

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110期～第112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38作成期(2024年5月11日～2024年11月11日)

第110期(決算日 2024年7月10日)

第111期(決算日 2024年9月10日)

第112期(決算日 2024年11月11日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	<p>「フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)」、「フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)」は、主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の債券、株式、不動産投資信託(リート)へ実質的に分散投資を行い、主として配当等収入を確保することを目的に運用を行い、長期的な投資信託財産の成長を目指します。</p> <p>基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</p> <p>ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。</p>	
主要運用対象	当ファンド	主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券に投資を行います。
	マザーファンド	フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
組入制限	当ファンド	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
分配方針	<p>毎決算時(原則1月、3月、5月、7月、9月および11月の各10日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)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



0570-051-104

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。



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

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

フィデリティ・世界分散・ファンド
(債券重視型／株式重視型)

愛称: 3つのチカラ

フィデリティ投信株式会社



《フィデリティ・世界分散・ファンド（債券重視型）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率	純資産 総額
	(分配落)	税分 配 込金	騰 落 率			
34作成期末（2022年11月10日）	円 10,054	円 160	% 0.0	% 3.9	% 94.3	百万円 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
38作成期末（2024年11月11日）	11,439	410	3.9	—	94.7	6,653

(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) 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)、38作成期対応期間(第110期～第112期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰 落 率	騰 落 率		
第110期	(期首) 2024年5月10日	円 11,404	% —	% 3.5	% 94.9
	5月末	11,439	0.3	—	98.3
	6月末	11,834	3.8	—	94.5
	(期末) 2024年7月10日	11,946	4.8	—	94.3
第111期	(期首) 2024年7月10日	11,916	—	—	94.3
	7月末	11,528	△3.3	—	93.3
	8月末	11,364	△4.6	—	93.0
	(期末) 2024年9月10日	11,345	△4.8	—	93.0
第112期	(期首) 2024年9月10日	10,995	—	—	93.0
	9月末	11,092	0.9	—	93.2
	10月末	11,546	5.0	—	94.7
	(期末) 2024年11月11日	11,469	4.3	—	94.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

《フィデリティ・世界分散・ファンド（株式重視型）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率	純資産 総額
	(分配落)	税分 配 込金	騰 落 率			
34作成期末（2022年11月10日）	円 10,596	円 270	% 2.3	% 1.9	% 96.6	百万円 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
38作成期末（2024年11月11日）	12,140	620	5.7	—	97.1	5,129

(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) 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)、38作成期対応期間(第110期～第112期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

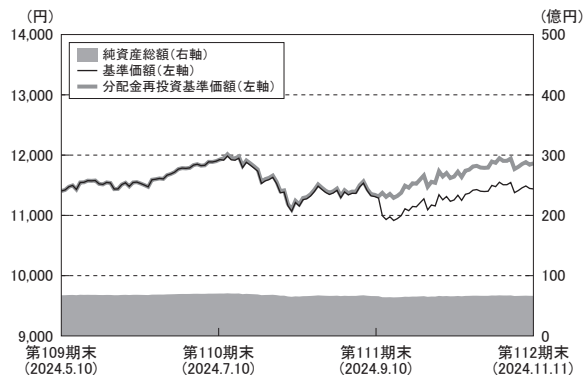
決算期	年 月 日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰 落 率	騰 落 率		
第110期	(期首) 2024年5月10日	円 12,077	% —	% 1.7	% 97.0
	5月末	12,108	0.3	—	98.8
	6月末	12,519	3.7	—	97.0
	(期末) 2024年7月10日	12,635	4.6	—	96.6
第111期	(期首) 2024年7月10日	12,600	—	—	96.6
	7月末	12,247	△2.8	—	96.5
	8月末	12,177	△3.4	—	96.4
	(期末) 2024年9月10日	12,115	△3.8	—	96.0
第112期	(期首) 2024年9月10日	11,565	—	—	96.0
	9月末	11,758	1.7	—	96.4
	10月末	12,263	6.0	—	97.1
	(期末) 2024年11月11日	12,175	5.3	—	97.1

(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)

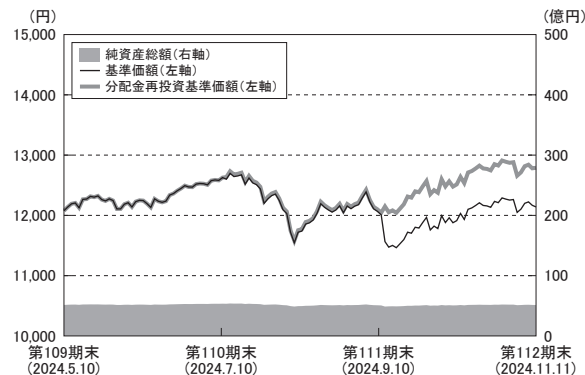


第110期首:11,404円

第112期末:11,439円(既払分配金410円)

騰落率:4.0%(分配金再投資ベース)

(株式重視型)



第110期首:12,077円

第112期末:12,140円(既払分配金620円)

騰落率:5.9%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額は、2024年5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+4.0%、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+5.9%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
- ・円に対して英ポンドが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・円に対してユーロ、米ドルが下落したこと

●投資環境

【債券】

当期の世界の債券市場は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。期初は、軟調な米雇用統計や消費者物価指数でインフレ減速が確認され長期金利は低下基調で推移しました。欧州では、6月に欧州の政情不安が高まったことや、米国のインフレ鈍化などを背景にドイツや英国の長期金利は低下しました。7月には、軟調な米景気指標や物価上昇圧力の緩和が意識され長期金利は低下しました。8月初旬、雇用統計が市場予想を大幅に下回り、景気後退への懸念が高まり長期金利は大幅に低下しました。9月中旬に、米国政策金利の大幅な引き下げが決定されたものの、今後の利下げペースへの過度な期待をけん制する姿勢も見られたことから、長期金利は小幅に上昇しました。欧州では、欧州中央銀行（ECB）の追加利下げなどが、投資家心理を下支えました。その後、期末にかけてインフレ指標はまちまちの結果となった一方、米国の堅調な雇用統計などを受けて米長期金利が上昇したことで、ドイツや英国の長期金利も上昇傾向となりました。こうした状況の下、企業収益の見通し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・イールド債券はプラスのパフォーマンスとなりました。

【株式】

当期の世界の株式市場は上昇しました。期中盤にかけて米国のインフレ鈍化が確認され、年内の利下げが意識されるなか、米国の景気について楽観的な見通しが広がりました。企業の業績は総じて堅調な決算が発表され、今後の増益基調が期待され、世界の株式は上昇基調となりました。8月初旬、米国の景気後退への警戒感が強まり、世界的に株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、株価は反発しました。9月には欧州中央銀行（ECB）による利下げや、米国政策金利の大幅な引き下げ、さらに中国の景気刺激策などが好感され投資家心理が改善しました。その後、米大統領選挙を控えて政局不透明感が強まったほか、中東情勢に対する警戒感などにより軟調に推移しましたが、米大統領選後は、次期政権が打ち出す減税や規制緩和による米景気の押し上げ期待感などが相場を押し上げました。セクター別では、情報技術と金融が上昇を主導し、エネルギーと素材が相対的に劣後しました。

【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。期初は、米国の利下げ観測の後退などを背景にリートが総じて下落した局面がありましたが、その後、米インフレ指標の鈍化傾向により米国の利下げ期待が高まり、投資家のリスク選好姿勢が強まりました。6月には、欧州中央銀行（ECB）が約5年ぶりに政策金利を引き下げるなど、世界的な政策金利の緩和の兆しが見られ、リート市場を支えました。日本では、日銀が7月に政策決定会で利上げを決定するなど金融引き締めへの警戒感がリートの重石となりました。8月初旬に、米景気後退懸念を背景に米国株が下落するなかリートへの売り圧力が強まりましたが、その後、堅調な米景気やインフレの鈍化を示す経済指標が相次ぎ、米景気の軟着陸期待が高まる中でリート市場は持ち直しました。9月には米政策金利の大幅な引き下げや中国の景気刺激策などがサポート材料となりました。10月には、米大統領選を控え、今後のインフレや金利に及ぼす潜在的な影響が不確実性を高めリート市場は軟調な推移となりました。米大統領選後は、次期政権への政策期待が高まり、米国リートが上昇をけん引して期末を迎えました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、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110期	第111期	第112期
	2024年5月11日～2024年7月10日	2024年7月11日～2024年9月10日	2024年9月11日～2024年11月11日
当期分配金	30	350	30
(対基準価額比率)	0.25%	3.09%	0.26%
当期の収益	30	90	30
当期の収益以外	—	259	—
翌期繰越分配対象額	2,360	2,101	2,117

(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110期	第111期	第112期
	2024年5月11日～2024年7月10日	2024年7月11日～2024年9月10日	2024年9月11日～2024年11月11日
当期分配金	35	550	35
(対基準価額比率)	0.28%	4.54%	0.29%
当期の収益	35	67	35
当期の収益以外	—	482	—
翌期繰越分配対象額	3,532	3,050	3,084

- * 「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110期～第112期		項目の概要
	2024年5月11日～2024年11月11日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.434%	(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11,465円です。
（投信会社）	(11)	(0.095)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(35)	(0.306)	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	0.005	(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)	(0.005)	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	1	0.005	(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）	(1)	(0.005)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.022	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.005)	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	53	0.466	

(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。

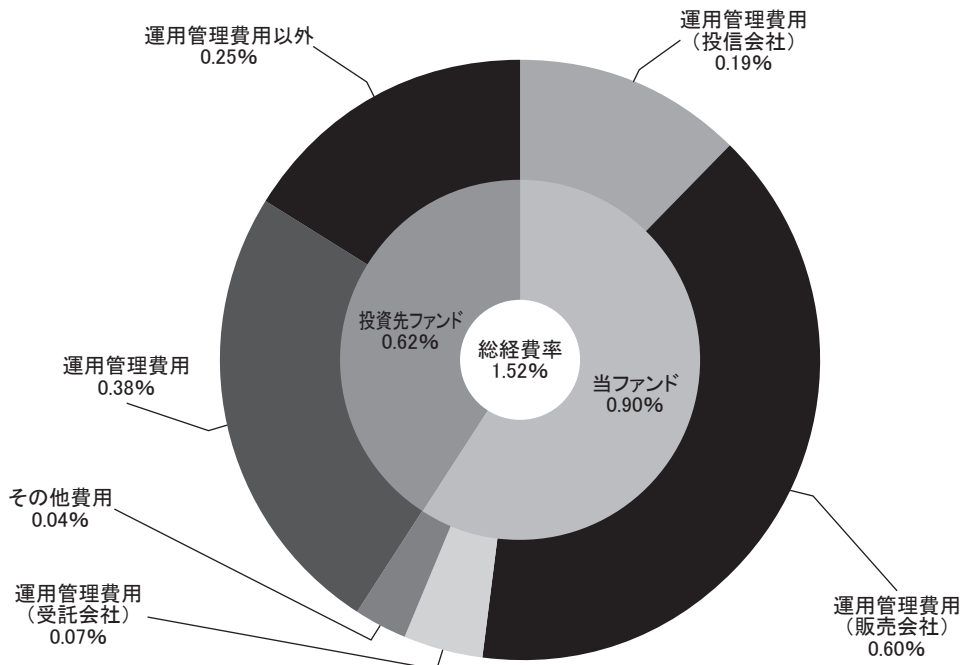
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.52%です。



総経費率(①+②+③)	1.52%
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	0.38%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.25%

(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（2024年5月11日から2024年11月11日まで）

決 算 期	第 110 期 ～ 第 112 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 16,732	千円 37,718	千口 79,209	千円 179,176
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	3,155	12,967	30,194	129,352
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	7,893	19,163	57,039	148,360

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2024年5月11日から2024年11月11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 110 期 ～ 第 112 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 1,003	百万円 1,003	% 100.0
投資証券	10,488	10,488	100.0	10,975	10,975	100.0
為替	9,620	7,966	82.8	10,164	6,932	68.2

(注) 平均保有割合24.1%

*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 110 期 ～ 第 112 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 908	百万円 908	% 100.0	百万円 1,486	百万円 1,486	% 100.0
為替	281	281	100.0	887	864	97.4

(注) 平均保有割合15.8%

(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 110 期 ～ 第 112 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 10,488	百万円 10,975	百万円 18,126

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 110 期 ～ 第 112 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 908	百万円 1,486	百万円 6,327

(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 110 期 ～ 第 112 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	334千円
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11月11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	2,062,144	1,999,667	4,652,225
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	250,569	223,530	989,679
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	413,892	364,746	1,000,280

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2024年11月11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	989,679	14.8
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	1,000,280	15.0
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	4,652,225	69.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,200	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,681,386	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、11月11日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル=153.14円、1 カナダ・ドル=110.07円、1 オーストラリア・ドル=100.90円、1 香港・ドル=19.70円、1 シンガポール・ドル=115.38円、1 イギリス・ポンド=197.75円、1 ユーロ=164.04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(18,134,731千円)の投資信託財産総額(19,515,353千円)に対する比率は、92.9%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(6,340,960千円)の投資信託財産総額(6,359,217千円)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(4,519,941千円)の投資信託財産総額(4,802,765千円)に対する比率は、94.1%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7月10日現在

2024年9月10日現在

2024年11月11日現在

項 目	第 110 期 末	第 111 期 末	第 112 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	7,061,265,633	6,640,219,662	6,681,386,089
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	34,034,746	231,466,987	39,200,031
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	1,050,786,358	956,771,561	989,679,898
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	1,062,126,734	968,800,055	1,000,280,382
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	4,914,317,795	4,483,181,059	4,652,225,778
(B) 負 債	29,857,740	216,354,639	28,291,173
未 払 収 益 分 配 金	17,702,051	204,485,212	17,448,052
未 払 解 約 金	1,912,147	1,233,390	135,760
未 払 信 託 報 酬	9,839,871	9,829,138	9,598,469
そ の 他 未 払 費 用	403,671	806,899	1,108,892
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	7,031,407,893	6,423,865,023	6,653,094,916
元 本	5,900,683,696	5,842,434,636	5,816,017,350
次 期 繰 越 損 益 金	1,130,724,197	581,430,387	837,077,566
(D) 受 益 権 総 口 数	5,900,683,696口	5,842,434,636口	5,816,017,350口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	11,916円	10,995円	11,439円

(注1) 当作成期における作成期首元本額5,914,788,366円、作成期中追加設定元本額124,834,307円、作成期中一部解約元本額223,605,323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110期 自2024年5月11日 至2024年7月10日
 第111期 自2024年7月11日 至2024年9月10日
 第112期 自2024年9月11日 至2024年11月11日

項 目	第 110 期	第 111 期	第 112 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	329,205,833	△322,775,259	284,991,713
売 買 益	330,484,536	9,042,961	287,117,417
売 買 損	△1,278,703	△331,818,220	△2,125,704
(B) 信託報酬等	△10,243,542	△10,232,366	△9,900,462
(C) 当期損益金(A+B)	318,962,291	△333,007,625	275,091,251
(D) 前期繰越損益金	1,036,016,421	1,319,376,163	771,773,731
(E) 追加信託差損益金	△206,552,464	△200,452,939	△192,339,364
(配当等相当額)	(55,631,078)	(59,998,445)	(69,818,033)
(売買損益相当額)	(△262,183,542)	(△260,451,384)	(△262,157,397)
(F) 合計(C+D+E)	1,148,426,248	785,915,599	854,525,618
(G) 収益分配金	△17,702,051	△204,485,212	△17,448,052
次期繰越損益金(F+G)	1,130,724,197	581,430,387	837,077,566
追加信託差損益金	△206,552,464	△200,452,939	△192,339,364
(配当等相当額)	(55,663,879)	(60,041,438)	(69,845,163)
(売買損益相当額)	(△262,216,343)	(△260,494,377)	(△262,184,527)
分配準備積立金	1,337,276,661	1,167,959,787	1,161,879,947
繰越損益金	—	△386,076,461	△132,463,017

(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 110 期	第 111 期	第 112 期
(a) 費用控除後の配当等収益	33,619,779円	53,068,836円	26,544,926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	285,342,512円	0円	0円
(c) 収益調整金	55,663,879円	60,041,438円	69,845,163円
(d) 分配準備積立金	1,036,016,421円	1,319,376,163円	1,152,783,073円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,410,642,591円	1,432,486,437円	1,249,173,162円
1万口当たり分配可能額	2,390.64円	2,451.87円	2,147.82円
(f) 分配金額	17,702,051円	204,485,212円	17,448,052円
1万口当たり分配金(税引前)	30円	350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110期	2024年7月10日	30円
第111期	2024年9月10日	350円
第112期	2024年11月11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110期～第112期		項目の概要
	2024年5月11日～2024年11月11日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.435%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は12,156円です。
（投信会社）	(12)	(0.095)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(37)	(0.307)	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	0.005	(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)	(0.005)	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	1	0.005	(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）	(1)	(0.005)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	3	0.023	(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）	(1)	(0.005)	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）	(1)	(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	57	0.467	

(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。

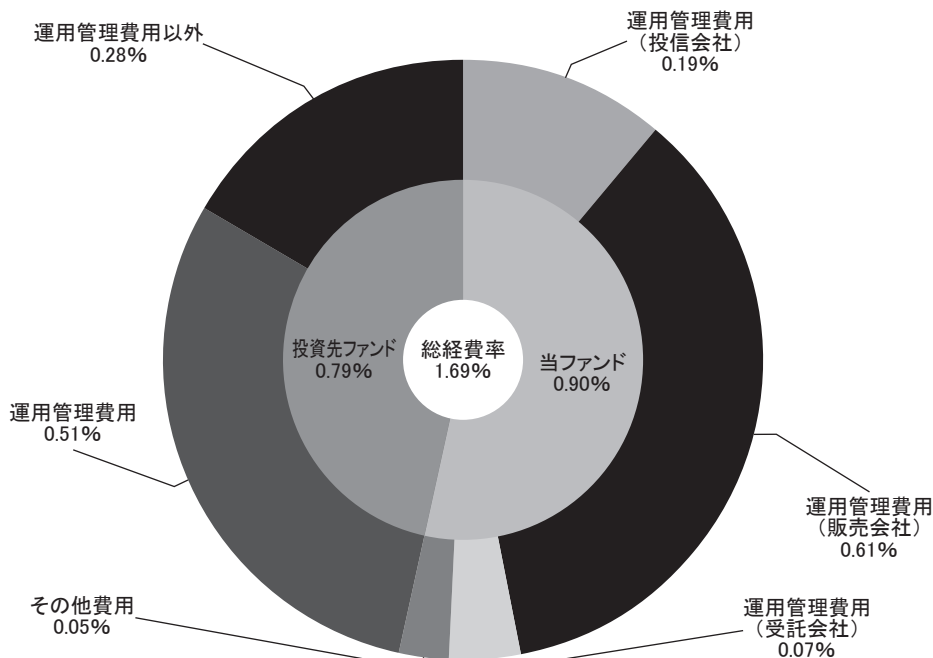
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.69%です。



総経費率(①+②+③)	1.69%
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	0.51%
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（2024年5月11日から2024年11月11日まで）

決 算 期	第 110 期 ～ 第 112 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 11,305	千円 25,316	千口 25,993	千円 58,347
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	14,886	61,168	64,678	276,564
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	—	—	29,807	75,981

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2024年5月11日から2024年11月11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 110 期 ～ 第 112 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 1,003	百万円 1,003	% 100.0
投資証券	10,488	10,488	100.0	10,975	10,975	100.0
為替	9,620	7,966	82.8	10,164	6,932	68.2

(注) 平均保有割合9.2%

*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 110 期 ～ 第 112 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 908	百万円 908	% 100.0	百万円 1,486	百万円 1,486	% 100.0
為替	281	281	100.0	887	864	97.4

(注) 平均保有割合40.4%

(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 110 期 ～ 第 112 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 10,488	百万円 10,975	百万円 18,126

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 110 期 ～ 第 112 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 908	百万円 1,486	百万円 6,327

(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 110 期 ～ 第 112 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	257千円
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11月11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	781,724	767,037	1,784,513
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	629,492	579,700	2,566,622
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	312,209	282,402	774,459

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2024年11月11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	2,566,622	49.7
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	774,459	15.0
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	1,784,513	34.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	35,702	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,161,298	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、11月11日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル=153.14円、1 カナダ・ドル=110.07円、1 オーストラリア・ドル=100.90円、1 香港・ドル=19.70円、1 シンガポール・ドル=115.38円、1 イギリス・ポンド=197.75円、1 ユーロ=164.04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(18,134,731千円)の投資信託財産総額(19,515,353千円)に対する比率は、92.9%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(6,340,960千円)の投資信託財産総額(6,359,217千円)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(4,519,941千円)の投資信託財産総額(4,802,765千円)に対する比率は、94.1%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7月10日現在

2024年9月10日現在

2024年11月11日現在

項 目	第 110 期 末	第 111 期 末	第 112 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	5,367,662,307	5,114,660,305	5,161,298,160
コール・ローン等	33,776,948	257,772,598	27,064,933
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,667,812,889	2,420,510,374	2,566,622,422
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	799,157,172	735,201,176	774,459,499
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	1,866,915,298	1,701,176,157	1,784,513,430
未 収 入 金	—	—	8,637,876
(B) 負 債	29,485,855	240,130,395	31,451,088
未 払 収 益 分 配 金	14,828,517	231,822,879	14,789,514
未 払 解 約 金	6,866,284	198,956	8,348,883
未 払 信 託 報 酬	7,493,264	7,512,225	7,404,670
そ の 他 未 払 費 用	297,790	596,335	908,021
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	5,338,176,452	4,874,529,910	5,129,847,072
元 本	4,236,719,193	4,214,961,442	4,225,575,659
次 期 繰 越 損 益 金	1,101,457,259	659,568,468	904,271,413
(D) 受 益 権 総 口 数	4,236,719,193口	4,214,961,442口	4,225,575,659口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	12,600円	11,565円	12,140円

(注1) 当作成期における作成期首元本額4,257,570,818円、作成期中追加設定元本額130,270,790円、作成期中一部解約元本額162,265,949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110期 自2024年5月11日 至2024年7月10日
 第111期 自2024年7月11日 至2024年9月10日
 第112期 自2024年9月11日 至2024年11月11日

項 目	第 110 期	第 111 期	第 112 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	243,268,595	△195,925,319	264,740,926
売 買 益	244,407,246	5,900,219	267,779,395
売 買 損	△1,138,651	△201,825,538	△3,038,469
(B) 信託報酬等	△7,791,054	△7,810,770	△7,716,356
(C) 当期損益金(A+B)	235,477,541	△203,736,089	257,024,570
(D) 前期繰越損益金	1,151,463,343	1,358,253,150	907,421,682
(E) 追加信託差損益金	△270,655,108	△263,125,714	△245,385,325
(配当等相当額)	(124,684,069)	(130,992,309)	(153,550,797)
(売買損益相当額)	(△395,339,177)	(△394,118,023)	(△398,936,122)
(F) 合計(C+D+E)	1,116,285,776	891,391,347	919,060,927
(G) 収益分配金	△14,828,517	△231,822,879	△14,789,514
次期繰越損益金(F+G)	1,101,457,259	659,568,468	904,271,413
追加信託差損益金	△270,655,108	△263,125,714	△245,385,325
(配当等相当額)	(124,716,165)	(131,014,112)	(153,608,425)
(売買損益相当額)	(△395,371,273)	(△394,139,826)	(△398,993,750)
分配準備積立金	1,372,112,367	1,154,796,271	1,149,656,738
繰越損益金	—	△232,102,089	—

(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 110 期	第 111 期	第 112 期
(a) 費用控除後の配当等収益	27,919,065円	28,366,000円	22,092,095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	207,558,476円	0円	6,709,132円
(c) 収益調整金	124,716,165円	131,014,112円	153,608,425円
(d) 分配準備積立金	1,151,463,343円	1,358,253,150円	1,135,645,025円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,511,657,049円	1,517,633,262円	1,318,054,677円
1万口当たり分配可能額	3,567.99円	3,600.59円	3,119.23円
(f) 分配金額	14,828,517円	231,822,879円	14,789,514円
1万口当たり分配金(税引前)	35円	550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110期	2024年7月10日	35円
第111期	2024年9月10日	550円
第112期	2024年11月11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38期》

決算日 2024年11月11日

(計算期間：2024年5月11日から2024年11月11日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none">●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として世界(日本を含みます。)の各種債券に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。●投資信託証券の投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、利回り水準、リスク・リターン特性、通貨配分、セクター配分などを考慮して選定したファンドに投資します。●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の利回り水準、リスク・リターン特性、通貨分散、セクター分散などを考慮して組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入替えを行う可能性もあります。●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメント・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	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">●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	信託 受益 証入 比率	証券 比率	純資 産額
	円	騰落 中率				
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
38期 (2024年11月11日)	23,265	2.2		—	92.9	19,515

(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) 2024年5月10日	22,775	—		5.0	93.7
5月末	22,882	0.5		—	98.4
6月末	23,679	4.0		—	92.7
7月末	22,921	0.6		—	90.6
8月末	22,475	△1.3		—	90.3
9月末	22,526	△1.1		—	90.5
10月末	23,407	2.8		—	93.1
(期末) 2024年11月11日	23,265	2.2		—	92.9

(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、+2.2%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・ファンズーグローバル・ボンド・ファンド	35.4%
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	19.2%
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	17.9%
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	14.0%
フィデリティ・ファンズーUSハイ・イールド・ファンド	3.1%
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	3.0%
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	0.2%

※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。

期初は、軟調な米雇用統計や消費者物価指数でインフレ減速が確認され長期金利は低下基調で推移しました。欧州では、6月に欧州の政情不安が高まったことや、米国のインフレ鈍化などを背景にドイツや英国の長期金利は低下しました。7月には、軟調な米景気指標や物価上昇圧力の緩和が意識され長期金利は低下しました。8月初旬、雇用統計が市場予想を大幅に下回り、景気後退への懸念が高まり長期金利は大幅に低下しました。9月中旬に、米国政策金利の大幅な引き下げが決定されたものの、今後の利下げペースへの過度な期待をけん制する姿勢も見られたことから、長期金利は小幅に上昇しました。欧州では、欧州中央銀行(ECB)の追加利下げなどが、投資家心理を下支えしました。その後、期末にかけてインフレ指標はまちまちの結果となった一方、米国の堅調な雇用統計などを受けて米長期金利が上昇したことで、ドイツや英国の長期金利も上昇傾向となりました。こうした状況の下、企業収益の見通し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・イールド債券はプラスのパフォーマンスとなりました。

■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。

■1万円(元本10,000円)当たりの費用明細

(2024年5月11日～2024年11月11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「1万円(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 (2024年5月11日から2024年11月11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)	— (—)	— (—)	1,093,179.49 (—)	1,003,101 (—)
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF GLOBAL BOND FUND A-USD	46,270.23493 (—)	47,989 (—)	2,429.5034 (—)	2,558 (—)
FF-US HIGH YIELD A-MDIST-USD	367.71846 (—)	3,876 (—)	— (—)	— (—)
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	166.3829 (—)	1,886 (—)	2,083.83072 (—)	23,372 (—)
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	657.08602 (—)	5,429 (—)	104.14333 (—)	847 (—)
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	千口 82.25366 (—)	千イギリス・ポンド 164 (—)	千口 3,958.79925 (—)	千イギリス・ポンド 8,069 (—)
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	千口 365.59217 (—)	千ユーロ 3,865 (—)	千口 2,426.24867 (—)	千ユーロ 25,081 (—)
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	341.75193 (—)	3,523 (—)	562.93984 (—)	5,713 (—)

(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 (2024年5月11日から2024年11月11日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 1,003	百万円 1,003	% 100.0
投資証券	10,488	10,488	100.0	10,975	10,975	100.0
為替	9,620	7,966	82.8	10,164	6,932	68.2

(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 10,488	百万円 10,975	百万円 18,126

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、フィデリティ証券株式会社、FIL INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2024年11月11日現在)

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当		期		末
	単位数又は口数	評 価 額		比 率	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
FF GLOBAL BOND FUND A-USD	43,840.73153	45,155	6,915,182		35.4
FF-US HIGH YIELD A-MDIST-USD	367.71846	3,916	599,727		3.1
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	2,174.60773	24,442	3,743,138		19.2
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MDIST-USD	2,132.36347	17,852	2,733,877		14.0
	千口	千イギリス・ポンド	千円		
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	119.26989	239	47,454		0.2
	千口	千ユーロ	千円		
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	2,019.41691	21,345	3,501,472		17.9
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	341.75193	3,567	585,276		3.0
合 計	50,995.85992	－	18,126,129		92.9

(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) 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11月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 18,126,129	% 92.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,389,223	7.1
投 資 信 託 財 産 総 額	19,515,353	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、11月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=153.14円、1イギリス・ポンド=197.75円、1ユーロ=164.04円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(18,134,731千円)の投資信託財産総額(19,515,353千円)に対する比率は、92.9%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11月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 19,515,353,430
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,380,626,692
投 資 証 券(評価額)	18,126,129,578
そ の 他 未 収 収 益	8,597,160
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	19,515,353,430
元 本	8,388,255,023
次 期 繰 越 損 益 金	11,127,098,407
(D) 受 益 権 総 口 数	8,388,255.023口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	23,265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	8,720,972,527円
期中追加設定元本額	91,654,073円
期中一部解約元本額	424,371,577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)	5,621,550,012円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	1,999,667,216円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	767,037,795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2024年5月11日 至2024年11月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 382,706,752
受 取 配 当 金	347,282,383
受 取 利 息	13,504
そ の 他 収 益 金	35,410,865
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	30,525,362
売 買 益	375,069,290
売 買 損	△344,543,928
(C) 信 託 報 酬 等	△27,992
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	413,204,122
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,140,731,978
(F) 解 約 差 損 益 金	△542,986,944
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	116,149,251
(H) 合 計(D+E+F+G)	11,127,098,407
次 期 繰 越 損 益 金(H)	11,127,098,407

(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。

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

2024年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	142,942,845
スワップ取引に係る受取利息	4,094,877
デリバティブ収益	404,132
純利益	147,441,854
費用	
運用報酬	18,380,838
管理費	4,346,645
国税	812,600
保管費用	247,458
販売手数料	518,641
成功報酬	—
その他費用	386,641
費用合計	24,692,823
スワップ取引に係る支払利息	8,262,157
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	(7,172)
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	32,947,808
純投資収益(損失)	114,494,046
有価証券に係る実現純(損)益	(39,640,558)
外貨取引に係る実現純(損)益	4,127
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	(27,757,999)
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	(6,217,657)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(293)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	179,447,406
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	830,259
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	(8,364,280)
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	(2,150,049)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(9,833,672)
運用実績	200,811,330
受益者への分配金	(40,860,830)
設定解約	
当期設定額	868,817,978
当期解約額	(833,638,296)
調整勘定	1,271,410
設定解約に伴う増加(減少)額	36,451,092
純増加(減少)	196,401,592
純資産額	
期首	2,172,264,889
期末	2,368,666,481

