2024年5月10日）	12,077	570	13.3	1.7	97.0	5,142

(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) 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)、36作成期対応期間(第104期～第106期)、37作成期対応期間(第107期～第109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

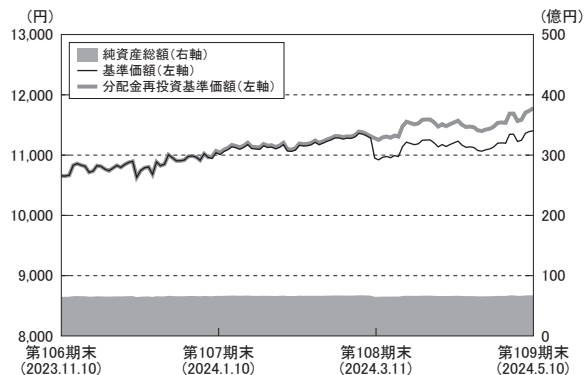
決算期	年 月 日	基準価額		投資組 資産入 信託比 証券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰	落 率		
第107期	(期首) 2023年11月10日	円 11,166	% —	% 1.7	% 97.1
	11月末	11,308	1.3	1.7	97.1
	12月末	11,462	2.7	1.7	96.8
	(期末) 2024年1月10日	11,558	3.5	1.7	97.1
第108期	(期首) 2024年1月10日	11,523	—	1.7	97.1
	1月末	11,737	1.9	1.7	97.3
	2月末	11,987	4.0	1.7	97.0
	(期末) 2024年3月11日	11,960	3.8	1.7	96.7
第109期	(期首) 2024年3月11日	11,460	—	1.7	96.7
	3月末	11,836	3.3	1.7	96.9
	4月末	11,939	4.2	1.8	96.8
	(期末) 2024年5月10日	12,112	5.7	1.7	97.0

(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)

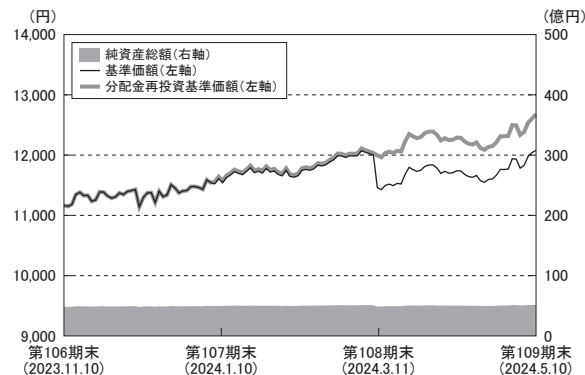


第107期首: 10,655円

第109期末: 11,404円 (既払分配金360円)

騰落率: 10.6% (分配金再投資ベース)

#### (株式重視型)



第107期首: 11,166円

第109期末: 12,077円 (既払分配金570円)

騰落率: 13.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2023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+10.6%、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+13.5%でした。

#### <プラス要因>

- ・世界の株式市場及びリート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
- ・円に対して米ドル、英ポンド、ユーロが上昇したこと

#### <マイナス要因>

- ・特になし

## ●投資環境

### 【債券】

当期の世界の債券市場はボラティリティが上昇する場面があったものの、上昇して期を終えました。期初から2023年末にかけてはインフレ率の鈍化傾向や景気悪化懸念などを背景に、主要中央銀行の利上げサイクルが終わりに近づいたとの見方が広まり、債券市場は急伸しました。しかし、2024年に入ると、ソフトランディングへの期待が高まったものの、根強いインフレが継続していることから主要中央銀行が利下げに慎重な姿勢を示し、投資家心理の重石となりました。その後期末にかけては、インフレ圧力の根強さや底堅い米国の経済指標が示されたことで、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測が後退し、債券市場は大きく下落する場面があるなど軟調に推移しました。主要中央銀行の金融政策に目を向けると、FRBは2024年3月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で、5会合連続で政策金利の据え置きを決めました。欧州中央銀行（ECB）は4月の政策理事会で政策金利を据え置いたものの、近く利下げに踏み切る可能性を示唆しました。一方、日銀は政策金利を0～0.1%程度に引き上げてマイナス金利政策の解除を決め、17年ぶりとなる利上げに踏み切りました。こうした状況の下、企業の健全なファンダメンタルズやテクニカル面でのプラス要因を受けて、世界的にクレジット・スプレッドが縮小したことなどから、投資適格債券及びハイ・イールド債券は国債を上回るプラスのパフォーマンスとなりました。また、新興国債券も上昇して期を終えました。

### 【株式】

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初はインフレ率の鈍化傾向などを背景に主要中央銀行が利上げペースを鈍化させたことなどから、ソフトランディングへの期待が高まり、2023年末にかけて市場は大幅に上昇しました。また、主要中央銀行が早期に利下げに転じるのではないかとの楽観的な見方も市場を下支えました。期中盤は大型株を中心に上昇し、堅調な企業業績に加え、人工知能（AI）を中心とした情報技術関連銘柄が市場をけん引する展開となりました。しかし期終盤の4月に入ると、米国の高い金利水準が長期化するとの見方が広がったことや、地政学リスクの高まりが投資家心理の重石となりました。こうした状況の下、欧州（除く英国）、米国が最も上昇しました。また、日本については海外投資家の買いや、日銀がマイナス金利政策の解除後も緩和的な金融環境が続くとの見方を示したことが投資家心理を下支えました。新興国も上昇して期を終えたものの、先進国に対しては出遅れました。また、すべてのセクターが上昇し、とりわけ資本財・サービス、金融が大幅に上昇しました。

### 【不動産投資信託（リート）】

当期の世界のリート市場は上昇しました。期前半は主要中央銀行の利下げ期待が広がったものの、期後半はインフレの根強さなどを背景に高い金利水準が長期化するとの見方が不動産セクターの下押し圧力となり、上値を抑える展開となりました。セクター別では、ヘルスケア、小売、住宅などが最も上昇しました。国別に見ると、欧州のインフレ率がECBの目標に近づきつつあるとして、2024年後半に利下げに踏み切るとの見方から、欧州が最も上昇しました。米国では、住宅の供給不足の一方で、堅調な住宅需要が続いている他、利下げへの期待から、住宅市場は底堅く推移しました。アジアは、中国で不動産危機が深刻化する中、内需の低迷に対する懸念もリート市場の重石となりました。日本は外国人投資家の売り越しや日銀の金融政策正常化への警戒感などを背景に軟調な展開となりました。

## ●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107期	第108期	第109期
	2023年11月11日～2024年1月10日	2024年1月11日～2024年3月11日	2024年3月12日～2024年5月10日
当期分配金	30	300	30
(対基準価額比率)	0.27%	2.67%	0.26%
当期の収益	30	300	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,391	1,395	1,849

### (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107期	第108期	第109期
	2023年11月11日～2024年1月10日	2024年1月11日～2024年3月11日	2024年3月12日～2024年5月10日
当期分配金	35	500	35
(対基準価額比率)	0.30%	4.18%	0.29%
当期の収益	35	434	35
当期の収益以外	—	65	—
翌期繰越分配対象額	2,460	2,395	3,011

- \* 「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107期～第109期		項目の概要
	2023年11月11日～2024年5月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.427%	(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11,058円です。
（投信会社）	(10)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(33)	(0.301)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	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	1	0.007	(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）	(1)	(0.007)	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	0.018	(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）	(2)	(0.014)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	50	0.454	

(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。

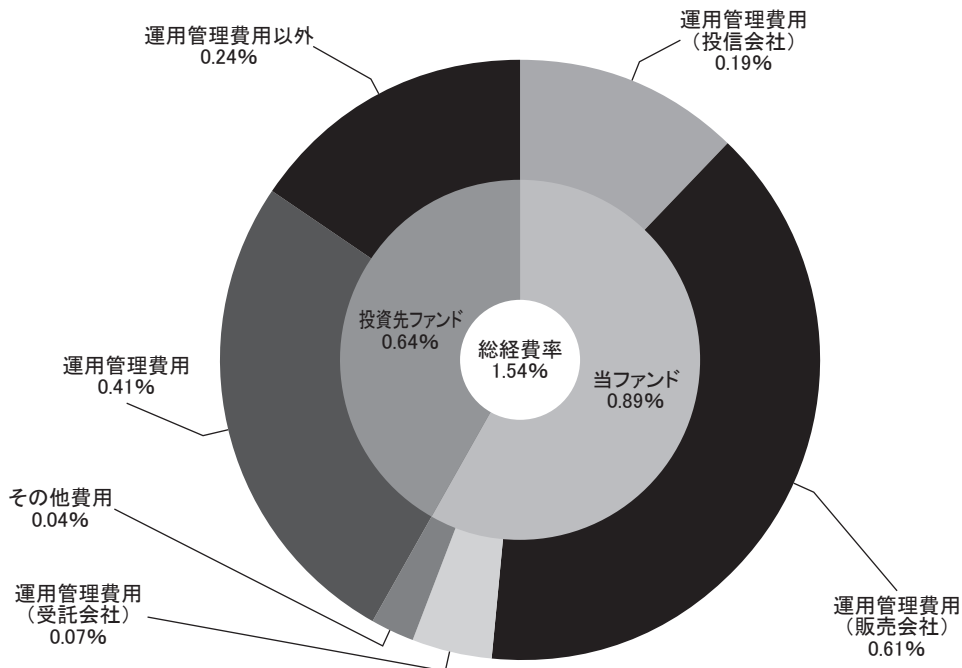
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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	0.89%
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（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

決 算 期	第 107 期 ～ 第 109 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 14,200	千円 31,067	千口 145,834	千円 318,082
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	954	3,672	26,991	102,522
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	9,084	21,046	32,388	75,363

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年11月11日から2024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 107 期 ～ 第 109 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 20	百万円 20	% 100.0	百万円 33	百万円 33	% 100.0
投資証券	153	153	100.0	1,043	1,043	100.0
為替	293	150	51.3	1,221	901	73.8

(注) 平均保有割合23.7%

\*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 107 期 ～ 第 109 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 103	百万円 103	% 100.0	百万円 689	百万円 689	% 100.0
為替	100	100	100.0	712	688	96.7

(注) 平均保有割合15.7%

### (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 107 期 ～ 第 109 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 153	百万円 1,043	百万円 18,610

#### <フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド>

種 類	第 107 期 ～ 第 109 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 103	百万円 689	百万円 6,545

### (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 107 期 ～ 第 109 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	455千円
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 (2024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	2,193,778	2,062,144	4,696,533
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	276,606	250,569	1,033,096
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	437,196	413,892	1,007,413

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

(2024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	1,033,096	15.2
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	1,007,413	14.9
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	4,696,533	69.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	46,522	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	6,783,566	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=155.70円、1カナダ・ドル=113.81円、1オーストラリア・ドル=102.95円、1香港・ドル=19.92円、1シンガポール・ドル=115.06円、1イギリス・ポンド=194.95円、1ユーロ=167.83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(18,618,897千円)の投資信託財産総額(19,883,388千円)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(6,577,234千円)の投資信託財産総額(6,598,227千円)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(4,519,961千円)の投資信託財産総額(4,876,326千円)に対する比率は、92.7%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

2024年1月10日現在

2024年3月11日現在

2024年5月10日現在

項 目	第 107 期 末	第 108 期 末	第 109 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	6,626,615,074	6,684,564,742	6,783,566,528
コール・ローン等	38,733,914	202,363,397	32,661,637
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	993,500,822	972,522,245	1,033,096,679
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	995,548,472	977,216,423	1,007,413,680
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	4,598,831,866	4,520,479,522	4,696,533,914
未 収 入 金	—	11,983,155	13,860,618
(B) 負 債	34,232,874	198,014,024	38,271,654
未 払 収 益 分 配 金	18,070,846	177,717,926	17,744,365
未 払 解 約 金	6,380,814	9,976,898	10,079,206
未 払 信 託 報 酬	9,394,236	9,538,546	9,337,909
そ の 他 未 払 費 用	386,978	780,654	1,110,174
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	6,592,382,200	6,486,550,718	6,745,294,874
元 本	6,023,615,439	5,923,930,870	5,914,788,366
次 期 繰 越 損 益 金	568,766,761	562,619,848	830,506,508
(D) 受 益 権 総 口 数	6,023,615,439口	5,923,930,870口	5,914,788,366口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,944円	10,950円	11,404円

(注1) 当作成期における作成期首元本額6,091,847,907円、作成期中追加設定元本額88,175,551円、作成期中一部解約元本額265,235,092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107期 自2023年11月11日 至2024年1月10日  
 第108期 自2024年1月11日 至2024年3月11日  
 第109期 自2024年3月12日 至2024年5月10日

項 目	第 107 期	第 108 期	第 109 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	201,692,980	190,141,697	295,874,628
売 買 益	203,331,675	193,228,934	296,877,276
売 買 損	△1,638,695	△3,087,237	△1,002,648
(B) 信託報酬等	△9,781,953	△9,934,359	△9,672,568
(C) 当期損益金(A+B)	191,911,027	180,207,338	286,202,060
(D) 前期繰越損益金	626,093,330	782,891,941	779,165,029
(E) 追加信託差損益金	△231,166,750	△222,761,505	△217,116,216
(配当等相当額)	(37,929,475)	(41,369,180)	(46,456,383)
(売買損益相当額)	(△269,096,225)	(△264,130,685)	(△263,572,599)
(F) 合計(C+D+E)	586,837,607	740,337,774	848,250,873
(G) 収益分配金	△18,070,846	△177,717,926	△17,744,365
次期繰越損益金(F+G)	568,766,761	562,619,848	830,506,508
追加信託差損益金	△231,166,750	△222,761,505	△217,116,216
(配当等相当額)	(37,948,642)	(41,425,011)	(46,495,180)
(売買損益相当額)	(△269,115,392)	(△264,186,516)	(△263,611,396)
分配準備積立金	799,933,511	785,381,353	1,047,622,724

(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 107 期	第 108 期	第 109 期
(a) 費用控除後の配当等収益	35,523,708円	32,696,557円	37,527,154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	156,387,319円	147,510,781円	248,674,906円
(c) 収益調整金	37,948,642円	41,425,011円	46,495,180円
(d) 分配準備積立金	626,093,330円	782,891,941円	779,165,029円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	855,952,999円	1,004,524,290円	1,111,862,269円
1万円当たり分配可能額	1,421.00円	1,695.71円	1,879.80円
(f) 分配金額	18,070,846円	177,717,926円	17,744,365円
1万円当たり分配金(税引前)	30円	300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107期	2024年1月10日	30円
第108期	2024年3月11日	300円
第109期	2024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107期～第109期		項目の概要
	2023年11月11日～2024年5月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.427%	(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11,625円です。
（投信会社）	(11)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(35)	(0.301)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	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	1	0.007	(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）	(1)	(0.007)	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)	(0.014)	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	53	0.455	

(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。

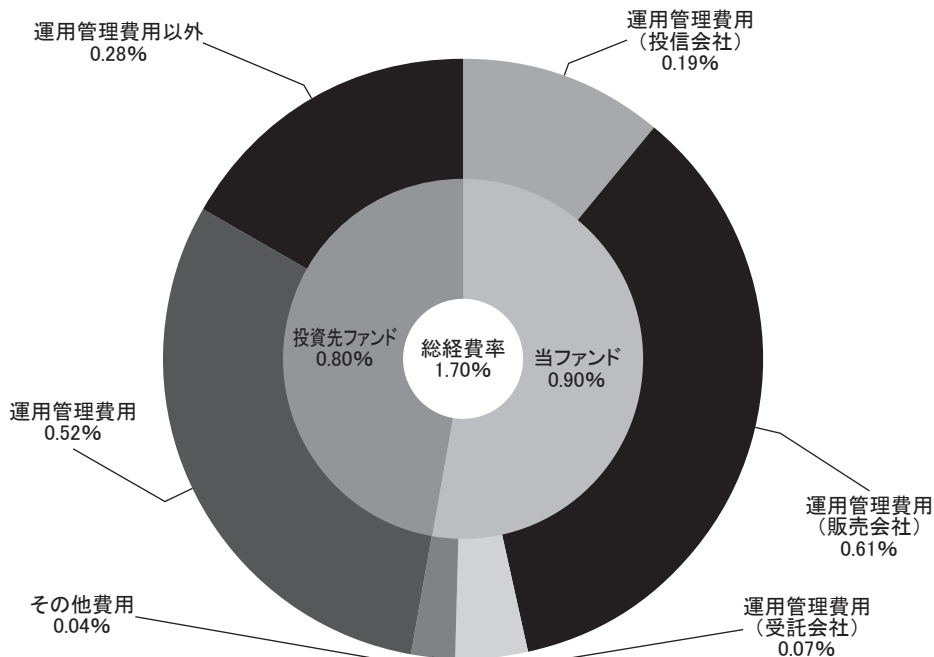
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.70%です。



総経費率(①+②+③)	1.70%
①当ファンドの費用の比率	0.90%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
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（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

決 算 期	第 107 期 ～ 第 109 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 13,025	千円 28,496	千口 44,388	千円 97,254
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	8,481	32,628	74,338	283,987
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	3,628	8,547	17,178	39,964

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年11月11日から2024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 107 期 ～ 第 109 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 20	百万円 20	% 100.0	百万円 33	百万円 33	% 100.0
投資証券	153	153	100.0	1,043	1,043	100.0
為替	293	150	51.3	1,221	901	73.8

(注) 平均保有割合8.9%

\*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 107 期 ～ 第 109 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 103	百万円 103	% 100.0	百万円 689	百万円 689	% 100.0
為替	100	100	100.0	712	688	96.7

(注) 平均保有割合39.7%

### (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 107 期 ～ 第 109 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 153	百万円 1,043	百万円 18,610

#### 〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 107 期 ～ 第 109 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 103	百万円 689	百万円 6,545

### (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 107 期 ～ 第 109 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	343千円
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 (2024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	813,087	781,724	1,780,378
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	695,349	629,492	2,595,399
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	325,760	312,209	759,918

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

(2024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	2,595,399	49.9
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	759,918	14.6
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	1,780,378	34.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	63,064	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,198,760	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=155.70円、1カナダ・ドル=113.81円、1オーストラリア・ドル=102.95円、1香港・ドル=19.92円、1シンガポール・ドル=115.06円、1イギリス・ポンド=194.95円、1ユーロ=167.83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(18,618,897千円)の投資信託財産総額(19,883,388千円)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(6,577,234千円)の投資信託財産総額(6,598,227千円)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(4,519,961千円)の投資信託財産総額(4,876,326千円)に対する比率は、92.7%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

2024年1月10日現在

2024年3月11日現在

2024年5月10日現在

項 目	第 107 期 末	第 108 期 末	第 109 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	4,981,117,062	5,085,731,232	5,198,760,533
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	29,015,758	237,314,242	29,627,597
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,490,426,392	2,421,474,267	2,595,399,070
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	742,794,181	730,351,035	759,918,925
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	1,712,489,539	1,688,174,459	1,780,378,357
未 収 入 金	6,391,192	8,417,229	33,436,584
(B) 負 債	29,136,792	229,508,627	56,731,097
未 払 収 益 分 配 金	15,041,119	211,876,618	14,901,497
未 払 解 約 金	6,800,078	9,871,286	33,847,743
未 払 信 託 報 酬	7,015,295	7,191,565	7,076,071
そ の 他 未 払 費 用	280,300	569,158	905,786
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	4,951,980,270	4,856,222,605	5,142,029,436
元 本	4,297,462,607	4,237,532,376	4,257,570,818
次 期 繰 越 損 益 金	654,517,663	618,690,229	884,458,618
(D) 受 益 権 総 口 数	4,297,462,607口	4,237,532,376口	4,257,570,818口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	11,523円	11,460円	12,077円

(注1) 当作成期における作成期首元本額4,328,128,440円、作成期中追加設定元本額134,880,521円、作成期中一部解約元本額205,438,143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107期 自2023年11月11日 至2024年1月10日  
 第108期 自2024年1月11日 至2024年3月11日  
 第109期 自2024年3月12日 至2024年5月10日

項 目	第 107 期	第 108 期	第 109 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	175,477,512	191,728,167	284,569,911
売 買 益	176,627,841	194,217,395	286,579,788
売 買 損	△1,150,329	△2,489,228	△2,009,877
(B) 信託報酬等	△7,296,242	△7,482,373	△7,418,716
(C) 当期損益金(A+B)	168,181,270	184,245,794	277,151,195
(D) 前期繰越損益金	809,315,493	941,909,615	902,030,238
(E) 追加信託差損益金	△307,937,981	△295,588,562	△279,821,318
(配当等相当額)	(94,729,887)	(100,749,573)	(117,969,658)
(売買損益相当額)	(△402,667,868)	(△396,338,135)	(△397,790,976)
(F) 合計(C+D+E)	669,558,782	830,566,847	899,360,115
(G) 収益分配金	△15,041,119	△211,876,618	△14,901,497
次期繰越損益金(F+G)	654,517,663	618,690,229	884,458,618
追加信託差損益金	△307,937,981	△295,588,562	△279,821,318
(配当等相当額)	(94,753,306)	(100,803,434)	(118,040,984)
(売買損益相当額)	(△402,691,287)	(△396,391,996)	(△397,862,302)
分配準備積立金	962,455,644	914,278,791	1,164,279,936

(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 107 期	第 108 期	第 109 期
(a) 費用控除後の配当等収益	27,607,273円	25,735,175円	28,800,071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	140,573,997円	158,510,619円	248,351,124円
(c) 収益調整金	94,753,306円	100,803,434円	118,040,984円
(d) 分配準備積立金	809,315,493円	941,909,615円	902,030,238円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,072,250,069円	1,226,958,843円	1,297,222,417円
1万円当たり分配可能額	2,495.08円	2,895.46円	3,046.86円
(f) 分配金額	15,041,119円	211,876,618円	14,901,497円
1万円当たり分配金(税引前)	35円	500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107期	2024年1月10日	35円
第108期	2024年3月11日	500円
第109期	2024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37期》

決算日 2024年5月10日

(計算期間：2023年11月11日から2024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"><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul>
主要運用対象	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。
組入制限	<ul style="list-style-type: none"><li>●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li><li>●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。</li><li>●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li></ul>

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	資 益 組 入	信 託 証 比	託 券 率	投 資 証 比	券 率	純 資 産 額
	円	騰落率							
33期 (2022年5月10日)	18,826	△3.7%				5.2%		93.1%	百万円 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
36期 (2023年11月10日)	20,857	8.9				4.9		93.9	19,341
37期 (2024年5月10日)	22,775	9.2				5.0		93.7	19,861

(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

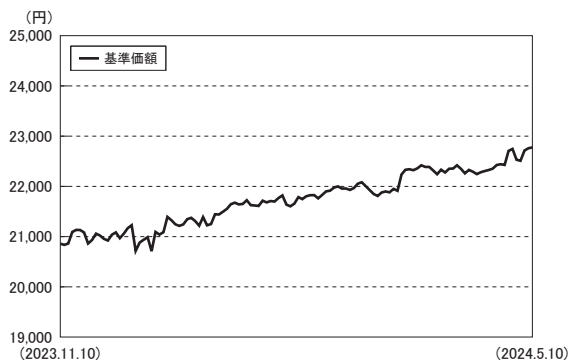
年月日	基準価額		投資 受組	信 託 証 比	託 券 率	投 資 証 比	券 率
	円	騰落率					
(期首) 2023年11月10日	20,857	—			4.9%		93.9%
11月末	21,038	0.9			4.8		94.1
12月末	21,309	2.2			4.8		93.8
2024年1月末	21,708	4.1			4.9		94.0
2月末	21,957	5.3			5.0		93.5
3月末	22,387	7.3			5.0		93.5
4月末	22,706	8.9			5.0		93.8
(期末) 2024年5月10日	22,775	9.2			5.0		93.7

(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、+9.2%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・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	35.5%
フィデリティ・ファンズーUSドル・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	10.1%
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	7.9%
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%
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	4.8%

※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ボラティリティが上昇する場面があったものの、上昇して期を終えました。期初から2023年末にかけてはインフレ率の鈍化傾向や景気悪化懸念などを背景に、主要中央銀行の利上げサイクルが終わりに近づいたとの見方が広まり、債券市場は急伸しました。しかし、2024年に入ると、ソフトランディングへの期待が高まったものの、根強いインフレが継続していることから主要中央銀行が利下げに慎重な姿勢を示し、投資家心理の重石となりました。その後期末にかけては、インフレ圧力の根強さや底堅い米国の経済指標が示されたことで、米連邦準備制度理事会(FRB)の利下げ観測が後退し、債券市場は大きく下落する場面があるなど軟調に推移しました。主要中央銀行の金融政策に目を向けると、FRBは2024年3月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で、5会合連続で政策金利の据え置きを決めました。欧州中央銀行(ECB)は4月の政策理事会で政策金利を据え置いたものの、近く利下げに踏み切る可能性を示唆しました。一方、日銀は政策金利を0~0.1%程度に引き上げてマイナス金利政策の解除を決め、17年ぶりとなる利上げに踏み切りました。こうした状況の下、企業の健全なファンダメンタルズやテクニカル面でのプラス要因を受けて、世界的にクレジット・スプレッドが縮小したことなどから、投資適格債券及びハイ・イールド債券は国債を上回るプラスのパフォーマンスとなりました。また、新興国債券も上昇して期を終えました。

## ■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

（2023年11月11日～2024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（2023年11月11日から2024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）	23,402.209 (－)	20,444 (－)	38,211.116 (－)	33,694 (－)
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	53.09037 (－)	597 (－)	185.99875 (－)	2,089 (－)
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	15.97546 (－)	130 (－)	16.40453 (－)	132 (－)
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	千口 (－)	千イギリス・ポンド (－)	千口 (－)	千イギリス・ポンド (－)
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	25.5153 (－)	264 (－)	295.37219 (－)	3,019 (－)
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	千口 (－)	千ユーロ (－)	51.08868 (－)	518 (－)

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

（注3）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

（注4）金額の単位未満は切捨て。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2023年11月11日から2024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			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 20	百万円 20	% 100.0	百万円 33	百万円 33	% 100.0
投資証券	153	153	100.0	1,043	1,043	100.0
為 替	293	150	51.3	1,221	901	73.8

## (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 153	百万円 1,043	百万円 18,610

## (3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、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 (2024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
ファイデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)	千口 1,093,179.49	千円 997,744	% 5.0
合 計	1,093,179.49	997,744	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 単位数又は口数	期		末 比 率
		評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	千口 4,092.05555	千アメリカ・ドル 45,217	千円 7,040,320	% 35.4
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	1,579.42078	12,845	2,000,033	10.1
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	千口 3,995.81548	千イギリス・ポンド 7,999	千円 1,559,526	7.9
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	千口 4,080.07341	千ユーロ 42,024	千円 7,053,014	35.5
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	562.93984	5,708	958,008	4.8
合 計	14,310.30506	—	18,610,903	93.7

(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

(2024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 997,744	% 5.0
投 資 証 券	18,610,903	93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	274,739	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	19,883,388	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=155.70円、1イギリス・ポンド=194.95円、1ユーロ=167.83円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(18,618,897千円)の投資信託財産総額(19,883,388千円)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

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,883,388,073 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	266,760,917
投資信託受益証券(評価額)	997,744,920
投資証券(評価額)	18,610,903,639
その他未収収益	7,978,597
(B) 負 債	21,683,568
未払解約金	21,683,568
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	19,861,704,505
元 本	8,720,972,527
次 期 繰 越 損 益 金	11,140,731,978
(D) 受 益 権 総 口 数	8,720,972,527口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	22,775円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額 9,273,445,402円

期中追加設定元本額 91,579,797円

期中一部解約元本額 644,052,672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) 5,877,103,253円

フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型) 2,062,144,419円

フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型) 781,724,855円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

## ■損益の状況

当 期 自2023年11月11日 至2024年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	315,576,711 円
受 取 配 当 金	279,999,675
受 取 利 息	8,951
そ の 他 収 益 金	35,568,085
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,403,187,172
売 買 損 益	1,413,159,151
売 買 損	△9,971,979
(C) 信 託 報 酬 等	△126,961
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,718,636,922
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,068,168,111
(F) 解 約 差 損 益 金	△752,362,049
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	106,288,994
(H) 合 計 (D+E+F+G)	11,140,731,978
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	11,140,731,978

(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まず。

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

(注3) (F)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。

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

2023年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	121,396,577
スワップ取引に係る受取利息	9,765,188
デリバティブ収益	—
<b>純利益</b>	<b>131,161,765</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	17,653,263
管理費	4,315,543
国税	757,878
保管費用	244,138
販売手数料	506,125
成功報酬	—
その他費用	373,745
<b>費用合計</b>	<b>23,850,692</b>
スワップ取引に係る支払利息	11,840,154
デリバティブ費用	219,763
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	—
<b>総費用</b>	<b>35,910,609</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>95,251,156</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(113,594,642)
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,819,571)
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	(27,319,858)
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	5,134,959
スワップ取引に係る実現純(損)益	(5,874,420)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(54,326,215)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(827,177)
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	34,850,709
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	(1,145,018)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,809,520)
<b>運用実績</b>	<b>(72,479,597)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(37,429,062)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	585,403,572
当期解約額	(751,891,659)
調整勘定	296,882
設定解約に伴う増加(減少)額	(166,191,205)
<b>純増加(減少)</b>	<b>(276,099,864)</b>
<b>純資産額</b>	
期首	2,448,364,753
期末	2,172,264,889

