

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119期～第121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41作成期 (2025年11月11日～2026年5月11日)

第119期 (決算日 2026年1月13日)

第120期 (決算日 2026年3月10日)

第121期 (決算日 2026年5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(評価益を含みません。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 	

〈お問合せ先〉

フィデリティ投信株式会社 カスタマー・コミュニケーション部
東京都港区六本木七丁目7番7号 TRI-SEVEN ROPPONGI



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 中率			
37作成期末（2024年5月10日）	円 11,404	円 360	% 10.4	% 3.5	% 94.9	百万円 6,745
38作成期末（2024年11月11日）	11,439	410	3.9	—	94.7	6,653
39作成期末（2025年5月12日）	10,886	310	△2.1	—	98.4	6,177
40作成期末（2025年11月10日）	11,432	410	8.8	—	98.7	6,378
41作成期末（2026年5月11日）	11,522	560	5.7	—	98.5	6,399

(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) 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)、39作成期対応期間(第113期～第115期)、40作成期対応期間(第116期～第118期)、41作成期対応期間(第119期～第121期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰 落	率		
第119期	(期首) 2025年11月10日	円 11,432	% —	% —	% 98.7
	11月末	11,698	2.3	—	98.9
	12月末	11,783	3.1	—	98.1
	(期末) 2026年1月13日	11,917	4.2	—	98.3
第120期	(期首) 2026年1月13日	11,887	—	—	98.3
	1月末	11,706	△1.5	—	98.7
	2月末	12,093	1.7	—	98.6
	(期末) 2026年3月10日	11,931	0.4	—	98.4
第121期	(期首) 2026年3月10日	11,431	—	—	98.4
	3月末	11,284	△1.3	—	98.4
	4月末	11,666	2.1	—	98.4
	(期末) 2026年5月11日	11,552	1.1	—	98.5

(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 中率			
37作成期末（2024年5月10日）	円 12,077	円 570	% 13.3	% 1.7	% 97.0	百万円 5,142
38作成期末（2024年11月11日）	12,140	620	5.7	—	97.1	5,129
39作成期末（2025年5月12日）	11,535	570	△0.3	—	98.9	4,848
40作成期末（2025年11月10日）	12,005	570	9.0	—	99.0	4,998
41作成期末（2026年5月11日）	12,334	770	9.2	—	99.0	5,173

(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) 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)、39作成期対応期間(第113期～第115期)、40作成期対応期間(第116期～第118期)、41作成期対応期間(第119期～第121期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

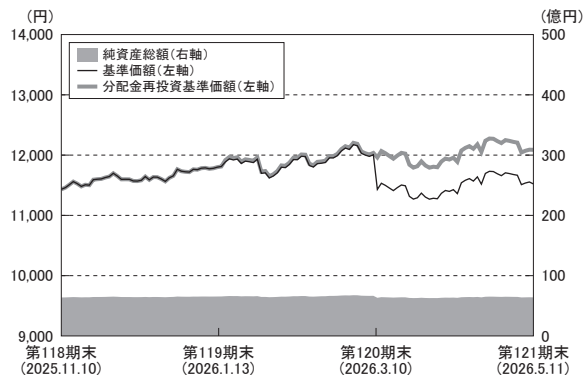
決算期	年 月 日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰 落	率		
第119期	(期首) 2025年11月10日	円 12,005	% —	% —	% 99.0
	11月末	12,345	2.8	—	99.4
	12月末	12,520	4.3	—	98.7
	(期末) 2026年1月13日	12,717	5.9	—	98.8
第120期	(期首) 2026年1月13日	12,682	—	—	98.8
	1月末	12,497	△1.5	—	99.3
	2月末	13,128	3.5	—	99.1
	(期末) 2026年3月10日	12,794	0.9	—	98.3
第121期	(期首) 2026年3月10日	12,094	—	—	98.3
	3月末	11,881	△1.8	—	98.9
	4月末	12,483	3.2	—	98.8
	(期末) 2026年5月11日	12,369	2.3	—	99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

(債券重視型)

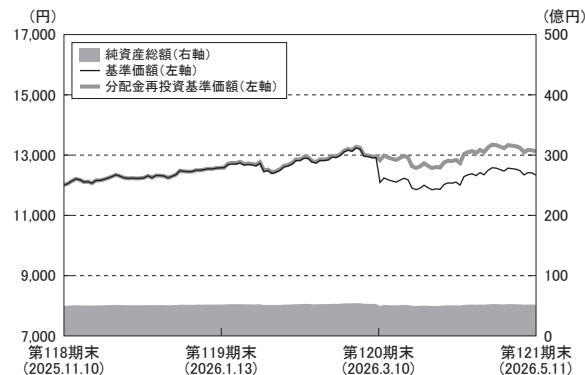


第119期首:11,432円

第121期末:11,522円(既払分配金560円)

騰落率:5.7%(分配金再投資ベース)

(株式重視型)



第119期首:12,005円

第121期末:12,334円(既払分配金770円)

騰落率:9.3%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額は、2025年11月10日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

●基準価額の変動要因

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+5.7%、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+9.3%でした。

<プラス要因>

- ・世界の株式市場が上昇したこと
- ・世界のハイ・イールド債券、エマージング債券が上昇したこと
- ・世界のリート市場が上昇したこと
- ・円に対して、主に英ポンド、ユーロ、米ドルが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・特になし

●投資環境

【債券】

当期の世界の債券市場は、金融政策見通しの変化に加え、地政学的リスクの高まりや通商政策を巡る不確実性を背景に、ボラティリティが高まる局面が見られました。米連邦準備制度理事会（FRB）は期中に利下げ局面へと移行したものの、追加利下げに対する市場期待は、明確な方向感を欠く展開が続きました。欧州においても金融政策見通しは変動し、インフレは一時的に鈍化した後、エネルギー価格動向に対する感応度が高まる局面が見られました。3月に中東情勢が緊迫化し、それに伴う原油価格の上昇は、新たなインフレ懸念として市場に織り込まれ、将来の金融緩和のペースおよび規模に関する見通しの再評価につながりました。投資適格債およびハイ・イールド債は、安定的な利回り需要やリスクセンチメントの持ち直しなどに支えられ、総じて底堅く推移しました。

【株式】

当期の世界の株式市場は、ボラティリティの高い展開となりましたが、堅調な企業業績や人工知能（AI）関連分野に対する継続的な成長期待などが市場の支援材料となりました。11月は、巨額のAI投資に対する懸念が重しとなった一方、FRBの利下げ期待の高まりが市場の下支えとなりました。1月の米国市場では、地政学リスクが意識される局面がありながらも、堅調な経済状況などが好感されました。2月末に米国およびイスラエルがイランに対する軍事攻撃を開始し、中東情勢が緊迫化したことを背景に、投資家心理が悪化しました。期末には、中東情勢に対する懸念の後退やAI関連銘柄の成長期待などを背景に、株式市場は持ち直し、上昇基調で推移しました。

【不動産投資信託（リート）】

当期の世界のリート市場は、世界の株式市場が底堅く推移したことに加え、投資家心理の改善や主要中央銀行による金融引き締め局面が終盤に近づいているとの期待の高まりなどを背景に上昇しました。一方、中東情勢を巡る地政学リスクの高まりや、それに伴うエネルギー価格の上昇、インフレ期待の変動などを受けて、市場のボラティリティが高まる局面も見られました。期末にかけては、米国とイランの交渉進展に対する期待の高まりや、米国リーートの相対的に高い利回りが支援材料となったことなどを背景に上昇基調が続きました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、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ない、主として配当等収入を確保することを目的に運用を行ない、長期的な投資信託財産の成長を目指しています。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・マザーファンドの運用は、国内外の投資信託証券への投資を通じて行ない、ファンド分散・地域（種別）分散を図っています。各マザーファンド受益証券への資産配分は、概ね投資信託財産の純資産総額に対して以下の比率を基本投資割合としています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行ないました。

	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
フィデリティ・世界分散・ファンド（債券重視型）	70%	15%	15%
フィデリティ・世界分散・ファンド（株式重視型）	35%	50%	15%

●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119期	第120期	第121期
	2025年11月11日～2026年1月13日	2026年1月14日～2026年3月10日	2026年3月11日～2026年5月11日
当期分配金	30	500	30
(対基準価額比率)	0.25%	4.19%	0.26%
当期の収益	30	44	30
当期の収益以外	—	455	—
翌期繰越分配対象額	2,345	1,889	1,980

(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119期	第120期	第121期
	2025年11月11日～2026年1月13日	2026年1月14日～2026年3月10日	2026年3月11日～2026年5月11日
当期分配金	35	700	35
(対基準価額比率)	0.28%	5.47%	0.28%
当期の収益	35	110	35
当期の収益以外	—	589	—
翌期繰越分配対象額	3,630	3,041	3,281

*「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、引き続き、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（日本を含みません。）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ない、主として配当等収入を確保することを目的に運用を行ない、長期的な投資信託財産の成長を目指します。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・マザーファンドの運用は、国内外の投資信託証券への投資を通じて行ない、ファンド分散・地域（種別）分散を図ります。各マザーファンド受益証券への資産配分は、概ね投資信託財産の純資産総額に対して以下の比率を基本投資割合とします。

	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
フィデリティ・世界分散・ファンド（債券重視型）	70%	15%	15%
フィデリティ・世界分散・ファンド（株式重視型）	35%	50%	15%

《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119期～第121期		項目の概要
	2025年11月11日～2026年5月11日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.427%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,681円です。
（投信会社）	(11)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(35)	(0.301)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.002)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.002)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	3	0.025	(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)	(0.006)	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)	(0.016)	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	0.457	

(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。

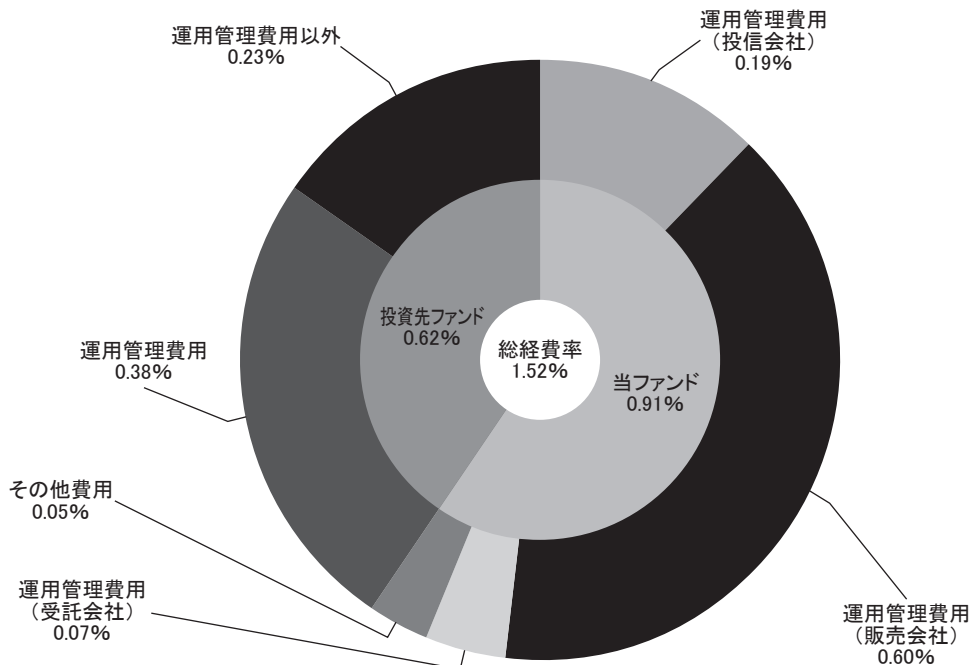
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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	0.91%
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	0.23%

(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。

(注9)投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年11月11日から2026年5月11日まで）

決 算 期	第 119 期 ～ 第 121 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	18,858	48,268	92,892	238,818
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	5,652	31,452	23,738	134,050
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	4,682	14,450	31,588	99,296

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年11月11日から2026年5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 119 期 ～ 第 121 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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投 資 証 券	669	669	100.0	1,486	1,486	100.0
為 替	661	498	75.4	1,505	1,385	92.0

(注) 平均保有割合23.9%

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

<フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド>

区 分	第 119 期 ～ 第 121 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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投 資 証 券	6,078	6,078	100.0	6,627	6,627	100.0
為 替	254	254	100.0	810	793	97.8

(注) 平均保有割合15.5%

(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 119 期 ～ 第 121 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 669	百万円 1,486	百万円 18,293

<フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド>

種 類	第 119 期 ～ 第 121 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 6,078	百万円 6,627	百万円 6,254

(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 119 期 ~ 第 121 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	140千円
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、FIL INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2026年5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
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	千口 1,804,217	千口 1,730,182	千円 4,445,877
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	186,876	168,790	962,024
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	331,004	304,097	980,898

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年5月11日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	千円 962,024	% 15.0
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	980,898	15.3
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	4,445,877	69.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	38,486	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,427,286	100.0

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

なお、5月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円、1カナダ・ドル=114.71円、1オーストラリア・ドル=113.63円、1香港・ドル=20.06円、1シンガポール・ドル=123.85円、1イギリス・ポンド=213.44円、1ユーロ=184.75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(18,301,299千円)の投資信託財産総額(18,617,182千円)に対する比率は、98.3%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(6,255,104千円)の投資信託財産総額(6,265,147千円)に対する比率は、99.8%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(4,336,019千円)の投資信託財産総額(4,539,378千円)に対する比率は、95.5%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

2026年1月13日現在

2026年3月10日現在

2026年5月11日現在

項 目	第 119 期 末	第 120 期 末	第 121 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	6,620,748,624	6,629,197,027	6,427,286,039
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	36,809,913	308,259,116	38,486,267
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	994,991,490	916,755,926	962,024,184
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	982,916,867	942,411,923	980,898,195
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	4,606,030,354	4,446,295,606	4,445,877,393
未 収 入 金	—	15,474,456	—
(B) 負 債	30,733,254	301,933,529	28,049,933
未 払 収 益 分 配 金	16,631,500	276,750,804	16,661,900
未 払 解 約 金	3,954,258	15,742,089	842,121
未 払 信 託 報 酬	9,747,614	8,684,485	9,329,197
そ の 他 未 払 費 用	399,882	756,151	1,216,715
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	6,590,015,370	6,327,263,498	6,399,236,106
元 本	5,543,833,465	5,535,016,097	5,553,966,927
次 期 繰 越 損 益 金	1,046,181,905	792,247,401	845,269,179
(D) 受 益 権 総 口 数	5,543,833,465口	5,535,016,097口	5,553,966,927口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	11,887円	11,431円	11,522円

(注1) 当作成期における作成期首元本額5,579,941,348円、作成期中追加設定元本額141,716,787円、作成期中一部解約元本額167,691,208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119期 自2025年11月11日 至2026年1月13日
 第120期 自2026年1月14日 至2026年3月10日
 第121期 自2026年3月11日 至2026年5月11日

項 目	第 119 期	第 120 期	第 121 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	278,707,987	33,436,393	76,584,635
売 買 益	279,821,618	47,880,961	79,850,662
売 買 損	△1,113,631	△14,444,568	△3,266,027
(B) 信託報酬等	△10,147,496	△9,040,754	△9,789,761
(C) 当期損益金(A+B)	268,560,491	24,395,639	66,794,874
(D) 前期繰越損益金	955,720,276	1,193,434,536	934,269,078
(E) 追加信託差損益金	△161,467,362	△148,831,970	△139,132,873
(配当等相当額)	(92,585,691)	(104,900,916)	(115,410,213)
(売買損益相当額)	(△254,053,053)	(△253,732,886)	(△254,543,086)
(F) 合計(C+D+E)	1,062,813,405	1,068,998,205	861,931,079
(G) 収益分配金	△16,631,500	△276,750,804	△16,661,900
次期繰越損益金(F+G)	1,046,181,905	792,247,401	845,269,179
追加信託差損益金	△161,467,362	△148,831,970	△139,132,873
(配当等相当額)	(92,600,757)	(104,929,719)	(115,458,036)
(売買損益相当額)	(△254,068,119)	(△253,761,689)	(△254,590,909)
分配準備積立金	1,207,649,267	941,079,371	984,402,052

(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 119 期	第 120 期	第 121 期
(a) 費用控除後の配当等収益	25,397,128円	14,175,350円	18,611,107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	243,163,363円	10,220,289円	48,183,767円
(c) 収益調整金	92,600,757円	104,929,719円	115,458,036円
(d) 分配準備積立金	955,720,276円	1,193,434,536円	934,269,078円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,316,881,524円	1,322,759,894円	1,116,521,988円
1万円当たり分配可能額	2,375.40円	2,389.80円	2,010.31円
(f) 分配金額	16,631,500円	276,750,804円	16,661,900円
1万円当たり分配金(税引前)	30円	500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119期	2026年1月13日	30円
第120期	2026年3月10日	500円
第121期	2026年5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。

<お知らせ>

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

《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119期～第121期		項目の概要
	2025年11月11日～2026年5月11日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.427%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は12,446円です。
（投信会社）	(12)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(38)	(0.301)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.002)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.002)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	3	0.026	(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)	(0.006)	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)	(0.016)	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	0.457	

(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。

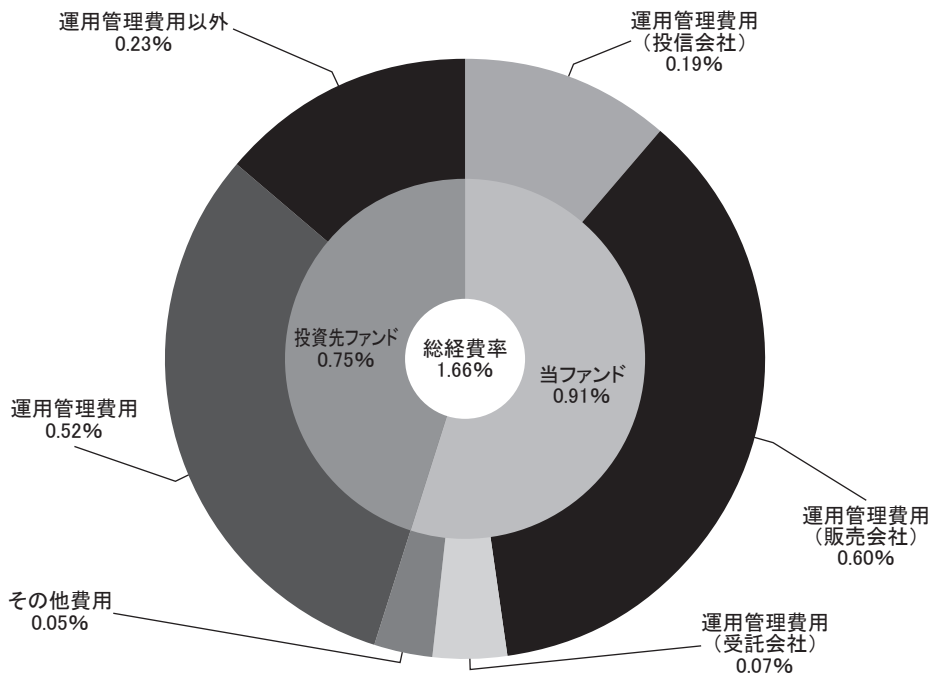
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.66%です。



総経費率(①+②+③)	1.66%
①当ファンドの費用の比率	0.91%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.23%

(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。

(注9)投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年11月11日から2026年5月11日まで）

決 算 期	第 119 期 ～ 第 121 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	6,776	17,520	22,883	58,979
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	20,961	115,871	58,641	331,762
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	5,461	16,780	21,476	67,084

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年11月11日から2026年5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 119 期 ～ 第 121 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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投 資 証 券	669	669	100.0	1,486	1,486	100.0
為 替	661	498	75.4	1,505	1,385	92.0

(注) 平均保有割合9.5%

*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 119 期 ～ 第 121 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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投 資 証 券	6,078	6,078	100.0	6,627	6,627	100.0
為 替	254	254	100.0	810	793	97.8

(注) 平均保有割合41.3%

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

種 類	第 119 期 ～ 第 121 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 669	百万円 1,486	百万円 18,293

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 119 期 ～ 第 121 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 6,078	百万円 6,627	百万円 6,254

(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 119 期 ～ 第 121 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	112千円
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、FIL INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2026年5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	708,590	692,484	1,779,407
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	492,139	454,459	2,590,194
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	261,635	245,620	792,273

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年5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	2,590,194	49.8
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	792,273	15.2
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	1,779,407	34.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	36,629	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	5,198,503	100.0

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

なお、5月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円、1カナダ・ドル=114.71円、1オーストラリア・ドル=113.63円、1香港・ドル=20.06円、1シンガポール・ドル=123.85円、1イギリス・ポンド=213.44円、1ユーロ=184.75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(18,301,299千円)の投資信託財産総額(18,617,182千円)に対する比率は、98.3%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(6,255,104千円)の投資信託財産総額(6,265,147千円)に対する比率は、99.8%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(4,336,019千円)の投資信託財産総額(4,539,378千円)に対する比率は、95.5%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

2026年1月13日現在

2026年3月10日現在

2026年5月11日現在

項 目	第 119 期 末	第 120 期 末	第 121 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	5,275,764,616	5,268,671,420	5,198,503,910
コール・ローン等	31,818,501	341,613,711	36,629,106
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,646,053,324	2,416,538,333	2,590,194,251
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	778,020,328	747,428,888	792,273,420
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	1,819,872,463	1,763,090,488	1,779,407,133
(B) 負 債	26,852,853	296,314,698	25,498,592
未払収益分配金	14,485,518	287,795,470	14,678,988
未払解約金	4,233,613	768,885	2,328,468
未払信託報酬	7,708,774	6,942,676	7,484,759
その他未払費用	424,948	807,667	1,006,377
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	5,248,911,763	4,972,356,722	5,173,005,318
元 本	4,138,719,673	4,111,363,871	4,193,996,665
次 期 繰 越 損 益 金	1,110,192,090	860,992,851	979,008,653
(D) 受 益 権 総 口 数	4,138,719,673口	4,111,363,871口	4,193,996,665口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	12,682円	12,094円	12,334円

(注1) 当作成期における作成期首元本額4,163,353,165円、作成期中追加設定元本額160,536,543円、作成期中一部解約元本額129,893,043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119期 自2025年11月11日 至2026年1月13日
 第120期 自2026年1月14日 至2026年3月10日
 第121期 自2026年3月11日 至2026年5月11日

項 目	第 119 期	第 120 期	第 121 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	302,251,214	52,900,194	122,878,785
売 買 益	303,965,460	59,158,427	124,517,827
売 買 損	△1,714,246	△6,258,233	△1,639,042
(B) 信託報酬等	△8,133,722	△7,325,395	△7,683,469
(C) 当期損益金(A+B)	294,117,492	45,574,799	115,195,316
(D) 前期繰越損益金	1,005,997,599	1,268,946,449	1,022,241,607
(E) 追加信託差損益金	△175,437,483	△165,732,927	△143,749,282
(配当等相当額)	(216,772,429)	(223,680,299)	(253,364,991)
(売買損益相当額)	(△392,209,912)	(△389,413,226)	(△397,114,273)
(F) 合計(C+D+E)	1,124,677,608	1,148,788,321	993,687,641
(G) 収益分配金	△14,485,518	△287,795,470	△14,678,988
次期繰越損益金(F+G)	1,110,192,090	860,992,851	979,008,653
追加信託差損益金	△175,437,483	△165,732,927	△143,749,282
(配当等相当額)	(216,795,236)	(223,707,593)	(253,446,399)
(売買損益相当額)	(△392,232,719)	(△389,440,520)	(△397,195,681)
分配準備積立金	1,285,629,573	1,026,725,778	1,122,757,935

(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 119 期	第 120 期	第 121 期
(a) 費用控除後の配当等収益	23,203,536円	13,715,501円	13,260,435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	270,913,956円	31,859,298円	101,934,881円
(c) 収益調整金	216,795,236円	223,707,593円	253,446,399円
(d) 分配準備積立金	1,005,997,599円	1,268,946,449円	1,022,241,607円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,516,910,327円	1,538,228,841円	1,390,883,322円
1万円当たり分配可能額	3,665.17円	3,741.41円	3,316.37円
(f) 分配金額	14,485,518円	287,795,470円	14,678,988円
1万円当たり分配金(税引前)	35円	700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119期	2026年1月13日	35円
第120期	2026年3月10日	700円
第121期	2026年5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。

<お知らせ>

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

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41期》

決算日 2026年5月11日

(計算期間：2025年11月11日から2026年5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	<p>主として、世界(日本を含みます。)の各種債券(主として国債、政府機関債、投資適格債券、ハイ・イールド債、エマージング債等)を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。</p>
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資組 資産入 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					
37期 (2024年5月10日)	円 22,775	% 9.2		% 5.0		% 93.7	百万円 19,861
38期 (2024年11月11日)	23,265	2.2		—		92.9	19,515
39期 (2025年5月12日)	22,869	△1.7		—		98.2	18,201
40期 (2025年11月10日)	24,873	8.8		—		98.5	18,940
41期 (2026年5月11日)	25,696	3.3		—		98.3	18,617

(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。

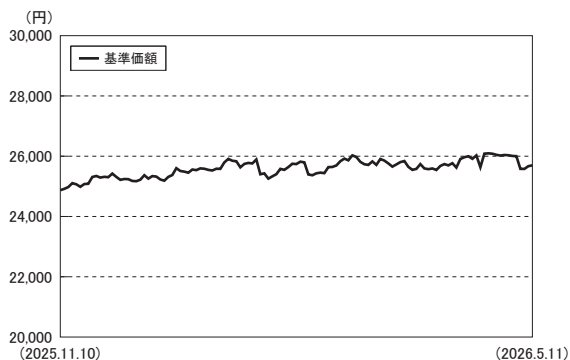
■当期中の基準価額等の推移

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) 2025年11月10日	円 24,873	% —		% —		% 98.5
11月末	25,424	2.2		—		98.7
12月末	25,596	2.9		—		98.1
2026年1月末	25,403	2.1		—		98.4
2月末	25,864	4.0		—		98.2
3月末	25,593	2.9		—		98.1
4月末	26,001	4.5		—		98.4
(期末) 2026年5月11日	25,696	3.3		—		98.3