投資資産明細表 2024年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券			
エネルギー			
Var Energi 7.862% VRN 15/11/2083	NO EUR	20,886,616	22,413,992 0.95
Harbour Energy 5.30% 15/10/2026 144A	GB USD	22,846,297	20,976,760 0.89
EnQuest 11.625% 01/11/2027 Reg S	GB USD	15,172,773	14,556,387 0.61
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US USD	15,562,478	13,744,006 0.58
Wintershall Deo Fin. 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL EUR	11,981,371	10,491,488 0.44
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB USD	9,302,809	8,488,792 0.36
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 Reg S	GB USD	5,952,563	5,431,701 0.23
Nostrum Oil & Gas	NL GBP	2,613,725	172,649 0.01
		96,275,775	4.06
公益事業			
Energia Grp Rio Fin. DAC 6.875% 31/07/2028 Reg S	IE EUR	30,530,713	31,647,221 1.34
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR EUR	26,685,782	23,352,327 0.99
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR GBP	15,975,162	18,315,983 0.77
ZDF 3.50% VRN (Perpetual) EMTN	FR EUR	15,433,459	14,681,229 0.62
Teollisuuden Voima 1.125% 09/03/2026 EMTN	FI EUR	7,203,546	6,807,255 0.29
TenneT Holding 4.875% VRN (Perpetual)	NL EUR	6,025,178	6,002,197 0.25
ContourGlobal Power 3.125% 01/01/2028 Reg S	LU EUR	6,513,509	5,989,823 0.25
Orsted 5.125% VRN 14/03/2024	DK EUR	5,437,909	5,477,040 0.23
Drax Finance 6.625% 01/11/2025 144A	GB USD	2,685,101	2,511,208 0.11
Orsted 5.25% VRN 08/12/2022	DK EUR	2,135,770	2,171,811 0.09
		116,956,094	4.94
素材			
Huhtamaki 4.25% 09/04/2027	FI EUR	5,990,686	6,000,870 0.25
Huhtamaki Oyj 5.125% 24/11/2028	FI EUR	3,993,790	4,121,831 0.17
INEOS Quattro Finance 8.50% 15/03/2029 Reg S	GB EUR	2,450,735	2,569,853 0.11
		12,492,554	0.54
資本財・サービス			
Ralls/Royce 4.625% 16/02/2026 Reg S	GB EUR	15,902,547	16,609,789 0.68
Paprec Holding 3.50% 01/07/2028 Reg S	FR EUR	10,208,673	9,826,675 0.41
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU EUR	6,497,171	6,520,580 0.28
Paprec Holding 7.25% 17/11/2029 Reg S	FR EUR	5,095,714	5,437,396 0.23
Heathrow Finance 3.75% 03/03/2026	GB GBP	4,152,634	4,840,580 0.20
amr Consolidated Airlines 1.125% 18/05/2028	GB GBP	3,903,022	3,657,303 0.15
Travis Perkins 3.75% 07/02/2026	GB GBP	612,684	681,615 0.03
		47,033,756	1.99
情報技術			
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL USD	10,551,776	9,328,530 0.39
ams-Osram 10.50% 30/03/2029 Reg S	AT EUR	8,220,855	8,261,959 0.35
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	FR EUR	7,442,973	7,356,828 0.31
ams-OSRAM 2.125% 03/11/2027	AT EUR	7,170,649	5,324,222 0.23
ams-OSRAM 10.50% 30/03/2029 144A	AT EUR	2,450,735	2,462,989 0.10
		32,734,528	1.38
一般消費財・サービス			
Virgin Med Securities 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB GBP	28,134,438	27,300,554 1.15
Allwyn Entertainment Fin. 7.25% 30/04/2030 Reg S	GB EUR	25,993,222	27,146,671 1.15
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU USD	26,073,098	24,270,416 1.02
ZF Europe Finance 4.75% 31/01/2029 EMTN	NL EUR	22,601,223	22,602,851 0.95
LHMC Finco 7.25% 02/10/2025 Reg S	LU EUR	17,808,195	17,845,592 0.75
Albion Financing 8.75% 15/04/2027 144A	LU USD	13,887,499	13,062,625 0.55
Verisure Holdings 3.875% 15/07/2026 Reg S	SE EUR	13,021,572	12,920,264 0.55
Aston Martin Cap. 10.125% 31/03/2029 Reg S	GB GBP	11,004,708	12,885,760 0.54
Pineco Bidco 10.00% 11/10/2028 Reg S	GB GBP	11,789,433	11,789,433 0.50
Verisure Holding 3.25% 15/05/2027 Reg S	SE EUR	11,785,313	11,336,493 0.48
Schaeffler 4.75% 14/08/2029 EMTN	DE EUR	10,529,084	10,674,227 0.45
Fovio 5.125% 15/06/2029	FR EUR	10,172,366	10,296,326 0.43
IHO Nerveolting 3.75% 15/09/2026 Reg S	FR EUR	10,364,794	10,201,287 0.43
Ford Motor 9.625% 22/04/2030	US USD	8,962,429	9,643,585 0.41
VZ Secured Financing 3.50% 15/01/2032 Reg S	NL EUR	10,076,152	8,812,905 0.37
Summer BC 3.75% 31/10/2026 Reg S	LU EUR	8,736,417	8,996,110 0.36
Fisher Treasury Designated 5.00% 29/04/2029 Reg S	IE EUR	7,807,860	7,925,456 0.33
WWF 7.875% VRN (Perpetual)	NL EUR	6,989,133	7,850,174 0.33
ZF Europe Finance 6.125% 15/03/2029 EMTN	NL EUR	6,172,222	6,492,406 0.27
Cirsa Finance International 4.50% 15/03/2027 Reg S	LU EUR	6,471,756	6,371,120 0.27
ZF Europe Finance 3.00% 23/10/2029	NL EUR	6,444,524	6,201,287 0.26
Cirsa Finance Intl 7.875% 31/07/2028 Reg S	LU EUR	5,008,576	5,300,511 0.22
888 Acquisitions 7.558% 15/07/2027 Reg S	GI EUR	4,910,547	4,749,726 0.20
Marks & Spencer 4.50% 10/07/2027	GB GBP	4,061,866	4,555,909 0.19
ZF Finance 3.00% 21/09/2025 EMTN	DE EUR	4,629,166	4,554,840 0.19
ZF Finance 3.75% 03/06/2026 EMTN	DE EUR	3,993,790	4,109,878 0.17
TUI 5.00% 16/04/2028	DE EUR	3,993,790	3,987,720 0.17
Alice (France) Holding 8.00% 15/05/2027	LU EUR	12,391,643	3,728,521 0.16
B&M Energy 8.125% 15/11/2030	LU GBP	2,860,099	3,575,707 0.15
ZF Europe Finance 2.50% 23/10/2027	NL EUR	2,723,039	2,843,346 0.11
Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028 Reg S	GB EUR	2,291,891	2,599,679 0.10
United Group 3.125% 15/02/2026 Reg S	NL EUR	2,330,014	2,256,385 0.10
Alice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU USD	3,007,143	2,112,475 0.09
ZF France Holding 4.00% 15/03/2028 Reg S	LU EUR	8,590,767	2,077,179 0.09
ZF Finance 3.75% 03/09/2028 EMTN	DE EUR	272,304	261,650 0.01
		320,166,329	13.52
生活必需品			
Bellis Acquisition 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB GBP	38,305,897	44,202,976 1.87

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets
Iceland Bondco 10.875% 15/12/2027 Reg S	GB GBP	14,469,321	17,427,905 0.74
Bellis Acquisition 4.50% 16/02/2026 Reg S	GB GBP	14,582,781	17,038,138 0.72
Casino Guichard Perrachon	FR EUR	4,245,520	121,846 0.01
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR EUR	4,245,520	1,498 0.00
		78,792,563	3.33
ヘルスケア			
Nida HealthCare Holding 7.50% 21/08/2026 Reg S	DE EUR	33,024,109	34,138,210 1.44
Cheplapharm Arzneimittel 7.50% 15/05/2030 Reg S	DE EUR	14,406,691	15,158,251 0.64
		49,296,441	2.08
金融			
Nemean Bondco 13.25% 15/12/2026 Reg S	GB GBP	21,971,294	27,079,278 1.17
Jerrold Finco 7.875% 15/04/2030 Reg S	GB GBP	18,312,437	21,196,396 0.89
Co-Operative Bank Fin. 6.00% VRN 06/04/2027	GB GBP	14,814,240	17,278,205 0.73
Alpha Services & Holdings 11.875% VRN (Perpetual)	GR EUR	14,935,838	16,381,009 0.69
Garfunkelux Holdco 3.75% 01/11/2025 Reg S	LU GBP	16,112,221	13,299,367 0.56
OSB Group 8.875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB GBP	10,501,854	12,938,276 0.55
Ibercarga Banco 3.75% VRN 15/06/2025	ES EUR	12,798,283	12,788,518 0.54
Co-Operative Bank Fin. 9.00% VRN 27/11/2025	GB EUR	10,692,466	12,725,721 0.54
Piraeus Financial 5.50% VRN 19/02/2030 EMTN	GR EUR	12,344,443	12,220,875 0.52
Societe Generale 9.375% VRN (Perpetual) 144A	FR USD	12,759,253	12,184,239 0.51
KBC Group 4.25% VRN (Perpetual)	BE EUR	12,344,443	11,774,562 0.50
Intesa Sanpaolo 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	IT EUR	11,064,615	10,310,838 0.44
Bank Millennium 9.875% VRN 18/09/2025 EMTN	PL EUR	9,677,680	10,306,750 0.44
Piraeus Financial Hlgs 8.75% VRN (Perpetual)	GR EUR	7,831,460	7,774,447 0.33
Garfunkelux Holdco 3.675% 01/11/2025 Reg S	LU EUR	10,607,144	7,505,615 0.32
Piraeus Bank 7.25% VRN 13/07/2028 EMTN	GR EUR	6,784,905	7,259,849 0.31
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE EUR	7,079,901	6,977,087 0.29
Societe Generale 8.75% VRN (Perpetual) EMTN	FR EUR	6,444,526	6,646,078 0.28
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT EUR	6,415,480	6,317,387 0.27
Italbank Metro. Muni. 10.50% 06/12/2028 Reg S	TR USD	5,824,580	5,852,272 0.25
Barclays 9.25% VRN (Perpetual)	GB GBP	4,601,028	5,524,565 0.23
International Personal Finance 9.75% 12/11/2025	GB EUR	5,178,312	5,156,822 0.22
Barclays 6.375% VRN (Perpetual)	GB GBP	4,061,866	4,590,351 0.19
Bellus Bank 3.625% VRN (Perpetual)	BE EUR	4,356,862	4,106,345 0.17
Investec 10.50% VRN (Perpetual)	GB GBP	3,099,818	3,825,361 0.16
Nestlé 1.75% 24/04/2027	IT EUR	3,812,255	3,510,313 0.15
Barclays 5.875% VRN (Perpetual)	GB GBP	2,723,039	3,163,655 0.13
Deutsche Bank 7.125% VRN (Perpetual)	DE GBP	2,723,039	2,957,641 0.12
Deutsche Bank 5.625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE EUR	2,450,735	2,468,097 0.10
Barclays 8.00% VRN (Perpetual)	GB GBP	2,403,351	2,404,414 0.10
Aviva 6.875% VRN (Perpetual)	GB GBP	1,694,638	1,845,758 0.08
		278,854,579	11.77
不動産			
Alder Financing 12.50% 30/06/2025	LU EUR	8,543,081	9,851,283 0.42
Canary Wharf Group 1.75% 07/04/2026 Reg S	GB EUR	2,745,371	2,367,470 0.10
ADLER Group	LU EUR	76,651	13,414 0.00
		12,323,167	0.52
オープンエンド型ファンド			
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE EUR	8,951	127,885,316 5.40
			127,885,316 5.40
コミュニケーション・サービス			
Luca Telecom Group 5.75% 30/04/2029 Reg S	ES EUR	18,978,674	19,322,662 0.82
Vodafone Group 6.25% VRN 03/10/2078	GB USD	19,783,786	18,496,895 0.78
Luca Telecom Bondco 4.00% 18/09/2027 Reg S	ES EUR	14,689,887	14,353,210 0.61
liiad 5.625% 15/02/2030	FR EUR	11,164,460	11,426,266 0.48
Alice France 11.50% 01/02/2027	FR EUR	13,982,805	11,365,224 0.48
Alice France 5.50% 15/10/2029 144A	FR EUR	18,325,283	11,266,422 0.47
liiad 5.375% 15/02/2029	FR EUR	10,529,084	10,656,296 0.45
Telecom Italia 6.875% 15/02/2028	IT EUR	8,892,275	8,272,090 0.35
VMEI O2 UK Finance 4.50% 15/07/2031 Reg S	GB GBP	7,102,593	6,914,729 0.29
Alice (France) 5.875% 01/02/2027 Reg S	FR EUR	6,190,375	6,518,000 0.19
Alice France 4.125% 15/01/2029 Reg S	FR EUR	4,538,398	2,978,718 0.13
liiad Holding 5.125% 15/01/2026 Reg S	FR EUR	2,271,922	2,280,521 0.10
Vmei O2 UK Financing 4.00% 31/01/2029 Reg S	GB GBP	1,611,131	1,637,042 0.07
		123,487,917	5.21
その他の市場で取引される証券			
エネルギー			
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB USD	15,141,004	14,158,664 0.60
DTEK Energy 7.00% 31/12/2027	NL USD	9,917,777	4,988,359 0.21
Alice France 9.50% 2026 (Defaulted)	FR EUR	15,325,629	1,266,024 0.10
Vallourec 7.50% 15/04/2032 Reg S	FR USD	1,543,963	1,468,775 0.06
Petrolac 9.75% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	GB EUR	8,191,809	1,462,940 0.06
Nostrum Oil & Gas Finance 14.00% 30/06/2026 Reg S	NL USD	6,666,960	1,403,964 0.06
		25,960,704	1.10
公益事業			
Energias de Portugal 5.943% VRN 23/04/2083 EMTN	PT EUR	16,247,466	16,968,366 0.72
EnerPro 11.00% 02/11/2028 Reg S	CZ USD	15,475,358	15,715,452 0.66
EnerPro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ USD	16,014,192	15,065,452 0.64
EDF 9.125% VRN (Perpetual) 144A	FR USD	7,837,814	7,987,575 0.34
Enel 6.625% VRN (Perpetual) EMTN	IT EUR	2,577,810	2,788,740 0.12

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets						
					国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets		
Drax Finco 2.625% 01/11/2025	GB	EUR	2,422,597	2,372,582	0.10					
			60,898,529	2.57						
素材	INEOS Finance 7.50% 15/04/2029 144A	GB	USD	22,370,673	21,115,590	0.89				
	Metinvest BV 7.75% 17/10/2029 Reg S	NL	EUR	7,858,690	8,084,753	0.32				
	Ardaqh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	24,767,855	14,286,277	0.60				
	We Soda Investment 9.50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	12,049,447	11,652,535	0.49				
	INEOS Quattro Finance 8.50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	8,988,752	9,425,650	0.40				
	Crown European Holdings 5.00% 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	2,143,402	2,750,298	0.12				
	Ardaqh Packaging Finance 2.125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	10,052,552	7,979,052	0.34				
	ARD Finance 5.00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	20,923,087	4,821,851	0.20				
	Metinvest 5.625% 11/06/2025 Reg S	NL	EUR	3,154,187	2,819,685	0.12				
	Metinvest 7.65% 01/10/2027 Reg S	FR	EUR	4,594,799	2,161,204	0.09				
	Ardaqh Packaging Finance 8.25% 15/08/2027 144A	SU	USD	4,594,799	2,161,204	0.09				
	Trivium Packaging Finance 8.50% 15/08/2027 144A	NL	USD	2,110,555	1,959,640	0.08				
				104,018,895	4.39					

資本財・サービス

AA Bond 6.50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	23,832,037	27,678,901	1.17				
Benteler International 9.375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	20,581,714	22,014,268	0.93				
IPD 3.800% 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	16,387,248	17,398,997	0.73				
Techcom WWS 4.75 mbit/s 3.375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	10,928,447	11,004,899	0.46				
AA Bond 3.735% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	4,456,358	5,300,881	0.22				
Siseacm UK 8.625% 02/05/2032 Reg S	GB	USD	4,924,162	4,678,656	0.20				
Siseacm UK 8.25% 02/05/2029 Reg S	GB	USD	4,856,086	4,629,359	0.20				
International Cons. Airlines 2.75% 25/03/2025	ES	EUR	3,812,255	3,770,520	0.16				
VistaJet 6.375% 01/02/2030 144A	SU	USD	4,061,866	2,945,700	0.12				
			99,421,981	4.20					

情報技術

Ericsson 5.375% 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	6,694,137	6,955,703	0.29				
ams-OSRAM 12.25% 30/03/2029 144A	AT	USD	4,697,242	4,410,966	0.19				
ams-OSRAM 12.25% 30/03/2029 Reg S	AT	USD	3,767,778	5,538,148	0.15				
			14,904,817	0.63					

一般消費財・サービス

JLR Automotive 7.75% 15/10/2025 144A	GB	USD	22,057,523	20,770,359	0.88				
CPUK Finance 4.875% 28/08/2023 Reg S	GB	GBP	13,375,198	15,411,715	0.65				
Peoplecot 6.75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	15,185,481	15,185,430	0.64				
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	13,442,756	15,133,816	0.64				
Aston Martin Capital Hlds. 10.00% 31/03/2029 144A	GB	USD	11,644,622	10,698,009	0.45				
ZFC Bond 3.375% 28/02/2029 Reg S	NL	EUR	11,141,349	9,639,651	0.41				
CI Investment 6.375% 15/04/2030 Reg S	NL	EUR	9,192,072	9,238,216	0.39				
Verisure Holding 7.125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	8,638,387	9,026,190	0.38				
Sunrise Finco 4.875% 15/07/2031 144A	NL	USD	9,880,093	8,102,238	0.34				
Crisa Finance International 6.50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	4,866,071	4,971,107	0.21				
Foxor 7.25% 15/06/2024	FR	EUR	4,544,752	4,742,149	0.20				
ZF North America 6.875% 14/04/2028 144A	US	USD	5,036,714	4,768,037	0.20				
Forvia SE 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	3,449,183	3,301,075	0.14				
Finco USA 10.375% 30/11/2027 Reg S	GB	GBP	3,051,165	3,287,630	0.14				
CPUK Finance 4.50% 28/08/2023	GB	GBP	1,693,915	1,808,700	0.08				
Jaguar Land Rover 4.50% 01/10/2027 Reg S	GB	USD	1,468,626	1,281,020	0.05				
Cairo Mezz	CY	EUR	183,781	68,366	0.00				
			137,461,828	5.80					

生活必需品

MHP Lux 6.95% 03/04/2026 Reg S	LU	USD	1,815,359	1,376,322	0.06				
			1,376,322	0.06					

金融

UniCredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	USD	30,566,112	28,641,709	1.21				
AlB Group 6.25% VRN (Perpetual)	IE	EUR	22,374,303	22,537,565	0.94				
Banco Sabadell 6.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	17,972,057	17,545,670	0.79				
Banco de Credito Sac. 7.50% VRN 14/09/2029 EMTN	ES	EUR	15,793,626	17,396,774	0.73				
Banca Monte 8.00% VRN 22/1/2030	IT	EUR	15,195,650	15,360,993	0.65				
Banco BPM 6.00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	14,533,767	15,192,233	0.64				
Banca Monte 7.708% VRN 18/11/2028 EMTN	IT	EUR	13,769,500	14,486,340	0.61				
Jeroold Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	12,874,528	14,385,444	0.61				
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	14,522,874	14,020,310	0.59				
Bank of Georgia 9.50% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	13,547,119	12,588,513	0.53				
Vivion Investments 3.90% 31/08/2028 EMTN	LU	USD	13,405,214	11,448,964	0.48				
Intesa Sanpaolo 4.95% VRN 01/06/2042	IT	EUR	16,678,614	11,243,332	0.47				
Intesa Sanpaolo 6.184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	10,205,950	10,719,156	0.45				
Deutsche Bank 10.00% VRN (Perpetual)	DE	EUR	9,802,940	10,525,907	0.44				
Hotif Finance 3.375% 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	10,473,715	10,316,610	0.44				
Banco Com Portugues 4.00% VRN 17/05/2032 EMTN	PT	EUR	10,256,780	9,847,668	0.42				
Lloyds Banking Group 8.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	7,966,704	9,423,767	0.40				
TBC Bank 10.25% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	9,076,796	8,488,323	0.36				
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	8,668,341	8,193,703	0.35				
Yapi ve Kredi Bankasi 9.25% VRN 17/01/2028 EMTN	TR	USD	15,759,500	14,808,700	0.61				
Yapi ve Kredi Bankasi 9.25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	7,579,125	7,267,063	0.31				
Banco de Sabadell 9.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	6,353,578	6,974,507	0.29				
Intesa Sanpaolo 8.248% VRN 21/11/2033 Reg S	IT	USD	6,537,109	6,645,507	0.28				
TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	6,451,451	6,524,384	0.28				
Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	6,716,829	6,284,944	0.27				
Banco de Credito 8.00% VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	5,990,686	6,284,505	0.27				
Permanent TSB Group Hlds 6.625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	5,371,648	5,670,124	0.24				
Vivion Investments 3.00% 08/08/2026	LU	EUR	4,901,470	4,785,060	0.20				
Islahbank HF 7.375% 18/06/2026 EMTN	IS	USD	4,493,922	4,699,942	0.20				
Danske Bank 7.00% VRN (Perpetual)	DK	USD	4,538,598	4,210,687	0.18				
UBS Group 9.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	4,084,558	4,088,965	0.17				
Turkiye Ihtiracat Kredi Banki 7.50% 06/02/2028 Reg S	TR	USD	4,129,942	3,858,945	0.16				

Turkiye Ihtiracat 9.375% 31/01/2026 Reg S	TR	USD	5,905,022	5,815,376	0.16				
UniCredit 5.459% VRN 30/03/2025 144A	IT	EUR	12,242,317	8,466,264	0.36				
Lloyds Banking Group 7.50% VRN (Perpetual)	GB	USD	2,267,747	3,064,054	0.13				
Deutsche Bank 7.50% VRN (Perpetual)	DE	USD	3,267,647	2,991,254	0.13				
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	2,037,741	1,902,425	0.08				
				352,496,290	14.88				

不動産

Canary Wharf Grp Inv 2.625% 23/04/2025 Reg S	GB	GBP	21,745,281	23,855,498	1.01				
Aroundtown Finance 7.125% VRN (Perpetual)	LU	EUR	12,542,317	8,466,264	0.36				
CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	15,713,224	8,520,499	0.35				
Grand City Properties 1.50% VRN (Perpetual) EMTN	LU	EUR	11,345,996	7,181,448	0.30				
CPI Property 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	8,327,961	5,008,685	0.21				
Clycon Treasur 6.50% 08/2029 EMTN	NL	EUR	4,312,586	4,339,319	0.18				
Castlight AB Balder 1.875% 14/03/2025	SE	EUR	3,925,714	3,831,425	0.16				
Heimstadten Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN SE	SE	EUR	5,741,074	3,682,899	0.16				
Globalworth Real Estate 6.25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	3,451,029	3,242,322	0.14				
Heimstadten Bostad 3.375% VRN (Perpetual)	SE	EUR	4,065,497	2,667,373	0.11				
Heimstadten Bostad 3.00% VRN (Perpetual)	SE	EUR	2,846,485	1,656,910	0.07				
Canary Wharf Grp Inv 3.375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	2,541,503	2,217,059	0.09				
CPI Property Group 2.75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	2,350,890	2,155,409	0.09				
Heimstadte Bostad 2.625% VRN (Perpetual)	SE	EUR	3,562,643	2,111,721	0.09				
Heimstadten Bostad 3.00% VRN (Perpetual)	SE	EUR	2,291,891	1,549,910	0.07				
CPI Property Group 1.50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	1,429,595	1,044,462	0.04				
Heimstadten Bostad 3.248% VRN (Perpetual)	SE	EUR	1,429,595	1,044,462	0.04				
Aroundtown 4.542% VRN (Perpetual)	LU	EUR	1,545,055	813,553	0.03				
				84,411,484	3.56				

コミュニケーション・サービス

liad 5.375% 14/06/2027	FR	EUR	17,336,681	17,694,632	0.75			
------------------------	----	-----	------------	------------	------	--	--	--

通貨	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets		契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
クレジット・デフォルト・スワップ							
Sold protection on Jaguar Land Rover 2.2% 20/06/2027	EUR	5,446,078	561,585	0.02			
Sold protection on Vertical H 6.625% 20/06/2026	EUR	9,078,796	470,479	0.02			
Sold protection on Air France 1.875% 20/12/2026	EUR	4,061,866	402,124	0.02			
Sold protection on Jaguar Land Rover 2.2% 20/12/2025	EUR	3,971,098	276,277	0.01			
Bought protection on Itraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	35,036,434	269,094	0.01			
Sold protection on ZI Europe Finance 2.5% 20/12/2028	EUR	2,182,262	265,015	0.01			
Sold protection on Air France 1.75% 20/06/2026	EUR	12,889,051	102,496	0.00			
Sold protection on Ardagh Packag 5.25% 20/06/2026	EUR	2,912,744	(964,800)	(0.04)			
Sold protection on Ardagh Packag 5.25% 20/12/2026	EUR	4,243,402	(1,647,772)	(0.07)			
Bought protection on Itraxx Xover S40 20/12/2026	EUR	24,598,119	(1,667,336)	(0.07)			
Sold protection on Allice 6.25% 20/12/2024	EUR	12,344,445	(5,328,582)	(0.22)			
		(7,245,454)	(0.31)				
	契約額等 EUR	Unrealised	% Net				
	EUR	gain/(loss)	Assets				
外国為替先物取引							
Bought EUR Sold GBP at 1.17201576 16/05/2024		415,592,448	505,130	0.02			
Bought USD Sold EUR at 1.08829000 16/05/2024		11,926,802	214,481	0.01			
Bought USD Sold EUR at 1.08569740 16/05/2024		14,660,915	200,695	0.01			
Bought USD Sold EUR at 1.08589530 16/05/2024		9,851,355	136,384	0.01			
Bought GBP Sold EUR at 0.85733220 16/05/2024		16,230,265	58,269	0.00			
Bought GBP Sold EUR at 0.85826200 16/05/2024		10,854,988	50,786	0.00			
Bought GBP Sold EUR at 0.85878280 16/05/2024		7,057,089	37,214	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93490281 16/05/2024		10,238,583	(5,409)	(0.00)			
Bought EUR Sold GBP at 1.16879704 16/05/2024		15,768,959	(24,309)	(0.00)			
Bought EUR Sold USD at 0.93184950 16/05/2024		6,625,914	(25,130)	(0.00)			
Bought EUR Sold GBP at 1.16566012 16/05/2024		6,539,034	(26,732)	(0.00)			
Bought EUR Sold GBP at 1.16587226 16/05/2024		8,142,142	(52,860)	(0.00)			
Bought EUR Sold GBP at 1.16869519 16/05/2024		22,063,347	(55,838)	(0.00)			
Bought USD Sold EUR at 1.06290770 16/05/2024		6,225,361	(35,854)	(0.00)			
Bought EUR Sold USD at 0.92082558 16/05/2024		7,931,739	(123,558)	(0.01)			
Bought EUR Sold USD at 0.91539507 16/05/2024		6,709,120	(143,463)	(0.01)			
Bought EUR Sold USD at 0.91999782 16/05/2024		8,842,760	(145,831)	(0.01)			
Bought EUR Sold USD at 0.91956554 16/05/2024		11,698,933	(198,004)	(0.01)			
Bought EUR Sold USD at 0.91157545 16/05/2024		14,726,612	(375,038)	(0.02)			
Bought EUR Sold USD at 0.92501290 16/05/2024		533,850,510	(5,926,382)	(0.25)			
		(5,897,449)	(0.25)				
A-ACC Shares (CZK) (hedged)							
Bought CZK Sold EUR at 25.35329997 07/05/2024		7,549,112	59,246	0.00			
Bought CZK Sold EUR at 25.20503999 11/06/2024		7,282,770	5,944	0.00			
Bought EUR Sold CZK at 0.03958190 07/05/2024		109,791	(494)	(0.00)			
Bought EUR Sold CZK at 0.03972608 07/05/2024		7,298,567	(6,348)	(0.00)			
		58,348	(0.00)				
A-ACC Shares (PLN) (hedged)							
Bought EUR Sold PLN at 0.25144441 07/05/2024		12,270,210	21,964	0.00			
Bought PLN Sold EUR at 4.32095502 07/05/2024		228,306	(894)	(0.00)			
Bought EUR Sold PLN at 0.23036687 07/05/2024		186,835	(537)	(0.00)			
Bought PLN Sold EUR at 4.32154900 07/05/2024		12,248,594	(19,441)	(0.00)			
Bought EUR Sold USD at 0.93284500 11/06/2024		12,270,242	(23,284)	(0.00)			
		(21,712)	(0.00)				
A-ACC Shares (SEK) (hedged)							
Bought EUR Sold SEK at 0.08735896 07/05/2024		595,671	15,257	0.00			
Bought EUR Sold SEK at 0.08596509 07/05/2024		1,329,201	(12,293)	(0.00)			
Bought SEK Sold EUR at 11.74513700 11/06/2024		28,427,097	11,281	0.00			
Bought EUR Sold SEK at 0.08591202 07/05/2024		495,594	4,257	0.00			
Bought EUR Sold SEK at 0.08513981 07/05/2024		28,454,175	(12,523)	(0.00)			
Bought EUR Sold EUR at 1.147945380 07/05/2024		31,555,470	(750,829)	(0.03)			
		(670,264)	(0.03)				
A-ACC Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.08459110 07/05/2024		17,575,024	258,550	0.01			
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024		16,884,805	54,509	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93940817 07/05/2024		495,008	1,939	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93530928 07/05/2024		374,297	(1,061)	(0.00)			
Bought EUR Sold USD at 0.93265654 07/05/2024		16,964,269	(55,956)	(0.00)			
		257,981	0.01				
A-HMDIST (G) Shares (AUD) (hedged)							
Bought AUD Sold EUR at 1.65996830 07/05/2024		1,995,098	16,319	0.00			
Bought EUR Sold AUD at 0.60992457 07/05/2024		1,969,328	5,676	0.00			
Bought EUR Sold AUD at 0.60369149 07/05/2024		42,089	(253)	(0.00)			
Bought AUD Sold EUR at 1.64234760 11/06/2024		1,974,308	(5,745)	(0.00)			
		15,997	0.00				
A-MDIST Shares (SGD) (hedged)							
Bought SGD Sold EUR at 1.45892451 07/05/2024		314,204	417	0.00			
Bought EUR Sold SGD at 0.68662734 07/05/2024		309,062	127	0.00			
Bought EUR Sold SGD at 0.68959136 07/05/2024		5,559	26	0.00			
Bought SGD Sold EUR at 1.45603535 07/05/2024		309,265	(136)	(0.00)			
		434	0.00				
A-MDIST Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.08459110 07/05/2024		24,085,037	354,320	0.01			
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024		25,856,125	77,015	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93916996 07/05/2024		470,959	1,725	0.00			
A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)							
Bought HKD Sold EUR at 8.47319904 07/05/2024		378,983	5,283	0.00			
Bought HKD Sold EUR at 8.38831788 11/06/2024		474,541	1,621	0.00			
Bought HKD Sold EUR at 8.43318743 07/05/2024		91,235	835	0.00			
Bought EUR Sold HKD at 0.11924468 07/05/2024		476,336	(1,678)	(0.00)			
		6,069	0.00				
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)							
Bought EUR Sold SGD at 0.69055528 07/05/2024		387,992	2,379	0.00			
Bought SGD Sold EUR at 1.48892430 07/05/2024		1,162,980	1,544	0.00			
Bought EUR Sold SGD at 0.68957061 07/05/2024		159,987	752	0.00			
Bought EUR Sold SGD at 0.69003680 07/05/2024		35,013	178	0.00			
Bought EUR Sold SGD at 0.68662732 07/05/2024		193,207	79	0.00			
Bought EUR Sold SGD at 0.68853676 07/05/2024		25,336	74	0.00			
Bought EUR Sold SGD at 0.68918557 07/05/2024		16,658	28	0.00			
Bought EUR Sold SGD at 0.68482131 07/05/2024		20,934	(47)	(0.00)			
Bought SGD Sold EUR at 1.45603583 11/06/2024		193,333	(85)	(0.00)			
Bought EUR Sold SGD at 0.68387913 07/05/2024		25,679	(85)	(0.00)			
Bought EUR Sold SGD at 0.68461733 07/05/2024		315,719	(795)	(0.00)			
		4,022	0.00				
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.08459110 07/05/2024		1,718,660	25,284	0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024		1,735,775	5,604	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93265635 07/05/2024		1,743,944	(5,752)	(0.00)			
		25,156	0.00				
Y-ACC Shares (CHF) (hedged)							
Bought EUR Sold CHF at 1.02378771 07/05/2024		547,268	1,686	0.00			
Bought CHF Sold EUR at 0.98049709 07/05/2024		10,097	7	0.00			
Bought CHF Sold EUR at 0.97887321 07/05/2024		537,659	(495)	(0.00)			
Bought CHF Sold EUR at 0.97429799 11/06/2024		550,345	(1,670)	(0.00)			
		(472)	(0.00)				
Y-ACC Shares (CZK) (hedged)							
Bought CZK Sold EUR at 25.35324012 07/05/2024		144,613	1,166	0.00			
Bought CZK Sold EUR at 25.20503965 11/06/2024		144,499	118	0.00			
Bought EUR Sold CZK at 0.03958185 07/05/2024		2,232	22	0.00			
Bought EUR Sold CZK at 0.03957268 07/05/2024		144,812	(126)	(0.00)			
		1,166	0.00				
Y-ACC Shares (SEK) (hedged)							
Bought SEK Sold EUR at 11.74513602 11/06/2024		49,050	19	0.00			
Bought EUR Sold SEK at 0.08519861 07/05/2024		97,062	(22)	(0.00)			
Bought SEK Sold EUR at 11.47945457 07/05/2024		50,177	(1,114)	(0.00)			
		(1,117)	(0.00)				
Y-ACC Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.08459110 07/05/2024		27,288,586	401,448	0.02			
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024		26,763,550	86,401	0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.07170880 07/05/2024		885,875	2,519	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93940818 07/05/2024		410,604	1,608	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.92263059 07/05/2024		729,224	(7,101)	(0.00)			
Bought EUR Sold USD at 0.92023749 07/05/2024		549,094	(9,099)	(0.00)			
Bought EUR Sold USD at 0.93265634 07/05/2024		26,889,506	(88,694)	(0.00)			
		387,082	0.02				
Y-MDIST Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.08459110 07/05/2024		1,167,568	17,176	0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024		1,179,194	3,807	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93265634 07/05/2024		1,184,744	(3,908)	(0.00)			
		17,075	0.00				
Y-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)							
Bought USD Sold EUR at 1.08459108 07/05/2024		45,187	665	0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.07369906 11/06/2024		44,798	145	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93918641 07/05/2024		842	3	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.93265634 07/05/2024		45,009	(148)	(0.00)			
		665	0.00				
Ccy							
	契約額等	Unrealised	% Net				
	EUR	gain/(loss)	Assets				

	通貨	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
翌日物金利スワップ				
Receive fixed 1.95% pay float (1d SOFR) 21/05/2027	USD	151,582,501	(10,616,630)	(0.45)
			<u>(10,616,630)</u>	<u>(0.45)</u>
その他資産（負債控除後）			62,718,464	2.67
Net Assets			<u><u>2,368,666,481</u></u>	<u>100.00</u>

<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

2024年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	136,573,407
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	577,167
純利益	137,150,574
費用	
運用報酬	17,452,371
管理費	4,977,034
国税	1,271,569
保管費用	152,834
販売手数料	7,290
成功報酬	—
その他費用	535,236
費用合計	24,396,334
スワップ取引に係る支払利息	184,430
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	24,580,764
純投資収益(損失)	112,569,810
有価証券に係る実現純(損)益	(69,277,274)
外貨取引に係る実現純(損)益	(101,906)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(7,579,590)
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	(12,987,010)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(757,862)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(84,163,262)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(571,419)
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	(9,543,402)
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	(18,831,695)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(563,326)
運用実績	(91,806,936)
受益者への分配金	(34,477,858)
設定解約	
当期設定額	2,469,595,708
当期解約額	(1,367,283,730)
調整勘定	(1,022,881)
設定解約に伴う増加(減少)額	1,101,289,097
純増加(減少)	975,004,303
純資産額	
期首	2,746,164,423
期末	3,721,168,726