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets	国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
	通貨	価額				通貨	価額		
公認の証券取引所で取引される証券									
<b>エネルギー</b>									
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	22,096,181	18,359,745	0.85				
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2026 Reg S	US	USD	14,858,080	11,314,764	0.52				
EnQuest 11.625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	12,918,848	11,079,111	0.51				
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	12,186,698	8,631,527	0.40				
Wintershall Deo Fin. 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	7,637,556	5,837,369	0.27				
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	4,038,237	2,840,180	0.13				
CGG 7.75% 01/04/2027 Reg S	FR	EUR	2,976,005	2,611,486	0.12				
BP Capital Markets 4.375% VRN (Perpetual)	GB	USD	2,282,482	1,988,954	0.09				
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2,527,908	289,505	0.01				
			<b>62,972,641</b>	<b>2,900</b>					
<b>公益事業</b>									
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	40,031,223	29,880,105	1.38				
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	15,450,647	15,736,850	0.72				
EDF 7.50% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	15,275,072	14,942,238	0.69				
Teollisuuden Voima 1.125% 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	9,600,470	8,865,679	0.41				
ContourGlobal Power 3.125% 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	8,503,123	6,851,647	0.32				
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1,382,657	1,158,390	0.05				
			<b>77,452,909</b>	<b>3,571</b>					
<b>素材</b>									
INEOS Finance 6.625% 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	11,304,431	11,248,101	0.52				
Huntsman 4.25% 09/04/2026	FI	EUR	5,793,995	5,676,085	0.26				
INEOS Finance 2.875% 01/05/2026 Reg S	GB	EUR	3,709,033	3,438,660	0.16				
INEOS Quattro Finance 2.250% 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	3,691,476	3,335,713	0.15				
Solvay Finance 5.869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	3,072,572	3,066,679	0.14				
INEOS Quattro 3.375% 15/01/2026 Reg S	GB	USD	2,282,482	1,900,103	0.09				
			<b>28,665,341</b>	<b>1,321</b>					
<b>資本財・サービス</b>									
Heathrow Funding 7.125% 14/02/2024 EMTN	GB	GBP	11,902,266	13,687,689	0.63				
Paperc Holdings 5.50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	13,670,311	12,234,792	0.56				
INF Continental Airlines 1.125% 18/05/2028	ES	EUR	11,324,622	9,193,328	0.42				
Loxam SAS 6.375% 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	8,778,777	8,756,610	0.40				
Intrum 5.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	10,454,454	8,603,103	0.40				
Tk Elevator Holdings 6.625% 15/07/2028 Reg S	DE	EUR	10,053,894	8,433,961	0.39				
Rolls-Royce 4.625% 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	5,998,948	5,311,215	0.24				
Heathrow Finance 5.75% 03/05/2025	GB	GBP	4,016,290	4,503,278	0.21				
Arena Luxembourg Finance 1.875% 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	1,580,180	1,255,737	0.06				
Heathrow Finance 4.75% 03/05/2024	GB	GBP	789,212	885,595	0.04				
Travis Perkins 3.75% 17/02/2026	GB	GBP	592,547	612,782	0.03				
			<b>73,478,090</b>	<b>3,388</b>					
<b>情報技術</b>									
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	26,599,694	25,959,572	1.20				
Orano 2.75% 08/05/2028 EMTN	FR	EUR	15,362,860	14,281,107	0.66				
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	10,205,328	8,163,800	0.38				
osm CSRAM 2.125% 03/11/2027	AT	EUR	5,091,691	4,662,350	0.16				
			<b>51,866,829</b>	<b>2,339</b>					
<b>一般消費財・サービス</b>									
Alice (France) Holding 8.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	41,172,464	29,612,142	1.36				
LHMC Finco 7.25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	28,475,991	26,785,941	1.23				
Virgin Mid Securities 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	27,210,697	24,305,791	1.12				
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	25,217,037	22,269,665	1.03				
Versuare Holdings 3.875% 15/07/2025 Reg S	SE	EUR	20,012,100	18,496,443	0.85				
888 Acquisitions 7.58% 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	14,270,780	12,947,165	0.60				
Alwyn Entertainment Fin. 7.25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	12,583,499	12,727,265	0.59				
Albion Financing 8.75% 15/04/2027 144A	LU	USD	13,451,529	10,628,630	0.49				
Alice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	15,219,082	9,557,308	0.44				
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	9,924,163	9,189,344	0.42				
Ford Motor 9.625% 22/04/2030	US	USD	8,668,164	9,140,430	0.42				
Versuare Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	9,557,454	8,423,510	0.39				
JLR Automotive 5.875% 15/01/2028 144A	GB	USD	10,501,173	8,242,022	0.38				
VZ Secured Financing 3.50% 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	9,745,320	7,636,940	0.35				
Summer BC 5.75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	8,561,785	7,300,884	0.34				
United Group 5.25% 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	9,704,938	7,297,764	0.34				
Latomatica 9.75% 30/09/2027 Reg S	IT	EUR	5,338,374	5,741,235	0.26				
CT Investment 5.50% 15/01/2032 Reg S	DE	EUR	5,083,790	4,518,726	0.21				
ZF Finance 3.00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	4,477,176	4,258,932	0.20				
ZF Finance 5.75% 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	3,862,662	3,896,128	0.18				
United Group 4.00% 15/11/2027 Reg S	NL	EUR	3,774,874	2,981,007	0.14				
United Group 3.125% 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	2,255,512	1,969,017	0.09				
			<b>247,926,289</b>	<b>11,411</b>					
<b>生活必需品</b>									
Bella Acquisition 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	24,066,139	22,587,323	1.04				
Sigma Holdings 5.75% 15/03/2026 Reg S	NL	EUR	8,299,456	6,628,360	0.31				
Bella Acquisition 4.50% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	5,544,675	5,330,334	0.25				
Iceland Bondco 4.625% 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	3,085,740	3,188,218	0.15				
Casino Guichard 4.048% 05/08/2026 EMTN	FR	EUR	8,359,858	1,656,242	0.08				
			<b>39,390,477</b>	<b>1,881</b>					
<b>ヘルスケア</b>									
Organon Finance 2.875% 30/04/2028 Reg S	US	EUR	34,858,767	30,265,288	1.39				
Nidda Healthcare Holding 7.50% 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	27,848,036	27,142,228	1.25				
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	15,538,435	14,288,834	0.66				
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	3,774,874	3,265,964	0.15				
Bayer 3.75% VRN 01/07/2074	DE	EUR	3,292,041	3,201,830	0.15				
			<b>78,162,144</b>	<b>3,640</b>					
<b>金融</b>									
Nemeax Bondco 13.25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	21,249,907	24,112,842	1.11				
Co-Operative Bank Finn. 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	16,083,597	17,186,136	0.79				
Gartnekulx Holdco 3.75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	15,583,207	13,467,762	0.62				
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	14,397,194	12,602,224	0.58				
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	12,378,075	12,177,229	0.56				
Co-Operative Bank Fin. 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	10,341,399	11,903,511	0.55				
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	12,965,376	11,400,001	0.52				
Societe Generale 9.375% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	12,340,327	10,640,178	0.49				
Ford Motor Credit 7.35% 04/11/2027	US	USD	11,163,971	10,384,100	0.48				
Piraeus Financial 5.50% VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	11,939,137	10,120,340	0.47				
Alpha services & Holdings 11.875% VRN (Perpetual)	GR	EUR	10,975,227	9,922,812	0.46				
Gartnekulx Holdco 3.675% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	12,014,634	9,199,785	0.42				
Intesa Sanpaola 5.375% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	10,701,539	8,352,762	0.38				
International Personal Finance 9.75% 12/11/2025	GB	EUR	9,222,105	8,336,763	0.38				
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	6,232,932	5,650,558	0.26				
Intesa Sanpaola 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	6,204,839	5,321,171	0.24				
Barclays 9.25% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4,449,962	4,586,331	0.21				
Agrii Bondco 6.00% 05/08/2025	GB	GBP	10,095,593	4,283,056	0.20				
Piraeus Financial Hlgs 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	5,308,526	4,028,057	0.19				
Deutsche Bank 4.296% VRN 24/05/2028	DE	USD	3,840,715	3,465,352	0.16				
Nexi 1.75% 24/04/2027	IT	EUR	3,687,086	3,188,115	0.15				
Barclays 8.00% VRN (Perpetual)	GB	USD	3,928,503	3,225,722	0.15				
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2,132,956	2,730,183	0.13				
OTP Bank 7.35% VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	1,918,163	1,932,503	0.09				
Alfa B 4.25% VRN 13/02/2030 EMTN	GR	EUR	2,079,692	1,681,747	0.08				
Alpha 6.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1,638,998	1,640,293	0.08				
			<b>211,457,553</b>	<b>9,731</b>					
<b>不動産</b>									
Fastighets AB Balder 3.50% 23/02/2028	SE	EUR	10,007,806	9,071,777	0.42				
Alder Financing 12.50% VRN 30/06/2025	LU	EUR	2,872,416	2,902,705	0.13				
Aroundtown 3.375% VRN (Perpetual)	LU	EUR	5,267,266	2,360,789	0.11				
ADLER Group	LU	EUR	74,134	40,922	0.00				
			<b>14,376,193</b>	<b>6,661</b>					
<b>オープンエンド型ファンド</b>									
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACCUR	IE	EUR	14,829	204,179,021	9.40				
				<b>204,179,021</b>	<b>9.40</b>				
<b>コミュニケーション・サービス</b>									
Vodafone Group 6.25% VRN 03/10/2078	GB	USD	25,897,392	22,966,342	1.06				
Alice (France) 5.875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	25,519,904	22,2					



	国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
		通貨	価額		
Trivium Packaging Finance 8.50% 15/08/2027 144A	NL	USD	2,041,066	1,786,154	0.08
				<b>51,141,696</b>	<b>2.35</b>

#### 資本財・サービス

AA Bond 6.50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	20,415,924	19,824,558	0.91
Nptune Brico US 9.25% 15/04/2029 144A	US	USD	18,446,400	15,755,254	0.85
Seche Environment 2.25% 15/11/2028	FR	EUR	15,807,066	13,764,556	0.63
Autostrede per Italia 1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	7,310,965	7,297,798	0.34
Benteler International 9.375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	6,870,271	6,967,897	0.32
Aberatis Fin. Fr. 3.248% VRN (Perpetual)	NL	EUR	7,465,960	6,623,049	0.30
Autostrede per Italia 2.0% 15/01/2030	IT	EUR	6,597,251	5,529,163	0.25
Autostrede per Italia 1.75% 24/06/2026 EMTN	IT	EUR	5,341,008	4,965,874	0.23
Aberatis Fin. Europe 2.625% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3,335,935	2,741,645	0.13
Intl Consolidation Airlines 3.75% 25/03/2029	ES	EUR	526,727	457,674	0.02
				<b>83,905,288</b>	<b>3.86</b>

#### 情報技術

Celnex Finance 1.00% 15/09/2027 EMTN	ES	EUR	2,282,482	1,995,172	0.09
				<b>1,995,172</b>	<b>0.09</b>

#### 一般消費財・サービス

Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	22,543,899	22,170,151	1.02
Faurecia 7.25% 15/06/2026	FR	EUR	20,857,496	21,621,506	1.00
Faurecia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	19,268,537	17,158,922	0.79
JLR Automotive 7.75% 15/01/2028 144A	GB	USD	15,254,003	13,732,264	0.63
Eggo Bond 3.375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	16,867,542	12,950,224	0.60
Peugeot 8.75% 15/09/2026 Reg S	GB	USD	15,257,561	12,870,794	0.59
UPC Broadband Fincov BV 4.875% 15/07/2031 144A	NL	USD	13,374,467	10,466,610	0.48
CPUK Finance 4.875% 28/08/2025 Reg S	GB	GBP	5,381,390	5,821,784	0.27
Venisure Holding 7.125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	5,736,053	5,736,569	0.26
Summer BC Brico 5.50% 31/10/2026 Reg S	US	USD	7,359,057	5,584,951	0.26
Venisure Holding 9.25% 15/01/2027 Reg S	SE	EUR	4,521,792	4,634,210	0.21
ZF North America 8.875% 14/04/2028 144A	US	USD	4,871,343	4,541,235	0.21
Cirsa Finance Int'l 6.25% 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	3,695,821	3,700,588	0.17
Cirsa Finance 10.375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	3,278,873	3,508,302	0.16
Jaguar Land Rover 4.50% 01/10/2027 Reg S	GB	USD	1,420,406	1,078,748	0.05
Edmondston Park CLO 4.727% FRN 21/07/2035	IE	EUR	202,320	202,829	0.01
Cairo Mezz	CY	EUR	177,747	23,107	0.00
				<b>145,802,794</b>	<b>6.71</b>

#### 生活必需品

Casino Guichard 6.625% 15/01/2026	FR	EUR	4,104,078	1,055,774	0.05
				<b>1,055,774</b>	<b>0.05</b>

#### 金融

UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	29,562,531	25,988,196	1.20
Jerrolid Finance 4.875% 01/02/2026 Reg S	GB	GBP	20,857,496	15,044,799	0.69
Banca Monta 7.677% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	13,517,405	11,535,087	0.52
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	10,406,043	11,136,138	0.51
Jerrolid Finance 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	11,091,107	10,860,581	0.50
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	12,992,590	10,457,034	0.48
Banco Com Portugal 4.800% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	10,406,043	10,255,611	0.47
Intesa Sanpaolo 6.184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	9,870,857	9,804,285	0.45
Banco de Sabadell 9.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	10,534,532	9,795,092	0.45
Intesa 4.95% VRN 01/06/2024	IT	USD	16,131,003	9,683,678	0.45
Host Finance 3.375% 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	10,129,851	9,492,381	0.44
Deutsche Bank 10.00% VRN (Perpetual)	DE	EUR	9,481,079	8,909,958	0.41
Lloyds Banking Group 8.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	7,705,132	8,322,707	0.38
Vivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	10,797,896	7,908,886	0.36
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	8,385,732	7,614,654	0.35
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	7,944,793	6,857,421	0.32
doValue 3.375% 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	7,519,900	6,774,859	0.31
Intesa Sanpaolo 8.248% VRN 21/11/2033 Reg S	IT	EUR	6,322,475	6,145,466	0.28
Banco de Credito 6.00% VRN 22/09/2026	ES	EUR	5,793,995	5,871,887	0.27
TBC Bank 8.94% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	7,023,022	5,711,612	0.26
Deutsche Bank 7.50% VRN (Perpetual)	DE	USD	7,374,173	5,505,782	0.25
Permanent TSB Group Hlds 6.625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	5,195,280	5,269,783	0.24
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	5,403,357	4,735,850	0.22
Banco de Sabadell 6.00% VRN 16/04/2033 EMTN	ES	EUR	5,179,478	4,692,470	0.22
Alpha Bank 7.50% VRN 16/06/2027 EMTN	GR	EUR	4,520,192	4,499,612	0.21
Banca Monta 8.00% VRN 22/01/2030	IT	EUR	4,906,458	4,431,906	0.20
AIB Group 3.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	4,215,813	3,864,568	0.18
AIB Group 4.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	4,259,556	3,622,024	0.17
Turkiye Iiracat 9.375% 51/01/2026 Reg S	TR	USD	3,774,874	3,415,817	0.16
Global Aircraft Leasing 6.50% VRN 15/09/2024 144A	KY	USD	4,259,956	3,413,146	0.16
UniCredit 5.45% VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	4,082,131	3,149,545	0.14
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	EUR	3,160,360	2,756,984	0.13
Tinkoff Credit Fin. (Perpetual) Reg S	IE	USD	5,991,515	2,537,234	0.11
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 VRN	GE	USD	1,970,835	1,760,185	0.08
Banco Commercial 1.75% VRN 07/04/2028 EMTN	PT	EUR	1,229,029	1,004,378	0.05
CIC Conatus Loan 0.500% FRN 20/05/2036	IE	EUR	637,300	622,292	0.03
Trinito Euro CLO IV 7.381% FRN 15/05/2036	IE	EUR	536,147	436,752	0.02
Bumper 5.578% FRN 30/09/2032	LU	EUR	526,031	526,582	0.02
Banco Cap Euro CLO 2022-2 7.291% FRN 22/07/2036	IE	EUR	505,799	500,550	0.02
Avic CLO XXVIII 8.344% FRN 15/04/2037	IE	EUR	485,367	485,742	0.02
Tiehuu CLO IX 7.61% FRN 30/04/2036	IE	EUR	465,335	467,499	0.02
Henley CLO VI 6.411% FRN10/06/2034	IE	EUR	505,799	461,116	0.02
MFC Funding 7.897% FRN 15/10/2036	IE	EUR	460,277	460,787	0.02
Juliese CLO 2013X 3.55% FRN 15/07/2034	IE	EUR	505,799	459,488	0.02
NDFT 2021-1 7.038% FRN 18/05/2029	GB	GBP	407,064	457,560	0.02
Providus CLO IV 6.45% FRN 07/04/2033	IE	EUR	505,799	457,386	0.02
PSIET 2023-1 0.575% FRN 15/11/2032	IE	EUR	429,229	427,219	0.02
Providus CLO II 6.627% FRN 15/07/2031	IE	EUR	455,219	424,900	0.02
Income Cont Student Lns 4.7102% FRN 24/07/2058	GB	GBP	355,459	405,246	0.02

	国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
		通貨	価額		
Aqueduct Euro CLO 2017-5 9.59% FRN 20/07/2030	IE	EUR	422,747	397,101	0.02
Tiehuu CLO 3.41% FRN 04/08/2034	IE	EUR	404,659	393,616	0.02
Dryden 103 Euro CLO 2021 0.634% FRN 19/01/2036	IE	EUR	391,394	389,063	0.02
Income Cont. Student Lns 4.7103% FRN 24/07/2056	GB	GBP	340,038	387,781	0.02
CIFC Euro Funding CLO IV 6.275% FRN 18/08/2035	IE	EUR	424,871	384,252	0.02
Sound Front Euro CLO II 8.505% FRN 26/01/2038	IE	EUR	404,659	373,332	0.02
Dryden 103 Euro CLO 2021 0.389% FRN 19/01/2036	IE	EUR	345,943	344,801	0.02
ALME 20-5X5.927% FRN 15/04/2032	IE	EUR	354,059	323,592	0.01
Together Asset Backed 5.654% FRN 15/12/2021	GB	GBP	282,146	322,219	0.01
Bushy Park CLO 7.942% FRN 15/04/2036	IE	EUR	316,654	318,040	0.01
Trinito Euro CLO III 8.001% FRN 25/01/2037	IE	EUR	305,480	304,481	0.01
Adagio 9.211% FRN 20/07/2036	IE	EUR	305,480	301,696	0.01
Last Mile Logistics 4.582% FRN 17/08/2035	IE	EUR	327,771	300,513	0.01
ICG Euro CLO 2025-1 9.47481% FRN 19/04/2036	IE	EUR	305,480	300,417	0.01
Barrings Euro CLO 2021-0 4.04% FRN 20/01/2037	IE	EUR	285,248	285,598	0.01
Harvest CLO XXIII 6.20% FRN 20/10/2032	IE	EUR	316,650	282,006	0.01
Contego CLO 8.308% FRN 15/11/2036	IE	EUR	273,132	271,189	0.01
Highways 2021 0.240% FRN 18/12/2031	GB	GBP	252,900	268,328	0.01
Bridgpoint CLO IV 9.421% FRN 20/01/2037	IE	EUR	263,014	259,742	0.01
Aurium CLO III 6.277% FRN 16/04/2030	IE	EUR	273,132	257,724	0.01
DPF 18-1 0.63% FRN 28/04/2051	NL	EUR	254,302	254,412	0.01
Tiehuu CLO VIII 7.315% FRN 25/10/2034	IE	EUR	252,900	253,883	0.01
Arbour CLO XI 8.821% FRN 15/01/2036	IE	EUR	252,900	253,678	0.01
Barrings Euro CLO 2023-1 0.40% FRN 30/04/2036	IE	EUR	252,900	252,900	0.01
CIFC Euro Funding CLO V 6.327% FRN 23/11/2034	IE	EUR	268,074	236,642	0.01
CIFC Euro Funding CLO I 6.377% FRN 15/07/2032	IE	EUR	252,900	231,809	0.01
PCL Funding V 4.9358% FRN 15/10/2025	GB	GBP	202,320	230,751	0.01
Barrings Euro CLO 2023-1 0.25% FRN 02/02/2031	IE	EUR	235,578	230,049	0.01
OCHEP VII 6.675% FRN 18/04/2035	IE	EUR	249,258	227,500	0.01
CGMSE CLO 22-5 0.630% FRN 25/10/2035	IE	EUR	125,562	220,158	0.01
Mortimer BTL 2022-1 4.579% FRN 23/05/2034	GB	GBP	192,204	212,811	0.01
Taurus 2019-1 2.25% FRN 20/01/2037	IE	EUR	202,320	203,265	0.01
FORIS 2023-1 3.748% FRN 18/09/2032	IE	EUR	202,320	202,591	0.01
CGMSE CLO 2021-2 0.330% FRN 15/10/2035	IE	EUR	227,610	202,347	0.01
Bain Cap. Euro CLO 2022-2 0.485% FRN 22/07/2036	IE	EUR	202,320	201,575	0.01
Juliese CLO 2022-XXVI 0.667% FRN 15/10/2036	IE	EUR	202,320	198,292	0.01
Carat 2022-1 6.14% FRN 18/08/2029	IE	EUR	193,981	193,981	0.01
Madison Pl Euro Funding XX 9.267% FRN 15/10/2036	IE	EUR	192,204	189,635	0.01
Juliese CLO 2019-XXII 0.400% FRN 20/11/2031	IE	EUR	202,320	188,846	0.01
Avoca CLO XIX 6.377% FRN 15/10/2031	IE	EUR	202,320	187,856	0.01
Tiehuu CLO V 7.077% FRN 15/04/2032	IE	EUR	197,262	181,427	0.01
Harvest CLO XXVII 6.577% FRN 15/07/2034	IE	EUR	202,320	179,109	0.01
Bumper UK 2021-1 Finance 4.60221% FRN 20/12/2030	GB	GBP	157,523	156,721	0.01
BCCE CLO 9.471% FRN 22/07/2036	IE	EUR	151,740	152,349	0.01
E-Carat 4.74% FRN 18/05/2028	IE	EUR	151,086	149,544	0.01
Mortimer BTL 2020-1 6.32353% FRN 21/06/2052	GB	GBP	124,325	141,867	0.01
NDFT 2022-3 11.4338% FRN 15/11/2030	GB	GBP	121,392	139,717	0.01
Aurium CLO II 5.922% FRN 22/06/2034	IE	EUR	151,740	136,00	

	国コード		株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets		契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
	国コード	通貨							
Cellnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	2,194,694	1,882,157	0.09		7,068,765	(118,647)	(0.01)
				<b>114,647,516</b>	<b>5.28</b>		4,551,157	(157,178)	(0.01)
非上場							6,559,744	(200,722)	(0.01)
エネルギー							10,276,387	(238,919)	(0.01)
Nostrum Oil & Gas Finance 5.00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	4,173,431	2,826,668	0.13		6,724,490	(239,959)	(0.01)
Nostrum Oil & Gas Finance 14.00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	5,761,180	1,747,923	0.08		8,865,726	(298,980)	(0.01)
Fara Holdings*	GB	GBP	774,532	9	0.00		8,611,577	(326,914)	(0.02)
							307,559,166	(4,619,171)	(0.21)
				<b>4,574,600</b>	<b>0.21</b>			<b>4,359,969</b>	<b>0.20</b>
公益事業									
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	658,408	7	0.00		7,078,700	28,613	0.00
				<b>7</b>	<b>0.00</b>		7,107,313	5,039	0.00
							7,147,711	(6,494)	(0.00)
								<b>27,158</b>	<b>0.00</b>
資本財・サービス									
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2028 (Defaulted)	GB	USD	15,758,782	2,944,066	0.14		9,810,483	17,841	0.00
				<b>2,944,066</b>	<b>0.14</b>		9,796,373	(20,156)	(0.00)
								<b>222,219</b>	<b>0.01</b>
情報技術									
Technicolor 0.00% (Perpetual) (Defaulted)*	FR	EUR	3,160,360	32	0.00		30,216,446	164,010	0.01
				<b>32</b>	<b>0.00</b>		30,693,877	(129,380)	(0.01)
							30,564,497	(165,116)	(0.01)
								<b>(130,486)</b>	<b>(0.01)</b>
一般消費財・サービス									
JPIMedia 9.00% 17/11/2025*	GB	GBP	1,497,725	746,688	0.03		16,453,187	81,922	0.00
Johnston Press 8.625% 01/06/2019 Reg S (Defaulted)	GB	GBP	3,585,799	41	0.00		254,689	2,845	0.00
Waterford 9.875% 01/12/2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	2,036,676	20	0.00		260,483	2,431	0.00
JPIMedia*	GB	GBP	167,675	2	0.00		16,617,112	(84,479)	(0.00)
				<b>746,751</b>	<b>0.03</b>		17,183,165	(214,806)	(0.01)
								<b>(212,089)</b>	<b>(0.01)</b>
金融									
Sovcombank 7.60% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	IE	USD	9,722,495	88	0.00		180,385	4,833	0.00
Hel Telc.Fin. 8.011% 15/07/2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	8,485,724	85	0.00		90,432	2,498	0.00
				<b>173</b>	<b>0.00</b>		1,532,218	676	0.00
							1,527,161	(836)	(0.00)
							1,840,065	(42,084)	(0.00)
								<b>(34,913)</b>	<b>(0.00)</b>
不動産									
Corestate Cap Holding 3.50% 31/07/2023 (Defaulted)	LU	EUR	6,408,507	1,034,974	0.05				
ADLER Group	LU	EUR	33,480	15,709	0.00				
				<b>1,050,683</b>	<b>0.05</b>				
その他									
									2 0.00
<b>Total Investments (Cost EUR 2,267,747,382)</b>									<b>2,027,802,486 93.35</b>
						契約額等	Unrealised	% Net	
						Ccy	gain/(loss)	Assets	
							EUR	EUR	
クレジット・デフォルト・スワップ									
Bought protection on Itraxx Europe S39 20/06/2028	EUR	20,849,595	826,535	0.04			387,304	1,689	0.00
Sold protection on Vertical H 6.625% 20/06/2026	EUR	8,778,777	284,338	0.01			386,710	(1,717)	(0.00)
Sold protection on Air France 1.875% 20/12/2026	EUR	3,928,503	103,441	0.00			392,936	(5,632)	(0.00)
Sold protection on Jaguar Land Rover 2.2% 20/12/2025	EUR	3,840,715	(76,550)	(0.00)				<b>(5,660)</b>	<b>(0.00)</b>
Sold protection on RoRo-Royce 2.125% 20/04/2025	EUR	12,465,863	(163,812)	(0.01)					
Sold protection on Jaguar Land Rover 2.2% 20/06/2027	EUR	5,267,266	(420,602)	(0.02)					
Sold protection on United Group 3.625% 20/12/2027	EUR	3,709,033	(522,603)	(0.02)					
Sold protection on Altice 6.25% 20/12/2024	EUR	11,939,157	(868,932)	(0.04)					
			<b>(858,185)</b>	<b>(0.04)</b>				<b>(2,612)</b>	<b>(0.00)</b>
外国為替先物取引									
Bought EUR Sold USD at 0.924760 16/05/2023	EUR	457,297,452	9,985,858	0.46					
Bought EUR Sold USD at 0.928428 16/05/2023	EUR	8,084,634	209,280	0.01			35,105,924	164,838	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.929214 16/05/2023	EUR	6,231,906	166,732	0.01			527,590	(4,790)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.923943 16/05/2023	EUR	7,646,081	160,029	0.01			33,118,218	(168,369)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.914970 16/05/2023	EUR	6,735,606	74,193	0.00			32,995,256	(412,472)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.915949 16/05/2023	EUR	5,435,042	65,747	0.00				<b>(420,793)</b>	<b>(0.02)</b>
Bought EUR Sold USD at 0.914017 16/05/2023	EUR	6,499,646	64,748	0.00					
Bought GBP Sold EUR at 0.879861 16/05/2023	EUR	7,184,765	14,975	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.106168 16/05/2023	EUR	12,050,338	13,055	0.00			300,688	3,157	0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.878621 16/05/2023	EUR	6,592,418	4,427	0.00			303,845	184	0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.878418 16/05/2023	EUR	7,025,676	3,094	0.00			305,867	(158)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.017140 16/05/2023	EUR	893	0	0.00				<b>3,183</b>	<b>(0.00)</b>
Bought EUR Sold GBP at 1.135164 16/05/2023	EUR	7,798,635	(25,661)	(0.00)					
Bought EUR Sold GBP at 1.128861 30/05/2023	EUR	3,536,682	(29,285)	(0.00)					
Bought USD Sold EUR at 1.098043 16/05/2023	EUR	7,552,011	(47,347)	(0.00)					
Bought EUR Sold GBP at 1.127823 16/05/2023	EUR	10,004,249	(97,406)	(0.00)					
Bought USD Sold EUR at 1.086424 16/05/2023	EUR						7,068,765	(118,647)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.078460 16/05/2023	EUR						4,551,157	(157,178)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.071160 16/05/2023	EUR						6,559,744	(200,722)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.079281 16/05/2023	EUR						10,276,387	(238,919)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.065544 16/05/2023	EUR						6,724,490	(239,959)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.067771 16/05/2023	EUR						8,865,726	(298,980)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.063025 16/05/2023	EUR						8,611,577	(326,914)	(0.02)
Bought EUR Sold GBP at 1.121806 16/05/2023	EUR						307,559,166	(4,619,171)	(0.21)
A-ACC Shares (CZK) (hedged)									
Bought CZK Sold EUR at 23.616030 09/05/2023	EUR						7,078,700	28,613	0.00
Bought EUR Sold CZK at 0.042545 09/05/2023	EUR						7,107,313	5,039	0.00
Bought CZK Sold EUR at 23.575310 07/06/2023	EUR						7,147,711	(6,494)	(0.00)
								<b>27,158</b>	<b>0.00</b>
A-ACC Shares (PLN) (hedged)									
Bought PLN Sold EUR at 4.698781 09/05/2023	EUR						9,585,948	224,534	0.01
Bought EUR Sold PLN at 0.218295 09/05/2023	EUR						9,810,483	17,841	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.595895 07/06/2023	EUR						9,796,373	(20,156)	(0.00)
								<b>222,219</b>	<b>0.01</b>
A-ACC Shares (SEK) (hedged)									
Bought SEK Sold EUR at 11.374253 07/06/2023	EUR						30,216,446	164,010	0.01
Bought EUR Sold SEK at 0.087952 09/05/2023	EUR						30,693,877	(129,380)	(0.01)
							30,564,497	(165,116)	(0.01)
								<b>(130,486)</b>	<b>(0.01)</b>
A-ACC Shares (USD) (hedged)									
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	EUR						16,453,187	81,922	0.00
Bought USD Sold EUR at 0.915505 09/05/2023	EUR						254,689	2,845	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.913850 09/05/2023	EUR						260,483	2,431	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	EUR						16,617,112	(84,479)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	EUR						17,183,165	(214,806)	(0.01)
								<b>(212,089)</b>	<b>(0.01)</b>
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)									
Bought EUR Sold AUD at 0.615345 09/05/2023	EUR						180,385	4,833	0.00
Bought EUR Sold AUD at 0.615842 09/05/2023	EUR						90,432	2,498	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.670193 07/06/2023	EUR						1,532,218	676	0.00
Bought EUR Sold AUD at 0.598958 09/05/2023	EUR						1,527,161	(836)	(0.00)
Bought AUD Sold EUR at 1.636488 09/05/2023	EUR						1,840,065	(42,084)	(0.00)
								<b>(34,913)</b>	<b>(0.00)</b>
A-MDIST Shares (SGD) (hedged)									
Bought EUR Sold SGD at 0.681153 09/05/2023	EUR						334,802	938	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.468876 07/06/2023	EUR						338,558	(986)	(0.00)
Bought SGD Sold EUR at 1.447377 09/05/2023	EUR						340,547	(5,745)	(0.00)
								<b>(5,793)</b>	<b>(0.00)</b>
A-MDIST Shares (USD) (hedged)									
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	EUR						22,850,005	113,673	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.913759 09/05/2023	EUR						1,612,355	14,887	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.098450 09/05/2023	EUR						379,178	(2,079)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	EUR						22,806,946	(115,948)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	EUR						24,369,887	(304,646)	(0.01)
								<b>(294,113</b>	