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は、+3.3%でした。

当ファンドは、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ない、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ています。当ファンドは、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。)に投資を行ないます。

当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズーグローバル・ボンド・ファンド	43.3%
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	22.5%
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	13.7%
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・スターリング・アグリゲート・ボンド・ファンド	6.8%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド	5.0%
フィデリティ・ファンズーUSハイ・イールド・ファンド	4.9%
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	2.0%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

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

当期の世界の債券市場は、金融政策見通しの変化に加え、地政学的リスクの高まりや通商政策を巡る不確実性を背景に、ボラティリティが高まる局面が見られました。米連邦準備制度理事会(FRB)は期中に利下げ局面へと移行したものの、追加利下げに対する市場期待は、明確な方向感を欠く展開が続きました。欧州においても金融政策見通しは変動し、インフレは一時的に鈍化した後、エネルギー価格動向に対する感応度が高まる局面が見られました。3月に中東情勢が緊迫化し、それに伴う原油価格の上昇は、新たなインフレ懸念として市場に織り込まれ、将来の金融緩和のペースおよび規模に関する見通しの再評価につながりました。投資適格債およびハイ・イールド債は、安定的な利回り需要やリスクセンチメントの持ち直しなどに支えられ、総じて底堅く推移しました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、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ない、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。

■1万円(元本10,000円)当たりの費用明細

(2025年11月11日～2026年5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 (2025年11月11日から2026年5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 BOND FUND A-USD	1,109.05417 (-)	1,181 (-)	3,275.67614 (-)	3,491 (-)
FF-US HIGH YIELD A-MDIST-USD	- (-)	- (-)	140.3807 (-)	1,497 (-)
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	- (-)	- (-)	44.96014 (-)	512 (-)
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	- (-)	- (-)	22.40274 (-)	198 (-)
FID INVESTMENT FUNDS IX-FID STERLING AGGREGATE BOND FUND I-ACC	千口 365.22943 (-)	千イギリス・ポンド 768 (-)	千口 190.43294 (-)	千イギリス・ポンド 408 (-)
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	千口 164.09396 (-)	千ユーロ 1,689 (-)	千口 159.94467 (-)	千ユーロ 1,664 (-)
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	- (-)	- (-)	97.93184 (-)	998 (-)

(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 (2025年11月11日から2026年5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 669	百万円 669	% 100.0	百万円 1,486	百万円 1,486	% 100.0
為 替	661	498	75.4	1,505	1,385	92.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 669	百万円 1,486	百万円 18,293

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

■組入資産の明細 (2026年5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 BOND FUND A-USD	千口 48,430.75654	千アメリカ・ドル 51,385	千円 8,067,963	% 43.3	
FF-US HIGH YIELD A-MDIST-USD	48,430.75654	5,799	910,651	4.9	
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	1,447.7252	16,243	2,550,388	13.7	
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	266.54555	2,403	377,448	2.0	
FID INVESTMENT FUNDS IX-FID STERLING AGGREGATE BOND FUND I-ACC	千口 2,800.85137	千イギリス・ポンド 5,901	千円 1,259,593	6.8	
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	千口 2,208.66112	千ユーロ 22,705	千円 4,194,755	22.5	
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	490.7608	5,049	932,974	5.0	
合 計	56,185.33391	－	18,293,774	98.3	

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 18,293,774	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	323,407	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	18,617,182	100.0

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

なお、5月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円、1イギリス・ポンド=213.44円、1ユーロ=184.75円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(18,301,299千円)の投資信託財産総額(18,617,182千円)に対する比率は、98.3%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

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 18,617,182,856
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	315,898,890
投 資 証 券(評価額)	18,293,774,941
そ の 他 未 収 収 益	7,509,025
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	18,617,182,856
元 本	7,245,030,240
次 期 繰 越 損 益 金	11,372,152,616
(D) 受 益 権 総 口 数	7,245,030,240口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	25,696円

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

期首元本額	7,614,871,906円
期中追加設定元本額	58,508,565円
期中一部解約元本額	428,350,231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)	4,822,363,472円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	1,730,182,672円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	692,484,096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2025年11月11日 至2026年5月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 168,123,844
受 取 配 当 金	133,781,147
受 取 利 息	10,684
そ の 他 収 益 金	34,332,013
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	453,724,510
売 買 益	579,028,126
売 買 損	△125,303,616
(C) 信 託 報 酬 等	△12,011
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	621,836,343
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,325,267,871
(F) 解 約 差 損 益 金	△665,750,277
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	90,798,679
(H) 合 計(D+E+F+G)	11,372,152,616
次 期 繰 越 損 益 金(H)	11,372,152,616

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

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

2025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	230,488,329
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	638,960
純利益	231,127,289
費用	
運用報酬	33,430,549
管理費	9,294,044
国税	2,246,586
保管費用	169,231
販売手数料	281,195
成功報酬	—
その他費用	987,619
費用合計	46,409,224
スワップ取引に係る支払利息	726,870
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	47,136,094
純投資収益(損失)	183,991,195
有価証券に係る実現純(損)益	(53,346,001)
外貨取引に係る実現純(損)益	(78,025)
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	(21,172,433)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	(9,232,618)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(1,761,175)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	134,406,537
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	254,700
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	36,077,828
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	24,798,350
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	2,134,369
運用実績	296,072,727
受益者への分配金	(154,555,748)
設定解約	
当期設定額	3,147,200,215
当期解約額	(1,722,158,092)
調整勘定	(6,395,160)
設定解約に伴う増加(減少)額	1,418,646,963
純増加(減少)	1,560,163,942
純資産額	
期首	3,721,168,726
期末	5,281,332,668

	国コード	通貨	株数または額面			時価 (米ドル)	% Net Assets		国コード	通貨	株数または額面			時価 (米ドル)	% Net Assets
			額面	株数	価値						額面	株数	価値		
Poychex 5.60% 15/04/2035	US	USD	4,670,702		4,690,151	0.09									
					85,876,549	1.59									
情報技術															
Intuit 5.25% 15/09/2026	US	USD	22,479,090		22,801,053	0.43									
Broadcom 4.55% 18/02/2030	US	USD	17,689,565		17,490,456	0.33									
Alphabet 3.00% 06/05/2033	US	EUR	10,752,998		12,155,882	0.23									
Broadcom 4.80% 15/10/2034	US	USD	9,420,237		9,157,118	0.17									
Broadcom 3.15% 15/11/2025	US	USD	6,495,959		6,446,260	0.12									
Apple 2.20% 11/09/2029	US	USD	6,198,678		6,118,830	0.11									
Apple 3.95% 08/08/2052	US	USD	3,197,043		2,537,375	0.05									
					76,606,954	1.45									
一般消費財・サービス															
Carnival 7.00% 15/08/2029 144A	PA	USD	16,965,219		17,681,592	0.33									
Royal Caribbean Cruises 5.50% 01/04/2028 144A	LR	USD	14,873,165		14,872,752	0.28									
Charter Communications 6.854% 23/10/2055	US	USD	12,724,164		12,191,138	0.23									
Royal Caribbean Cruises 5.315% 15/02/2027 144A	LR	USD	10,530,205		10,338,157	0.20									
BMW US Capital 5.40% 21/03/2035 144A	US	USD	9,291,357		9,196,154	0.17									
Royal Caribbean Cruises 4.25% 01/07/2026 144A	LR	USD	8,991,656		8,866,483	0.17									
Stellantis 6.45% 18/03/2035 144A	US	USD	8,477,115		8,336,765	0.16									
Charter Communications 6.65% 01/02/2034	US	USD	7,542,794		7,823,351	0.15									
Walmart 5.15% 18/03/2044	US	USD	6,780,693		6,774,993	0.13									
Flutter Treas. Designated 4.375% 29/04/2029 144A	IE	USD	4,695,632		4,795,034	0.09									
Royal Caribbean Cruises 5.625% 30/09/2031 144A	LR	USD	4,795,539		4,460,711	0.09									
Carnival 6.125% 15/02/2033 144A	PA	USD	4,695,632		4,665,719	0.09									
Marriott Ownership Resort 1.00% 15/04/2032	US	USD	4,615,707		4,611,450	0.09									
Charter Communications 5.05% 30/03/2029	US	USD	4,515,799		4,506,784	0.09									
					119,621,001	2.26									
生活必需品															
PepsiCo 5.125% 10/11/2026	US	USD	12,228,625		12,422,677	0.24									
					12,422,677	0.24									
ヘルスケア															
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	24,340,359		27,999,148	0.53									
Amgen 5.25% 02/03/2030	US	USD	21,267,217		21,847,764	0.41									
Amgen 4.05% 18/08/2029	US	USD	17,985,272		17,682,789	0.33									
CVS Health 7.00% VRN 10/03/2055	US	USD	15,549,527		15,749,191	0.30									
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7.375% 15/09/2029	NL	EUR	10,420,307		13,300,950	0.25									
AbbVie 5.20% 15/03/2035	US	USD	12,155,693		12,311,096	0.23									
GE HealthCare Technologies 5.60% 15/11/2025	US	USD	12,064,777		12,115,751	0.23									
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7.875% 15/09/2031	NL	EUR	8,379,206		11,286,534	0.21									
AbbVie 4.65% 15/03/2028	US	USD	8,908,713		9,036,697	0.17									
Icon Investments Sic DAC 5.80% 08/05/2027	IE	USD	7,674,861		7,826,075	0.15									
Tenet Healthcare 6.125% 15/06/2030	US	USD	7,484,038		7,524,446	0.14									
Icon Investments Sic DAC 5.80% 08/05/2027	IE	USD	6,424,021		6,408,236	0.12									
Icon Investments Sic DAC 5.849% 08/05/2029	IE	USD	4,083,202		4,180,956	0.08									
					167,269,913	3.17									
金融															
KfW 5.125% 29/09/2025	DE	USD	94,911,714		95,229,977	1.80									
Morgan Stanley 6.407% VRN 01/11/2029	US	USD	38,963,756		41,213,465	0.78									
AIB Group 6.608% VRN 13/09/2029 144A	IE	USD	37,110,480		39,227,240	0.74									
Bank of America 6.204% VRN 10/11/2028	US	USD	30,471,656		31,705,152	0.60									
Societe Generale 6.691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	26,375,466		27,789,670	0.53									
JPMorgan Chase & Co 6.087% VRN 23/10/2029	US	USD	24,976,767		26,235,008	0.50									
BNG Bank 4.25% 25/01/2029 144A	NL	USD	24,976,767		25,345,999	0.48									
Morgan Stanley 5.757% FRN 12/04/2029	US	USD	24,529,183		24,693,529	0.47									
UBS Stantord 4.864% VRN 10/01/2028	CH	USD	22,942,659		23,100,955	0.44									
DNB Bank 5.422% FRN 05/11/2030 144A	NO	USD	19,981,414		19,928,657	0.38									
BCFM Paris 5.896% 13/07/2026 144A	FR	USD	17,109,085		17,385,753	0.33									
AIB Group 7.583% VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	15,319,750		15,510,502	0.29									
DNB Bank 4.853% VRN 11/01/2029 144A	NO	USD	14,166,822		14,275,458	0.27									
JPMorgan Chase & Co 5.502% VRN 24/01/2036	US	USD	13,969,006		14,179,264	0.27									
AerCap Ireland Capital 6.50% VRN 31/01/2056	IE	USD	14,312,687		13,892,976	0.26									
Wells Fargo Bank 5.254% 11/12/2026	US	USD	13,451,488		13,667,250	0.26									
MSTWD 4.158% VRN 16/10/2026	US	USD	13,457,454		13,549,901	0.26									
AIB Group 7.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	11,495,307		13,546,406	0.26									
Bank of America 5.933% VRN 15/09/2027	US	USD	13,525,673		13,507,345	0.26									
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	13,037,872		13,021,844	0.25									
Deutsche Bank (NY) 7.146% VRN 13/07/2027	DE	USD	12,248,606		12,567,150	0.24									
Willis North America 4.875% 15/09/2049	US	USD	16,870,307		12,245,284	0.23									
UBS Group 6.373% VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	12,098,746		12,132,945	0.23									
Cred 5.23% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	11,776,046		11,944,480	0.23									
Svenska 5.023% FRN 26/05/2027 144A	SE	USD	11,848,978		11,845,309	0.22									
JPMorgan Chase & Co 4.915% VRN 24/01/2029	US	USD	11,175,405		11,329,413	0.21									
ABN AMRO Bank 6.355% VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	10,989,777		11,231,974	0.21									
Citibank 4.929% 06/08/2026	US	USD	10,359,364		10,445,552	0.20									
Cred 5.862% VRN 09/01/2036 144A	FR	USD	9,480,182		9,651,144	0.18									
Wells Fargo 5.244% VRN 09/01/2029 144A	US	USD	9,045,307		9,275,372	0.18									
JPMorgan Chase Bank 5.367% FRN 08/12/2026	US	USD	9,066,566		9,116,251	0.17									
Deutsche Bank (NY) 2.511% VRN 16/11/2027	DE	USD	9,314,536		8,967,083	0.17									
Morgan Stanley 5.479% 16/07/2025	US	USD	8,482,110		8,489,166	0.16									
Bank of Ireland Group 6.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	7,792,751		8,395,522	0.16									
Wells Fargo Bank 4.45% 01/08/2026	US	USD	8,254,322		8,371,937	0.16									
Willis North America 5.90% 05/03/2054	US	USD	8,272,305		8,046,756	0.15									
Bank of Ireland 5.601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	7,595,934		7,780,440	0.15									
Danske Bank 4.296% FRN 01/04/2028 144A	DK	USD	7,792,751		7,748,604	0.15									
Credit Agricole 5.307% FRN 09/01/2029 144A	FR	USD	7,463,058		7,435,664	0.14									
Danske Bank 6.25% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	7,193,309		7,233,841	0.14									
Danske Bank 5.705% VRN 01/03/2030 144A	DK	USD	6,995,495		7,210,181	0.14									
UBS Group 4.282% 09/01/2028 Reg S	CH	USD	6,803,671		6,750,636	0.13									
AerCap Ireland Capital 6.95% VRN 10/03/2055	IE	USD	6,144,285		6,180,441	0.12									
Morgan Stanley 5.25% VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	5,889,522		5,892,310	0.11									
Bank of America 5.288% VRN 25/04/2034	US	USD	5,195,168		5,208,650	0.10									
Morgan Stanley 5.664% VRN 17/04/2036	US	USD	5,055,298		5,161,291	0.10									
Societe Generale 7.367% 10/01/2053 144A	FR	USD	4,995,353		5,082,978	0.10									
JPMorgan Chase & Co 4.505% FRN 22/10/2028	US	USD	5,037,314		5,050,234	0.10									
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A															

	契約額等 USD	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought PLN Sold USD at 3.75419099 10/06/2025	2,652,715	(15,672)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.26000538 07/05/2025	5,484,169	(104,450)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.75050000 10/06/2025	169,832,982	(1,169,349)	(0.02)
	4,257,660	0.08	

A-ACC Shares (RMB) (hedged)

Bought CNY Sold USD at 7.25248200 10/06/2025	25,297,891	11,183	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13803091 07/05/2025	599,621	2,015	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13707564 07/05/2025	542,378	(1,944)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13677939 07/05/2025	446,892	(2,544)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13677666 07/05/2025	557,002	(3,207)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13580185 07/05/2025	555,654	(7,137)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13751871 07/05/2025	25,240,079	(9,178)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24600000 07/05/2025	28,030,679	(89,853)	(0.00)
	(99,885)	(0.00)	

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

Bought AUD Sold USD at 1.59751554 07/05/2025	59,630,030	1,315,718	0.02
Bought AUD Sold USD at 1.66608354 07/05/2025	3,307,697	218,088	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64150700 07/05/2025	61,932,423	(66,800)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.63564150 07/05/2025	1,497,798	(9,498)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61807790 07/05/2025	1,041,312	(35,329)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55825676 10/06/2025	62,122,844	(167,207)	(0.00)
	1,488,374	0.03	

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

Bought EUR Sold USD at 0.92200620 07/05/2025	20,165,374	940,086	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.13803000 07/05/2025	19,291,939	53,555	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92355513 07/05/2025	927,286	44,859	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14410640 07/05/2025	2,385,866	24,900	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10907011 07/05/2025	399,801	(9,209)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87670541 10/06/2025	19,385,075	(51,037)	(0.00)
	1,003,154	0.02	

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

Bought GBP Sold USD at 0.77294537 07/05/2025	32,452,358	1,013,918	0.02
Bought USD Sold GBP at 1.34106160 07/05/2025	32,387,197	147,208	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.31638360 07/05/2025	494,712	(6,597)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.27520600 07/05/2025	584,368	(25,828)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74557485 10/06/2025	32,586,905	(167,557)	(0.00)
	981,144	0.02	

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

Bought JPY Sold USD at 148.52643000 07/05/2025	418,658,587	17,485,452	0.33
Bought JPY Sold USD at 142.10510000 10/06/2025	426,971,183	274,061	0.01
Bought JPY Sold USD at 145.67803001 07/05/2025	7,239,578	162,805	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00688978 07/05/2025	10,919,797	(193,401)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00681227 07/05/2025	7,053,274	(202,848)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00701024 07/05/2025	425,573,550	(228,835)	(0.00)
	17,297,214	0.33	

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

Bought CNY Sold USD at 7.25190000 10/06/2025	390,389,785	143,919	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13677666 07/05/2025	11,980,283	(68,978)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13752321 07/05/2025	389,469,068	(128,877)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24600000 07/05/2025	402,728,816	(1,279,465)	(0.02)
	(1,333,401)	(0.03)	

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

Bought SGD Sold USD at 1.33894500 07/05/2025	169,188,279	4,338,284	0.08
Bought SGD Sold USD at 1.30687500 10/06/2025	168,692,262	516,473	0.01
Bought USD Sold SGD at 0.74929772 07/05/2025	4,652,805	(101,496)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76370857 07/05/2025	168,875,757	(506,795)	(0.01)
	4,246,466	0.08	

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

Bought AUD Sold USD at 1.59751554 07/05/2025	11,915,440	262,911	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64160000 07/05/2025	12,226,974	34,708	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.66542345 07/05/2025	209,256	13,709	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56879100 07/05/2025	216,581	(498)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61807789 07/05/2025	190,720	(6,471)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.60145799 07/05/2025	200,700	(12,023)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	12,266,364	(34,807)	(0.00)
	258,525	0.00	

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

Bought SGD Sold USD at 1.33894500 07/05/2025	47,739,750	1,224,131	0.02
Bought SGD Sold USD at 1.30687500 10/06/2025	48,079,503	147,201	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31103600 07/05/2025	780,299	3,527	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74307015 07/05/2025	712,617	(21,539)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74667766 07/05/2025	905,459	(22,803)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76370857 07/05/2025	48,131,231	(144,445)	(0.00)
	1,186,074	0.02	

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

Bought JPY Sold USD at 148.52643019 07/05/2025	2,582,711	107,868	0.00
Bought JPY Sold USD at 149.33950488 07/05/2025	69,135	3,185	0.00
Bought JPY Sold USD at 145.14247515 07/05/2025	128,200	2,511	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.09810005 10/06/2025	3,422,425	2,028	0.00
Bought JPY Sold USD at 146.55199853 07/05/2025	60,950	1,702	0.00
Bought JPY Sold USD at 145.23401236 07/05/2025	204,250	949	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.46319564 07/05/2025	99,658	(76)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought JPY Sold USD at 142.14349872 07/05/2025	53,718	(161)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 141.89579571 07/05/2025	97,114	(461)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00701058 07/05/2025	3,411,053	(1,667)	(0.00)
	115,678	0.00	

I-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.87732102 07/05/2025	229,790	15,290	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82081699 10/06/2025	245,487	525	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.84920107 07/05/2025	1,118	3,650	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82951411 07/05/2025	3,858	32	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.19227742 07/05/2025	5,769	(73)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18907273 07/05/2025	4,012	(88)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21332953 07/05/2025	244,959	(473)	(0.00)
	15,329	0.00	

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92200620 07/05/2025	229,257,893	10,687,736	0.20
Bought USD Sold EUR at 1.13917400 07/05/2025	236,514,741	837,630	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.90816623 07/05/2025	4,276,510	152,174	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87877709 07/05/2025	3,747,281	(9,241)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10907000 07/05/2025	3,600,594	(82,935)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10475500 07/05/2025	7,996,818	(214,150)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87603569 10/06/2025	237,838,254	(807,395)	(0.02)
	10,545,821	0.20	

I-MDIST Shares (RMB) (hedged)

Bought CNY Sold USD at 7.25248265 10/06/2025	46,439	21	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.29523045 07/05/2025	795	3	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13677692 07/05/2025	1,073	(6)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13751871 07/05/2025	46,355	(17)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24600021 07/05/2025	46,757	(145)	(0.00)
	(148)	(0.00)	

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.87732100 07/05/2025	5,930,327	394,591	0.01
Bought CHF Sold USD at 0.82081700 10/06/2025	465,999	992	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.19227742 07/05/2025	464,994	(897)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.19227880 07/05/2025	196,696	(3,786)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21019571 07/05/2025	5,665,226	(25,531)	(0.00)
	365,369	0.01	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92200620 07/05/2025	43,708,925	2,037,659	0.04
Bought USD Sold EUR at 1.13803000 07/05/2025	41,792,389	116,017	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14700100 07/05/2025	3,465,284	36,166	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.90739985 07/05/2025	702,667	21,107	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87951521 07/05/2025	2,945,667	(4,754)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.85675512 10/06/2025	1,978,586	(5,593)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10907001 07/05/2025	821,397	(18,920)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10475500 07/05/2025	746,250	(19,984)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09309330 07/05/2025	2,585,951	(95,742)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87670541 10/06/2025	41,994,152	(110,565)	(0.00)
	1,955,393	0.04	

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

先物取引

US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	385,709,092	6,048,920	0.11
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	165,834,485	2,847,344	0.05
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	108,880,780	1,098,999	0.02
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	53,675,007	942,454	0.02
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	37,375,236	541,161	0.01
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(7,563,065)	167,365	0.00
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	6,842,237	54,151	0.00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	10,267,200	(5,495)	(0.00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	9,938,380	(14,721)	(0.00)
カナダ 10 Bond Future 19/06/2025	CAD	(50,506,020)	(32,628)	(0.00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(24,262,321)	(283,085)	(0.01)
Euro-BTP Bond Future 06/06/2025	EUR	(170,412,704)	(610,907)	(0.01)
		10,755,536	0.20	

その他資産 (負債控除後)

		58,269,354	1.11
--	--	------------	------

Net Assets

	5,281,332,668	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

2025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	41,311,243
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	207,751
純利益	41,518,994
費用	
運用報酬	6,978,043
管理費	1,904,011
国税	314,973
保管費用	85,329
販売手数料	350,687
成功報酬	—
その他費用	122,970
費用合計	9,756,013
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	9,756,013
純投資収益(損失)	31,762,981
有価証券に係る実現純(損)益	(81,141,860)
外貨取引に係る実現純(損)益	(399,690)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(2,753,107)
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	731,780
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	96,661,494
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	55,843
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	5,655,478
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	2,839,533
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	53,412,452
受益者への分配金	(14,171,997)
設定解約	
当期設定額	147,882,670
当期解約額	(295,025,947)
調整勘定	(4,005,050)
設定解約に伴う増加(減少)額	(151,148,327)
純増加(減少)	(111,907,872)
純資産額	
期首	678,924,421
期末	567,016,549