投資資産明細表 2024年4月30日現在

国内				海外			
国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル) % Net Assets	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	10,711,084	10,468,833	0.28		
Energy Transfer 6.10% 01/12/2028	US	USD	9,294,908	9,483,668	0.25		
Energy Transfer 5.25% 15/04/2029	US	USD	9,128,058	8,005,531	0.22		
Occidental Petroleum 5.50% 15/08/2029	US	USD	8,746,388	7,857,562	0.21		
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	7,390,500	7,230,603	0.19		
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	6,153,442	5,833,494	0.16		
Energy Transfer 4.95% 15/05/2028	US	USD	4,986,538	4,841,189	0.13		
Energy Transfer 6.55% 01/12/2033	US	USD	3,670,092	3,833,540	0.10		
			57,574,220	57,574,220	1.55		
公益事業							
Pacific Gas and Electric 6.95% 15/03/2034	US	USD	8,975,769	9,517,159	0.26		
PacificCorp 5.80% 15/01/2035	US	USD	9,806,526	9,097,120	0.24		
EDF 4.625% 25/01/2045 EMTN	FR	EUR	4,487,885	4,866,221	0.13		
PacificCorp 5.35% 01/12/2035	US	USD	4,986,538	4,394,756	0.12		
PacificCorp 5.45% 15/02/2034	US	USD	4,442,008	4,285,204	0.11		
NexEra Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	4,629,502	4,122,786	0.11		
			36,371,846	36,371,846	0.98		
素材							
Ashland 6.875% 15/05/2045	US	USD	11,589,712	11,578,111	0.31		
Boll 6.00% 15/06/2029	US	USD	8,755,364	8,727,809	0.23		
			20,305,920	20,305,920	0.55		
資本財・サービス							
Owens Corning 4.20% 01/12/2024	US	USD	12,581,036	12,459,745	0.33		
Ashtead Capital 5.50% 11/08/2032 144A	US	USD	12,235,968	11,777,657	0.32		
Ashtead Capital 5.55% 30/05/2033 144A	US	USD	9,224,099	8,855,309	0.24		
Ashtead Capital 5.95% 15/10/2033 144A	US	USD	8,377,384	8,269,743	0.22		
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	5,776,406	5,299,108	0.14		
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	3,789,769	3,253,167	0.09		
			49,914,729	49,914,729	1.34		
情報技術							
Oracle 4.90% 06/02/2033	US	USD	5,734,519	5,451,921	0.15		
Oracle 5.55% 02/02/2035	US	USD	5,147,105	4,752,987	0.13		
			10,204,908	10,204,908	0.27		
一般消費財・サービス							
Alliection US Holding 3.20% 01/10/2024	US	USD	15,951,936	15,770,146	0.42		
American Honda Finance 4.90% 12/03/2027	US	USD	15,208,942	15,072,309	0.41		
DR Horton 2.50% 15/10/2024	US	USD	11,670,494	11,504,269	0.31		
Volkswagen Intl Finance 4.375% 15/08/2029 (Perpetual)	NL	EUR	8,675,577	8,476,705	0.23		
Home Depot 4.90% 15/04/2029	US	USD	6,582,231	6,521,212	0.18		
Flutter Treasury Designated 5.00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	5,347,564	5,198,196	0.16		
General Motor Financial 8.5% 06/04/2030	US	USD	3,686,409	3,682,559	0.10		
WWF 3.748% (Perpetual)	NL	EUR	2,293,808	2,304,028	0.06		
			69,129,424	69,129,424	1.86		
生活必需品							
Walmart 4.10% 15/04/2033	US	USD	8,252,721	7,733,358	0.21		
General Mills 5.241% 18/11/2025	US	USD	6,605,169	6,571,909	0.18		
Campbell Soup 5.30% 20/03/2026	US	USD	5,505,138	5,485,941	0.15		
Campbell Soup 5.20% 21/03/2029	US	USD	3,568,367	3,525,350	0.09		
			23,316,558	23,316,558	0.63		
ヘルスケア							
Eli Lilly 4.50% 09/02/2027	US	USD	11,166,854	11,013,278	0.30		
Elevance Health 4.90% 08/02/2026	US	USD	9,797,977	9,859,712	0.26		
HCA 3.375% 01/02/2025	US	USD	8,651,644	8,615,412	0.23		
AbbVie 4.80% 15/03/2027	US	USD	8,477,115	8,385,387	0.23		
AbbVie 4.80% 15/03/2029	US	USD	8,477,115	8,330,699	0.22		
Eli Lilly 4.50% 09/02/2029	US	USD	6,732,824	6,585,683	0.18		
United Therapeutics 4.90% 22/02/2027	US	USD	5,684,654	5,641,983	0.15		
HCA 5.20% 01/04/2028	US	USD	5,485,192	5,396,044	0.15		
Becton Dickinson 3.363% 06/06/2024	US	USD	5,263,790	5,251,125	0.14		
Cardinal Health 3.079% 15/06/2024	US	USD	5,094,248	5,076,603	0.14		
UnitedHealth Group 3.875% 15/12/2028	US	USD	4,986,538	4,720,496	0.13		
Pfizer Investment Enterprises 4.4% 19/05/2028	SG	USD	4,517,804	4,387,718	0.11		
Becton Dickinson 3.734% 15/12/2024	US	USD	4,253,517	4,198,481	0.11		
HCA 5.875% 15/02/2026	US	USD	3,829,661	3,833,656	0.10		
CVS Health 2.625% 15/08/2024	US	USD	1,864,965	1,847,968	0.05		
			93,144,445	93,144,445	2.50		
金融							
BNS Bank 4.50% 01/03/2027 144A	NL	USD	37,797,961	37,304,451	1.00		
Barclays 7.385% VRN 02/11/2028	GB	USD	19,946,153	20,844,494	0.56		
Toyota Motor Credit 4.65% 05/01/2029 MTN	US	USD	18,782,295	18,370,945	0.49		
Banco Santander 6.921% 08/08/2033	ES	USD	16,754,769	17,136,114	0.46		
Banco Santander 5.588% 08/08/2028	ES	USD	16,754,769	16,684,173	0.45		
HSBC Holdings 4.85% VRN 23/03/2033 EMTN	GB	EUR	14,641,474	16,465,655	0.44		
Notionwide Building 6.65% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	14,311,365	14,331,513	0.39		
USBS Group 5.699% VRN 08/02/2035 144A	CH	USD	13,329,017	12,969,815	0.35		
ANZ Banking Group 5.101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	10,745,990	11,742,187	0.32		
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	11,743,298	10,860,291	0.29		
Standard Chartered 1.822% VRN 23/11/2025 144A	GB	USD	10,361,029	10,103,833	0.27		
Toyota Motor Finance 3.125% 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	9,175,251	9,689,033	0.26		
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	11,084,151	9,265,407	0.25		
Aon 3.75% 02/05/2029	US	USD	9,973,077	9,246,787	0.25		
Standard Chartered 7.283% FRN 06/07/2027 144A	GB	USD	9,028,626	9,188,098	0.25		
Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032 GMTN	US	USD	8,952,851	9,033,084	0.24		
AerCap Ireland Capital DAC 4.65% 29/10/2024	IE	USD	6,202,128	8,935,404	0.24		
Societe Generale 4.875% VRN 21/11/2031	FR	EUR	8,078,192	8,925,756	0.24		
ABN AMRO Bank 5.50% VRN 21/09/2033 EMTN	NL	EUR	7,380,077	8,167,604	0.22		
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	7,126,755	7,821,024	0.21		
AerCap Ireland Capital DAC 4.65% 29/10/2024	IE	USD	7,891,696	7,729,176	0.21		
Standard Chartered 6.187% VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	6,912,339	6,954,127	0.19		
Barclays 7.437% VRN 02/11/2033	GB	USD	6,302,984	6,821,834	0.18		
HSBC Holdings 4.18% VRN 09/12/2025	GB	USD	6,856,490	6,777,875	0.18		
Lloyd Banking Group 5.985% VRN 07/08/2027	GB	USD	6,676,975	6,692,145	0.18		
USBS Group 4.125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	5,981,851	6,395,371	0.17		
ABN AMRO Bank 3.875% 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	5,983,846	6,378,801	0.17		
Leg (US) 4.875% 28/03/2027 144A	US	USD	6,423,659	6,338,028	0.17		
Leg (US) 5.297% 28/03/2034 144A	US	USD	6,017,768	5,858,203	0.16		
AerCap Ireland Capital 5.10% 19/01/2029	IE	USD	6,934,978	6,796,014	0.16		
Toronto-Dominion Bank 5.563% 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	5,441,511	5,742,301	0.15		
USBS Group 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	4,913,735	5,456,395	0.15		
HSBC Holdings 7.399% VRN 13/11/2034	GB	USD	5,055,353	5,588,376	0.14		
Lloyds Banking Group 4.75% VRN 21/09/2031 EMTN	GB	EUR	4,648,451	5,162,896	0.14		
Lloyd Banking Group 6.908% FRN 07/08/2027	GB	USD	5,066,323	5,138,105	0.14		
ING Groep 5.25% VRN 14/11/2033	NL	EUR	4,288,423	5,012,754	0.13		
Netherlands 2.875% 24/05/2024 EMTN	NL	USD	4,986,538	4,978,330	0.14		
Barclays 7.04% VRN 20/03/2031	GB	EUR	4,647,500	5,877,353	0.16		
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	3,440,710	3,603,046	0.10		
Barclays 3.33% VRN 24/11/2042	GB	USD	4,060,040	2,848,949	0.08		
BPCE 5.125% VRN 25/01/2035 EMTN	FR	EUR	2,593,000	2,834,626	0.08		
Barclays 3.582% VRN 20/05/2032	US	USD	4,986,538	2,618,444	0.07		
Aon 3.90% 28/02/2032	US	USD	3,510,523	2,547,245	0.07		
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	3,565,913	2,545,473	0.07		
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	2,393,538	1,959,154	0.05		
Aon Global 3.50% 14/06/2024	GB	USD	1,495,962	1,492,266	0.04		
			394,050,759	394,050,759	10.59		
不動産							
Welltower OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	8,147,006	7,994,568	0.21		
Ventus Realty 3.75% 01/05/2024	US	USD	3,944,298	3,964,298	0.11		
Ventus Realty 2.65% 15/01/2025	US	USD	2,692,731	2,631,452	0.07		
			14,591,035	14,591,035	0.39		
国債							
US Treasury 4.00% 15/02/2034	US	USD	484,442,202	459,614,539	12.35		
US Treasury 4.00% 31/01/2029	US	USD	375,825,423	364,587,364	9.80		
US Treasury 4.00% 31/01/2031	US	USD	156,906,416	150,752,743	4.05		
US Treasury 4.25% 28/02/2031	US	USD	133,868,609	130,542,811	3.51		
US Treasury 4.00% 28/02/2030**	US	USD	107,265,375	103,505,240	2.78		
US Treasury 4.875% 31/10/2028	US	USD	91,273,598	91,797,709	2.47		
US Treasury 3.625% 15/02/2033	US	USD	108,781,334	89,170,949	2.40		
US Treasury 4.00% 15/11/2032	US	USD	99,056,787	87,075,172	2.34		
US Treasury 4.50% 30/11/2024	US	USD	82,736,444	82,352,565	2.21		
US Treasury 4.125% 15/08/2033	US	USD	90,266,317	81,056,332	2.18		
US Treasury 4.25% 28/02/2027	US	USD	65,827,691	62,601,003	1.68		
US Treasury 4.75% 15/11/2033							

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets		国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets
公益事業								
	US	USD	8,687,547	9,069,849	0.24			
Enel Finance America 7.10%	14/10/2027	144A						
EDF 6.90%	23/05/2033	144A						
EDF Finance 3.625%	15/07/2024	144A						
EDF 9.125%	VRN (Perpetual)	144A						
			27,048,256	0.75				
素材								
WRKCo 3.75%	15/03/2025		6,981,154	6,861,505	0.18			
OCI 6.70%	16/03/2033	144A		2,659,820	2,560,987	0.07		
WRKCo 3.00%	15/09/2024		1,881,920	1,861,718	0.05			
			11,284,210	0.30				
資本財・サービス								
Verallo 5.50%	18/09/2026	144A		13,358,936	13,290,259	0.36		
United Rentel North America 6.00%	15/12/2029	144A		7,170,642	7,125,684	0.19		
Verallo 5.45%	18/09/2033	144A		6,721,854	6,613,319	0.18		
Daimler Truck Finance (NA) 1.625%	15/12/2024	144A		5,983,846	5,833,976	0.16		
Carrier Global 5.80%	30/11/2025			4,479,906	4,492,478	0.12		
Uber Technologies 6.25%	15/10/2028	144A		2,991,923	2,992,573	0.08		
			40,346,289	1.08				
情報技術								
Intuit 5.25%	15/09/2026			18,450,192	18,504,285	0.50		
Investint 0.75%	15/08/2025			4,712,279	4,572,765	0.12		
Ernstest 2.625%	01/12/2027			3,490,577	3,746,571	0.10		
Apple 3.95%	08/08/2052			3,173,453	2,508,063	0.07		
Broadcom 3.18%	15/11/2036	144A		2,543,135	1,957,085	0.05		
Apple 2.20%	11/09/2029			1,695,423	1,475,822	0.04		
			32,764,591	0.88				
一般消費財・サービス								
Hyundai Capital America 5.60%	30/03/2028	Reg S		14,435,031	14,367,225	0.39		
Charter Communications 6.834%	23/10/2055			13,898,480	12,727,625	0.34		
Hyundai Capital American 5.50%	30/03/2026	Reg S		9,025,634	8,977,142	0.24		
Prosus 1.985%	13/07/2033	Reg S		8,826,173	7,327,204	0.20		
Amazon.com 4.70%	01/12/2025			6,033,711	5,876,748	0.16		
Warnermedia Hldgs 5.05%	15/03/2042			7,120,777	5,278,529	0.15		
Amazon.com 4.65%	01/12/2029			4,986,538	4,915,743	0.13		
Prosus 2.778%	19/01/2034	Reg S		4,986,538	4,295,063	0.12		
Warnermedia Holdings 5.391%	15/03/2062			5,096,242	3,917,784	0.11		
Charter Communications 5.75%	15/02/2028			3,989,231	3,654,858	0.10		
Lenora 5.25%	01/06/2026			2,642,865	2,626,127	0.07		
Hyundai Capital America 5.40%	08/01/2031	Reg S		1,828,065	1,792,039	0.05		
Mariotti Vacations World 4.41%	15/01/2026			1,645,558	1,528,729	0.04		
			77,752,816	2.09				
生活必需品								
PepsiCo 5.125%	10/11/2026			12,207,046	12,212,515	0.33		
Alimentation Couche-Tard 5.267%	12/02/2034	144A		6,166,353	5,961,095	0.16		
			18,173,410	0.49				
ヘルスケア								
Teva Pharmaceutical II 4.375%	09/05/2030			17,216,522	17,649,338	0.47		
Amgen 4.50%	18/08/2029			14,959,615	14,091,697	0.38		
GE Healthcare Technologies 5.60%	15/11/2025			12,043,487	12,031,184	0.32		
IQVIA 6.25%	01/02/2029			9,865,373	10,045,488	0.27		
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 8.875%	15/09/2031			6,369,804	7,844,305	0.21		
GE Healthcare 5.65%	15/11/2027			7,591,506	7,639,119	0.21		
HCA 3.375%	15/03/2029			4,213,625	3,800,223	0.10		
Boyer US Finance 6.375%	21/11/2030	144A		2,862,273	2,874,174	0.08		
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 3.75%	09/05/2027			2,692,731	2,806,964	0.08		
Amgen 5.45%	02/08/2035			2,886,203	2,866,426	0.08		
Amgen 5.25%	02/03/2033			2,057,446	2,015,053	0.05		
GE Healthcare Technologies 5.55%	15/11/2024			1,994,615	1,991,726	0.05		
HCA 3.625%	15/03/2032			2,199,063	1,894,303	0.05		
			87,462,010	2.35				
金融								
BNC Bank 4.25%	25/01/2029	144A		24,932,692	24,274,618	0.65		
ABN AMRO Bank 7.134%	FRN 18/09/2027	144A		19,148,307	19,396,450	0.52		
John Deere capital 5.920%	FRN 03/03/2026	MTN		17,851,807	17,942,613	0.48		
BFCM Paris 5.896%	13/07/2026	144A		17,078,894	17,183,910	0.46		
Societe Generale 2.226%	VRN 21/01/2026	144A		17,135,746	16,640,964	0.45		
AB Group 7.125%	VRN (Perpetual)			14,816,003	15,914,268	0.45		
Wells Fargo Bank 5.254%	11/11/2029			13,427,750	13,372,407	0.36		
Wells Fargo Bank 3.875%	15/09/2049			16,840,537	11,990,725	0.32		
ABN AMRO Bank 6.339%	VRN 18/09/2027	144A		10,970,384	11,076,672	0.30		
CBRE Global Eq. Core Fund 4.75%	27/03/2034	MTN		10,076,797	10,833,701	0.29		
JPMorgan Chase Bank 6.355%	FRN 08/12/2026			10,546,529	10,683,567	0.29		
Wells Fargo Bank 6.423%	FRN 11/12/2026			10,488,685	10,629,860	0.29		
UBS Group 5.428%	VRN 08/02/2030	144A		10,663,214	10,499,370	0.28		
AerCap Ireland Capital 5.30%	19/01/2034			10,496,663	10,016,748	0.27		
Morgan Stanley 5.25%	VRN 21/04/2034	MTN		10,172,538	9,700,805	0.26		
Banco Santander 4.875%	18/10/2031	EMTN		8,477,115	9,505,979	0.26		
Toyota Motor Credit 4.80%	05/01/2034	MTN		9,973,077	9,500,882	0.26		
Inessa Structured 7.20%	28/11/2033	144A		8,759,353	9,175,244	0.25		
Wells Fargo Bank 5.50%	15/09/2028			9,195,177	8,789,011	0.24		
Deutsche Bank 6.568%	FRN 16/11/2027			8,626,711	8,558,470	0.23		
KiW 4.00%	15/03/2029			8,842,130	8,544,617	0.23		
Morgan Stanley Bank 5.479%	16/07/2025			8,467,142	8,471,331	0.23		

Deutsche Bank 2.311%	VRN 16/11/2027			DE	USD	9,297,899	8,465,051	0.23
Wells Fargo Bank 5.45%	07/08/2026			US	USD	8,239,756	8,241,732	0.22
Nordea Bank 5.00%	19/03/2027	144A		FI	USD	8,003,394	7,922,739	0.21
Wells Fargo Bank 5.30%	15/05/2024			US	USD	7,905,568	7,899,021	0.21
US Bancorp 4.655%	VRN 01/02/2029			US	USD	7,975,469	7,692,344	0.21
JPMorgan Chase Bank 5.11%	06/12/2026			US	USD	7,560,565	7,525,487	0.20
Danske Bank 4.298%	VRN 01/04/2028	144A		DK	USD	7,779,000	7,441,500	0.20
Bank of Ireland 5.601%	VRN 20/03/2030	144A		IE	USD	7,582,530	7,439,323	0.20
Morgan Stanley 3.955%	VRN 21/03/2035			US	EUR	6,856,544	7,255,222	0.19
Danske Bank 6.259%	VRN 22/09/2026	144A		DK	USD	7,180,615	7,216,545	0.19
Commonwealth Bank of AU 2.688%	11/03/2031	144A		AU	USD	6,564,873	6,967,404	0.19
Commonwealth Bank of Aus. 3.161%	15/03/2026			AU	USD	6,814,603	6,824,007	0.18
CaixaBank 6.125%	VRN 30/05/2034	EMTN		ES	EUR	5,686,454	6,397,186	0.17
AIB Group 4.625%	VRN 23/07/2029	EMTN		IE	EUR	5,792,365	6,334,617	0.17
AIB Group 7.583%	VRN 14/10/2026	144A		IE	USD	6,133,442	6,265,249	0.17
Bank of America 1.734%	VRN 22/07/2027			US	USD	7,706,894	6,161,620	0.17
Societe Generale 1.038%	VRN 18/06/2025	144A		FR	USD	6,163,561	6,116,533	0.16
Citigroup 5.174%	VRN 15/02/2030			US	USD	6,038,698	5,914,385	0.16
MSCI 3.625%	01/09/2030	144A		US	USD	6,731,827	5,867,471	0.16
Sveabank 4.125%	15/11/2028	GMTN		SE	EUR	5,269,774	5,759,013	0.15
DNB Bank 1.127%	VRN 16/09/2026	144A		NO	USD	6,044,628	5,687,963	0.15
Permanent TSB Group Hlds 6.625%	VRN 30/06/2029			IE	EUR	4,703,503	5,406,351	0.15
Bank of America 6.204%	VRN 10/11/2028			US	USD	4,986,538	5,096,391	0.14
Societe Generale 2.797%	VRN 19/01/2028	144A		FR	USD	5,525,085	5,067,379	0.14
Bank of America 5.288%	VRN 25/04/2034			US	USD	5,186,000	5,003,522	0.13
Societe Generale 7.367%	10/01/2053	144A		FR	USD	4,986,538	4,958,687	0.13
Bank of Ireland 2.029%	VRN 30/09/2027	144A		IE	USD	5,111,202	4,657,291	0.13
US Bancorp 4.839%	VRN 01/02/2034			US	USD	4,986,538	4,612,710	0.12
Societe Generale 5.337%	VRN 21/01/2033	144A		FR	USD	5,010,125	4,519,036	0.12
ANZ Banking Group 6.742%	08/12/2032	Reg S		AU	USD	3,461,655	3,638,328	0.10
JPMorgan Chase & Co 0.824%	VRN 01/06/2025			US	USD	3,440,711	3,425,646	0.09
Danske Bank 7.00%	VRN (Perpetual)			DK	USD	3,450,685	3,420,660	0.09
ABN AMRO Bank 3.324%	VRN 15/03/2037	144A		NL	USD	3,789,769	3,044,427	0.08
Danske Bank 3.244%	VRN 20/12/2025	144A		DK	USD	2,892,192	2,838,865	0.08
MSCI 4.00%	15/11/2029	144A		US	USD	3,066,721	2,775,825	0.07
BPCE 4.625%	11/07/2024	Reg S		FR	USD	2,543,135	2,335,381	0.07
Bank of America 2.651%	VRN 11/03/2032			US	USD	2,902,165	2,598,914	0.06
Charles Schwab 6.402%	FRN 03/03/2027			US	USD	1,994,615	2,012,282	0.05
Danske Bank 4.375%	VRN (Perpetual)			DK	USD	2,070,411	1,911,091	0.05
MSCI 3.625%	01/11/2031	144A		US	USD	2,068,416	1,768,189	0.05
MSCI 3.975%	15/02/2031	144A		US	USD	1,994,615	1,751,613	0.05
Direct Line Insurance 4.00%	05/06/2032			GB	GBP	1,171,837	1,204,359	0.03
						490,198,970	13.17	

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

外国為替先物取引

Bought USD Sold EUR at 1.08106000 16/05/2024	246,706,076	2,769,384	0.07
Bought USD Sold GBP at 1.26690510 16/05/2024	25,621,729	316,543	0.01
Bought USD Sold NZD at 0.71010000 16/05/2024	8,412,127	272,137	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.00639235 16/05/2024	15,905,922	75,669	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06958920 16/05/2024	16,297,534	7,987	0.00
Bought USD Sold USD at 1.53065590 16/05/2024	44,810,748	(279,155)	(0.01)
Bought USD Sold MXN at 0.07367952 16/05/2024	32,407,563	(438,229)	(0.01)
Bought JPY Sold USD at 147.49221001 16/05/2024	36,387,204	(2,242,921)	(0.06)
		481,415	(0.01)

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07341650 07/05/2024	2,468,521	10,964	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93766007 07/05/2024	48,418	100	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93731682 07/05/2024	40,755	69	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93614994 07/05/2024	56,081	24	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93558413 07/05/2024	38,799	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93580033 07/05/2024	44,905	(128)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92651004 07/05/2024	44,036	(451)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92905477 07/05/2024	42,914	(70)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93031148 11/06/2024	2,482,932	(10,774)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92183061 07/05/2024	2,186,193	(32,505)	(0.00)
		(53,390)	(0.00)

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought USD Sold PLN at 0.24777068 07/05/2024	133,871,750	474,421	0.01
Bought PLN Sold USD at 0.40421300 07/05/2024	2,189,039	(4,259)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.24503855 07/05/2024	2,398,493	(18,042)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 0.40379000 11/06/2024	134,292,932	(478,007)	(0.01)
Bought PLN Sold USD at 0.39851000 07/05/2024	136,230,788	(2,145,326)	(0.02)
		(2,171,215)	(0.04)

A-ACC Shares (RMB) (hedged)

Bought USD Sold CNY at 0.13792152 07/05/2024	25,219,086	2,485	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13813242 07/05/2024	470,785	685	0.00
Bought CNY Sold USD at 0.72854000 11/06/2024	25,263,558	364	0.00
Bought CNY Sold USD at 0.72479891 07/05/2024	5,200,518	(165)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 0.72482995 07/05/2024	517,103	(211)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 0.72341000 07/05/2024	530,170	(1,251)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 0.74070000 07/05/2024	24,259,243	(55,177)	(0.00)
		(53,270)	(0.00)

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

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	6,198,412	40,511	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55789686 07/05/2024	137,172	1,501	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55231052 07/05/2024	172,710	1,531	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55519921 07/05/2024	136,385	1,280	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55035475 07/05/2024	152,548	954	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.53398709 07/05/2024	87,289	(380)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53482962 07/05/2024	121,186	(462)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53246415 07/05/2024	139,710	(747)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53229841 07/05/2024	253,410	(1,582)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53542848 07/05/2024	437,988	(1,499)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.51858450 07/05/2024	112,341	(1,613)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.50808177 07/05/2024	80,897	(1,713)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53127584 07/05/2024	468,544	(2,866)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	3,931,342	(27,534)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	6,245,422	(40,289)	(0.00)
		(52,908)	(0.00)

A-MCDIST (G) Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07341650 07/05/2024	3,413,973	15,163	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07851697 07/05/2024	47,235	435	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93917003 07/05/2024	68,678	252	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92626944 07/05/2024	81,618	(826)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92045462 07/05/2024	71,891	(1,713)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92245167 07/05/2024	161,092	(2,288)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92472780 07/05/2024	216,280	(2,546)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93031148 11/06/2024	3,435,904	(14,901)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92183061 07/05/2024	2,905,523	(45,197)	(0.00)
		(49,181)	(0.00)

A-MCDIST (G) Shares (GBP) (hedged)

Bought USD Sold GBP at 1.25540000 07/05/2024	1,496,279	4,802	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.81038499 07/05/2024	185,714	2,619	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80079707 07/05/2024	112,922	704	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80078541 07/05/2024	114,233	519	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80443517 07/05/2024	36,174	241	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80325595 07/05/2024	30,003	155	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.79495855 07/05/2024	22,643	(118)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79236870 07/05/2024	14,387	(121)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79639854 11/06/2024	65,752	(167)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79569708 07/05/2024	38,960	(167)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.78801424 07/05/2024	16,116	(224)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.78077805 07/05/2024	43,050	(503)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79157192 07/05/2024	65,313	(617)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79641549 11/06/2024	1,501,352	(4,793)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79133720 07/05/2024	822,279	(8,004)	(0.00)
		(5,674)	(0.00)

A-MCDIST (G) Shares (JPY) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 147.49221001 16/05/2024	43,470,375	159,801	0.00
--	------------	---------	------

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

Bought JPY Sold USD at 156.00089957 11/06/2024	1,456,331	(5,009)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 155.74540088 07/05/2024	870,385	(9,196)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.17999991 07/05/2024	572,148	(11,735)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.44367943 07/05/2024	624,882	(11,770)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.66290092 07/05/2024	730,472	(12,741)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 151.01319968 07/05/2024	401,370	(16,307)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 151.27769055 07/05/2024	426,333	(16,690)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.11950023 07/05/2024	873,684	(18,255)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.54319928 07/05/2024	1,059,178	(19,280)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 153.98375031 07/05/2024	1,585,031	(19,581)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.07670055 07/05/2024	1,129,569	(23,909)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 153.98400005 07/05/2024	1,146,799	(24,943)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 151.24904941 07/05/2024	813,296	(31,824)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 153.29863940 07/05/2024	1,263,953	(33,000)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.37689945 07/05/2024	923,005	(41,231)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.54999993 07/05/2024	999,188	(45,536)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.42731959 07/05/2024	1,191,760	(52,855)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.95169010 07/05/2024	1,546,862	(63,452)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 156.00520001 11/06/2024	43,861,380	(151,747)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 152.32516995 07/05/2024	8,732,007	(281,986)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 150.40959998 07/05/2024	20,208,846	(898,543)	(0.04)
		(1,627,589)	(0.02)

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

Bought USD Sold CNY at 0.13792152 07/05/2024	318,989,558	51,434	0.00
Bought CNY Sold USD at 0.72366000 11/06/2024	319,352,073	4,606	0.00
Bought CNY Sold USD at 0.72556000 07/05/2024	4,874,724	1,600	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13791049 07/05/2024	5,935,862	110	0.00
Bought CNY Sold USD at 0.72361000 11/06/2024	5,991,860	(1,859)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 0.72341000 07/05/2024	3,355,396	(17,356)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 0.72407000 07/05/2024	3,153,166,973	(454,103)	(0.01)
		(435,562)	(0.01)

A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)

Bought USD Sold SGD at 0.73457615 07/05/2024	109,331,382	133,919	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.35946240 07/05/2024	1,758,563	(5,038)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35024500 07/05/2024	3,545,601	(34,057)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34890020 07/05/2024	3,601,156	(38,215)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34700800 07/05/2024	3,268,874	(39,225)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34616900 07/05/2024	3,562,257	(44,938)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34589000 07/05/2024	3,452,082	(46,818)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35945200 11/06/2024	109,646,313	(130,242)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34530800 07/05/2024	91,363,990	(1,210,250)	(0.03)
		(1,414,864)	(0.04)

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

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	6,622,699	49,819	0.00
Bought AUD Sold USD at 0.64189009 07/05/2024	142,597	(1,574)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.51801272 07/05/2024	202,765	(2,986)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	7,680,510	(49,547)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	7,168,878	(53,361)	(0.00)
		(57,649)	(0.00)

A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)

Bought USD Sold SGD at 0.73457615 07/05/2024	30,872,444	37,815	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.35838801 07/05/2024	603,730	(2,205)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34589000 07/05/2024	456,204	(5,848)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34700800 07/05/2024	1,372,078	(16,464)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35945200 11/06/2024	30,961,373	(36,777)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.34530800 07/05/2024	28,847,074	(382,124)	(0.01)
		(405,603)	(0.01)

I-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought USD Sold CHF at 0.09796953 07/05/2024	268,865	1,785	0.00
Bought USD Sold CHF at 0.09741087 07/05/2024	5,017	31	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.90721021 11/06/2024	271,712	(1,759)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.90263202 07/05/2024	278,186	(4,304)	(0.00)
		(4,247)	(0.00)

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07246700 07/05/2024	232,401,829	825,746	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.08360050 07/05/2024	3,943,285	55,092	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07225720 07/05/2024	14,526,323	48,762	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06381130 07/05/2024	4,287,824	(19,494)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93530804 07/05/2024	30,762,417	(30,620)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92626942 07/05/2024	3,796,843	(38,438)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93113424 11/06/2024	233,552,038	(807,794)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.92178710 07/05/2024	244,312,058	(5,645,645)	(0.10)
		(5,610,391)	(0.10)

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought USD Sold CHF at 1.09796951 07/05/2024	5,916,555	39,271	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.09741052 07/05/2024	114		

	契約額等 USD	未実現 (損 益 (米ドル))	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.92169466 07/05/2024	151,500,497	(2,274,423)	(0.06)
		(2,142,252)	(0.06)

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

先物取引

カナダ 10 Bond Future 19/06/2024	CAD	(52,624,934)	956,571	0.03
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(40,605,422)	640,301	0.02
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(46,098,265)	563,433	0.02
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(8,228,666)	272,787	0.01
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	4,822,042	(29,900)	(0.00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	10,718,884	(101,172)	(0.00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	10,701,797	(461,411)	(0.01)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	9,215,123	(620,552)	(0.02)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	30,949,170	(986,604)	(0.03)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	57,170,831	(1,879,674)	(0.05)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	191,837,191	(3,715,386)	(0.10)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	336,759,510	(8,701,307)	(0.23)
			(14,042,814)	(0.38)

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

インフレーション スワップ

Receive fixed 2.076% pay float. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	14,959,615	(1,735,082)	(0.05)
			(1,735,082)	(0.05)

その他資産 (負債控除後) 86,937,866 2.29

Net Assets **3,721,168,726 100.00**

<補足情報>

フィデリティ・ファンズ－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

2024年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	47,436,327
スワップ取引に係る受取利息	11,960
デリバティブ収益	620,372
純利益	48,068,659
費用	
運用報酬	8,651,190
管理費	2,346,155
国税	403,654
保管費用	211,475
販売手数料	363,974
成功報酬	—
その他費用	136,096
費用合計	12,112,544
スワップ取引に係る支払利息	1,257,720
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	13,370,264
純投資収益(損失)	34,698,395
有価証券に係る実現純(損)益	(287,025,135)
外貨取引に係る実現純(損)益	(476,729)
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	(4,964,969)
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	(25,503,850)
スワップ取引に係る実現純(損)益	11,659,648
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	323,534,462
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(73,709)
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	(1,294,454)
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	(7,675,395)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(10,489,960)
運用実績	32,388,304
受益者への分配金	(15,671,563)
設定解約	
当期設定額	80,425,575
当期解約額	(572,665,145)
調整勘定	(7,089,671)
設定解約に伴う増加(減少)額	(499,329,241)
純増加(減少)	(482,612,500)
純資産額	
期首	1,161,536,921
期末	678,924,421