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Bought EUR Sold CZK at 0.042545 09/05/2023	117,976	84	0.00
Bought CZK Sold EUR at 23.474988 09/05/2023	3,770	(7)	(0.00)
Bought CZK Sold EUR at 23.418573 09/05/2023	1,858	(8)	(0.00)
Bought CZK Sold EUR at 23.575310 07/06/2023	117,704	(107)	(0.00)
		<b>414</b>	<b>0.00</b>

#### Y-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought SEK Sold EUR at 11.574254 07/06/2023	46,139	250	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.531272 09/05/2023	19,971	36	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.088371 09/05/2023	306,454	(135)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087932 09/05/2023	46,389	(251)	(0.00)
Bought SEK Sold EUR at 11.263515 09/05/2023	334,244	(1,409)	(0.00)
		<b>(1,509)</b>	<b>(0.00)</b>

#### Y-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	45,067,063	224,394	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.104072 09/05/2023	739,354	(277)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	45,870,704	(233,201)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	44,889,142	(561,156)	(0.03)
		<b>(570,240)</b>	<b>(0.03)</b>

#### Y-MDIST Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	1,059,498	5,275	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	1,071,579	(5,448)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	1,072,911	(13,412)	(0.00)
		<b>(13,585)</b>	<b>(0.00)</b>

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

Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	41,015	204	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	41,515	(211)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	41,534	(519)	(0.00)
		<b>(526)</b>	<b>(0.00)</b>

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

#### 先物取引

US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	59,668,554	1,292,104	0.06
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	23,405,290	539,649	0.02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	12,912,758	458,178	0.02
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	6,565,848	281,025	0.01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	2,983,248	139,256	0.01
Long Gilt Bond Future 08/06/2023	GBP	(6,234,863)	(55,496)	(0.00)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(14,678,389)	(437,387)	(0.02)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(72,831,121)	(2,460,656)	(0.11)
			<b>(243,325)</b>	<b>(0.01)</b>

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

#### 翌日物金利スワップ

Receive fixed 1.93% pay float. (1d SOFR) 21/05/2027	USD	146,605,574	(7,208,227)	(0.33)
			<b>(7,208,227)</b>	<b>(0.33)</b>

その他資産（負債控除後）		149,850,897	6.90
--------------	--	-------------	------

<b>Net Assets</b>		<b>2,172,264,889</b>	<b>100.00</b>
-------------------	--	----------------------	---------------

<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

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	84,165,011
スワップ取引に係る受取利息	650,889
デリバティブ収益	149,933
純利益	84,965,833
<b>費用</b>	
運用報酬	12,431,094
管理費	3,784,950
国税	970,532
保管費用	120,368
販売手数料	4,332
成功報酬	—
その他費用	425,122
費用合計	17,736,398
スワップ取引に係る支払利息	1,768,837
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	19,505,235
<b>純投資収益(損失)</b>	65,460,598
有価証券に係る実現純(損)益	(187,549,121)
外貨取引に係る実現純(損)益	5,073,692
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	9,759,695
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	9,737,623
スワップ取引に係る実現純(損)益	(638,347)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	111,316,419
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	263,204
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	(4,767,417)
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	3,941,672
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	593,303
<b>運用実績</b>	13,191,321
<b>受益者への分配金</b>	(7,983,124)
設定解約	
当期設定額	1,573,610,105
当期解約額	(943,467,147)
調整勘定	3,358,694
設定解約に伴う増加(減少)額	633,501,652
純増加(減少)	638,709,849
<b>純資産額</b>	
期首	2,107,454,574
期末	2,746,164,423

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル) )	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US USD	10,155,604	10,074,061	0.57
ONEOK 6.10% 15/11/2032	US USD	7,621,466	7,966,069	0.29
DCP Midstream Operating 8.125% 16/08/2030	US USD	6,560,876	7,216,083	0.26
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US USD	6,516,354	6,470,023	0.24
Enbridge 5.70% 08/03/2033	CA USD	5,335,026	5,540,903	0.20
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO USD	5,716,100	4,832,255	0.18
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US USD	4,687,202	4,498,610	0.16
Energy Transfer 4.95% 15/05/2028	US USD	3,810,733	3,774,371	0.14
Energy Transfer 5.55% 15/02/2028	US USD	3,070,689	3,137,289	0.11
		<b>53,499,644</b>	<b>1.95</b>	
公益事業				
PacificCorp 5.35% 01/21/2053	US USD	11,432,199	11,927,984	0.43
Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/04/2035 Reg S	AE EUR	5,177,262	5,282,050	0.19
EDF 4.625% 25/01/2045 EMTN	FR EUR	4,877,738	5,102,703	0.19
EDF 4.25% 25/01/2032 EMTN	FR EUR	4,649,094	5,087,793	0.19
Nextera Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US USD	5,207,748	4,416,508	0.16
NexTera Energy 1.875% 15/01/2027	US USD	3,537,885	3,213,209	0.12
PG&E 4.70% 01/04/2053	US USD	5,048,587	3,115,641	0.11
Terra 2.375% VRN (Perpetual)	IT EUR	3,141,568	2,905,755	0.11
NexTera Energy 2.44% 15/01/2032	US USD	1,905,367	1,582,807	0.06
		<b>42,632,430</b>	<b>1.55</b>	
素材				
Ashland 8.875% 15/05/2043	US USD	8,856,906	8,901,503	0.32
Nutrien 5.90% 07/11/2024	CA USD	5,335,026	5,403,623	0.20
		<b>14,305,126</b>	<b>0.52</b>	
資本財・サービス				
Air Lease 5.85% 15/01/2027	US USD	7,585,359	7,670,260	0.28
Ashland Capital 5.55% 30/05/2033 144A	US USD	7,049,094	7,002,061	0.25
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US USD	7,501,047	6,668,509	0.24
Honeywell International 4.125% 02/11/2054	US EUR	4,156,170	4,674,709	0.17
Air Lease Capital 5.50% 11/08/2032 144A	US USD	3,972,308	3,928,390	0.14
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US USD	4,444,236	3,703,518	0.13
Republic Services 5.00% 01/04/2034	US USD	2,271,959	2,321,637	0.08
		<b>35,968,684</b>	<b>1.31</b>	
情報技術				
Oracle 4.90% 06/02/2033	US USD	4,524,102	4,456,296	0.16
HP 4.20% 15/04/2032	US USD	4,424,261	3,966,276	0.14
Oracle 5.55% 06/02/2053	US USD	4,059,955	3,919,656	0.14
Oracle 3.65% 25/05/2041	US USD	3,181,962	2,471,715	0.09
Tencent Holdings 3.925% 19/01/2038 Reg S	KY USD	1,524,293	1,350,470	0.05
		<b>16,114,393</b>	<b>0.59</b>	
一般消費財・サービス				
Lowes Cos 5.80% 15/09/2062	US USD	11,432,199	11,523,652	0.42
Virgin Med Securities 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB GBP	8,421,720	8,305,007	0.30
Toil Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US USD	7,206,096	6,568,911	0.24
Volkswagen Int'l Finance 4.375% VRN (Perpetual)	NL EUR	6,630,676	6,057,293	0.22
Lowes Cos 5.85% 01/04/2063	US USD	5,819,053	5,846,251	0.21
WVF 3.748% VRN (Perpetual)	NL EUR	3,124,801	2,999,153	0.11
General Motor Financial 5.85% 06/04/2030	US USD	2,816,894	2,815,503	0.10
Marriott International 4.90% 15/04/2029	US USD	1,524,293	1,515,727	0.06
		<b>45,631,497</b>	<b>1.59</b>	
生活必需品				
Walmart 4.10% 15/04/2033	US USD	6,478,246	6,459,719	0.24
Antheuser Busc 5.80% 23/01/2059	US USD	4,562,210	5,079,451	0.18
Brown-Forman 4.75% 15/04/2033	US USD	4,572,880	4,660,841	0.17
General Mills 5.241% 18/11/2025	US USD	3,932,677	3,935,542	0.14
		<b>20,135,533</b>	<b>0.73</b>	
ヘルスケア				
UnitedHealth Group 3.875% 15/12/2028	US USD	7,926,325	7,770,291	0.28
HCA 5.375% 01/02/2025	US USD	6,611,622	6,615,759	0.24
UnitedHealth Group 5.35% 15/02/2033	US USD	5,335,026	5,687,331	0.21
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US USD	4,416,640	4,250,979	0.15
Eli Lilly 4.95% 27/02/2065	US USD	3,810,733	3,976,154	0.14
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE EUR	3,810,733	3,868,718	0.14
UnitedHealth Group 6.05% 15/02/2063	US USD	3,042,489	3,507,175	0.13
UnitedHealth Group 5.20% 15/04/2063	US USD	3,410,600	3,482,927	0.13
HCA 5.875% 15/02/2026	US USD	2,926,643	2,972,066	0.11
HCA 5.625% 01/09/2028	US USD	2,667,513	2,718,726	0.10
		<b>44,850,126</b>	<b>1.63</b>	
金融				
Barclays 3.785% VRN 02/11/2028	GB USD	15,242,933	16,289,269	0.59
ANZ Banking Group 5.101% VRN 05/03/2033 EMTN	AU EUR	11,641,790	12,701,557	0.46
Barclays 7.437% VRN 02/11/2033	GB USD	10,555,731	11,628,868	0.42
AerCap Ireland Capital DAC 3.50% 30/01/2032	IE USD	15,275,832	10,884,865	0.40
Nationwide Building 6.0155% FRN 16/02/2028 144A	GB USD	10,936,804	10,527,567	0.38
HSBC Holdings 1.75% VRN 24/07/2027	GB GBP	8,818,036	9,768,464	0.36

国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル) )	% Net Assets
Westpac Banking 3.799% 17/01/2030 EMTN	AU EUR	7,623,533	8,378,184	0.31
BFCM Paris 5.125% 13/01/2033 EMTN	FR EUR	7,621,466	8,311,750	0.30
HSBC Holdings 6.364% VRN 16/11/2032	GB EUR	7,300,996	8,290,263	0.30
Marsh & McLennan 5.75% 01/11/2032	US USD	7,421,466	8,211,466	0.30
HSBC Holdings 4.787% VRN 10/05/2032 EMTN	GB EUR	7,246,940	8,136,615	0.30
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE USD	8,974,277	8,050,556	0.29
ABN AMRO Bank 4.25% 21/02/2030 EMTN	NL EUR	6,630,676	7,351,524	0.27
Aon 3.75% 02/05/2029	US USD	7,421,466	7,895,376	0.27
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR EUR	7,926,325	7,140,865	0.26
ING Groep 5.25% VRN 14/11/2033	NL EUR	5,944,744	6,939,569	0.25
Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032	US EUR	6,841,790	6,857,417	0.25
HSBC Holdings 8.201% VRN 16/11/2034	GB GBP	5,059,129	6,775,674	0.25
Credit Suisse Group 2.125% VRN 13/10/2026	CH EUR	6,671,832	6,765,802	0.25
ANZ Banking Group 6.742% 08/12/2032 Reg S	AU USD	6,335,458	6,702,647	0.24
BPCE 4.50% 15/01/2033 EMTN	FR EUR	5,944,744	6,605,427	0.24
Morgan Stanley 4.656% VRN 02/03/2029	US EUR	5,095,426	5,730,494	0.21
BP Capital Markets 4.812% 13/02/2033	US USD	5,540,870	4,621,848	0.17
HSBC Holdings 8.113% VRN 03/11/2033	GB USD	4,578,977	5,169,115	0.19
UBS Group 4.625% VRN 17/03/2028 EMTN	CH EUR	6,621,657	5,101,274	0.19
HSBC Holdings 5.402% VRN 11/08/2033	GB USD	5,045,886	4,998,221	0.18
BP Capital Markets 4.812% 13/02/2033	US USD	5,540,870	4,621,848	0.17
ABN AMRO Bank 4.50% 21/11/2034	NL EUR	3,886,948	4,517,830	0.16
UBS Group 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH EUR	3,750,694	4,144,213	0.15
HSBC Holding 6.332% VRN 09/03/2044	GB USD	3,788,631	3,995,452	0.15
HSBC Holdings 6.161% VRN 09/03/2029	GB USD	3,788,631	3,895,376	0.14
Nationwide Bldg So. 4.302% VRN 08/03/2029 144A	GB USD	3,810,733	3,585,953	0.13
BPCE 5.125% VRN 25/01/2033 EMTN	FR EUR	3,277,230	3,521,330	0.13
Ford Motor Credit 7.35% 06/03/2030	US USD	3,368,688	3,445,019	0.13
BN Group 5.87% VRN 03/11/2043 EMTN	GB USD	3,095,840	3,426,351	0.13
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB USD	3,429,640	3,516,949	0.12
Morgan Stanley 0.406% VRN 29/10/2027	US EUR	3,258,177	3,154,909	0.11
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US EUR	3,029,533	2,960,323	0.11
Goldman Sachs Group 6.23% 01/02/2041	US USD	2,629,406	2,921,167	0.11
Barclays 3.625% VRN 20/05/2027	GB AUD	4,935,953	2,915,659	0.11
Morgan Stanley 1.102% VRN 29/04/2033 GMTN	US EUR	3,553,445	2,807,814	0.10
AerCap Ireland Capital 1.65% 29/10/2024	IE USD	2,944,172	2,753,104	0.10
Barclays 3.564% VRN 23/09/2035	GB USD	3,088,694	2,464,119	0.09
Marsh & McLennan 6.25% 01/11/2032	US USD	2,111,908	2,428,125	0.09
UBS Group 5.711% VRN 12/02/2027 144A	CH USD	2,342,655	2,353,561	0.09
Barclays 3.33% VRN 24/11/2042	GB USD	3,102,699	2,251,976	0.08
Aon 3.90% 28/02/2052	US USD	2,682,756	2,166,197	0.08
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE EUR	5,877,245	1,937,861	0.07
Barclays 3.582% VRN 10/05/2032	GB AUD	3,210,733	1,935,600	0.07
Aon 2.60% 02/12/2031	US USD	1,829,152	1,546,591	0.06
Ford Motor Credit 7.35% 04/11/2027	US USD	1,200,381	1,232,646	0.04
Allianz SE 3.875% (Perpetual)	DE USD	1,676,723	1,169,788	0.04
		<b>285,107,993</b>	<b>10.58</b>	

国債	国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル) )	% Net Assets
US Treasury 4.00% 29/02/2028**	US	USD	343,347,055	350,468,825	12.76
US Treasury 4.00% 28/02/2030	US	USD	204,615,050	210,687,968	7.67
US Treasury 4.50% 30/11/2024	US	USD	184,195,597	184,620,110	6.72
US Treasury 4.00% 15/11/2052	US	USD	83,481,121	88,685,647	3.23
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	76,550,007	52,197,357	1.90
US Treasury 3.50% 15/02/2033	US	USD	46,353,758	46,381,905	1.70
US Treasury 3.00% 15/08/2052	US	USD	44,097,804	38,764,726	1.41
US Treasury 3.375% 15/08/2042	US	USD	38,526,512	36,302,208	1.32
US Treasury 3.875% 15/02/2043	US	USD	20,711,355	20,936,247	0.76
US Treasury 3.625% 15/02/2035	US	USD	20,261,668	20,101,791	0.73
US Treasury 3.625% 31/03/2039	US	USD	15,974,593	16,105,635	0.59
Germany 1.70% 15/08/2032	DE EUR	14,130,198	14,851,201	0.54	
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX MXN	279,612,543	14,082,793	0.51	
New Zealand 5.50% 15/05/2024	NZ NZD	16,165,150	9,529,640	0.35	
Australia 1.25% 21/05/2032	AU AUD	16,348,045	9,074,523	0.33	
Saudi 4.875% 18/07/2033 Reg S	SA USD	6,954,588	7,163,017	0.26	
Australia 1.75% 21/06/2051	AU AUD	16,360,239	6,932,480	0.25	
Germany 2.34% 15/08/2052	DE EUR	10,176,468	5,705,835	0.21	
Mexico 7.75% 29/03/2031	MX MXN	101,174,965	5,278,629	0.19	
Australia 3.75% 21/05/2034	AU AUD	6,998,221	4,371,776	0.16	
Australia 3.00% 21/03/2047	AU AUD	2,686,567	1,541,652	0.06	
Germany 2.25% 15/02/2032	DE EUR	541,124	491,040	0.02	
			<b>1,144,475,185</b>	<b>41.68</b>	

オープンエンド型ファンド	国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル) )	% Net Assets
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2,552	47,418,049	1.73
				<b>47,418,049</b>	<b>1.73</b>

コミュニケーション・サービス	国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル) )	% Net Assets
liad 5.625% 15/02/2030	FR EUR	8,459,828	8,961,095	0.33	
Orange 5.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR EUR	7,467,513	2,932,080	0.11	
Celinux Telecom 0.75% 20/11/2031	ES EUR	2,438,689			

国コード	株数または額面			時価 (米ドル)	% Net Assets
	通貨	価額			
Enel Finance International 7.75% 14/10/2052 144A	NL	USD	5,167,354	6,055,208	0.22
Enel Finance International 7.50% 14/10/2032 144A	NL	USD	4,904,410	5,489,773	0.21
Enel Finance International 1.875% 12/07/2028 Reg S	NL	USD	3,810,733	3,241,166	0.12
RWE 4.125% 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	2,172,118	2,360,801	0.09
				<b>24,277,018</b>	<b>0.88</b>

## 素材

OCI 6.70% 16/03/2033 144A	NL	USD	12,702,698	12,566,703	0.46
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	1,680,533	1,477,273	0.05
				<b>14,043,976</b>	<b>0.51</b>

## 資本財・サービス

United Rental North America 6.00% 15/12/2029 144A	US	USD	9,526,833	9,674,642	0.35
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	3,810,733	3,569,294	0.13
				<b>13,243,936</b>	<b>0.48</b>

## 情報技術

Micron Technology 5.875% 15/09/2033	US	USD	12,956,493	13,007,282	0.47
Cellex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	5,792,314	5,052,669	0.18
Broadcom 4.00% 15/04/2029 144A	US	USD	3,841,219	3,613,823	0.13
Investment 0.75% 15/08/2025	US	USD	3,601,143	3,535,878	0.12
Investment 2.625% 01/12/2027	US	USD	2,667,515	2,942,391	0.11
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	2,965,513	2,706,850	0.10
Apple 3.95% 08/08/2025	US	USD	2,425,151	2,168,913	0.08
Cellex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	1,676,723	1,538,543	0.06
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	1,945,474	1,480,733	0.05
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	1,444,268	1,100,588	0.04
				<b>36,987,488</b>	<b>1.35</b>

## 一般消費財・サービス

Amazon.com 4.70% 01/12/2032	US	USD	15,242,933	15,675,147	0.57
CCO Holdings Capital 7.375% 01/03/2031 144A	US	USD	13,265,162	13,014,919	0.47
Charter Communications 6.854% 23/10/2055	US	USD	10,621,275	10,092,456	0.37
Mercedes-Benz 5.25% 29/11/2027 144A	US	USD	4,580,501	4,720,916	0.17
Warnermedia Holdings 5.00% 15/03/2042 144A	US	USD	5,441,727	4,497,950	0.16
Warnermedia Holdings 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	3,894,569	3,115,588	0.11
Mercedes-Benz Finance 5.375% 26/11/2025 144A	US	USD	3,048,587	3,095,153	0.11
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	4,039,377	3,089,675	0.11
Charter Communications 5.76% 15/02/2028	US	USD	9,048,587	8,285,703	0.10
Warnermedia Holdings 6.587% FRN 15/03/2034 144A	US	USD	1,524,293	1,533,097	0.06
Lennar 5.25% 01/06/2026	US	USD	1,409,971	1,412,849	0.05
Marrriott Vacation World 1.09% 15/01/2026	US	USD	1,257,542	1,221,020	0.04
				<b>64,304,675</b>	<b>2.34</b>

## 生活必需品

Kenvue 5.05% 22/03/2053 144A	US	USD	7,621,466	7,912,137	0.29
Kenvue 5.05% 22/03/2028 144A	US	USD	4,588,885	4,748,199	0.17
Kenvue 5.35% 22/03/2026 144A	US	USD	3,124,801	3,208,248	0.12
				<b>15,846,584</b>	<b>0.58</b>

## ヘルスケア

Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	13,156,937	12,271,984	0.45
Amgen 4.05% 18/03/2029	US	USD	11,432,199	11,085,288	0.40
GE Healthcare 5.60% 15/11/2025 144A	US	USD	9,203,683	9,320,807	0.34
GE Healthcare 5.65% 15/11/2027 144A	US	USD	7,649,666	7,889,404	0.29
Amgen 5.15% 02/03/2028	US	USD	6,586,471	6,731,322	0.25
HCA 3.375% 15/03/2029 144A	US	USD	3,220,609	2,936,860	0.10
Amgen 3.625% 22/05/2024	US	USD	2,648,460	2,612,391	0.11
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 7.875% 15/09/2031	NL	EUR	2,181,264	2,481,772	0.09
Amgen 6.65% 02/03/2053	US	USD	2,205,652	2,287,651	0.08
Teva Pharm. Fin. Netherlands I 3.57% 09/05/2027	NL	EUR	2,057,796	2,058,825	0.07
Amgen 5.25% 02/03/2033	US	USD	1,572,308	1,617,777	0.06
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	1,680,533	1,488,182	0.05
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	495,109	415,178	0.02
				<b>65,197,421</b>	<b>2.30</b>

## 金融

Asian Development Bank 3.75% 25/04/2028 GMTN	SU	USD	26,675,132	26,772,183	0.97
National Australia Bank 4.628% 22/11/2027 Reg S	AU	USD	19,033,666	19,351,764	0.70
John Deere capital 5.329% FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	13,642,425	13,606,194	0.50
Societe Generale 2.26% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	14,541,738	13,561,703	0.49
Hyundai Capital America 5.50% 03/03/2028 Reg S	US	USD	11,480,977	11,580,587	0.42
Bank of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	11,165,448	10,077,566	0.37
DNB Bank 5.896% VRN 09/10/2026 144A	NO	USD	9,907,906	9,995,542	0.36
Westpac Banking 2.668% VRN 15/11/2035	AU	USD	11,984,756	9,400,258	0.34
Commonwealth Bank of Aus. 5.316% 13/03/2026	AU	USD	9,018,481	9,201,372	0.34
ANZ Banking Group 2.57% VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	11,740,107	9,174,304	0.33
Morgan Stanley 5.25% VRN 21/04/2034	US	USD	7,775,896	7,840,889	0.29
Bank of America 5.288% VRN 25/04/2034	US	USD	7,775,896	7,825,530	0.28
Societe Generale 4.646% VRN 10/10/2029 144A	FR	USD	7,585,359	7,732,843	0.28
Banco Do Sobrado 5.25% VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	7,164,178	7,631,322	0.28
JP Morgan Chase & Co 5.9315% FRN 24/02/2028	US	USD	7,585,359	7,595,725	0.28
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	8,629,786	7,469,277	0.27
US Bancorp 4.63% VRN 01/02/2029	US	USD	7,562,019	7,357,386	0.27
US Bancorp 4.83% VRN 01/02/2034	US	USD	7,621,466	7,300,129	0.27
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	9,721,180	7,138,755	0.26
Hyundai Capital American 5.50% 03/03/2026 Reg S	US	USD	6,897,427	6,929,523	0.25
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	7,026,992	6,840,647	0.25
Fiserv 5.60% 02/03/2033	US	USD	6,532,359	6,809,118	0.25
Commonwealth Bank of AU 2.688% 11/03/2031 144A	AU	USD	8,528,421	6,796,825	0.25
Nordea Bank Abp 1.50% 30/09/2026 Reg S	FI	USD	7,621,466	6,784,697	0.25
New York Life Gbl Funding 4.55% 28/01/2033 144A	US	USD	6,798,348	6,759,208	0.25

国コード	株数または額面			時価 (米ドル)	% Net Assets
	通貨	価額			
AIB Group 4.625% VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	6,141,378	6,720,687	0.24
Deutsche Bank 5.945% FRN 16/11/2027	DE	USD	5,592,568	5,930,849	0.22
Societe Generale 7.367% 10/01/2053 144A	FR	USD	6,965,797	5,798,007	0.21
Bank of Ireland 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	6,478,246	5,666,526	0.21
Danske Bank 4.298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	5,944,744	5,611,385	0.20
Danske Bank 3.73% VRN 28/03/2025 144A	DK	USD	5,601,778	5,471,110	0.20
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	USD	5,899,015	5,268,835	0.19
Mitsubishi UFJ Fin. Gr. 2.375% VRN 19/09/2025 EMTN	JP	EUR	4,824,388	5,249,874	0.19
AIB Group 5.750% VRN 16/02/2029	IE	EUR	4,426,548	5,095,237	0.19
Bank of America 6.204% VRN 10/11/2028	US	USD	4,710,066	4,914,182	0.18
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	5,125,436	4,888,822	0.18
Societe Generale 3.537% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	5,963,797	4,855,138	0.18
AIB Group 7.583% VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	4,687,202	4,848,207	0.18
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	NL	EUR	4,136,952	4,797,733	0.17
MSCI 3.625% 01/09/2038 144A	US	USD	5,144,490	4,445,334	0.16
Cooperative Rabobank 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4,725,509	4,435,706	0.16
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	4,192,569	4,233,277	0.15
Bank of Ireland 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	4,329,944	4,135,296	0.15
CanalBank 6.25% VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	5,429,660	3,864,286	0.14
Danske Bank 4.666% VRN 09/01/2026 144A	DK	USD	3,810,733	3,838,879	0.14
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	4,275,645	3,571,120	0.13
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	3,601,143	3,555,994	0.13
BPCPE 1.652% VRN 06/10/2026 144A	FR	USD	3,810,733	3,455,923	0.13
AIB Group 2.708% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	5,435,757	3,451,158	0.13
Deutsche Bank 7.079% VRN 10/02/2034	DE	USD	3,061,543	2,864,740	0.10
Swedea 3.625% VRN 23/08/2032 EMTN	SE	USD	2,640,838	2,715,980	0.10
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	2,629,406	2,500,620	0.09
Metropolitan Life Gbl Fund 5.15% 28/03/2033 144A	US	USD	2,240,711	2,274,511	0.08
Marsh & McLennan 5.45% 15/03/2053	US	USD	2,182,026	2,268,579	0.08
ABN AMRO Bank 3.324% VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	2,896,157	2,250,766	0.08
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	2,345,601	2,114,452	0.08
Danske Bank 3.244% VRN 20/12/2025 144A	DK	USD	2,210,225	2,111,909	0.08
BPCPE 4.625% 11/07/2024 Reg S	FR	USD	1,943,474	1,898,026	0.07
Charles Schwab 5.824% FRN 05/03/2027	US	USD	1,524,293	1,467,056	0.05
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	1,580,692	1,536,204	0.05
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	895,522	866,822	0.03
				<b>380,305,494</b>	<b>1.85</b>