投資資産明細表 2025年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨	時価 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	国コード	株数または額面 通貨	時価 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									
CO	USD	4,604,275	4,314,986	0.76	UZ	USD	1,686,911	1,689,694	0.30
SA	USD	3,795,550	3,735,564	0.66	SA	USD	1,974,678	1,678,779	0.30
CO	USD	3,679,976	2,153,704	0.39	EG	USD	1,946,878	1,629,296	0.30
AZ	USD	1,855,602	1,875,411	0.33	PK	USD	1,654,319	1,610,911	0.29
SA	USD	1,488,451	1,443,510	0.25	KR	USD	1,768,280	1,532,293	0.27
					SN	EUR	2,052,078	1,490,109	0.26
					KE	USD	1,654,319	1,443,275	0.25
					AR	USD	1,877,433	1,437,135	0.25
					MN	USD	1,488,451	1,434,502	0.25
					AM	USD	1,488,451	1,414,573	0.25
					LK	USD	1,992,463	1,394,724	0.25
					EG	USD	1,625,833	1,369,562	0.24
					LK	USD	1,868,222	1,321,767	0.23
					GA	USD	1,814,918	1,289,590	0.23
					ZM	USD	2,197,809	1,260,938	0.22
					KE	USD	1,190,761	1,181,089	0.21
					ME	USD	1,116,338	1,127,502	0.20
					RO	EUR	1,167,296	1,110,826	0.20
					SV	USD	1,097,531	1,102,620	0.19
					CI	USD	1,097,531	1,060,713	0.19
					IQ	USD	1,049,730	1,019,007	0.18
					DO	USD	992,301	939,793	0.17
					DV	USD	946,659	934,808	0.16
					LK	USD	995,051	926,188	0.16
					JH	USD	893,071	906,679	0.16
					BO	USD	992,301	897,605	0.15
					LK	USD	1,345,571	876,913	0.15
					LK	USD	1,015,794	835,221	0.15
					UA	USD	1,601,459	819,537	0.14
					NG	USD	917,878	797,361	0.14
					KE	USD	795,840	761,552	0.13
					PA	USD	1,240,376	756,790	0.13
					SR	USD	766,719	708,065	0.12
					LK	USD	933,719	658,938	0.12
					CI	USD	694,610	644,168	0.11
					HN	USD	694,610	635,221	0.11
					HN	USD	694,610	626,493	0.11
					HN	USD	618,203	612,562	0.11
					AR	USD	992,301	612,313	0.11
					SV	USD	598,580	589,635	0.10
					SA	USD	644,995	584,788	0.10
					JO	USD	545,765	544,604	0.10
					UA	USD	1,388,927	536,091	0.09
					RO	EUR	511,035	479,168	0.08
					GA	USD	600,006	458,395	0.08
					DO	USD	499,360	402,026	0.07
					GH	USD	641,548	402,026	0.07
					GH	USD	303,573	287,858	0.05
					UA	USD	371,684	185,658	0.03
							303,918,631	53.60	
国債									
CL	USD	9,923,006	10,063,909	1.77	CL	USD	9,923,006	10,063,909	1.77
AR	USD	15,131,102	10,050,547	1.77	AR	USD	15,131,102	10,050,547	1.77
KZ	USD	9,150,996	8,852,637	1.56	KZ	USD	9,150,996	8,852,637	1.56
EC	USD	13,309,679	8,059,193	1.42	EC	USD	13,309,679	8,059,193	1.42
ID	USD	7,938,405	7,717,746	1.36	ID	USD	7,938,405	7,717,746	1.36
ID	USD	7,938,405	7,568,370	1.30	ID	USD	7,938,405	7,568,370	1.30
SA	USD	7,094,949	7,354,238	1.30	SA	USD	7,094,949	7,354,238	1.30
PE	USD	8,434,555	7,031,735	1.24	PE	USD	8,434,555	7,031,735	1.24
HU	EUR	5,208,586	6,179,667	1.09	HU	EUR	5,208,586	6,179,667	1.09
AE	USD	6,449,954	6,175,122	1.09	AE	USD	6,449,954	6,175,122	1.09
ID	USD	5,953,804	5,830,043	1.03	ID	USD	5,953,804	5,830,043	1.03
BR	USD	5,358,423	5,457,481	0.96	BR	USD	5,358,423	5,457,481	0.96
NG	USD	6,464,838	5,287,785	0.93	NG	USD	6,464,838	5,287,785	0.93
NG	USD	7,276,540	5,268,397	0.93	NG	USD	7,276,540	5,268,397	0.93
RS	USD	5,860,733	5,193,490	0.93	RS	USD	5,860,733	5,193,490	0.93
GT	USD	5,159,963	5,169,075	0.91	GT	USD	5,159,963	5,169,075	0.91
ID	USD	5,953,804	5,072,203	0.89	ID	USD	5,953,804	5,072,203	0.89
ZA	USD	4,961,303	4,740,131	0.84	ZA	USD	4,961,303	4,740,131	0.84
AE	USD	4,961,303	4,605,461	0.81	AE	USD	4,961,303	4,605,461	0.81
SA	USD	4,514,968	4,551,872	0.80	SA	USD	4,514,968	4,551,872	0.80
ID	USD	4,465,353	4,449,810	0.78	ID	USD	4,465,353	4,449,810	0.78
EG	USD	5,645,198	4,287,683	0.76	EG	USD	5,645,198	4,287,683	0.76
AO	USD	6,152,264	4,285,667	0.76	AO	USD	6,152,264	4,285,667	0.76
UZ	USD	3,969,202	4,196,985	0.74	UZ	USD	3,969,202	4,196,985	0.74
SA	USD	3,969,202	3,990,971	0.70	SA	USD	3,969,202	3,990,971	0.70
AO	USD	5,069,664	3,978,862	0.70	AO	USD	5,069,664	3,978,862	0.70
UY	USD	3,721,127	3,889,397	0.69	UY	USD	3,721,127	3,889,397	0.69
EC	USD	4,961,503	3,756,884	0.66	EC	USD	4,961,503	3,756,884	0.66
AE	USD	3,473,052	3,569,884	0.63	AE	USD	3,473,052	3,569,884	0.63
HU	EUR	3,224,977	3,569,695	0.63	HU	EUR	3,224,977	3,569,695	0.63
DO	USD	3,795,550	3,543,905	0.63	DO	USD	3,795,550	3,543,905	0.63
UZ	USD	3,473,052	3,477,900	0.61	UZ	USD	3,473,052	3,477,900	0.61
NG	USD	4,492,145	3,346,985	0.59	NG	USD	4,492,145	3,346,985	0.59
PL	EUR	2,765,542	3,187,175	0.56	PL	EUR	2,765,542	3,187,175	0.56
DO	USD	2,976,902	3,017,120	0.53	DO	USD	2,976,902	3,017,120	0.53
GH	USD	4,401,802	2,996,196	0.53	GH	USD	4,401,802	2,996,196	0.53
UZ	EUR	2,551,205	2,958,255	0.52	UZ	EUR	2,551,205	2,958,255	0.52
BG	EUR	2,555,174	2,887,189	0.51	BG	EUR	2,555,174	2,887,189	0.51
PE	USD	4,217,278	2,857,251	0.50	PE	USD	4,217,278	2,857,251	0.50
BH	USD	2,679,212	2,821,486	0.50	BH	USD	2,679,212	2,821,486	0.50
UA	USD	5,379,458	2,689,785	0.47	UA	USD	5,379,458	2,689,785	0.47
DO	USD	2,976,902	2,681,355	0.47	DO	USD	2,976,902	2,681,355	0.47
GH	USD	3,061,023	2,621,996	0.46	GH	USD	3,061,023	2,621,996	0.46
BH	USD	3,175,362	2,614,561	0.46	BH	USD	3,175,362	2,614,561	0.46
OM	USD	2,480,751	2,602,642	0.46	OM	USD	2,480,751	2,602,642	0.46
OM	USD	2,480,751	2,590,835	0.46	OM	USD	2,480,751	2,590,835	0.46
UA	USD	5,302,911	2,581,855	0.46	UA	USD	5,302,911	2,581,855	0.46
KR	USD	2,480,751	2,525,849	0.45	KR	USD	2,480,751	2,525,849	0.45
ID	USD	2,480,751	2,478,962	0.44	ID	USD	2,480,751	2,478,962	0.44
ID	USD	2,480,751	2,453,514	0.43	ID	USD	2,480,751	2,453,514	0.43
MA	USD	2,356,714	2,440,672	0.43	MA	USD	2,356,714	2,440,672	0.43
EG	USD	2,780,426	2,273,850	0.40	EG	USD	2,780,426	2,273,850	0.40
CI	USD	2,381,521	2,249,347	0.40	CI	USD	2,381,521	2,249,347	0.40
OM	USD	2,788,365	2,198,361	0.39	OM	USD	2,788,365	2,198,361	0.39
PK	USD	2,762,565	2,181,943	0.38	PK	USD	2,762,565	2,181,943	0.38
JO	USD	2,083,831	2,082,550	0.37	JO	USD	2,083,831	2,082,550	0.37
DO	USD	1,984,601	2,051,899	0.36	DO	USD	1,984,601	2,051,899	0.36
EG	USD	2,725,850	2,008,100	0.34	EG	USD	2,725,850	2,008,100	0.34
AE	USD	1,984,601	1,980,792	0.35	AE	USD	1,984,601	1,980,792	0.35
SA	USD	1,984,601	1,976,489	0.35	SA	USD	1,984,601	1,976,489	0.35
ZM	USD	2,212,456	1,926,579	0.34	ZM	USD	2,212,456	1,926,579	0.34
HU	EUR	1,848,454	1,902,181	0.34	HU	EUR	1,848,454	1,902,181	0.34
CI	USD	2,133,446	1,842,087	0.32	CI	USD	2,133,446	1,842,087	0.32
JO	USD	1,855,602	1,715,996	0.30	JO	USD	1,855,602	1,715,996	0.30
UZ	USD	1,686,911	1,689,694	0.30	UZ	USD	1,686,911	1,689,694	0.30
SA	USD	1,974,678	1,678,779	0.30	SA	USD	1,974,678	1,678,779	0.30
EG	USD	1,946,878	1,629,296	0.29	EG	USD	1,946,878	1,629,296	0.29
PK	USD	1,654,							

国コード	株数または額面 通貨 価値	時価 (米ドル)	% Net Assets		
Peruvia 5.375% 08/02/2035	PE	USD	5,507,268	5,437,388	0.96
Brazil 6.125% 15/03/2034	BR	USD	5,358,423	5,244,233	0.93
Peruvia 5.875% 08/08/2034	PE	USD	5,507,268	5,218,015	0.92
Brazil 7.125% 13/05/2034	BR	USD	5,358,423	5,096,597	0.90
South Africa 5.875% 20/04/2032	ZA	USD	4,961,503	4,685,715	0.83
Uruguay 4.375% 23/01/2031	UY	USD	4,365,150	4,319,951	0.76
Saudi Arabian Oil 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	3,969,202	3,948,295	0.70
Uruguay 5.10% 18/06/2030	UY	USD	3,721,127	3,408,255	0.60
Ukraine 2.10% FRN 01/08/2041 Reg S	UA	USD	4,759,074	3,391,792	0.60
South Africa 7.30% 20/04/2032	ZA	USD	3,934,472	3,375,187	0.60
Uruguay 5.25% 10/09/2030	UY	USD	3,721,127	3,364,699	0.59
Paraguay 5.85% 21/08/2033 Reg S	PY	USD	3,261,692	3,294,961	0.58
Uruguay 4.975% 20/04/2035	UY	USD	3,721,127	3,268,713	0.58
Bahrain 6.00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	3,969,202	3,256,651	0.57
Bahrain 7.50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	2,728,827	2,645,667	0.47
Oman 6.75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	2,480,751	2,516,567	0.47
Philippine 3.229% 29/03/2027	PH	USD	2,480,751	2,431,172	0.43
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	2,406,329	2,272,449	0.39
Fin. Dept. Co. of Sharjah 6.50% 23/11/2032 Reg S	AE	USD	2,085,831	2,173,332	0.58
Dominican Republic 7.45% 30/04/2044 Reg S	DO	USD	1,984,601	2,044,477	0.36
Dominican Republic 5.50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	1,984,601	1,964,418	0.35
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	1,984,601	1,925,420	0.34
Jordan 6.125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	1,835,756	1,854,765	0.32
Mozambique 9.00% 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	1,716,680	1,320,084	0.23
Panama 8.00% 01/03/2038	PA	USD	1,234,422	1,277,742	0.23
Jordan 5.19% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	1,190,761	1,180,359	0.21
Panama 7.50% 01/03/2031	PA	USD	1,076,646	1,119,593	0.20
Panama 8.87% 23/07/2060	PA	USD	1,984,601	1,073,692	0.19
Panama 4.50% 01/04/2036	PA	USD	1,488,451	911,171	0.16
Panama 4.50% 16/04/2030	PA	USD	1,289,991	830,480	0.15
Ethiopia 6.625% (Perpetual) Reg S	ET	USD	925,832	777,866	0.14
Jordan 7.375% 10/10/2041 Reg S	JO	USD	922,840	725,221	0.14
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7.875% 31/03/2036 Reg S	PK	USD	992,301	720,036	0.13
Senegal 6.25% 23/05/2033 Reg S	SN	USD	992,301	692,955	0.12
Barbados 6.50% 01/10/2029 Reg S	BB	USD	559,062	531,948	0.09
Tajikistan 7.125% 14/09/2027 Reg S	TJ	USD	475,477	466,518	0.08
			116,328,246	10,252	

コミュニケーション・サービス

Turk Telekomunikasyon 7.375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	2,356,714	2,364,418	0.42
			2,364,418	0.42	

非上場

エネルギー

Petroleo 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	4,961,503	587,938	0.10
PDVSA 12.75% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	VE	USD	3,969,202	545,765	0.10
Petroleo 9.75% 17/05/2035 Reg S (Defaulted)	VE	USD	4,167,662	541,796	0.10
Petroleo del Peru 5.375% 12/04/2027 (Defaulted)	VE	USD	793,840	94,070	0.02
Petroleo del Peru 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE	USD	593,380	70,553	0.01
Petroleo 6.00% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	VE	USD	396,920	47,035	0.01
			1,887,157	0.33	

公益事業

NPC Ukrenenergo 6.875% 09/11/2028 Reg S	UA	USD	898,032	734,036	0.13
			734,036	0.13	

素材

Sino Forest 6.25% (Perpetual) 21/10/2017 144A (Defaulted)	CA	USD	7,154,487	72	0.00
Sino Forest 0.00% (Perpetual) (Defaulted)	CA	USD	654,918	7	0.00
			79	0.00	

資本財・サービス

Ukraine Railways 7.875% 15/07/2028	GB	USD	726,318	586,497	0.10
			586,497	0.10	

一般消費財・サービス

Future Ret. 5.60% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	IN	USD	1,930,025	4,844	0.00
			4,844	0.00	

金融

Sovcombank 7.60% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	IE	USD	17,538,913	175	0.00
Alfa Bank 5.50% 26/10/2031 Reg S*	IE	USD	8,558,595	86	0.00
GIK Eur Capital 4.349% 27/02/2029 (Defaulted)	IE	USD	8,494,933	85	0.00
Bulgaria Steel Finance 12.00% (Perpetual)	NL	EUR	297,690	3	0.00
			349	0.00	

国債

Venezuela 11.75% 21/10/2026 (Defaulted)	VE	USD	3,175,362	587,442	0.10
Venezuela 15% 15/09/2027 (Defaulted)	VE	USD	3,175,362	565,627	0.10
Lebanon 8.20% 17/05/2035 (Defaulted)	LB	USD	3,125,747	542,098	0.10
Lebanon 6.6% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	3,125,747	541,954	0.10
Lebanon 7.00% 23/03/2032 (Defaulted)	LB	USD	3,125,747	539,970	0.10
Lebanon 6.85% 23/03/2027 (Defaulted)	LB	USD	3,125,747	539,295	0.10
Venezuela 11.95% 05/08/2031 (Defaulted)	VE	USD	3,175,362	531,873	0.09
Lebanon 7.25% 23/03/2032 (Defaulted)	LB	USD	2,976,902	516,857	0.09
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	2,976,902	514,596	0.09
Venezuela 9.25% 07/05/2028 (Defaulted)	VE	USD	1,488,451	245,594	0.04
Venezuela 8.25% (Perpetual) (Defaulted)	VE	USD	1,587,681	234,183	0.04

国コード	株数または額面 通貨 価値	時価 (米ドル)	% Net Assets		
Venezuela 7.65% (Perpetual) (Defaulted)	VE	USD	1,488,451	2,195,547	0.04
			5,977,036	0.98	
その他				(7)	(0.00)

投資資産合計 (取得価額 USD 607,727,441)

			552,309,261	97.41	
--	--	--	--------------------	--------------	--

契約額等 USD	未実現 (損益) % Net Assets	米ドル

外国為替先物取引

Bought BRL Sold USD at 5.91356000 14/05/2025		6,812,716	281,741	0.05	
Bought KRW Sold USD at 1477.5199971 14/05/2025			3,033,442	0.02	
Bought TWD Sold USD at 32.20299999 14/05/2025		8,948,500	76,147	0.01	
Bought TWD Sold USD at 33.03333506 14/05/2025		999,440	34,494	0.01	
Bought EUR Sold USD at 0.90494937 14/05/2025		996,742	27,615	0.00	
Bought CNY Sold USD at 7.33331210 14/05/2025		1,102,568	10,355	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.13814470 14/05/2025		3,475,378	7,635	0.00	
Bought MXN Sold USD at 19.70737010 14/05/2025		828,891	3,271	0.00	
Bought USD Sold ZAR at 0.05328500 14/05/2025		107	(1)	(0.00)	
Bought USD Sold TRY at 0.02562165 14/05/2025		5,546,963	(152)	(0.00)	
Bought USD Sold CNY at 0.13764625 14/05/2025		9,999,510	(152)	(0.00)	
Bought TRY Sold EUR at 38.99063403 14/05/2025		5,552,339	(5,377)	(0.00)	
Bought BRL Sold USD at 5.66960001 14/05/2025		5,266,740	(8,454)	(0.00)	
Bought USD Sold KRW at 0.00069236 14/05/2025		3,151,706	(48,349)	(0.01)	
Bought USD Sold EUR at 0.16795918 14/05/2025		1,173,032	(36,641)	(0.01)	
Bought USD Sold TWD at 0.03048920 14/05/2025		10,058,381	(265,954)	(0.05)	
Bought USD Sold MXN at 0.04785193 14/05/2025		6,353,285	(385,465)	(0.07)	
Bought USD Sold EUR at 1.04090520 14/05/2025		18,900,469	(1,576,823)	(0.28)	
			(1,788,046)	(0.32)	

A Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286509 07/05/2025		2,611,541	124,293	0.02	
Bought USD Sold EUR at 1.13946560 07/05/2025		2,651,606	10,072	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.87771071 07/05/2025		46,712	(171)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09906969 07/05/2025		45,817	(1,009)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.81927002 07/05/2025		392,362	(1,188)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10112000 07/05/2025		47,676	(1,429)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09582996 07/05/2025		52,671	(1,825)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87581243 10/06/2025		2,667,124	(9,732)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10332620 07/05/2025		377,779	(9,227)	(0.00)	
			109,084	0.02	

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92278274 07/05/2025		37,426,253	1,777,759	0.31	
Bought USD Sold EUR at 1.13946560 07/05/2025		38,127,545	144,825	0.03	
Bought EUR Sold USD at 1.14074011 07/05/2025		563,490	2,775	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.88003775 07/05/2025		799,511	(817)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87771068 07/05/2025		684,964	(2,509)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10906699 07/05/2025		571,436	(13,162)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10112001 07/05/2025		648,513	(19,448)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09583000 07/05/2025		774,175	(26,819)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87581243 10/06/2025		38,350,678	(339,930)	(0.02)	
			1,722,676	0.30	

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Sold USD at 371.83700005 07/05/2025		18,858,886	821,021	0.14	
Bought USD Sold HUF at 0.00282122 07/05/2025		18,276,651	94,199	0.02	
Bought USD Sold HUF at 0.00272510 07/05/2025		425,471	(12,350)	(0.00)	
Bought USD Sold HUF at 0.00271177 07/05/2025		380,639	(12,839)	(0.00)	
Bought USD Sold HUF at 0.00268117 07/05/2025		626,168	(27,947)	(0.00)	
Bought HUF Sold USD at 355.07103997 10/06/2025		18,312,059	(97,433)	(0.02)	
			766,671	0.14	

A-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought SEK Sold USD at 9.98120369 07/05/2025		1,446,188	48,851	0.01	
Bought USD Sold SEK at 0.10391029 07/05/2025		1,426,319	4,651	0.00	
Bought SEK Sold USD at 9.74807037 07/05/2025		21,112	203	0.00	
Bought SEK Sold USD at 9.69305584 07/05/2025		25,375	101	0.00	
Bought USD Sold SEK at 0.10288203 07/05/2025		51,538	(344)	(0.00)	
Bought USD Sold SEK at 0.10099817 07/05/2025		23,832	(592)	(0.00)	
Bought USD Sold SEK at 0.10080087 07/05/2025		40,342	(1,360)	(0.00)	
Bought SEK Sold USD at 9.60390101 10/06/2025		1,433,917	(4,325)	(0.00)	
			46,985	0.01	

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

Bought PLN Sold USD at 3.87015000 07/05/2025		8,462,514	218,307	0.04	
Bought USD Sold PLN at 0.26688017 07/05/2025		8,679,999	59,819	0.01	
Bought PLN Sold USD at 3.76334209 07/05/2025		129,511	(256)	(0.00)	
Bought PLN Sold USD at 3.76385214 07/05/2025		133,446	(322)	(0.00)	
Bought USD Sold PLN at 0.25449848 07/05/2025		265,001	(10,153)	(0.00)	
Bought PLN Sold USD at 3.75050000 10/06/2025		8,731,662	(60,120)	(0.01)	
			207,275	0.04	

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets	
A-MDIST Shares (AUD) (hedged)				
Bought AUD Sold USD at 1.59751555 07/05/2025	1,707,714	37,680	0.01	
Bought USD Sold AUD at 0.64160000 07/05/2025	1,716,284	4,872	0.00	
Bought AUD Sold USD at 1.57321357 07/05/2025	26,125	170	0.00	
Bought AUD Sold USD at 1.56748897 07/05/2025	36,747	105	0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.63118794 07/05/2025	29,174	(392)	(0.00)	
Bought USD Sold AUD at 0.61807796 07/05/2025	26,999	(916)	(0.00)	
Bought USD Sold AUD at 0.60619592 07/05/2025	36,084	(1,894)	(0.00)	
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	1,721,813	(4,886)	(0.00)	
		34,739	0.01	
E-ACC Shares (EUR) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.92286509 07/05/2025	765,117	36,415	0.01	
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	797,105	2,108	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.88063905 07/05/2025	11,923	(4)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87877706 07/05/2025	22,986	(56)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900702 07/05/2025	12,941	(298)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09583017 07/05/2025	26,336	(912)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87681995 10/06/2025	800,849	(2,004)	(0.00)	
		35,249	0.01	
E-MDIST Shares (EUR) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.92278274 07/05/2025	20,882,597	991,930	0.17	
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	21,103,644	55,799	0.01	
Bought EUR Sold USD at 0.87653511 10/06/2025	335,150	(942)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87771069 07/05/2025	377,915	(1,384)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900701 07/05/2025	416,261	(9,588)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09583000 07/05/2025	731,153	(25,328)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87681995 10/06/2025	21,202,757	(53,060)	(0.01)	
		997,427	0.17	
I-ACC Shares (EUR) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.92286509 07/05/2025	2,872,793	136,727	0.02	
Bought USD Sold EUR at 1.13946560 07/05/2025	2,985,000	11,338	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.88063911 07/05/2025	45,194	(15)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87867434 07/05/2025	63,846	(154)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900699 07/05/2025	48,698	(1,122)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09583003 07/05/2025	84,682	(2,934)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87581243 10/06/2025	3,002,469	(10,955)	(0.00)	
		152,875	0.02	
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.92286506 07/05/2025	119,411	5,683	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	112,494	297	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.88063829 07/05/2025	1,703	(1)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87867496 07/05/2025	2,304	(6)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900628 07/05/2025	1,816	(42)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09582941 07/05/2025	3,860	(134)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87681998 10/06/2025	113,022	(283)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09247653 07/05/2025	11,125	(418)	(0.00)	
		5,096	0.00	
Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.92214751 07/05/2025	41,502,037	1,941,434	0.34	
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	43,029,707	113,773	0.02	
Bought EUR Sold USD at 0.88063906 07/05/2025	648,279	(220)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87867440 07/05/2025	919,681	(2,363)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	702,093	(16,172)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09583000 07/05/2025	1,277,048	(44,239)	(0.01)	
Bought EUR Sold USD at 0.87681995 10/06/2025	43,231,795	(108,188)	(0.02)	
		1,884,025	0.33	
Ccy				
	契約額等	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets	
先物取引				
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	51,797,189	886,324	0.16
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	27,397,077	435,183	0.08
Euro-Robl Bond Future 06/06/2025	EUR	23,029,531	253,296	0.04
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	12,392,284	101,400	0.02
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	4,269,671	27,251	0.00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	86,448,049	(46,173)	(0.01)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	26,242,506	(47,615)	(0.01)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	(31,383,689)	(187,338)	(0.03)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(132,936,474)	(1,463,711)	(0.28)
			(41,883)	(0.01)
その他資産 (負債控除後)		10,635,115	1.86	
Net Assets		567,016,549	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・スターリング・
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。
決 算 日	6月30日

総利益計算書

期末 2025年6月30日

2025年6月30日

2024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		(8,078)		21,899
配当等収益	27,224		19,772	
費用	(2,160)		(1,878)	
支払利息および類似費用	(4,395)		(2,124)	
税引前純利益／（損失）	20,669		15,770	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		20,669		15,770
総利益		12,591		37,669
分配金		(20,990)		(16,094)
受益者に帰属する純資産の変動額		(8,399)		21,575

ポートフォリオ計算書

2025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（%）

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（%）
	国債 - (49.49%)		
69,260,000	UK Treasury 4.25% 07/12/2027 Reg S	70,219	12.91
46,920,000	UK Treasury 0.25% 31/07/2031 Reg S	37,620	6.92
46,870,000	UK Treasury 1.50% 22/07/2047 Reg S	24,326	4.47
27,815,000	UK Treasury 3.75% 22/07/2052 Reg S	21,815	4.01
18,000,000	UK Treasury 4.50% 07/06/2028 Reg S	18,341	3.37
19,500,000	UK Treasury 0.88% 22/10/2029 Reg S	17,285	3.18
18,690,000	UK Treasury 4.25% 07/12/2055 Reg S	15,844	2.91
13,580,000	UK Treasury 4.00% 22/01/2060 Reg S	10,917	2.01
9,580,000	UK Treasury 4.25% 07/09/2039 Reg S	8,984	1.65
9,360,000	UK Treasury 3.25% 31/01/2033 Reg S	8,753	1.61
9,320,000	UK Treasury 4.25% 07/12/2049 Reg S	8,057	1.48
6,130,000	UK Treasury 1.63% 22/10/2028 Reg S	5,741	1.05
6,500,000	UK Treasury 4.00% 22/10/2063 Reg S	5,176	0.95
7,100,000	UK Treasury 3.50% 22/07/2068 Reg S	5,084	0.93
3,255,000	Romania Government Bond 5.88% 11/07/2032 Reg S	2,811	0.52
3,080,000	UK Treasury 4.38% 31/07/2054 Reg S	2,668	0.49
2,653,000	Romania Government Bond 5.25% 10/03/2030 Reg S	2,322	0.43
4,570,000	UK Treasury 1.25% 31/07/2051 Reg S	1,998	0.37
2,275,000	Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	1,982	0.36
3,000,000	UK Treasury 2.50% 22/07/2065 Reg S	1,664	0.31
1,000,000	UK Treasury 4.25% 07/12/2040 Reg S	927	0.17