投資資産明細表 2024年 4 月 30日現在

	国コード	通貨	株数または額面			% Net Assets	国コード	通貨	株数または額面			% Net Assets
			時価 (米ドル)	時価 (米ドル)	時価 (米ドル)				時価 (米ドル)	時価 (米ドル)	時価 (米ドル)	
公認の証券取引所で取引される証券												
エネルギー												
Saudi Arabian Oil 1.625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	7,650,000	7,200,540	1.06	Saudi Arabia 5.375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	4,136,000	3,277,102	0.48	
Uzbekneftegaz 4.375% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	7,760,000	6,515,744	0.97	Bahrain Govt Intl Bond 6.25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	4,000,000	3,215,700	0.47	
Ecopetrol 6.375% 19/01/2036	CO	USD	4,640,000	4,534,805	0.67	Poland 4.25% 14/02/2045 EMTN	PL	EUR	2,787,000	3,029,554	0.45	
KazMunYGas 5.375% 24/03/2030 Reg S	KZ	USD	4,195,000	4,006,963	0.59	Kemij 6.00% 22/09/2032 Reg S	KE	USD	3,795,000	3,019,110	0.44	
Ecopetrol 5.875% 02/11/2051	CO	USD	3,380,000	2,323,049	0.34	Dominican Republic 6.875% 29/01/2026 Reg S	DO	USD	3,000,000	3,015,474	0.45	
Southern Gas Corridor 6.875% 24/05/2026 Reg S	AZ	USD	2,070,000	2,085,053	0.31	Mongolia 8.65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	2,900,000	2,993,309	0.44	
Tunisia 5.75% 30/01/2025 Reg S	TN	USD	1,750,000	1,651,451	0.24	Gabonese 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	3,659,000	2,895,714	0.45	
SA Global Sukuk 1.602% 17/06/2026 Reg S	KY	USD	1,500,000	1,385,273	0.20	Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	3,200,000	2,810,541	0.41	
KazMunYGas 3.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	965,000	773,206	0.11	Bahrain 7.75% 18/04/2035 Reg S	BH	USD	2,700,000	2,755,593	0.41	
Petroleos de VE 9.75% 17/05/2035 Reg S (Defaulted)	VE	USD	4,200,000	634,200	0.09	South Africa 4.85% 30/09/2029	ZA	USD	3,000,000	2,676,000	0.39	
Investment Energy 6.425% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	2,750,000	2,654,830	0.39	Dominican Republic 4.875% 25/09/2032 Reg S	DO	USD	3,000,000	2,634,502	0.39	
Norstrum Oil & Gas	NL	GBP	2,214,300	156,277	0.02	Mexico 3.50% 12/02/2036	MX	USD	3,200,000	2,579,250	0.38	
				51,882,788	4.70	Ivory Coast 6.125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	2,900,000	2,522,638	0.37	
						Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	3,333,000	2,486,401	0.37	
						Ivory Coast 7.625% 30/11/2033 Reg S	CI	USD	2,400,000	2,302,500	0.34	
						Rwanda 5.50% 09/08/2031 Reg S	RW	USD	2,810,000	2,274,625	0.34	
						Mexico 4.889% 25/05/2032	MX	EUR	2,025,000	2,160,009	0.32	
						Dominican Republic 7.05% 05/02/2031 Reg S	DO	USD	2,000,000	2,025,090	0.30	
						Finance Sharjah 6.125% 06/03/2036 Reg S	AE	USD	2,000,000	1,950,564	0.29	
						El Salvador 7.246% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	2,950,000	1,925,895	0.28	
						Hungary 6.125% 22/08/2028 Reg S	HU	USD	1,865,000	1,886,208	0.28	
						South Africa 5.875% 22/04/2030	ZA	USD	2,900,000	1,846,162	0.27	
						Turkey 9.375% 19/01/2033	TR	USD	1,600,000	1,770,000	0.26	
						Ecuador 6.00% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	2,500,000	1,768,930	0.26	
						Jordan 7.25% 15/02/2029 Reg S	JO	USD	1,990,000	1,580,440	0.23	
						Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	2,350,000	1,655,660	0.24	
						Dominican Republic 5.875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	2,000,000	1,646,500	0.24	
						Egypt 7.05% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	1,964,000	1,600,831	0.24	
						Saudi Arabia 5.00% 18/01/2035 Reg S	SA	USD	1,600,000	1,580,440	0.23	
						Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	1,647,000	1,578,855	0.23	
						Panama 4.30% 29/04/2053	PA	USD	2,500,000	1,553,368	0.23	
						Egypt 8.700% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	1,840,000	1,432,265	0.21	
						Iraq 5.80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	1,410,500	1,319,205	0.19	
						Argentina 6.75% 07/07/2030	AR	USD	1,640,000	1,248,971	0.18	
						Jordan 5.85% 07/07/2050 Reg S	JO	USD	1,370,000	1,235,443	0.18	
						Turkey 5.75% 11/05/2047	TR	USD	1,600,000	1,188,800	0.18	
						Kenya 7.00% 22/05/2027 Reg S	KE	USD	1,200,000	1,161,006	0.17	
						Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	1,650,000	1,156,931	0.17	
						Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	1,200,000	1,134,396	0.17	
						Montenegro Govt. Int. Bond 7.25% 12/03/2031 Reg S	ME	USD	1,125,000	1,127,304	0.17	
						Turkey 4.875% 16/04/2045	TR	USD	1,600,000	1,098,000	0.16	
						Ivory Coast 8.25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	1,000,000	1,085,590	0.16	
						Chile 2.75% 31/01/2027	CL	USD	1,100,000	1,022,468	0.15	
						Turkey 6.875% 17/05/2036	TR	USD	1,000,000	930,305	0.14	
						Jordan 7.75% 15/01/2028 Reg S	JO	USD	900,000	899,735	0.13	
						El Salvador 5.00% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	1,100,000	875,445	0.13	
						Bahrain 5.25% 25/01/2035 Reg S	BH	USD	700,000	872,700	0.13	
						Benin 7.96% 13/02/2038 Reg S	BJ	USD	900,000	851,126	0.13	
						Kenya 9.75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	800,000	803,046	0.12	
						El Salvador 7.65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	1,000,000	729,379	0.11	
						Suriname Government 7.95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	750,000	696,375	0.10	
						Venezuela 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	VE	USD	3,200,000	696,058	0.10	
						Angola 9.375% 08/05/2048 Reg S	AO	USD	800,000	682,872	0.10	
						Bolivia 4.50% 20/03/2028 Reg S	BO	USD	1,170,000	678,600	0.10	
						Ivory Coast 8.25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	700,000	671,160	0.10	
						Honduras 6.625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	700,000	601,125	0.09	
						Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	623,000	592,239	0.09	
						Egypt 25.24% 14/01/2025	EG	EGP	32,475,000	575,818	0.08	
						Jordan 4.95% 07/07/2025 Reg S	JO	USD	550,000	529,504	0.08	
						Papua New 8.875% 04/10/2028 Reg S	PG	USD	550,000	521,675	0.08	
						El Salvador 8.25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	600,000	485,033	0.07	
						Romania 3.75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	515,000	473,901	0.07	
						Argentina 5.00% 09/07/2029	AR	EUR	794,567	470,584	0.07	
						Bolivia 7.50% 02/03/2030 Reg S	BO	USD	770,000	462,385	0.07	
						El Salvador 7.625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	650,000	458,443	0.07	
						Argentina 3.50% 09/07/2041	AR	USD	1,000,000	438,931	0.06	
									304,359,084	44.83		
オープンエンド型ファンド												
Fidelity IFLY - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1,670	33,000,836	4.86					33,000,836	4.86	
										1,598,600	0.24	
										1,598,600	0.24	
その他の市場で取引される証券												
エネルギー												
Petroleos Mexicanos 6.70% 16/02/2032	MX	USD	9,067,000	7,426,443	1.09							
El Salvador 9.25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3,340,000	2,998,100	0.44							
Pemex 10.00% 07/02/2033	MX	USD	2,505,000	2,257,896	0.36							
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	3,170,000	2,210,739	0.33							
YPF 9.50% 17/01/2031 Reg S	AR	USD	1,975,000	1,998,096	0.29							
Paraguay 6.00% 09/02/2036 Reg S	PY	USD	899,000	878,143	0.13							
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	5,000,000	651,250	0.09							
Glama 9.85% 03/03/2030 Reg S	GF	USD	18,821,684	497,824	0.07							
El Salvador 0.25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3,540,000	103,954	0.02							
										19,202,445	2.83	
公益事業												
Investments 11.00% VRN 15/06/2033 144A	CL	USD	3,792,218	3,375,341	0.50							
EntraGen Energia Sur ES 5.375% 30/12/2030 Reg S	ES	USD	2,050,000	1,678,143	0.25							

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold CNY at 0.13920926 16/05/2024	7,138,794	64,171	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.08092000 16/05/2024	5,518,515	61,194	0.01
Bought PEN Sold USD at 3.81700000 16/05/2024	3,560,550	59,707	0.01
Bought TRY Sold USD at 33.44000004 16/05/2024	3,418,152	58,861	0.01
Bought USD Sold THB at 0.02732905 16/05/2024	6,854,135	56,902	0.01
Bought USD Sold MXN at 0.05959600 16/05/2024	3,500,916	55,050	0.01
Bought USD Sold CZK at 0.04403566 16/05/2024	3,512,879	44,814	0.01
Bought TRY Sold USD at 33.26599995 16/05/2024	3,304,305	39,411	0.01
Bought USD Sold BRL at 0.19979621 16/05/2024	1,010,244	36,089	0.01
Bought MXN Sold USD at 0.172900198 16/05/2024	3,480,930	34,656	0.01
Bought USD Sold PEN at 0.28660059 16/05/2024	3,620,357	30,194	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09147100 16/05/2024	1,196,284	29,597	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.171888199 16/05/2024	3,374,492	13,849	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04265631 16/05/2024	3,462,553	13,424	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03074085 16/05/2024	6,855,778	11,718	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.94035374 16/05/2024	1,815,274	9,520	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.173447900 16/05/2024	3,501,886	5,283	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.05270500 16/05/2024	106	(1)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05765952 16/05/2024	14,729	(199)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13796529 16/05/2024	15,727,782	(374)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00072308 16/05/2024	6,954,679	(2,786)	(0.00)
Bought USD Sold ZAR at 0.05035997 16/05/2024	3,445,244	(3,745)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.01196888 16/05/2024	6,956,682	(4,653)	(0.00)
Bought USD Sold ZAR at 0.05030808 16/05/2024	5,704,520	(4,815)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 83.33499991 16/05/2024	3,494,262	(7,075)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 83.13999999 16/05/2024	3,462,172	(14,677)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 0.1703310242 16/05/2024	3,423,334	(15,120)	(0.00)
Bought USD Sold ZAR at 0.05264481 16/05/2024	3,445,138	(29,385)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04221794 16/05/2024	7,199,599	(46,358)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92266035 16/05/2024	4,279,179	(58,509)	(0.01)
Bought THB Sold USD at 0.368440000 16/05/2024	13,778,227	(64,310)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.918287871 16/05/2024	4,631,491	(84,757)	(0.01)
Bought USD Sold ZAR at 0.05234246 16/05/2024	6,977,409	(99,243)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.19563000 16/05/2024	13,841,273	(103,834)	(0.02)
Bought IDR Sold USD at 15654.00000840 16/05/2024	3,000,484	(131,316)	(0.02)
Bought KRW Sold USD at 1327.86380105 16/05/2024	3,524,711	(139,115)	(0.02)
Bought BRL Sold USD at 0.51413000 16/05/2024	11,358,700	(371,988)	(0.02)
	1,075,052	0.16	

A Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07325670 07/05/2024	4,346,601	18,656	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08641954 07/05/2024	88,593	1,471	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06476998 07/05/2024	66,578	(243)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06483556 07/05/2024	68,181	(244)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93025943 11/06/2024	85,418	(567)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92650994 07/05/2024	81,920	(808)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93044894 11/06/2024	4,371,331	(18,325)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92165219 07/05/2024	4,357,468	(68,827)	(0.01)
	(68,507)	(0.01)	

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07325670 07/05/2024	40,278,810	172,879	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.06381130 07/05/2024	829,608	(3,772)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93044894 11/06/2024	40,507,972	(169,816)	(0.03)
Bought EUR Sold USD at 0.92178812 07/05/2024	41,750,740	(622,521)	(0.09)
	(623,050)	(0.09)	

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought USD Sold HUF at 0.00273973 07/05/2024	13,448,595	33,100	0.00
Bought HUF Sold USD at 371.11160448 07/05/2024	396,861	5,655	0.00
Bought HUF Sold USD at 369.52938477 07/05/2024	352,940	3,506	0.00
Bought HUF Sold USD at 369.02317785 07/05/2024	379,687	3,243	0.00
Bought HUF Sold USD at 369.22700170 07/05/2024	524,146	2,949	0.00
Bought HUF Sold USD at 368.06114350 07/05/2024	380,533	2,250	0.00
Bought HUF Sold USD at 366.71300281 07/05/2024	204,151	488	0.00
Bought HUF Sold USD at 366.12229892 07/05/2024	235,985	145	0.00
Bought HUF Sold USD at 365.81290185 07/05/2024	340,809	(79)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 360.97430084 07/05/2024	285,484	(3,818)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 360.39189409 07/05/2024	265,832	(5,970)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 365.60019989 07/05/2024	10,283,974	(8,574)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 365.69600013 11/06/2024	13,456,029	(33,047)	(0.00)
	2,048	0.00	

A-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought USD Sold SEK at 0.09109409 07/05/2024	1,510,074	1,122	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09359551 07/05/2024	25,721	617	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09155637 07/05/2024	30,021	175	0.00
Bought SEK Sold USD at 10.69164798 07/05/2024	26,563	(711)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.96035602 11/06/2024	1,515,582	(1,960)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.58449597 07/05/2024	1,596,278	(58,314)	(0.01)
	(58,171)	(0.01)	

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

Bought USD Sold PLN at 0.2477068 07/05/2024	7,752,353	27,473	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.24503456 07/05/2024	120,238	(906)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.00946508 07/05/2024	139,046	(1,402)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.03759000 11/06/2024	7,776,743	(27,681)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.98651000 07/05/2024	7,858,703	(123,571)	(0.02)
	(126,273)	(0.02)	

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	1,679,820	10,979	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65190892 07/05/2024	110,599	486	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64868003 07/05/2024	38,035	(22)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.64502104 07/05/2024	29,921	(278)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought AUD Sold USD at 1.52910412 11/06/2024	1,692,560	(10,919)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	1,871,482	(13,107)	(0.00)
		(12,861)	(0.00)
E-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320660 07/05/2024	632,225	2,684	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06381102 07/05/2024	12,610	(57)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93213530 07/05/2024	15,254	(59)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92626899 07/05/2024	10,688	(68)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	635,793	(2,636)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92175924 07/05/2024	628,472	(9,392)	(0.00)
		(9,568)	(0.00)
E-MDIST Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320660 07/05/2024	23,377,261	99,241	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.06453060 07/05/2024	465,482	(1,795)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06477000 07/05/2024	504,092	(1,840)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049240 11/06/2024	23,509,166	(97,461)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.92178812 07/05/2024	24,713,380	(368,545)	(0.05)
		(370,400)	(0.05)
I-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07325670 07/05/2024	2,574,853	11,051	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06476995 07/05/2024	43,388	(158)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06453060 07/05/2024	55,434	(207)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93044894 11/06/2024	2,589,503	(10,856)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92183061 07/05/2024	2,711,995	(40,320)	(0.01)
		(40,490)	(0.01)
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320702 07/05/2024	159,766	678	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06476961 07/05/2024	10,930	(40)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06664583 07/05/2024	25,648	(49)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	160,668	(666)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92177123 07/05/2024	199,290	(2,976)	(0.00)
		(3,053)	(0.00)
Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320660 07/05/2024	83,795,156	355,725	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.06381130 07/05/2024	1,586,440	(7,213)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049240 11/06/2024	84,267,964	(349,346)	(0.05)
Bought EUR Sold USD at 0.92165219 07/05/2024	86,686,931	(1,305,355)	(0.17)
		(1,306,169)	(0.19)

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.07325670 07/05/2024	40,278,810	172,879	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.06381130 07/05/2024	829,608	(3,772)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93044894 11/06/2024	40,507,972	(169,816)	(0.03)
Bought EUR Sold USD at 0.92178812 07/05/2024	41,750,740	(622,521)	(0.09)
	(623,050)	(0.09)	

先物取引

US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(106,697,714)	1,956,262	0.29
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(45,267,840)	814,282	0.12
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	5,360,610	(33,239)	(0.00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	23,320,742	(44,503)	(0.01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	24,217,440	(305,983)	(0.05)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	31,674,609	(514,345)	(0.08)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	25,941,389	(583,576)	(0.09)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	97,489,458	(1,936,354)	(0.29)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	32,880,000	(2,214,160)	(0.33)
		(2,881,416)	(0.52)	

その他資産 (負債控除後)

			19,918,591	2.62
Net Assets			678,924,421	100.00

<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 2024年 6月30日

2024年 6月30日

2023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		21,899		(143,896)
配当等収益	19,772		43,033	
費用	(1,878)		(5,113)	
支払利息および類似費用	(2,124)		(810)	
税引前純利益／（損失）	15,770		37,110	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		15,770		37,110
総利益		37,669		(106,786)
分配金		(16,094)		(37,406)
受益者に帰属する純資産の変動額		21,575		(144,192)

ポートフォリオ計算書

2024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（%）
	英国国債 - (41.83%)		
51,500,000	UK Gilt 0.875% 22/10/2029 Reg S	43,975	10.45
34,260,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2027	34,393	8.18
43,870,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2047 Reg S	24,763	5.89
27,815,000	UK Gilt 3.75% 22/07/2052 Reg S	24,187	5.75
16,850,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2049	15,911	3.78
14,580,000	UK Gilt 4.25% 07/09/2039 Reg S	14,262	3.39
13,800,000	UK Gilt 2.00% 07/09/2025 Reg S	13,376	3.18
13,580,000	UK Gilt 4.00% 22/01/2060 Reg S	12,249	2.91
8,190,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2055	7,700	1.83
7,100,000	UK Gilt 3.50% 22/07/2068	5,773	1.37
6,130,000	UK Gilt 1.625% 22/10/2028 Reg S	5,563	1.32
3,650,000	UK Gilt 3.25% 31/01/2033 Reg S	3,429	0.82
2,000,000	UK Gilt 0.25% 31/07/2031 Reg S	1,541	0.37
1,000,000	UK Gilt 2.50% 22/07/2065 Reg S	631	0.15
550,000	UK Gilt 1.75% 22/01/2049 Reg S	321	0.08
100,000	UK Gilt 6.00% 07/12/2028	108	0.03
		208,182	49.49
	社債 - (51.27%)		
12,775,000	Zurich Finance (Ireland) DAC 3.50% VRN 02/05/2052 EMTN	8,377	1.99
6,961,000	RL Finance Bonds No 6 10.125% VRN (Perpetual) Reg S	7,580	1.80
7,600,000	Deutsche Pfandbriefbank 7.625% 08/12/2025 Reg S	7,448	1.77

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（％）
7,175,000	BNP Paribas 5.894% VRN 05/12/2034 144A	5,835	1.39
6,009,000	AXA 5.50% VRN 11/07/2043 EMTN Reg S	5,370	1.28
5,411,000	Aviva 6.875% VRN (Perpetual) Reg S	5,120	1.22
4,854,000	AA Bond 7.375% 31/07/2050 EMTN Reg S	5,028	1.20
4,152,000	Rothsay Life 7.734% 16/05/2033 EMTN Reg S	4,377	1.04
5,410,000	Natwest Markets 5.41% 17/05/2029 144A	4,289	1.02
4,305,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.00% 20/10/2025 EMTN Reg S	4,070	0.97
3,451,000	NorthWestern Mutual Global Funding 4.88% 12/12/2029 GMTN Reg S	3,465	0.82
3,280,000	Anglian Water Services Finance 5.875% 20/06/2031 GMTN Reg S	3,324	0.79
4,113,000	HSBC Holdings 5.733% VRN 17/05/2032	3,265	0.78
3,151,000	Thames Water Utilities 7.738% 09/04/2058 Reg S	3,063	0.73
3,500,000	CPI Property Group 4.00% 22/01/2028 EMTN Reg S	3,036	0.72
2,973,000	Pacific Life GF II 5.375% 30/11/2028 EMTN Reg S	3,026	0.72
3,715,000	New York Life Global Funding 5.00% 09/01/2034 144A	2,901	0.69
2,900,000	Hammerson 6.00% 23/02/2026	2,898	0.69
2,689,000	Arqiva Financing 7.21% 30/06/2045 Reg S	2,852	0.68
3,850,000	Prosus 3.257% 19/01/2027 Reg S	2,846	0.68
2,677,000	Places for People Treasury 6.25% 06/12/2041 EMTN Reg S	2,814	0.67
3,018,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.625% 20/10/2028 EMTN Reg S	2,629	0.63
2,448,000	Investec 9.125% VRN 06/03/2033 EMTN Reg S	2,594	0.62
3,145,000	Anglian Water (Osprey) Financing 2.00% 31/07/2028 EMTN Reg S	2,544	0.60
2,800,000	BFCM Paris 3.50% 15/05/2031 EMTN Reg S	2,342	0.56
2,500,000	M&G 6.25% VRN 20/10/2068 Reg S	2,302	0.55
2,225,000	International Distributions Services 7.375% 14/09/2030 Reg S	2,291	0.54
2,330,000	AA Bond 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,272	0.54
2,692,000	Morgan Stanley 5.656% VRN 18/04/2030	2,167	0.52
2,378,000	MPT Operating Partnership 2.50% 24/03/2026	2,038	0.48
2,000,000	BPCE 5.375% VRN 22/10/2031 EMTN Reg S	1,984	0.47
1,719,000	Admiral Group 8.50% 06/01/2034 Reg S	1,904	0.45
1,900,000	Lloyds Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN Reg S	1,901	0.45
1,850,000	United Utilities Water Finance 5.75% 28/05/2051 EMTN Reg S	1,798	0.43
1,626,000	Virgin Money UK 7.625% VRN 23/08/2029 GMTN Reg S	1,753	0.42
1,750,000	Clydesdale Bank 4.625% 08/06/2026 EMTN	1,741	0.41
1,583,000	OSB Group 9.50% VRN 07/09/2028 EMTN Reg S	1,693	0.40
2,114,000	Nordea Bank Abp 5.00% 19/03/2027 144A	1,670	0.40
1,518,000	OSB Group 8.875% VRN 16/01/2030 EMTN Reg S	1,616	0.38
1,521,000	Motability Operations Group 5.75% 17/06/2051 EMTN Reg S	1,562	0.37
1,740,000	Thames Water Utility Finance 7.125% 30/04/2031 EMTN Reg S	1,541	0.37
1,705,000	AA Bond 3.25% 31/07/2050 Reg S	1,505	0.36
1,875,000	QBE Insurance Group 5.875% VRN (Perpetual)	1,460	0.35
2,727,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117 Reg S	1,446	0.34

保有数量/ 保有相当量	組入投資資産	時価/ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
3,675,394	Intu SGS Finance 10.00% 17/04/2044 (unlisted)	1,433	0.34
1,446,000	Anglian Water Services Finance 5.75% 07/06/2043 GMTN Reg S	1,394	0.33
1,438,000	Canary Wharf Group Investment Holdings 2.625% 23/04/2025 Reg S	1,357	0.32
1,493,000	NewRiver REIT 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,355	0.32
1,288,000	Nestle Finance International 5.125% 07/12/2038 EMTN Reg S	1,304	0.31
1,590,000	Cisco Systems 4.95% 26/02/2031	1,257	0.30
1,688,000	Aroundtown Finance SARL 8.625% VRN (Perpetual)	1,250	0.30
1,232,000	Toyota Motor Finance Neth 4.75% 22/10/2029 EMTN Reg S	1,226	0.29
1,250,000	Society of Lloyds 4.875% VRN 07/02/2047 Reg S	1,211	0.29
1,212,000	Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 Reg S	1,148	0.27
2,115,000	CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	1,135	0.27
1,100,000	Kering 5.125% 23/11/2026 EMTN Reg S	1,101	0.26
1,155,000	Thames Water Utility Finance 8.25% 25/04/2040 Reg S	1,101	0.26
1,057,000	Motability Operations Group 5.625% 24/01/2054 EMTN Reg S	1,055	0.25
1,050,000	Reckitt Benckiser Treasury Services 5.00% 20/12/2032 Reg S	1,047	0.25
1,053,000	Platform Hg Financing 5.342% 10/04/2050 EMTN Reg S	1,042	0.25
1,206,000	Motability Operations Group 4.00% 17/01/2030 EMTN Reg S	1,033	0.25
1,087,000	Thames Water Utility Finance 7.75% 30/04/2044 EMTN Reg S	1,017	0.24
1,195,000	Nbn 3.75% 22/03/2034 EMTN Reg S	1,014	0.24
985,000	Sovereign Housing Capital 5.50% 24/01/2057 Reg S	981	0.23
928,000	Clarion Funding 5.375% 30/05/2057 EMTN Reg S	913	0.22
911,000	Burberry Group 5.75% 20/06/2030 Reg S	909	0.22
850,000	Lloyds Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	850	0.20
866,000	SW (FINANCE) I PLC 7.375% 12/12/2041	843	0.20
850,000	CPUK Finance 3.588% 28/02/2042 EMTN Reg S	830	0.20
900,000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH 3.875% 05/06/2030 EMTN Reg S	764	0.18
812,000	Arion Banki 4.625% 21/11/2028 EMTN Reg S	691	0.16
682,000	UNITE Group 5.625% 25/06/2032 EMTN Reg S	683	0.16
568,000	London Power Networks 5.875% 15/11/2040 EMTN Reg S	588	0.14
580,000	Land Securities Cap Markets 4.75% 18/09/2031 EMTN Reg S	573	0.14
525,000	UNITE (USAF) II 3.921% 30/06/2025 Reg S	515	0.12
429,000	Coventry Building Society 8.75% VRN (Perpetual) Reg S	432	0.10
350,000	UBS Group 9.25% VRN (Perpetual)	297	0.07
280,000	London Merchant Securities 6.50% 16/03/2026	282	0.07
356,000	Land Securities Capital Markets 2.625% 22/09/2039 EMTN Reg S	270	0.06
300,000	Phoenix Group Holdings 5.375% 06/07/2027 EMTN Reg S	231	0.05
68,000	Microsoft 2.675% 01/06/2060	33	0.01
		168,902	40.15
	モーゲージ証券 - (3.96%)		
2,900,000	Sage AR Funding No 1 6.7163% VRN 17/11/2051 Reg S	2,846	0.68
2,098,435	Together Asset Backed Securitisation 2021-Crel 6.6037% VRN 20/01/2055 Reg S	2,099	0.50

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（％）
2,079,000	Stark Financing 2023-1 DAC 7.4282% VRN 17/08/2033 Reg S	2,085	0.50
2,226,500	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 2.50% 24/07/2056 Reg S	1,739	0.41
3,414,689	Metrocentre Finance 8.75% VRN 06/12/2028	1,707	0.41
1,412,709	Dignity Finance 3.5456% 31/12/2034 Reg S	1,352	0.32
1,202,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV 6.172% 28/05/2039 Reg S	1,203	0.29
1,200,000	Broadgate Financing 4.999% 05/10/2033 Reg S	1,163	0.28
1,278,750	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 2.50% 24/07/2058 Reg S	987	0.23
1,044,000	Telereal Securitisation 1.9632% VRN 10/12/2033 Reg S	980	0.23
736,028	Marstons Issuer 5.158% VRN 15/10/2027	692	0.16
500,000	RHP Finance 3.25% 05/02/2048 Reg S	367	0.09
294,103	Equity Release Funding 3 5.05% 26/04/2033	289	0.07
294,889	Premiertel 6.175% 08/05/2032	277	0.07
277,705	Juturna European Loan Conduit No 16 5.0636% 10/08/2033 EMTN Reg S	277	0.07
190,000	Peel South East 10.00% 30/04/2026	190	0.05
161,276	Equity Release Funding 3 5.70% 26/02/2031	160	0.04
144,551	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037 Reg S	134	0.03
136,414	Longstone Finance 4.791% 19/04/2036	133	0.03
9,890	Equity Release Funding 2 5.88% 26/05/2032	10	0.00
		18,690	4.44
	金融 - (1.98%)		
710	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	16,242	3.86
		16,242	3.86
	スワップ - (0.64%)		
36,000,000	Pay fixed 1.4062% receive float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 28/01/2027	2,073	0.49
20,000,000	Pay fixed 3.4986% receive float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 07/03/2053	1,446	0.34
15,000,000	Receive fixed 5.4273% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 16/08/2026	275	0.07
6,000,000	Receive fixed 3.7025% pay float Canadian Overnight Repo Rate A 31/05/2034	85	0.02
623,600,000	Pay fixed 0.786% receive float Bank of Japan Final Result: Un 15/01/2034	65	0.02
4,100,000	Pay fixed 3.7307% receive float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 11/03/2034	46	0.01
10,000,000	Receive fixed 4.5875% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 10/11/2026	31	0.01
3,900,000	Receive fixed 2.9008% pay float 6 Month EURIBOR 03/06/2034	19	0.00
3,200,000	Receive fixed 3.7886% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 02/03/2033	(16)	0.00
4,400,000	Pay fixed 3.9837% receive float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 08/04/2034	(22)	(0.01)
6,900,000	Pay fixed 4.716% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 04/06/2034	(41)	(0.01)
4,400,000	Pay fixed 1.2272% receive float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 11/12/2033	(94)	(0.02)
2,700,000	Pay fixed 1.85% receive float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 27/03/2033	(182)	(0.04)
27,000,000	Bought Protection on ITRAXX XOver S41 20/06/2029	(1,634)	(0.39)
		2,051	0.49
	外国為替先物取引 - (0.17%)		
(42,515,000)	Bought GBP sold USD @ 1.254598 for settlement 14/08/2024	306	0.07
(16,663,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.160290 for settlement 14/08/2024	236	0.06

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（％）
(2,347,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.157110 for settlement 14/08/2024	39	0.01
(4,133,000)	Bought GBP sold USD @ 1.254096 for settlement 14/08/2024	31	0.01
4,642,000	Bought USD sold GBP @ 0.785559 for settlement 14/08/2024	20	0.00
(1,778,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.171780 for settlement 14/08/2024	10	0.00
(354,000)	Bought GBP sold CAD @ 1.713115 for settlement 14/08/2024	2	0.00
4,790,000	Bought EUR sold GBP @ 0.849996 for settlement 14/08/2024	0	0.00
(5,439,000)	Bought GBP sold USD @ 1.267206 for settlement 14/08/2024	(4)	0.00
3,100,000	Bought EUR sold GBP @ 0.849996 for settlement 14/08/2024	(18)	0.00
		622	0.15
	先物取引 - (0.06%)		
52,800,000	Long Gilt Commodity Future 26/09/2024	361	0.09
3,200,000	US Ultra Bond Commodity Future 19/09/2024	46	0.01
2,500,000	US 10 Year Ultra Future 19/09/2024	27	0.01
11,200,000	US 2 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2024	26	0.01
(100,000)	Euro-Bund Commodity Future 06/09/2024	(2)	0.00
(2,600,000)	Euro-Schatz Commodity Future 06/09/2024	(10)	0.00
(1,700,000)	US 5 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2024	(11)	0.00
(700,000)	Euro-Buxl 30 Year Commodity Future 06/09/2024	(15)	0.00
(4,200,000)	US 10 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 19/09/2024	(35)	(0.01)
(8,500,000)	Euro-Bobl Commodity Future 06/09/2024	(74)	(0.02)
(6,300,000)	US 20 Year Long Bond (CBT) Commodity Future 19/09/2024	(91)	(0.02)
		222	0.05
	不動産 - (0.00%)		
3,675,394	Intu SGS Finance (unlisted)	0	0.00
		0	0.00
	組入投資資産	414,911	98.63
	現金その他純資産（負債控除後）	5,719	1.37
	純資産額	420,630	100.00

カッコ内の数字は2023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

2024年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	38,519,042
スワップ取引に係る受取利息	12,837,899
デリバティブ収益	358,009
純利益	51,714,950
費用	
運用報酬	6,639,707
管理費	1,978,692
国税	468,374
保管費用	126,560
販売手数料	398,873
成功報酬	—
その他費用	183,468
費用合計	9,795,674
スワップ取引に係る支払利息	19,154,374
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	(413,930)
費用還付	—
総費用	28,536,118
純投資収益(損失)	23,178,832
有価証券に係る実現純(損)益	(5,978,744)
外貨取引に係る実現純(損)益	(4,897)
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	133,967
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	(6,730,086)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(3,540,970)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	31,234,511
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	703,841
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	1,299,936
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	344,928
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(4,655,405)
運用実績	35,985,913
受益者への分配金	(3,461,756)
設定解約	
当期設定額	388,920,431
当期解約額	(487,656,051)
調整勘定	(57,376)
設定解約に伴う増加(減少)額	(98,792,996)
純増加(減少)	(66,268,839)
純資産額	
期首	1,175,647,419
期末	1,109,378,580