## 不動産

Welltower 3.85% 15/04/2032	US	USD	3,857,986	3,467,495	0.13
Protelis Int'l Funding II 3.125% 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	3,356,494	3,305,847	0.12
Digital Dutch Fincv BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	3,551,603	2,954,188	0.11
				<b>9,727,730</b>	<b>0.35</b>

## 国債

US Treasury 4.125% 15/11/2032	US	USD	164,906,047	173,898,579	6.33
US Treasury 4.50% 15/11/2025	US	USD	127,169,500	129,042,269	4.70
Mexico 6.338% 04/05/2053	MX	USD	3,521,880	3,618,168	0.14
				<b>306,595,016</b>	<b>11.16</b>

## 非上場

## 公益事業

TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	857,415	9	0.00
				<b>9</b>	<b>0.00</b>

## その他

(7) (0.00)

## 投資資産合計





<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

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	82,521,807
スワップ取引に係る受取利息	8,395,671
デリバティブ収益	550,425
<b>純利益</b>	<b>91,467,903</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	12,500,341
管理費	3,235,988
国税	592,460
保管費用	369,748
販売手数料	399,853
成功報酬	—
その他費用	225,122
<b>費用合計</b>	<b>17,323,512</b>
スワップ取引に係る支払利息	17,597,169
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>34,920,681</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>56,547,222</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(375,397,018)
外貨取引に係る実現純(損)益	170,640
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(9,231,161)
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	(63,191,412)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(15,206,331)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	196,922,895
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(668,381)
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	(7,481,533)
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	33,965,270
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	11,618,915
<b>運用実績</b>	<b>(171,950,894)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(20,428,166)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	277,602,714
当期解約額	(607,745,546)
調整勘定	(6,346,856)
設定解約に伴う増加(減少)額	(336,489,688)
<b>純増加(減少)</b>	<b>(528,868,748)</b>
<b>純資産額</b>	
期首	1,690,405,669
期末	1,161,536,921

投資資産明細表 2023年 4 月 30日現在

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル)		% Net Assets	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル)		% Net Assets		
		額面	価値				額面	価値			
公認の証券取引所で取引される証券											
<b>エネルギー</b>											
Ecopetrol 6.875% 29/04/2023	CO	USD	21,719,813	19,409,927	1.67	Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	5,336,078	186,763	0.02
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	9,891,037	8,015,016	0.69	JGC Ventures 83.40% VRN 50/06/2025	SG	USD	95,115	21,004	0.00
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	10,294,772	7,644,574	0.66						
Petrolfin Mexicos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	10,841,555	7,247,871	0.62						
Saudi Arabian Oil 1.625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	7,528,588	7,001,823	0.60						
Frontiera Energy 7.875% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	6,046,614	4,615,381	0.40						
KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	5,011,396	4,603,079	0.40						
Petrolfin Mexicos 6.75% 21/09/2047	MX	USD	6,568,928	4,030,602	0.34						
Petrolfin Mexicos 6.95% 28/01/2060	MX	USD	6,446,584	3,946,739	0.34						
Petrolfin Mexicos 6.25% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	3,787,957	3,348,509	0.29						
Ecopetrol 8.875% 15/01/2033	CO	USD	2,884,494	2,798,584	0.24						
Saudi Arabian Oil 3.50% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	2,352,768	2,226,307	0.19						
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	1,505,772	1,177,415	0.10						
Al Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	1,232,726	1,145,957	0.10						
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	1,160,385	975,560	0.08						
KazMunayGas 4.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	908,168	701,667	0.06						
Kosmos Energy 7.75% 01/05/2027 Reg S	US	USD	587,756	335,793	0.03						
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2,085,894	263,475	0.02						
				<b>79,504,279</b>	<b>6.84</b>						
<b>公益事業</b>											
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	44,679,065	36,190,043	3.12						
Pertamina Geothermal Eng 5.15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	11,515,388	11,588,626	1.00						
Investment Energy Res. 6.25% 24/04/2029 Reg S	BM	USD	4,895,757	4,531,986	0.41						
Comision Fed. de Electric. 4.688% 15/05/2029 Reg S	MX	USD	4,505,565	3,886,203	0.33						
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	10,893,316	3,583,901	0.31						
Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/04/2033 Reg S	AE	USD	2,936,254	2,995,684	0.26						
Abu Dhabi National Energy 4.375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	2,876,024	2,906,998	0.25						
Perusahaan Listrik Negara 5.45% 21/05/2028 Reg S	ID	USD	2,752,739	2,816,162	0.24						
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	2,964,488	2,581,002	0.22						
				<b>71,080,605</b>	<b>6.12</b>						
<b>素材</b>											
Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	7,764,134	7,501,041	0.65						
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	5,834,865	4,600,266	0.40						
Pertamina Indonesia 6.20% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	4,716,829	4,354,431	0.37						
Aris Mining 6.875% 09/08/2026 Reg S	CA	USD	4,258,510	3,425,503	0.29						
Braskem Netherlands Fin. 7.25% 13/02/2033 Reg S	NL	USD	2,224,777	2,126,400	0.18						
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	1,999,885	1,301,656	0.11						
Mongolian Mining 0.59% (Perpetual)	KY	USD	212,387	173,096	0.01						
				<b>23,482,393</b>	<b>2.02</b>						
<b>資本財・サービス</b>											
Abu Dhabi Ports 2.50% 06/05/2031 EMTN	AE	USD	3,670,318	3,158,378	0.27						
				<b>3,158,378</b>	<b>0.27</b>						
<b>一般消費財・サービス</b>											
Meituan 5.39% 27/04/2027	KY	USD	6,870,083	6,014,757	0.52						
Meituan 5.39% 27/04/2028	KY	USD	6,023,086	4,963,023	0.43						
Uzauto Motors AJ 8.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	2,776,266	2,394,530	0.21						
				<b>13,372,310</b>	<b>1.15</b>						
<b>生活必需品</b>											
Minerva Luxembourg 4.375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	517,609	406,717	0.04						
				<b>406,717</b>	<b>0.04</b>						
<b>金融</b>											
Gaci First Investment 4.875% 14/02/2035	KY	USD	16,319,740	16,231,614	1.40						
Huorong Finance 2017 4.25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	12,516,726	10,499,121	0.90						
Huorong Finance 2019 4.50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	11,293,287	8,606,697	0.74						
Huorong Finance 2019 4.50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	10,116,903	8,068,080	0.69						
Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	6,940,666	6,480,847	0.56						
OTP Bank 8.75% VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	5,387,839	5,226,204	0.45						
OTP Bank 7.35% VRN 04/05/2026 EMTN	AE	EUR	4,137,107	4,601,512	0.40						
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	5,176,090	4,507,096	0.39						
Fortune Star BVI 6.85% 02/07/2024	VG	USD	4,895,640	4,289,364	0.37						
Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	3,293,875	3,261,297	0.28						
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	2,988,015	2,148,383	0.18						
Mineros Capital 5.625% 10/08/2031 Reg S	NL	USD	2,235,150	1,779,855	0.15						
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	941,107	610,727	0.05						
Credvalores-Credisiev. 8.875% 07/02/2025 Reg S	CO	USD	1,599,882	540,186	0.05						
Dev. Bank of Kazakhstan 8.85% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	110,580,097	244,972	0.02						
				<b>77,095,955</b>	<b>6.64</b>						
<b>不動産</b>											
RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	4,441,085	2,533,938	0.22						
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	3,338,107	2,128,043	0.19						
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	3,293,875	1,923,821	0.17						
Powerlong Real Estate Hldgs 6.25% 10/08/2024	KY	USD	5,672,053	1,163,083	0.10						
Powerlong Real Estate Hldgs 5.95% 30/04/2025	KY	USD	4,056,172	827,479	0.07						
Sino-Ocean Land Treasure 2.70% 15/01/2025	VG	USD	2,376,296	790,118	0.07						
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	2,348,062	692,678	0.06						
Sino-Ocean Land Treasure 5.95% 04/02/2027	VG	USD	1,905,742	500,565	0.04						
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	659,716	372,535	0.03						
China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	5,100,801	342,258	0.03						
				<b>44,409,667</b>	<b>38.26</b>						
<b>オープンエンド型ファンド</b>											
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5,141	96,282,331	8.29						
				<b>96,282,331</b>	<b>8.29</b>						
<b>コミュニケーション・サービス</b>											
IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	6,730,799	5,369,495	0.46						
				<b>5,369,495</b>	<b>0.46</b>						
<b>その他の市場で取引される証券</b>											
<b>エネルギー</b>											
SierraCoal Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	16,092,933	12,014,984	1.03						
Petrolfin Mexicos 10.00% 07/02/2033 Reg S	MX	USD	12,846,113	11,977,352	1.03						
Al Candelar 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	14,445,990	10,267,491	0.88						
Petrolfin Mexicos 6.70% 16/02/2032	MX	USD	6,749,621	5,186,676	0.45						
MC Brazil Downstream 7.25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	6,171,734	4,742,901	0.41						
Petrolfin Mexicos 8.75% 03/06/2029	BR	EUR	7,817,412	4,395,023	0.38						
Bulgarian Energy Holding 2.45% 22/07/2028 Reg S	BG	EUR	6,658,481	2,112,192	0.16						
				<b>52,795,619</b>	<b>4.55</b>						
<b>公益事業</b>											
EnfynGen Energy Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	18,492,757	11,729,031	1.01						
Inversiones Lat Am Power 5.125% 15/06/2033 Reg S	CL	USD	9,913,492	4,377,053	0.38						

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル )	% Net Assets	国コード 株数または額面 時価 (米ドル % Net 通貨 価額 ) Assets				
					通貨	価額	時価 (米ドル )	% Net Assets	
Light SEGA 4.375% 18/06/2026 Reg S (Defaulted)	BR	USD	7,505,330	2,816,000	0.24				
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	3,058,598	2,754,115	0.24				
SCC Power 8.00% 31/12/2028 Reg S	GB	USD	5,813,063	2,020,059	0.17				
Eskom Holdings SOC 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	1,552,827	1,492,577	0.13				
SCC Power 4.00% 17/05/2032 Reg S	GB	USD	6,297,486	670,682	0.06				
			<b>25,859,497</b>	<b>2.23</b>					
<b>素材</b>									
Newcastle Coal Infrast. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	5,064,098	4,167,969	0.36				
Endeavour Mining 5.00% 14/10/2024 Reg S	GB	USD	4,151,441	3,599,744	0.31				
SABIC Capital II BV 4.50% 10/10/2028 Reg S	NL	USD	2,552,768	2,349,582	0.20				
Braskem Ideas 6.99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	1,952,797	1,402,109	0.12				
			<b>11,519,422</b>	<b>0.99</b>					
<b>資本財・サービス</b>									
Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	13,656,075	11,887,624	1.02				
EPE 3.83% 14/09/2061 Reg S	CL	USD	13,504,888	9,369,069	0.81				
Alfa Desarrollo 4.53% 17/09/2051 Reg S	CL	USD	3,547,872	2,448,967	0.21				
Hidrovia Int'l Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	3,187,530	2,402,710	0.21				
			<b>26,108,370</b>	<b>2.25</b>					
<b>一般消費財・サービス</b>									
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	1,482,244	1,149,594	0.10				
LCPR Senior Secured Fin. 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	820,645	777,141	0.07				
			<b>1,926,735</b>	<b>0.17</b>					
<b>ヘルスケア</b>									
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7.875% 15/09/2031	NL	EUR	1,585,766	1,804,233	0.16				
Teva Pharm. Fin. III BV 8.125% 15/09/2031	NL	USD	885,582	933,142	0.08				
Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15/09/2029	NL	USD	483,729	507,660	0.04				
			<b>3,245,036</b>	<b>0.28</b>					
<b>金融</b>									
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	8,234,688	7,846,834	0.68				
StoneCo 3.95% 16/06/2028 Reg S	KY	USD	9,716,932	7,361,638	0.63				
Magyar Export-Import Bank 6.125% 04/12/2027 Reg S	HU	USD	5,407,602	5,444,509	0.47				
Banco Nacional de Panama 2.50% 11/08/2030 Reg S	PA	USD	5,764,282	4,601,538	0.40				
Banco CMB Sudamerica 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	5,529,005	4,119,109	0.35				
JSC Georgia Capital 6.125% 09/03/2024 Reg S	GE	USD	4,093,816	4,017,057	0.35				
Inversiones Atlantida 7.50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	3,679,729	3,401,008	0.29				
Itau Unibanco Hld. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	2,682,156	2,099,801	0.18				
			<b>38,891,294</b>	<b>3.35</b>					
<b>不動産</b>									
CPI Property Group 1.50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	4,329,093	2,568,406	0.22				
China SCE Group 5.95% 29/09/2024	KY	USD	476,200	209,528	0.02				
			<b>2,777,934</b>	<b>0.24</b>					
<b>国債</b>									
Romania 7.125% 17/01/2033 Reg S	RO	USD	13,486,066	14,461,041	1.24				
Paraguay 3.849% 28/04/2033 Reg S	PY	USD	12,101,698	10,632,636	0.92				
Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	207,867,055	9,949,151	0.86				
South Africa 5.875% 20/04/2032	ZA	USD	10,587,456	9,633,463	0.83				
Peru 2.78% 01/12/2060	PE	USD	9,411,072	5,788,892	0.50				
Peru 2.783% 23/01/2031	PE	USD	6,587,750	5,713,442	0.49				
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	5,152,562	4,140,093	0.36				
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	4,345,092	4,057,424	0.35				
Saudi Arabia 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	3,764,429	3,796,679	0.33				
Armenia 3.60% 02/03/2031 Reg S	AM	USD	4,287,684	3,377,083	0.29				
Paraguay 2.739% 29/01/2033 Reg S	PY	USD	2,552,768	1,908,363	0.16				
Argentina 3.00% 09/01/2038	AR	EUR	3,561,418	895,524	0.08				
			<b>74,353,793</b>	<b>6.40</b>					
						<b>47,961,977</b>	<b>4.13</b>		
<b>非上場</b>									
<b>エネルギー</b>									
Nostrum Oil & Gas Finance 5.00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	3,438,806	2,571,333	0.22				
Nostrum Oil & Gas Finance 14.00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	4,749,259	1,590,764	0.14				
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	164,694	10,129	0.00				
			<b>4,172,226</b>	<b>0.36</b>					
<b>公益事業</b>									
NPC Ukrenegro 6.875% 09/11/2028 Reg S (Defaulted)	UA	USD	8,893,463	1,534,122	0.13				
			<b>1,534,122</b>	<b>0.13</b>					
<b>素材</b>									
Pearl Hldg II 6.00% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	KY	USD	583,755	20,431	0.00				
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	6,785,383	68	0.00				
Sino Forest 10.25% 28/07/2014 (Defaulted)*	CA	USD	621,151	6	0.00				
			<b>20,505</b>	<b>0.00</b>					
<b>資本財・サービス</b>									
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2028 (Defaulted)	GB	USD	5,033,982	1,038,259	0.09				
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	941,107	42,350	0.00				
			<b>1,080,609</b>	<b>0.09</b>					
<b>一般消費財・サービス</b>									
JCC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SE	USD	3,034,901	1,051,760	0.09				
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	1,830,454	52,717	0.00				
						<b>52,717</b>	<b>0.00</b>		
<b>金融</b>									
Tianjin State-OCI. & Management. -1.60% 17/12/2039	CN	USD	6,063,554	1,348,156	0.12				
Yihou Overseas Inv. 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	1,435,188	79,208	0.01				
Pearl Holding II 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	464,907	4,649	0.00				
Sowcombank 7.60% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	IE	USD	16,654,070	166	0.00				
GTLC Europe Capital 4.349% 27/02/2029 (Defaulted)*	IE	USD	8,055,878	81	0.00				
Alfa Bank 5.50% 26/10/2031 Reg S (Defaulted)*	IE	USD	8,117,050	81	0.00				
Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)*	NL	EUR	282,332	3	0.00				
						<b>1,452,344</b>	<b>0.12</b>		
<b>不動産</b>									
Easy Tactic 7.50% VRN 11/07/2028 (Defaulted)	VG	USD	8,854,488	1,293,668	0.11				
Suncor China Holdings 5.95% 26/04/2024 (Defaulted)	KY	USD	5,340,951	691,527	0.06				
Kaissa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	9,728,225	982,281	0.08				
Shimao Group 5.20% 16/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	7,058,304	926,016	0.08				
Easy Tactic 7.50% VRN 11/07/2025 (Defaulted)	VG	USD	3,482,333	712,783	0.06				
Redsun Prop. Grp. 7.30% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	3,540,951	691,527	0.06				
Suncor China Holdings 6.50% 26/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	3,293,875	674,860	0.06				
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,305,654	403,787	0.03				
Easy Tactic 7.50% VRN 11/07/2027 (Defaulted)	VG	USD	2,032,997	345,609	0.03				
Redsun Prop. Grp. 7.30% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	2,917,452	337,853	0.03				
China Aoyuan Grp 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	4,705,536	929,593	0.03				
Yuzhou Grp Higs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	4,493,787	320,766	0.03				
Redsun Prop. Grp. 9.50% 20/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	2,705,683	290,861	0.03				
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,503,742	243,103	0.02				
						<b>8,604,469</b>	<b>0.74</b>		
<b>国債</b>									
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	17,068,861	5,766,473	0.50				
Ukraine 0.00% FRN 01/08/2041 Reg S (Defaulted)	UA	USD	17,575,177	4,351,971	0.39				
Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S (Defaulted)	GH	USD	11,801,484	4,477,873	0.39				
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	9,301,904	4,365,058	0.38				
Sri Lanka 7.55% 28/05/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	12,140,283	4,070,813	0.35				
Ukraine 7.375% 25/09/2034 Reg S (Defaulted)	UA	USD	23,104,182	3,857,659	0.33				
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S (Defaulted)	GH	USD	5,740,754	2,145,739	0.18				
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	4,386,501	1,923,783	0.17				
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	28,018,644	1,740,518	0.15				
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S (Defaulted)	GH	USD	4,580,369	1,718,463	0.15				
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	24,468,787	1,496,266	0.13				
Ukraine 8.994% 01/02/2026 Reg S (Defaulted)	UA	USD	8,039,879	1,438,037	0.12				
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S (Defaulted)	UA	USD	7,058,304	1,365,260	0.12				
Ghana 7.57% 07/04/2029 Reg S (Defaulted)	GH	USD	5,074,597	1,153,655	0.10				
Kenecole 7.00% 31/03/2038 (Defaulted)	VE	USD	11,293,287	1,016,396	0.09				
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	16,170,104	977,321	0.08				
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	12,305,095	765,622	0.07				
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	11,952,062	735,049	0.06				
Lebanon 6.85% 23/03/2027 (Defaulted)	LB	USD	9,811,043	598,670	0.05				
Lebanon 7.05% 02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB	USD	9,411,072	574,264	0.05				
Lebanon 8.25% 17/05/2034 (Defaulted)	LB	USD	9,411,072	564,382	0.05				
Ghana 7.875% 26/03/2027 Reg S (Defaulted)	GH	USD	1,411,661	532,312	0.05				
Lebanon 6.375% 09/03/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	7,103,359	440,332	0.04				
Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	7,058,304	433,592	0.04				

	契約額等 USD	未実現 (損 % Net Assets ) 益 (米ドル)	%
--	----------	----------------------------------	---

外国為替先物取引

Bought USD Sold ILS at 0.289282 16/05/2023	13,810,923	688,056	0.06
Bought HUF Sold USD at 371.740000 16/05/2023	6,611,641	629,821	0.05
Bought USD Sold KRW at 0.000799 16/05/2023	15,508,985	548,005	0.05
Bought CLP Sold USD at 833.885000 16/05/2023	13,685,788	471,939	0.04
Bought BRL Sold USD at 5.301660 16/05/2023	6,831,544	379,953	0.03
Bought USD Sold ILS at 0.287561 16/05/2023	7,035,513	306,569	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.935995 16/05/2023	7,712,302	247,068	0.02
Bought USD Sold TRY at 0.041293 22/06/2023	5,035,698	200,230	0.02
Bought COP Sold USD at 4842.349998 16/05/2023	6,956,914	202,555	0.02
Bought USD Sold TRY at 0.047095 22/06/2023	5,053,560	187,750	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.941689 16/05/2023	4,323,329	175,264	0.02
Bought PLN Sold USD at 4.199080 16/05/2023	12,545,352	129,420	0.01
Bought INR Sold USD at 83.850000 16/05/2023	7,240,259	104,538	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.929094 16/05/2023	3,465,232	92,254	0.01
Bought USD Sold KRW at 0.000760 16/05/2023	5,683,353	89,551	0.01
Bought USD Sold KRW at 0.000759 16/05/2023	6,083,485	86,809	0.01
Bought PHP Sold USD at 53.618400 16/05/2023	21,076,944	84,985	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.940042 16/05/2023	2,147,584	83,195	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.938881 16/05/2023	2,087,069	77,996	0.01
Bought THB Sold USD at 34.455500 16/05/2023	7,033,005	74,382	0.01
Bought USD Sold ILS at 0.278677 16/05/2023	5,156,988	58,715	0.01
Bought USD Sold PHP at 0.018197 16/05/2023	7,150,342	57,093	0.01
Bought USD Sold PHP at 0.018169 16/05/2023	7,346,850	47,390	0.00
Bought ILS Sold USD at 0.655420 16/05/2023	5,836,769	42,410	0.00
Bought HUF Sold USD at 341.283000 16/05/2023	5,776,182	31,907	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032741 16/05/2023	5,791,954	29,880	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.145370 16/05/2023	5,719,676	29,453	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.054804 16/05/2023	5,757,817	23,197	0.00
Bought MXN Sold USD at 18.248800 16/05/2023	2,115,788	22,380	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.276104 16/05/2023	5,879,179	17,771	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.906795 16/05/2023	4,100,500	8,132	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032615 16/05/2023	6,173,701	7,947	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.054611 16/05/2023	5,057,391	1,533	0.00
Bought IDR Sold USD at 15.11049225 16/05/2023	1,588	47	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.020680 16/05/2023	5	0	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.052050 16/05/2023	52	(3)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.275247 16/05/2023	5,820,830	(6,487)	(0.00)
Bought USD Sold PHP at 0.018035 16/05/2023	6,683,831	(8,191)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.750450 16/05/2023	359,549	(8,526)	(0.00)
Bought USD Sold CLP at 0.001238 16/05/2023	6,946,995	(16,756)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.995000 16/05/2023	5,879,768	(17,229)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.144038 16/05/2023	6,750,008	(27,353)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.021268 16/05/2023	7,544,597	(27,956)	(0.00)
Bought USD Sold TRY at 0.045159 22/06/2023	5,282,013	(28,891)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029174 16/05/2023	7,107,387	(37,819)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.867090 16/05/2023	5,802,802	(59,707)	(0.00)
Bought ZAR Sold USD at 0.054400 16/05/2023	5,808,546	(59,149)	(0.00)
Bought USD Sold ZAR at 0.053604 16/05/2023	2,857,102	(51,266)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 0.361670 16/05/2023	17,993,370	(61,240)	(0.00)
Bought ZAR Sold USD at 0.053400 16/05/2023	5,977,188	(62,495)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 0.982347 16/05/2023	3,376,545	(69,135)	(0.01)
Bought USD Sold ILS at 0.272650 16/05/2023	6,974,512	(73,492)	(0.01)
Bought CLP Sold USD at 798.740000 16/05/2023	11,723,005	(106,765)	(0.01)
Bought USD Sold CLP at 0.001222 16/05/2023	7,208,202	(108,675)	(0.01)
Bought CNY Sold USD at 6.850390 16/05/2023	12,036,357	(111,434)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.068127 16/05/2023	3,543,268	(111,479)	(0.01)
Bought TWD Sold USD at 30.365000 16/05/2023	12,097,652	(131,997)	(0.01)
Bought KRW Sold USD at 1316.770000 16/05/2023	11,930,312	(163,475)	(0.01)
Bought USD Sold COP at 0.000203 16/05/2023	7,159,468	(217,822)	(0.02)
Bought USD Sold PLN at 0.223274 16/05/2023	3,584,746	(250,920)	(0.02)
Bought USD Sold HUF at 0.002734 16/05/2023	3,504,361	(252,920)	(0.02)
Bought USD Sold ZAR at 0.053487 16/05/2023	13,627,781	(273,733)	(0.02)
Bought USD Sold PLN at 0.221149 16/05/2023	3,799,143	(306,594)	(0.03)
Bought USD Sold HUF at 0.002676 16/05/2023	3,737,101	(342,544)	(0.03)
Bought USD Sold MXN at 0.052713 16/05/2023	7,226,322	(347,640)	(0.03)
Bought USD Sold MXN at 0.052733 16/05/2023	7,403,153	(353,546)	(0.03)
Bought USD Sold PLN at 0.223035 16/05/2023	5,290,863	(385,502)	(0.03)
Bought KRW Sold USD at 1297.220000 16/05/2023	13,924,198	(415,113)	(0.04)
Bought ZAR Sold USD at 0.053588 16/05/2023	14,126,206	(498,477)	(0.04)
Bought USD Sold EUR at 1.079536 16/05/2023	24,890,968	(572,969)	(0.05)
Bought ILS Sold USD at 0.352240 16/05/2023	21,477,625	(631,189)	(0.05)
Bought USD Sold BRL at 0.190454 16/05/2023	24,977,832	(610,252)	(0.05)
Bought USD Sold EUR at 1.081562 16/05/2023	74,482,604	(1,521,448)	(0.04)
		<b>(5,627,420)</b>	<b>(0.31)</b>

A Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917730 09/05/2023	4,595,687	62,593	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.906125 07/06/2023	4,418,152	11,532	0.00
Bought EUR Sold EUR at 1.090649 09/05/2023	105,478	(8)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.092452 09/05/2023	75,878	(827)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101805 09/05/2023	4,476,923	(10,866)	(0.00)
		<b>61,512</b>	<b>0.01</b>

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917722 09/05/2023	42,610,196	579,948	0.05
Bought EUR Sold USD at 0.906129 07/06/2023	45,500,637	111,752	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	700,130	5,084	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.099107 09/05/2023	708,638	(3,451)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101805 09/05/2023	45,186,720	(164,819)	(0.01)
		<b>588,514</b>	<b>0.05</b>

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Sold USD at 354.187500 09/05/2023	3,188,420	147,009	0.01
Bought HUF Sold USD at 343.760600 07/06/2023	3,385,238	18,796	0.00

	契約額等 USD	未実現 (損 % Net Assets ) 益 (米ドル)	%
--	----------	----------------------------------	---

Bought HUF Sold USD at 347.364514 09/05/2023	59,683	1,549	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.002935 09/05/2023	3,396,661	(20,808)	(0.00)
		<b>146,546</b>	<b>0.01</b>

A-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought SEK Sold USD at 10.351912 07/06/2023	1,716,523	18,007	0.00
Bought SEK Sold USD at 10.328631 09/05/2023	1,727,025	14,785	0.00
Bought SEK Sold USD at 10.364978 09/05/2023	33,254	337	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.096790 09/05/2023	35,807	(514)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.096644 09/05/2023	1,739,574	(17,865)	(0.00)
		<b>14,950</b>	<b>0.00</b>

A-HMDDIST (G) Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold USD at 4.300779 09/05/2023	8,447,028	296,087	0.03
Bought USD Sold PLN at 4.171616 07/06/2023	8,795,254	19,337	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.240122 09/05/2023	8,743,115	(19,753)	(0.00)
		<b>295,871</b>	<b>0.03</b>

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.513572 07/06/2023	2,003,962	6,487	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.659774 09/05/2023	2,007,817	(6,458)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.495410 09/05/2023	2,028,474	(20,657)	(0.00)
		<b>(20,628)</b>	<b>(0.00)</b>

E-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917722 09/05/2023	598,547	8,147	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.906598 07/06/2023	588,685	1,817	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.913320 09/05/2023	11,497	101	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.103983 09/05/2023	22,311	(10)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101236 09/05/2023	595,981	(1,754)	(0.00)
		<b>8,301</b>	<b>0.00</b>

E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.916051 09/05/2023	28,949,691	540,610	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.906567 07/06/2023	28,211,650	79,886	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.098454 09/05/2023	448,200	(2,448)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.096524 09/05/2023	448,642	(3,254)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101515 09/05/2023	28,395,458	(76,584)	(0.01)
		<b>338,450</b>	<b>0.03</b>