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（%）
550,000	UK Treasury 1.75% 22/01/2049 Reg S	294	0.05
480,000	UK Treasury 1.75% 22/07/2057 Reg S	224	0.04
100,000	UK Treasury 6.00% 07/12/2028 Reg S	107	0.02
		273,159	50.21
	社債 - (44.60%)		
12,775,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN 3.50% 02/05/2052 Reg S	8,218	1.51
6,961,000	RL Finance Bonds No. 6 plc, FRN 10.13% Perpetual Reg S	8,005	1.47
7,600,000	Deutsche Pfandbriefbank AG 7.63% 08/12/2025 Reg S	7,644	1.40
5,640,000	Barclays plc, FRN 5.75% 31/07/2032 Reg S	5,739	1.05
6,009,000	AXA SA, FRN 5.50% 11/07/2043 Reg S	5,647	1.04
5,900,000	Electricite de France SA 6.50% 08/11/2064 Reg S	5,561	1.02
7,175,000	BNP Paribas SA, FRN 5.89% 05/12/2034 144A	5,549	1.02
5,411,000	Aviva plc, FRN 6.88% Perpetual Reg S	5,374	0.99
5,100,000	Bayerische Landesbank 5.25% 28/11/2029 Reg S	5,210	0.96
5,104,000	Royal Bank of Canada, FRN 4.88% 01/11/2030 Reg S	5,150	0.95
4,854,000	AA Bond Co. Ltd. 7.38% 31/07/2050 Reg S	5,092	0.94
5,000,000	Credit Agricole SA, FRN 5.50% 31/07/2032 Reg S	5,088	0.94
5,400,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 07/05/2030 Reg S	4,616	0.85
5,313,000	New York Life Global Funding 3.63% 08/06/2035 Reg S	4,563	0.84
4,300,000	BNP Paribas SA, FRN 6.32% 15/11/2035 Reg S	4,438	0.82
5,046,000	Bank of Nova Scotia (The), FRN 3.38% 05/03/2033 Reg S	4,300	0.79
4,305,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.00% 20/10/2025 Reg S	4,261	0.78
5,410,000	NatWest Markets plc 5.41% 17/05/2029 144A	4,078	0.75
4,700,000	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale 3.38% 26/02/2031 Reg S	4,063	0.75
4,633,000	National Australia Bank Ltd. 3.13% 28/02/2030 Reg S	4,022	0.74
4,451,000	Pricoa Global Funding I 3.00% 03/07/2030 Reg S	3,800	0.70
4,400,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.00% 07/03/2032 Reg S	3,747	0.69
3,451,000	Northwestern Mutual Global Funding 4.88% 12/12/2029 Reg S	3,514	0.65
3,500,000	CPI Property Group SA, STEP 4.00% 22/01/2028 Reg S	3,329	0.61
2,973,000	Pacific Life Global Funding II 5.38% 30/11/2028 Reg S	3,048	0.56
2,900,000	Sage AR Funding Holdings Ltd., FRN, Series 2021-IX 'B' 5.74% 17/11/2051 Reg S	2,878	0.53
2,689,000	Arqiva Financing plc 7.21% 30/06/2045 Reg S	2,845	0.52
3,301,000	Pacific Life Global Funding II 3.13% 18/06/2031 Reg S	2,807	0.52
3,018,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.63% 20/10/2028 Reg S	2,797	0.51
3,145,000	Anglian Water Osprey Financing plc 2.00% 31/07/2028 Reg S	2,754	0.51
3,715,000	New York Life Global Funding 5.00% 09/01/2034 144A	2,729	0.50
2,677,000	Places For People Treasury plc 6.25% 06/12/2041 Reg S	2,673	0.49
3,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 17/10/2031 Reg S	2,658	0.49
2,600,000	New York Life Global Funding 4.95% 07/12/2029 Reg S	2,657	0.49
2,448,000	Investec plc, FRN 9.13% 06/03/2033 Reg S	2,634	0.48
2,553,000	NatWest Group plc, FRN 5.64% 17/10/2034 Reg S	2,574	0.47

保有数量/ 保有相当量	組入投資資産	時価/ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
3,000,000	Sanofi SA 3.00% 23/06/2032 Reg S	2,569	0.47
2,672,000	Land Securities Capital Markets plc, REIT 4.63% 23/09/2034 Reg S	2,555	0.47
2,908,000	DNB Bank ASA, FRN 3.00% 29/11/2030 Reg S	2,487	0.46
2,330,000	AA Bond Co. Ltd. 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,340	0.43
2,225,000	International Distribution Services plc 7.38% 14/09/2030 Reg S	2,333	0.43
2,742,000	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/06/2032 Reg S	2,333	0.43
2,300,000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 4.88% 17/04/2029 Reg S	2,322	0.43
2,500,000	M&G plc, FRN 6.25% 20/10/2068 Reg S	2,272	0.42
2,600,000	Bayerische Landesbank 3.63% 04/08/2032 Reg S	2,261	0.42
2,200,000	BMW International Investment BV 4.75% 04/09/2030 Reg S	2,220	0.41
2,825,000	RGA Global Funding 5.25% 09/01/2030 144A	2,115	0.39
2,079,000	Stark Financing DAC, FRN, Series 2023-1X 'A' 6.44% 17/08/2033 Reg S	2,081	0.38
2,404,000	NatWest Group plc, FRN 3.24% 13/05/2030 Reg S	2,074	0.38
2,692,000	Morgan Stanley, FRN 5.66% 18/04/2030	2,040	0.37
1,974,000	HSBC Holdings plc, FRN 5.81% 22/05/2033 Reg S	2,024	0.37
2,000,000	BPCE SA, FRN 5.38% 22/10/2031 Reg S	2,018	0.37
2,306,000	Pershing Square Holdings Ltd. 4.25% 29/04/2030 Reg S	1,993	0.37
1,968,000	Volvo Treasury AB 4.63% 14/02/2028 Reg S	1,975	0.36
1,719,000	Admiral Group plc 8.50% 06/01/2034 Reg S	1,953	0.36
3,606,199	Metrocentre Finance plc, REIT 8.75% 06/12/2028	1,950	0.36
2,200,000	Volkswagen Bank GmbH 3.50% 19/06/2031 Reg S	1,879	0.35
2,254,000	Johnson & Johnson 3.60% 26/02/2045	1,864	0.34
1,842,000	Places For People Treasury plc 5.38% 05/03/2032 Reg S	1,845	0.34
1,833,000	Toyota Finance Australia Ltd. 4.63% 29/03/2028 Reg S	1,840	0.34
1,750,000	Clydesdale Bank plc 4.63% 08/06/2026 Reg S	1,758	0.32
1,732,000	Wessex Water Services Finance plc 6.50% 19/09/2040 Reg S	1,744	0.32
2,089,250	Income Contingent Student Loans plc, Series 1 'A2' 2.50% 24/07/2056 Reg S	1,737	0.32
1,583,000	OSB Group plc, FRN 9.50% 07/09/2028 Reg S	1,711	0.31
1,688,000	Aroundtown Finance Sarl, FRN 8.63% Perpetual	1,704	0.31
1,518,000	OSB Group plc, FRN 8.88% 16/01/2030 Reg S	1,675	0.31
1,705,000	AA Bond Co. Ltd. 3.25% 31/07/2050 Reg S	1,588	0.29
1,756,000	Morgan Stanley, FRN 4.10% 22/05/2036	1,537	0.28
1,493,000	NewRiver REIT plc 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,426	0.26
1,420,000	Vodafone Group plc 6.38% 03/07/2050	1,418	0.26
1,600,000	Raiffeisen Bank International AG, FRN 3.88% 03/01/2030 Reg S	1,402	0.26
1,690,000	Johnson & Johnson 3.70% 26/02/2055	1,379	0.25
1,446,000	Anglian Water Services Financing plc 5.75% 07/06/2043 Reg S	1,321	0.24
1,314,608	Hera Financing DAC, FRN, Series 2024-1X 'B' 7.19% 17/11/2034 Reg S	1,315	0.24
1,294,000	Bazalgette Finance plc 5.50% 02/07/2033 Reg S	1,294	0.24
2,727,000	University of Oxford 2.54% 08/12/2117 Reg S	1,294	0.24
1,250,000	Society of Lloyd's, FRN 4.88% 07/02/2047 Reg S	1,248	0.23

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（%）
1,342,000	Southern Housing 5.63% 01/10/2054 Reg S	1,244	0.23
1,202,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1X 6.17% 28/05/2039 Reg S	1,232	0.23
1,359,000	Public Property Invest A/S 4.63% 12/03/2030 Reg S	1,190	0.22
1,100,000	Kering SA 5.13% 23/11/2026 Reg S	1,104	0.20
1,195,000	NBN Co. Ltd. 3.75% 22/03/2034 Reg S	1,050	0.19
1,056,000	Broadgate Financing plc, Series B 5.00% 05/10/2033 Reg S	1,045	0.19
1,200,000	SCOR SE, FRN 6.00% Perpetual Reg S	1,042	0.19
1,169,158	Dignity Finance plc 3.55% 31/12/2034 Reg S	1,028	0.19
1,044,000	Telereal Securitisation plc, FRN 1.96% 10/12/2033 Reg S	1,027	0.19
1,204,500	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 plc, Series 2 'A2' 2.50% 24/07/2058 Reg S	988	0.18
1,053,000	Platform HG Financing plc 5.34% 10/04/2050 Reg S	968	0.18
1,380,000	Thames Water Utilities Finance plc 7.13% 30/04/2033 Reg S	933	0.17
909,000	Northern Powergrid Yorkshire plc 6.13% 01/04/2050 Reg S	913	0.17
985,000	Sovereign Housing Capital plc 5.50% 24/01/2057 Reg S	902	0.17
1,000,000	Credit Agricole SA, FRN 3.75% 23/01/2031 Reg S	880	0.16
1,004,000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl, Series 2025-1X 'A2' 4.29% 28/06/2050 Reg S	863	0.16
850,000	Lloyds Bank plc 4.88% 30/03/2027 Reg S	859	0.16
997,000	Fingrid OYJ 2.75% 04/12/2029 Reg S	853	0.16
928,000	Clarion Funding plc 5.38% 30/05/2057 Reg S	842	0.15
866,000	SW Finance I plc 7.38% 12/12/2041 Reg S	838	0.15
793,000	Aviva plc, FRN 7.75% Perpetual Reg S	807	0.15
787,000	ABP Finance plc 5.88% 19/06/2037 Reg S	797	0.15
1,200,000	Thames Water Utilities Finance plc 7.74% 09/04/2060 Reg S	797	0.15
812,000	Arion Banki HF 4.63% 21/11/2028 Reg S	728	0.13
717,000	Affinity Water Finance plc 6.25% 12/09/2040 Reg S	725	0.13
705,000	Carlsberg Breweries A/S 5.50% 28/02/2039 Reg S	699	0.13
744,000	AXA SA, FRN 5.75% Perpetual Reg S	653	0.12
679,000	CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032 Reg S	592	0.11
580,000	Land Securities Capital Markets plc, REIT 4.75% 18/09/2031 Reg S	578	0.11
568,000	London Power Networks plc 5.88% 15/11/2040 Reg S	571	0.10
536,000	Motability Operations Group plc 6.25% 22/01/2045 Reg S	542	0.10
525,000	UNITE USAF II plc 3.92% 30/06/2030 Reg S	525	0.10
524,194	Marston's Issuer plc, FRN, Series A2 5.69% 15/10/2027 Reg S	510	0.09
515,000	Travis Perkins plc 3.75% 17/02/2026 Reg S	505	0.09
415,000	Great Portland Estates plc, REIT 5.38% 25/09/2031 Reg S	414	0.08
341,638	Hera Financing DAC, FRN, Series 2024-1X 'A' 6.14% 17/11/2034 Reg S	342	0.06
500,000	RHP Finance plc 3.25% 05/02/2048 Reg S	340	0.06
280,000	London Merchant Securities Ltd. 6.50% 16/03/2026	283	0.05
356,000	Land Securities Capital Markets plc, REIT 2.63% 22/09/2039 Reg S	267	0.05
266,257	Equity Release Funding No. 3 plc, Series 3 'A2' 5.05% 26/04/2033	266	0.05
274,162	Premiertel plc 6.18% 08/05/2032	263	0.05

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(%)
256,527	Juturna European Loan Conduit No. 16 plc 5.06% 10/08/2033 Reg S	260	0.05
125,801	Equity Release Funding No. 1 plc, Series 1 'A2' 5.70% 26/02/2031	128	0.02
128,528	Meadowhall Finance plc 4.99% 12/07/2037 Reg S	124	0.02
107,256	Thames Water Super Senior Issuer plc 9.75% 10/10/2027 Reg S	118	0.02
115,000	Longstone Finance plc 4.79% 19/04/2036 Reg S	115	0.02
97,679	Thames Water Super Senior Issuer plc 9.75% 10/10/2027 Reg S	107	0.02
68,000	Microsoft Corp. 2.68% 01/06/2060	29	0.01
28,734	Thames Water Utilities Ltd. 0.00% 22/03/2027 Reg S	24	—
7,911	Equity Release Funding No. 2 plc, Series 2 5.88% 26/05/2032	8	—
		262,874	48.32
	国際機関 - (0.00%)		
2,050,000	Central American Bank for Economic Integration 4.63% 14/02/2028 Reg S	2,062	0.38
		2,062	0.38
	リクイディティ・ファンド - (3.86%)		
—	Fidelity Institutional Liquidity Sterling Fund Class A Accumulating Shares	10	—
		10	—
	スワップ - (0.49%)		
	金利スワップ取引 - (0.49%)		
20,000,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.50% Receive floating SONIA 1 day 07/03/2053	3,012	0.55
3,400,000	Morgan Stanley Pay fixed 4.02% Receive floating SONIA 1 day 31/10/2064	214	0.04
6,100,000	Morgan Stanley Pay fixed 2.35% Receive floating EURIBOR 6 month 03/03/2035	92	0.02
56,000,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.68% 13/01/2035	74	0.01
57,300,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.61% 15/07/2034	57	0.01
799,200,000	Morgan Stanley Pay fixed 1.00% Receive floating TONAR 1 day 05/08/2034	50	0.01
5,200,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.56% Receive floating SOFR 1 day 07/04/2035	42	0.01
13,500,000	Morgan Stanley Pay fixed 2.51% Receive floating EURIBOR 6 month 20/01/2035	37	0.01
522,700,000	Morgan Stanley Pay fixed 1.06% Receive floating TONAR 1 day 23/04/2035	33	0.01
8,400,000	Morgan Stanley Pay floating BBR 3 month Receive fixed 4.12% 29/07/2034	32	0.01
8,100,000	Morgan Stanley Pay floating REPO_CORRA 1 day Receive fixed 3.04% 20/06/2035	17	—
6,000,000	Morgan Stanley Pay fixed 2.53% Receive floating EURIBOR 6 month 13/01/2035	10	—
3,200,000	Morgan Stanley Pay floating SONIA 1 day Receive fixed 3.79% 02/03/2033	(10)	—
6,500,000	Morgan Stanley Pay floating BBR 3 month Receive fixed 4.01% 10/02/2035	(10)	—
4,100,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.73% Receive floating SOFR 1 day 11/03/2034	(21)	—
7,300,000	Morgan Stanley Pay floating BBR 3 month Receive fixed 3.88% 26/08/2034	(34)	(0.01)
14,100,000	Morgan Stanley Pay floating BBR 3 month Receive fixed 4.00% 23/04/2035	(35)	(0.01)
45,600,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.32% 12/08/2034	(39)	(0.01)
9,200,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.75% Receive floating SOFR 1 day 03/12/2034	(42)	(0.01)
2,400,000	Morgan Stanley Pay fixed 0.71% Receive floating SARON 1 day 09/09/2034	(51)	(0.01)
4,000,000	Morgan Stanley Pay fixed 0.62% Receive floating SARON 1 day 30/09/2034	(54)	(0.01)
98,400,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.38% 04/11/2034	(54)	(0.01)
9,900,000	Morgan Stanley Pay fixed 4.24% Receive floating BBR 6 month 30/05/2035	(76)	(0.01)

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
4,400,000	Morgan Stanley Pay fixed 3.98% Receive floating SOFR 1 day 08/04/2034	(83)	(0.02)
65,100,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.24% 09/09/2034	(94)	(0.02)
90,400,000	Morgan Stanley Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 2.24% 30/09/2034	(127)	(0.02)
4,400,000	Morgan Stanley Pay fixed 1.23% Receive floating SARON 1 day 11/12/2033	(280)	(0.05)
		2,660	0.49
	クレジット・デフォルト・スワップ - (0.00%)		
12,500,000	BofA Securities Buy iTraxx.Europe.Crossover.43-V1 20/06/2030	(992)	(0.18)
		(992)	(0.18)
	外国為替先物取引 - (0.15%)		
	Buy GBP 33,507,794 sell USD 44,713,000 dated 14/08/2025	886	0.16
	Buy GBP 193,261 sell CAD 354,000 dated 14/08/2025	4	—
	Buy CHF 75,000 sell GBP 68,990 dated 14/08/2025	—	—
	Buy USD 9,615,000 sell GBP 7,140,938 dated 14/08/2025	(126)	(0.02)
	Buy GBP 77,329,697 sell EUR 90,435,001 dated 14/08/2025	(272)	(0.05)
		492	0.09
	先物取引 - (0.05%)		
1415	Long Gilt 26/09/2025	2,506	0.46
(352)	Euro-Bobl 08/09/2025	97	0.02
(119)	Euro-Bund 08/09/2025	66	0.01
(76)	Euro-Buxl 08/09/2025	25	—
(16)	Euro-Schatz 08/09/2025	2	—
(51)	US Long Bond 19/09/2025	(136)	(0.02)
(351)	US 10 Year Ultra Bond 19/09/2025	(513)	(0.09)
		2,047	0.38
	組入投資資産	542,312	99.69
	現金その他純資産（負債控除後）	1,684	0.31
	純資産額	543,996	100.00

カッコ内の数字は2024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

2025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	36,783,739
スワップ取引に係る受取利息	14,702,332
デリバティブ収益	136,195
純利益	51,622,266
費用	
運用報酬	7,047,814
管理費	2,142,283
国税	495,986
保管費用	100,199
販売手数料	506,454
成功報酬	—
その他費用	213,264
費用合計	10,506,000
スワップ取引に係る支払利息	17,163,125
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	(444,004)
費用還付	—
総費用	27,225,121
純投資収益(損失)	24,397,145
有価証券に係る実現純(損)益	31,778,810
外貨取引に係る実現純(損)益	316,598
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	3,099,550
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	(2,257,525)
スワップ取引に係る実現純(損)益	3,862,252
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(10,316,517)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(65,221)
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	(5,031,099)
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	2,457,565
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6,007,655)
運用実績	42,233,903
受益者への分配金	(4,935,214)
設定解約	
当期設定額	445,519,918
当期解約額	(529,926,157)
調整勘定	(1,835,240)
設定解約に伴う増加(減少)額	(86,241,479)
純増加(減少)	(48,942,790)
純資産額	
期首	1,109,378,580
期末	1,060,435,790

投資資産明細表 2025年4月30日現在

	国コード	株数または額面通貨	時価 EUR	% Net Assets		契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券						Bought USD Sold EUR at 1.10006240	14/05/2025	58,357,637 (1,828,688) (0.17) 2,298,708 0.22
エネルギー						A-ACC Shares (HUF) (hedged)		
Totalenergies 2.125% VRN (Perpetual)	FR	EUR	19,855,523	16,937,403	1.60	Bought EUR Sold HUF at 0.00247462	07/05/2025	3,456,753 3,264 0.00
Exxon Mobil 1.408% 26/06/2039	US	EUR	15,424,944	9,716,760	0.92	Bought HUF Sold EUR at 405.58481953	07/05/2025	57,906 158 0.00
			26,654,163	2.51		Bought HUF Sold EUR at 402.57779957	07/05/2025	51,635 (245) (0.00)
						Bought HUF Sold EUR at 405.63010027	10/06/2025	3,446,981 (3,995) (0.00)
						Bought HUF Sold EUR at 403.28890052	07/05/2025	3,557,212 (9,914) (0.00)
								(10,728) (0.00)
国債						A-ACC Shares (USD) (hedged)		
Germany 2.50% 15/02/2035	DE	EUR	210,986,698	212,046,701	20.00	Bought USD Sold EUR at 1.14078050	10/06/2025	133,658,177 370,080 0.03
Germany 2.40% 18/04/2030	DE	EUR	173,867,745	177,242,301	16.71	Bought USD Sold EUR at 1.13947200	07/05/2025	2,105,537 8,011 0.00
Spain 3.15% 30/04/2055	ES	EUR	109,272,256	109,630,122	10.34	Bought EUR Sold USD at 0.87859114	07/05/2025	134,300,655 (388,524) (0.04)
Germany 2.60% 15/08/2034	DE	EUR	90,782,508	92,219,595	8.70	Bought USD Sold EUR at 1.08134200	07/05/2025	18,920,471 (896,915) (0.08)
Germany 3.10% 12/12/2025	DE	EUR	70,755,383	71,255,484	6.72	Bought USD Sold EUR at 1.08484230	07/05/2025	119,458,008 (5,294,478) (0.50)
Germany 2.50% 15/08/2054	DE	EUR	13,628,696	12,617,729	1.19			(6,201,624) (0.58)
Germany 2.50% 11/10/2029**	DE	EUR	10,051,729	10,291,485	0.97	Y-ACC Shares (USD) (hedged)		
Germany 1.80% 15/08/2053	DE	EUR	110,569	87,912	0.01	Bought USD Sold EUR at 1.14078050	10/06/2025	650,520 1,801 0.00
Germany 2.80% 12/06/2025	DE	EUR	906	906	0.00	Bought USD Sold EUR at 1.13947238	07/05/2025	10,443 40 0.00
Germany 1.50% 15/10/2027	DE	EUR	906	897	0.00	Bought USD Sold EUR at 1.10125199	07/05/2025	10,080 (501) (0.00)
Germany 1.665% 09/10/2026	DE	EUR	906	884	0.00	Bought EUR Sold USD at 0.87859113	07/05/2025	653,744 (1,890) (0.00)
Germany 2.10% 12/04/2029	DE	EUR	634	639	0.00	Bought USD Sold EUR at 1.08484230	07/05/2025	662,861 (29,379) (0.00)
			685,394,655	64.63				(29,729) (0.00)
オープンエンド型ファンド						Ccy		
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5,408	79,825,530	7.53	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
				79,825,530	7.53			
その他の市場で取引される証券						先物取引		
資本財・サービス						Euro-Bund Bond Future 06/06/2025		
Eaton Capital 3.802% 21/05/2036	IE	EUR	9,100,890	9,219,397	0.87	EUR	172,080,856	659,856 0.06
				9,219,397	0.87		(6,180,908)	(42,465) (0.00)
							617,391	0.06
情報技術						Ccy		
Alphabet 3.875% 06/05/2045	US	EUR	9,519,259	9,506,884	0.90	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Alphabet 4.00% 06/05/2054	US	EUR	6,625,991	6,591,238	0.62			
				16,098,122	1.52			
短期金融商品						Ccy		
NovoNordisk (A) CP 2.50% 20/06/2025	DK	EUR	27,166,835	27,079,522	2.55	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Fiserv CP 2.50% 08/05/2025	US	EUR	25,544,590	25,535,085	2.22			
NovoNordisk (A) CP 2.47% 13/06/2025	DK	EUR	22,639,029	22,576,099	2.13			
Iberdrola International CP 2.54% 17/07/2025	NL	EUR	22,639,029	22,528,889	2.12			
Carrefour CP 2.49% 14/05/2025	FR	EUR	11,772,295	11,761,866	1.11	Pay fixed 2.421% receive float. (6m EURIBOR)	16/04/2055	EUR 12,677,856 25,667 0.00
Toyota Motor Finance CP 2.40% 22/05/2025	NL	EUR	11,772,295	11,756,489	1.11	Pay fixed 2.451% receive float. (6m EURIBOR)	22/04/2055	EUR 25,355,713 (115,172) (0.01)
NovoNordisk (A) CP 2.50% 17/06/2025	DK	EUR	905,561	902,819	0.09	Pay fixed 2.468% receive float. (6m EURIBOR)	28/04/2055	EUR 14,941,759 (126,657) (0.01)
				120,138,769	11.33			(216,162) (0.02)
その他						Ccy		
					1	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Total Investments (Cost EUR 927,835,203)			937,330,637	88.39				
クレジット・デフォルト・スワップ						インフレーション スワップ		
Bought protection on Lamness 1% 20/12/2029	EUR		11,482,516	310,620	0.03	Pay fixed 2.047% receive float. (Euro HICP)	15/03/2035	EUR 37,852,467 (452,347) (0.04)
Bought protection on Volkswagen IF 3.875% 20/12/2029	EUR		10,957,290	124,302	0.01	Pay fixed 2.089% receive float. (Euro HICP)	15/03/2035	EUR 37,943,013 (605,904) (0.06)
Bought protection on Unibaill-Redlam 1.375% 20/12/2029	EUR		11,908,129	10,495	0.00	Pay fixed 2.102% receive float. (Euro HICP)	15/03/2035	EUR 37,761,901 (650,095) (0.06)
Bought protection on Standard Chartered 4.05% 20/12/2029	EUR		10,957,290	(162,133)	(0.02)			
Bought protection on HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR		10,957,290	(203,466)	(0.02)			
Bought protection on Glencore Finance 3.75% 20/12/2029	EUR		11,573,848	(1,873,396)	(0.18)			
				(1,793,578)	(0.17)			
						契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
外国為替先物取引						その他資産 (負債控除後)		
Bought EUR Sold USD at 0.95998218			34,481,766	3,110,350	0.29			130,149,221 12.29
Bought EUR Sold USD at 0.92038943			36,839,934	2,571,334	0.24	Net Assets		1,040,435,790 100.00
Bought EUR Sold USD at 0.90505789			1,256,695	34,971	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.90415619			1,201,675	32,210	0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.15101080			2,075,454	28,075	0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.04123539			637,489	(52,998)	(0.00)			
Bought USD Sold EUR at 1.08550700			36,159,646	(1,596,346)	(0.15)			