投資資産明細表 2024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										
エネルギー										
BP Capital Markets 4.323% 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	19,146,722	19,815,804	1.79					
Exxon Mobil 1.408% 26/06/2039	US	EUR	26,840,312	19,019,985	1.71					
TotalEnergy 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	20,795,180	17,080,870	1.54					
				55,916,659	5.04					
公益事業										
National Grid 4.275% 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	22,098,208	22,559,188	2.02					
Suez SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	FR	EUR	22,477,576	20,645,518	1.86					
EDF 4.625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	19,442,629	19,731,081	1.78					
Engie 4.25% 06/03/2044 EMTN	FR	EUR	7,777,052	7,728,528	0.70					
Oriental 5.25% VRN 08/12/3022	DK	EUR	6,354,420	6,451,651	0.58					
				76,923,766	6.93					
素材										
BASF 4.25% 08/03/2032 EMTN	DE	EUR	15,554,103	16,102,852	1.45					
				16,102,852	1.45					
一般消費財・サービス										
McDonald's 4.25% 07/03/2035 GMTN	US	EUR	21,826,011	22,534,549	2.03					
				22,534,549	2.03					
ヘルスケア										
Bayer 6.625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	3,888,526	3,885,641	0.35					
				3,885,641	0.35					
金融										
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	NL	EUR	29,885,795	33,431,569	3.01					
Banco Santander 5.75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	22,572,418	23,465,958	2.12					
CRH SMW Finance 4.25% 11/07/2035 EMTN	IE	EUR	20,207,056	20,771,217	1.87					
Morgan Stanley 3.950% VRN 21/03/2035	US	EUR	17,099,081	16,979,028	1.53					
Maple 2.875% 15/04/2030	ES	EUR	17,735,471	16,328,273	1.47					
Commerzbank 6.375% VRN 05/10/2033 EMTN	DE	EUR	11,096,525	11,814,759	1.06					
Commerzbank 4.625% VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	6,733,989	6,835,469	0.62					
				129,624,253	11.68					
不動産										
Prologis Int'l Funding II 3.125% 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	26,034,155	24,487,309	2.21					
Prologis Int'l Funding II 4.625% 21/02/2035 EMTN	LU	EUR	15,873,501	14,329,440	1.29					
				38,816,749	3.50					
その他										
									1	0.00
				35,127,513	2.99					
Total Investments (Cost EUR 1,061,698,209)										
									1,081,510,160	97.49
外貨										
						Ccy	契約額等	Unrealised gain/(loss)	% Net Assets	
							EUR	EUR	EUR	
クレジット・デフォルト・スワップ										
Bought protection on Deutsche Bank 4% 20/06/2029	EUR			20,485,892	822,924	0.07				
Bought protection on CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD			68,191,465	(3,862,324)	(0.35)				
Bought protection on Traxx Xover S41 20/06/2029	USD			116,077,238	(8,915,908)	(0.80)				
					(11,954,908)	(1.08)				
外国為替先物取引										
Bought USD Sold EUR at 1.08106600 16/05/2024							3,191,623	35,829	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.08197570 16/05/2024							1,174,596	14,185	0.00	
								50,014	0.00	
A-ACC Shares (HUF) (hedged)										
Bought HUF Sold EUR at 396.45469911 07/05/2024							1,366,796	18,981	0.00	
Bought HUF Sold EUR at 394.17279772 07/05/2024							79,986	444	0.00	
Bought HUF Sold EUR at 394.21288816 07/05/2024							58,641	478	0.00	
Bought HUF Sold EUR at 397.21128227 07/05/2024							25,526	404	0.00	
Bought HUF Sold EUR at 394.01210277 07/05/2024							41,298	316	0.00	
Bought HUF Sold EUR at 393.76455408 07/05/2024							32,306	226	0.00	
Bought EUR Sold HUF at 0.00256494 07/05/2024							22,998	68	0.00	
Bought EUR Sold HUF at 0.00255740 07/05/2024							1,602,604	11	0.00	
Bought HUF Sold EUR at 392.31663105 11/06/2024							1,597,325	(126)	(0.00)	
								21,002	0.00	
A-ACC Shares (USD) (hedged)										
Bought USD Sold EUR at 1.08439110 07/05/2024							38,184,563	561,741	0.05	
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024							38,564,808	124,998	0.01	
Bought EUR Sold USD at 0.93265634 07/05/2024							38,746,303	(127,803)	(0.01)	
								588,436	0.05	
Y-ACC Shares (USD) (hedged)										
Bought USD Sold EUR at 1.08439110 07/05/2024							20,485,782	301,370	0.03	
Bought USD Sold EUR at 1.08646500 07/05/2024							10,663,666	177,570	0.02	
Bought USD Sold EUR at 1.07369910 11/06/2024							35,122,876	113,387	0.01	
Bought USD Sold EUR at 1.08353880 07/05/2024							3,677,441	(17,657)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.93265634 07/05/2024							35,788,172	(116,396)	(0.01)	
								458,274	0.04	
その他の市場で取引される証券										
公益事業										
EnBW International Finance 4.30% 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	17,287,817	17,828,211	1.61					
Enel 4.125% 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	16,978,632	17,211,529	1.55					
IT	IT	EUR	15,824,183	14,955,347	1.35					
EDP-Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	11,475,893	9,900,368	0.89					
E.ON 4.125% 25/03/2044 EMTN	DE	EUR	7,838,699	7,785,616	0.70					
				67,678,871	6.10					

通貨	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
先物取引			
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	12,953,912	36,846 0.00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	161,882,535	(1,877,020) (0.17)
		<u>(1,840,174)</u>	<u>(0.17)</u>
	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) 05/04/2053	EUR	35,091,574	720,163 0.06
Pay fixed 2.476% receive float. (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	36,039,995	612,633 0.06
Receive fixed 2.918% pay float. (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	94,842,093	388,918 0.04
Receive fixed 2.903% pay float. (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	92,945,251	257,224 0.02
		<u>1,978,938</u>	<u>0.18</u>
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
	Ccy		
インフレーション スワップ			
Receive fixed 2.63% pay float. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	15,752,103	408,553 0.04
		<u>408,553</u>	<u>0.04</u>
その他資産 (負債控除後)		38,188,285	3.44
Net Assets		<u><u>1,109,378,580</u></u>	<u>100.00</u>

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・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	主として世界各国の債券に投資し、米ドルベースでパフォーマンスの最大化を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2024年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	50,205,883
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	160,180
純利益	50,366,063
費用	
運用報酬	7,712,820
管理費	2,007,039
国税	493,177
保管費用	203,100
販売手数料	19
成功報酬	—
その他費用	257,546
費用合計	10,673,701
スワップ取引に係る支払利息	85,589
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	10,759,290
純投資収益(損失)	39,606,773
有価証券に係る実現純(損)益	(29,251,914)
外貨取引に係る実現純(損)益	(185,379)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(28,152,934)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	2,749,035
スワップ取引に係る実現純(損)益	(661,183)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(28,238,109)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(240,632)
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	(14,671,891)
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	4,187,559
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	339,162
運用実績	(54,519,513)
受益者への分配金	(2,473,830)
設定解約	
当期設定額	900,940,001
当期解約額	(612,357,399)
調整勘定	4,213,285
設定解約に伴う増加(減少)額	292,795,887
純増加(減少)	235,802,544
純資産額	
期首	1,407,374,798
期末	1,643,177,342

投資資産明細表 2024年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または額面 価値	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					
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2,760,876	2,523,944	0.15
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	945,165	898,943	0.05
				3,422,887	0.21
公益事業					
EDF 4.625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	1,890,330	2,049,688	0.12
Nextera Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	506,409	469,826	0.03
				2,510,514	0.15
素材					
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	6,567,403	6,560,829	0.40
Boll 6.00% 15/04/2029	US	USD	2,256,457	2,249,355	0.14
				8,810,184	0.54
資本財・サービス					
Carrier Global 4.50% 29/11/2032	US	EUR	5,115,829	5,658,740	0.34
Owens Corning 4.20% 01/12/2024	US	USD	5,709,790	5,654,743	0.34
Carrier Global 4.125% 29/05/2028	US	EUR	2,537,021	2,733,400	0.17
Ashthead Capital 5.55% 30/05/2033 144A	US	USD	2,826,540	2,713,532	0.17
Air Lease 1.875% 15/02/2024	US	USD	2,253,427	2,067,270	0.13
Ashthead Capital 5.50% 11/08/2032 144A	US	USD	1,912,218	1,840,594	0.11
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	1,542,111	1,323,760	0.08
				21,992,039	1.34
一般消費財・サービス					
Allegion US Holding 3.20% 01/10/2024	US	USD	6,941,490	6,862,383	0.42
Volkswagen Intl Finance 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5,275,025	5,151,557	0.31
American Honda Finance 4.90% 12/03/2027	US	USD	4,145,791	4,108,547	0.25
Flutter Treasury Designated 5.00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	2,416,637	2,620,284	0.16
DR Horton 2.50% 15/10/2024	US	USD	1,962,958	1,934,999	0.12
WWF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	994,910	999,343	0.06
				21,677,115	1.32
生活必需品					
General Mills 5.241% 18/11/2025	US	USD	2,193,777	2,182,731	0.13
Campbell Soup 5.20% 21/03/2029	US	USD	876,516	865,950	0.05
				3,048,681	0.19
ヘルスケア					
Eli Lilly 4.50% 09/02/2027	US	USD	4,862,127	4,795,259	0.29
HCA 5.375% 01/02/2025	US	USD	3,581,677	3,566,678	0.22
Eli Lilly 4.50% 09/02/2029	US	USD	2,913,098	2,849,434	0.17
Bristol-Myers Squibb 4.90% 22/02/2027	US	USD	2,638,502	2,618,697	0.16
Cardinal Health 3.079% 15/06/2024	US	USD	2,118,164	2,110,828	0.13
HCA 5.875% 15/02/2026	US	USD	1,666,495	1,668,213	0.10
Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/05/2028	SG	USD	1,706,271	1,657,141	0.10
HCA 5.20% 01/06/2028	US	USD	945,165	929,804	0.06
CVS Health 2.625% 15/08/2044	US	USD	765,096	756,141	0.05
				20,952,195	1.28
金融					
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	9,352,157	8,648,946	0.53
Toyota Motor Finance 3.125% 11/01/2027 EMTN	NL	EUR	6,276,889	6,628,390	0.40
Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	4,852,178	4,895,673	0.30
Socite Generale 4.875% VRN 21/11/2031	FR	EUR	3,880,150	4,287,246	0.26
Barclays 4.347% VRN 08/05/2035	GB	EUR	3,737,878	3,992,339	0.24
USGS 4.737% VRN 02/1/2035	US	USD	3,526,957	3,817,290	0.23
Standard Chartered 1.822% VRN 25/11/2025 144A	GB	USD	3,855,278	3,759,577	0.23
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	3,405,578	3,736,291	0.23
HSBC Holdings 8.201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	2,725,059	3,677,279	0.22
Standard Chartered 7.283% VRN 06/07/2027 144A	GB	USD	3,322,006	3,380,682	0.21
USBS Group 4.125% VRN 09/06/2035	CH	EUR	3,102,130	3,316,518	0.20
ABN Amro Bank 3.875% 15/01/2032 EMTN	NL	EUR	2,885,240	3,075,676	0.19
HSBC Holdings 4.18% VRN 09/12/2025	GB	USD	3,109,095	3,073,446	0.19
ANZ Banking Group 5.101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	2,728,044	2,980,945	0.18
ABN AMRO Bank 5.5% VRN 20/05/2035 EMTN	NL	EUR	2,485,258	2,972,908	0.18
AerCap Ireland Capital 5.10% 19/01/2029	IE	USD	3,028,507	2,957,597	0.18
Lseg (US) 4.875% 28/03/2027 144A	US	USD	2,966,823	2,927,274	0.18
USBS Group 2.125% VRN 15/10/2026	CH	EUR	2,598,706	2,699,227	0.16
Lseg (US) 5.297% 28/03/2034 144A	US	USD	2,766,836	2,697,660	0.16
Toronto-Dominion Bank 3.565% 16/04/2031 GMTN	CA	EUR	2,506,179	2,444,810	0.16
ING Groep 4.75% VRN 25/05/2034	NL	EUR	2,288,294	2,597,643	0.16
USBS Group 4.625% VRN 17/03/2028 EMTN	CH	EUR	2,359,927	2,568,230	0.16
HSBC Holdings 4.787% VRN 10/03/2032 EMTN	GB	USD	2,172,884	2,422,495	0.15
USBS Group 4.75% VRN 17/05/2032 EMTN	CH	EUR	1,975,892	2,194,104	0.13
ING Groep 5.25% VRN 14/11/2033	NL	EUR	1,790,839	2,093,318	0.13
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	2,462,403	2,066,008	0.13
HSBC Holdings 3.999% VRN 13/11/2034	GB	USD	1,882,370	2,002,447	0.12
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	US	USD	2,253,459	1,934,000	0.12
Lloyds Banking Group 6.908% FRN 07/08/2027	GB	USD	1,880,581	1,907,023	0.12
Barclays 3.33% VRN 24/11/2042	GB	USD	2,704,166	1,897,527	0.12
HSBC Holdings 4.856% VRN 23/05/2033 EMTN	US	USD	1,562,009	1,756,618	0.11
Lloyds Banking Group 4.75% VRN 21/09/2031 EMTN	US	USD	1,557,136	1,707,257	0.11
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	2,188,803	1,655,283	0.10
Aon 3.90% 28/02/2052	US	USD	2,166,915	1,572,320	0.10

	国コード	通貨	株数または額面 価値	時価 (米ドル)	% Net Assets
Barclays 3.382% VRN 20/05/2032					
Aon 2.60% 02/12/2031					
BPCE 3.125% VRN 25/01/2035 EMTN					
US Treasury 4.875% 31/10/2028					
Nationwide Building 6.659% FRN 16/02/2028 144A					
				109,835,740	6.68
不動産					
Welltower OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	4,661,155	4,573,940	0.28
				4,573,940	0.28
国債					
US Treasury 4.00% 15/02/2034	US	USD	142,003,554	134,725,872	8.20
US Treasury 4.00% 31/01/2029	US	USD	93,342,489	90,551,330	5.51
Germany 2.30% 15/02/2033	DE	EUR	72,633,492	76,114,554	4.63
US Treasury 4.875% 31/10/2028	US	USD	70,093,523	70,496,014	4.29
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	63,684,211	58,952,226	3.59
Germany 2.40% 19/10/2028	DE	EUR	53,327,195	56,380,560	3.43
US Treasury 4.50% 30/11/2024	US	USD	45,557,175	43,544,445	2.64
US Treasury 4.25% 28/02/2031	US	USD	42,005,115	40,941,550	2.49
US Treasury 4.00% 29/02/2030**	US	USD	41,845,929	40,371,514	2.46
US Treasury 3.625% 15/02/2033	US	USD	32,906,660	26,974,465	1.64
UK Treasury 1.25% 22/07/2027	GB	GBP	23,629,121	26,828,204	1.63
US Treasury 4.00% 31/01/2031	US	USD	23,877,488	22,941,389	1.40
Korea 1.50% 10/12/2030	NO	NOK	25,526,296.816	15,001,878	0.91
Germany 1.80% 15/08/2033	DE	EUR	16,794,087	14,475,873	0.90
US Treasury 3.625% 15/05/2033	US	USD	17,590,015	14,420,377	0.88
New Zealand 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	22,589,439	13,329,774	0.81
Norway 1.375% 19/08/2030	NO	NOK	16,637,865	13,032,545	0.79
Germany 1.50% 15/10/2027	DE	EUR	12,655,926	12,900,424	0.79
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	239,549,539	12,886,387	0.78
US Treasury 4.00% 15/11/2052	US	USD	12,357,185	10,862,496	0.66
US Treasury 4.25% 15/03/2027	US	USD	9,919,256	9,759,231	0.59
US Treasury 3.875% 15/02/2043	US	USD	11,048,479	9,617,777	0.59
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	180,899,574	9,402,496	0.57
US Treasury 5.00% 31/10/2025	US	USD	9,411,852	9,394,572	0.57
Korea 4.00% 10/12/2031	KR	KRW	11,938,724,194	8,888,402	0.54
US Treasury 3.75% 22/01/2037	US	USD	9,730,223	7,960,539	0.48
US Treasury 4.125% 15/08/2033	US	USD	7,989,130	7,173,989	0.44
Germany 3.25% 04/07/2042	DE	EUR	6,088,851	6,973,429	0.42
New Zealand 0.25% 15/05/2028	NZ	NZD	13,854,127	6,854,564	0.42
UK Treasury 1.50% 22/07/2027	GB	GBP	10,745,032	6,850,041	0.42
Korea 2.625% 10/06/2028	KR	KRW	9,391,257,262	6,556,557	0.40
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	16,497,603	5,844,029	0.36
Japan 1.00% 20/03/2062	JP	JPY	1,243,637,937	5,780,550	0.35
Czech Republic 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	146,629,887	5,601,400	0.34
European Union 2.50% 04/10/2052	EU	EUR	5,726,704	5,179,886	0.31
Canada 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	6,840,009	4,854,441	0.30
Norway 2.00% 26/04/2028	NO	NOK	50,541,446	4,258,955	0.26
New Zealand 0.50% 15/05/2026	NZ	NZD	7,834,919	4,239,436	0.26
Germany 2.875% 15/02/2052	DE	EUR	7,959,283	4,036,997	0.25
Poland 0.25% 25/10/2026	PL	PLN	17,933,259	3,918,878	0.24
UK Treasury 1.50% 22/07/2047	GB	GBP	5,670,989	3,864,683	0.24
US Treasury 4.125% 31/03/2031	US	USD	3,979,641	3,850,614	0.23
US Treasury 4.75% 15/11/2033	US	USD	3,810,507	3,801,576	0.23
Germany 2.10% 12/04/2029	DE	EUR	3,591,426	3,746,500	0.23
Canada 0.50% 01/12/2030	CA	CAD	5,845,998	3,455,909	0.21
Japan 0.40% 20/03/2050	JP	JPY	755,136,955	3,381,635	0.21
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	6,541,536	3,160,207	0.19
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	6,068,953	3,119,649	0.19
Canada 2.00% 01/12/2051	CA	CAD	5,521,752	2,866,415	0.17
Japan Treasury 1.25% 31/07/2051	JP	JPY	4,676,079	2,744,897	0.17
UK Treasury 1.00% 20/03/2032	JP	JPY	532,376,528	2,735,465	0.17
Australia 0.50% 21/03/2047	AU	AUD	4,725,824	2,523,776	0.16
Japan 0.50% 20/03/2039	JP	JPY	564,959,842	2,267,072	0.14
Indonesia 7.00% 15/05/2027	ID	IDR	156,195,912	1,194,149	0.07
Sweden 1.375% 23/06/2031	SE	SEK	18,445,638	1,058,316	0.06
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	1,815,711	979,515	0.06
Australia 0.50% 21/09/2026	AU	AUD	1,004,859	599,296	0.04
				974,149,201	59.28
オープンエンド型ファンド					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - AACCC-USD	IE	USD	5,228	103,303,301	6.29
				103,303,301	6.29
コミュニケーション・サービス					
Cellex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	2,686,258	2,353,218	0.14

	契約額等 USD (米ドル)	未実現 (損益)	損 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought SEK Solid USD at 10.9652500 07/05/2024	3,552,288	(1,567)	(0.00)	
Bought CZK Solid USD at 23.5174590 07/05/2024	3,797,440	(2,751)	(0.00)	
Bought USD Solid THB at 4.9346384 07/05/2024	4,324,589	(2,652)	(0.00)	
Bought SGD Solid USD at 1.3507877 07/05/2024	4,895,449	(2,851)	(0.00)	
Bought USD Solid ILS at 0.26680385 07/05/2024	1,354,619	(5,266)	(0.00)	
Bought MYR Solid USD at 4.7629700 07/06/2024	4,785,125	(5,348)	(0.00)	
Bought EUR Solid USD at 4.9346384 07/05/2024	5,197,887	(6,131)	(0.00)	
Bought USD Solid CNY at 0.1562078 07/05/2024	60,459,609	(3,157)	(0.00)	
Bought USD Solid EUR at 1.0649498 07/05/2024	4,264,745	(14,855)	(0.00)	
Bought DKK Solid USD at 6.8704268 07/05/2024	1,008,171	(15,621)	(0.00)	
Bought PLN Solid USD at 4.0365500 07/05/2024	4,892,044	(16,599)	(0.00)	
Bought USD Solid NZD at 0.7024362 07/05/2024	1,361,392	(26,772)	(0.00)	
Bought CHF Solid USD at 0.9100280 07/06/2024	7,160,948	(27,515)	(0.00)	
Bought EUR Solid USD at 0.9337184 07/06/2024	36,075,851	(31,427)	(0.00)	
Bought SGD Solid USD at 1.3446480 07/05/2024	2,930,740	(40,241)	(0.00)	
Bought MYR Solid USD at 4.7728000 07/05/2024	4,821,252	(45,181)	(0.00)	
Bought NOK Solid USD at 11.0445810 07/05/2024	16,377,890	(55,405)	(0.00)	
Bought MXN Solid USD at 17.0518710 07/05/2024	18,447,105	(55,715)	(0.00)	
Bought GBP Solid USD at 0.7980746 07/05/2024	49,558,859	(64,554)	(0.00)	
Bought THB Solid USD at 36.3619000 07/05/2024	4,405,778	(81,189)	(0.00)	
Bought CHF Solid USD at 1.6854169 07/05/2024	21,376,356	(107,590)	(0.00)	
Bought CNY Solid USD at 7.2414100 07/05/2024	60,741,823	(82,214)	(0.01)	
Bought IDR Solid USD at 15921.0000195 07/05/2024	4,578,522	(95,866)	(0.01)	
Bought CAD Solid USD at 1.3689119 07/06/2024	34,064,609	(121,645)	(0.01)	
Bought CHF Solid USD at 0.9204362 07/05/2024	7,237,309	(129,590)	(0.01)	
Bought SEK Solid USD at 10.5779780 07/05/2024	3,682,342	(136,704)	(0.01)	
Bought AUD Solid USD at 1.5307919 07/06/2024	37,967,585	(207,279)	(0.01)	
Bought AUD Solid USD at 1.5300565 07/05/2024	37,985,986	(262,460)	(0.02)	
Bought CAD Solid USD at 1.3586180 07/05/2024	34,322,702	(399,448)	(0.02)	
Bought EUR Solid MYR at 0.2116435 07/05/2024	36,101,990	(551,307)	(0.03)	
Bought JPY Solid USD at 156.0517700 07/06/2024	157,284,546	(900,120)	(0.04)	
Bought JPY Solid USD at 150.3985000 07/05/2024	172,244,625	(7,670,557)	(0.47)	
	(7,251,548)	(0.44)		

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Solid JPY at 0.0064100 07/05/2024	22,741,206	1,058,189	0.06
Bought USD Solid EUR at 1.0732580 07/05/2024	174,233,805	744,576	0.05
Bought USD Solid GBP at 0.7658380 07/05/2024	8,715,634	85,649	0.01
Bought USD Solid JPY at 0.0064100 11/06/2024	22,866,372	79,385	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.7364972 07/05/2024	5,854,775	71,306	0.01
Bought USD Solid KRW at 0.0007429 07/05/2024	2,485,240	65,394	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.0944781 07/05/2024	809,225	30,683	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.1381819 07/05/2024	20,050,200	29,916	0.00
Bought USD Solid GBP at 0.7562600 11/06/2024	8,715,265	27,910	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.7248250 07/05/2024	5,856,232	26,258	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.6565310 07/05/2024	3,067,630	21,636	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00006286 07/05/2024	952,902	21,145	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.6539770 11/06/2024	3,070,955	19,939	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.0559780 07/05/2024	800,160	18,552	0.00
Bought USD Solid COP at 0.1004740 07/05/2024	1,157,045	18,184	0.00
Bought USD Solid THB at 0.0275124 07/05/2024	665,558	12,769	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.0007258 11/06/2024	2,488,508	7,917	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.1027803 11/06/2024	1,161,729	7,570	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.2116435 07/05/2024	782,565	7,057	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.2508459 07/05/2024	422,925	6,677	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.14549825 07/05/2024	431,680	6,634	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.7433241 07/05/2024	471,773	6,333	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.6033050 07/05/2024	529,865	5,180	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.2732056 07/05/2024	240,466	4,805	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.0927129 07/05/2024	162,427	4,458	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.0584987 11/06/2024	795,627	3,969	0.00
Bought USD Solid COP at 0.0002597 07/05/2024	244,201	3,522	0.00
Bought USD Solid RON at 0.2117369 07/05/2024	191,587	2,750	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.0427804 07/05/2024	314,574	2,143	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.0000615 11/06/2024	952,220	1,520	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.2476720 11/06/2024	422,778	1,510	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.1460250 11/06/2024	432,448	1,510	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.5934029 11/06/2024	529,862	1,316	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.2687590 07/05/2024	127,904	1,128	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.0426889 11/06/2024	314,612	982	0.00
Bought USD Solid COP at 0.0002525 11/06/2024	242,862	915	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.2099441 11/06/2024	785,304	711	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.0912571 11/06/2024	810,537	568	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.7355902 11/06/2024	472,570	542	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.0010511 11/06/2024	116,071	569	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.0906130 07/05/2024	62,518	526	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.00273451 11/06/2024	156,816	386	0.00
Bought ILS Solid USD at 0.37883505 07/05/2024	240,289	357	0.00
Bought USD Solid RON at 0.2148713 11/06/2024	191,276	282	0.00
Bought THB Solid USD at 0.370570026 07/05/2024	666,334	224	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.2646628 11/06/2024	127,847	159	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.0027525 07/05/2024	157,116	128	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12796320 07/05/2024	26,305	17	0.00
Bought HKD Solid USD at 1.8209748 07/05/2024	26,301	4	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.1280061 11/06/2024	64	(4)	(0.00)
Bought PEN Solid USD at 0.2496786 07/05/2024	128,039	(135)	(0.00)
Bought RON Solid USD at 4.65161006 07/05/2024	191,654	(267)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.1381511 11/06/2024	20,085,847	(290)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.0276780 07/05/2024	241,037	(213)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 0.00273451 11/06/2024	157,502	(587)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 0.110459007 07/05/2024	162,956	(529)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 951.04202401 07/05/2024	116,660	(553)	(0.00)
Bought SGD Solid USD at 1.3619999 07/05/2024	472,351	(678)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 0.9776698 07/05/2024	809,826	(661)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 4.7664847 07/05/2024	785,444	(879)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 3891.40992570 07/05/2024	245,109	(907)	(0.00)
Bought CZK Solid USD at 23.4604798 07/05/2024	315,565	(991)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.0270299 11/06/2024	667,458	(1,042)	(0.00)

	契約額等 USD (米ドル)	未実現 (損益)	損 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought NZD Solid USD at 1.68518686 07/05/2024	331,180	(1,315)	(0.00)	
Bought DKK Solid USD at 6.95481703 07/05/2024	453,155	(1,473)	(0.00)	
Bought PLN Solid USD at 4.0359989 07/05/2024	424,456	(1,499)	(0.00)	
Bought IDR Solid USD at 1620.2002400 07/05/2024	3,854,739	(2,837)	(0.00)	
Bought CNY Solid USD at 7.2505000 07/05/2024	20,052,176	(1,976)	(0.00)	
Bought USD Solid CLP at 0.00101694 07/05/2024	116,107	(5,278)	(0.00)	
Bought KRW Solid USD at 1380.10461932 07/05/2024	2,492,047	(5,806)	(0.00)	
Bought MXN Solid USD at 17.0518710 07/05/2024	8,741,601	(6,048)	(0.00)	
Bought CHF Solid USD at 0.9107210 07/05/2024	1,164,726	(7,680)	(0.00)	
Bought AUD Solid USD at 1.5306690 07/05/2024	3,087,679	(20,049)	(0.00)	
Bought CAD Solid USD at 1.3682970 07/05/2024	5,861,571	(26,597)	(0.00)	
Bought GBP Solid USD at 0.79655887 07/05/2024	49,558,859	(27,967)	(0.00)	
Bought JPY Solid USD at 156.8318997 07/05/2024	22,824,805	(85,599)	(0.01)	
Bought EUR Solid USD at 0.9304652 11/06/2024	175,217,781	(751,264)	(0.04)	
Bought EUR Solid USD at 0.92167657 07/05/2024	176,892,855	(2,659,500)	(0.16)	
		(1,169,966)	(0.07)	

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Solid JPY at 0.0064851 07/05/2024	2,865,191	133,322	0.01
Bought USD Solid EUR at 1.0849600 07/05/2024	6,450,812	98,380	0.01
Bought USD Solid EUR at 1.0737490 11/06/2024	6,460,317	21,154	0.00
Bought USD Solid GBP at 0.7658380 07/05/2024	1,227,230	12,043	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.0064100 11/06/2024	2,880,961	10,020	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.7364973 07/05/2024	805,307	9,865	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00074249 07/05/2024	340,523	8,944	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.0944781 07/05/2024	107,684	4,083	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.1381108 07/05/2024	2,778,004	4,054	0.00
Bought USD Solid GBP at 0.7562600 11/06/2024	3,225,459	3,925	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.7312282 11/06/2024	807,514	3,632	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.65563309 07/05/2024	417,148	2,942	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00006286 07/05/2024	126,415	2,805	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.6539770 11/06/2024	1,271,600	2,717	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.1078117 07/05/2024	159,683	2,509	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.05987870 07/05/2024	103,328	2,370	0.00
Bought USD Solid THB at 0.02751243 07/05/2024	88,593	1,700	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00072586 11/06/2024	2,480,360	1,085	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.1022800 11/06/2024	160,529	1,045	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.21144555 07/05/2024	106,182	958	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.2508459 07/05/2024	58,835	941	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.14549826 07/05/2024	58,436	898	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.7453224 07/05/2024	42,992	845	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.60035054 07/05/2024	46,454	752	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09271428 07/05/2024	23,653	649	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.2732056 07/05/2024	31,742	654	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.0584987 11/06/2024	102,745	607	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00025972 07/05/2024	33,811	488	0.00
Bought USD Solid RON at 0.21776598 07/05/2024	27,715	398	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.04278048 07/05/2024	44,712	305	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.2476725 11/06/2024	58,820	210	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.0000615 11/06/2024	966,326	0.02	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.14404103 11/06/2024	58,545	195	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.59340304 11/06/2024	46,653	186	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.26875941 07/05/2024	17,983	159	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09061302 11/06/2024	64,727	140	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00025558 11/06/2024	22,526	126	0.00
Bought CLP Solid USD at 984.36095632 07/05/2024	3,338	101	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.20994409 11/06/2024	106,282	97	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09061302 11/06/2024	64,727	77	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09125791 11/06/2024	107,859	76	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.73559056 11/06/2024	63,039	75	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.0010511 11/06/2024	12,730	60	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.00273451 11/06/2024	20,639	51	0.00
Bought ILS Solid USD at 0.37883555 07/05/2024	31,694	47	0.00
Bought USD Solid RON at 0.21487134 11/06/2024	27,699	41	0.00
Bought THB Solid USD at 0.37057017 07/05/2024	88,564	30	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.26662459 11/06/2024	17,975	22	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.0027525 07/05/2024	20,679	20	0.00
Bought PEN Solid USD at 0.24964795 07/05/2024	18,002	(19)	(0.00)
Bought RON Solid USD at 4.65161025 07/05/2024	27,754	(39)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.1381512 11/06/2024	2,782,943	(40)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.2732056 07/05/2024	31,742	(50)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 0.00273451 11/06/2024	20,730	(51)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 951.04182380 07/05/2024	12,794	(61)	(0.00)
Bought SGD Solid USD at 1.36170007 07/05/2024	472,570	(69)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 0.110459028 07/05/2024	63,039	(77)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.00273451 11/06/2024	20,639	(77)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.00273451 11/06/2024	157,502	(18)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 4.7664870 07/05/2024	106,301	(119)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 3891.41008826 07/05/2024	33,937	(126)	(0.00)
Bought USD			