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.916029 09/05/2023	33,323,633	391,238	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.906746 07/06/2023	33,879,729	110,145	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	548,701	5,984	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.096949 09/05/2023	629,115	(4,293)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101033 09/05/2023	33,638,440	(104,550)	(0.01)
		<b>396,524</b>	<b>0.03</b>

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917751 09/05/2023	27,340,200	373,005	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.906598 07/06/2023	27,937,091	86,246	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	455,825	3,510	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.101236 09/05/2023	28,172,340	(82,906)	(0.01)
		<b>379,655</b>	<b>0.03</b>

Y-ODIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917751 09/05/2023	84,819,726	1,157,205	0.10
Bought EUR Sold USD at 0.906598 07/06/2023	86,178,146	266,045	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	1,397,500	10,146	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.096949 09/05/2023	1,356,977	(9,253)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101236 09/05/2023	86,028,399	(253,166)	(0.02)
		<b>1,170,977</b>	<b>0.10</b>

	契約額等 USD	未実現 (損 % Net Assets ) 益 (米ドル)	%
--	----------	----------------------------------	---

Ccy

先物取引

US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	123,527,291	5,963,913	0.51
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	29,282,668	431,027	0.04
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	(720)	41,299,608	0.02
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	45,401,950	158,844	0.01
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	45,421,904	90,778	0.01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	1,332,269	7,117	0.00
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	27,890,006	(10,514)	(0.00)
Euro-Schatts Bond Future 08/06/2023	EUR	(3,480,803)	(36,546)	(0.00)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(58,940,340)	(2,038,421)	(0.18)
			<b>4,793,979</b>	<b>0.41</b>

その他資産 (負債控除後)

		18,518,868	1.58
		<b>1,161,536,921</b>	<b>100.00</b>

Net Assets

## 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"> <li>●公社債の実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> </ul>
決 算 日	毎月22日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> </ul>

## ■ 損益の状況

第206期 自2023年5月23日 至2023年6月22日 第209期 自2023年8月23日 至2023年9月22日  
 第207期 自2023年6月23日 至2023年7月24日 第210期 自2023年9月23日 至2023年10月23日  
 第208期 自2023年7月25日 至2023年8月22日 第211期 自2023年10月24日 至2023年11月22日

項 目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
(A) 配 当 等 収 益	－円	－円	1円	－円	－円	－円
受 取 利 息	－	－	1	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	644,998,244	198,149,113	334,427,508	262,754,994	△79,967,098	302,635,016
売 買 益	653,601,713	204,805,832	337,965,459	269,857,631	660,640	306,847,956
売 買 損	△8,603,469	△6,656,719	△3,537,951	△7,102,637	△80,627,738	△4,212,940
(C) 信 託 報 酬 等	△11,864,387	△12,006,061	△10,734,990	△11,430,234	△11,149,855	△8,651,614
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	633,133,857	186,143,052	323,692,519	251,324,760	△91,116,953	293,983,402
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	563,083,954	1,047,824,903	1,098,369,248	1,281,154,148	1,417,147,846	1,211,686,053
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△4,414,106,750	△4,244,236,304	△4,139,128,181	△4,026,433,476	△3,998,956,371	△3,951,640,180
(配 当 等 相 当 額)	(33,913,219)	(32,673,388)	(31,866,955)	(31,017,350)	(30,819,366)	(30,531,241)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,448,019,969)	(△4,276,909,692)	(△4,170,995,136)	(△4,057,450,826)	(△4,029,775,737)	(△3,982,171,421)
(G) 合 計 (D+E+F)	△3,217,888,939	△3,010,268,349	△2,717,066,414	△2,493,954,568	△2,672,925,478	△2,445,970,725
(H) 収 益 分 配 金	△106,414,052	△107,705,761	△105,038,614	△105,585,212	△99,790,900	△98,611,944
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△3,324,302,991	△3,117,974,110	△2,822,105,028	△2,599,539,780	△2,772,716,378	△2,544,582,669
追 加 信 託 差 損 益 金	△4,414,106,750	△4,244,236,304	△4,139,128,181	△4,026,433,476	△3,998,956,371	△3,951,640,180
(配 当 等 相 当 額)	(33,913,278)	(32,674,476)	(31,866,978)	(31,018,178)	(30,819,947)	(30,532,366)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,448,020,028)	(△4,276,910,780)	(△4,170,995,159)	(△4,057,451,654)	(△4,029,776,318)	(△3,982,172,546)
分 配 準 備 積 立 金	1,278,264,657	1,198,138,602	1,317,023,153	1,426,893,696	1,387,366,274	1,407,057,511
繰 越 損 益 金	△188,460,898	△71,876,408	－	－	△161,126,281	－

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 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206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
(a) 費用控除後の配当等収益	82,767,030円	76,818,010円	77,905,074円	77,027,594円	70,009,328円	74,157,705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	175,691,123円	174,297,166円	0円	60,611,785円
(c) 収益調整金	33,913,278円	32,674,476円	31,866,978円	31,018,178円	30,819,947円	30,532,366円
(d) 分配準備積立金	1,301,911,679円	1,229,026,353円	1,168,465,570円	1,281,154,148円	1,417,147,846円	1,370,899,965円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,418,591,987円	1,338,518,839円	1,453,928,745円	1,563,497,086円	1,517,977,121円	1,536,201,821円
1万円当たり分配可能額	759.86円	745.65円	830.51円	918.09円	897.48円	919.12円
(f) 分配金額	106,414,052円	107,705,761円	105,038,614円	105,585,212円	99,790,900円	98,611,944円
1万円当たり分配金額(税引前)	57円	60円	60円	62円	59円	59円

## ■ 組入資産の明細 (2023年11月22日現在)

### ● 親投資信託残高

	第 205 期 末	第 211 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
		千口	千円
フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド	3,139,406	2,642,604	14,158,284

(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 (2023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		
CHESAPEAKE ENERGY CORP	1,652.45	1,652.45	13,495	2,002,066	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	1,629.41	1,629.41	3,405	505,201	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	15,955.32	15,955.32	7,562	1,121,944	生活必需品流通・小売り	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	2,069.98	2,069.98	9,428	1,398,756	消費者サービス	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
PG&E CORP	—	12,167.54	21,585	3,202,166	公益事業	
EXXON MOBIL CORP	—	1,790.83	18,707	2,775,184	エネルギー	
VISTRA CORP	3,812.3	3,812.3	13,148	1,950,598	公益事業	
DENBURY INC	2,024.68	—	—	—	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	4,812.29	4,620.95	23,844	3,537,272	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	10,482.76	10,482.76	28,020	4,156,828	一般消費財・サービス流通・小売り	
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	1,416	—	—	—	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	1,867.42	1,867.42	15,127	2,244,234	エネルギー	
EP ENERGY CORP	5,665.55	5,665.55	934	138,679	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	906.42	906.42	6,863	1,018,187	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	1,961.59	1,966	8,267	1,226,413	電気通信サービス	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	49,669.43	49,669.43	2,831	420,002	金融サービス	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	3,365.6	—	—	—	エネルギー	
PURE WEST ENERGY	77.89	77.89	14	2,153	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	205.42	205.87	194	28,830	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	205.42	205.87	716	106,312	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	107,826.87	114,792.93	174,147	25,834,834	
	銘柄 数 <比 率>	19銘柄	18銘柄	—	<3.2%>	
合 計	株 数 、 金 額	107,826.87	114,792.93	—	25,834,834	
	銘柄 数 <比 率>	19銘柄	18銘柄	—	<3.2%>	

(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	72,804	1,897	281,460	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	72,804	72,804	1,630	241,930	
DENBURY INC WT 09/18/25	313,027	—	—	—	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	46,818	46,818	808	119,947	
小 計	証券数、金額	505,453	192,426	4,336	643,338
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>
合 計	証券数、金額	505,453	192,426	—	643,338
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>

(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 5,016,415	千アメリカ・ドル 4,468,572	千円 662,912,785	% 83.2	% 70.0	% 45.4	% 31.9	% 5.9
合 計	—	—	662,912,785	83.2	70.0	45.4	31.9	5.9

(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	
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	41,113	39,108	5,801,781	2024/03/15
DISH NETWORK CO CV 0% 12/15/25	新株予約権付社債	0.0000	7,197	3,643	540,553	2025/12/15
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	51,366	22,215	3,295,713	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	6,100	9,333	1,384,690	2027/02/24
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2024/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2024/07/15
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	4,985	0	0	2024/07/15
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	6,396	948,911	2030/12/01
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	20,640	0	0	2049/12/31

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	
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	5,980	209	31,049	2049/12/31
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	17,015	0	0	2024/12/31
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	25	24	3,642	2024/07/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	2,847	2,864	425,021	2024/07/01
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	601	569	84,477	2024/09/15
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	228	33,853	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A	社債券	7.0000	9,835	9,086	1,348,019	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	0.0000	3,747	131	19,455	2024/11/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	8,875	8,867	1,315,552	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	16,074	16,048	2,380,786	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	11,525	11,352	1,684,087	2025/02/15
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	6,965	6,968	1,033,774	2025/03/15
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	6,265	6,202	920,146	2025/04/15
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000	2,345	2,323	344,725	2025/04/15
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	社債券	5.7500	8,145	8,088	1,199,937	2025/04/01
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	512	465	69,119	2025/04/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	11,205	11,093	1,645,672	2025/05/01
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	5,585	5,434	806,164	2025/05/15
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	7,465	7,480	1,109,702	2025/05/01
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	10,860	11,042	1,638,147	2025/05/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	12,675	12,520	1,857,471	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	16,150	15,726	2,333,081	2025/06/16
VICI PPTY LP 4.625% 06/25 RGS	社債券	4.6250	10,630	10,315	1,530,377	2025/06/15
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	社債券	6.7500	1,367	1,348	200,006	2025/07/01
DPL INC 4.125% 07/01/25	社債券	4.1250	44,058	42,697	6,334,172	2025/07/01
WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A	社債券	0.0000	5,625	28	4,172	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	3,763	2,664	395,323	2025/09/20
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	3,520	3,522	522,505	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	14,790	14,117	2,094,308	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	5,275	4,694	696,466	2025/09/01
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	12,950	9,259	1,373,609	2025/09/20
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	7,940	7,932	1,176,779	2025/10/30
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	3,194	473,921	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	25,675	25,356	3,761,617	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	8,250	8,103	1,202,212	2025/11/01
JONAH ENERGY LLC 12% 11/25 P/P	社債券	12.0000	7,452	7,648	1,134,613	2025/11/05
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	13,815	13,259	1,967,067	2025/12/15
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	4,700	3,537	524,844	2025/12/15
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	社債券	5.0000	2,985	2,941	436,425	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	8,730	8,750	1,298,177	2026/02/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	5,890	4,921	730,123	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	9,777	1,450,506	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	14,330	13,722	2,035,783	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	6,517	966,909	2026/03/15
BOXER PAREN 9.125% 3/1/26 144A	社債券	9.1250	180	180	26,703	2026/03/01
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	1,680	1,576	233,805	2026/03/15

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	
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	1,685	1,573	233,429	2026/04/01
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	49,800	49,959	7,411,544	2026/03/06
FORD MTR CR LLC 7.27403% 03/06/26	社債券	8.2961	5,860	5,884	872,947	2026/03/06
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	2,943	436,604	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	5,245	5,329	790,700	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	3,610	3,393	503,410	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	8,950	8,618	1,278,513	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	11,551	10,252	1,520,931	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,549	1,120,008	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	17	2,524	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	9,980	9,370	1,390,161	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	5,755	5,279	783,234	2026/06/01
GGAM FINANCE LT 7.75% 05/15/26	社債券	7.7500	7,675	7,635	1,132,722	2026/05/15
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	6,045	5,970	885,664	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	7,380	7,343	1,089,414	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	9,705	9,135	1,355,267	2026/07/01
FORD MTR CR LLC 6.95% 06/10/26	社債券	6.9500	6,720	6,743	1,000,331	2026/06/10
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,533	524,228	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	21,875	21,136	3,135,632	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	4,620	4,297	637,517	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	720	106,830	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	5,055	5,185	769,234	2026/08/01
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	9,590	9,282	1,377,065	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	0.0000	6,430	152	22,654	2026/08/15
STRATHCONA RE 6.875% 8/26 144A	社債券	6.8750	21,450	20,014	2,969,160	2026/08/01
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	3,584	531,823	2026/09/15
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	10,716	1,589,718	2026/09/15
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	社債券	6.3750	2,480	2,373	352,157	2026/09/30
NEW FORTRESS EN 6.5% 9/26 144A	社債券	6.5000	17,315	16,152	2,396,167	2026/09/30
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	4,909	728,274	2026/10/15
KEHE DISTR LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	4,048	4,027	597,518	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	2,870	2,425	359,771	2026/11/01
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	5,440	5,136	761,943	2026/11/01
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	12,993	9,420	1,397,526	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	3,580	3,124	463,569	2026/12/01
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	5,985	5,631	835,383	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	5,695	5,566	825,844	2027/01/15
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	10,543	10,032	1,488,385	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	5,626	5,420	804,145	2027/02/15
TENET HEALTHCARE 6.25% 2/1/27	社債券	6.2500	13,060	12,992	1,927,492	2027/02/01
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	9,745	5,484	813,565	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,162	617,463	2027/02/15
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	社債券	3.8750	10,425	9,734	1,444,058	2027/02/15
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	4,725	4,547	674,667	2027/02/15
STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A	社債券	7.0000	5,135	4,889	725,288	2027/02/15
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	6,415	6,143	911,419	2027/02/15
VICI PPTY LP 5.75% 02/01/27 RE	社債券	5.7500	6,005	5,865	870,192	2027/02/01

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	
GGAM FIN LT 8% 02/15/27 144A	社債券	8.0000	5,700	5,692	844,538	2027/02/15
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	16,800	16,838	2,498,012	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	9,450	7,213	1,070,160	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	5,130	4,502	667,877	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	11,865	11,093	1,645,779	2027/03/01
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	13,585	13,552	2,010,457	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	3,269	3,291	488,341	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	9,955	9,840	1,459,899	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	3,525	3,181	471,947	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	19,140	18,118	2,687,907	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	15,235	14,345	2,128,099	2027/05/15
ALTICE FR 10.5% 5/15/27 144A	社債券	10.5000	12,170	6,214	921,883	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	13,520	11,999	1,780,051	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	11,750	11,097	1,646,265	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,382	1,095,123	2027/06/01
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	5,830	3,119	462,711	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	10,585	10,267	1,523,129	2027/06/01
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	6,725	6,343	941,006	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	3,000	2,929	434,613	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	6,745	6,303	935,190	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	4,310	3,606	534,963	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	12,020	12,206	1,810,877	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	4,325	4,125	611,958	2027/07/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	8,735	8,258	1,225,149	2027/08/01
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	19,185	20,031	2,971,607	2027/08/01
ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	3,405	3,230	479,258	2027/08/15
ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A	社債券	11.6250	17,750	19,282	2,860,564	2027/08/15
OLYMPUS WATER 7.125% 10/01/27 144A	社債券	7.1250	3,440	3,251	482,363	2027/10/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	20,380	18,494	2,743,710	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	1,210	1,145	169,944	2027/09/30
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	5,005	4,673	693,242	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	5,815	5,914	877,484	2027/09/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	11,630	9,040	1,341,204	2027/10/15
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	13,405	12,931	1,918,373	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	6,597	978,799	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	21,658	3,213,060	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	5,264	4,887	725,008	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	11,785	9,192	1,363,677	2027/10/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	6,125	6,066	900,011	2027/11/01
NEW HOME CO INC STEP 10/15/27 144A	社債券	8.2500	2,470	2,284	338,942	2027/10/15
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	27,775	26,455	3,924,701	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	9,509	8,122	1,204,929	2027/11/18
FORD MTR CR LLC 7.35% 11/04/27	社債券	7.3500	30,000	30,654	4,547,520	2027/11/04
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	16,355	16,000	2,373,638	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	4,828	716,301	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	5,643	837,270	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	1,720	1,581	234,588	2027/12/15

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	
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	21,495	17,679	2,622,774	2027/12/15
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	1,930	1,658	246,091	2027/12/15
OPEN TEXT CO 6.9% 12/1/27 144A	社債券	6.9000	3,970	4,023	596,841	2027/12/01
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	2,267	2,192	325,224	2028/01/30
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	13,375	12,883	1,911,302	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	11,850	11,496	1,705,543	2028/01/30
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	6,883	1,021,236	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	11,490	8,422	1,249,480	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	8,095	475	70,552	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	5,480	4,599	682,396	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	16,865	8,660	1,284,762	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	10,530	9,239	1,370,671	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	4,435	4,379	649,708	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	85	78	11,674	2028/01/15
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	2,255	2,172	322,335	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	6,375	6,222	923,137	2028/02/01
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	2,325	1,939	287,685	2028/02/01
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	8,810	8,017	1,189,336	2028/02/15
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	6,000	2,413	358,096	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	20,275	19,191	2,847,029	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	3,180	2,567	380,850	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	7,995	8,053	1,194,775	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	1,825	1,542	228,774	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	4,625	3,988	591,626	2028/02/16
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	7,710	7,219	1,071,022	2028/02/15
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	3,636	3,699	548,840	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	10,730	10,516	1,560,118	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	3,550	3,443	510,795	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,186	472,746	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	3,390	502,943	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,526	226,414	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	1,834	272,173	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,343	496,060	2028/02/04
RITCHIE BR 6.75% 03/15/28 144A	社債券	6.7500	10,000	10,075	1,494,626	2028/03/15
BALL CORP 6.875% 03/15/28	社債券	6.8750	3,557	3,599	534,023	2028/03/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	13,257	1,966,693	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	6,536	969,634	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	5,568	826,012	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	3,725	552,736	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	5,220	3,875	574,982	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	5,692	844,429	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	21,460	19,314	2,865,231	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,557	379,440	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	14,035	13,939	2,067,871	2028/04/15
ADIANT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	9,280	9,346	1,386,586	2028/04/15
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 144A	社債券	8.3750	5,665	5,778	857,210	2028/05/01
CLARIOS GLBL LP 6.75% 4/28 144A	社債券	6.7500	20,000	19,919	2,955,072	2028/05/15

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	
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,617	239,908	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	12,659	1,877,966	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	2,875	426,558	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,494	518,479	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	4,587	680,603	2028/05/01
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,790	2,484	368,508	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	4,110	3,750	556,368	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	3,425	3,203	475,311	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	11,435	12,378	1,836,418	2028/05/01
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 144A	社債券	4.5000	11,980	9,703	1,439,558	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	18,610	18,569	2,754,747	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	9,780	9,621	1,427,344	2028/05/15
TKC HOLDINGS 6.875% 5/28 144A	社債券	6.8750	14,690	13,184	1,955,887	2028/05/15
EQUIPMENTSHARE 9% 5/15/28 144A	社債券	9.0000	14,135	13,753	2,040,289	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	6,377	946,149	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,532	227,318	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	6,680	6,016	892,484	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	24,345	22,336	3,313,625	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	2,040	1,958	290,528	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,500	519,317	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	5,706	5,689	843,996	2028/06/30
GGAM FINANCE LT 8% 06/15/28 14	社債券	8.0000	7,675	7,688	1,140,567	2028/06/15
HOWARD ENRGY 8.875% 07/28 144A	社債券	8.8750	20,000	20,800	3,085,680	2028/07/15
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	4,309	639,336	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	6,629	983,525	2028/07/01
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	6,476	960,730	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	2,612	387,553	2028/08/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	9,494	1,408,570	2028/08/01
UNIVISION COMM 8% 08/28 144A	社債券	8.0000	23,980	23,814	3,532,886	2028/08/15
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,110	1,209	179,384	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	22,330	17,978	2,667,184	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	5,804	861,093	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	18,495	16,553	2,455,641	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,533	227,530	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	29,660	29,468	4,371,724	2028/08/15
ANGI GROUP LL 3.875% 8/28 144A	社債券	3.8750	26,235	21,416	3,177,125	2028/08/15
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	8,710	1,292,221	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	11,755	1,743,883	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	4,618	685,166	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	5,198	771,123	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	15,635	15,111	2,241,750	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	2,234	331,443	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	5,015	744,030	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	3,235	480,026	2029/01/15
GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A	社債券	4.7500	2,255	1,971	292,472	2028/10/15
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	4,029	2,427	360,115	2028/09/30
US FOODS 6.875% 09/15/28 144A	社債券	6.8750	17,090	17,041	2,528,177	2028/09/15

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	
B&G FOODS INC 8% 09/15/28 144A	社債券	8.0000	19,230	19,355	2,871,427	2028/09/15
SUNOCO LP 7% 09/15/28 144A	社債券	7.0000	14,425	14,373	2,132,330	2028/09/15
SITIO ROYAL 7.875% 11/28 144A	社債券	7.8750	16,891	16,848	2,499,515	2028/11/01
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	5,080	5,092	755,486	2028/10/15
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	2,710	2,086	309,561	2028/10/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	2,990	2,294	340,437	2028/10/01
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	6,660	6,250	927,189	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	5,667	840,826	2028/11/15
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	529	78,485	2028/10/15
TRIDENT TPI HLD 12.75% 10/28 144A	社債券	12.7500	2,455	2,537	376,396	2028/12/31
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	2,675	396,960	2028/11/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	7,290	6,500	964,391	2028/11/15
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	3,920	3,076	456,450	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	3,105	2,293	340,288	2028/12/01
LABL INC 9.5% 11/01/28 144A	社債券	9.5000	10,000	9,691	1,437,659	2028/11/01
OLYMPUS WTR 9.75% 11/15/28 144A	社債券	9.7500	5,250	5,380	798,214	2028/11/15
EG GBL FIN 12% 11/30/28 144A	社債券	12.0000	11,760	12,112	1,796,933	2028/11/30
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	13,485	12,810	1,900,474	2028/12/31
CARVANA CO PIK VAR 12/01/28 14	社債券	12.0000	88	68	10,150	2028/12/01
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	4,514	669,713	2029/02/15
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	876	130,003	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	8,460	7,401	1,098,073	2028/12/15
GRAFTECH GLOBAL 9.875% 12/28 144A	社債券	9.8750	5,470	4,307	639,036	2028/12/15
LGI HM INC 8.75% 12/15/28 144A	社債券	8.7500	4,225	4,272	633,830	2028/12/15
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/29	社債券	6.6250	12,541	12,448	1,846,708	2029/01/31
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/29	社債券	4.8750	4,330	4,033	598,322	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	2,984	442,716	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	2,465	2,319	344,147	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	2,965	2,633	390,721	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	7,465	6,177	916,400	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	4,720	3,895	577,842	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	6,125	5,290	784,886	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	6,570	3,632	538,840	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	5,132	761,450	2029/02/15
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	6,591	977,921	2029/02/15
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	3,976	589,972	2029/01/15
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	20,310	18,175	2,696,323	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	6,405	5,599	830,648	2029/01/15
BOMBARDIER 7.5% 2/1/29 144A	社債券	7.5000	5,000	4,906	727,805	2029/02/01
ONEMAIN FIN 9% 01/15/29	社債券	9.0000	10,000	10,162	1,507,606	2029/01/15
CITGO PETE 8.375% 1/15/29 144A	社債券	8.3750	11,790	11,811	1,752,194	2029/01/15
LBM ACQU LLC 6.25% 1/29 144A	社債券	6.2500	9,735	8,175	1,212,871	2029/01/15
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	5,309	787,608	2029/02/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	16,825	2,496,135	2029/02/01
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	7,390	7,055	1,046,665	2029/02/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	3,045	451,777	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	7,370	1,093,450	2029/03/01

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	
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	4,799	711,968	2029/02/01
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	5,195	4,331	642,614	2029/02/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	5,265	4,974	738,002	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	2,750	2,460	365,044	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	5,710	5,267	781,480	2029/02/15
HUBBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	9,174	1,361,108	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	2,967	440,183	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	3,925	582,399	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,398	652,521	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,158	616,929	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	1,680	1,482	219,921	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	5,344	792,897	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	6,490	5,573	826,797	2029/03/15
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	社債券	3.7500	1,685	1,484	220,220	2029/04/01
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	14,355	12,219	1,812,791	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	3,517	521,876	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	2,807	416,502	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	24,020	21,107	3,131,344	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	2,320	2,181	323,690	2029/04/15
MACQUARIE AIRF 8.125% 3/31/29 144A	社債券	8.1250	4,775	4,828	716,234	2029/03/30
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	19,800	2,937,415	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	4,488	665,920	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	21,195	18,667	2,769,260	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	7,910	4,556	675,918	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	1,855	1,767	262,139	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	3,645	3,202	475,090	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,442	510,647	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	1,834	272,117	2029/04/15
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	5,047	748,772	2029/05/01
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	社債券	4.2500	6,005	4,625	686,161	2029/05/15
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	15,630	13,641	2,023,654	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	1,757	260,725	2029/06/01
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	社債券	6.3750	7,820	4,518	670,246	2029/05/15
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	18,710	17,096	2,536,230	2029/04/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	9,030	1,339,661	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	3,046	451,881	2029/05/01
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	社債券	5.2500	3,140	2,512	372,692	2029/06/01
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	5,830	4,542	673,940	2029/06/01
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	2,260	1,979	293,650	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,102	756,902	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,263	632,452	2029/05/15
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29	社債券	4.8750	3,000	2,700	400,607	2029/05/01
RAISING CAN 9.375% 05/29 144A	社債券	9.3750	9,605	10,019	1,486,372	2029/05/01
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	2,887	428,416	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,341	347,299	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 6/1/29 144A	社債券	4.2500	14,290	12,736	1,889,507	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	5,068	751,887	2029/06/30



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	
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	4,941	733,034	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,447	363,103	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	2,831	419,985	2029/07/15
BALL CORP 6% 06/15/29	社債券	6.0000	17,358	17,155	2,545,008	2029/06/15
CENTRAL PAR CDK 8% 6/29 144A	社債券	8.0000	9,595	9,701	1,439,203	2029/06/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	8,720	4,621	685,614	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	5,635	4,641	688,540	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	9,920	6,732	998,693	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,343	792,767	2029/07/01
SEASPAR CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	6,203	920,344	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,583	383,315	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	3,035	2,716	402,966	2029/06/30
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	4,765	4,093	607,343	2029/08/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	8,370	5,801	860,714	2029/08/01
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,492	369,696	2029/08/01
ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A	社債券	5.7500	15,990	12,851	1,906,493	2029/08/15
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	48,880	44,645	6,623,163	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	4,192	621,992	2029/08/15
CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A	社債券	6.3750	4,755	4,547	674,592	2029/09/01
TEVA PH FIN NV 7.875% 08/31/29	社債券	7.8750	4,735	4,860	721,101	2029/09/15
CARNIVAL CORP 7% 08/15/29 144A	社債券	7.0000	14,890	15,023	2,228,679	2029/08/15
PAPA JOHNS INC 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,539	228,328	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,256	334,726	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	6,000	5,248	778,668	2029/10/15
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	1,440	1,269	188,281	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	1,851	274,670	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	18,335	16,136	2,393,787	2029/09/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	3,496	518,779	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	5,557	824,456	2029/11/01
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	12,281	1,821,890	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	1,011	150,095	2029/11/01
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	4,800	3,956	586,996	2029/11/15
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	4,710	4,086	606,279	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	2,723	404,026	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	3,575	3,119	462,731	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	4,655	3,963	587,964	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	3,523	522,690	2029/12/01
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	4,735	4,847	719,169	2029/11/15
UNITED RENTAL 6% 12/29 144A	社債券	6.0000	13,860	13,705	2,033,246	2029/12/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	8,363	1,240,747	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	3,545	3,101	460,079	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	9,115	1,352,256	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	4,185	3,755	557,201	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	3,060	2,702	400,847	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	2,965	2,417	358,695	2029/12/01
CHART INDUS 7.5% 01/01/30 144A	社債券	7.5000	5,975	6,067	900,139	2030/01/01
SEAGATE HDD 8.25% 12/29 144A	社債券	8.2500	4,485	4,711	698,929	2029/12/15