<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

2025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	58,933,015
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	158,979
純利益	59,091,994
費用	
運用報酬	8,250,100
管理費	2,247,896
国税	553,710
保管費用	205,698
販売手数料	2,227
成功報酬	—
その他費用	305,721
費用合計	11,565,352
スワップ取引に係る支払利息	262,871
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	11,828,223
純投資収益(損失)	47,263,771
有価証券に係る実現純(損)益	5,198,548
外貨取引に係る実現純(損)益	(529,034)
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	(10,148,653)
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	1,598,958
スワップ取引に係る実現純(損)益	(1,136,233)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	80,367,405
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	384,608
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	31,814,124
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	(2,528,347)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,286,625
運用実績	153,571,772
受益者への分配金	(4,696,936)
設定解約	
当期設定額	667,629,976
当期解約額	(665,405,010)
調整勘定	2,874,021
設定解約に伴う増加(減少)額	5,098,987
純増加(減少)	153,973,823
純資産額	
期首	1,643,177,342
期末	1,797,151,165

投資資産明細表 2025年 4 月 30日現在

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets	国コード			
				株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets	
公認の証券取引所で取引される証券							
エネルギー							
ONEOK 4.75% 15/10/2031	US	USD	4,210,536	4,110,137	0.23		
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	2,800,450	2,822,832	0.16		
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2,095,407	2,037,267	0.11		
MPLX 5.40% 01/04/2035	FR	USD	1,459,390	1,418,746	0.08		
				10,388,982	0.58		
公益事業							
Electricite de France 4.375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	2,267,970	2,675,613	0.15		
Electricite de France 5.625% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1,972,148	2,286,915	0.13		
EDF 4.625% 25/01/2045 EMTN	FR	EUR	1,873,541	2,132,450	0.12		
				7,094,978	0.39		
素材							
Boll 6.00% 15/06/2029	US	USD	3,145,604	3,204,474	0.18		
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	2,380,383	2,469,371	0.14		
Rio Tinto Finance 5.25% 14/03/2035	GB	USD	2,238,388	2,245,660	0.12		
Rio Tinto Finance 5.209% FRN 14/03/2028	GB	USD	1,872,555	1,883,051	0.10		
Rio Tinto Finance 4.875% 14/03/2030	GB	USD	1,414,030	1,433,620	0.08		
Rio Tinto Finance 4.875% 14/03/2065	GB	USD	1,325,285	1,318,580	0.07		
				12,554,758	0.70		
資本財・サービス							
AIR Lease Sukuk 3.70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	4,486,637	5,164,539	0.29		
				5,164,539	0.29		
情報技術							
Oracle 1.65% 25/03/2026	US	USD	4,881,066	4,759,472	0.26		
Dell International 5.50% 01/04/2035	US	USD	1,321,339	1,500,089	0.07		
				6,059,561	0.34		
一般消費財・サービス							
American Honda Finance 3.95% 15/03/2023 EMTN	US	EUR	4,560,592	5,283,883	0.29		
Home Depot 5.15% 25/06/2026	US	USD	4,851,484	4,912,901	0.27		
American Honda Finance 3.30% 21/03/2029 EMTN	US	EUR	2,839,893	3,256,109	0.18		
American Honda Finance 5.20% 05/05/2035	US	USD	2,736,355	2,727,245	0.15		
General Mills 5.90% 01/04/2035	US	USD	2,403,235	2,590,939	0.14		
Home Depot 4.75% 25/06/2029	US	USD	2,307,413	2,355,635	0.13		
General Mills 5.45% 06/09/2034	US	USD	2,031,312	1,956,190	0.11		
				23,082,902	1.28		
ヘルスケア							
HCA 5.875% 15/02/2026	US	USD	3,938,380	3,948,187	0.22		
				3,948,187	0.22		
金融							
AerCap Ireland Capital 2.45% 29/10/2026	IE	USD	9,269,095	8,966,706	0.50		
Barclays Bank 4.347% VRN 08/05/2035	GB	EUR	3,704,680	4,307,057	0.24		
AerCap Ireland Capital 4.625% 15/10/2027	IE	USD	3,412,802	3,405,580	0.19		
AerCap Ireland Capital 4.625% 10/09/2029	IE	USD	3,389,136	3,358,813	0.19		
UBS Group 2.125% VRN 15/10/2026	CH	EUR	2,575,625	2,916,256	0.16		
Morgan Stanley 3.521% VRN 22/05/2031	US	EUR	2,464,199	2,260,229	0.16		
BP Capital Markets 4.234% 06/11/2028	US	USD	2,672,261	2,622,371	0.15		
UBS Group 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	1,958,345	2,378,322	0.13		
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1,832,125	2,197,369	0.12		
Arthur J Gallagher 5.15% 15/02/2035	US	USD	2,080,616	2,065,266	0.11		
Barclays 2.064% VRN 30/05/2027	GB	USD	3,204,740	1,997,541	0.11		
Barclays Bank 3.33% VRN 24/11/2042	US	USD	2,680,149	1,932,443	0.11		
Aon 3.90% 28/02/2052	SU	USD	2,147,669	1,572,802	0.09		
AerCap Ireland Capital 3.30% 30/01/2032	IE	USD	1,651,674	1,459,195	0.08		
Aon 2.60% 02/12/2031	SU	USD	1,479,111	1,295,205	0.07		
AerCap Ireland Capital 3.85% 29/10/2041	IE	USD	1,084,681	840,211	0.05		
Barclays 5.746% VRN 09/08/2035	GB	EUR	646,865	657,906	0.04		
				44,828,272	2.49		
不動産							
Welltower OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	4,619,572	4,614,369	0.26		
VICI Properties 5.625% 01/04/2035	US	USD	1,321,339	1,308,652	0.07		
				5,923,021	0.33		
国債							
Germany 2.60% 15/08/2034	DE	EUR	104,228,021	120,150,256	6.69		
US Treasury 4.25% 15/11/2034	US	USD	109,863,433	110,592,996	6.15		
US Treasury 4.875% 31/10/2028	US	USD	80,534,733	85,725,091	4.66		
US Treasury 4.25% 31/01/2030	US	USD	81,267,288	85,862,469	4.62		
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	69,275,292	71,325,676	3.97		
Germany 2.20% 15/02/2034	DE	EUR	61,254,916	68,586,751	3.82		
US Treasury 5.00% 31/10/2025	US	USD	65,731,692	65,988,077	3.67		
US Treasury 4.375% 31/01/2032	US	USD	53,317,021	54,663,484	3.04		
Germany 2.50% 11/10/2029	DE	EUR	46,769,489	54,539,923	3.02		
US Treasury 3.75% 31/08/2031	US	USD	45,674,947	45,259,254	2.52		
US Treasury 4.00% 31/07/2029	US	USD	41,479,202	41,957,185	2.33		
US Treasury 4.50% 15/11/2034	US	USD	38,111,760	37,051,776	2.06		
Germany 2.10% 12/04/2029	DE	EUR	28,862,386	33,022,740	1.84		

				国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets	
				UK	GBP	19,711,619	24,980,842	1.39
				US	USD	20,255,960	20,417,732	1.14
				US	USD	20,194,795	20,412,126	1.14
				EUR	EUR	21,920,428	19,777,997	1.10
				JP	JPY	2,761,007,169	19,154,546	1.07
				US	USD	22,314,854	18,550,094	1.03
				US	USD	17,749,532	18,391,359	1.02
				KR	KRW	23,571,546,491	15,564,539	0.87
				NO	NOK	165,095,438	14,127,716	0.79
				DE	EUR	12,010,381	13,712,576	0.76
				US	USD	14,347,377	15,007,354	0.72
				MX	MXN	237,421,965	11,854,964	0.66
				CA	CAD	15,633,925	9,984,715	0.56
				KR	KRW	11,832,887,867	9,074,501	0.50
				MX	MXN	179,292,903	6,658,303	0.48
				NZ	NZD	13,731,080	7,402,343	0.41
				KR	KRW	9,307,848,204	6,598,745	0.37
				CZ	CZK	145,327,584	6,270,585	0.35
				GB	GBP	9,071,881	5,775,609	0.32
				AU	AUD	16,351,079	5,700,818	0.32
				JP	JPY	11,119,292,585	5,461,350	0.30
				SU	EUR	5,675,842	5,120,834	0.28
				JP	JPY	1,252,592,486	5,040,367	0.28
				CA	CAD	6,779,259	4,906,935	0.27
				AU	AUD	9,071,881	4,833,018	0.27
				NO	NOK	5,092,559	4,611,971	0.26
				PL	PLN	17,775,984	4,424,954	0.25
				GB	GBP	7,962,547	3,997,522	0.22
				GB	GBP	4,930,370	3,460,049	0.19
				CA	CAD	2,933,570	3,275,409	0.18
				AU	AUD	6,655,999	3,266,190	0.18
				MX	EUR	2,933,570	3,241,929	0.18
				JP	JPY	748,430,158	3,241,801	0.18
				CA	CAD	5,472,711	2,954,715	0.16
				GB	GBP	4,733,156	2,807,817	0.16
				JP	JPY	559,942,115	1,993,778	0.11
				SE	SEK	18,281,812	1,199,379	0.07
				ID	IDR	19,189,985,899	1,167,849	0.06
				AU	AUD	1,799,385	1,012,399	0.06
				AU	AUD	995,935	613,014	0.03
							1,205,830,198	67.10
オープン・エンド型ファンド								
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD				IE	USD	3,341	69,310,167	3.86
							69,310,167	3.86
その他の市場で取引される証券								
エネルギー								
Energy Transfer 5.20% 01/04/2030				US	USD	5,628,510	5,686,823	0.32
Petronas Capital 5.34% 03/04/2035 Reg S				MY	USD	5,593,012	5,668,919	0.32
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025				US	USD	5,557,513	5,558,861	0.31
Kinder Morgan 5.85% 01/06/2035				US	USD	2,115,129	2,140,705	0.12
Sunoco 7.00% 01/05/2029 144A				US	USD	1,575,774	1,620,105	0.09
Energy Transfer 5.70% 01/04/2035				US	USD	1,459,390	1,444,251	0.08
Sunoco 7.25% 01/05/2032 144A				US	USD	1,074,821	1,117,137	0.06
							23,236,801	1.29
公益事業								
Pacific Gas and Electric 5.70% 01/03/2035				US	USD	3,331,944	3,294,453	0.18
Energy 7.125% VRN 01/12/2034				US	USD	2,080,616	2,094,032	0.12
EDF 9.125% VRN (Perpetual) 144A				FR	USD	817,455	925,321	0.05
							6,300,248	0.35
素材								
Smurfit Kappa Treasury 7.50% 20/11/2025				IE	USD	2,322,204	2,343,899	0.13
							2,343,899	0.13
資本財・サービス								
Airport Authority 4.875% 15/07/2030 Reg S				HK	USD	4,486,637	4,619,441	0.26
							4,619,441	0.26
情報技術								
Alphabet 2.50% 06/05/2029				US	EUR	3,857,521	4,380,074	0.24
Alphabet 3.00% 06/05/2033				US	EUR	3,644,529	4,120,011	0.23
Broadcom 3.15% 15/11/2025				US	USD	3,699,750	3,672,574	0.20
Broadcom 5.05% 15/04/2030				US	USD	2,731,425	2,780,448	0.15
							14,953,107	0.83
一般消費財・サービス								
Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/07/2027 144A				LR	USD	12,355,507	12,364,791	0.69
Royal Caribbean Cruises 5.00% 01/04/2028 144A				LR	USD	4,442,263	4,442,140	0.25
Charter Communications 6.65% 01/02/2034				US	USD	3,786,524	3,927,267	0.22
Stellantis 6.45% 18/03/2035 144A				US	USD	2,511,530	2,469,948	0.14
Stellantis 5.75% 18/03/2030 144A				US	USD	2,008,633	2,00	

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
Carnival 7.00% 15/08/2029 144A	PA USD	1,074,821	1,120,206 0.06
		30,691,850	1.71
ヘルスケア			
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4.375% 09/05/2030	NL EUR	6,981,404	8,030,833 0.45
Amgen 5.25% 01/02/2030	US USD	8,811,116	9,151,211 0.22
Teva Pharma. Fin. Nether. II 3.75% 15/09/2029	NL EUR	3,012,456	3,845,235 0.21
GE HealthCare Technologies 5.60% 15/11/2025	US USD	2,910,890	2,923,189 0.16
CVS Health 7.00% VRN 10/05/2055	US USD	2,746,216	2,781,656 0.15
AbbVie 4.65% 15/03/2028	US USD	2,555,904	2,592,622 0.14
Ican Investments Six DAC 5.80% 08/05/2027	IE USD	1,975,106	2,014,021 0.11
Tenet Healthcare 6.125% 15/06/2030	US USD	1,628,994	1,637,790 0.09
Teva Pharma. Fin. Nether. II 8.75% 15/09/2031	NL EUR	1,111,305	1,496,908 0.08
Ican Investments Six DAC 6.00% 08/05/2034	IE USD	788,859	786,920 0.04
		30,024,386	1.67

金融

Freddie Mac 30 Years 3.00% 01/05/2055	US USD	50,462,356	45,697,229 2.43
KW 5.125% 29/09/2025	DE USD	39,442,960	39,375,222 2.20
Ginnie Mae 3.50% 01/05/2055	US USD	39,166,859	35,543,924 1.98
Freddie Mac 15 Years 2.50% 01/05/2040	US USD	29,488,543	27,371,358 1.52
Freddie Mac 30 Years 5.50% 01/05/2055	US USD	25,144,887	25,066,309 1.39
Ginnie Mae 3.00% 01/05/2055	US USD	20,027,163	17,715,087 0.99
Freddie Mac 30 Years 2.50% 01/05/2055	US USD	20,056,745	16,641,098 0.93
Freddie Mac 30 Years 2.00% 01/05/2055	US USD	13,282,417	10,521,127 0.59
Morgan Stanley 5.75% FRN 12/04/2029	US USD	8,015,823	8,067,516 0.45
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2055	US USD	8,209,066	6,985,402 0.39
BFCM Paris 5.80% 15/07/2026 144A	FR USD	6,089,007	6,187,471 0.34
Wells Fargo Bank 5.25% 11/12/2026	US USD	5,916,444	6,011,344 0.33
UBS Group 6.37% VRN 15/07/2026 144A	CH USD	4,728,225	4,741,190 0.26
AIB Group 7.125% VRN (Perpetual)	IE EUR	3,958,380	4,641,170 0.26
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US USD	3,305,945	3,576,399 0.25
Danske Bank 4.625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK GRP	3,328,000	4,459,341 0.25
JPMorgan Chase & Co 5.180% FRN 24/01/2029	US USD	4,457,333	4,435,169 0.25
Morgan Stanley 5.276% FRN 12/01/2029	US USD	4,437,333	4,420,053 0.25
Citibank 4.929% 06/08/2026	US USD	4,041,917	4,075,545 0.23
AerCap Ireland Capital 6.50% VRN 31/01/2056	IE USD	4,160,246	4,038,249 0.22
DNB Bank 4.855% VRN 05/11/2030 144A	NO USD	3,749,053	3,785,147 0.21
State Street 5.75% VRN 04/11/2026	US USD	3,552,284	3,538,811 0.20
Bank of Ireland 5.60% VRN 20/03/2030 144A	IE USD	3,148,534	3,225,012 0.18
Danske Bank 6.25% VRN 22/09/2026 144A	DK USD	5,180,089	5,198,007 0.18
Svenska 5.025% FRN 28/05/2027 144A	SE USD	3,096,272	3,094,791 0.17
Wells Fargo Bank 5.45% 07/08/2026	US USD	3,044,010	3,067,384 0.17
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR USD	3,401,955	2,987,807 0.17
Cred 5.25% VRN 09/01/2029 144A	US USD	2,870,461	2,911,516 0.16
Societe Generale 6.04% VRN 19/01/2035 144A	FR USD	4,573,653	4,602,214 0.15
Swedbank 5.393% FRN 20/11/2029 144A	SE USD	2,450,672	2,442,928 0.14
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US USD	2,440,533	2,447,533 0.14
Wells Fargo 5.244% VRN 24/01/2031	US USD	2,189,084	2,232,110 0.12
Bank of Ireland Group 6.125% VRN (Perpetual)	IE EUR	1,972,148	2,124,694 0.12
Morgan Stanley 5.664% VRN 17/04/2036	US USD	1,652,640	1,687,311 0.09
Deutsche Bank (NY) 2.311% VRN 16/11/2027	DE USD	1,617,161	1,556,871 0.09
JPMorgan Chase 5.572% VRN 22/04/2036	US USD	1,289,785	1,517,200 0.07
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US USD	1,360,782	1,301,709 0.07
		322,269,670	17.95

不動産

Digital Dutch Finco 1.25% 01/02/2031	NL EUR	4,279,561	4,302,554 0.24
		4,302,554	0.24

国債

China 2.80% 15/11/2032	CN CNY	314,360,388	46,781,264 2.60
China 2.68% 21/05/2030	CN CNY	120,547,545	15,502,475 0.87
China 2.89% 18/11/2031	CN CNY	100,214,699	14,879,165 0.86
China 1.43% 25/01/2030	CN CNY	6,769,489	6,409,759 0.35
Poland 1.25% 25/10/2030	PL PLN	18,166,413	4,034,149 0.22
Mexico 6.87% 15/03/2037	MX USD	363,583	388,538 0.02
		89,995,348	5.01

コミュニケーション・サービス

Vned O2 UK Financing I 1.75% 15/04/2032 144A	GB USD	5,916,444	5,974,117 0.33
T-Mobile (USA) 5.125% 15/05/2032	US USD	1,923,830	1,942,665 0.11
		7,716,782	0.44

その他

			2 0.00
--	--	--	--------

投資資産合計 (取得価額 USD 1,945,938,743)

		1,930,839,653	107.44
--	--	----------------------	---------------

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

クレジット・デフォルト・スワップ

Bought protection on AIG International 6.25% 20/12/2025	USD	1,577,718	(8,170) (0.00)
---	-----	-----------	----------------

契約額等	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets	
Bought protection on Wells Fargo 3.069% 20/12/2025	USD	2,169,365	(10,037) (0.00)
Bought protection on Amnet 4.875% 20/06/2026	USD	1,281,896	(10,903) (0.00)
Bought protection on Dow Chemical 7.375% 20/06/2026	USD	2,958,222	(25,151) (0.00)
Bought protection on Philippines 9.5% 20/12/2029	USD	7,916,444	(74,910) (0.01)
Bought protection on Netwest 6.016% 20/12/2029	EUR	7,494,162	(138,839) (0.01)
Bought protection on Lloyd Bank 3.511% 20/12/2029	EUR	7,494,162	(139,326) (0.01)
		(407,316)	(0.02)
契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets	

外国為替先物取引

Bought JPY Sold USD at 148.65710001 07/05/2025	USD	98,449,097	4,201,998 0.23
Bought EUR Sold USD at 0.92249016 07/05/2025	USD	41,237,038	1,945,077 0.11
Bought CAD Sold USD at 1.43128400 07/05/2025	USD	30,650,413	1,125,385 0.06
Bought JPY Sold USD at 147.44400000 07/05/2025	USD	19,035,761	650,514 0.04
Bought CHF Sold USD at 0.87764400 07/05/2025	USD	7,359,065	492,725 0.03
Bought AUD Sold USD at 1.59732161 07/05/2025	USD	21,652,837	475,077 0.03
Bought EUR Sold USD at 0.90400080 07/05/2025	USD	16,381,502	440,024 0.02
Bought GBP Sold USD at 0.87537027 07/05/2025	USD	5,753,772	259,807 0.01
Bought JPY Sold USD at 142.21053000 10/04/2025	USD	129,703,769	179,544 0.01
Bought MYR Sold USD at 4.42896360 07/05/2025	USD	5,100,286	135,716 0.01
Bought SEK Sold USD at 9.99238681 07/05/2025	USD	3,863,520	134,981 0.01
Bought USD Sold GBP at 1.38608000 10/06/2025	GBP	46,292,472	125,048 0.01
Bought USD Sold CAD at 146.0304989 07/05/2025	USD	4,646,876	112,714 0.01
Bought CAD Sold USD at 1.38064710 10/06/2025	USD	52,367,413	95,997 0.01
Bought KRW Sold USD at 1432.7799950 10/06/2025	USD	12,817,767	92,828 0.01
Bought CAD Sold USD at 1.38608000 07/05/2025	USD	20,572,143	81,652 0.01
Bought CNY Sold USD at 6.97161000 07/05/2025	USD	5,238,142	77,419 0.01
Bought KRW Sold USD at 1427.72000026 07/05/2025	USD	18,093,768	75,601 0.01
Bought SGD Sold USD at 1.33926100 07/05/2025	USD	2,916,414	75,488 0.01
Bought JPY Sold USD at 144.6639988 07/05/2025	USD	4,852,374	71,195 0.01
Bought USD Sold CNY at 0.13716900 07/05/2025	USD	80,474,753	64,526 0.00
Bought THB Sold USD at 33.85059997 07/05/2025	USD	4,490,599	64,000 0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05094701 10/06/2025	USD	15,803,080	61,727 0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09655473 10/06/2025	USD	17,252,202	57,855 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13706900 07/05/2025	USD	33,949,735	57,279 0.00
Bought DKK Sold USD at 6.89763500 07/05/2025	USD	997,845	46,380 0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.89999999 07/05/2025	USD	12,870,120	46,352 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88265889 07/05/2025	USD	18,613,055	36,362 0.00
Bought AUD Sold USD at 1.5646978 10/06/2025	USD	22,105,541	30,668 0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82134600 07/05/2025	USD	7,851,859	23,621 0.00
Bought CNY Sold USD at 7.30205600 07/05/2025	USD	5,130,462	23,264 0.00
Bought ILS Sold USD at 3.70490601 07/05/2025	USD	1,332,876	22,728 0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.89999991 07/05/2025	USD	5,234,047	18,851 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13965270 07/05/2025	USD	4,662,075	18,477 0.00
Bought NZD Sold USD at 1.68864115 07/05/2025	USD	8,879,641	15,783 0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26555118 10/06/2025	USD	5,182,466	14,403 0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04567238 10/06/2025	USD	4,032,629	9,968 0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10381059 07/05/2025	USD	3,998,500	9,189 0.00
Bought CNY Sold USD at 7.28051500 07/05/2025	USD	4,685,894	7,427 0.00
Bought USD Sold MYR at 0.23201529 07/05/2025	USD	5,256,002	4,987 0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006029 07/05/2025	USD	4,922,956	4,725 0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27515926 07/05/2025	USD	1,355,603	3,204 0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15245785 07/05/2025	USD	1,044,229	2,402 0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30359590 10/06/2025	USD	2,996,664	1,175 0.00
Bought USD Sold THB at 0.02995079 07/05/2025	USD	4,754,999	576 0.00
Bought IDR Sold USD at 16602.99999480 07/05/2025	USD	4,922,636	320 0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76576721 07/05/2025	USD	2,991,902	(958) (0.00)
Bought THB Sold USD at 33.29789997 10/06/2025	USD	4,748,457	(1,061) (0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.54402402 10/06/2025	USD	1,049,056	(2,327) (0.00)
Bought ILS Sold USD at 3.63088301 10/06/2025	USD	1,340,071	(3,227) (0.00)
Bought IDR Sold USD at 16603.99999480 10/06/2025	USD	4,922,636	(4,175) (0.00)
Bought JPY Sold USD at 142.414350 07/05/2025	USD	44,111,746	(8,879) 0.00
Bought MYR Sold USD at 4.40178450 10/06/2025	USD	5,251,073	(7,744) (0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.61313401 10/06/2025	USD	4,015,941	(8,825) (0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.91324002 07/05/2025	USD	4,039,246	(10,094) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.76244800 07/05/2025	USD	5,201,825	(14,300) (0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.59279580 10/06/2025	USD	8,604,199	(16,130) (0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21227550 07/05/2025	USD	7,851,788	(21,962) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.13080200 07/05/2025	USD	6,240,352	(23,923) (0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.63889400 07/05/2025	USD	22,127,914	(30,778) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87474489 07/05/2025	USD	54,077,136	(53,298) (0.00)
Bought NOK Sold USD at 10.35685410 07/05/2025	USD	17,309,998	(58,000) (0.00)
Bought MXN Sold USD at 19.53809600 07/05/2025	USD	15,938,002	(58,764) (0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24549440 10/06/2025	USD	80,759,161	(64,426) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070882 07/05/2025	USD	18,169,570	(65,203) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.12039400 07/08/2025	USD	6,524,786	(73,264) (0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72507443 07/05/2025	USD	52,369,793	(90,849) (0.01)
Bought GBP Sold USD at 0.74752075 07/05/2025	USD	46,410,807	(124,268) (0.01)
Bought USD Sold KRW at 0.00069648 07/05/2025	USD	12,916,472	(126,122) (0.01)
Bought USD Sold PLN at 0.25847173 07/05/2025	USD	5,187,521	(128,816) (0.01)
Bought USD Sold JPY at 0.00700497 07/05/2025	USD	129,375,054	(164,774) (0.01)
Bought USD Sold KRW at 0.00048061 07/05/2025			

	契約額等 USD (米ドル)	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold MXN at 0.04881845 07/05/2025	15,879,238	(677,267)	(0.04)
Bought USD Sold GBP at 1.29443007 07/05/2025	52,300,118	(1,557,869)	(0.09)
		5,774,187	0.32