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

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00644851 07/05/2024	34,258,058	1,593,158	0.10	
Bought USD Sold EUR at 1.07249700 07/05/2024	224,761,908	804,911	0.10	
Bought USD Sold GBP at 1.26368380 07/05/2024	15,486,163	152,579	0.01	
Bought USD Sold CAD at 0.71003000 07/05/2024	9,331,927	110,378	0.01	
Bought USD Sold KRW at 0.00074249 07/05/2024	3,851,671	101,226	0.01	
Bought USD Sold JPY at 0.00641004 11/06/2024	28,121,493	97,629	0.01	
Bought USD Sold CNY at 0.13810819 07/05/2024	54,875,013	50,640	0.01	
Bought USD Sold USD at 0.09414917 07/05/2024	47,253,633	47,253	0.01	
Bought USD Sold GBP at 1.25562600 11/06/2024	11,203,733	35,886	0.00	
Bought USD Sold CAD at 0.73122282 11/06/2024	7,680,807	34,545	0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.65363310 07/05/2024	4,748,553	33,492	0.00	
Bought USD Sold IDR at 0.00003286 07/05/2024	1,475,004	32,751	0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.65397770 11/06/2024	4,753,701	30,865	0.00	
Bought USD Sold MXN at 0.05987870 07/05/2024	1,258,607	28,408	0.00	
Bought USD Sold CHF at 1.10781120 07/05/2024	1,791,088	28,148	0.00	
Bought USD Sold THB at 0.02751244 07/05/2024	1,030,251	19,766	0.00	
Bought GBP Sold USD at 0.86382124 07/05/2024	2,271,152	13,334	0.00	
Bought USD Sold KRW at 0.00072586 11/06/2024	3,852,087	12,255	0.00	
Bought USD Sold CHF at 1.10228337 11/06/2024	1,799,337	11,718	0.00	
Bought USD Sold MYR at 0.21144556 07/05/2024	1,211,558	10,924	0.00	
Bought USD Sold PLN at 0.25084598 07/05/2024	454,718	10,050	0.00	
Bought USD Sold DKK at 0.14549825 07/05/2024	668,219	10,269	0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.74332421 07/05/2024	730,250	9,803	0.00	
Bought USD Sold NZD at 0.60033050 07/05/2024	510,666	8,019	0.00	
Bought USD Sold ILS at 0.27329076 07/05/2024	372,487	7,438	0.00	
Bought USD Sold NOK at 0.09271429 07/05/2024	251,429	6,901	0.00	
Bought CAD Sold USD at 1.38053730 07/05/2024	1,349,960	5,699	0.00	
Bought USD Sold COP at 0.00025972 07/05/2024	378,011	5,453	0.00	
Bought CNY Sold USD at 0.72619900 07/05/2024	3,357,773	4,712	0.00	
Bought USD Sold IDR at 0.05849491 11/06/2024	889,086	4,435	0.00	
Bought USD Sold RON at 0.21174397 07/05/2024	297,954	4,281	0.00	
Bought USD Sold CZK at 0.04278047 07/05/2024	486,943	3,317	0.00	
Bought USD Sold IDR at 0.00006155 11/06/2024	1,473,989	2,352	0.00	
Bought USD Sold PLN at 0.24767250 11/06/2024	654,440	2,338	0.00	
Bought USD Sold DKK at 0.14404103 11/06/2024	649,404	2,278	0.00	
Bought USD Sold NZD at 0.59540300 11/06/2024	610,665	2,058	0.00	
Bought USD Sold PEN at 0.26875941 07/05/2024	199,116	1,755	0.00	
Bought USD Sold COP at 0.00025558 11/06/2024	375,938	1,414	0.00	
Bought USD Sold CZK at 0.04243899 11/06/2024	485,239	1,266	0.00	
Bought USD Sold MYR at 0.20994411 11/06/2024	1,212,502	1,101	0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.09123791 11/06/2024	1,254,664	879	0.00	
Bought CLP Sold USD at 984.56011064 07/05/2024	79,121	877	0.00	
Bought USD Sold NOK at 0.09061301 11/06/2024	251,661	811	0.00	
Bought USD Sold SGD at 0.73559052 11/06/2024	595,194	708	0.00	
Bought CZK Sold USD at 23.73248018 07/05/2024	81,070	682	0.00	
Bought CNY Sold USD at 1.72522300 07/05/2024	4,461,138	625	0.00	
Bought USD Sold HUF at 0.02077451 11/06/2024	242,744	598	0.00	
Bought USD Sold CLP at 0.00105111 11/06/2024	125,241	583	0.00	
Bought ILS Sold USD at 3.73883498 07/05/2024	371,934	553	0.00	
Bought CLP Sold USD at 975.51015997 07/05/2024	25,910	541	0.00	
Bought USD Sold RON at 0.21487187 11/06/2024	297,781	459	0.00	
Bought THB Sold USD at 0.73070000 07/05/2024	1,029,905	340	0.00	
Bought USD Sold HUF at 0.00273523 07/05/2024	243,207	198	0.00	
Bought USD Sold PEN at 0.26662455 11/06/2024	158,284	197	0.00	
Bought USD Sold HKD at 0.12796318 07/05/2024	40,743	26	0.00	
Bought HKD Sold USD at 7.82097611 07/05/2024	40,737	6	0.00	
Bought USD Sold HKD at 0.12900465 11/06/2024	40,788	(6)	0.00	
Bought PEN Sold USD at 3.74520009 07/05/2024	40,852	(91)	(0.00)	
Bought PEN Sold USD at 3.74964792 07/05/2024	158,522	(167)	(0.00)	
Bought SGD Sold USD at 1.36168296 07/05/2024	136,228	(168)	(0.00)	
Bought USD Sold CNY at 1.34609959 07/05/2024	27,096,855	(591)	(0.00)	
Bought RON Sold USD at 4.65161003 07/05/2024	298,370	(416)	(0.00)	
Bought CLP Sold USD at 951.02403635 07/05/2024	123,867	(588)	(0.00)	
Bought USD Sold ILS at 0.26787087 11/06/2024	373,092	(591)	(0.00)	
Bought HUF Sold USD at 364.99978553 07/05/2024	243,806	(599)	(0.00)	
Bought SGD Sold USD at 1.34609959 07/05/2024	594,918	(728)	(0.00)	
Bought NOK Sold USD at 0.1104950001 07/05/2024	252,247	(819)	(0.00)	
Bought MXN Sold USD at 0.1703949509 07/05/2024	345,345	(889)	(0.00)	
Bought SEK Sold USD at 10.91776102 07/05/2024	1,255,564	(931)	(0.00)	
Bought CZK Sold USD at 23.46808052 07/05/2024	1,406,467	(1,406)	(0.00)	
Bought MYR Sold USD at 4.76664849 07/05/2024	1,212,718	(1,560)	(0.00)	
Bought COP Sold USD at 3891.41001599 07/05/2024	379,416	(1,405)	(0.00)	
Bought USD Sold THB at 0.02702929 11/06/2024	1,033,192	(1,614)	(0.00)	
Bought NZD Sold USD at 1.68453060 07/05/2024	512,700	(2,056)	(0.00)	
Bought DKK Sold USD at 0.95481710 07/05/2024	670,499	(2,180)	(0.00)	
Bought PLN Sold USD at 4.03598999 07/05/2024	653,038	(2,320)	(0.00)	
Bought CNY Sold USD at 0.72050000 07/05/2024	27,051,431	(2,665)	(0.00)	
Bought IDR Sold USD at 16230.19995051 07/05/2024	1,477,888	(2,843)	(0.00)	
Bought MXN Sold USD at 17.0004299 07/05/2024	898,519	(3,468)	(0.00)	
Bought USD Sold CLP at 0.00101694 07/05/2024	179,728	(5,074)	(0.00)	
Bought KRW Sold USD at 1380.10462055 07/05/2024	3,857,563	(5,882)	(0.00)	
Bought CHF Sold USD at 0.91077210 07/05/2024	1,802,976	(11,899)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.16453060 07/05/2024	6,954,474	(26,474)	(0.00)	
Bought AUD Sold USD at 1.53064960 07/05/2024	4,779,588	(31,035)	(0.00)	
Bought CAD Sold USD at 1.36829770 07/05/2024	7,711,261	(34,992)	(0.00)	
Bought GBP Sold USD at 0.79555887 07/05/2024	11,239,596	(35,959)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.16453060 07/05/2024	2,915,379	(39,568)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 156.83190002 07/05/2024	28,076,072	(102,811)	(0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.06514500 07/05/2024	36,314,259	(119,779)	(0.01)	
Bought JPY Sold USD at 154.17688003 07/05/2024	6,401,926	(131,430)	(0.01)	
Bought EUR Sold USD at 0.93110623 11/06/2024	225,800,615	(787,548)	(0.05)	
Bought EUR Sold USD at 0.92169548 07/05/2024	269,198,390	(841,722)	(0.25)	
		(2,649,528)	(0.13)	

X-QDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65329723 07/05/2024	51,600	337	0.00
--	--------	-----	------

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

Bought USD Sold AUD at 0.64868333 07/05/2024	779	0	0.00
Bought USD Sold USD at 1.52910404 11/06/2024	51,991	(335)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 1.52991032 07/05/2024	52,748	(369)	(0.00)

X-QDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	3,566,299	23,308	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00664851 07/05/2024	365,796	17,021	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08408050 07/05/2024	832,708	12,375	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07470000 11/06/2024	833,934	5,472	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.26368377 07/05/2024	1,441,010	1,424	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00641004 11/06/2024	367,809	1,277	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73640975 07/05/2024	98,506	1,204	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00074249 07/05/2024	41,424	1,089	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.66107500 07/05/2024	42,059	779	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13810819 07/05/2024	340,867	495	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09447780 07/05/2024	12,753	484	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25562599 11/06/2024	1,443,937	464	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73122282 11/06/2024	98,564	445	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006286 07/05/2024	15,785	350	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10781120 07/05/2024	18,870	297	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05987869 07/05/2024	11,976	275	0.00
Bought USD Sold THB at 0.02751242 07/05/2024	10,776	207	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.25269375 07/05/2024	8,296	195	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072586 11/06/2024	41,429	132	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10228035 11/06/2024	18,946	123	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.21144550 07/05/2024	13,034	118	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74443810 07/05/2024	7,702	117	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.25026738 07/05/2024	8,024	110	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74284857 07/05/2024	7,702	98	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.05849487 11/06/2024	11,909	59	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006155 11/06/2024	15,774	25	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.20994405 11/06/2024	13,047	12	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09123790 11/06/2024	12,773	9	0.00
Bought THB Sold USD at 37.05107229 07/05/2024	10,773	4	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13810819 07/05/2024	341,475	(3)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.97766230 07/05/2024	12,762	(9)	(0.00)
Bought MYR Sold USD at 4.76664879 07/05/2024	13,049	(15)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02702928 11/06/2024	10,807	(17)	(0.00)
Bought IDR Sold USD at 16230.19583965 07/05/2024	15,815	(30)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 0.72619900 07/05/2024	340,911	(34)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 0.04042958 07/05/2024	12,035	(59)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1380.10451265 07/05/2024	41,468	(63)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35188416 07/05/2024	7,767	(66)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 1.52910404 11/06/2024	7,990	(79)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.00067458 07/05/2024	8,124	(100)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.91077222 07/05/2024	18,995	(125)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.9684548 07/05/2024	8,465	(169)	(0.00)
Bought CAD Sold USD at 1.5692757 07/05/2024	98,755	(449)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 0.7968987 07/05/2024	145,375	(465)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 156.83190044 07/05/2024	367,140	(1,345)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93178670 07/05/2024	836,243	(5,335)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	3,593,346	(25,181)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	3,635,808	(26,450)	(0.00)
		10,960	0.00

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold JPY at 0.00664851 07/05/2024	8,125,798	378,108	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.07329700 07/05/2024	68,551,648	296,812	0.02
Bought USD Sold GBP at 1.26368380 07/05/2024	802,650	34,043	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00641004 11/06/2024	8,977,589	31,167	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.26368380 07/05/2024	2,964,029	29,154	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73640973 07/05/2024	2,199,944	26,885	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00074249 07/05/2024	934,806	24,568	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25562600 11/06/2024	3,602,907	11,538	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13810819 07/05/2024	7,629,598	11,079	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09447781 07/05/2024	291,986	11,071	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.73122282 11/06/2024	2,201,244	9,900	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.26368380 07/05/2024	636,203	7,845	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65335330 07/05/2024	1,102,875	7,779	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006286 07/05/2024	345,409	7,665	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65397770 11/06/2024	1,104,070	7,169	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10781120 07/05/2024	430,620	6,767	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05987870 07/05/2024	890,915	6,445	0.00
Bought USD Sold THB at 0.02751244 07/05/2024	240,292	4,610	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072586 11/06/2024	2,974	2,974	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.10228037 11/06/2024	432,363	2,817	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07111900 07/05/202			

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold CZK at 0.04262889 11/06/2024	121,191	378	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00025558 11/06/2024	90,625	341	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.20994410 11/06/2024	288,201	262	0.00
Bought CLP Sold USD at 984.35962606 07/05/2024	8,192	247	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09061302 11/06/2024	64,092	207	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09123791 11/06/2024	292,459	205	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73559052 11/06/2024	167,568	199	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105111 11/06/2024	36,222	171	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00273451 11/06/2024	57,537	141	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.73885501 07/05/2024	90,991	135	0.00
Bought USD Sold RON at 0.21487159 11/06/2024	71,833	106	0.00
Bought THB Sold USD at 37.05699942 07/05/2024	240,211	81	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.26662454 11/06/2024	47,853	60	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00273523 07/05/2024	57,447	47	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12796315 07/05/2024	10,550	7	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.82097272 07/05/2024	10,549	2	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12800461 11/06/2024	10,562	(2)	(0.00)
Bought PEN Sold USD at 3.74964788 07/05/2024	47,925	(50)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.65160997 07/05/2024	71,975	(100)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13815112 11/06/2024	8,552,990	(123)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 364.99977947 07/05/2024	57,588	(141)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26787087 11/06/2024	91,274	(145)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 951.04196309 07/05/2024	36,406	(175)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.36169997 07/05/2024	167,291	(205)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 11.04590010 07/05/2024	64,241	(209)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 10.9776104 07/05/2024	292,203	(217)	(0.00)
Bought MYR Sold USD at 4.76664845 07/05/2024	288,253	(523)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 3891.41017532 07/05/2024	91,463	(339)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02702929 11/06/2024	240,978	(376)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 23.46047907 07/05/2024	121,558	(382)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.68518691 07/05/2024	126,870	(504)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.95481725 07/05/2024	187,597	(638)	(0.00)
Bought IDR Sold USD at 16230.19997847 07/05/2024	346,075	(666)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.03599007 07/05/2024	203,990	(720)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.25050000 07/05/2024	8,538,653	(841)	(0.00)
Bought USD Sold CLP at 0.00101694 07/05/2024	44,672	(1,261)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 17.00042322 07/05/2024	282,287	(1,372)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1380.10461438 07/05/2024	936,236	(1,430)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.91077211 07/05/2024	433,478	(2,858)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53069690 07/05/2024	1,110,083	(7,208)	(0.00)
Bought CAD Sold USD at 1.36829770 07/05/2024	2,209,972	(10,028)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.79655887 07/05/2024	3,613,794	(11,562)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 156.83189998 07/05/2024	8,961,269	(32,822)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.91932821 07/05/2024	6,062,144	(106,340)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.93041431 11/06/2024	68,944,232	(291,581)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.92168617 07/05/2024	64,487,026	(968,706)	(0.06)
		(491,501)	(0.03)

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

先物取引

US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(15,281,823)	1,027,742	0.06
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(16,593,534)	545,763	0.03
カナダ 10 Bond Future 19/06/2024	CAD	(29,165,797)	530,151	0.03
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(9,719,836)	311,121	0.02
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(3,339,168)	64,172	0.00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(905,926)	16,296	0.00
Euro-Schztz Bond Future 06/06/2024	EUR	8,202,815	(5,242)	(0.00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	963,835	(24,904)	(0.00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17,375,612	(215,260)	(0.01)
		2,251,839	0.14	

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

インフレーション スワップ

Receive fixed 2.076% pay float, (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9,949,103	(1,153,941)	(0.07)
			(1,153,941)	(0.07)

その他資産 (負債控除後) (150,431,917) (9.09)

Net Assets **1,443,177,342** **100.00**

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーUS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／米ドル建て
投資目的	主として、活動の大半が米国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）に投資を行ない、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

2024年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	179,247,917
スワップ取引に係る受取利息	7,420,142
デリバティブ収益	50,337
純利益	186,718,396
費用	
運用報酬	21,300,592
管理費	5,195,930
国税	1,008,866
保管費用	132,971
販売手数料	123,772
成功報酬	—
その他費用	444,105
費用合計	28,206,236
スワップ取引に係る支払利息	5,268,568
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	33,474,804
純投資収益(損失)	153,243,592
有価証券に係る実現純(損)益	(77,233,417)
外貨取引に係る実現純(損)益	(34,931)
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	(18,440,053)
オプション取引に係る実現純(損)益	73,347
先物取引に係る実現純(損)益	(6,562,731)
スワップ取引に係る実現純(損)益	4,828,019
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	109,776,437
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(39,533)
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	(13,165,368)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,196,543)
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	961,953
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6,671,637)
運用実績	145,539,135
受益者への分配金	(67,478,099)
設定解約	
当期設定額	1,195,959,281
当期解約額	(1,592,273,900)
調整勘定	(8,584,305)
設定解約に伴う増加(減少)額	(404,898,924)
純増加(減少)	(326,837,888)
純資産額	
期首	2,871,026,589
期末	2,544,188,701

投資資産明細表 2024年4月30日現在

	国コード				国コード			
	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets		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								
エネルギー								
Vital Energy 9.75% 15/10/2030	US	USD	13,049,204	14,235,920	0.56			
Genesis Energy 8.00% 15/10/2027	US	USD	11,651,235	11,805,656	0.46			
Global Partner Finance 7.00% 01/08/2027	US	USD	8,685,916	8,616,042	0.44			
Kosmos Energy 7.125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	8,299,878	8,050,873	0.32			
Genesis Energy 8.875% 15/04/2030	US	USD	2,296,150	2,381,163	0.09			
				45,126,654	1.77			
公益事業								
DPL 4.35% 15/04/2029	US	USD	9,125,380	8,231,963	0.32			
				8,231,963	0.32			
素材								
Chemours 5.375% 15/05/2027	US	USD	12,889,487	12,272,935	0.48			
Parent Finance 7.50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	4,056,622	4,108,487	0.16			
				16,381,417	0.64			
資本財・サービス								
Albion 6.125% 15/10/2026 144A	LU	USD	7,574,873	7,445,020	0.29			
TK Elevator US Newco 5.25% 15/07/2027 144A	US	USD	978,040	937,003	0.04			
				8,580,023	0.33			
情報技術								
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032 144A	KY	USD	8,837,711	9,916,207	0.39			
ams OSRAM 2.125% 03/11/2027	AT	EUR	3,519,951	2,633,798	0.10			
				12,550,005	0.49			
一般消費財・サービス								
Kohl's 5.55% 17/07/2045	US	USD	19,560,795	13,415,967	0.53			
Bath & Body Works 6.875% 01/11/2035	US	USD	11,503,183	11,439,628	0.45			
Resorts World 8.45% 27/07/2030 144A	US	USD	10,049,383	10,606,742	0.42			
American Axle & Manufacturing 5.00% 01/10/2029	US	USD	7,402,594	6,690,310	0.26			
American Axle & Manufacturing 6.875% 01/07/2028	US	USD	6,289,942	6,253,979	0.25			
Flutter Treasury Designated 5.00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	4,789,703	5,193,325	0.20			
Studio City Finance 6.50% 15/10/2028 Reg S	VG	USD	5,350,505	5,002,222	0.20			
Albion Finance 8.75% 15/04/2027 144A	LU	USD	3,813,458	3,832,478	0.15			
Dana 5.425% 15/04/2028	US	USD	2,472,018	2,389,957	0.09			
Caesars Entertainment	US	USD	6,810	2,313,288	0.09			
Dana 4.25% 01/09/2030	US	USD	2,548,287	2,212,061	0.09			
IHO Verwallungs 6.00% 15/05/2027 144A	DE	USD	2,151,652	2,114,581	0.08			
Yum! Brands 4.625% 31/01/2032	US	USD	1,345,926	1,214,750	0.05			
				72,679,288	2.86			
ヘルスケア								
Teva Pharmaceutical BII 5.125% 09/05/2029	NL	USD	11,036,595	10,470,833	0.41			
Cheplapharm Arzemeittel 5.50% 15/01/2028 144A	DE	USD	5,424,083	5,104,387	0.20			
Cheplapharm Arzemeittel 7.50% 15/05/2030 Reg S	DE	EUR	3,925,618	4,413,129	0.17			
				19,986,349	0.79			
金融								
OneMain Finance 9.00% 15/01/2029	US	USD	11,348,850	11,931,202	0.47			
Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	US	USD	7,439,383	7,311,980	0.29			
Banco Santander 9.625% VRN (Perpetual)	ES	USD	6,639,903	6,977,243	0.27			
Ally Financial 6.70% 14/02/2033	US	USD	6,927,951	6,806,289	0.27			
Barclays 9.625% VRN (Perpetual)	GB	USD	4,014,449	4,207,942	0.17			
OneMain Finance 4.00% 15/09/2030	US	USD	2,871,309	2,420,110	0.10			
				39,654,766	1.56			
不動産								
MPT Operating Partnership 5.25% 01/08/2026	US	USD	12,264,080	11,185,054	0.44			
MPT Finance 5.00% 15/10/2027	US	USD	690,909	548,988	0.02			
				11,752,042	0.46			
オープンエンド型ファンド								
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - AACC-USD	IE	USD	4,195	<u>82,885,074</u>	<u>3.26</u>			
				82,885,074	3.26			
コミュニケーション・サービス								
IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	6,011,804	5,208,927	0.20			
Altice France 11.50% 01/02/2027	FR	EUR	5,607,129	4,869,435	0.19			
				10,078,362	0.40			
その他の市場で取引される証券								
エネルギー								
Civitas Resources 8.625% 01/11/2030 144A	US	USD	15,968,069	17,022,073	0.67			
Venture Global LNG 9.50% 01/02/2029 144A	US	USD	15,025,921	16,168,852	0.64			
Permian Resources Optg. 9.875% 15/07/2031 144A	US	USD	13,538,223	14,988,749	0.59			
Nobus Index 9.125% 31/01/2030 144A	US	USD	11,410,691	14,384,457	0.57			
USA Compression Finance 7.125% 15/03/2029 144A	US	USD	10,716,265	10,721,885	0.42			
EQM Midstream 4.75% 15/01/2031 144A	US	USD	11,042,876	10,105,051	0.40			
Prairie Acquia 9.00% 01/08/2029 144A	US	USD	9,244,719	9,457,421	0.37			
Howard Mid. Eng Partners 8.875% 15/07/2028 144A	US	USD	8,955,982	9,022,463	0.35			
Wallourec 7.50% 15/04/2032 144A	FR	USD	8,705,451	8,848,386	0.35			
New Fortress Energy 8.75% 15/03/2029 144A	US	USD	8,521,738	8,052,082	0.32			
Tronox 8.75% 15/02/2030 144A	KY	USD	7,419,015	7,742,678	0.30			
Talco Production 9.00% 01/02/2029 144A	US	USD	7,144,176	7,562,940	0.30			
Enerflex 9.00% 15/10/2027 144A	CA	USD	7,318,250	7,515,211	0.30			
Rockies Express Pipeline 9.5% 15/07/2029 144A	US	USD	7,983,829	7,391,703	0.29			
Constarock Resources 6.75% 01/03/2029 144A	US	USD	7,444,651	7,295,889	0.29			
Tronoxean Titan Financing 8.375% 01/02/2028 144A	KY	USD	6,397,636	6,573,597	0.26			
CITGO Petroleum 8.375% 15/01/2029 144A	US	USD	6,280,989	6,595,975	0.26			
Vital Energy 7.75% 31/07/2029 144A	US	USD	6,263,043	6,319,448	0.25			
EQM Midstream Partners 7.50% 01/06/2030 144A	US	USD	5,774,921	6,069,498	0.24			
Permian Resources Optg. 7.00% 15/01/2032 144A	US	USD	5,691,473	5,823,840	0.23			
NGL Energy 8.125% 15/02/2029 144A	US	USD	5,383,705	5,470,237	0.22			
Global Partners Finance 8.875% 15/01/2029	US	USD	5,343,327	5,251,722	0.21			
Constarock Resources 8.875% 15/01/2030 144A	US	USD	5,111,922	4,844,324	0.19			
Hunt Oil 8.55% 18/09/2033 Reg S	PE	USD	4,251,332	4,522,368	0.18			
Weatherford International 8.625% 30/04/2030 144A	BM	USD	3,950,105	4,090,689	0.16			
Tronoxean 8.25% 15/05/2029 144A	KY	USD	3,911,262	3,904,817	0.15			
Sinoco Finance 4.50% 30/04/2030	US	USD	4,262,100	3,645,635	0.15			
DT Midstream 4.375% 15/06/2031 144A	US	USD	3,858,322	3,428,607	0.13			
Hilcorp Energy 6.25% 15/04/2032 144A	US	USD	3,306,492	3,200,934	0.13			
Archrock Partners Finance 6.25% 01/04/2028 144A	US	USD	3,171,900	3,111,587	0.12			
DT Midstream 4.125% 15/06/2029 144A	US	USD	3,382,761	3,079,457	0.12			
Honest Midstream 7.50% 01/09/2028 144A	US	USD	2,754,662	2,776,201	0.11			
MC Brazil 7.25% 30/06/2031 144A	LU	USD	2,985,830	2,582,464	0.10			
CQP Holdco 5.50% 15/06/2031	US	USD	2,395,749	2,211,554	0.09			
Vital Energy 7.875% 15/04/2032 144A	US	USD	1,643,825	1,675,697	0.07			
Petrofac 9.75% 15/11/2026 144A (Defaulted)	GB	USD	4,486,421	2,856,054	0.12			
				242,622,537	9.54			
公益事業								
Utility Operations 7.75% 15/10/2031 144A	US	USD	11,129,015	11,422,465	0.45			
Terraform Global Operating 6.125% 01/03/2026 144A	US	USD	8,277,446	8,181,070	0.32			
Utility Operations 5.625% 15/02/2027 144A	US	USD	2,924,249	2,859,025	0.11			
Terraform Power Operating 5.00% 31/01/2028 144A	US	USD	1,794,568	1,677,956	0.07			
				24,140,556	0.95			
素材								
Mausser Packg. Sol. Hdg. 7.875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	21,648,775	22,141,068	0.87			
Smyrna Resins Mix Concrete 8.875% 15/11/2031 144A	US	USD	18,189,649	17,107,101	0.67			
Cemex SAB de C 9.125% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	15,119,238	16,147,313	0.63			
Cleveland-Cliff 7.00% 15/03/2033 144A	US	USD	13,970,714	13,670,500	0.54			
Novelis 4.75% 30/01/2028 144A	US	USD	13,782,285	12,624,366	0.50			
Owens Corning Fiberglas Con. 7.25% 15/05/2031 144A	US	USD	7,610,857	7,162,861	0.46			
Ardoq Packaging Finance 4.125% 15/08/2026 144A	SU	USD	13,588,471	11,323,373	0.45			
Sealed Air 6.125% 01/02/2028 144A	US	USD	10,131,255	10,020,839	0.39			
INEOS Finance 7.50% 15/04/2029 144A	GB	USD	9,440,327	9,520,626	0.37			
Chemours 5.75% 15/11/2028 144A	US	USD	10,103,214	9,268,011	0.36			
INEOS Quattro Finance 9.625% 15/03/2029 144A	GB	USD	7,157,636	6,571,865	0.30			
Ardoq Metal Packaging Fin. 3.25% 01/09/2028 144A	SU	USD	7,833,291	6,794,683	0.27			
FMG Resources August 2006 5.875% 15/04/2030 144A	AU	USD	6,228,947	6,008,302	0.24			
Brundage-Bone 6.00% 01/02/2026 144A	US	USD	6,030,722	5,971,386	0.23			
SCH Salt Holdings 4.875% 01/05/2028 144A	US	USD	5,715,700	5,385,409	0.21			
Consolidated Energy Fin. 12.00% 15/02/2031 144A	LU	USD	5,026,586	5,209,397	0.20			
Consolidated Energy Fin. 6.50% 15/05/2026 144A	LU	USD	5,343,327	5,092,936	0.20			
Trivium Packaging Finance 8.50% 15/08/2027 144A	NL	USD	4,621,013	4,584,715	0.18			
Ardoq Metal Packaging Fin. 4.00% 01/09/2029 144A	SU	USD	5,383,705	4,448,219	0.17			
Cleveland-Cliffs 6.75% 15/04/2030 144A	US	USD	4,464,886	4,380,125	0.17			
Mineral Resources 9.25% 01/10/2028 144A	AU	USD	8,869,987	4,066,059	0.16			
ERO Copper 6.50% 15/02/2030 144A	CA	USD	3,669,892	3,479,548	0.14			
WR Grace Holdings 7.375% 01/03/2031 144A	US	USD	3,239,196	3,288,108	0.13			

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価値)	% Net Assets	
USA	USD	5,101,958	4,570,928	0.18
USA	USD	4,804,957	4,439,764	0.17
USA	USD	3,864,893	4,143,219	0.18
USA	USD	4,024,319	4,017,685	0.16
USA	USD	3,966,893	3,957,845	0.16
USA	USD	2,876,693	2,992,122	0.12
NLD	USD	3,235,223	2,927,673	0.11
USA	USD	3,570,294	2,766,459	0.11
USA	USD	2,708,004	2,433,498	0.10
USA	USD	2,503,425	2,234,473	0.09
USA	USD	2,431,640	2,135,041	0.08
USA	USD	2,090,672	2,102,526	0.08
USA	USD	1,512,821	1,513,908	0.06
USA	USD	1,435,655	1,280,494	0.05
			252,744,988	9.15

情報技術

ams-OSRAM	12.25%	03/05/2029	144A	AT	USD	16,887,785	16,944,069	0.67	
Western Digital	3.10%	01/02/2032		US	USD	16,662,567	15,051,125	0.51	
Xerox Holdings	5.30%	15/08/2028	144A	US	USD	14,825,740	12,548,530	0.49	
Rocket Software	9.00%	28/11/2028	144A	US	USD	12,256,004	12,539,897	0.47	
McAfee	3.75%	15/10/2030	144A	US	USD	12,876,028	11,932,451	0.47	
Newfield Digital Hldgs	Grp	11.75%	15/10/2028	144A	US	8,847,222	9,517,602	0.37	
NCR	5.25%	01/10/2030	144A	US	USD	9,907,812	8,847,813	0.35	
Gen Digital	6.75%	30/09/2027	144A	US	USD	7,844,955	7,877,065	0.31	
Seagate HDD	Cayman	5.75%	01/12/2034	USA	USD	7,042,783	6,628,210	0.26	
Newfield Digital Holdings	6.00%	13/02/2029	144A	US	USD	8,550,221	6,425,304	0.25	
Interim Merger	4.75%	15/05/2029	144A	US	USD	6,424,555	5,920,623	0.23	
CommScope	6.00%	01/05/2026	144A	US	USD	6,576,999	5,716,852	0.22	
Seagate HDD	Cayman	8.25%	15/12/2029	144A	USA	USD	4,336,574	4,625,079	0.18
15/04/2027	144A	US	USD	4,414,638	4,196,523	0.16			
Veritas	5.25%	15/04/2027	144A	US	USD	4,307,861	3,949,224	0.16	
Sabre GBLB	8.625%	01/06/2027	144A	US	USD	4,378,747	3,882,829	0.15	
Xerox Holdings	8.875%	30/11/2029	144A	US	USD	3,982,147	3,816,221	0.15	
Coram	4.00%	15/12/2029	144A	US	USD	4,106,870	3,793,574	0.15	
Central Parent	7.25%	15/06/2029	144A	US	USD	3,481,465	3,517,558	0.14	
Yorox	7.50%	30/05/2031	144A	US	USD	4,935,064	3,486,567	0.14	
Dye & Durham	8.625%	15/04/2029	144A	CA	USD	3,176,386	3,213,574	0.13	
Visat	5.625%	15/09/2025	144A	US	USD	3,176,386	3,056,495	0.12	
CommScope	4.75%	01/09/2029	144A	US	USD	3,669,892	2,578,099	0.10	
NCR	5.25%	15/09/2029	144A	US	USD	2,777,094	2,553,995	0.10	
Sensata Technologies	3.75%	15/02/2031	144A	US	USD	2,781,581	2,562,482	0.10	
CommScope Technologies	6.00%	05/10/26	2025	144A	US	USD	2,029,657	1,633,874	0.06
Consensus Cloud Solutions	6.50%	15/10/2028	144A	US	USD	1,464,368	1,287,001	0.05	
TE Connectivity	5.00%	15/03/2029	144A	US	USD	1,435,455	1,285,843	0.05	
Lumetime Holdings	5.00%	15/04/2028		US	USD	520,425	599,516	0.02	
			167,441,739	6.58					

一般消費財・サービス

DISH Network	11.75%	15/11/2027	144A	US	USD	27,191,299	27,521,429	1.08
Clear Channel Outdoor Hldg	9.00%	15/09/2028	144A	US	USD	18,598,009	19,170,102	0.75
CCO Holdings Capital	3.75%	01/03/2031	144A	US	USD	19,632,577	18,704,037	0.74
ROBLOX	8.875%	01/02/2030	144A	US	USD	17,511,398	17,100,127	0.67
ROBLOX	3.875%	01/05/2030	144A	US	USD	19,107,666	16,569,799	0.65
Allwyn Entertainment Fin	7.875%	30/04/2029	144A	GB	USD	14,817,751	15,188,194	0.60
Macy's Retail Holdings	5.875%	01/04/2029	144A	US	USD	15,567,880	15,047,094	0.59
NCL	7.5%	15/02/2029	144A	BM	USD	14,170,809	14,513,775	0.57
CCO Holdings Capital	4.75%	01/03/2030	144A	US	USD	15,276,263	14,027,450	0.55
CCO Holdings Capital	4.25%	01/02/2031	144A	US	USD	17,21,362	13,930,127	0.55
Rivian	11.310%	FRN	15/10/2028	144A	USD	14,051,470	13,910,949	0.55
Univision Communications	8.00%	15/08/2028	144A	US	USD	13,795,744	13,807,698	0.54
IHeartCommunications	5.25%	15/06/2027	144A	US	USD	18,510,972	13,595,779	0.53
Papa John's International	3.875%	15/09/2029	144A	US	USD	14,105,307	12,295,994	0.48
Rokuhon Group	9.75%	15/04/2029	144A	JP	USD	11,945,749	11,859,957	0.47
Tenneco	8.00%	17/11/2028	144A	US	USD	12,372,651	11,591,861	0.46
Ferrita Entertainment	6.75%	15/01/2030	144A	US	USD	13,275,519	11,571,038	0.45
McGraw-Hill Education	8.00%	01/08/2029	144A	US	USD	12,360,987	11,379,973	0.45
Windsor Holdings III	8.50%	15/06/2030	144A	US	USD	10,596,029	11,073,051	0.44
ZF North America Capital	7.125%	14/04/2030	144A	US	USD	10,682,817	10,865,166	0.43
Bank of America	6.125%	15/03/2030	144A	US	USD	19,744,322	10,829,712	0.43
Viking Cruises	9.125%	15/07/2031	144A	BM	USD	10,064,856	10,809,365	0.42
Sally Holdings	6.75%	01/03/2032		US	USD	11,044,671	10,734,412	0.42
Aston Martin Capital Hlds	10.00%	31/03/2029	144A	GB	USD	10,612,180	10,416,851	0.41
CCO Holdings	11.25%	15/02/2030	144A	US	USD	11,664,649	10,746,112	0.41
Carnival	10.375%	01/05/2028	144A	US	USD	9,872,842	9,735,515	0.38
Hanesbrands	9.00%	15/02/2031	144A	US	USD	9,533,644	9,507,708	0.37
Univision Communications	3.75%	30/06/2030	144A	US	USD	9,405,333	9,020,587	0.35
Corvana	12.00%	01/12/2028	144A	US	USD	9,134,711	8,975,353	0.35
Paramount Global	4.20%	19/05/2032		US	USD	10,902,900	8,942,949	0.35
TEGNA	5.00%	15/09/2029		US	USD	9,873,715	8,713,544	0.34
Stagwell Global	5.625%	15/08/2029	144A	US	USD	9,267,151	8,308,978	0.33
Academy	6.00%	15/11/2027	144A	US	USD	8,237,069	8,054,117	0.32
American Sports	4.75%	16/02/2031	144A	US	USD	11,032,495	7,930,395	0.31
Tempur Sealy International	4.00%	15/04/2029	144A	US	USD	8,676,738	7,730,445	0.30
Rakuten Group	11.25%	15/02/2027	144A	JP	USD	7,334,401	7,646,152	0.30
CCO Holdings Capital	6.75%	01/09/2029	144A	US	USD	8,210,150	7,587,609	0.30
Merritt Ownership Resorts	4.50%	15/06/2029	144A	US	USD	7,967,883	7,168,181	0.28
Empire Communities	9.75%	01/05/2029	144A	CA	USD	6,945,877	7,089,649	0.28
Gray Television	7.00%	15/05/2027	144A	US	USD	7,598,202	6,907,281	0.27
Brinker International	8.25%	15/07/2030	144A	US	USD	6,157,164	6,411,252	0.25
CPK Senior Securities	4.75%	15/10/2027	144A	IE	USD	6,837,303	6,350,260	0.25
EquipmentShare.com	8.625%	15/05/2032	144A	US	USD	5,809,018	5,944,821	0.23
NESSCO Holdings III	5.50%	15/09/2024	144A	US	USD	6,222,666	5,810,886	0.23
Staples	7.50%	15/04/2026	144A	US	USD	5,652,890	5,519,817	0.22
ZF North America Capital	6.75%	23/04/2030	144A	US	USD	5,446,515	5,467,174	0.22
Ferrita Entertainment	6.75%	15/01/2029	144A	US	USD	6,007,317	5,440,805	0.21
PetSmart Finance	7.75%	15/02/2029	144A	US	USD	5,572,135	5,317,217	0.21