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	
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	4,821	715,260	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	4,150	3,507	520,337	2030/01/15
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	2,840	2,186	324,415	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	6,275	4,949	734,300	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	4,710	4,154	616,341	2030/01/31
TENET HEALTH 4.375% 1/30	社債券	4.3750	14,020	12,419	1,842,491	2030/01/15
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	5,080	4,232	627,937	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	1,300	1,073	159,304	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	9,445	6,862	1,018,016	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	24,590	20,967	3,110,550	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	16,765	14,266	2,116,437	2030/02/15
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	23,650	21,438	3,180,329	2030/03/15
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 144A	社債券	6.2500	15,005	14,457	2,144,809	2030/01/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	5,795	5,888	873,555	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	28,815	28,732	4,262,436	2030/02/15
ROYAL CARIBBEA 7.25% 1/30 144A	社債券	7.2500	4,160	4,210	624,584	2030/01/15
JBS USA/LUX/FIN 5.5% 01/15/30	社債券	5.5000	10,595	9,846	1,460,659	2030/01/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	15,497	14,289	2,119,797	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	6,545	971,079	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	4,895	4,205	623,848	2030/02/15
HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A	社債券	4.2500	3,345	2,954	438,345	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	2,510	2,142	317,807	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	15,785	14,643	2,172,305	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	10,768	1,597,474	2030/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,470	218,104	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	13,965	12,274	1,820,906	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	9,515	8,825	1,309,297	2030/04/01
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	1,416	1,249	185,334	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	17,790	9,250	1,372,356	2030/04/01
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	20,895	16,196	2,402,758	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	1,465	1,455	215,857	2030/05/01
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	9,680	8,045	1,193,569	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	22,315	19,057	2,827,107	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	2,370	2,106	312,510	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	4,885	4,840	718,145	2030/05/15
DARLING INGRED 6% 6/15/30 144A	社債券	6.0000	4,950	4,724	700,824	2030/06/15
IQVIA INC 6.5% 05/15/30 144A	社債券	6.5000	5,465	5,437	806,638	2030/05/15
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	4,755	3,958	587,249	2030/07/01
TENET HEALTH 6.125% 6/30	社債券	6.1250	8,165	7,912	1,173,812	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	8,020	7,767	1,152,265	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	7,630	7,267	1,078,122	2030/06/30
FORD MTR CR LLC 7.2% 06/10/30	社債券	7.2000	7,680	7,798	1,156,907	2030/06/10
HUB INTERNA 7.25% 6/15/30 144A	社債券	7.2500	18,055	18,258	2,708,591	2030/06/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14	社債券	13.0000	132	102	15,235	2030/06/01
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	19,645	18,068	2,680,518	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	14,070	16,038	2,379,379	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	36,411	33,087	4,908,583	2030/07/01

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	
SEADRILL FIN 8.375% 08/30 144A	社債券	8.3750	3,820	3,875	574,880	2030/08/01
HFC PRESTIGE 6.625% 07/30 144A	社債券	6.6250	19,180	19,180	2,845,353	2030/07/15
ONTARIO GAMING 8% 08/01/30 144A	社債券	8.0000	2,720	2,733	405,529	2030/08/01
BRAND INDUSTRIA 10.375% 08/01/30 144A	社債券	10.3750	18,005	18,455	2,737,817	2030/08/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	475	70,521	2030/08/16
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	5,935	5,125	760,310	2030/08/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	10,353	1,535,982	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	4,926	730,809	2030/08/01
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	9,275	8,741	1,296,829	2030/04/15
ENLINK MIDSTR 6.5% 9/1/30 144A	社債券	6.5000	4,735	4,683	694,808	2030/09/01
BEACON ROOFING 6.5% 08/01/30 1	社債券	6.5000	5,440	5,374	797,339	2030/08/01
GREYSTAR REAL 7.75% 8/31/30 144A	社債券	7.7500	2,320	2,339	347,083	2030/09/01
PBF HLD LLC/FIN 7.875% 08/31/30 144A	社債券	7.8750	28,285	28,063	4,163,266	2030/09/15
BALL CORP 2.875% 08/15/30	社債券	2.8750	1,920	1,568	232,630	2030/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	9,160	9,466	1,404,354	2030/09/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	10,425	10,056	1,491,862	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	8,794	1,304,623	2030/10/15
NCR ATLEOS ESCR 9.5% 04/01/29 144A	社債券	9.5000	11,460	11,725	1,739,465	2029/04/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	2,926	434,113	2030/10/15
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	1,990	1,849	274,439	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A	社債券	14.0000	797	410	60,892	2030/10/15
ARSENAL AIC PAR 8% 10/30 144A	社債券	8.0000	3,060	3,090	458,490	2030/10/01
ARETEC ESCROW 10% 8/15/30 144A	社債券	10.0000	17,465	18,018	2,673,091	2030/08/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	4,239	628,965	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	2,905	430,999	2030/11/13
BOMBARDIER INC 8.75% 11/15/30	社債券	8.7500	5,960	6,050	897,534	2030/11/15
FORTRESS TR&INF 7.875% 12/01/30 144A	社債券	7.8750	10,875	10,872	1,612,999	2030/12/01
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	3,643	540,542	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	6,100	4,803	712,636	2030/09/15
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	5,145	4,563	677,058	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	3,710	3,661	543,185	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	15,880	15,701	2,329,295	2030/12/15
TRANSDIGM INC 6.875% 12/15/30 144A	社債券	6.8750	16,950	16,865	2,501,959	2030/12/15
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	2,450	1,649	244,650	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	2,245	1,879	278,785	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	26,430	19,391	2,876,796	2031/02/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	1,965	1,944	288,467	2031/02/01
CRESTWOOD M 7.375% 02/31 144A	社債券	7.3750	10,000	10,242	1,519,415	2031/02/01
GTCR W-2 MERGER 7.5% 1/31 144A	社債券	7.5000	40,840	41,273	6,122,956	2031/01/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	4,615	684,637	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	4,046	600,275	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	2,620	2,188	324,704	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	3,385	2,904	430,927	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	11,435	11,009	1,633,327	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	14,335	13,996	2,076,345	2031/02/15
OUTFRONT MED 7.375% 02/15/31 144A	社債券	7.3750	12,500	12,686	1,881,968	2031/02/15
SEALED AIR 7.25% 2/15/31 144A	社債券	7.2500	10,575	10,786	1,600,177	2031/02/15

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	
AXALT COATING 7.25% 02/31 144A	社債券	7.2500	10,000	10,237	1,518,733	2031/02/15
AVIS BUDGET CR 8% 02/15/31 144A	社債券	8.0000	10,000	9,862	1,463,101	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	5,095	3,682	546,353	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	4,710	4,050	600,906	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	3,615	3,080	456,947	2031/04/01
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	29,290	29,034	4,307,281	2031/03/03
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	6,600	5,084	754,257	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	3,370	2,711	402,301	2031/04/01
ADIENT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	9,280	9,354	1,387,797	2031/04/15
KNIFE RIVER 7.75% 5/1/31 144A	社債券	7.7500	10,000	10,154	1,506,345	2031/05/01
CHURCHILL 6.75% 05/01/31 144A	社債券	6.7500	6,000	5,812	862,284	2031/05/01
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	22,290	24,111	3,576,913	2031/05/01
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	社債券	3.6250	3,875	3,330	494,025	2031/05/15
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	5,755	4,701	697,508	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	5,735	4,969	737,292	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31 144A	社債券	6.7500	5,290	5,246	778,289	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	5,320	5,425	804,903	2031/06/15
OWENS BROCKWAY 7.25% 5/31 144A	社債券	7.2500	10,075	9,823	1,457,260	2031/05/15
SEAGATE HDD 8.5% 07/31 144A	社債券	8.5000	22,575	23,833	3,535,741	2031/07/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	16,265	14,766	2,190,659	2031/06/15
FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31	社債券	3.6250	5,490	4,471	663,297	2031/06/17
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	15,508	11,204	1,662,228	2031/06/30
VIKING CRUI 9.125% 07/31 144A	社債券	9.1250	2,740	2,803	415,929	2031/07/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 14	社債券	14.0000	156	121	17,994	2031/06/01
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	4,765	3,987	591,580	2031/08/15
LCM INV HLD 8.25% 8/1/31 144A	社債券	8.2500	3,100	3,107	461,034	2031/08/01
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	11,830	9,385	1,392,331	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	1,780	1,544	229,082	2031/10/01
LIGHT & WNDR 7.5% 9/01/31 144A	社債券	7.5000	3,725	3,760	557,803	2031/09/01
VISTRA OPERAT 7.75% 10/31 144A	社債券	7.7500	20,730	20,810	3,087,258	2031/10/15
FORWARD AIR COR 9.5% 9/31 144A	社債券	9.5000	15,825	14,972	2,221,101	2031/10/15
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	12,770	9,203	1,365,353	2031/10/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	34,804	36,313	5,387,151	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	18,070	18,849	2,796,329	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	709	105,268	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	4,930	3,357	498,096	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	社債券	5.0000	5,185	2,709	401,904	2031/11/15
VIPER ENERGY 7.375% 11/31 144A	社債券	7.3750	20,000	20,249	3,004,028	2031/11/01
SMYRNA READY MI 8.875% 11/15 144A	社債券	8.8750	20,000	20,083	2,979,372	2031/11/15
TRANSDIGM IN 7.125% 12/31 144A	社債券	7.1250	10,000	10,054	1,491,614	2031/12/01
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	4,720	4,186	621,053	2032/02/01
PERMIAN RES 7% 01/15/32 144A	社債券	7.0000	14,420	14,342	2,127,740	2032/01/15
US FOODS 7.25% 01/15/32 144A	社債券	7.2500	8,545	8,619	1,278,742	2032/01/15
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	3,430	2,829	419,727	2032/02/15
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	5,800	5,177	768,054	2032/01/31
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	15,310	12,402	1,839,930	2032/01/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	2,945	2,372	351,972	2032/02/15

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	
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	3,075	2,639	391,604	2032/02/15
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	22,245	17,362	2,575,652	2032/02/12
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	12,090	10,269	1,523,514	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	1,860	1,856	275,395	2030/03/15
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	44,955	52,960	7,856,636	2032/03/15
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	2,345	2,019	299,626	2032/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	4,545	3,695	548,266	2032/05/01
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A	社債券	3.8750	6,725	5,548	823,104	2032/05/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	9,955	7,923	1,175,463	2033/06/01
CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A	社債券	4.2500	8,000	6,151	912,530	2034/01/15
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	5,115	4,785	709,935	2034/03/15
SEAGATE HDD CAY 5.75% 12/01/34	社債券	5.7500	5,520	4,988	740,065	2034/12/01
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	2,145	1,611	239,059	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,352	348,950	2040/03/15
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	577	85,715	2042/08/15
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	5,780	5,047	748,796	2044/03/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	1,456	216,009	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	5,365	5,461	810,207	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	3,262	484,056	2046/04/15
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	3,435	509,727	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	7,485	6,434	954,499	2049/10/01
ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	社債券	9.7500	3,000	2,490	369,391	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	8.8887	35,000	35,129	5,211,461	2049/12/31
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	9.1073	25,370	25,285	3,751,144	2049/12/31
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	社債券	6.1000	12,630	12,450	1,846,960	2049/12/31
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	1,990	1,858	275,723	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	31,358	4,652,098	2050/07/01
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	5,310	5,132	761,396	2049/12/31
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	1,565	1,408	208,918	2026/10/31
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	4,655	3,855	571,957	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	7,800	6,551	971,861	2031/12/01
CITIGROUP 7.375%/VAR PERP	社債券	7.3750	7,000	6,910	1,025,126	2049/12/31
BOA CORP 4.375%/VAR PERP	社債券	4.3750	9,710	8,338	1,237,082	2049/12/31
CHARLES SCHWAB 5.375%/VAR PERP	社債券	5.3750	40,995	39,564	5,869,360	2049/12/31
WELLSFARGO 7.625%/VAR PERP	社債券	7.6250	15,350	15,701	2,329,342	2049/12/31
GSINC 7.5%/VAR PERP	社債券	7.5000	14,405	14,541	2,157,261	2049/12/31
CITIGROUP 7.625% VAR PERP	社債券	7.6250	13,750	13,651	2,025,248	2049/12/31
小計		—	5,016,415	4,468,572	662,912,785	—
合計		—	—	—	662,912,785	—

(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 374,228	千円 55,516,735	% <7.0>
合 計	—	55,516,735	<7.0>

(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
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	17,416	17,416	2,583,783	2024/12/31
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	8.92412	12,536	12,160	1,803,987	2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	9.40169	7,632	5,065	751,539	2025/08/10
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	9.23321	1,881	1,880	278,926	2026/05/04
TRAVELPORT FIN 1 TERM 05/26 C1	金銭債権	13.89008	3,635	1,199	177,967	2026/05/29
THE GOLUB CORP TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	21.75000	9,318	9,214	1,366,901	2026/05/08
UKG TERM 1LN 05/04/26 C1	金銭債権	8.76429	8,277	8,270	1,226,883	2026/05/04
BREAKWATER ENERG TM B 1LN 9/26 C1	金銭債権	11.25000	23,440	22,650	3,360,261	2026/09/01
COX MEDIA TM B 1LN INCR 12/26 C1	金銭債権	8.99008	14,356	13,115	1,945,667	2026/12/17
US LBM TERM B 1LN 12/18/27	金銭債権	0.00000	8,375	8,043	1,193,255	2027/12/18
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	7.99008	2,435	2,416	358,451	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	9.43860	678	676	100,370	2027/01/23
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	9.68860	451	450	66,879	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	10.76429	29,030	29,014	4,304,274	2027/05/03
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27 C1	金銭債権	9.42412	11,336	11,155	1,654,847	2027/11/24
ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1	金銭債権	10.07412	575	564	83,689	2027/11/04
ALLIANT HLDNGS TM B5 1LN 11/27 C1	金銭債権	8.83107	3,457	3,459	513,197	2027/11/06
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	9.43860	341	340	50,531	2027/01/23
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	9.66391	18,581	15,998	2,373,438	2028/03/04
ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1	金銭債権	8.93860	274	275	40,820	2028/07/21
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	8.43860	591	589	87,504	2028/11/01
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C1	金銭債権	12.48321	1,915	1,899	281,817	2028/10/25
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	9.40169	6,123	6,074	901,096	2028/03/05
ASURION TM B10 1LN 8/17/28 C1	金銭債権	9.42412	9,385	9,183	1,362,360	2028/08/17
TORY BURCH TERM B 1LN 04/14/28 C1	金銭債権	8.68860	2,969	2,933	435,243	2028/04/16
CORELOGIC TERM B 1LN 06/02/28 C1	金銭債権	8.93860	15,645	14,647	2,173,013	2028/06/02
OATLY GROUP TM B 1LN 3/15/28 C1	金銭債権	12.89504	7,760	7,159	1,062,053	2028/03/15
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	9.57412	15,544	15,024	2,228,906	2028/04/25
SFR TERM B14 1LN 08/15/28 C1	金銭債権	10.89387	15,354	13,051	1,936,169	2028/08/15
NIELSEN HOLDING TM A 1LN 10/28 C1	金銭債権	10.25674	9,552	8,465	1,255,850	2028/10/11
TKC HOLDINGS TERM 1LN 05/28 C1	金銭債権	10.93860	8,252	7,822	1,160,485	2028/05/14

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	
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	11.17412	650	553	82,049	2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	11.42686	148	148	22,024	2029/12/20
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	8.57686	6,215	6,097	904,546	2029/02/15
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	8.89105	2,473	2,388	354,331	2029/02/25
DEL MONTE FOODS TM B 1LN 05/29 C1	金銭債権	9.67686	10,355	10,174	1,509,339	2029/05/16
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	9.76508	6,202	5,917	877,820	2029/10/04
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C1	金銭債権	9.36908	341	342	50,768	2029/11/10
USI INC TERM 1LN 11/16/29 C1	金銭債権	9.14008	2,952	2,956	438,668	2029/11/16
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	10.50674	32,372	28,916	4,289,774	2029/04/11
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	12.71285	504	495	73,552	2029/09/13
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	12.71285	21,596	21,229	3,149,378	2029/09/13
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	8.89105	908	877	130,105	2029/02/25
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C2	金銭債権	9.76508	15	14	2,216	2029/10/04
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C5	金銭債権	9.36908	0	0	128	2029/11/10
WORLDPAY TERM B 1LN 09/21/30	金銭債権	0.00000	14,290	14,272	2,117,271	2030/09/21
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C1	金銭債権	8.15943	4,439	4,447	659,832	2030/03/03
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	8.92412	1,179	1,172	173,967	2030/03/09
HUB INTL TM B 1LN 06/30 C1	金銭債権	9.66193	1,895	1,901	282,076	2030/06/08
UNIVAR TM B 1LN 6/22/30 C1	金銭債権	9.81959	930	931	138,180	2030/06/22
OMNIA PARTNERS TM 1LN 7/19/30 C1	金銭債権	9.62822	859	859	127,520	2030/07/19
BRANDSAFWAY TERM B 1LN 07/30 C1	金銭債権	10.87712	2,625	2,559	379,745	2030/07/25
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C2	金銭債権	8.15943	1,882	1,886	279,832	2030/03/03
HUB INTL TM B 1LN 06/30 C2	金銭債権	9.66193	4	4	706	2030/06/08
SUBCOM TERM 1LN 4/27/27 C1	金銭債権	10.68456	15,800	15,859	2,352,719	2027/04/27
小計		—	400,713	374,228	55,516,735	—
合計		—	—	—	55,516,735	—

(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・インベストメント・ファンズ・区ーフィデリティ・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



## 総利益計算書

期末 2023年6月30日

2023年6月30日

2022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		(143,896)		(220,499)
配当等収益	43,033		26,828	
費用	(5,113)		(5,003)	
支払利息および類似費用	(810)		(2,266)	
税引前純利益／（損失）	37,110		19,559	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		37,110		19,559
<b>総利益</b>		<b>(106,786)</b>		<b>(200,940)</b>
分配金		(37,406)		(19,599)
受益者に帰属する純資産の変動額		(144,192)		(220,539)

## ポートフォリオ計算書

2023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（%）
	<b>社債 - (52.03%)</b>		
12,512,000	AXA 4.25% VRN 10/03/2043 EMTN	9,826	1.62
13,500,000	UBS 1.25% 01/06/2026 144A	9,387	1.55
12,150,000	Bank of America Corporation 5.015% VRN 22/07/2033	9,287	1.53
11,000,000	Sumitomo Mitsui Financial Group 5.71% 13/01/2030	8,788	1.45
9,100,000	Deutsche Pfandbriefbank 7.625% 08/12/2025 Reg S	8,667	1.43
10,511,000	UBS Group 6.442% VRN 11/08/2028 144A	8,323	1.37
10,300,000	First Abu Dhabi Bank 1.625% 07/04/2027 EMTN Reg S	8,055	1.33
9,700,000	Deutsche Bank 5.00% VRN 05/09/2030 Reg S	7,999	1.32
12,775,000	Zurich Finance (Ireland) DAC 3.50% VRN 02/05/2052 EMTN	7,998	1.32
8,775,000	First Abu Dhabi Bank 0.875% 09/12/2025 EMTN Reg S	7,737	1.28
7,200,000	Credit Suisse London Branch 7.75% 10/03/2026 EMTN Reg S	7,273	1.20
6,961,000	RL Finance Bonds No 6 10.125% VRN (Perpetual) Reg S	6,842	1.13
6,740,000	Yorkshire Building Society 6.375% VRN 15/11/2028 Reg S	6,410	1.06
7,305,000	Logicor 2019-1 UK 1.875% 17/11/2031 Reg S	6,211	1.02
6,339,000	Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN Reg S	6,211	1.02
6,383,000	Celanese US Holdings 5.337% 19/01/2029	5,349	0.88
6,200,000	First Abu Dhabi Bank 1.125% 07/09/2026 EMTN Reg S	5,327	0.88
5,898,000	AA Bond 7.375% 31/07/2050 EMTN Reg S	5,322	0.88
6,000,000	Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 Reg S	5,180	0.85
6,009,000	AXA 5.50% VRN 11/07/2043 EMTN Reg S	5,144	0.85
5,389,000	Mizuho Financial Group 5.628% 13/06/2028 EMTN Reg S	5,122	0.85

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(%)
5,900,000	Coface 6.00% 22/09/2032 Reg S	5,116	0.84
5,953,000	Westfield Stratford City Finance No 2 1.642% 04/08/2031 Reg S	5,024	0.83
7,500,000	CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN Reg S	4,974	0.82
5,027,000	Natwest Markets 6.375% 08/11/2027 Reg S	4,934	0.81
5,628,000	Athora Holding 6.625% 16/06/2028 Reg S	4,785	0.79
4,727,000	DNB Bank 1.625% 15/12/2023 EMTN Reg S	4,633	0.76
6,230,000	UBS Group 4.988% VRN 05/08/2033 144A	4,526	0.75
5,411,000	Aviva 6.875% VRN (Perpetual) Reg S	4,486	0.74
5,850,000	Scentre Group Trust 2 3.625% 28/01/2026 144A	4,381	0.72
4,558,000	Lloyds Banking Group 6.625% VRN 02/06/2033 EMTN Reg S	4,313	0.71
5,422,000	Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027 Reg S	4,275	0.71
4,152,000	Rothsay Life 7.734% 16/05/2033 EMTN Reg S	4,003	0.66
5,250,000	Hammerson Ireland 1.75% 03/06/2027 Reg S	3,686	0.61
3,901,000	UBS Group 9.016% VRN 15/11/2033 144A	3,660	0.60
4,305,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.00% 20/10/2025 EMTN Reg S	3,656	0.60
3,589,000	United Utilities Water Finance 5.75% 26/06/2036 EMTN Reg S	3,513	0.58
3,400,000	Societe Generale France 6.25% 22/06/2033 EMTN Reg S	3,360	0.55
4,232,000	Investec 1.875% FRN SNR 16/07/2028 GBP	3,310	0.55
3,280,000	Anglian Water Services Finance 5.875% 20/06/2031 GMTN Reg S	3,234	0.53
3,100,000	Ladbrokes Group Finance 5.125% 08/09/2023 Reg S	3,085	0.51
3,100,000	Volkswagen Finance Services 1.125% 18/09/2023 EMTN Reg S	3,069	0.51
3,254,000	Wessex Water Services Finance 5.125% 31/10/2032 Reg S	3,005	0.50
3,800,000	Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN Reg S	2,976	0.49
2,750,000	Lloyds TSB Bank 6.00% 08/02/2029 Reg S	2,808	0.46
3,850,000	Prosus 3.257% 19/01/2027 Reg S	2,753	0.45
2,689,000	Arqiva Financing 7.21% 30/06/2045 Reg S	2,676	0.44
2,900,000	Hammerson 6.00% 23/02/2026	2,616	0.43
3,188,000	Selp Finance SARL 3.75% 10/08/2027 EMTN Reg S	2,559	0.42
3,833,000	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 3.375% 23/04/2028 REGS	2,539	0.42
2,680,000	British Land 5.264% 24/09/2035	2,415	0.40
2,448,000	Investec 9.125% VRN 06/03/2033 EMTN Reg S	2,379	0.39
3,145,000	Anglian Water (Osprey) Financing 2.00% 31/07/2028 EMTN Reg S	2,360	0.39
2,788,000	Bank of America Corporation 3.648% VRN 31/03/2029 EMTN Reg S	2,317	0.38
3,018,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.625% 20/10/2028 EMTN Reg S	2,205	0.36
2,558,000	Permanent TSB Group Holdings 6.625% VRN 30/06/2029 Reg S	2,193	0.36
2,500,000	M&G 6.25% VRN 20/10/2068 Reg S	2,101	0.35
2,330,000	AA Bond 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,028	0.33
2,194,000	Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	1,920	0.32
1,900,000	Lloyds Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN Reg S	1,867	0.31
2,378,000	MPT Operating Partnership 2.50% 24/03/2026	1,856	0.31

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（%）
2,275,000	Glencore Funding 4.125% 12/03/2024 144A	1,777	0.29
1,725,000	Anglian Water Services Finance 6.00% 20/06/2039 GMTN Reg S	1,713	0.28
1,963,000	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN Reg S	1,700	0.28
1,750,000	Clydesdale Bank 4.625% 08/06/2026 EMTN	1,685	0.28
1,875,000	QBE Insurance Group 5.875% VRN (Perpetual)	1,407	0.23
2,727,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117 Reg S	1,404	0.23
4,629,000	CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	1,384	0.23
1,705,000	AA Bond Co Ltd. 3.25% 31/07/2050 REGS	1,293	0.21
1,200,000	Walmart Stores 5.625% 27/03/2034	1,234	0.20
1,493,000	NewRiver (REIT) 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,215	0.20
1,192,000	Close Brothers Group 7.75% 14/06/2028 Reg S	1,175	0.19
1,438,000	Canary Wharf Group Investment Holdings 2.625% 23/04/2025 Reg S	1,150	0.19
1,250,000	Society of Lloyds 4.875% VRN 07/02/2047 Reg S	1,126	0.19
1,212,000	Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 Reg S	1,084	0.18
1,457,000	International Business Machines 2.20% 09/02/2027	1,046	0.17
1,100,000	Volkswagen International Finance 2.625% 16/11/2027 Reg S	880	0.15
956,000	AA Bond 7.375% 31/07/2050 Reg S	860	0.14
850,000	Lloyds Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	820	0.14
850,000	CPUK Finance 3.588% 28/02/2042 EMTN Reg S	783	0.13
1,005,000	Phoenix Group Holdings 5.625% VRN (Perpetual) Reg S	698	0.12
680,000	Massachusetts Institute of Technology 5.60% 01/07/2111	594	0.10
1,688,000	Aroundtown 4.75% VRN (Perpetual)	591	0.10
600,000	Virgin Money UK 9.25% VRN (Perpetual)	562	0.09
550,000	Santander UK 5.75% 02/03/2026 EMTN Reg S	546	0.09
525,000	UNITE (USAF) II 3.921% 30/06/2025 Reg S	492	0.08
340,000	Peel Land & Property Investments 8.375% STEP 30/04/2040	340	0.06
375,000	Digital Stout Holding 3.75% 17/10/2030 Reg S	305	0.05
280,000	London Merchant Securities 6.50% 16/03/2026	275	0.05
356,000	Land Securities Capital Markets 2.625% 22/09/2039 EMTN Reg S	248	0.04
300,000	Phoenix Group Holdings 5.375% 06/07/2027 EMTN Reg S	227	0.04
68,000	Microsoft 2.675% 01/06/2060	35	0.01
		310,703	51.27
	<b>英国国債 - (41.22%)</b>		
54,260,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2027	52,918	8.73
52,500,000	UK Gilt 0.875% 22/10/2029 Reg S	42,038	6.94
52,870,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2047 Reg S	29,655	4.89
30,580,000	UK Gilt 4.00% 22/01/2060 Reg S	28,910	4.77
27,815,000	UK Gilt 3.75% 22/07/2052 Reg S	24,633	4.06
20,000,000	UK Gilt 2.00% 07/09/2025 Reg S	18,624	3.07
16,850,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2049	16,171	2.67

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(%)
14,580,000	UK Gilt 4.25% 07/09/2039 Reg S	14,070	2.32
14,190,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2055	13,834	2.28
8,100,000	UK Gilt 3.50% 22/07/2068	6,973	1.15
3,730,000	UK Gilt 1.25% 31/07/2051 Reg S	1,833	0.30
1,700,000	UK Gilt 3.50% 22/01/2045 Reg S	1,453	0.24
2,454,000	UK Gilt 1.50% 31/07/2053 Reg S	1,269	0.21
1,000,000	UK Gilt 2.50% 22/07/2065 Reg S	666	0.11
550,000	UK Gilt 1.75% 22/01/2049 Reg S	323	0.05
100,000	UK Gilt 6.00% 07/12/2028	106	0.02
		<hr/>	
		253,476	41.83
	<b>モーゲージ証券 - (2.70%)</b>		
3,677,617	Tesco Property Finance 2 6.0517% 13/10/2039	3,497	0.58
2,940,947	Together Asset Backed Securitisation 2021-Crel 6.0101% VRN 20/01/2055 Reg S	2,902	0.48
2,900,000	Sage AR Funding No 1 5.9873% VRN 17/11/2051 Reg S	2,659	0.44
5,336,067	Intu (SGS) Finance 4.625% 17/03/2028 Reg S	2,481	0.41
2,363,750	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 2.50% 24/07/2056 Reg S	1,725	0.28
3,238,897	Metrocentre Finance 8.75% VRN 06/12/2028	1,474	0.24
1,636,000	NATS (En Route) 1.375% 31/03/2031 Reg S	1,331	0.22
1,200,000	Broadgate Financing 4.999% 05/10/2033 Reg S	1,101	0.18
1,605,000	Dignity Finance 4.6956% 31/12/2049 Reg S	1,013	0.17
1,353,000	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 2.50% 24/07/2058 Reg S	981	0.16
1,044,000	Telereal Securitisation 1.9632% VRN 10/12/2033 Reg S	906	0.15
937,365	Marstons Issuer 5.158% VRN 15/10/2027	852	0.14
1,740,156	Intu (SGS) Finance 4.25% 17/09/2035 EMTN Reg S	809	0.13
500,000	RHP Finance 3.25% 05/02/2048 Reg S	355	0.06
312,881	Equity Release Funding 3 5.05% 26/04/2033	294	0.05
297,107	Juturna European Loan Conduit No 16 5.0636% 10/08/2033 EMTN Reg S	280	0.05
313,139	Premiertel 6.175% 08/05/2032	279	0.05
284,764	Tesco Property Finance 5 5.6611% 13/10/2041 Reg S	259	0.04
202,019	Equity Release Funding 3 5.70% 26/02/2031	197	0.03
190,000	Peel South East 10.00% 30/04/2026	191	0.03
156,943	Longstone Finance 4.791% 19/04/2036	148	0.02
160,914	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037 Reg S	140	0.02
110,089	Dignity Finance 3.5456% 31/12/2034 Reg S	95	0.02
12,088	Equity Release Funding 2 5.88% 26/05/2032	12	0.00
		<hr/>	
		23,981	3.96
	<b>金融 - (0.53%)</b>		
553	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	12,008	1.98
		<hr/>	
		12,008	1.98
	<b>スワップ - ((0.21)%)</b>		
36,000,000	Pay fixed 1.4062% receive float SOFR Overnight Deposit Rate Swap 28/01/2027	2,624	0.43