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92192503 07/05/2025	147,823,951	6,877,759	0.38
Bought USD Sold EUR at 1.13822540 07/05/2025	148,861,457	402,804	0.02
Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	18,572,411	59,192	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126180 10/06/2025	7,427,229	38,505	0.00
Bought KRW Sold USD at 1452.60000189 07/05/2025	2,400,739	18,271	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38522560 07/05/2025	5,799,114	11,093	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14074010 07/05/2025	2,175,068	10,704	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.6157001 07/05/2025	18,368,056	8,981	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90000222 07/05/2025	2,410,330	6,681	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184500 10/06/2025	3,028,944	8,608	0.00
Bought IDR Sold USD at 16764.00007219 07/05/2025	745,297	7,276	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173800 07/05/2025	18,565,658	6,753	0.00
Bought MXN Sold USD at 20.46591577 07/05/2025	111,992	4,854	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26645111 10/06/2025	453,621	5,145	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412436 10/06/2025	763,584	2,417	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417840 07/05/2025	1,052,321	2,035	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00106487 10/06/2025	121,190	1,968	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722510 10/06/2025	351,461	1,849	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00025735 10/06/2025	224,753	1,615	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	459,233	1,614	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629278 10/06/2025	246,846	1,376	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00025817 07/05/2025	225,890	1,284	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940001 07/05/2025	403,085	1,215	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.32000002 07/05/2025	864,444	1,169	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	337,293	983	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.4295580 07/05/2025	579,276	962	0.00
Bought USD Sold RON at 0.2285692 10/06/2025	208,309	947	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00060301 07/05/2025	752,573	904	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	130,942	700	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	173,218	525	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	121,223	421	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251935 07/05/2025	130,727	410	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27214662 10/06/2025	130,552	406	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	740,281	58	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.7502400 07/05/2025	20,445	10	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22897913 10/06/2025	20,463	(7)	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12866627 07/05/2025	20,453	(47)	0.00
Bought PEN Sold USD at 3.67014501 07/05/2025	130,812	(85)	0.00
Bought THB Sold USD at 33.37830019 07/05/2025	738,663	(106)	0.00
Bought NOK Sold USD at 10.2221 07/05/2025	175,741	(526)	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00060301 07/05/2025	131,871	(692)	0.00
Bought HUF Sold USD at 354.45607623 07/05/2025	577,545	(852)	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05067389 10/06/2025	209,567	(923)	0.00
Bought RON Sold USD at 4.36852971 07/05/2025	337,995	(935)	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.90357975 07/05/2025	866,825	(1,188)	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.23181955 10/06/2025	405,101	(1,236)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76518412 10/06/2025	247,968	(1,348)	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.62304404 07/05/2025	227,351	(1,461)	0.00
Bought COP Sold USD at 0.00195360 07/05/2025	459,858	(1,461)	0.00
Bought DKK Sold USD at 0.550269 07/05/2025	352,984	(1,869)	0.00
Bought NZD Sold USD at 1.16740544 07/05/2025	123,192	(1,969)	0.00
Bought CLP Sold USD at 938.81997054 07/05/2025	175,216	(2,202)	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.0950747 07/05/2025	1,058,880	(2,250)	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.2182935 10/06/2025	746,426	(2,484)	0.00
Bought SEK Sold USD at 9.62368596 07/05/2025	457,192	(3,129)	0.00
Bought PLN Sold USD at 3.74700000 07/05/2025	246,620	(4,112)	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.02699350 07/05/2025	131,179	(5,473)	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00268958 07/05/2025	751,886	(7,521)	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	18,625,180	(8,229)	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	3,032,394	(8,584)	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	2,419,000	(8,681)	0.00
Bought USD Sold RON at 0.212763 10/06/2025	208,641	(9,708)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74685667 07/05/2025	404,299	(10,108)	0.00
Bought USD Sold THB at 0.02952744 07/05/2025	738,356	(10,348)	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00703739 10/06/2025	18,449,233	(10,926)	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.252927 07/05/2025	454,063	(11,419)	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	5,819,591	(11,631)	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00069952 10/06/2025	2,417,900	(12,065)	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.56934901 07/05/2025	331,116	(13,362)	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04342479 07/05/2025	337,002	(15,515)	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.14639330 07/05/2025	458,225	(20,228)	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.22573566 07/05/2025	865,613	(22,634)	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	761,942	(24,897)	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.04875421 07/05/2025	697,054	(30,881)	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10900040 07/05/2025	1,592,961	(36,692)	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.74467212 07/05/2025	7,464,675	(38,398)	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10475500 07/05/2025	2,072,223	(55,493)	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.62597200 07/05/2025	3,023,811	(65,279)	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.13983566 07/05/2025	1,054,356	(65,778)	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.14639330 07/05/2025	2,419,000	(81,377)	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.69839011 07/05/2025	5,809,207	(208,048)	(0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	7,426,277	(224,992)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.87676629 10/06/2025	149,569,733	(385,432)	(0.02)
Bought USD Sold JPY at 0.00633781 07/05/2025	18,377,038	(736,750)	(0.04)
		5,320,981	0.30

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	2,346,771	7,479	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14053400 10/06/2025	2,319,745	5,920	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.2921210 07/05/2025	772,210	2,335	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.34216181 10/06/2025	394,165	3,044	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.29041896 07/05/2025	614,793	1,804	0.00

	契約額等 USD (米ドル)	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought GBP Sold USD at 0.75449035 07/05/2025	252,488	1,672	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90001014 07/05/2025	325,036	1,171	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.60003039 07/05/2025	112,496	856	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.40070007 07/05/2025	41,630	875	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322560 07/05/2025	267,780	512	0.00
Bought IDR Sold USD at 16859.80062545 07/05/2025	32,016	497	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.38120035 07/05/2025	31,179	484	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38419319 07/05/2025	184,656	468	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.64156976 07/05/2025	952,710	466	0.00
Bought IDR Sold USD at 16875.91138015 07/05/2025	26,114	431	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184502 10/06/2025	138,757	395	0.00
Bought IDR Sold USD at 16165.99798191 07/05/2025	39,741	388	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173801 07/05/2025	255,682	347	0.00
Bought COP Sold USD at 4327.99939961 07/05/2025	12,126	303	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56644055 07/05/2025	138,658	303	0.00
Bought RON Sold USD at 19.84954129 07/05/2025	24,635	300	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26663116 10/06/2025	27,194	189	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	33,016	188	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.69647672 07/05/2025	10,578	156	0.00
Bought COP Sold USD at 4287.36221054 07/05/2025	8,998	138	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412437 10/06/2025	37,657	119	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00060301 07/05/2025	99,187	119	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417833 07/05/2025	56,905	110	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56466302 07/05/2025	111,533	110	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722521 10/06/2025	17,402	97	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.67646023 07/05/2025	7,918	97	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023735 10/06/2025	11,593	82	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31037493 07/05/2025	8,926	79	0.00
Bought NOK Sold USD at 10.48579491 07/05/2025	20,576	77	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	21,026	74	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629283 10/06/2025	13,025	73	0.00
Bought PEN Sold USD at 3.73873049 07/05/2025	3,984	72	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940010 07/05/2025	21,537	65	0.00
Bought MYR Sold USD at 359.74595695 07/05/2025	6,529	63	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	17,494	62	0.00
Bought PEN Sold USD at 3.69570144 07/05/2025	10,694	62	0.00
Bought KRW Sold USD at 1422.66003204 07/05/2025	91,588	57	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.32000033 07/05/2025	39,213	53	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.64299644 07/05/2025	30,484	51	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22856983 10/06/2025	10,785	49	0.00
Bought CLP Sold USD at 966.7754105 07/05/2025	15,649	49	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	3,199	44	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.05208988 07/05/2025	9,641	37	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30774103 07/05/2025	17,588	31	0.00
Bought CLP Sold USD at 353.963057623 07/05/2025	2,902	28	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251930 07/05/2025	14,813	12	0.00
Bought HUF Sold USD at 354.54806122 07/05/2025	12,572	8	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	36,970	7	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.60651107 07/05/2025	24,829	(5)	0.00
Bought PLN Sold USD at 3.77086045 07/05/2025	14,374	(8)	0.00
Bought RON Sold USD at 4.38504428 07/05/2025	10,062	(11)	0.00
Bought THB Sold USD at 33.37830019 07/05/2025	36,889	(15)	0.00
Bought DKK Sold USD at 0.566645452 07/05/2025	21,183	(25)	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05067390 10/06/2025	10,388	(45)	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.90357668 07/05/2025	30,230	(45)	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22856983 10/06/2025	10,505	(48)	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.23181954 10/06/2025	39,321	(51)	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.86139472 10/06/2025	12,573	(60)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76518404 10/06/2025	21,444	(66)	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.6230440 07/05/2025	13,083	(71)	0.00
Bought THB Sold USD at 33.32130144 07/05/2025	34,963	(74)	0.00
Bought SEK Sold USD at 9.62279981 07/05/2025	25,791	(74)	0.00
Bought COP Sold USD at 4195.35876511 07/05/2025	11,525	(74)	0.00
Bought DKK Sold USD at 0.56593506 07/05/2025	21,050	(75)	0.00
Bought NOK Sold USD at 10.33974164 07/05/2025	15,716	(79)	0.00
Bought RON Sold USD at 4.34552068 07/05/2025	8,885	(86)	0.00
Bought THB Sold USD at 33.28949669 07/05/2025	29,853	(92)	0.00
Bought NZD Sold USD at 1.67605467 07/05/2025	17,482	(98)	0.00
Bought CLP Sold USD at 945.5816974 07/05/2025	10,967	(97)	0.00
Bought NZD Sold USD at 1.67445871 07/05/2025	17,857	(117)	0.00
Bought USD Sold CHF			

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold CZK at 0.04542479 07/05/2025	37,177	(1,712)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56954903 07/05/2025	49,125	(1,982)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.7456712 07/05/2025	396,153	(2,038)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 142.975044 07/05/2025	470,744	(2,071)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87950051 07/05/2025	1,474,246	(2,405)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14539350 07/05/2025	59,216	(2,614)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573364 07/05/2025	113,594	(2,965)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.19983564 07/05/2025	95,837	(3,064)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	89,294	(3,557)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87857713 07/05/2025	2,320,912	(6,220)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62597200 07/05/2025	389,508	(8,405)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.19983564 07/05/2025	159,375	(9,943)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 140.7530054 07/05/2025	789,643	(10,049)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	326,207	(11,001)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87183882 07/05/2025	1,893,010	(19,553)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69839011 07/05/2025	676,018	(24,211)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	966,209	(29,325)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.006473281 07/05/2025	2,401,318	(96,271)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.08358200 07/05/2025	5,659,990	(257,142)	(0.01)
		(479,173)	(0.03)

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92207626 07/05/2025	219,495,078	10,250,060	0.57
Bought USD Sold EUR at 1.13813500 07/05/2025	222,909,128	585,418	0.03
Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	26,915,459	85,783	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126180 10/06/2025	11,946,387	61,930	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.60000017 07/05/2025	3,716,209	28,285	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.3892560 07/05/2025	7,429,044	14,594	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.6415000 07/05/2025	28,748,947	16,057	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.9000126 07/05/2025	3,731,054	13,438	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14074010 07/05/2025	2,615,124	12,860	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.64186000 07/05/2025	3,802,189	12,860	0.00
Bought IDR Sold USD at 16765.9995647 07/05/2025	1,108,257	10,820	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173800 07/05/2025	26,905,672	9,787	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.44789992 07/05/2025	227,838	7,065	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26663111 10/06/2025	702,184	4,866	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412435 10/06/2025	1,189,551	3,764	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417840 07/05/2025	1,659,956	3,171	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00106487 10/06/2025	193,089	3,135	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722310 10/06/2025	513,158	2,865	0.00
Bought USD Sold COP at 0.002033 10/06/2025	347,906	2,500	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629278 10/06/2025	382,084	2,289	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	591,303	2,078	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00203817 07/05/2025	349,666	1,988	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.39940000 07/05/2025	616,680	1,862	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.31999999 07/05/2025	1,103,519	1,492	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22856991 10/06/2025	315,796	1,456	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.0006031 07/05/2025	1,119,076	1,394	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.6425507 07/05/2025	777,645	1,241	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.004726 10/06/2025	454,453	1,241	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	207,648	1,111	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	268,131	813	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	195,142	681	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251935 07/05/2025	161,850	606	0.00
Bought USD Sold THB at 0.27214662 10/06/2025	161,633	131	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	954,571	75	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75802497 07/05/2025	28,667	14	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12897900 07/05/2025	28,695	(10)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12864628 07/05/2025	28,681	(65)	(0.00)
Bought PEN Sold USD at 3.67014509 07/05/2025	161,955	(106)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.37829996 07/05/2025	952,484	(395)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 10.36022752 07/05/2025	268,942	(814)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 354.45606653 07/05/2025	209,121	(1,097)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05067389 10/06/2025	775,198	(1,144)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.90357978 07/05/2025	435,358	(1,279)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.36852800 07/05/2025	317,704	(1,399)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	1,106,557	(1,427)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518415 10/06/2025	621,773	(1,886)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 3.62304398 07/05/2025	385,821	(2,087)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.55095633 07/05/2025	591,992	(2,202)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 0.00203817 07/05/2025	351,928	(2,261)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.67405451 07/05/2025	515,496	(2,893)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 958.81999925 07/05/2025	196,279	(5,137)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09500747 07/05/2025	268,128	(5,409)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21929836 10/06/2025	1,650,158	(5,506)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 4.62266404 07/05/2025	1,190,864	(5,870)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.74699998 07/05/2025	707,713	(4,844)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993350 07/05/2025	381,734	(6,365)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00269395 07/05/2025	208,024	(8,679)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860369 07/05/2025	3,811,553	(10,789)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00009598 10/06/2025	1,118,084	(11,925)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	26,989,034	(11,925)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02952744 07/05/2025	952,089	(13,344)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	3,744,492	(13,438)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.04873421 07/05/2025	316,305	(14,718)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	7,654,295	(15,502)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74488567 07/05/2025	620,543	(15,514)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703739 10/06/2025	28,876,002	(17,101)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.2532952 07/05/2025	702,869	(17,676)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069952 10/06/2025	3,742,788	(18,676)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04542479 07/05/2025	454,079	(19,984)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56954900 07/05/2025	512,603	(20,686)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14539350 07/05/2025	589,890	(26,040)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	778,934	(27,928)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573364 07/05/2025	1,359,911	(35,035)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	1,186,994	(38,785)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.7456712 07/05/2025	12,006,618	(61,762)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62597200 07/05/2025	3,800,764	(82,052)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	4,222,886	(97,269)	(0.01)
Bought USD Sold CHF at 1.13998365 07/05/2025	1,645,107	(102,508)	(0.01)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	3,744,492	(126,277)	(0.01)
Bought USD Sold CAD at 0.69839011 07/05/2025	7,042,633	(237,710)	(0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	11,944,854	(561,890)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.87683686 10/06/2025	223,951,693	(556,134)	(0.03)
Bought USD Sold JPY at 0.00673281 07/05/2025	28,765,005	(1,153,158)	(0.06)
		7,940,851	0.04

W-ACC Shares (GBP) (hedged)

Bought GBP Sold USD at 0.77294537 07/05/2025	12,453,273	389,081	0.02
Bought USD Sold GBP at 1.34106160 07/05/2025	12,981,776	67,022	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14063400 10/06/2025	3,116,085	8,226	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.77723950 07/05/2025	165,457	6,117	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	1,233,455	3,951	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.76902584 07/05/2025	138,097	3,592	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.59999980 07/05/2025	150,734	1,147	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38822561 07/05/2025	357,209	683	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.6415098 07/05/2025	1,291,250	631	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90003144 07/05/2025	151,536	545	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184499 10/06/2025	180,935	515	0.00
Bought IDR Sold USD at 16763.99971800 07/05/2025	52,625	514	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173799 07/05/2025	1,299,235	473	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.23630775 07/05/2025	15,682	266	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26663115 10/06/2025	30,690	215	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417839 07/05/2025	78,017	151	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412435 10/06/2025	46,552	147	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722310 10/06/2025	21,381	100	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023733 10/06/2025	14,490	104	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300818 10/06/2025	28,716	100	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629278 10/06/2025	16,202	95	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.39940003 07/05/2025	29,478	99	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	14,563	83	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.31999964 07/05/2025	53,681	73	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	53,139	64	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.64255653 07/05/2025	36,258	64	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22856995 10/06/2025	13,857	63	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569261 10/06/2025	16,707	49	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09652363 10/06/2025	10,193	33	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04572246 10/06/2025	4,178	15	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	45,140	14	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76574935 07/05/2025	5,898	(2)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.37829953 07/05/2025	10,406	(19)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 0.27629232 07/05/2025	15,491	(33)	(0.00)
Bought CTR Sold USD at 21.90357978 07/05/2025	16,742	(61)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05067389 10/06/2025	38,138	(56)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.36852880 07/05/2025	13,941	(61)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181955 10/06/2025	59,827	(69)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518415 10/06/2025	23,629	(90)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.27629278 10/06/2025	16,781	(91)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 4195.36116852 07/05/2025	14,658	(94)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.15300818 07/05/2025	28,546	(101)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.67605490 07/05/2025	21,479	(121)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09652363 07/05/2025	10,913	(159)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.6236807 07/05/2025	46,604	(151)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21829829 10/06/2025	78,053	(167)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22814894 07/05/2025	10,894	(171)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.74700022 07/05/2025	30,351	(212)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993355 07/05/2025	16,690	(278)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13667108 07/05/2025	66,253	(432)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	181,380	(513)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005928 10/06/2025	55,990	(531)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	151,981	(545)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	1,303,261	(576)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74685663 07/05/2025	23,670	(592)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02952744 07/05/2025	45,023	(651)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.22856995 10/06/2025	15,879	(646)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417551 10/06/2025	358,532	(717)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.00069952 10/06/2025	15,812	(758)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703739 10/06/2025	1,296,956	(768)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87683686 10/06/2025	216,692	(768)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25858792 07/05/2025	30,720	(773)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56934889 07/05/2025	21,588	(862)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573364 07/05/2025	42,859	(1,121)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14539352 07/05/2025	28,444	(1,256)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	46,452	(1,518)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	38,322	(1,698)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10204992 07/05/2025	72,509	(2,109)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.31638358 07/05/2025	173,843	(2,318)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.13998366 07/05/2025	62,486	(3,898)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62597200 07/05/2025	1,980,847	(5,989)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	151,881	(5,122)	(0.00)
Bought			

	契約額等 USD (米ドル)	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold GBP at 1.34124700 10/06/2025	376,152	1,946	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.59993805 07/05/2025	106,186	808	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322562 07/05/2025	264,442	504	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.620352 07/05/2025	946,569	445	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13932764 07/05/2025	118,283	435	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90005272 07/05/2025	106,610	384	0.00
Bought IDR Sold USD at 1674.00200341 07/05/2025	38,355	374	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27138002 07/05/2025	925,748	337	0.00
Bought USD Sold USD at 4.5305031 07/05/2025	10,220	332	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.2665115 10/06/2025	23,885	166	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412434 10/06/2025	36,796	116	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417839 07/05/2025	54,600	106	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722308 10/06/2025	16,214	90	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023753 10/06/2025	10,599	76	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629271 10/06/2025	13,189	73	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300276 10/06/2025	18,861	66	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	10,653	61	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940024 07/05/2025	19,933	60	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.32000043 07/05/2025	37,454	51	0.00
Bought MMN Sold USD at 19.624295316 07/05/2025	30,688	51	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.23181953 10/06/2025	10,285	47	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	38,729	47	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	15,030	44	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	33,637	3	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22792587 07/05/2025	10,301	2	0.00
Bought THB Sold USD at 33.57830252 07/05/2025	33,564	(14)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.90358704 07/05/2025	15,061	(44)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.050607389 10/06/2025	30,591	(45)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.34882996 07/05/2025	10,347	(46)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181953 10/06/2025	37,657	(48)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518429 10/06/2025	20,032	(61)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.155093524 07/05/2025	18,883	(67)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 0.19536018805 07/05/2025	10,722	(69)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 0.26204346 07/05/2025	15,249	(77)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 0.167405482 07/05/2025	16,288	(91)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21829844 10/06/2025	54,940	(117)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62548840 07/05/2025	36,836	(120)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 0.374700022 07/05/2025	24,073	(165)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993354 07/05/2025	15,117	(220)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	106,994	(584)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	38,694	(387)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	928,617	(410)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02921474 07/05/2025	33,550	(470)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74465670 07/05/2025	19,993	(500)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21651231 07/05/2025	10,552	(527)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	264,418	(528)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069952 10/06/2025	106,945	(534)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.001919 07/05/2025	950,792	(603)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25838192 07/05/2025	23,908	(601)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56493498 07/05/2025	16,197	(654)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.04424480 07/05/2025	15,017	(691)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573368 07/05/2025	37,504	(981)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.10018832 07/05/2025	36,716	(1,000)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.04873421 07/05/2025	30,739	(1,262)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.7456178 07/05/2025	378,045	(1,742)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 0.13983556 07/05/2025	54,705	(3,413)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	106,994	(3,608)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62094102 07/05/2025	165,960	(4,888)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87849717 07/05/2025	2,261,243	(6,260)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62094102 07/05/2025	135,459	(7,006)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69839009 07/05/2025	263,446	(9,453)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	376,104	(11,395)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	9,636,661	(27,345)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.15300276 10/06/2025	947,032	(37,967)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08352800 07/05/2025	2,238,296	(101,689)	(0.01)
	44,623	0.00	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92206020 07/05/2025	56,021,423	2,611,654	0.15
Bought EUR Sold USD at 0.92206020 07/05/2025	8,284,186	411,546	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.15822500 07/05/2025	66,312,847	179,412	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.90739984 07/05/2025	806,370	24,222	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	6,757,590	21,537	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126180 10/06/2025	3,315,313	17,186	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.62000369 07/05/2025	969,139	7,316	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322560 07/05/2025	2,322,687	4,444	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.1407410 07/05/2025	896,885	4,414	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.64165999 07/05/2025	8,192,835	4,006	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184580 10/06/2025	1,179,564	3,351	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13922605 07/05/2025	4,291,204	3,818	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27138002 07/05/2025	8,051,665	2,929	0.00
Bought IDR Sold USD at 16763.99974045 07/05/2025	293,260	2,863	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.89999537 07/05/2025	775,058	2,971	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.2665115 10/06/2025	219,092	1,519	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417840 07/05/2025	498,678	964	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00106487 10/06/2025	52,987	860	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412436 10/06/2025	268,696	851	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722329 10/06/2025	148,180	827	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.22454024 07/05/2025	100,293	751	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90002642 07/05/2025	197,943	713	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023753 10/06/2025	97,891	704	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	177,630	624	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30939999 07/05/2025	182,603	580	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629277 10/06/2025	95,397	532	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.31999995 07/05/2025	341,921	462	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	77,913	445	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00024176 07/05/2025	20,473	427	0.00

	契約額等 USD (米ドル)	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold RON at 0.22856992 10/06/2025	88,875	404	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.64295411 07/05/2025	222,823	370	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00004031 07/05/2025	296,123	356	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	109,588	319	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	58,802	315	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	62,628	190	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	42,351	149	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251951 07/05/2025	42,722	142	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27214659 10/06/2025	42,665	35	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	311,872	24	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00104858 07/05/2025	10,650	(23)	(0.00)
Bought PEN Sold USD at 3.67014559 10/06/2025	42,750	(28)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.57830047 07/05/2025	311,190	(129)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 0.136022806 07/05/2025	62,817	(190)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 35.45605981 07/05/2025	59,219	(311)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.90357925 07/05/2025	109,786	(323)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.050607389 10/06/2025	222,122	(328)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.36852794 07/05/2025	89,412	(394)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181955 10/06/2025	324,863	(442)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 0.26204398 07/05/2025	95,831	(521)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00286806 07/05/2025	12,170	(541)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518411 10/06/2025	183,516	(560)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.155093645 07/05/2025	17,037	(631)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 0.1953612804 07/05/2025	99,823	(656)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09500747 07/05/2025	62,627	(796)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 0.16740548 07/05/2025	16,862	(835)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 0.00106487 10/06/2025	53,862	(861)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62365859 07/05/2025	268,993	(874)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21640441 07/05/2025	18,073	(896)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.57374695 07/05/2025	30,199	(995)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74525752 07/05/2025	38,224	(1,035)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21829835 10/06/2025	50,178	(1,066)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25732472 07/05/2025	45,467	(1,325)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02923086 07/05/2025	166,662	(1,483)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.74700006 07/05/2025	220,817	(1,511)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993350 07/05/2025	95,510	(1,589)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87861109 07/05/2025	674,132	(1,781)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.2257070 07/05/2025	68,820	(1,848)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14496680 07/05/2025	40,126	(1,879)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00268935 07/05/2025	46,739	(1,950)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	295,853	(2,960)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.63118799 07/05/2025	239,151	(3,213)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21729162 07/05/2025	70,946	(3,301)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	1,182,469	(3,347)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02925244 07/05/2025	244,399	(3,425)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	976,505	(3,504)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	8,076,612	(3,569)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74465664 07/05/2025	144,929	(3,623)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25838192 07/05/2025	173,849	(4,372)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	2,331,291	(4,659)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56934899 07/05/2025	117,828	(4,755)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.00069952 10/06/2025	976,641	(4,876)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703739 10/06/2025	8,229,043	(4,873)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04542479 07/05/2025	109,656	(5,039)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068426 07/05/2025	198,656	(5,390)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21729162 07/05/2025	137,980	(6,051)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573366 07/05/2025	275,564	(7,153)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	268,118	(8,761)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	223,193	(9,888)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69668739 07/05/2025	405,553	(15,478)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74567212 07/05/2025	3,332,027	(17,440)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28890201 07/05/2025	584,568	(19,829)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62597200 07/05/2025	959,970	(20,292)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.13983564 07/05/2025	399,349	(24,914)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069952 10/06/2025	777,849	(26,232)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	1,622,021	(37,561)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00669621 07/05/2025	1,013,058	(45,900)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69839011 07/05/2025	1,921,578	(68,819)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	2,730,520	(87,276)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87676690 10/06/2025	66,828,515	(101,005)	(0.01)
Bought USD Sold JPY at 0.00673281 07/05/2025	7,183,785	(288,005)	(0.02)
	2,377,480	0.13	

契約額等 未実現 (損
益) (米ドル)
Ccy

先物取引

Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	11,560,475	127,151	0.01
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	1,770,742	26,316	0.00
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(16,268,742)	24,097	0.00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	389,834	2,383	0.00
カナダ 10 Bond Future 19/06/2025	CAD	(27,720,906)	(17,908)	(0.00)
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(2,799,741)	(49,072)	(0.00)
Long Call Bond Future 26/06/2025	GBP	(6,391,805)	(116,125)	(0.01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(15,308,154)	(273,350)	(0.02)
			(276,508)	(0.02)