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価値)	% Net Assets	
USA	USD	5,099,266	5,254,176	0.21
USA	USD	5,464,451	5,156,709	0.20
USA	USD	4,832,819	4,151,687	0.19
USA	USD	6,045,003	5,134,718	0.20
USA	USD	6,828,332	4,962,936	0.20
USA	USD	5,141,438	4,922,549	0.19
USA	USD	4,764,579	4,784,887	0.19
USA	USD	4,650,624	4,778,587	0.19
USA	USD	5,641,226	4,736,655	0.19
USA	USD	5,762,256	4,667,096	0.18
USA	USD	5,150,411	4,645,018	0.18
USA	USD	6,280,989	4,646,007	0.18
USA	USD	4,486,421	4,446,019	0.17
USA	USD	6,380,588	4,426,922	0.17
USA	USD	5,608,026	4,289,453	0.17
USA	USD	4,621,013	4,154,554	0.16
USA	USD	4,042,265	4,070,824	0.16
USA	USD	4,046,752	4,005,132	0.16
USA	USD	3,970,742	3,997,961	0.16
USA	USD	3,584,650	3,097,315	0.12
USA	USD	3,680,660	3,514,735	0.14
USA	USD	5,159,384	3,494,013	0.14
USA	USD	4,266,586	3,299,351	0.13
USA	USD	3,584,650	3,299,351	0.12
USA	USD	2,954,757	3,014,094	0.12
USA	USD	3,100,117	2,936,712	0.12
USA	USD	3,149,025	2,717,987	0.11
USA	USD	3,270,554	2,605,891	0.10
USA	USD	2,975,394	2,525,443	0.10
USA	USD	2,781,581	2,379,281	0.09
USA	USD	3,364,816	2,147,280	0.08
USA	USD	3,319,951	2,041,759	0.08
USA	USD	1,745,218	1,728,958	0.07
USA	USD	1,545,926	1,272,326	0.05
USA	USD	1,247,225	1,141,079	0.04
USA	USD	538,370	483,541	0.02
			660,923,151	25.98

生活必需品

Albertsons	8.875%	15/02/2030	144A	US	USD	15,253,851	14,252,038	0.56
Pilgrim's Pride	6.875%	15/05/2034		US	USD	6,332,275	6,861,698	0.25
Pilgrim's Pride	6.25%	01/07/2033		US	USD	4,484,421	4,470,458	0.18
Albertsons	6.50%	15/02/2028	144A	US	USD	3,302,006	3,311,786	0.13
HFC Prestige	4.75%	15/10/2030	144A	US	USD	3,494,02		

国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
Noviant 4.875% 15/03/2028	US	USD	8,182,334	7,401,451 0.29
Alliant Holdings 6.75% 15/10/2027 144A	US	USD	7,110,977	6,984,722 0.27
Mobile Merger Sub 9.00% 01/06/2030 144A	US	USD	6,449,679	6,406,439 0.25
Nationstar Mortgage Hlds 5.75% 15/11/2031 144A	US	USD	6,128,451	5,886,063 0.22
Panther Escrow Issuer 7.125% 01/06/2031 144A	US	USD	5,482,406	5,526,403 0.22
UBS Group 9.25% VRN (Perpetual) 144A	CH	USD	4,735,174	5,062,617 0.20
Comerica 5.982% VRN 30/01/2030	US	USD	4,486,421	4,354,079 0.17
Freedom Mortgage 12.00% 01/10/2028 144A	US	USD	3,201,510	3,459,569 0.14
Sumitomo Mitsui Fin. Group 6.60% VRN (Perpetual)	JP	USD	3,467,106	3,341,864 0.13
Acrisure Finance 6.00% 01/08/2029 144A	US	USD	2,988,854	2,700,237 0.11
Freedom Mortgage Holdings 9.25% 01/02/2029 144A	US	USD	2,397,543	2,422,008 0.10
Acrisure Finance 10.125% 01/08/2026 144A	US	USD	1,754,191	1,814,495 0.07
			215,508,507	8.47

不動産

Uniti Group Finance 10.50% 15/02/2028 144A	US	USD	25,225,550	26,181,466 1.03
Aroundtown 5.375% 21/05/2029 EMTN	LU	USD	10,690,243	9,311,266 0.37
Uniti Group Finance 6.50% 15/02/2029 144A	US	USD	10,864,317	8,727,159 0.34
Howard Hughes 4.375% 01/02/2031 144A	US	USD	9,740,020	8,268,206 0.32
Taylor Morrison Comm. 5.75% 15/01/2028 144A	US	USD	4,392,206	4,287,725 0.17
Taylor Morrison Comm. 5.125% 01/08/2030 144A	US	USD	3,302,006	3,075,452 0.12
Kennedy-Wilson 5.00% 01/03/2031	US	USD	3,176,386	2,475,535 0.10
Iron Mountain 5.25% 15/07/2030 144A	US	USD	751,287	679,964 0.03
			65,086,753	2.48

コミュニケーション・サービス

Telecom Italia 7.875% 31/07/2028	IT	EUR	15,754,515	18,323,134 0.72
Frontier Communications 8.75% 15/05/2030 144A	US	USD	16,940,725	17,274,814 0.68
Cinemark USA 5.25% 15/07/2028 144A	US	USD	14,177,090	13,180,361 0.52
Level 3 Financial 10.50% 15/05/2030 144A	US	USD	12,696,571	12,738,065 0.50
Windstream 7.75% 15/08/2028 144A	US	USD	12,008,354	11,558,566 0.45
CEW Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027 144A	KY	USD	10,919,948	10,307,012 0.41
Connect Fincio SARL 6.75% 01/10/2026 144A	SU	USD	6,659,903	6,450,144 0.25
Intelsat Jackson (H) 6.50% 15/03/2030 144A	LU	USD	6,280,989	6,101,768 0.24
Frontier Communications 6.75% 01/05/2029 144A	US	USD	6,813,079	6,004,877 0.24
Frontier Communications 5.875% 15/10/2027 144A	US	USD	5,795,512	3,641,212 0.14
Frontier Communications 5.00% 01/05/2028 144A	US	USD	3,898,700	3,586,489 0.14
Alice (France) 5.125% 15/07/2029 144A	FR	USD	4,477,448	2,930,176 0.12
Alice (France) 5.50% 15/01/2028 144A	FR	USD	3,871,781	2,637,658 0.10
Frontier Communications 6.00% 15/01/2030 144A	US	USD	3,068,712	2,575,109 0.10
Alice (France) 5.125% 15/01/2029 144A	FR	USD	2,871,309	1,885,685 0.07
Consolidated Comms. 5.00% 01/10/2028 144A	US	USD	2,252,183	1,875,812 0.07
Millicom Int. Cellular 7.375% 02/04/2032 144A	LU	USD	1,545,926	1,314,930 0.05
Frontier Communications Holdings 5.875% 01/11/2029	US	USD	1,437,894	1,200,552 0.05
Cogent Comms Group 7.00% 15/06/2027 144A	US	USD	594,002	587,144 0.02
			124,147,466	4.88

非上場

Mesaque Energy*	US	USD	53,238	3,882,645 0.15
Jonah Energy 12.00% 05/11/2025*	US	USD	3,739,902	3,739,902 0.15
			7,622,547	0.30

公益事業

Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	4,542	0 0.00
			0	0.00

素材

New WEI 9.50% 15/10/2019 144A (Defaulted)*	US	USD	4,670,364	47 0.00
			47	0.00

資本財・サービス

Hertz 6.00% 15/01/2028 144A (Defaulted)*	US	USD	5,944,508	535,006 0.02
Hertz 7.125% 01/08/2026 144A (Defaulted)*	US	USD	5,854,779	526,930 0.02
Hertz 5.50% 15/10/2024 (Defaulted)*	US	USD	4,724,201	47 0.00
Hertz 6.25% 15/10/2022 (Defaulted)*	US	USD	4,356,315	44 0.00
			1,062,027	0.04

一般消費財・サービス

New Cota*	SU	USD	1,137,067	1,751,083 0.07
ACC Claims Holdings*	US	USD	166,446	2,288 0.00
UC Holdings*	US	USD	116,530	1 0.00
			1,753,372	0.07

生活必需品

Tops Holding 8.00% 15/06/2022 (Defaulted)*	US	USD	11,256,430	113 0.00
			113	0.00

ヘルスケア

WP Rocket 10.125% 15/07/2019 (Defaulted)*	US	USD	5,361,273	54 0.00
WP Rocket 10.125% 15/07/2019 (Defaulted)*	US	USD	5,172,843	52 0.00
			106	0.00

コミュニケーション・サービス

Intelsat (Luxembourg)*	LU	USD	155,874	4,637,264 0.18
			4,637,264	0.18

その他

				7 0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 2,540,521,590)			2,526,350,737	99.30

契約額等 USD

未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
28,843,849	323,785 0.01
8,115,300	122,130 0.00
6,392,478	77,297 0.00
7,739,694	(20,576) (0.00)
	502,656 0.02

外国為替先物取引

Bought USD Sold EUR at 1.08106600 16/05/2024	28,843,849	323,785 0.01
Bought USD Sold EUR at 1.08515400 16/05/2024	8,115,300	122,130 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08199230 16/05/2024	6,392,478	77,297 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93277430 16/05/2024	7,739,694	(20,576) (0.00)

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07329700 07/05/2024	81,691,586	353,705 0.01
Bought USD Sold EUR at 1.07496900 11/06/2024	1,903,965	8,405 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07171900 07/05/2024	1,369,287	3,907 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06581130 07/05/2024	1,546,097	(6,120) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93041431 11/06/2024	82,159,420	(347,471) (0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.92174513 07/05/2024	85,688,763	(1,281,794) (0.05)
	(1,269,368)	(0.05)

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought USD Sold HUF at 0.00273973 07/05/2024	11,261,935	27,718 0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00273564 07/05/2024	208,690	0 0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00270724 07/05/2024	176,484	(1,663) (0.00)
Bought HUF Sold USD at 365.60020002 07/05/2024	11,656,601	(9,492) (0.00)
Bought HUF Sold USD at 365.69600009 11/06/2024	11,268,161	(27,674) (0.00)
	(11,062)	(0.00)

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

Bought CNY Sold USD at 7.25550027 07/05/2024	49,879	29 0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13792153 07/05/2024	49,909	5 0.00
Bought CNY Sold USD at 7.23845023 11/06/2024	49,997	1 0.00
	35	0.00

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	2,930,419	19,152 0.00
Bought AUD Sold USD at 1.52869546 11/06/2024	62,144	(417) (0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	2,952,644	(19,048) (0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	2,951,088	(20,669) (0.00)
	(20,982)	(0.00)

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07225700 07/05/2024	2,069,907	6,948 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08360054 07/05/2024	79,188	1,106 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07851705 07/05/2024	51,403	474 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07577237 07/05/2024	43,709	290 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07452226 07/05/2024	33,129	175 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06820489 07/05/2024	43,709	(19) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06647763 07/05/2024	58,891	(115) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06453070 07/05/2024	35,159	(136) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06381124 07/05/2024	47,556	(216) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93131635 11/06/2024	2,079,744	(6,788) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92183061 07/05/2024	2,496,771	(37,120) (0.00)
	(35,401)	(0.00)

E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07320700 07/05/2024	14,278,178	60,619 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06477000 07/05/2024	305,960	(1,117) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	14,358,744	(59,529) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92174513 07/05/2024	14,805,611	(221,473) (0.01)
	(221,500)	(0.01)

I Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07225700 07/05/2024	152,150,596	5,107,707 0.02
Bought EUR Sold USD at 0.92023749 07/05/2024	4,184,246	(69,332) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93131635 11/06/2024	152,873,725	(498,954) (0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.92166748 07/05/2024	150,296,395	(2,240,715) (0.02)
	(2,318,292)	(0.09)

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.07225700 07/05/2024	18,835,200	63,222 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.07432230 07/05/2024	634,149	3,354 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.93045648 07/05/2024	319,951	(5,227) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93131635 11/06/2024	18,924,719	(61,767) (0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.92166748 07/05/2024	19,447,144	(292,518)	(0.01)
		(292,936)	(0.01)
RY-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320700 07/05/2024	161,903	487	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06476923 07/05/2024	2,779	(10)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	162,817	(675)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92177123 07/05/2024	167,178	(2,496)	(0.00)
		(2,494)	(0.00)
Y-ACC Shares (CHF) (hedged)			
Bought USD Sold CHF at 1.09796951 07/05/2024	50,309,479	333,926	0.01
Bought USD Sold CHF at 1.10938355 07/05/2024	8,058,858	137,823	0.01
Bought USD Sold CHF at 1.10147080 07/05/2024	1,007,289	9,919	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.90721020 11/06/2024	50,842,241	(329,146)	(0.01)
Bought CHF Sold USD at 0.90263200 07/05/2024	60,308,742	(933,116)	(0.04)
		(780,594)	(0.03)
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07232660 07/05/2024	154,647,650	529,161	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.93558419 07/05/2024	5,270,397	(892)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06584200 07/05/2024	4,078,365	(10,792)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06477000 07/05/2024	7,361,640	(26,845)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92956474 07/05/2024	4,583,005	(30,258)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93125607 11/06/2024	155,392,705	(517,200)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.92168617 07/05/2024	158,648,578	(2,385,175)	(0.09)
		(2,440,021)	(0.10)
Y-MDIST Shares (AUD) (hedged)			
Bought USD Sold AUD at 0.65329720 07/05/2024	5,334,195	34,862	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.66309398 07/05/2024	105,601	2,284	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.65254378 07/05/2024	141,885	765	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64868000 07/05/2024	87,298	(50)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.64558199 07/05/2024	161,485	(864)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52910413 11/06/2024	5,374,650	(34,672)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.52991028 07/05/2024	5,871,586	(41,123)	(0.00)
		(38,800)	(0.00)
Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.07320700 07/05/2024	43,199,485	183,405	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.92719911 07/05/2024	1,561,693	(14,259)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.93049223 11/06/2024	43,443,243	(180,109)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.92166748 07/05/2024	42,288,136	(636,085)	(0.03)
		(647,046)	(0.03)
Ccy			
契約額等 未実現 (損) 益 (米ドル) % Net Assets			
先物取引			
USD 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD (130,425,911)	3,462,064	0.14
USD 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD 55,524,714	(1,005,659)	(0.04)
USD 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD 245,463,246	(2,316,855)	(0.09)
		139,550	0.01
Ccy			
契約数 時価 (米ドル) % Net Assets			
オプション			
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD 42,172,356	149,469	0.01
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103.25 20/06/2024	USD 62,809,891	137,880	0.01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101.5 17/07/2024	USD 42,439,115	130,533	0.01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101.5 17/07/2024	USD 42,439,115	130,533	0.01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101.5 17/07/2024	USD 40,741,352	125,312	0.00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102.5 15/05/2024	USD 62,809,891	17,079	0.00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106.24 17/07/2024	USD (42,172,356)	(222,348)	(0.01)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106.25 20/06/2024	USD (62,809,891)	(246,116)	(0.01)
Written Receive CDX NAHY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD (62,809,891)	(265,856)	(0.01)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105.5 17/07/2024	USD (40,741,352)	(315,366)	(0.01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105.5 17/07/2024	USD (42,439,115)	(328,507)	(0.01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105.5 17/07/2024	USD (42,439,115)	(328,507)	(0.01)
		(1,013,894)	(0.04)
その他資産 (負債控除後)			
		26,288,135	1.01
Net Assets		2,544,188,701	100.00

フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド 運用報告書

《第38期》

決算日 2024年11月11日

(計算期間：2024年5月11日から2024年11月11日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券への投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域分散などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域配分などを考慮して、組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入れ替えを行う可能性もあります。 ●投資対象ファンドへの配分にあたっては、各市場における配当水準と共に、北米、欧州、アジア・パシフィックの3地域への配分のバランスも考慮し、特定地域への配分が極端に偏らないよう運用を行います。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメント・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。 ●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	<p>主として、国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。</p>
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	資 益 入	信 託 証 比	託 券 率	投 資 入 証 比	券 率	純 資 産 額
	円	騰落率							
34期 (2022年11月10日)	30,136	7.3				—		99.8	百万円 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
38期 (2024年11月11日)	44,275	7.4				—		99.6	6,350

(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。

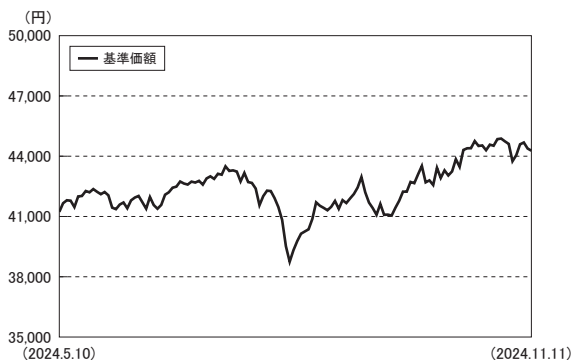
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 受組	信 託 証 入 比	託 券 率	投 資 入 証 比	券 率
	円	騰落率					
(期首) 2024年5月10日	41,230	—			—		99.6
5月末	41,364	0.3			—		99.8
6月末	42,735	3.7			—		99.7
7月末	41,914	1.7			—		99.8
8月末	42,118	2.2			—		99.9
9月末	42,699	3.6			—		99.6
10月末	44,612	8.2			—		99.8
(期末) 2024年11月11日	44,275	7.4			—		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+7.4%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・ファンズグローバル・ディビデンド・ファンド	89.6%
フィデリティ・ファンズグローバル・エクイティ・インカム・ファンド	10.0%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

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

当期の世界の株式市場は上昇しました。期中盤にかけて米国のインフレ鈍化が確認され、年内の利下げが意識されるなか、米国の景気について楽観的な見通しが広がりました。企業の業績は総じて堅調な決算が発表され、今後の増益基調が期待され、世界の株式は上昇基調となりました。8月初旬、米国の景気後退への警戒感が強まり、世界的に株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、株価は反発しました。9月には欧州中央銀行(ECB)による利下げや、米国政策金利の大幅な引き下げ、さらに中国の景気刺激策などが好感され投資家心理が改善しました。その後、米大統領選挙を控えて政局不透明感が強まったほか、中東情勢に対する警戒感などにより軟調に推移しましたが、米大統領選後は、次期政権が打ち出す減税や規制緩和による米景気の押し上げ期待感などが相場を押し上げました。セクター別では、情報技術と金融が上昇を主導し、エネルギーと素材が相対的に劣後しました。

■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

(2024年5月11日～2024年11月11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 (2024年5月11日から2024年11月11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	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	88.46416 (-)	1,708 (-)	487.19194 (-)	9,445 (-)
FF-GLOBAL EQUITY INCOME FUND I-ACC-USD	174.31628 (-)	4,249 (-)	13.19543 (-)	339 (-)
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	- (-)	- (-)	2.13882 (-)	26 (-)

(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 (2024年5月11日から2024年11月11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 908	百万円 908	% 100.0	百万円 1,486	百万円 1,486	% 100.0
為 替	281	281	100.0	887	864	97.4

(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 908	百万円 1,486	百万円 6,327

(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、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2024年11月11日現在)

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファン ド 名	当 期		末	
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 1,852.92425	千アメリカ・ドル 37,169	千円 5,692,161	% 89.6
FF-GLOBAL EQUITY INCOME FUND I-ACC-USD	161.12085	4,148	635,356	10.0
合 計	2,014.0451	—	6,327,518	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11月11日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,327,518	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	31,699	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	6,359,217	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、11月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=153.14円、1イギリス・ポンド=197.75円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(6,340,960千円)の投資信託財産総額(6,359,217千円)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11月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,367,568,059
コール・ローン等	18,294,333
投資証券(評価額)	6,327,518,510
未 収 入 金	16,704,408
そ の 他 未 収 収 益	5,050,808
(B) 負 債	16,988,291
未 払 金	8,350,415
未 払 解 約 金	8,637,876
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6,350,579,768
元 本	1,434,341,805
次 期 繰 越 損 益 金	4,916,237,963
(D) 受 益 権 総 口 数	1,434,341,805口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	44,275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	1,594,121,461円
期中追加設定元本額	32,682,292円
期中一部解約元本額	192,461,948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)	631,111,467円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	223,530,186円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	579,700,152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2024年5月11日 至2024年11月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	96,544,310
受 取 配 当 金	73,957,629
受 取 利 息	9,361
そ の 他 収 益 金	22,577,320
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	365,025,047
売 買 益	483,136,677
売 買 損	△118,111,630
(C) 信 託 報 酬 等	△8,697
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	461,560,660
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,978,447,113
(F) 解 約 差 損 益 金	△625,592,683
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	101,822,873
(H) 合 計 (D + E + F + G)	4,916,237,963
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	4,916,237,963

(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

2024年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	374,312,947
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	1,771,695
純利益	376,084,642
費用	
運用報酬	160,422,370
管理費	33,209,291
国税	6,171,069
保管費用	1,145,513
販売手数料	5,229,034
成功報酬	—
その他費用	2,072,465
費用合計	208,249,742
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	4,313,073
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	212,562,815
純投資収益(損失)	163,521,827
有価証券に係る実現純(損)益	152,994,030
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,422,555)
差金決済取引に係る実現純(損)益	8,942,066
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(19,733,333)
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	569,732,185
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	238,136
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	6,888,012
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,882,047)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	878,278,321
受益者への分配金	(155,995,522)
設定解約	
当期設定額	1,550,794,098
当期解約額	(3,005,598,476)
調整勘定	(13,600,226)
設定解約に伴う増加(減少)額	(1,468,404,604)
純増加(減少)	(746,121,805)
純資産額	
期首	12,835,534,145
期末	12,089,412,340

	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 USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	6,495,869	(10,483)	(0.00)	Bought EUR Solid USD at 0.93712140 16/05/2024	38,147,992	70,343	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.06709400 16/05/2024	25,537,404	(47,089)	(0.00)	Bought USD Solid CHF at 1.09931944 16/05/2024	4,961,457	33,850	0.00
		210,614	(0.00)	Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	15,627,448	15,627	0.04
A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)				Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	828,912	12,724	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73496610 16/05/2024	235,696	375	0.00	Bought USD Solid SGD at 0.73727902 16/05/2024	6,075,953	2,883	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.35635860 16/05/2024	8,101,369	(38,237)	(0.00)	Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	1,116,601	2,717	0.00
		(37,862)	(0.00)	Bought USD Solid EUR at 1.06709400 16/05/2024	395,768	595,768	0.00
				Bought SGD Solid USD at 1.36276203 16/05/2024	105,374	(1)	(0.00)
				Bought USD Solid EUR at 1.06417109 16/05/2024	471,137	(2,157)	(0.00)
				Bought USD Solid GBP at 1.24932930 16/05/2024	6,579,468	(11,119)	(0.00)
					211,695	0.00	
A-MINCOME (G) Shares (AUD) (hedged)				D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)			
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,466,752	43,990	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	3,028,115	90,818	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.09931945 16/05/2024	3,056,799	20,856	0.00	Bought EUR Solid USD at 0.93712140 16/05/2024	41,675,497	76,847	0.00
Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,014,292	10,243	0.00	Bought USD Solid CHF at 1.09931944 16/05/2024	6,310,899	43,057	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	416,801	6,398	0.00	Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,648,115	16,644	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.63566500 16/05/2024	370,849	2,525	0.00	Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	859,901	13,200	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.73727901 16/05/2024	308,049	1,461	0.00	Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	635,984	3,016	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	565,778	1,377	0.00	Bought USD Solid EUR at 1.06519000 16/05/2024	1,168,051	2,843	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.90697370 16/05/2024	401,665	(3,897)	(0.00)	Bought USD Solid GBP at 1.24932930 16/05/2024	1,535,819	(5,626)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.64317401 16/05/2024	364,453	(5,278)	(0.00)	Bought CHF Solid USD at 0.90697370 16/05/2024	1,089,888	(10,375)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24942400 16/05/2024	3,333,847	(5,382)	(0.00)	Bought USD Solid GBP at 1.24932930 16/05/2024	6,882,693	(11,651)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.06709400 16/05/2024	12,880,419	(23,750)	(0.00)		218,593	0.00	
Bought AUD Solid USD at 1.53313684 16/05/2024	34,155,986	(157,763)	(0.00)				
		(109,220)	(0.00)				
A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)				E-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)			
Bought HKD Sold USD at 7.82817300 16/05/2024	29,442,898	40,720	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	7,018,822	210,505	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,227,612	36,818	0.00	Bought EUR Solid USD at 0.93712140 16/05/2024	10,200,693	192,141	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.09931944 16/05/2024	2,601,271	17,748	0.00	Bought USD Solid CHF at 1.09931944 16/05/2024	14,627,891	99,801	0.00
Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	824,848	8,330	0.00	Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	4,792,167	48,394	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	346,153	5,344	0.00	Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	2,017,381	30,968	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.73727902 16/05/2024	264,535	1,254	0.00	Bought USD Solid SGD at 0.73727902 16/05/2024	1,474,129	6,991	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	489,363	1,191	0.00	Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	2,707,407	4,589	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.24936440 16/05/2024	2,657,191	(4,416)	(0.00)	Bought USD Solid EUR at 1.06519000 16/05/2024	1,444,414	(5,291)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.06709760 16/05/2024	11,620,526	(21,388)	(0.00)	Bought USD Solid GBP at 1.24936440 16/05/2024	19,593,160	(26,513)	(0.00)
		85,571	0.00			565,585	0.00
A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)				I-ACC Shares (USD) (hedged)			
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	1,534,399	46,019	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	322,544	9,674	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.09931944 16/05/2024	3,177,669	21,680	0.00	Bought USD Solid CHF at 1.09931945 16/05/2024	721,398	4,922	0.00
Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	997,500	10,075	0.00	Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	262,516	2,651	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	425,352	6,529	0.00	Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	111,699	1,715	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	552,502	1,345	0.00	Bought USD Solid EUR at 0.93885379 16/05/2024	143,050	524	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.73507035 16/05/2024	406,084	703	0.00	Bought USD Solid SGD at 0.73727899 16/05/2024	81,378	386	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.24932930 16/05/2024	3,496,285	(5,909)	(0.00)	Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	149,469	364	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.06709760 16/05/2024	12,880,613	(23,704)	(0.00)	Bought USD Solid GBP at 1.24942400 16/05/2024	880,766	(1,422)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.35635860 16/05/2024	34,958,306	(164,996)	(0.00)	Bought USD Solid EUR at 1.06709400 16/05/2024	3,566,914	(6,208)	(0.00)
		(108,260)	(0.00)			12,608	0.00
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)				Svetovych dividend A-ACC Shares (CZK) (hedged)			
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	2,401,125	72,013	0.00	Bought CZK Sold USD at 23.81790000 16/05/2024	291,934,117	3,520,729	0.03
Bought USD Solid CHF at 1.09931944 16/05/2024	5,045,422	34,423	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	11,377,419	341,225	0.00
Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	1,617,181	16,331	0.00	Bought USD Solid CHF at 1.09931944 16/05/2024	23,711,594	161,777	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	665,752	10,220	0.00	Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	8,028,935	81,081	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.73727902 16/05/2024	512,045	2,428	0.00	Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	3,518,597	50,940	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	935,147	2,276	0.00	Bought USD Solid CZK at 0.04272915 16/05/2024	2,938,594	16,430	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.24932930 16/05/2024	235,938	352	0.00	Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	5,537,907	13,477	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.06709400 16/05/2024	6,015,192	(10,165)	(0.00)	Bought USD Solid SGD at 0.73727903 16/05/2024	2,389,544	11,332	0.00
	24,123,565	(44,482)	(0.00)	Bought USD Solid EUR at 1.06519000 16/05/2024	4,514,960	4,911	0.00
		83,396	0.00	Bought CZK Sold USD at 23.89757000 16/05/2024	4,704,801	(7,299)	(0.00)
B1-ACC Shares (EUR) (hedged)				Bought USD Solid GBP at 1.24942400 16/05/2024	28,559,842	(41,745)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00655289 16/05/2024	31,268	938	0.00	Bought USD Solid EUR at 1.06709760 16/05/2024	116,239,681	(213,945)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.93712140 16/05/2024	453,516	856	0.00			3,938,913	0.03
Bought USD Solid CHF at 1.09931940 16/05/2024	61,909	422	0.00	W-QINCOME (G) Shares (GBP) (hedged)			
Bought USD Solid TWD at 0.03099816 16/05/2024	25,022	252	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	7,589,120	227,609	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09246212 16/05/2024	6,487	150	0.00	Bought USD Solid CHF at 1.09931944 16/05/2024	18,163,392	107,910	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.93569890 16/05/2024	7,981	37	0.00	Bought GBP Sold USD at 0.79993569 16/05/2024	150,467,530	6,011	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	12,550	31	0.00	Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	5,211,196	52,626	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.09570371 16/05/2024	7,643	27	0.00	Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	2,162,346	33,193	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09190394 16/05/2024	2,340	72	0.00	Bought USD Solid EUR at 1.07319480 16/05/2024	2,845,210	10,990	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.93572571 16/05/2024	5,440	12	0.00	Bought USD Solid SGD at 0.73727902 16/05/2024	1,593,885	7,359	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.93579953 16/05/2024	22,441	10	0.00	Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	2,927,392	7,124	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.73470816 16/05/2024	7,191	9	0.00	Bought GBP Sold USD at 0.79919927 16/05/2024	4,224,854	648	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.93536916 16/05/2024	6,308	0	0.00	Bought SGD Sold USD at 1.36409091 16/05/2024	442,440	(767)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.36009859 16/05/2024	7,205	(14)	(0.00)	Bought TWD Sold USD at 32.35000010 16/05/2024	1,347,250	(1,479)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24719077 16/05/2024	8,134	(28)	(0.00)	Bought EUR Solid USD at 1.06519000 16/05/2024	595,260	(4,011)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24932936 16/05/2024	70,331	(119)	(0.00)	Bought SEK Sold USD at 10.81917768 16/05/2024	494,899	(7,305)	(0.00)
		2,545	0.00	Bought EUR Solid USD at 0.93421265 16/05/2024	8,752,932	(11,079)	(0.00)
B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)				Bought CHF Solid USD at 0.90941370 16/05/2024	4,896,451	(34,464)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	24,820	744	0.00	Bought JPY Sold USD at 154.31819600 16/05/2024	1,929,302	(35,141)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.93712141 16/05/2024	363,240	670	0.00	Bought USD Solid EUR at 1.06709760 16/05/2024	61,825,967	(112,874)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.09931934 16/05/2024	53,065	362	0.00	Bought USD Solid GBP at 1.24331500 16/05/2024	27,506,745	(178,679)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03099814 16/05/2024	18,330	185	0.00			123,791	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09246204 16/05/2024	8,077	24	0.00	Y-ACC Shares (CHF) (hedged)			
Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	9,753	24	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	970,756	29,114	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.06515000 16/05/2024	4,918	(18)	(0.00)	Bought USD Solid USD at 0.83099814 16/05/2024	460,374	6,669	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.93421250 16/05/2024	23,228	(29)	(0.00)	Bought USD Solid SEK at 0.09246208 16/05/2024	276,744	4,248	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.24932930 16/05/2024	58,943	(100)	(0.00)	Bought USD Solid SGD at 0.73727901 16/05/2024	203,849	967	0.00
		1,959	0.00	Bought USD Solid KRW at 0.00072513 16/05/2024	374,455	911	0.00
D-ACC Shares (EUR) (hedged)				Bought USD Solid GBP at 1.24942400 16/05/2024	4,320,621	(3,562)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	2,894,732	86,817	0.00	Bought USD Solid EUR at 1.06709400 16/05/2024	9,287,291	(17,125)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損 益 (米ドル))	% Net Assets
Bought CHF Sold USD at 0.90965370 16/05/2024	21,602,946	(146,391)	(0.00)
		(125,169)	(0.00)
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.93756475 16/05/2024	509,768,312	1,181,600	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.00655290 16/05/2024	38,409,021	1,151,943	0.01
Bought USD Sold CHF at 1.09931944 16/05/2024	67,076,411	457,641	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024	20,941,154	211,476	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09246208 16/05/2024	10,933,030	167,829	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.80885278 16/05/2024	13,333,906	162,795	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.73727902 16/05/2024	8,066,875	38,255	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	14,815,715	36,055	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.36041400 16/05/2024	1,398,251	(2,418)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06514900 16/05/2024	8,619,018	(31,574)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.06633500 16/05/2024	27,278,590	(62,012)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 154.23394994 16/05/2024	6,585,364	(123,477)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024	87,300,370	(140,927)	(0.00)
		3,047,186	0.03
Y-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)			
Bought USD Sold AUD at 0.64900455 16/05/2024	1,428	(1)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.53313697 16/05/2024	46,441	(215)	(0.00)
		(216)	(0.00)
Y-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)			
Bought USD Sold SGD at 0.73662328 16/05/2024	33,094	127	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.35633861 16/05/2024	1,009,704	(4,766)	(0.00)
		(4,639)	(0.00)
その他資産 (負債控除後)			
		(2,020,769)	(0.00)
Net Assets		12,089,412,340	100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・エクイティ・インカム・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	主としてグローバル株式に投資し、インカムの確保と中長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2024年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	4,359,045
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	4,359,045
費用	
運用報酬	1,825,250
管理費	296,893
国税	56,658
保管費用	34,214
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	34,488
費用合計	2,247,503
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	2,247,503
純投資収益(損失)	2,111,542
有価証券に係る実現純(損)益	14,079,111
外貨取引に係る実現純(損)益	19,283
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	—
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	(137,004)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	702
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	—
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	16,073,634
受益者への分配金	(623,153)
設定解約	
当期設定額	149,282,174
当期解約額	(106,655,110)
調整勘定	(2,694)
設定解約に伴う増加(減少)額	42,624,370
純増加(減少)	58,074,851
純資産額	
期首	201,786,052
期末	259,860,903