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（%）
20,000,000	Pay fixed 3.4986% receive float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 07/03/2053	1,284	0.21
101,800,000	Pay fixed 2.305% receive float 3 Month STIBOR 03/05/2032	437	0.07
12,100,000	Pay fixed 3.9863% receive float 6 Month AUD Bank Bill 09/12/2032	211	0.03
5,000,000	Pay fixed 3.295% receive float 3 Month CDOR 18/08/2032	137	0.02
10,700,000	Pay fixed 3.6392% receive float 3 Month CDOR 29/09/2032	128	0.02
36,400,000	Pay fixed 2.5392% receive float 3 Month STIBOR 09/05/2032	109	0.02
376,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(1)	0.00
324,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(1)	0.00
1,050,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(2)	0.00
3,150,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(7)	0.00
3,150,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(7)	0.00
3,950,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(8)	0.00
9,800,000	Receive fixed 2.9793% pay float 6 Month EURIBOR 27/03/2033	(35)	(0.01)
9,500,000	Pay fixed 1.85% receive float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 27/03/2033	(44)	(0.01)
5,800,000	Receive fixed 3.7886% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 02/03/2033	(283)	(0.05)
10,500,000	Receive fixed 2.5143% pay float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 01/08/2032	(691)	(0.11)
		<b>3,851</b>	<b>0.64</b>
	<b>国債 - (1.83%)</b>		
4,150,000	Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	3,147	0.52
200,000	Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	151	0.02
		<b>3,298</b>	<b>0.54</b>
	<b>外国為替先物取引 - ((0.21)%)</b>		
(133,715,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.145127 for settlement 18/08/2023	1,774	0.29
(175,613,000)	Bought GBP sold USD @ 1.263791 for settlement 18/08/2023	134	0.02
(4,051,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.145579 for settlement 18/08/2023	52	0.01
(3,108,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.161140 for settlement 18/08/2023	4	0.00
(642,000)	Bought GBP sold SEK @ 12.797864 for settlement 18/08/2023	3	0.00
(92,000)	Bought GBP sold CHF @ 1.115334 for settlement 18/08/2023	1	0.00
8,799,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	1	0.00
20,222,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	1	0.00
(354,000)	Bought GBP sold CAD @ 1.688308 for settlement 18/08/2023	(1)	0.00
2,591,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(1)	0.00
6,792,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(4)	0.00
12,966,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(6)	0.00
2,516,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(7)	0.00
6,477,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(12)	0.00
(6,939,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.165170 for settlement 18/08/2023	(12)	0.00
5,172,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(28)	0.00
2,672,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(29)	0.00
3,235,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(44)	(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（％）
4,845,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(45)	(0.01)
6,616,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(48)	(0.01)
13,947,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(49)	(0.01)
11,334,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(53)	(0.01)
4,240,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(57)	(0.01)
8,192,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(83)	(0.01)
11,558,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(84)	(0.01)
8,237,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(93)	(0.02)
11,273,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(120)	(0.02)
9,157,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(137)	(0.02)
		<b>1,057</b>	<b>0.17</b>
	<b>先物取引 - ((0.05)%)</b>		
(25,500,000)	US 10 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 20/09/2023	501	0.08
(30,600,000)	Euro-Bobl Commodity Future 07/09/2023	267	0.04
(12,700,000)	US 10 Year Ultra Future 20/09/2023	193	0.03
(6,400,000)	US 20 Year Long Bond (CBT) Commodity Future 20/09/2023	83	0.01
(14,500,000)	Euro-Schatz Commodity Future 07/09/2023	79	0.01
(13,100,000)	Euro-Bund Commodity Future 07/09/2023	76	0.01
3,200,000	US 2 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 29/09/2023	(9)	0.00
(700,000)	Euro-Buxl 30 Year Commodity Future 07/09/2023	(13)	0.00
3,000,000	US Ultra Bond Commodity Future 20/09/2023	(26)	0.00
8,600,000	US 5 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 29/09/2023	(90)	(0.01)
112,300,000	Long Gilt Commodity Future 27/09/2023	(718)	(0.12)
		<b>343</b>	<b>0.06</b>
	<b>組入投資資産</b>	<b>608,717</b>	<b>100.45</b>
	<b>現金その他純資産（負債控除後）</b>	<b>(2,730)</b>	<b>(0.45)</b>
	<b>純資産額</b>	<b>605,987</b>	<b>100.00</b>

カッコ内の数字は2022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

2023年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	23,534,472
スワップ取引に係る受取利息	10,247,472
デリバティブ収益	—
<b>純利益</b>	<b>33,781,944</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	6,798,388
管理費	1,950,180
国税	441,025
保管費用	122,541
販売手数料	343,611
成功報酬	—
その他費用	193,206
<b>費用合計</b>	<b>9,848,951</b>
スワップ取引に係る支払利息	11,545,211
デリバティブ費用	10,317
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	(382,535)
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>21,021,944</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>12,760,000</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(146,843,351)
外貨取引に係る実現純(損)益	(516,298)
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	2,643,960
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	19,628,786
スワップ取引に係る実現純(損)益	(68,737,696)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	46,713,120
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(436,905)
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	(1,338,366)
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	(10,451,998)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	26,759,942
<b>運用実績</b>	<b>(119,818,806)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(769,984)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	450,293,895
当期解約額	(314,758,439)
調整勘定	1,168,148
設定解約に伴う増加(減少)額	136,703,604
<b>純増加(減少)</b>	<b>16,114,814</b>
<b>純資産額</b>	
期首	1,159,532,605
期末	1,175,647,419





	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	20,922,124	(261,546)	(0.02)
		<b>(244,442)</b>	<b>(0.02)</b>
Y-ACC Shares (USD) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	47,171	235	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.905738 09/05/2023	724	0	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.092299 09/05/2023	732	(8)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/04/2023	47,329	(241)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	47,768	(597)	(0.00)
		<b>(611)</b>	<b>(0.00)</b>
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Ccy			
先物取引			
Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR (29,287,841)	(875,958)	(0.07)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR 202,723,737	(1,309,144)	(0.11)
		<b>(2,185,102)</b>	<b>(0.19)</b>
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Ccy			
金利スワップ取引			
Pay fixed 2.458% receive float. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR 27,832,895	650,932	0.06
Pay fixed 2.476% receive float. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR 28,585,136	535,365	0.05
Receive fixed 3.109% pay float. (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR 36,859,780	393,428	0.03
Pay fixed 2.647% receive float. (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR 14,292,568	(208,908)	(0.02)
Receive fixed 2.918% pay float. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR 75,224,041	(375,871)	(0.03)
Receive fixed 2.903% pay float. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR 73,719,561	(452,314)	(0.04)
		<b>562,630</b>	<b>0.05</b>
その他資産（負債控除後）		16,406,099	1.38
<b>Net Assets</b>		<b>1,175,647,419</b>	<b>100.00</b>

# 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37期》

決算日 2024年5月10日

(計算期間：2023年11月11日から2024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"> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> </ul>
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"> <li>●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>●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。</li> <li>●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	信託 受益 証入 比率	証券 比率	純資 産額
	円 騰落	% 中率				
33期 (2022年5月10日)	28,094	4.7		—	99.6	百万円 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
36期 (2023年11月10日)	34,991	10.4		—	99.8	6,210
37期 (2024年5月10日)	41,230	17.8		—	99.6	6,572

(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。

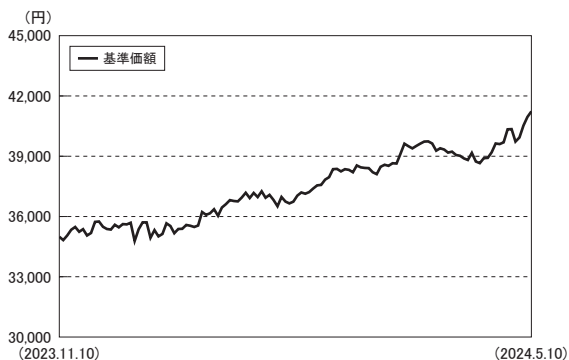
## ■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 受組	信託 受益 証入 比率	証券 比率
	円 騰落	% 率			
(期首) 2023年11月10日	34,991	—		—	99.8
11月末	35,351	1.0		—	99.8
12月末	35,480	1.4		—	99.6
2024年1月末	37,078	6.0		—	99.8
2月末	38,352	9.6		—	99.8
3月末	39,730	13.5		—	99.7
4月末	40,338	15.3		—	99.8
(期末) 2024年5月10日	41,230	17.8		—	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+17.8%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上昇しました。期初はインフレ率の鈍化傾向などを背景に主要中央銀行が利上げペースを鈍化させたことなどから、ソフトランディングへの期待が高まり、2023年末にかけて市場は大幅に上昇しました。また、主要中央銀行が早期に利下げに転じるのではないかとの楽観的な見方も市場を下支えしました。期中盤は大型株を中心に上昇し、堅調な企業業績に加え、人工知能(AI)を中心とした情報技術関連銘柄が市場をけん引する展開となりました。しかし期終盤の4月に入ると、米国の高い金利水準が長期化するとの見方が広がったことや、地政学リスクの高まりが投資家心理の重石となりました。こうした状況の下、欧州(除く英国)、米国が最も上昇しました。また、日本については海外投資家の買いや、日銀がマイナス金利政策の解除後も緩和的な金融環境が続くとの見方を示したことが投資家心理を下支えしました。新興国も上昇して期を終えたものの、先進国に対しては出遅れました。また、すべてのセクターが上昇し、とりわけ資本財・サービス、金融が大幅に上昇しました。

## ■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

（2023年11月11日～2024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（2023年11月11日から2024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 37.32293 (－)	千アメリカ・ドル 679 (－)	千口 256.00046 (－)	千アメリカ・ドル 4,590 (－)

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

（注3）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

（注4）金額の単位未満は切捨て。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2023年11月11日から2024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 103	百万円 103	% 100.0	百万円 689	百万円 689	% 100.0
為 替	100	100	100.0	712	688	96.7

## (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 103	百万円 689	百万円 6,545

## (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 (2024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		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 2,251.65203	千アメリカ・ドル 42,015	千円 6,541,864	% 99.5
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	2.13882	26	4,093	0.1
合 計	2,253.79085	－	6,545,957	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

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,545,957	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	52,269	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	6,598,227	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=155.70円、1イギリス・ポンド=194.95円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(6,577,234千円)の投資信託財産総額(6,598,227千円)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

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,623,927,344 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	21,008,650
投 資 証 券(評価額)	6,545,957,987
未 収 入 金	51,456,229
そ の 他 未 収 収 益	5,504,478
(B) 負 債	51,358,770
未 払 金	25,745,136
未 払 解 約 金	25,613,634
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,572,568,574
元 本	1,594,121,461
次 期 繰 越 損 益 金	4,978,447,113
(D) 受 益 権 総 口 数	1,594,121,461口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	41,230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	1,774,785,074円
期中追加設定元本額	11,524,328円
期中一部解約元本額	192,187,941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)	714,059,431円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	250,569,168円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	629,492,862円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

## ■損益の状況

当期 自2023年11月11日 至2024年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	109,556,135 円
受 取 配 当 金	84,999,060
受 取 利 息	6,365
そ の 他 収 益 金	24,550,710
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	934,985,483
売 買 益	943,432,514
売 買 損	△8,447,031
(C) 信 託 報 酬 等	△11,444
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,044,530,174
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,435,304,593
(F) 解 約 差 損 益 金	△534,199,713
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	32,812,059
(H) 合 計(D+E+F+G)	4,978,447,113
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,978,447,113

(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。

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

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	302,860,659
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	20,801
<b>純利益</b>	<b>302,881,460</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	145,738,348
管理費	29,979,448
国税	5,277,723
保管費用	1,132,061
販売手数料	4,848,825
成功報酬	—
その他費用	1,934,408
<b>費用合計</b>	<b>188,910,813</b>
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>188,910,813</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>113,970,647</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(222,309,581)
外貨取引に係る実現純(損)益	121,640,359
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	13,669,996
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	652,756,598
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(7,577,545)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	46,448,390
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	<b>718,598,864</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(145,935,148)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	2,985,760,261
当期解約額	(1,748,469,789)
調整勘定	6,022,889
設定解約に伴う増加(減少)額	1,243,313,361
<b>純増加(減少)</b>	<b>1,815,977,077</b>
<b>純資産額</b>	
期首	11,019,557,068
期末	12,835,534,145

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	株数または 通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
公認の証券取引所で取引される証券						
<b>公益事業</b>						
National Grid	GB	GBP	21,819,599	314,166,921	2.45	
Enel	IT	EUR	23,395,649	160,133,238	1.25	
Ameren	US	USD	1,550,340	136,973,449	1.08	
CMS Energy	US	USD	1,521,630	94,843,192	0.74	
				<b>708,022,800</b>	<b>5.52</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>素材</b>						
UPM-Kymmene	FI	EUR	7,849,314	250,437,058	1.95	
Packaging Corp of America	US	USD	1,416,360	191,789,296	1.49	
				<b>442,226,354</b>	<b>3.45</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>資本財・サービス</b>						
RELX (NL)	GB	EUR	17,403,044	578,694,372	4.51	
Wolters Kluwer	NL	EUR	3,024,120	401,136,189	3.13	
Legrand	FR	EUR	3,560,040	336,925,333	2.62	
Vinci	FR	EUR	2,363,790	292,799,814	2.28	
Hubbell (B)	US	USD	952,311	251,476,672	1.96	
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	4,306,500	249,224,375	1.94	
Sankiv	SE	SEK	5,890,335	119,876,503	0.93	
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	665,115	115,885,161	0.90	
				<b>2,345,918,419</b>	<b>18.28</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>情報技術</b>						
Cisco Systems	US	USD	7,474,170	351,883,903	2.74	
Texas Instruments	US	USD	1,555,125	259,006,053	2.02	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	14,257,385	233,043,840	1.82	
Samsung Electronics Perpetual (PreA'd)	KR	KRW	5,368,770	273,828,285	1.74	
Intel	US	USD	3,603,105	112,526,792	0.88	
				<b>1,180,088,873</b>	<b>9.19</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>一般消費財・サービス</b>						
Omnicon Group	US	USD	4,603,170	417,691,621	3.25	
Bridgestone	JP	JPY	6,377,065	255,551,877	1.99	
				<b>673,243,498</b>	<b>5.25</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>生活必需品</b>						
Unilever	GB	GBP	10,928,939	609,981,132	4.75	
Colgate-Palmolive	US	USD	4,679,730	380,696,013	2.97	
Tesco	GB	GBP	75,894,880	238,933,026	2.09	
Procter & Gamble	US	USD	1,684,520	264,404,558	2.06	
Kao	JP	JPY	3,179,154	128,355,283	1.00	
				<b>1,651,829,992</b>	<b>12.87</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>ヘルスケア</b>						
Sanofi	FR	EUR	4,344,780	479,665,684	3.74	
Roche Holding	CH	CHF	1,412,532	444,373,363	3.46	
Novartis	CH	CHF	3,890,205	397,816,709	3.10	
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4,418,469	294,137,464	2.29	
Boyer	DE	EUR	1,738,689	114,721,945	0.89	
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	6,364,050	95,858,326	0.75	
				<b>1,826,571,491</b>	<b>14.23</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>金融</b>						
Deutsche Boerse	DE	EUR	2,559,018	488,469,422	3.81	
Zurich Insurance Group	CH	CHF	823,020	398,788,099	3.11	
Sampo (A)	FI	EUR	6,670,290	838,449,428	6.44	
CME Group	US	USD	1,837,440	337,905,196	2.63	
BlackRock	US	USD	450,747	302,730,682	2.36	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	735,953	276,646,030	2.16	
Alliant	DE	EUR	1,075,784	269,624,768	2.10	
Progressive	US	USD	1,789,590	241,791,491	1.88	
Admiral Group	GB	GBP	5,697,021	165,632,532	1.29	
Singapore Exchange	SG	SGD	16,288,139	117,188,693	0.91	
				<b>2,937,226,341</b>	<b>22.88</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>オープンエンド型ファンド</b>						
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	22,055	413,082,404	3.22	
				<b>413,082,404</b>	<b>3.22</b>	

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>コミュニケーション・サービス</b>						
KDDI	JP	JPY	7,399,428	231,149,246	1.80	
				<b>231,149,246</b>	<b>1.80</b>	

その他の市場で取引される証券

	国コード	通貨	額面		時価 (米ドル )	% Net Assets
			株数	価額		
<b>公益事業</b>						
Iberdrola	ES	EUR	29,504,308	385,707,070	2.99	
				<b>385,707,070</b>	<b>2.99</b>	

その他

1 0.00

投資資産合計 (取得価額 USD 11,337,751,866)

12,793,066,489 99.67

契約額等 USD 未実現 (損) 益 (米ドル) % Net Assets

外国為替先物取引

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.914570 16/05/2023	673,306,570	7,119,472	0.06
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	57,543,950	1,411,604	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.915367 16/05/2023	46,040,420	527,393	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	18,912,461	239,074	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	20,334,211	220,116	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.007519 16/05/2023	3,938,268	79,977	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	9,880,704	17,077	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000758 16/05/2023	1,294,365	16,809	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032867 16/05/2023	1,391,660	12,540	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751107 16/05/2023	676,284	614	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.103406 16/05/2023	7,757,674	(10,963)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095718 16/05/2023	713,281	(14,371)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.110032 16/05/2023	7,048,917	(88,350)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.241911 16/05/2023	7,530,402	(99,055)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	10,422,012	(212,897)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244279 16/05/2023	11,035,123	(1,240,285)	(0.01)
Bought USD Sold CHF at 1.109640 16/05/2023	102,995,030	(1,325,012)	(0.01)
		<b>6,653,745</b>	<b>0.05</b>

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Sold USD at 347.331200 16/05/2023	36,233,467	845,821	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	1,990,090	48,632	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	654,065	8,268	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	703,235	7,612	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	341,744	591	0.00
Bought TWD Sold USD at 30.703297 16/05/2023	37,338	4	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.0282945 16/05/2023	547,345	(282)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	360,431	(7,363)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	3,803,346	(41,509)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023	5,562,004	(45,877)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093508 16/05/2023	15,501,759	(140,071)	(0.00)
		<b>675,826</b>	<b>0.01</b>

A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	4,787,100	116,984	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	1,573,334	19,889	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	1,691,611	18,312	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	822,016	1,421	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	867,009	(17,711)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	9,133,570	(99,847)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023	8,586,167	(110,335)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093508 16/05/2023	32,478,099	(336,937)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.501229 16/05/2023	87,865,823	(529,544)	(0.00)
		<b>(937,788)</b>	<b>(0.01)</b>

A-HMDIST (G) Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold USD at 4.292275 16/05/2023	60,869,912	1,982,061	0.02
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	5,308,556	60,852	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	1,087,394	13,746	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	1,169,138	12,656	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	568,072	982	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.240273 16/05/2023	931,866	(1,145)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.232945 16/05/2023	832,077	(11,489)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	599,223	(12,241)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	6,326,429	(69,009)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023	9,921,872	(76,271)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093518 16/05/2023	22,446,946	(240,796)	(0.00)
		<b>1,679,346</b>	<b>0.01</b>

A-HMDIST (G) Shares (RMB) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	4,806,712	117,463	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	1,579,780	19,970	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	11,695,539	18,387	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	823,318	1,426	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.891280 16/05/2023	489,633	934	0.00
Bought SEK Sold USD at 0.10297432 16/05/2023	58,248	344	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.334950 16/05/2023	54,983	98	0.00
Bought KRW Sold USD at 1337.260001 16/05/2023	148,221	19	0.00
Bought TWD Sold USD at 30.672999 16/05/2023	171,356	(151)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.144342 16/05/2023	1,457,277	(2,860)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	870,365	(17,784)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	9,191,072	(100,236)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023	8,603,239	(110,806)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093077 16/05/2023	32,611,137	(351,041)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets		契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought CNV Sold USD at 6.874470 16/05/2023	87,987,830	(508,160)	(0.00)	Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	8,990,532	219,704	0.00
		<b>(932,417)</b>	<b>(0.01)</b>	Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	2,954,839	37,353	0.00
A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)				Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	5,176,971	34,990	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.350278 16/05/2023	8,465,599	(14,606)	(0.00)	Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	2,543,776	2,668	0.00
		<b>(14,606)</b>	<b>(0.00)</b>	Bought USD Sold EUR at 1.105495 16/05/2023	2,028,728	961	0.00
				Bought TWD Sold USD at 30.703300 16/05/2023	176,317	19	0.00
A-MINCOME (G) Shares (AUD) (hedged)				Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	1,628,312	(35,263)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	2,141,612	52,355	0.00	Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	17,191,008	(187,520)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.676958 16/05/2023	558,487	12,527	0.00	Bought USD Sold CHF at 1.109645 16/05/2023	16,091,687	(207,255)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	705,865	8,899	0.00			<b>1,001,881</b>	<b>0.01</b>
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	756,779	8,192	0.00	I-ACC Shares (USD) (hedged)			
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	367,709	656	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	500,609	12,234	0.00
Bought TWD Sold USD at 30.673001 16/05/2023	75,136	(64)	(0.00)	Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	164,531	2,080	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	387,880	(7,923)	(0.00)	Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	176,899	1,915	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	4,095,045	(44,669)	(0.00)	Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	85,924	149	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.109645 16/05/2023	3,835,142	(49,569)	(0.00)	Bought TWD Sold USD at 30.673004 16/05/2023	16,979	(15)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093508 16/05/2023	14,529,714	(150,756)	(0.00)	Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	80,672	(1,852)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.501107 16/05/2023	39,311,853	(240,089)	(0.00)	Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	957,188	(10,441)	(0.00)
		<b>(410,262)</b>	<b>(0.00)</b>	Bought USD Sold CHF at 1.109645 16/05/2023	896,037	(11,541)	(0.00)
				Bought USD Sold EUR at 1.093516 16/05/2023	3,396,351	(36,256)	(0.00)
						<b>(43,727)</b>	<b>(0.00)</b>
A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)				Svetovnych dividend A-ACC Shares (CZK) (hedged)			
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	2,275,120	55,598	0.00	Bought CZK Sold USD at 21.477200 16/05/2023	261,784,623	2,132,126	0.02
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	747,743	9,452	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	14,301,001	349,478	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	805,955	8,703	0.00	Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	4,700,183	59,416	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	390,672	675	0.00	Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	5,053,520	54,704	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	412,058	(8,417)	(0.00)	Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	2,455,618	4,244	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	4,350,261	(47,453)	(0.00)	Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	2,920,115	(52,910)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109645 16/05/2023	4,072,130	(52,447)	(0.00)	Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	27,345,309	(298,283)	(0.00)
Bought HKD Sold USD at 7.852971 16/05/2023	41,622,190	(61,152)	(0.00)	Bought USD Sold CHF at 1.109625 16/05/2023	25,596,697	(330,082)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093516 16/05/2023	15,455,569	(164,772)	(0.00)	Bought USD Sold EUR at 1.093508 16/05/2023	97,025,125	(1,006,567)	(0.01)
		<b>(259,813)</b>	<b>(0.00)</b>			<b>912,126</b>	<b>0.01</b>
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)				W-QINCOME (G) Shares (GBP) (hedged)			
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	2,026,354	49,519	0.00	Bought GBP Sold USD at 0.803714 16/05/2023	180,006,973	2,060,299	0.02
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	665,984	8,419	0.00	Bought USD Sold TWD at 0.007550 16/05/2023	10,916,869	266,779	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	716,050	7,751	0.00	Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	3,587,951	45,356	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	367,005	(7,497)	(0.00)	Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	5,857,675	41,759	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	3,874,687	(42,265)	(0.00)	Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	1,874,488	3,240	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.109645 16/05/2023	3,626,866	(46,713)	(0.00)	Bought TWD Sold USD at 30.722500 16/05/2023	242,181	178	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.350278 16/05/2023	36,748,710	(65,404)	(0.00)	Bought USD Sold GBP at 1.253705 16/05/2023	2,139,442	(8,093)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093517 16/05/2023	15,747,836	(147,988)	(0.00)	Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	42,977,196	(40,389)	(0.00)
		<b>(242,178)</b>	<b>(0.00)</b>	Bought USD Sold CHF at 1.109645 16/05/2023	19,539,595	(261,662)	(0.00)
				Bought USD Sold EUR at 1.093518 16/05/2023	74,065,473	(794,525)	(0.01)
						<b>1,322,942</b>	<b>0.01</b>
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)				Y-ACC Shares (CHF) (hedged)			
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	4,396,864	107,447	0.00	Bought CHF Sold USD at 0.913190 16/05/2023	15,439,022	201,443	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	1,445,078	18,268	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	924,942	22,603	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	1,555,712	16,319	0.00	Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	303,992	3,843	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.801591 16/05/2023	527,723	2,875	0.00	Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	326,844	3,538	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	755,003	1,305	0.00	Bought CHF Sold USD at 0.896849 16/05/2023	151,642	1,239	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.891280 16/05/2023	467,754	892	0.00	Bought USD Sold CHF at 1.128801 16/05/2023	179,222	747	0.00
Bought SEK Sold USD at 0.095690 16/05/2023	55,257	327	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	158,790	274	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.354950 16/05/2023	52,212	93	0.00	Bought USD Sold CHF at 1.125183 16/05/2023	158,501	150	0.00
Bought KRW Sold USD at 1337.259965 16/05/2023	139,580	18	0.00	Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	167,521	(3,422)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1359.117962 16/05/2023	2,980	3	0.00	Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	1,768,647	(19,292)	(0.00)
Bought TWD Sold USD at 30.703500 16/05/2023	22,884	2	0.00	Bought USD Sold EUR at 1.093518 16/05/2023	6,275,244	(67,317)	(0.00)
Bought TWD Sold USD at 30.673001 16/05/2023	161,015	(141)	(0.00)			<b>143,806</b>	<b>0.00</b>
Bought EUR Sold USD at 0.904572 16/05/2023	1,517,197	(624)	(0.00)	Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought JPY Sold USD at 133.284554 16/05/2023	158,837	(2,821)	(0.00)	Bought EUR Sold USD at 0.914426 16/05/2023	440,393,256	4,586,673	0.04
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	796,353	(16,267)	(0.00)	Bought EUR Sold USD at 0.913567 16/05/2023	112,324,732	1,286,680	0.01
Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	8,407,500	(91,707)	(0.00)	Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	67,632,161	919,811	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.109645 16/05/2023	7,869,570	(101,359)	(0.00)	Bought USD Sold JPY at 0.007519 16/05/2023	9,608,165	195,121	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.093516 16/05/2023	29,830,587	(318,437)	(0.00)	Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	12,368,229	156,349	0.00
		<b>(383,307)</b>	<b>(0.00)</b>	Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	15,298,015	145,950	0.00
				Bought USD Sold KRW at 0.000758 16/05/2023	5,157,831	41,009	0.00
D-ACC Shares (EUR) (hedged)				Bought USD Sold TWD at 0.032867 16/05/2023	3,595,222	30,594	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.914462 16/05/2023	45,534,518	476,057	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	9,461,690	11,168	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	3,891,140	95,089	0.00	Bought USD Sold EUR at 1.105495 16/05/2023	6,860,435	4,671	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	1,278,666	16,166	0.00	Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	1,649,811	1,497	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	1,375,005	14,884	0.00	Bought TWD Sold USD at 30.703300 16/05/2023	883,556	96	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	668,104	1,155	0.00	Bought USD Sold SEK at 0.095717 16/05/2023	1,740,172	(35,073)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.105496 16/05/2023	614,806	(871)	(0.00)	Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	6,815,713	(139,229)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	704,743	(14,596)	(0.00)	Bought USD Sold CHF at 1.103352 16/05/2023	17,197,261	(215,549)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	7,440,296	(81,159)	(0.00)	Bought USD Sold GBP at 1.241911 16/05/2023	18,372,077	(241,667)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023	6,964,607	(89,701)	(0.00)	Bought USD Sold GBP at 1.244279 16/05/2023	71,957,385	(811,112)	(0.01)
		<b>417,224</b>	<b>0.00</b>	Bought USD Sold CHF at 1.109625 16/05/2023	67,355,901	(868,587)	(0.01)
						<b>5,066,219</b>	<b>0.04</b>
D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)				Y-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.914488 16/05/2023	48,456,633	507,973	0.00	Bought AUD Sold USD at 1.501107 16/05/2023	43,501	(264)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.007550 16/05/2023	4,140,961	101,194	0.00			<b>(264)</b>	<b>(0.00)</b>
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	1,360,973	17,204	0.00	その他資産 (負債控除後)		27,375,688	0.18
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	1,463,285	15,840	0.00	Net Assets		<b>12,855,554,145</b>	<b>100.00</b>
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	711,028	12,279	0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.105495 16/05/2023	727,513	345	0.00				
Bought TWD Sold USD at 30.703301 16/05/2023	99,341	11	0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.096012 16/05/2023	548,862	(3,432)	(0.00)				
Bought USD Sold SEK at 0.095690 16/05/2023	749,981	(15,320)	(0.00)				
Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	7,918,009	(86,370)	(0.00)				
Bought USD Sold CHF at 1.109643 16/05/2023	7,411,621	(95,459)	(0.00)				
		<b>443,215</b>	<b>0.00</b>				
E-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)							
Bought EUR Sold USD at 0.914766 16/05/2023	105,173,589	1,134,824	0.01				