	時価 (米ドル)	% Net Assets
その他資産 (負債控除後)	(154,155,461)	(8.59)
Net Assets	1,797,151,165	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

2025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	183,743,627
スワップ取引に係る受取利息	7,250,965
デリバティブ収益	152,563
純利益	191,147,155
費用	
運用報酬	21,427,418
管理費	5,295,244
国税	998,219
保管費用	93,931
販売手数料	498,571
成功報酬	—
その他費用	497,545
費用合計	28,810,928
スワップ取引に係る支払利息	8,307,200
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	37,118,128
純投資収益(損失)	154,029,027
有価証券に係る実現純(損)益	33,993,893
外貨取引に係る実現純(損)益	34,302
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	(7,898,867)
オプション取引に係る実現純(損)益	(7,495,055)
先物取引に係る実現純(損)益	1,867,161
スワップ取引に係る実現純(損)益	(6,857,487)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(14,331,833)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(55,506)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	34,337,753
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	(2,311,017)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,728,660
運用実績	188,237,574
受益者への分配金	(74,273,163)
設定解約	
当期設定額	1,263,273,452
当期解約額	(1,330,028,437)
調整勘定	(7,478,867)
設定解約に伴う増加(減少)額	(74,233,852)
純増加(減少)	39,730,559
純資産額	
期首	2,544,188,701
期末	2,583,919,260

投資資産明細表 2025年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価値	% Net Assets	
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
US	USD	13,751,975	14,025,264	0.54
US	USD	5,882,007	5,106,064	0.20
GB	USD	4,145,842	4,081,065	0.16
GB	USD	3,985,847	3,888,756	0.15
US	USD	2,694,929	2,692,771	0.10
US	USD	2,905,347	2,652,800	0.10
US	USD	2,422,883	2,477,011	0.10
US	USD	101,247	845,412	0.03
		55,769,141	1.38	
公益事業				
LU	EUR	8,104,157	9,260,141	0.36
US	USD	9,267,176	8,934,912	0.35
US	USD	5,925,147	5,634,469	0.22
		23,829,522	0.92	
素材				
AU	USD	3,346,431	3,451,208	0.13
US	USD	2,642,985	2,644,035	0.10
		6,095,241	0.24	
資本財・サービス				
LU	USD	7,432,406	7,425,191	0.29
US	USD	3,081,429	3,082,148	0.12
		10,507,339	0.41	
情報技術				
KY	USD	8,671,492	9,796,456	0.38
US	USD	44,020	1,914,007	0.07
US	USD	14,673	471,586	0.02
		12,182,029	0.47	
一般消費財・サービス				
US	USD	14,060,118	14,080,266	0.54
US	USD	9,102,540	8,997,995	0.35
US	USD	9,160,647	8,825,212	0.34
US	USD	7,395,428	7,314,466	0.28
VG	USD	6,130,282	5,902,517	0.23
LU	USD	5,722,655	5,772,698	0.22
US	USD	4,402,041	5,404,454	0.21
US	USD	6,359,188	5,196,876	0.20
US	USD	7,498,456	3,578,457	0.14
US	USD	4,872,179	3,090,486	0.12
US	USD	2,848,120	2,036,406	0.08
KY	USD	1,760,816	1,682,567	0.07
US	USD	334,555	1,594,155	0.06
LU	USD	1,760,816	1,314,412	0.05
US	USD	355,529	812,142	0.03
		75,600,889	2.95	
ヘルスケア				
NL	USD	6,796,751	4,805,535	0.19
		4,805,535	0.19	
金融				
BM	USD	12,132,905	13,251,710	0.51
US	USD	10,781,478	10,574,528	0.41
US	USD	10,189,844	10,264,831	0.40
US	USD	6,845,173	6,814,159	0.26
US	USD	6,351,746	6,356,149	0.25
GB	USD	4,380,031	4,487,537	0.17
US	USD	4,252,371	4,399,688	0.17
		56,228,402	2.18	
不動産				
US	USD	6,362,710	5,543,838	0.21
US	USD	4,402,041	3,157,841	0.12
US	USD	4,058,682	2,697,156	0.10
		11,398,835	0.44	
オープンエンド型ファンド				
IE	USD	4,667	96,822,962	3.75
		96,822,962	3.75	
コミュニケーション・サービス				
FR	USD	6,065,132	6,129,030	0.24
FR	EUR	5,501,671	6,036,269	0.23
CA	CAD	352,163	2,464,722	0.10
		14,630,021	0.57	

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価値	% Net Assets	
その他の市場で取引される証券				
エネルギー				
US	USD	20,254,670	20,547,641	0.80
US	USD	15,757,545	15,835,58	0.54
US	USD	12,878,610	12,139,993	0.47
US	USD	12,274,650	11,421,459	0.44
FR	USD	10,682,873	11,090,484	0.43
US	USD	11,411,850	10,957,555	0.42
US	USD	11,952,421	10,861,081	0.42
GB	USD	9,840,322	9,874,320	0.38
US	USD	8,157,862	8,835,682	0.34
KY	USD	8,301,897	8,159,986	0.32
US	USD	8,050,452	7,829,170	0.31
IL	USD	7,016,279	6,629,857	0.26
US	USD	6,451,631	6,572,031	0.25
US	USD	6,376,796	6,456,698	0.25
US	USD	6,273,788	5,801,401	0.23
US	USD	5,880,027	5,648,543	0.22
US	USD	5,685,676	5,551,011	0.21
KY	USD	5,524,142	5,489,864	0.21
US	USD	5,722,655	5,444,905	0.21
US	USD	5,344,077	5,128,505	0.20
US	USD	5,220,820	5,098,567	0.20
US	USD	5,194,408	4,934,584	0.19
US	USD	4,402,041	4,485,490	0.17
US	USD	4,402,041	4,480,129	0.17
US	USD	4,589,568	4,219,760	0.16
US	USD	4,181,939	4,196,095	0.16
US	USD	4,022,226	3,979,560	0.15
US	USD	4,042,203	3,887,289	0.15
US	USD	4,000,575	3,765,508	0.15
KY	USD	4,586,046	3,745,863	0.14
US	USD	4,296,392	3,656,717	0.14
US	USD	3,638,727	3,635,412	0.14
US	USD	3,645,770	3,530,896	0.14
SU	USD	2,855,958	2,469,876	0.10
US	USD	2,641,224	2,462,812	0.10
US	USD	2,790,894	2,412,109	0.09
US	USD	2,436,089	2,323,064	0.09
KY	USD	2,153,614	2,150,694	0.08
US	USD	2,421,122	2,002,201	0.08
IL	USD	1,370,612	1,327,356	0.05
		247,107,723	9.56	
公益事業				
US	USD	10,132,617	10,325,441	0.40
FR	USD	8,804,082	9,819,782	0.38
US	USD	9,868,718	9,501,639	0.37
US	USD	9,011,858	9,130,473	0.35
US	USD	8,414,061	8,384,560	0.32
US	USD	5,947,798	5,841,889	0.23
US	USD	5,654,400	5,788,156	0.22
US	USD	5,722,655	5,496,076	0.21
US	USD	5,165,594	5,064,933	0.20
US	USD	2,461,621	2,407,809	0.09
US	USD	1,760,816	1,881,535	0.07
US	USD	1,622,592	1,525,646	0.06
		75,167,939	2.91	
素材				
US	USD	21,387,755	21,967,076	0.85
US	USD	17,669,792	16,597,390	0.64
US	USD	15,505,988	14,694,059	0.57
US	USD	14,402,560	13,545,529	0.52
US	USD	13,204,361	13,259,021	0.51
SU	USD	13,352,901	11,551,359	0.45
US	USD	9,965,540	9,284,303	0.36
US	USD	8,795,217	8,856,451	0.34
US	USD	5,840,839	8,711,887	0.34
US	USD	8,782,952	8,470,966	0.33
US	USD	8,597,186	8,166,424	0.32
US	USD	8,532,916	8,075,600	0.31
CA	USD	7,708,854	7,966,144	0.31
CA	USD	7,292,421	7,454,911	0.29
AU	USD	7,146,273	6,785,740	0.26
GB	USD	6,426,980	6,312,897	0.24
US	USD	6,200,053	6,220,065	0.24
US	USD	6,296,679	6,138,845	0.23
US	USD	6,576,649	6,040,073	0.23
GB	USD	6,410,252	6,020,173	0.23
US	USD	6,150,531	5,330,047	0.21
US	USD	5,317,665	5,287,092	0.20
US	USD	5,680,393	5,115,452	0.20
US	USD	5,195,528	5,079,273	0.20
US	USD	5,017,446	4,961,769	0.19
CA	USD	4,842,245	4,922,055	0.19
DE	USD	4,467,191	4,484,613	0.17
CA	USD	4,402,041	4,458,868	0.17
US	USD	4,406,443	4,256,069	0.16
NL	USD	4,446,061	4,126,324	0.16
US	USD	4,041,323	4,080,879	0.16
US	USD	4,254,132	3,978,776	0.15
CA	USD	3,977,684	3,940,737	0.15

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
Trium Packaging Finance 8.50%	US	3,926,320	3,878.185	0.15
Arsenal AIC 11.50%	US	3,186,197	3,500,461	0.14
Ivanhoe Mines 7.875%	CA	2,641,224	2,605,792	0.10
Chemours 8.00%	US	2,187,814	1,980,027	0.08
Sealed Air 7.25%	US	880,408	916,455	0.04
		269,216,947	10.42	
Allied Universal Holdco 7.875%	US	16,446,905	16,818,739	0.65
Arvest Intec Holding Sys 15.00%	CA	14,446,477	14,446,477	0.56
ATP TOWER 7.875%	SU	12,042,223	12,040,527	0.47
Rand Rent 8.50%	US	11,565,281	10,837,856	0.42
Standard Chartered 6.50%	US	10,565,778	10,707,700	0.41
Chart Industries 9.50%	US	9,553,300	10,199,353	0.39
Aircastle 5.25% VRN (Perpetual)	BM	8,674,662	8,460,581	0.33
JetBlue Airways 9.875%	SU	9,160,647	8,410,793	0.33
VT Topco 8.50%	US	7,369,016	7,735,094	0.30
Builders FirstSource 6.375%	US	7,486,111	7,426,234	0.29
Asur Budget Car Rental 8.25%	CL	5,645,177	5,638,387	0.22
American Airlines 8.50%	US	6,261,463	6,370,919	0.25
American Airlines 8.75%	SU	6,519,789	6,332,019	0.25
EMRLD Borrower 6.75%	US	5,657,253	5,744,547	0.22
United Rentals 7.875%	US	5,645,177	5,638,387	0.22
WESCO Distribution 6.375%	US	5,241,950	5,308,077	0.21
Amsted Industries 6.375%	US	4,870,418	4,895,728	0.19
Transigent 7.125%	US	4,402,041	4,582,482	0.18
United Rentals North Am. 6.25%	US	4,387,000	4,325,339	0.17
Brandmaster International 10.50%	AT	4,403,802	4,500,954	0.17
Neptune Bidco (US) 9.29%	US	4,408,204	3,919,532	0.15
XPO 7.125%	US	3,715,322	3,802,603	0.15
United Airlines 4.625%	US	3,887,002	3,651,557	0.14
American Airlines 4.25%	US	3,521,633	3,489,241	0.14
Atlas Lux 4.625%	SU	3,405,419	3,280,510	0.13
XPO 6.25%	US	3,112,243	3,148,958	0.12
Beacon Roofing Supply 6.75%	US	2,419,362	2,426,558	0.09
OT Midco 15.65%	US	2,846,120	2,328,553	0.09
Sensata Technologies 4.00%	NL	1,850,618	1,708,043	0.07
Miter Brands Acquisition 6.75%	US	1,010,709	1,011,834	0.04
Brightline East 11.00%	US	1,111,075	908,493	0.04
		191,531,859	7.41	

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
CCO Holdings Capital 4.25%	US	7,748,472	7,004.335	0.27
Match Group Holdings II 3.625%	US	8,073,543	6,937.227	0.27
Windsor Holdings III 8.50%	US	6,503,575	6,861,863	0.27
Midcontinent Comm. 8.00%	US	6,699,626	6,834.547	0.26
Newell Brands 6.625%	US	5,554,659	6,166,671	0.24
CCO Holdings Capital 6.375%	US	5,684,795	5,736,015	0.22
Studio City Finance 5.00%	VG	6,382,559	5,619.534	0.22
McGraw-Hill Education 7.375%	US	5,410,108	5,527.264	0.21
Somnigrup International 4.00%	US	5,828,302	5,402.227	0.21
Newell Brands 6.625%	US	6,026,594	5,388.767	0.21
Gray Television 10.50%	US	5,161,996	5,309.92	0.21
Brinker International 8.25%	US	4,259,415	4,474.281	0.17
Union Communications 6.625%	US	4,402,041	4,257.001	0.16
LAS Vegas 6.00%	US	4,238,285	4,251.296	0.16
CSC Holdings 11.75%	US	4,402,041	4,138.062	0.16
CSC Holdings 5.00%	US	3,164,025	3,734.636	0.14
Univision Communications 8.50%	US	3,924,860	3,700.701	0.14
Levi Strauss 3.50%	US	4,149,364	3,676.445	0.14
Wayfair 7.25%	US	3,909,012	3,602.844	0.14
NESCO Holdings II 5.50%	US	3,948,631	3,586.477	0.14
Adams Homes 9.25%	US	3,448,559	3,479.135	0.13
Nexstar Broadcasting 4.75%	US	3,521,633	3,533.392	0.13
ZF North America 8.875%	US	3,521,633	3,095.096	0.12
Empire Communities 9.75%	CA	3,094,635	3,026.449	0.12
Rakuten Group 11.25%	JP	2,812,024	3,014.784	0.12
1011778 BC BC 4.75%	CA	2,839,516	2,891.946	0.11
Canvva 9.00%	US	2,641,224	2,792.236	0.11
Fertitta Entertainment 6.75%	US	2,988,986	2,630.423	0.10
Cable One 1.125%	US	3,251,978	2,595.128	0.10
Charter Communications 3.70%	US	4,035,991	2,497.730	0.10
Nissan North America 4.875%	US	2,495,810	2,490.580	0.10
Staples 12.75%	US	3,926,620	2,324.534	0.09
Rivian Automotive 3.625%	US	2,584,878	2,322.061	0.09
PalSart Finance 8.125%	JP	2,405,514	2,270.884	0.09
Empire Res 7.75%	US	2,024,058	1,916.495	0.07
RealSmart Finance 4.75%	US	1,760,816	1,690.240	0.07
ZF North America 6.875%	US	1,760,816	1,678.194	0.06
Temp Sealy International 3.875%	US	1,567,127	1,571.847	0.05
Nordstrom 4.25%	US	1,448,271	1,228.187	0.05
Hertz 12.625%	US	1,175,584	1,140.680	0.04
Michaels 5.25%	US	1,531,910	824.833	0.03
		582,624,658	72.55	

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
Western Digital 3.10%	US	18,397,009	15,701,860	0.61
RingCentral 8.50%	US	11,445,300	12,035,701	0.46
Seagate HDD (Cayman) 5.75%	US	10,678,470	10,304,463	0.40
CommScope 9.50%	US	8,760,061	8,976,446	0.35
Sensus Cloud Solutions 6.50%	US	8,858,906	8,694,934	0.33
Gen Digital 6.25%	US	7,645,704	7,439,327	0.30
Dye & Durham 8.625%	CA	7,169,144	7,281,754	0.28
Rocket Software 9.00%	US	6,846,054	7,067,332	0.27
CommScope 4.75%	US	6,497,412	5,757,921	0.22
coherent 5.00%	US	5,790,444	5,540,190	0.21
Viasat 4.625%	US	5,447,452	5,440,020	0.21
Gen Digital 6.75%	US	4,994,555	5,065,447	0.20
Viasat 7.50%	US	6,074,816	4,640,478	0.18
Seagate HDD (Cayman) 8.25%	US	4,255,013	4,568,160	0.18
Sensata Technologies 3.75%	US	3,619,358	3,162,612	0.12
Sensata Technologies 6.625%	US	1,978,277	1,954,780	0.08
Sabre 10.75%	US	1,572,409	1,500,062	0.06
		115,341,451	4.46	

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
LifeVantage 8.875%	US	14,966,939	14,437.453	0.56
Resideo Funding 6.50%	US	8,061,897	8,020.418	0.31
Albertsons 6.25%	US	7,457,957	7,581.553	0.29
Gen Digital 7.00%	US	5,615,245	5,772.535	0.22
Walgreens Boots Alliance 4.80%	US	6,161,977	5,664.355	0.22
Fiesta Purchaser 9.625%	US	3,162,426	3,312.687	0.13
Walgreens Boots Alliance 8.125%	US	2,629,779	2,748.430	0.11
HFC Prestige 6.625%	US	2,201,020	2,208.658	0.09
New Albertsons 8.00%	US	395,303	421.477	0.02
		50,167,009	1.94	

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
EchoStar 6.75%	US	34,350,262	31,945,993	1.24
Clear Channel Out. Hlds.	US	19,068,760	19,718,376	0.76
Constar 6.125%	PA	19,205,223	19,082,877	0.74
PalSart Finance 7.75%	US	19,650,710	18,361,404	0.71
ROBLOX 3.875%	US	18,748,292	17,378,109	0.67
DISH Network 11.75%	US	16,204,792	17,063,458	0.66
Sally Holdings 7.50%	US	15,507,524	15,507,524	0.60
Sally Holdings 7.50%	US	15,150,944	15,288,421	0.59
DirectV Holdings 8.875%	US	15,452,043	14,771,999	0.57
CSC Holdings 4.125%	US	20,833,979	14,426,963	0.56
Revlon 10.15%	US	13,787,192	13,787,197	0.53
Alkerm Ent. Fin. 7.875%	US	13,144,494	13,648,129	0.53
New Red Finance 4.00%	US	14,516,170	13,245,992	0.51
Staples 10.50%	US	14,776,770	12,959,130	0.50
Both & Body Works 6.625%	US	11,471,718	11,687,623	0.45
Cable One 4.00%	US	13,544,224	11,364,404	0.44
Rakuten Group 9.75%	JP	10,398,501	10,993,358	0.43
Clear Channel Out. Hlds.	US	13,034,443	10,783,329	0.42
Sinclair Television Group 8.125%	US	10,776,196	10,648,767	0.41
1011778 BC BC 4.75%	US	10,510,311	10,454,380	0.41
VF 2.95%	US	12,529,236	10,170,575	0.39
Macy's Retail Holdings 5.875%	US	10,474,216	9,774,529	0.38
Station Casinos 6.625%	US	9,772,530	9,716,781	0.38
FR 9.00%	US	9,720,586	9,684,737	0.37
AMC Networks 10.25%	US	9,335,848	9,610,364	0.37
DirectV Holdings 11.336%	US	9,880,821	9,335,072	0.36
TGNA 5.00%	US	9,813,029	9,125,889	0.35
Union Communications 8.00%	US	9,355,456	9,096,712	0.35
CCO Holdings Capital 7.375%	US	8,724,847	8,979,130	0.34
Mohegan Tribal Gaming 8.25%	US	8,074,223	8,069,715	0.31
Belron UK Finance 5.75%	GB	8,016,997	8,012,348	0.31
Nissan North Acceptance Co	US	8,118,244	7,854,629	0.30
7 Retail Holdings 5.875%	US	7,930,400	7,841,900	0.30
CCO Holdings Capital 4.75%	US	7,927,195	7,491,057	0.29

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
Community Health Systems 10.875%	US	15,645,733	16,199.087	0.63
1261229 BC 10.529%	CA	15,290,641	12,952,738	0.50
DaVita 3.75%	US	13,469,364	11,844.426	0.46
Rockwell Mortgage 3.875%	US	10,139,661	10,561.440	0.41
Community Health Systems 5.25%	US	10,186,322	8,703.205	0.34
Select Medical 6.25%	US	8,515,308	8,447.247	0.33
Owens & Minor 9.226%	US	8,086,549	8,325.426	0.32
Charles River 4.00%	US	8,363,877	7,281.057	0.28
Medline Borrower 5.25%	US	7,115,459	6,475.503	0.26
Surgery Center Holdings 7.25%	US	6,575,228	5,745.305	0.23
Medline Borrower 6.25%	US	5,659,014	5,704.723	0.22
Forterra Holdings 5.00%	US	6,144,368	5,323.742	0.21
Tenet Healthcare 6.75%	US	5,487,440	5,487.440	0.21
Bausch Health 11.00%	US	5,035,671	3,797.700	0.15
Community Health Systems 4.75%	US	4,056,400	3,352.193	0.13
Insulet 6.30%	US	3,285,906	2,434.497	0.09
Community Health Systems 6.625%	US	2,201,020	2,150.609	0.08
Grifols 4.75%	ES	1,408,635	1,313.008	0.05
LifePoint Health 10.683%	US	1,320,612	1,276.781	0.05
		126,781,215	10.91	

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
Windstream Services 8.25%	US	28,005,783	28,662.588	1.11
Jane Street Group 6.125%	US	22,211,817	21,855.192	0.85
1011778 BC BC 4.75%	US	19,520,617	17,210.334	0.67
Alliant Holdings Inter.	US	16,681,256	16,961.943	0.66
Enbridge Capital Group 9.25%	US	13,930,698	14,672.970	0.57
HUB International 7.25%	US	11,847,652	12,286.632	0.48
Enbridge Capital Group 9.25%	US	11,847,652	11,884.415	0.46
Calderys Finance 11.25%	US	10,405,783	11,012.643	0.43
APH Somerset Investor 7.875%	US	10,008,480	9,809.311	0.38
NCR Atlas Express 9.50%	US	7,852,874	8,335.921	0.32
US Banc Group 7.00%	CH	6,456,320	8,208.303	0.32
Accora Finance 7.50%	US	6,388,457	6,388.457	0.30
Nationstar Mort. Hlds.	US	7,604,966	7,549.290	0.29
Goeasy 6.875%	US	7,118,538	7,536.670	0.29
PSA 25-29A 4R 5.462%	GB	7,245,855	7,192.945	0.28
Chemp Acquisition 8.375%	US	7,751,883	7,180.661	0.28
BSP Group 8.875%	US	6,749,588	6,974.092	0.27