投資資産明細表 2024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 額)	% Net Assets	時価 (米ドル)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券						
素材						
Linde	US	USD	18,161	7,996,127	3.08	
Air Liquide	FR	EUR	27,505	5,405,826	2.08	
				13,399,953	5.16	
資本財・サービス						
WW Graining	US	USD	10,735	9,964,233	3.83	
RELX (NL)	GB	EUR	231,145	9,557,614	3.68	
Wolters Kluwer	NL	EUR	53,655	8,068,940	3.11	
Legrand	FR	EUR	54,102	5,599,059	2.15	
Faestnal	US	USD	72,643	4,951,551	1.91	
Sandvik	SE	SEK	146,527	2,954,797	1.14	
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	11,802	2,712,500	1.04	
				43,808,294	16.86	
情報技術						
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	59,425	8,251,107	3.18	
Cisco Systems	US	USD	137,059	6,480,829	2.49	
Intel	US	USD	26,510	4,734,978	1.82	
Infoblox	US	USD	82,658	2,538,046	0.98	
Amdocs	US	USD	27,789	2,347,597	0.90	
				24,372,557	9.38	
一般消費財・サービス						
Informa	GB	GBP	584,452	5,820,113	2.24	
Bridgestone	JP	JPY	127,400	5,640,475	2.17	
Lowes's Cos	US	USD	16,071	3,679,520	1.42	
Comcast (A)	US	USD	80,859	3,074,507	1.19	
				18,234,615	7.02	
生活必需品						
Unilever	GB	EUR	193,518	10,028,084	3.86	
Tesco	GB	GBP	2,029,002	7,525,033	2.90	
Procter & Gamble	US	USD	36,104	5,869,082	2.26	
Diageo	GB	GBP	67,066	2,329,278	0.90	
				25,749,477	9.91	
ヘルスクア						
Sanofi	FR	EUR	69,342	6,896,171	2.65	
Roche Holding	CH	CHF	29,357	6,077,656	2.35	
				12,973,827	5.00	
金融						
Progressive	US	USD	94,135	19,545,978	7.53	
Arthur J Gallagher	US	USD	59,341	13,855,193	5.33	
Deutsche Boerse	DE	EUR	60,658	11,740,305	4.52	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21,962	9,672,458	3.72	
Admiral Group	GB	GBP	261,162	8,918,500	3.43	
CME Group	US	USD	38,940	8,111,494	3.12	
Zurich Insurance Group	CH	CHF	11,750	5,689,466	2.19	
HDFC Bank ADR	IN	USD	74,309	4,323,513	1.66	
Hiscox	BM	GBP	261,726	4,028,389	1.55	
BlackRock	US	USD	4,501	3,406,510	1.31	
				89,509,606	34.37	
オープンエンド型ファンド						
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - AACC-USD	IE	USD	373	7,377,054	2.84	
				7,377,054	2.84	
コミュニケーション・サービス						
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4,848,063	5,253,411	2.02	
				5,253,411	2.02	
その他の市場で取引される証券						
公益事業						
Iberdrola	ES	EUR	708,266	8,710,162	3.35	
Endesa	ES	EUR	140,872	2,573,795	0.99	
				11,283,957	4.34	
資本財・サービス						
Ferrovial	ES	EUR	147,351	5,321,379	2.05	
				5,321,379	2.05	
一般消費財・サービス						
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	57,626	2,638,287	1.02	
				2,638,287	1.02	
その他					(5)	(0.00)
投資資産合計 (取得価額 USD 219,049,332)					259,742,414	99.95
その他資産 (負債控除後)					118,489	0.05
Net Assets					259,860,903	100.00

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21期》

決算日 2024年11月11日

(計算期間：2024年5月11日から2024年11月11日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none">●日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とし、配当等収益の確保と、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。●リートへの投資は、原則として高位を維持します。●外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。●FILインベストメンツ・インターナショナルおよび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。●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本を含む世界各国の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(リート)(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)を主要な投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">●リートへの投資割合には制限を設けません。●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。●株式への直接投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資組 資産入 信証比	託券率	投資組 資産入 証比	券率	純総 資産 産額
	期騰 落	中率					
17期 (2022年11月10日)	円 20,652	% △7.6		% —		% 95.6	百万円 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
21期 (2024年11月11日)	27,424	12.7		—		99.1	4,802

(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。

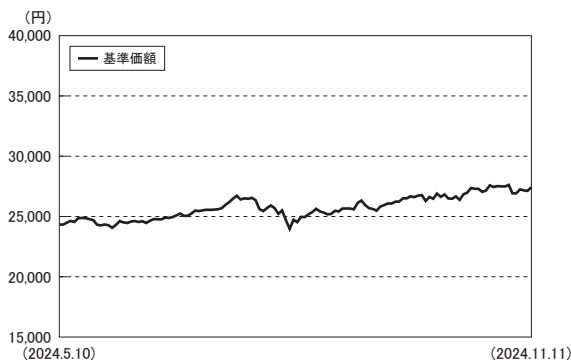
■当期中の基準価額等の推移

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) 2024年5月10日	円 24,340	% —		% —		% 96.7
5月末	24,297	△0.2		—		96.8
6月末	25,251	3.7		—		97.4
7月末	25,699	5.6		—		99.6
8月末	25,593	5.1		—		99.5
9月末	26,290	8.0		—		99.3
10月末	27,621	13.5		—		100.0
(期末) 2024年11月11日	27,424	12.7		—		99.1

(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、+12.7%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

当期の世界のリート市場は上昇しました。期初は、米国の利下げ観測の後退などを背景にリートが総じて下落した局面がありましたが、その後、米インフレ指標の鈍化傾向により米国の利下げ期待が高まり、投資家のリスク選好姿勢が強まりました。6月には、欧州中央銀行(ECB)が約5年ぶりに政策金利を引き下げるなど、世界的な政策金利の緩和の兆しが見られ、リート市場を支えました。日本では、日銀が7月に政策決定会合で利上げを決定するなど金融引き締めへの警戒感がリートの重石となりました。8月初旬に、米景気後退懸念を背景に米国株が下落するなかリートへの売り圧力が強まりましたが、その後、堅調な米景気やインフレの鈍化を示す経済指標が相次ぎ、米景気の軟着陸期待が高まる中でリート市場は持ち直しました。9月には米政策金利の大幅な引き下げや中国の景気刺激策などがサポート材料となりました。10月には、米大統領選を控え、今後のインフレや金利に及ぼす潜在的な影響が不確実性を高めリート市場は軟調な推移となりました。米大統領選後は、次期政権への政策期待が高まり、米国リートが上昇をけん引して期末を迎えました。

■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続けてまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2024年5月11日～2024年11月11日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	9円 (9)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	8 (8)
(c) その他費用 （保管費用）	9 (9)
合計	26

（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（2024年5月11日から2024年11月11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
日本アコモデーションファンド投資法人	0.022 (-)	14,085 (-)	- (-)	- (-)
森ヒルズリート投資法人	0.083 (-)	10,978 (-)	0.083 (-)	10,638 (-)
産業ファンド投資法人	0.168 (-)	20,785 (-)	0.005 (-)	621 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.041 (-)	13,270 (-)	- (-)	- (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.031 (-)	11,478 (-)	0.031 (-)	10,272 (-)
G L P投資法人	0.105 (-)	13,601 (-)	0.229 (-)	30,188 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.051 (-)	12,594 (-)	0.103 (-)	25,829 (-)
イオンリート投資法人	0.083 (-)	11,091 (-)	0.083 (-)	10,826 (-)
ヒューリックリート投資法人	0.075 (-)	10,908 (-)	0.075 (-)	10,108 (-)
日本リート投資法人	0.035 (-)	11,632 (-)	0.035 (-)	11,177 (-)
積水ハウス・リート投資法人	0.184 (-)	14,034 (-)	- (-)	- (-)

	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
野村不動産マスターファンド投資法人	0.098	14,174	0.197	29,147
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	0.083	11,771	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	0.096	12,669	0.047	27,120
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.006	3,415	0.034	17,874
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本都市ファンド投資法人	0.021	1,991	0.185	16,937
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	0.042	6,354	0.113	17,866
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.043	14,628	0.089	29,234
	(-)	(-)	(-)	(-)
N T T都市開発リート投資法人	0.089	10,447	0.089	10,085
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.113	11,549	0.113	11,376
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッドアーバン投資法人	0.058	8,001	0.117	16,953
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴィンシブル投資法人	0.153	9,596	0.236	16,153
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	0.024	10,529	0.024	10,046
	(-)	(-)	(-)	(-)
平和不動産リート投資法人	0.086	11,439	0.086	10,826
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.053	14,638	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
K D X不動産投資法人	0.046	6,874	0.122	19,212
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごオフィスリート投資法人	0.133	11,092	0.133	11,015
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	0.036	10,623	0.036	10,970
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	0.061	14,170	0.116	28,430
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.218	15,431	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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	0.105	36	0.161	51
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	1.264	47	0.992	35
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.391	76	2.377	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
COPT DEFENSE PROPERTIES	0.417	12	4.108	111
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER INC- REIT	0.43	14	1.964	55
	(-)	(-)	(-)	(-)
SL GREEN REALTY CORP REIT	0.565	37	0.417	26
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PPTYS INC	0.994	21	4.16	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	6.405	716	0.649	77
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.264	41	1.198	186
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6.808	59	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	0.296	32	0.399	41
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3.07	853	3.43	987
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	-	-	12.396	139
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES WI	0.37	7	3.985	77
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	-	-	0.342	283
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	0.118	4	2.365	85
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	13.043	1,381	2.153	259
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	0.259	7	4.056	107
	(-)	(-)	(-)	(-)
EPR PROPERTIES	0.721	34	1.503	66
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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	6.604	93	7.994	113
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	-	-	7.275	123
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	3.345	156	4.417	220
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	2.922	52	2.922	54
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	0.873	23	4.21	118
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA RLTY TR REIT	-	-	4.221	83
	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	-	-	-	-
	(△3.889)	(△150)	(-)	(-)
PHILLIPS EDISON & CO	0.347	12	2.602	89
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	3.923	59	3.505	51
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	0.277	12	1.635	74
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTGROUP PPTYS INC	0.143	25	0.516	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVT PROPERTIES INC	-	-	12.17	163
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROADSTONE NET LEASE INC	2.169	39	4.887	84
	(-)	(-)	(-)	(-)
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	0.355	10	3.483	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	-	-	6.053	181
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	0.362	10	4.152	111
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	13.413	115	4.021	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	-	-	3.724	151
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TR INC	-	-	4.729	89
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
COMMUNITY HEALTHCARE TR INC	2.925	76	2.925	48
	(-)	(-)	(-)	(-)
CURBLINE PROPERTIES CORP	-	-	0.749	18
	(2.064)	(-)	(-)	(-)
LINEAGE INC	0.502	37	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	-	-	2.208	146
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	0.297	33	0.394	50
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	-	-	5.854	148
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PPTY GROUP INC	0.245	6	2.985	72
	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	0.676	19	2.219	55
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	3.025	153	5.191	253
	(-)	(-)	(-)	(-)
SITE CENTERS CORP	-	-	5.249	82
	(△3.098)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC REIT	0.94	16	3.56	53
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	0.627	32	1.857	91
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2.613	44	6.676	119
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	0.672	67	0.089	10
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	0.614	15	3.425	80
	(-)	(-)	(-)	(-)
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	6.523	62	9.085	91
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PPTY TR INC	-	-	5.761	28
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA APT CMNTY INC	5.932	841	0.778	119
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	0.157	12	1.774	130
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST A	—	—	15.643	129
	(—)	(—)	(—)	(—)
PROLOGIS INC	0.923	110	2.308	290
	(—)	(—)	(—)	(—)
RLJ LODGING TRUST	5.686	56	5.686	52
	(—)	(—)	(—)	(—)
REALTY INCOME CORP REIT	0.529	31	0.649	38
	(—)	(—)	(—)	(—)
RETAIL OPPORTUNITY INVTS CORP	—	—	5.807	77
	(—)	(—)	(—)	(—)
SABRA HEALTHCARE REIT INC	2.023	36	5.875	96
	(—)	(—)	(—)	(—)
STAG INDUSTRIAL INC	0.978	36	2.051	78
	(—)	(—)	(—)	(—)
TERRENO REALTY CORP	0.39	24	1.345	90
	(—)	(—)	(—)	(—)
WP CAREY INC	0.399	23	1.672	97
	(—)	(—)	(—)	(—)
ELME COMMUNITIES	—	—	10.177	162
	(—)	(—)	(—)	(—)
INVITATION HOMES INC	0.486	16	2.286	81
	(—)	(—)	(—)	(—)
VICI PPTYS INC	0.411	13	2.469	74
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	0.231	7	3.496	105
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	3.411	83	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
BXP INC	0.215	17	0.586	40
	(—)	(—)	(—)	(—)
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	0.615	24	2.965	105
	(—)	(—)	(—)	(—)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.042	9	0.525	107
	(—)	(—)	(—)	(—)
NNN REIT INC	0.074	3	2.194	99
	(—)	(—)	(—)	(—)
EQUITY RESIDENTIAL	15.094	1,035	1.701	123
	(—)	(—)	(—)	(—)

	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
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	0.102	11	0.769	82
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	0.372	20	1.572	80
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.828	26	1.236	36
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PPTYS TR	2.201	12	18.513	86
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY CORP	0.161	3	3.363	71
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC REIT	-	-	4.875	175
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	-	-	23.965	128
	(-)	(-)	(-)	(-)
MACERICH COMPANY	2.055	37	0.574	9
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	-	-	1.84	124
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	-	-	1.514	98
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	0.171	7	2.249	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	0.119	19	0.736	113
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	0.44	55	0.712	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	17.361	918	3.041	184
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	1.197	47	3.159	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	-	-	0.43	71
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVS INC	11.726	122	0.247	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
RIOCAN REAL ESTATE INV TR UNIT	18.589	357	0.373	7
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	-	-	10.515	171
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR	9.389	234	0.259	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
H&R REAL ESTATE INVT TR US	21.723	204	7.584	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I	-	-	8.078	153
	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INC	-	-	2.402	175
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARIS REIT	9.596	130	6.564	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INVT TR	-	-	0.051	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALLIED PROPERTIES REIT	4.422	77	4.422	86
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOARDWALK REIT UNIT	-	-	3.503	275
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHOICE PROPERTIES REIT	-	-	16.149	225
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMBIE REAL ESTATE INV TR UT	3.719	49	3.719	56
	(-)	(-)	(-)	(-)
(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)	-	-	128.329	665
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY	102.005	225	1.295	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP (STAPLE)	-	-	59.48	2,171
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP REIT STAPLED	45.726	230	0.58	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP STAPLED	12.42	197	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGION GROUP (STAPLED)	113.508	262	5.737	12
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT	62.685	226	0.796	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE(STAPLD)	67.791	272	0.861	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS NEW STAPLED UNT	33.701	258	0.428	3
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(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
VICINITY CENTERS	—	—	226.429	499
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED	83.963	206	1.066	2
	(—)	(—)	(—)	(—)
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	12.1	456	22.4	732
	(—)	(—)	(—)	(—)
FORTUNE REAL ESTATE INV TRT(HK	160	627	160	681
	(—)	(—)	(—)	(—)
SUNLIGHT REAL ESTATE INV TRUST	368	642	368	721
	(—)	(—)	(—)	(—)
(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
SUNTEC REIT	110.7	134	3.4	4
	(—)	(—)	(—)	(—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	47.3	67	74.3	101
	(—)	(△1)	(—)	(—)
STARHILL GLOBAL REIT	177.5	88	177.5	92
	(—)	(—)	(—)	(—)
KEPPEL REIT	173.9	159	4.5	4
	(—)	(—)	(—)	(—)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCI	34.1	72	65.8	137
	(1.92)	(3)	(—)	(—)
CAPITALAND ASCOTT TRUST(STP)	168.5	155	5.2	4
	(—)	(△1)	(—)	(—)
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT	45.4	103	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ESR-LOGOS REIT	396.2	112	396.2	112
	(—)	(△0)	(—)	(—)
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	—	—	265.4	634
	(—)	(△0)	(—)	(—)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	41.4	60	76.8	102
	(—)	(△0)	(—)	(—)
AIMS APAC REIT	67.8	88	67.8	87
	(—)	(△0)	(—)	(—)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	40.6	47	105.8	106
	(—)	(△0)	(—)	(—)
KEPPEL DC REIT	51.8	111	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(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
LENLEASE GLOBAL COM REIT	170.1	103	170.1	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
Capitaland Ascendas REIT	29.4	82	48.5	132
	(-)	(△0)	(-)	(-)
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
KIWI PROPERTY GROUP LTD	127.629	109	127.629	121
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	99.203	104	99.203	109
	(-)	(-)	(-)	(-)
(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	18.272	78	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	31.177	108	31.177	106
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	25.029	79	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRO PLC	-	-	78.579	665
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	6.05	56	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	14.413	93	0.313	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	4.75	58	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	100.945	99	2.628	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	-	-	12.472	287
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS PLC	6.475	56	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERITY PLC	39.697	80	1.117	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	37.517	53	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	47.206	73	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASSURA PLC	268.702	112	9.594	3
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	104.893 (-)	103 (-)	- (-)	- (-)
SIRIUS REAL ESTATE LTD	132.121 (-)	123 (-)	1.677 (-)	1 (-)
AEW UK REIT PLC	57.151 (-)	52 (-)	57.151 (-)	54 (-)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	74.586 (-)	56 (-)	74.586 (-)	55 (-)
(ユーロ(オランダ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
WERELDHAVE NV	5.126 (-)	69 (-)	5.126 (-)	75 (-)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	2.493 (-)	57 (-)	2.493 (-)	60 (-)
(ユーロ(ベルギー))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COFINIMMO SA	0.962 (-)	61 (-)	1.191 (-)	71 (-)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3.576 (-)	83 (-)	5.043 (-)	134 (-)
AEDIFICA SICAFI	0.518 (-)	32 (-)	1.328 (-)	79 (-)
RETAIL ESTATES SA	1.086 (-)	70 (-)	1.086 (-)	69 (-)
ASCENCIO SICAFI REIT	1.373 (-)	63 (-)	1.373 (-)	65 (-)
MONTEA NV	1.198 (-)	89 (-)	- (-)	- (-)
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE SA	1.016 (-)	30 (△0)	3.411 (-)	86 (-)
GECINA	0.324 (-)	33 (-)	0.911 (-)	81 (-)
MERCIALYS	6.473 (-)	70 (-)	6.473 (-)	76 (-)
COVIVIO	2.007 (-)	99 (-)	0.065 (-)	3 (-)
ICADE REIT	5.544 (-)	119 (-)	5.544 (-)	139 (-)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.963 (-)	72 (-)	- (-)	- (-)

	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(スペイン))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	12.556	75	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	7.275	81	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
(ユーロ(その他))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
CROMWELL EUROPEAN REAL INV	54.9	75	54.9	86
	(—)	(△3)	(—)	(—)

(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 (2024年5月11日から2024年11月11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11月11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		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	%
日本アコモデーションファンド投資法人		—	0.022	13,002	0.3
産業ファンド投資法人		—	0.163	18,663	0.4
アドバンス・レジデンス投資法人		—	0.041	12,443	0.3
GLP投資法人		0.229	0.105	13,566	0.3
日本プロロジスリート投資法人		0.103	0.051	12,530	0.3
積水ハウス・リート投資法人		—	0.184	13,524	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		0.197	0.098	13,827	0.3
ラサールロジポート投資法人		—	0.083	11,968	0.2
日本ビルファンド投資法人		0.047	0.096	12,470	0.3
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.054	0.026	14,664	0.3
日本都市ファンド投資法人		0.316	0.152	14,029	0.3
オリックス不動産投資法人		0.179	0.108	17,312	0.4
日本プライムリアルティ投資法人		0.089	0.043	14,491	0.3
ユナイテッドアーバン投資法人		0.189	0.13	18,057	0.4
インヴィンシブル投資法人		0.398	0.315	19,939	0.4
日本ロジスティクスファンド投資法人		—	0.053	14,537	0.3
KDX不動産投資法人		0.189	0.113	16,577	0.3
大和ハウスリート投資法人		0.116	0.061	14,158	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		—	0.218	14,933	0.3
合計	口数、金額	2.106	2.062	280,696	—
	銘柄数、比率	12	19	—	5.8

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	評 価 額	
			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	%
PUBLIC STORAGE INC	1.306	1.25	424	64,973	1.4
KILROY REALTY CORP	3.205	3.477	144	22,118	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	5.902	7.916	142	21,832	0.5
COPT DEFENSE PROPERTIES	6.308	2.617	84	12,880	0.3
TANGER INC- REIT	4.437	2.903	103	15,795	0.3
SL GREEN REALTY CORP REIT	1.449	1.597	128	19,743	0.4
HEALTHPEAK PPTYS INC	7.478	4.312	98	15,029	0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	1.438	7.194	875	134,119	2.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	11.006	10.072	1,832	280,690	5.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	—	6.808	63	9,654	0.2
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	1.042	0.939	105	16,177	0.3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.602	0.242	73	11,290	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	12.396	—	—	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES WI	7.039	3.424	80	12,317	0.3
EQUINIX INC	2.861	2.519	2,320	355,307	7.4
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	3.843	1.596	58	9,033	0.2
WELLTOWER INC	5.655	16.545	2,286	350,157	7.3
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	6.557	2.76	77	11,855	0.2
EPR PROPERTIES	3.291	2.509	113	17,401	0.4
PARK HOTELS & RESORTS INC	5.425	4.035	59	9,089	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	7.275	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	17.263	16.191	697	106,890	2.2
AMERICOLD REALTY TRUST	6.258	2.921	66	10,181	0.2
ACADIA RLTY TR REIT	6.844	2.623	65	10,042	0.2
APARTMENT INCOME REIT CORP	3.889	—	—	—	—
PHILLIPS EDISON & CO	4.432	2.177	84	12,992	0.3
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8.267	8.685	138	21,187	0.4
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	3.404	2.046	89	13,686	0.3
EASTGROUP PPTYS INC	0.818	0.445	78	11,993	0.2
EASTERLY GOVT PROPERTIES INC	12.17	—	—	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	9.448	6.73	118	18,180	0.4
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	5.391	2.263	70	10,722	0.2
GETTY REALTY CORP	6.053	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC	6.27	2.48	76	11,750	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	16.987	26.379	208	31,873	0.7
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.724	—	—	—	—
INDEPENDENCE REALTY TR INC	7.691	2.962	61	9,480	0.2
CURLINE PROPERTIES CORP	—	1.315	32	4,901	0.1
LINEAGE INC	—	0.502	33	5,175	0.1
AGREE REALTY CORP	3.099	0.891	67	10,344	0.2
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	0.931	0.834	95	14,565	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5.854	—	—	—	—
BRIXMOR PPTY GROUP INC	5.853	3.113	89	13,701	0.3
COUSINS PROPERTIES INC	4.838	3.295	104	15,970	0.3
CUBESMART	18.578	16.412	802	122,851	2.6

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	%	
SITE CENTERS CORP	8.347	—	—	—	—	
DOUGLAS EMMETT INC REIT	8.222	5.602	108	16,540	0.3	
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	3.517	2.287	113	17,431	0.4	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	11.046	6.983	124	19,013	0.4	
IRON MOUNTAIN INC	—	0.583	69	10,687	0.2	
KITE REALTY GROUP TRUST	6.346	3.535	97	14,860	0.3	
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	15.329	12.767	123	18,964	0.4	
MEDICAL PPTY TR INC	26.409	20.648	101	15,525	0.3	
MID AMERICA APT CMNTY INC	1.129	6.283	999	153,121	3.2	
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	2.59	0.973	79	12,099	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST A	15.643	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	24.567	23.182	2,685	411,207	8.6	
REALTY INCOME CORP REIT	6.844	6.724	386	59,218	1.2	
RETAIL OPPORTUNITY INVTS CORP	10.285	4.478	77	11,884	0.2	
SABRA HEALTHCARE REIT INC	10.429	6.577	128	19,690	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	3.603	2.53	94	14,482	0.3	
TERRENO REALTY CORP	2.18	1.225	75	11,630	0.2	
WP CAREY INC	2.961	1.688	95	14,664	0.3	
ELME COMMUNITIES	10.177	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	3.879	2.079	70	10,729	0.2	
VICI PPTYS INC	5.168	3.11	97	14,949	0.3	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5.572	2.307	76	11,690	0.2	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	3.411	88	13,623	0.3	
BXP INC	1.814	1.443	119	18,319	0.4	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	5.201	2.851	117	18,053	0.4	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.786	0.303	70	10,846	0.2	
NNN REIT INC	3.638	1.518	65	9,963	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	2.356	15.749	1,158	177,339	3.7	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	1.354	0.687	78	12,030	0.3	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	2.663	1.463	78	11,997	0.2	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4.189	3.781	127	19,565	0.4	
SERVICE PPTYS TR	16.312	—	—	—	—	
KIMCO REALTY CORP	6.768	3.566	88	13,614	0.3	
LTC PROPERTIES INC REIT	4.875	—	—	—	—	
BRANDYWINE REALTY TRUST	23.965	—	—	—	—	
MACERICH COMPANY	4.698	6.179	120	18,470	0.4	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2.504	0.664	47	7,263	0.2	
REGENCY CENTERS CORP	2.41	0.896	66	10,186	0.2	
UDR INC	3.796	1.718	76	11,702	0.2	
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	3.145	2.528	452	69,305	1.4	
SUN COMMUNITIES INC	7.619	7.347	920	140,999	2.9	
VENTAS INC	3.308	17.628	1,148	175,875	3.7	
VORNADO REALTY TRUST	3.159	1.197	54	8,388	0.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.926	0.496	83	12,738	0.3	
SUNSTONE HOTEL INVS INC	—	11.479	124	19,002	0.4	
小 計	口 数 、 金 額	546.306	383.444	22,748	3,483,637	—
	銘 柄 数 <比 率>	84	77	—	—	72.5

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	
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
RIOCAN REAL ESTATE INV TR UNIT	—	18.216	345	37,975	0.8
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	22.366	11.851	212	23,375	0.5
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR	—	9.13	228	25,133	0.5
H&R REAL ESTATE INVT TR US	—	14.139	151	16,652	0.3
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I	13.511	5.433	99	11,003	0.2
GRANITE REAL ESTATE INC	6.438	—	—	—	—
PRIMARIS REIT	—	3.032	48	5,319	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVT TR	—	3.985	303	33,357	0.7
BOARDWALK REIT UNIT	4.612	1.109	79	8,711	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT	34.47	18.321	255	28,171	0.6
小 計	口 数 、 金 額	81.397	1,723	189,701	—
	銘 柄 数 <比 率>	5	9	—	3.9
(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	40.703	205	20,698	0.4
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY	—	100.71	211	21,339	0.4
GOODMAN GROUP (STAPLE)	70.261	10.781	384	38,834	0.8
GPT GROUP REIT STAPLED	—	45.146	204	20,635	0.4
CHARTER HALL GROUP STAPLED	—	12.42	186	18,785	0.4
REGION GROUP (STAPLED)	—	107.771	232	23,488	0.5
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT	—	61.889	212	21,481	0.4
CHARTER HALL LONG WALE (STAPLD)	—	66.93	257	25,999	0.5
DEXUS NEW STAPLED UNT	—	33.273	236	23,836	0.5
VICINITY CENTERS	329.924	103.495	218	22,033	0.5
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED	—	82.897	204	20,659	0.4
小 計	口 数 、 金 額	569.217	2,554	257,792	—
	銘 柄 数 <比 率>	3	11	—	5.4
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円	
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	38.2	27.9	1,015	20,006	0.4
小 計	口 数 、 金 額	38.2	1,015	20,006	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	0.4
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
SUNTEC REIT	—	107.3	120	13,865	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	133.2	106.2	135	15,684	0.3
KEPPEL REIT	—	169.4	149	17,199	0.4
CAPITALAND INTEGRATED COMMERC	100.1	70.32	138	15,983	0.3
CAPITALAND ASCOTT TRUST (STP)	—	163.3	146	16,863	0.4
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT	—	45.4	95	11,052	0.2
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	330.7	65.3	148	17,102	0.4
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	147.1	111.7	138	15,981	0.3
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	190.1	124.9	124	14,410	0.3
KEPPEL DC REIT	—	51.8	111	12,909	0.3
Capitaland Ascendas REIT	73.293	54.193	141	16,319	0.3
小 計	口 数 、 金 額	974.493	1,450	167,373	—
	銘 柄 数 <比 率>	6	11	—	3.5
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
BRITISH LAND CO PLC	—	18.272	70	13,968	0.3

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
HAMMERSON PLC	—	25.029	72	14,294	0.3	
SEGRO PLC	85.228	6.649	51	10,255	0.2	
UNITE GROUP PLC	—	6.05	52	10,342	0.2	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	14.1	83	16,534	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	—	4.75	57	11,328	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	—	98.317	93	18,528	0.4	
DERWENT LONDON PLC	14.77	2.298	49	9,815	0.2	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	6.475	51	10,237	0.2	
LONDONMETRIC PROPERITY PLC	—	38.58	73	14,587	0.3	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	37.517	50	9,985	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	47.206	65	12,919	0.3	
ASSURA PLC	—	259.108	100	19,829	0.4	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	104.893	95	18,875	0.4	
SIRIUS REAL ESTATE LTD	—	130.444	115	22,803	0.5	
小 計	口 数 、 金 額	99.998	799.688	1,083	214,306	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	15	—	—	4.5
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円		
COFINIMMO SA	2.506	2.277	132	21,738	0.5	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	5.043	3.576	75	12,436	0.3	
AEDIFICA SICAFI	2.397	1.587	93	15,294	0.3	
MONTEA NV	—	1.198	78	12,852	0.3	
小 計	口 数 、 金 額	9.946	8.638	379	62,321	—
	銘 柄 数 <比 率>	3	4	—	—	1.3
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
KLEPIERRE SA	5.824	3.429	98	16,154	0.3	
GECINA	1.43	0.843	82	13,482	0.3	
COVIVIO	—	1.942	102	16,868	0.4	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	0.963	71	11,680	0.2	
小 計	口 数 、 金 額	7.254	7.177	354	58,186	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	4	—	—	1.2
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	—	12.556	68	11,297	0.2	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	7.275	73	12,136	0.3	
小 計	口 数 、 金 額	—	19.831	142	23,434	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	2	—	—	0.5
ユーロ計	口 数 、 金 額	17.2	35.646	877	143,941	—
	銘 柄 数 <比 率>	5	10	—	—	3.0
合 計	口 数 、 金 額	2,326.811	3,067.722	—	4,476,760	—
	銘 柄 数 <比 率>	106	134	—	—	93.2

(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) 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11月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,757,456	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	45,308	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	4,802,765	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、11月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=153.14円、1カナダ・ドル=110.07円、1オーストラリア・ドル=100.90円、1香港・ドル=19.70円、1シンガポール・ドル=115.38円、1イギリス・ポンド=197.75円、1ユーロ=164.04円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,519,941千円)の投資信託財産総額(4,802,765千円)に対する比率は、94.1%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年11月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 4,802,919,853
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,753,865
投 資 証 券(評価額)	4,757,456,641
未 収 入 金	341,763
未 収 配 当 金	5,367,584
(B) 負 債	154,942
未 払 金	154,942
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,802,764,911
元 本	1,751,327,767
次 期 繰 越 損 益 金	3,051,437,144
(D) 受 益 権 総 口 数	1,751,327,767口
1万口当り基準価額(C/D)	27,424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	2,003,056,757円
期中追加設定元本額	15,617,055円
期中一部解約元本額	267,346,045円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ワールド好配当株・ファンド	-円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)	54,456,477円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型)	18,968,836円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	1,030,754,014円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	364,746,347円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	282,402,093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2024年5月11日 至2024年11月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 87,471,621
受 取 配 当 金	85,049,600
受 取 利 息	2,422,021
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	489,548,583
売 買 益	682,081,414
売 買 損	△192,532,831
(C) 信 託 報 酬 等	△1,668,006
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	575,352,198
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,872,434,414
(F) 解 約 差 損 益 金	△419,769,103
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	23,419,635
(H) 合 計(D+E+F+G)	3,051,437,144
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,051,437,144

(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。