<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

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	55,694,003
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
<b>純利益</b>	<b>55,694,003</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	2,319,489
管理費	1,821,034
国税	166,513
保管費用	133,881
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	296,499
<b>費用合計</b>	<b>4,737,416</b>
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>4,737,416</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>50,956,587</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(4,743,059)
外貨取引に係る実現純(損)益	(11,724)
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	(730,619)
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	4,838,963
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	22
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	482,429
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	—
<b>運用実績</b>	<b>50,792,599</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>—</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	1,144,398,460
当期解約額	(967,655,858)
調整勘定	(1,234,033)
設定解約に伴う増加(減少)額	175,508,569
<b>純増加(減少)</b>	<b>226,301,168</b>
<b>純資産額</b>	
期首	1,496,795,903
期末	1,723,097,071

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
------	---------------	----------------	-----------------

公認の証券取引所で取引される証券

金融	国コード	通貨	時価 (米ドル)	% Net Assets
----	------	----	----------	--------------

SG Issuer -0.80% 07/05/2024	LU	USD	34,724,694	34,965,357 2.03
				<u>34,965,357 2.03</u>

短期金融商品

Austria CP 4.85% 03/05/2023	AT	USD	59,528,047	59,487,562 3.45
Sweden CP 4.88% 05/05/2023	SE	USD	49,606,706	49,571,971 2.88
NAB VCD 0.44% 15/05/2023	AU	USD	39,685,364	39,690,158 2.30
Mitsui Finance CP 4.98% 17/05/2023	GB	USD	39,685,364	39,578,746 2.30
Royal Bank of Canada CD 0.46% 04/05/2023	CA	USD	29,764,023	29,754,648 1.73
Landeskreditbank CP 4.84% 03/05/2023	DE	USD	29,764,023	29,745,264 1.73
Mizuho London CD 5.50% 05/07/2023	GB	USD	29,764,023	29,471,033 1.71
Cooperative CD 0.48% 17/05/2023	NL	USD	19,842,682	19,845,091 1.15
Barclays CD 10.03% 02/05/2023	GB	USD	19,842,682	19,831,785 1.15
Standard Chartered SC CD 10.20% 02/05/2023	SG	USD	19,842,682	19,831,598 1.15
MUFJ Bank CD 10.35% 02/05/2023	JP	USD	19,842,682	19,831,455 1.15
Mitsui Finance CP 4.93% 05/05/2023	GB	USD	19,842,682	19,823,009 1.15
SMBC Brussel BRH CD 6.52% 08/05/2023	BE	USD	19,842,682	19,814,564 1.15
Matchpoint Finance CP 4.86% 09/05/2023	IE	USD	19,842,682	19,812,142 1.15
Sumi Trust Bank CD 6.29% 09/05/2023	JP	USD	19,842,682	19,811,965 1.15
Robobank NL Bank LDN CD 5.13% 01/06/2023	GB	USD	19,842,682	19,753,874 1.15
Barclays CP 4.965% 01/06/2023	GB	USD	19,842,682	19,750,027 1.15
KBC Bank CD 5.44% 01/06/2023	BE	USD	19,842,682	19,748,514 1.15
La Banque Postale CP 4.90% 01/06/2023	FR	USD	19,842,682	19,748,416 1.15
ABN Amro Bank CD 5.50% 01/06/2023	NL	USD	19,842,682	19,747,440 1.15
KBC Bank CD 5.46% 09/06/2023	BE	USD	19,842,682	19,724,699 1.14
Mitsubishi UFJ Trust CD 5.44% 03/07/2023	JP	USD	19,842,682	19,655,063 1.14
Lloyds Bank (Ugta) CP 5.13% 06/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,648,384 1.14
Mizuho London CD 5.57% 05/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,644,669 1.14
JP Morgan Securities CP 5.15% 10/07/2023	US	USD	19,842,682	19,632,782 1.14
SMBC Brussel BRH CD 5.45% 12/07/2023	BE	USD	19,842,682	19,628,915 1.14
Sumi Trust Bank CD 5.52% 14/07/2023	JP	USD	19,842,682	19,620,016 1.14
Lloyds Bank CD 5.43% 24/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,595,001 1.14
ABN Amro Bank CD 5.59% 01/08/2023	NL	USD	19,842,682	19,573,692 1.14
Banco Santander CP 5.32% 01/08/2023	ES	USD	19,842,682	19,570,593 1.14
Mizuho London CD 5.52% 01/08/2023	GB	USD	19,842,682	19,567,638 1.14
NatWest CD 5.40% 07/08/2023	GB	USD	19,842,682	19,556,035 1.13
ING Bank CP 5.43% 23/10/2023	NL	USD	19,842,682	19,530,070 1.12
KBC Bank CD 5.34% 28/07/2023	BE	USD	14,882,012	14,888,535 0.86
TD (London) CD 0.48% 11/05/2023	GB	USD	14,882,012	14,882,968 0.86
SMBC Sydney BRH CD 5.46% 26/07/2023	AU	USD	14,882,012	14,690,656 0.85
Credit Agricole CD 5.37% 01/08/2023	FR	USD	14,882,012	14,681,067 0.85
NatWest CP 5.45% 24/10/2023	GB	USD	14,882,012	14,499,187 0.84
Credit Agricole CD 5.38% 01/11/2023	FR	USD	14,882,012	14,486,790 0.84
Bred Banque CP 5.46% 26/10/2023	FR	USD	14,882,012	14,480,116 0.84
Lloyds Bank CD 5.54% 01/11/2023	GB	USD	14,882,012	14,475,843 0.84
Zurich Finance CP 4.85% 09/05/2023	IE	USD	12,401,676	12,382,328 0.72
Zurich Finance CP 5.13% 24/07/2023	IE	USD	11,905,609	11,754,013 0.68
Mitsubishi UFJ Trust VCD 0.75% 02/05/2023	JP	USD	10,913,475	10,913,960 0.63
Banco Santander CP 5.00% 08/05/2023	ES	USD	9,921,341	9,907,182 0.57
Banco Santander CP 5.14% 05/06/2023	ES	USD	9,921,341	9,867,447 0.57
Banco Santander CP 5.15% 06/06/2023	ES	USD	9,921,341	9,845,998 0.57
Swedbank CP 5.15% 30/06/2023	SE	USD	9,921,341	9,834,184 0.57
Banco Santander CP 5.30% 06/07/2023	ES	USD	9,921,341	9,821,906 0.57
MUFJ Bank CD 5.48% 07/08/2023	JP	USD	9,921,341	9,776,127 0.57
ABN Amro Bank CD 5.49% 02/10/2023	NL	USD	9,921,341	9,695,465 0.56
Matchpoint Finance CP 4.85% 09/05/2023	IE	USD	7,441,006	7,432,553 0.43
			<u>1,037,569,345</u>	<u>60.22</u>

その他 1 0.00

投資資産合計 (取得価額 USD 1,067,327,411) 1,072,532,703 62.24

銀行預金

Swedbank TD 4.79% 02/05/2023	SE	USD	124,016,764	124,016,764 7.20
Hessen-Thüringen (Ugta) TD 4.80% 02/05/2023	DE	USD	124,016,764	124,016,764 7.20
DZ Bank TD 4.75% 02/05/2023	DE	USD	124,016,764	124,016,764 7.20
DNB Bank TD 4.75% 02/05/2023	NO	USD	124,016,764	124,016,764 7.20
Sumi Trust Bank TD 4.76% 02/05/2023	JP	USD	74,410,058	74,410,058 4.32
Bred Banque TD 4.82% 02/05/2023	FR	USD	65,480,851	65,480,851 3.80
			<u>635,957,965</u>	<u>36.91</u>

投資資産合計 (含む銀行預金) 1,708,490,668 99.15

外国為替先物取引

A-ACC Shares (GBP) (hedged)

Bought GBP Sold USD at 0.888503 09/05/2023	31,903,647	250,408 0.01
Bought USD Sold GBP at 1.251291 09/05/2023	32,154,054	121,996 0.01
Bought GBP Sold USD at 0.798679 07/06/2023	32,558,625	(121,443) (0.01)
	<u>250,961</u>	<u>0.01</u>

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold USD at 4.300779 09/05/2023	3,622,553	106,582 0.01
Bought USD Sold PLN at 2.40122 09/05/2023	5,849,718	18,707 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.282552 09/05/2023	96,695	2,423 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.225649 09/05/2023	169,678	1,941 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.277688 09/05/2023	54,773	1,309 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.193649 09/05/2023	224,578	849 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.220547 09/05/2023	54,593	555 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.161372 09/05/2023	137,094	(541) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.174851 09/05/2023	1,115,569	(803) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.137842 09/05/2023	263,354	(1,262) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.171616 07/06/2023	5,860,702	(18,796) (0.00)
	<u>110,964</u>	<u>0.01</u>

その他資産 (負債控除後)

	14,244,478	0.82
	<u>1,723,097,071</u>	<u>100.00</u>

Net Assets



# 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20期》

決算日 2024年5月10日

(計算期間：2023年11月11日から2024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"><li>●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。</li><li>●リートへの投資は、原則として高位を維持します。</li><li>●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。</li><li>●FILインベストメンツ・インターナショナルおよび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。</li><li>●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。</li></ul>
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"><li>●リートへの投資割合には制限を設けません。</li><li>●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li><li>●株式への直接投資は行いません。</li></ul>

## ■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					
16期 (2022年5月10日)	円 22,360	% 3.1		% —		% 96.8	百万円 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
19期 (2023年11月10日)	21,515	3.8		—		95.9	5,053
20期 (2024年5月10日)	24,340	13.1		—		96.7	4,875

(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。

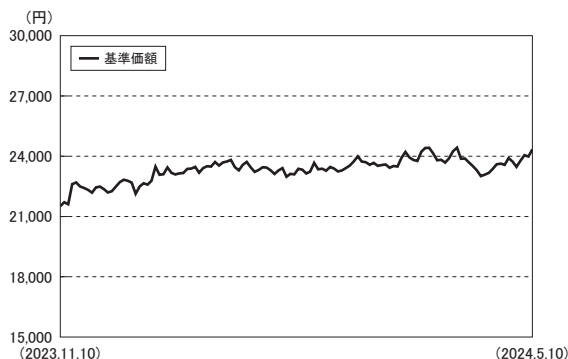
## ■当期中の基準価額等の推移

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) 2023年11月10日	円 21,515	% —		% —		% 95.9
11月末	22,255	3.4		—		95.9
12月末	23,470	9.1		—		97.5
2024年1月末	23,302	8.3		—		96.7
2月末	23,410	8.8		—		96.3
3月末	24,408	13.4		—		95.9
4月末	23,909	11.1		—		96.6
(期末) 2024年5月10日	24,340	13.1		—		96.7

(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、+13.1%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。

期初はインフレ率の鈍化傾向を背景に主要中央銀行の利上げサイクルが終わりに近づいたとの見方が広まり、リート市場は大幅に上昇しました。また、主要中央銀行が早期に利下げに転じるのではないかと楽観的な見方から、ソフトランディングへの期待が高まり、2023年末にかけても上昇基調が続く展開となりました。2024年に入ると、米連邦準備制度理事会(FRB)の早期利下げ観測が後退したことから長期金利が上昇し、リート市場は下落に転じました。2月のリート市場は小幅に上昇したものの、堅調な経済指標を受けて金利上昇への警戒感から上値の重い展開となりました。3月は米連邦公開市場委員会(FOMC)が年内3回の利下げを維持していることが示されたことなどが投資家心理を支えました。その後、インフレの根強さなどを背景に高い金利水準が長期化するとの見方から4月のリート市場は下落しましたが、期終盤は米国の雇用統計など、総じて軟調な経済指標が示されたことを受けて利下げ観測が強まり、期末にかけては上昇して期を終えました。

円ベースでは、米ドル、豪ドル、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いる所存です。

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年11月11日～2024年5月10日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	10円 (10)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	3 (3)
(c) その他費用 （保管費用）	2 (2)
合計	15

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

## ■ 売買及び取引の状況（2023年11月11日から2024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
GLP投資法人	— (—)	— (—)	0.956 (—)	119,605 (—)
日本プロロジスリート投資法人	0.103 (—)	27,178 (—)	— (—)	— (—)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.197 (—)	29,540 (—)	— (—)	— (—)
日本ビルファンド投資法人	0.047 (—)	28,546 (—)	— (—)	— (—)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.054 (—)	29,109 (—)	— (—)	— (—)
日本都市ファンド投資法人	0.316 (—)	29,704 (—)	— (—)	— (—)
オリックス不動産投資法人	0.179 (—)	29,554 (—)	— (—)	— (—)
日本プライムリアルティ投資法人	0.089 (—)	29,992 (—)	— (—)	— (—)
ユナイテッドアーバン投資法人	0.189 (—)	28,872 (—)	— (—)	— (—)
インヴィンシブル投資法人	0.398 (—)	27,649 (—)	— (—)	— (—)
KDX不動産投資法人	0.189 (—)	29,909 (—)	— (—)	— (—)
大和ハウスリート投資法人	0.116 (—)	29,845 (—)	— (—)	— (—)

	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
PUBLIC STORAGE INC	—	—	6,536	1,880
	(—)	(—)	(—)	(—)
KILROY REALTY CORP	3,205	111	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
HOST HOTELS & RESORTS INC	5,902	121	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
COPT DEFENSE PROPERTIES	—	—	14,455	344
	(—)	(—)	(—)	(—)
TANGER INC- REIT	4,437	124	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SL GREEN REALTY CORP REIT	1,449	77	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
HEALTHPEAK PPTYS INC	—	—	69,523	1,303
	(—)	(—)	(—)	(—)
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	—	—	13,936	1,414
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	8,824	1,278
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	—	—	4,854	922
	(—)	(—)	(—)	(—)
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	1,042	121	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0,602	146	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	12,396	130	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
URBAN EDGE PROPERTIES WI	7,039	117	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUINIX INC	2,861	2,253	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	—	—	62,207	2,268
	(—)	(—)	(—)	(—)
WELLTOWER INC	—	—	15,595	1,433
	(—)	(—)	(—)	(—)
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	6,557	155	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EPR PROPERTIES	3,291	137	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

	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
PARK HOTELS & RESORTS INC	5.425	96	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
JBG SMITH PROPERTIES	7.275	115	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	17.263	846	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICOLD REALTY TRUST	6.258	149	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ACADIA RLTY TR REIT	6.844	114	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
APARTMENT INCOME REIT CORP	3.889	149	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
PHILLIPS EDISON & CO	4.432	153	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
DIGITAL CORE REIT	—	—	489.9	303
	(—)	(—)	(—)	(—)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8.267	134	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	3.404	131	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EASTGROUP PPTYS INC	0.818	144	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EASTERLY GOVT PROPERTIES INC	12.17	140	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
BROADSTONE NET LEASE INC	9.448	143	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	5.391	134	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GETTY REALTY CORP	6.053	163	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CARETRUST REIT INC	6.27	153	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GLOBAL NET LEASE INC	16.987	128	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.724	121	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
INDEPENDENCE REALTY TR INC	7.691	125	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

	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
AGREE REALTY CORP	3.099	176	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	0.931	117	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5.854	124	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
BRIXMOR PPTY GROUP INC	5.853	130	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
COUSINS PROPERTIES INC	4.838	111	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CUBESMART	18.578	847	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SITE CENTERS CORP	8.347	117	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
DOUGLAS EMMETT INC REIT	8.222	112	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	3.517	159	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	62.671	879
	(—)	(—)	(—)	(—)
KITE REALTY GROUP TRUST	6.346	131	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	15.329	140	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
MEDICAL PPTY TR INC	26.409	108	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
MID AMERICA APT CMNTY INC	1.129	149	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	2.59	158	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST A	15.643	105	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
PROLOGIS INC	1.525	192	2.619	348
	(—)	(—)	(—)	(—)
REALTY INCOME CORP REIT	6.844	366	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVTS CORP	10.285	127	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

	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
SABRA HEALTHCARE REIT INC	10.429	150	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
STAG INDUSTRIAL INC	3.603	137	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
TERRENO REALTY CORP	2.18	140	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
WP CAREY INC	2.961	165	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ELME COMMUNITIES	10.177	150	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
INVITATION HOMES INC	—	—	66.493	2,340
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PPTYS INC	5.168	152	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5.572	144	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
BOSTON PROPERTIES INC	1.814	114	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	5.201	165	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	6.661	1,237
	(—)	(—)	(—)	(—)
NNN REIT INC	3.638	152	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUITY RESIDENTIAL	—	—	27.282	1,729
	(—)	(—)	(—)	(—)
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	1.354	136	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	2.663	140	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4.189	105	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SERVICE PPTYS TR	16.312	109	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
KIMCO REALTY CORP	6.768	126	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
LTC PROPERTIES INC REIT	4.875	156	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)



	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
BRANDYWINE REALTY TRUST	23.965	107	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
MACERICH COMPANY	4.698	76	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	30.141	1,930
	(—)	(—)	(—)	(—)
REGENCY CENTERS CORP	2.41	142	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
UDR INC	3.796	142	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	—	—	4.189	629
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUN COMMUNITIES INC	7.619	957	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
VENTAS INC	3.308	143	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
VORNADO REALTY TRUST	3.159	91	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.926	137	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	22.366	353	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I	13.511	237	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GRANITE REAL ESTATE INC	6.438	491	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
BOARDWALK REIT UNIT	4.612	337	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHOICE PROPERTIES REIT	34.47	464	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
STOCKLAND UNITS (STAPLED)	169.032	800	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP (STAPLE)	70.261	2,248	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICINITY CENTERS	329.924	647	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	38.2 (-)	1,316 (-)	- (-)	- (-)
(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
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	133.2 (-)	196 (△0)	- (-)	- (-)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	100.1 (-)	198 (-)	- (-)	- (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	330.7 (-)	780 (△0)	- (-)	- (-)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	147.1 (-)	200 (△0)	- (-)	- (-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	190.1 (-)	202 (-)	- (-)	- (-)
Capitaland Ascendas REIT	- (-)	- (△6)	468.3 (-)	1,292 (-)
(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	- (4.927)	- (19)	208.037 (-)	799 (-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	- (2.317)	- (9)	213.562 (-)	809 (-)
SEGRO PLC	- (-)	- (-)	48.798 (-)	424 (-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	- (1.746)	- (12)	174.57 (-)	1,111 (-)
DERWENT LONDON PLC	14.77 (-)	307 (-)	- (-)	- (-)
(ユーロ(オランダ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
NSI NV	- (-)	- (-)	41.106 (-)	750 (-)
(ユーロ(ベルギー))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COFINIMMO SA	2.506 (-)	158 (-)	- (-)	- (-)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5.043 (-)	131 (-)	- (-)	- (-)
AEDIFICA SICAFI	2.397 (-)	142 (-)	- (-)	- (-)
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE SA	5.824 (-)	138 (-)	- (-)	- (-)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GECINA	1.43	135	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ICADE	—	—	8.76	218
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等 (2023年11月11日から2024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 (2024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
		千口	千口	千円	%
GLP投資法人		1.185	0.229	30,663	0.6
日本プロロジスリート投資法人		—	0.103	27,428	0.6
野村不動産マスターファンド投資法人		—	0.197	30,456	0.6
日本ビルファンド投資法人		—	0.047	27,965	0.6
ジャパンリアルエステイト投資法人		—	0.054	28,620	0.6
日本都市ファンド投資法人		—	0.316	29,767	0.6
オリックス不動産投資法人		—	0.179	29,785	0.6
日本プライムリアルティ投資法人		—	0.089	30,215	0.6
ユナイテッドアーバン投資法人		—	0.189	28,557	0.6
インヴェンシブル投資法人		—	0.398	28,417	0.6
KDX不動産投資法人		—	0.189	29,824	0.6
大和ハウスリート投資法人		—	0.116	30,612	0.6
合 計	口 数 、 金 額	1.185	2.106	352,313	—
	銘 柄 数 、 比 率	1	12	—	7.2

(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		
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額		比 率
			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	—	—	—	—
(アメリカ)					
PUBLIC STORAGE INC	7.842	1.306	359	55,998	1.1
KILROY REALTY CORP	—	3.205	110	17,191	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	5.902	108	16,926	0.3
COPT DEFENSE PROPERTIES	20.763	6.308	155	24,219	0.5
TANGER INC- REIT	—	4.437	123	19,184	0.4
SL GREEN REALTY CORP REIT	—	1.449	75	11,828	0.2
HEALTHPEAK PPTYS INC	77.001	7.478	145	22,646	0.5
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	15.374	1.438	153	23,918	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	19.83	11.006	1,579	245,975	5.0
AMERICAN TOWER CORP	4.854	—	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	—	1.042	109	17,101	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	0.602	156	24,330	0.5
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	12.396	143	22,292	0.5
URBAN EDGE PROPERTIES WI	—	7.039	120	18,806	0.4
EQUINIX INC	—	2.861	2,209	344,084	7.1
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	66.05	3.843	139	21,780	0.4
WELLTOWER INC	21.25	5.655	560	87,308	1.8
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	—	6.557	158	24,737	0.5
EPR PROPERTIES	—	3.291	136	21,244	0.4
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	5.425	86	13,472	0.3
JBG SMITH PROPERTIES	—	7.275	106	16,582	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	—	17.263	782	121,759	2.5
AMERICOLD REALTY TRUST	—	6.258	143	22,352	0.5
ACADIA RLTY TR REIT	—	6.844	115	17,987	0.4
APARTMENT INCOME REIT CORP	—	3.889	150	23,366	0.5
PHILLIPS EDISON & CO	—	4.432	147	22,916	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	8.267	122	19,114	0.4
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	—	3.404	125	19,535	0.4
EASTGROUP PPTYS INC	—	0.818	135	21,028	0.4
EASTERLY GOVT PROPERTIES INC	—	12.17	145	22,662	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC	—	9.448	143	22,404	0.5
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	—	5.391	135	21,127	0.4
GETTY REALTY CORP	—	6.053	170	26,520	0.5
CARETRUST REIT INC	—	6.27	153	23,966	0.5

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
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
GLOBAL NET LEASE INC	—	16.987	125	19,545	0.4
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	—	3.724	133	20,734	0.4
INDEPENDENCE REALTY TR INC	—	7.691	130	20,261	0.4
AGREE REALTY CORP	—	3.099	184	28,704	0.6
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	—	0.931	112	17,473	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	—	5.854	129	20,234	0.4
BRIXMOR PPTY GROUP INC	—	5.853	130	20,322	0.4
COUSINS PROPERTIES INC	—	4.838	114	17,897	0.4
CUBESMART	—	18.578	788	122,819	2.5
SITE CENTERS CORP	—	8.347	116	18,168	0.4
DOUGLAS EMMETT INC REIT	—	8.222	116	18,139	0.4
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	—	3.517	155	24,209	0.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	73.717	11.046	169	26,399	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	—	6.346	134	20,996	0.4
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	—	15.329	134	20,955	0.4
MEDICAL PPTY TR INC	—	26.409	123	19,284	0.4
MID AMERICA APT CMNTY INC	—	1.129	153	23,966	0.5
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	—	2.59	169	26,393	0.5
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST A	—	15.643	109	17,024	0.3
PROLOGIS INC	25.661	24.567	2,656	413,682	8.5
REALTY INCOME CORP REIT	—	6.844	373	58,214	1.2
RETAIL OPPORTUNITY INVTS CORP	—	10.285	128	19,937	0.4
SABRA HEALTHCARE REIT INC	—	10.429	151	23,528	0.5
STAG INDUSTRIAL INC	—	3.603	128	19,987	0.4
TERRENO REALTY CORP	—	2.18	119	18,671	0.4
WP CAREY INC	—	2.961	171	26,670	0.5
ELME COMMUNITIES	—	10.177	160	24,956	0.5
INVITATION HOMES INC	70.372	3.879	135	21,126	0.4
VICI PPTYS INC	—	5.168	151	23,576	0.5
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	5.572	151	23,528	0.5
BOSTON PROPERTIES INC	—	1.814	111	17,350	0.4
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	—	5.201	159	24,901	0.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7.447	0.786	154	24,126	0.5
NNN REIT INC	—	3.638	153	23,914	0.5
EQUITY RESIDENTIAL	29.638	2.356	157	24,592	0.5
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	—	1.354	138	21,619	0.4
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	—	2.663	128	19,951	0.4

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	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	—	4.189	112	17,571	0.4	
SERVICE PPTYS TR	—	16.312	95	14,883	0.3	
KIMCO REALTY CORP	—	6.768	128	20,063	0.4	
LTC PROPERTIES INC REIT	—	4.875	166	25,875	0.5	
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	23.965	113	17,723	0.4	
MACERICH COMPANY	—	4.698	72	11,330	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32.645	2.504	157	24,577	0.5	
REGENCY CENTERS CORP	—	2.41	142	22,259	0.5	
UDR INC	—	3.796	148	23,074	0.5	
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	7.334	3.145	469	73,025	1.5	
SUN COMMUNITIES INC	—	7.619	896	139,577	2.9	
VENTAS INC	—	3.308	157	24,490	0.5	
VORNADO REALTY TRUST	—	3.159	77	12,134	0.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	0.926	135	21,081	0.4	
小 計	口 数 、 金 額	969.678	546.306	20,654	3,215,915	—
	銘 柄 数 <比 率>	16	84	—	—	66.0
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	22.366	341	38,869	0.8	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I	—	13.511	235	26,755	0.5	
GRANITE REAL ESTATE INC	—	6.438	457	52,110	1.1	
BOARDWALK REIT UNIT	—	4.612	337	38,380	0.8	
CHOICE PROPERTIES REIT	—	34.47	449	51,156	1.0	
小 計	口 数 、 金 額	—	81.397	1,821	207,271	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	5	—	—	4.3
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
STOCKLAND UNITS (STAPLED)	—	169.032	767	79,004	1.6	
GOODMAN GROUP (STAPLE)	—	70.261	2,372	244,198	5.0	
VICINITY CENTERS	—	329.924	633	65,214	1.3	
小 計	口 数 、 金 額	—	569.217	3,772	388,417	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	3	—	—	8.0
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円		
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	38.2	1,329	26,480	0.5	
小 計	口 数 、 金 額	—	38.2	1,329	26,480	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	1	—	—	0.5
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	—	133.2	179	20,690	0.4	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	100.1	195	22,459	0.5	

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	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	—	330.7	720	82,949	1.7	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	—	147.1	180	20,818	0.4	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	—	190.1	192	22,091	0.5	
Capitaland Ascendas REIT	541.593	73.293	188	21,673	0.4	
小 計	口 数 、 金 額	541.593	974.493	1,657	190,681	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	6	—	—	3.9
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	203.11	—	—	—	—	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	211.245	—	—	—	—	
SEGRO PLC	134.026	85.228	757	147,675	3.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	172.824	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	—	14.77	324	63,231	1.3	
小 計	口 数 、 金 額	721.205	99.998	1,081	210,907	—
	銘 柄 数 <比 率>	4	2	—	—	4.3
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
NSI NV	41.106	—	—	—	—	
小 計	口 数 、 金 額	41.106	—	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	—	—	—
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円		
COFINIMMO SA	—	2.506	166	27,884	0.6	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	5.043	131	21,988	0.5	
AEDIFICA SICAFI	—	2.397	151	25,505	0.5	
小 計	口 数 、 金 額	—	9.946	449	75,378	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	3	—	—	1.5
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
KLEPIERRE SA	—	5.824	146	24,670	0.5	
GECINA	—	1.43	143	24,071	0.5	
ICADE	8.76	—	—	—	—	
小 計	口 数 、 金 額	8.76	7.254	290	48,742	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	2	—	—	1.0
ユーロ計	口 数 、 金 額	49.866	17.2	739	124,120	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	5	—	—	2.5
合 計	口 数 、 金 額	2,282.342	2,326.811	—	4,363,795	—
	銘 柄 数 <比 率>	23	106	—	—	89.5

(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) 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

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,716,108	% 96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	160,218	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	4,876,326	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=155.70円、1カナダ・ドル=113.81円、1オーストラリア・ドル=102.95円、1香港・ドル=19.92円、1シンガポール・ドル=115.06円、1イギリス・ポンド=194.95円、1ユーロ=167.83円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,519,961千円)の投資信託財産総額(4,876,326千円)に対する比率は、92.7%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

(2024年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,877,098,574 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	148,692,409
投 資 証 券(評価額)	4,716,108,418
未 収 入 金	983,820
未 収 配 当 金	11,313,927
(B) 負 債	1,607,403
未 払 金	772,463
未 払 解 約 金	834,940
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,875,491,171
元 本	2,003,056,757
次 期 繰 越 損 益 金	2,872,434,414
(D) 受 益 権 総 口 数	2,003,056,757口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	24,340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	2,348,942,928円
期中追加設定元本額	36,589,842円
期中一部解約元本額	382,476,013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)	50,318,412円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型)	19,037,054円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	1,166,529,256円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	413,892,227円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	312,209,912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)	41,069,896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2023年11月11日 至2024年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	101,845,927 円
受 取 配 当 金	97,630,148
受 取 利 息	4,215,779
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	534,273,192
売 買 損 益	688,747,675
売 買 損	△154,474,483
(C) 信 託 報 酬 等	△371,288
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	635,747,831
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,704,825,031
(F) 解 約 差 損 益 金	△516,800,505
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	48,662,057
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,872,434,414
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,872,434,414

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)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。

## <お知らせ>

●2024年3月31日付で当ファンドの投資信託約款について、運用の指図に関する権限の委託先にFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドを追加いたしました。