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル) % Net Assets	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル) % Net Assets
PennyMac Financial Ser. 6.875% 15/02/2033 144A	US USD	6,962,268	6,962,268	0.27	
Alliant Holdings Inter. 6.75% 15/10/2027 144A	US USD	6,977,235	6,977,235	0.27	
Nationstar Mort. Hldgs. 7.125% 01/02/2032 144A	US USD	6,507,097	6,756,924	0.26	
Acrisure 4.25% 15/02/2029 144A	US USD	6,409,371	6,001,748	0.23	
Rothsay Life 5.00% VRN (Perpetual)	GB GBP	5,194,408	5,753,229	0.22	
Nationstar Mortgage Hldgs. 5.75% 15/11/2031 144A	US USD	5,385,457	5,407,532	0.21	
Freedom Mortgage 9.00% 15/05/2031 144A	US USD	5,184,724	5,242,578	0.20	
PennyMac Fin. Services 7.875% 15/12/2029 144A	US USD	4,402,041	4,584,959	0.18	
Novient 4.875% 15/03/2028	US USD	4,402,041	4,278,255	0.16	
CarCap Ireland Capital 6.95% VRN 10/03/2055	IE USD	4,153,766	4,178,208	0.16	
Freedom Mortgage 8.375% 01/04/2032 144A	US USD	4,064,921	3,956,234	0.15	
Novient 9.375% 25/07/2030	US USD	3,240,782	3,445,496	0.13	
ARDONAGH GROUP 8.875% 15/02/2032 144A	GB USD	3,359,388	3,412,642	0.13	
Roven Acquisition Holdings 6.875% 15/11/2031 144A	US USD	3,361,398	3,304,077	0.13	
Howden UK Refinance 7.25% 15/02/2031 144A	GB USD	2,988,596	3,071,585	0.12	
Rocket Mortgage 4.00% 15/10/2033 144A	US USD	3,257,510	2,815,790	0.11	
Novient 5.625% 01/08/2033 MTN	US USD	2,641,224	2,273,538	0.09	
Freedom Mortgage 9.25% 01/02/2029 144A	US USD	1,760,816	1,804,264	0.07	
New Fort 12.00% 15/11/2029 144A	US USD	1,922,353	1,149,336	0.04	
Jane Street Group 7.125% 30/04/2031 144A	US USD	880,408	907,171	0.04	
		287,306,800	11.12		
不動産					
Uniti Group 6.50% 15/02/2029 144A	US USD	11,935,693	10,994,287	0.43	
Uniti Group Finance 10.50% 15/02/2028 144A	US USD	10,215,376	10,848,341	0.42	
Starwood Property Trust 6.00% 15/04/2030 144A	US USD	10,296,373	10,171,507	0.39	
Forestar Group 6.50% 15/03/2033 144A	US USD	7,850,599	7,656,788	0.30	
Taylor Morrison Comm. 5.125% 01/08/2030 144A	US USD	5,757,869	5,582,474	0.22	
Howard Hughes 4.375% 01/02/2031 144A	US USD	6,158,455	5,480,569	0.21	
Aroundtown Finance 7.875% VRN (Perpetual)	LU USD	5,885,528	5,453,261	0.21	
Aroundtown Finance 5.375% 21/03/2029 EMTN	LU USD	5,672,470	5,447,120	0.21	
Pebblebrook Hotel 6.375% 15/10/2029 144A	US USD	4,485,680	4,410,094	0.17	
Kennedy-Wilson 5.00% 01/03/2031	US USD	4,186,341	3,586,271	0.14	
Taylor Morrison Comm. 5.75% 15/01/2028 144A	US USD	3,464,406	3,465,983	0.13	
Service Properties Trust 8.375% 15/06/2029	US USD	2,764,482	2,709,540	0.10	
		75,804,235	2.93		
国債					
US Treasury Bill 4.043% 22/05/2025**	US USD	47,304,330	47,187,745	<u>1.83</u>	
			47,187,745	1.83	
コミュニケーション・サービス					
Intelsat Jackson Holdings 6.50% 15/03/2030 144A	LU USD	11,718,233	11,587,702	0.45	
Connect Finco SARL 9.00% 15/09/2029 144A	SU USD	10,425,793	9,747,031	0.38	
IHS Holding 7.875% 29/05/2030 Reg S	KY USD	10,052,500	9,715,920	0.38	
Consolidated Comm. 5.00% 01/10/2028 144A	US USD	7,114,578	6,758,138	0.26	
Soble International Fin. 7.125% 15/10/2032 144A	KY USD	6,744,807	6,648,862	0.26	
licad Holding 8.50% 15/04/2031 144A	FR USD	6,530,943	6,154,033	0.24	
C&W Senior Financing DAC 9.00% 15/01/2033 144A	FR USD	6,069,534	6,094,643	0.24	
Frontier Communications 6.75% 01/05/2029 144A	US USD	4,717,227	4,741,072	0.18	
Alice (France) 5.125% 15/07/2029 144A	FR USD	4,395,237	3,576,957	0.14	
Telest 5.625% 06/12/2026 144A	CA USD	5,990,592	3,136,637	0.12	
Alice (France) 5.50% 15/01/2028 144A	FR USD	3,798,961	3,164,459	0.12	
Lumen Technologies 9.922% 15/10/2032 144A	US USD	2,965,994	2,974,299	0.12	
Level 3 Financial 4.00% 15/04/2031 144A	US USD	3,750,539	2,945,073	0.11	
Level 3 Financial 4.50% 01/04/2030 144A	US USD	2,993,388	2,499,479	0.10	
Alice (France) 5.125% 15/01/2029 144A	FR USD	2,817,306	2,291,856	0.09	
Frontier Communications 5.875% 01/11/2029	US USD	1,200,453	1,202,597	0.05	
		83,308,688	3.22		
非上場					
エネルギー					
Mesquite Energy**	US USD	52,237	4,124,607	0.16	
Petrolac 9.75% 15/11/2026 144A (Defaulted)	GB USD	4,402,041	720,357	<u>0.03</u>	
			4,894,964	0.19	
素材					
New WEI 9.50% (Perp.) 15/10/2019 144A (Defaulted)**	US USD	4,582,524	46	<u>0.00</u>	
			46	0.00	
資本財・サービス					
Hertz 0.00% (Perpetual) (Defaulted)**	US USD	4,635,349	46	<u>0.00</u>	
Hertz 0.00% (Perpetual) (Defaulted)**	US USD	4,274,382	43	<u>0.00</u>	
			89	0.00	
情報技術					
Dye & Durham 6.50% 01/11/2028	CA CAD	8,495,058	5,652,832	<u>0.22</u>	
			5,652,832	0.22	
一般消費財・サービス					
New Cota*	SU USD	1,115,681	243,219	0.01	
ACC Claims Holdings*	US USD	163,316	2,245	0.00	
UC Holdings*	US USD	114,339	1	<u>0.00</u>	
			245,465	0.01	
生活必需品					
Tops Holding 6.813% (Perpetual) (Defaulted)**	US USD	11,044,720	110	<u>0.00</u>	
			110	0.00	
ヘルスケア					
WP Rocket 0.00% (Perpetual) (Defaulted)**	US USD	5,260,439	53	<u>0.00</u>	
WP Rocket 0.00% (Perpetual)**	US USD	5,075,553	51	<u>0.00</u>	
			104	0.00	
コミュニケーション・サービス					
Intelsat (LU)*	LU USD	152,943	5,157,229	<u>0.20</u>	
			5,157,229	0.20	
その他					
			8	<u>0.00</u>	
			8	0.00	
投資資産合計 (取得価額 USD 2,545,779,718)					
			2,515,277,032	97.34	
契約額等					
			未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets	
Ccy					
クレジット・デフォルト・スワップ					
Bought protection on CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	149,669,386	(5,290,084)	(0.20)	
			(5,290,084)	(0.20)	
契約額等 USD					
			未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets	
A-ACC Shares (EUR) (hedged)					
Bought EUR Sold USD at 0.92214751 07/05/2025		85,062,096	3,979,140	0.15	
Bought USD Sold EUR at 1.13820400 07/05/2025		66,465,658	178,596	0.01	
Bought EUR Sold USD at 1.25876500 14/05/2025		1,164,781	5,285	0.00	
Bought USD Sold EUR at 0.88063906 07/05/2025		1,214,345	(412)	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.10907000 07/05/2025		1,540,631	(35,486)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10265000 07/05/2025		3,997,827	(115,420)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09466500 07/05/2025		3,428,959	(116,299)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10526200 07/05/2025		4,845,156	(127,836)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87678228 10/06/2025		66,780,661	(169,982)	(0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.09309300 07/05/2025		8,832,178	(327,256)	(0.01)	
			3,270,328	0.13	
A-ACC Shares (HUF) (hedged)					
Bought HUF Sold USD at 371.83730014 07/05/2025		11,958,390	520,608	0.02	
Bought USD Sold HUF at 0.00282122 07/05/2025		12,317,492	64,936	0.00	
Bought HUF Sold USD at 359.16289183 07/05/2025		200,090	1,594	0.00	
Bought HUF Sold USD at 357.0689995 07/05/2025		196,649	415	0.00	
Bought USD Sold HUF at 0.00272510 07/05/2025		296,568	(8,586)	(0.00)	
Bought USD Sold HUF at 0.00268985 07/05/2025		265,986	(11,051)	(0.00)	
Bought HUF Sold USD at 355.07103992 10/06/2025		12,360,982	(65,769)	(0.00)	
			502,147	0.02	
A-MCDIST (G) Shares (JPY) (hedged)					
Bought JPY Sold USD at 148.52643044 07/05/2025		835,204	34,883	0.00	
Bought JPY Sold USD at 148.81549729 07/05/2025		255,800	11,115	0.00	
Bought JPY Sold USD at 142.09810027 10/06/2025		1,109,351	657	0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00704149 10/06/2025		38,317	0	0.00	
Bought JPY Sold USD at 142.46321903 07/05/2025		15,950	(13)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 141.89576433 07/05/2025		17,117	(81)	(0.00)	
Bought USD Sold JPY at 0.00685817 07/05/2025		18,773	(417)	(0.00)	
Bought USD Sold JPY at 0.00701058 07/05/2025		1,105,646	(540)	(0.00)	
Bought USD Sold JPY at 0.00681227 07/05/2025		44,558	(1,281)	(0.00)	
			44,323	0.00	
A-MCDIST (G) Shares (RMB) (hedged)					
Bought CNY Sold USD at 7.25248217 10/06/2025		46,977	21	0.00	
Bought USD Sold CNY at 0.13807500 07/05/2025		1,156	4	0.00	
Bought CNY Sold USD at 7.27911991 07/05/2025		728	1	0.00	
Bought USD Sold CNY at 0.13624127 07/05/2025		867	(8)	(0.00)	
Bought USD Sold CNY at 0.13751870 07/05/2025		46,870	(17)	(0.00)	

	契約額等 USD	未実現 (損 % Net Assets)) 益 (米ドル)	
Bought CNY Sold USD at 1.2460037 07/05/2025	48,316	(154) (0.00)	
		(155) (0.00)	

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.5975155 07/05/2025	4,335,232	95,656 0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.6416000 07/05/2025	3,123,745	8,867 0.00	
Bought AUD Sold USD at 1.60024071 07/05/2025	124,231	2,958 0.00	
Bought AUD Sold USD at 1.61045889 07/05/2025	47,067	1,428 0.00	
Bought USD Sold AUD at 1.1420910014 10/04/2025	69,289	(543) (0.00)	
Bought USD Sold AUD at 0.62158468 07/05/2025	70,056	(1,993) (0.00)	
Bought USD Sold AUD at 0.61807790 07/05/2025	96,991	(3,291) (0.00)	
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/04/2025	3,133,808	(8,893) (0.00)	
Bought USD Sold AUD at 0.59706200 07/05/2025	288,095	(19,236) (0.00)	
Bought USD Sold AUD at 0.61899430 07/05/2025	958,596	(31,143) (0.00)	
		43,806 0.00	

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

Bought JPY Sold USD at 148.52643009 07/05/2025	4,321,903	180,506 0.01	
Bought JPY Sold USD at 149.18061907 07/05/2025	72,001	3,538 0.00	
Bought JPY Sold USD at 142.0910014 10/04/2025	4,727,323	2,801 0.00	
Bought JPY Sold USD at 143.65186894 07/05/2025	223,755	1,664 0.00	
Bought JPY Sold USD at 143.34400097 07/05/2025	155,886	844 0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00703748 07/05/2025	244,694	819 0.00	
Bought JPY Sold USD at 142.57184993 07/05/2025	75,078	0 0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.00701202 07/05/2025	138,304	(39) (0.00)	
Bought JPY Sold USD at 142.37369873 07/05/2025	141,254	(196) (0.00)	
Bought USD Sold JPY at 0.00685816 07/05/2025	79,420	(1,765) (0.00)	
Bought USD Sold JPY at 0.00701058 07/05/2025	4,711,614	(2,303) (0.00)	
		185,669 0.01	

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286509 07/05/2025	1,209,603	57,570 0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.13820400 07/05/2025	1,129,024	3,034 0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.87738154 07/05/2025	17,324	(70) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10205104 07/05/2025	39,844	(1,162) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900691 07/05/2025	52,558	(1,211) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09583009 07/05/2025	63,001	(2,182) (0.00)	
Bought USD Sold USD at 0.87678228 10/04/2025	1,134,375	(2,887) (0.00)	
		53,092 0.00	

E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92283443 07/05/2025	13,446,507	639,502 0.02	
Bought USD Sold EUR at 1.13820400 07/05/2025	13,455,318	36,155 0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.88063907 07/05/2025	275,438	(95) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87653511 10/04/2025	224,863	(636) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900699 07/05/2025	277,659	(6,396) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10112000 07/05/2025	363,817	(10,908) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.08052802 07/05/2025	262,561	(12,635) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87678228 10/04/2025	13,519,092	(34,411) (0.00)	
		610,578 0.02	

I Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92214751 07/05/2025	199,567,203	9,335,603 0.36	
Bought USD Sold EUR at 1.13813500 07/05/2025	194,536,186	510,903 0.02	
Bought EUR Sold USD at 0.88003774 07/05/2025	3,119,298	(5,187) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.13035810 07/05/2025	9,089,290	(38,400) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09583000 07/05/2025	3,799,473	(131,621) (0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.10205000 07/05/2025	4,593,967	(133,971) (0.01)	
Bought EUR Sold USD at 0.87683686 10/04/2025	195,446,048	(485,347) (0.02)	
		9,055,980 0.33	

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92286512 07/05/2025	51,687	2,460 0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.13820409 07/05/2025	52,785	142 0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.87877875 07/05/2025	797	(2) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10205000 07/05/2025	1,135	(33) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.09583333 07/05/2025	1,022	(35) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87678230 10/04/2025	53,035	(135) (0.00)	
		2,397 0.00	

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.872101 07/05/2025	40,862,922	2,718,933 0.11	
Bought CHF Sold USD at 0.82081700 10/04/2025	28,571,777	40,834 0.00	
Bought CHF Sold USD at 0.81263200 07/05/2025	837,156	(10,132) (0.00)	
Bought USD Sold CHF at 1.19227880 07/05/2025	681,143	(13,109) (0.00)	
Bought USD Sold CHF at 1.21019517 07/05/2025	3,452,641	(15,365) (0.00)	
Bought USD Sold CHF at 1.17420524 07/05/2025	728,355	(23,332) (0.00)	
Bought USD Sold CHF at 1.16780397 07/05/2025	848,663	(33,419) (0.00)	
Bought USD Sold CHF at 1.21062444 07/05/2025	10,187,606	(42,331) (0.00)	
Bought USD Sold CHF at 1.21332954 07/05/2025	28,510,272	(55,025) (0.00)	
		2,584,254 0.10	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92200255 07/05/2025	139,710,785	6,512,575 0.25	
Bought USD Sold EUR at 1.13820400 07/05/2025	137,291,970	368,910 0.01	
Bought EUR Sold USD at 0.87738154 07/05/2025	2,006,767	(8,101) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87877709 07/05/2025	6,040,667	(14,817) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	2,478,855	(61,589) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10112000 07/05/2025	3,061,056	(91,776) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.08277240 07/05/2025	5,493,690	(253,505) (0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.08052800 07/05/2025	5,727,305	(275,609) (0.01)	

	契約額等 USD	未実現 (損 % Net Assets)) 益 (米ドル)	
Bought EUR Sold USD at 0.87678228 10/04/2025	137,942,683	(351,116) (0.01)	
		5,824,972 0.23	

Y-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.59751554 07/05/2025	2,516,282	55,521 0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.64160000 07/05/2025	2,523,564	7,164 0.00	
Bought AUD Sold USD at 1.56748916 07/05/2025	53,716	153 0.00	
Bought USD Sold AUD at 0.62158648 07/05/2025	55,486	(1,521) (0.00)	
Bought USD Sold AUD at 0.60619655 07/05/2025	48,634	(2,535) (0.00)	
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/04/2025	2,531,693	(7,184) (0.00)	
		51,580 0.00	

Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92200255 07/05/2025	119,212,252	5,557,042 0.22	
Bought EUR Sold USD at 0.91483499 07/05/2025	30,060,066	1,156,665 0.04	
Bought USD Sold EUR at 1.13815520 07/05/2025	171,218,879	452,712 0.02	
Bought EUR Sold USD at 0.87738154 07/05/2025	2,339,347	(9,444) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	2,789,527	(64,253) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87763742 07/05/2025	18,275,543	(68,470) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10112000 07/05/2025	2,514,593	(75,392) (0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.87681995 10/04/2025	172,023,002	(430,491) (0.02)	
		6,518,367 0.25	

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

先物取引

US 5 Year Note Future 30/04/2025	USD	(384,573)	(5,23) (0.00)
US 10 Year Note Future 18/04/2025	USD	(3,161,986)	(45,231) (0.00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/04/2025	USD	(129,165,032)	(2,125,713) (0.08)
			(2,171,467) (0.08)

その他資産 (負債控除後)

		49,341,853	1.88
Net Assets		2,583,919,260	100.00

<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

2025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	156,679,167
スワップ取引に係る受取利息	3,335,886
デリバティブ収益	148,012
純利益	160,163,065
費用	
運用報酬	19,165,970
管理費	4,473,002
国税	811,161
保管費用	180,083
販売手数料	566,000
成功報酬	—
その他費用	452,805
費用合計	25,649,021
スワップ取引に係る支払利息	2,914,884
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	28,563,905
純投資収益(損失)	131,599,160
有価証券に係る実現純(損)益	16,116,179
外貨取引に係る実現純(損)益	(322,228)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(34,172,875)
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	(2,231,638)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(9,831,753)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	17,849,972
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(959,366)
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	51,172,142
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	4,664,410
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	18,333,833
運用実績	192,217,836
受益者への分配金	(44,287,601)
設定解約	
当期設定額	703,994,668
当期解約額	(813,564,995)
調整勘定	(2,354,882)
設定解約に伴う増加(減少)額	(111,925,209)
純増加(減少)	36,005,026
純資産額	
期首	2,368,666,481
期末	2,404,671,507

投資資産明細表 2025年 4 月 30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR		% Net Assets	国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR		% Net Assets
			額面	価値				額面	価値	
公認の証券取引所で取引される証券										
エネルギー										
Wintershall De Finance 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9,590,809	8,802,804	0.37					
Vor Energi 7.862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	8,081,299	8,791,544	0.37					
Tullow Oil 10.25% 15/03/2026 Reg S	GB	USD	5,993,290	4,155,250	0.17					
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	4,815,420	3,375,512	0.14					
EnQuest 11.625% 01/11/2027 144A	GB	USD	3,732,076	3,210,254	0.13					
Equenergy Israel Finance 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1,667,967	1,446,868	0.06					
Stratum Oil & Gas	NL	GBP	2,401,512	1,284,041	0.01					
				29,908,273	1.24					
公益事業										
Energia Grp Rai Fin. DAC 6.875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	27,217,882	28,130,561	1.17					
EDF 3.75% VRN (Perpetual)	FR	EUR	25,017,941	21,466,302	0.89					
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	15,512,091	18,238,448	0.76					
ContourGlobal Power Hlds. 5.00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	15,167,656	15,272,464	0.64					
EDF 5.50% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	15,176,937	14,534,511	0.62					
Eastl Energy 7.875% VRN (Perpetual)	EE	EUR	12,759,096	11,180,028	0.55					
TenneT Holding 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9,705,899	9,874,315	0.41					
Electricite de France 5.625% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	7,339,054	7,499,485	0.31					
AEA 5.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	7,178,095	7,325,971	0.30					
Zorlu Enerji 11.00% 25/04/2030 Reg S	TR	USD	7,889,249	6,146,409	0.26					
Electricite de France 5.125% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	5,003,900	5,075,519	0.21					
Orsted 1.75% VRN 09/12/3019	DK	EUR	2,501,590	2,346,116	0.10					
Orsted 5.25% VRN 08/12/3022	DK	EUR	1,962,363	1,977,913	0.08					
				151,067,842	6.28					
素材										
Celanese US Holdings 5.00% 15/04/2031	US	EUR	7,595,087	7,447,125	0.31					
INEOS Quattro Finance 2.6% 15/03/2029 144A	GB	EUR	5,424,956	7,122,758	0.30					
INEOS Quattro Finance 2.850% 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	6,550,783	6,092,507	0.25					
Huhtamaki 4.25% 09/04/2027	FI	EUR	1,334,373	1,368,233	0.06					
				22,030,423	0.92					
資本財・サービス										
Techem Verwaltung 5.375% 15/07/2029	DE	EUR	9,709,235	9,985,234	0.42					
Mobico Group 4.875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	10,046,998	9,665,885	0.40					
Papco Holding 7.25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	5,635,226	5,935,320	0.25					
Paprec Holding 3.500% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	5,689,435	5,641,070	0.24					
Assemlin Cav. Gr. 5.849% FN1 01/07/2031 Reg S	SE	EUR	5,381,695	5,341,466	0.22					
Assemlin Caverion Group 6.25% 01/07/2030 Reg S	SE	EUR	4,752,037	4,921,329	0.20					
Alibon Energy 2.15% 15/07/2026 Reg S	LU	EUR	4,301,688	4,324,955	0.18					
Ukraine Railway 8.25% 07/07/2026	GB	USD	3,586,129	2,762,550	0.11					
Intrum 3.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	3,335,934	2,613,337	0.11					
				51,225,156	2.13					
情報技術										
Fibercop 6.875% 15/02/2028	IT	EUR	3,050,711	3,272,650	0.14					
				3,272,650	0.14					
一般消費財・サービス										
Allwyn Enter. Finance 7.25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	21,123,965	22,362,083	0.93					
Pinnacle Bidco 7.819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	16,885,994	21,096,836	0.88					
LHMK Finco 7.25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	17,197,143	17,215,265	0.72					
Virgin Media 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	15,404,507	16,032,553	0.67					
Summer BC 5.875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	16,375,264	16,024,072	0.67					
B&M Europa 6.50% 27/11/2031	LU	GBP	15,201,123	15,207,973	0.63					
ZF Europe Finance 4.75% 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	11,425,572	10,668,628	0.44					
Fovio 5.125% 15/04/2029	FR	EUR	9,743,428	9,499,745	0.40					
Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	9,577,465	9,476,806	0.39					
Summer BC 9.25% 31/10/2027 Reg S	LU	EUR	8,224,762	8,229,902	0.34					
Ford Motor 6.625% 22/04/2030	US	USD	8,234,752	8,234,835	0.34					
BCI Banque 5.50% VRN 09/10/2034 EMTN	LU	EUR	7,672,647	7,973,281	0.33					
Albion Financing 2.875% 15/04/2027 144A	LU	USD	8,090,229	7,635,842	0.32					
Verisure Holding 5.50% 15/05/2030 Reg S	SE	EUR	7,187,269	7,424,224	0.31					
Ziggo Bond 6.125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	7,555,889	7,175,373	0.30					
ZF Europe Finance 3.00% 23/10/2029	NL	EUR	7,505,850	7,640,285	0.27					
CPUK Finance 8.75% 28/08/2029	GB	GBP	5,189,045	6,185,836	0.26					
Cirsa Finance Int. 4.50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	5,946,302	5,962,166	0.25					
Cirsa Finance Int. 7.875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	4,601,920	4,834,668	0.20					
Accolnfoot Group 3.00% 23/10/2029 Reg S	LU	EUR	4,381,071	4,518,166	0.19					
Verisure Holding 3.875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	3,895,536	3,898,565	0.16					
Schoeffler 5.375% 01/04/2031	DE	EUR	3,836,324	3,826,157	0.16					
ZF Europe Finance 6.125% 15/03/2029 EMTN	NL	EUR	3,836,324	3,731,565	0.16					
ZF Finance 5.75% 05/08/2026 EMTN	DE	EUR	3,669,927	3,704,213	0.15					
Eufestel 2.25% 13/07/2027	FR	EUR	3,752,925	3,510,535	0.15					
ZF Finance 3.00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	3,419,332	3,407,197	0.14					
Neinor Homes 5.875% 15/02/2030 Reg S	ES	EUR	3,040,703	3,128,656	0.13					
Allice Financing 4.5% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	3,862,177	2,926,463	0.12					
United Group 6.806% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	2,710,446	2,708,159	0.11					
Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	2,501,950	2,652,220	0.11					
Allice Financing 5.75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	3,911,382	2,572,933	0.11					
Allice (France) 4.00% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	4,046,380	2,855,035	0.11					
Allice Financing 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	2,762,987	1,817,511	0.08					
Allice Financing 3.00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	2,270,937	1,725,969	0.07					
Fovio 5.50% 15/06/2031	FR	EUR	1,405,594	1,332,923	0.06					
United Group 6.806% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	1,250,975	1,250,967	0.05					
Allice (France) 8.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	3,387,641	1,034,924	0.04					
Schoeffler 4.75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR				EUR	750,585	752,931	0.03	
								262,036,637	10.90	
生活必需品										
Bella Acquisition 8.125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	25,327,241	27,861,237	1.16					
Iceland Bondco 10.875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	13,325,719	16,625,127	0.69					
RAY Financing 6.50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	13,925,353	14,422,592	0.60					
Nidda Healthcare Holding 5.625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	10,452,298	10,567,031	0.44					
Nidda Healthcare Holding 7.00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	7,447,472	7,775,298	0.32					
Certo Healthcare 3.50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	9,253,046	6,920,492	0.29					
Cidron Aldo Finco 9.125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	5,005,900	5,851,492	0.24					
Cidron Aldo Finco 7.00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	4,480,159	4,449,582	0.19					
Bury 7.00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	3,919,722	4,135,405	0.17					
Chrome Holdco 5.00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	2,351,853	1,811,900	0.03					
								86,405,908	3.59	
金融										
Metro Bank Holdings 12.00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	19,546,903	25,401,715	1.06					
Nemson Bondco 13.25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	19,576,009	24,594,273	1.01					
Jerrold Finco 7.875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	19,327,565	22,851,794	0.95					
OSB Group 8.875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	13,827,444	17,745,648	0.74					
Alpha Bank 11.875% VRN (Perpetual)	GR	EUR	14,575,528	16,851,241	0.70					
Banca Monte 10.50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	11,258,716	13,775,844	0.57					
Gartunkel Holdco 3.775% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	16,043,354	13,317,021	0.55					
Metro Bank Holdings 13.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	11,020,256	13,053,654	0.54					
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	11,592,369	12,276,501	0.51					
Mil Millennium 9.875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	10,276,343	11,182,717	0.47					
Investec 10.50% VRN (Perpetual)	GB	GBP	6,685,103	10,967,954	0.46					
Societe Generale 9.375% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	11,723,304	10,826,014	0.45					
Imesa Sanpaolo 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	10,166,257	10,184,323	0.42					
Nexi 1.75% 24/04/2027	IT	EUR	10,174,597	9,851,467	0.41					
Praxair Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	6,533,318	8,841,083	0.37					
Gartunkel Holdco 3.675% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	12,405,503	8,444,603	0.36					
Waga Bondco 8.50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	7,138,898	8,221,982	0.34					

	契約額等 EUR	Unrealised EUR	% Net gain/(loss) Assets		契約額等	Unrealised gain/(loss)	% Net Assets	
Bought EUR Sold SGD at 0.67070991 07/05/2025	87,185	(5,799)	(0.00)	US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	2,428,143	(3,169)	(0.00)
Bought SGD Sold EUR at 1.45150295 07/05/2025	68,490	(1,415)	(0.00)	Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(4,991,624)	(40,869)	(0.00)
		(1,444)	(0.00)	US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(11,419,395)	(159,028)	(0.01)
A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)						2,271,036	0.09	
Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	1,562,352	4,327	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.91267590 07/05/2025	39,114	1,409	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.13839224 07/05/2025	25,718	68	0.00	その他資産 (負債控除後)		14,729,649	0.60	
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	1,570,096	(4,540)	(0.00)	Net Assets		2,404,671,507	100.00	
Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	1,658,951	(75,526)	(0.00)					
		(72,262)	(0.00)					
B-MCDIST (G) Shares (JPY) (hedged)								
Bought JPY Sold EUR at 162.17390030 10/06/2025	408,970	1,555	0.00					
Bought EUR Sold JPY at 0.00623092 07/05/2025	7,564	64	0.00					
Bought EUR Sold JPY at 0.00621227 07/05/2025	7,263	39	0.00					
Bought JPY Sold EUR at 162.10564414 07/05/2025	9,947	16	0.00					
Bought JPY Sold EUR at 161.811633795 07/05/2025	6,377	(1)	(0.00)					
Bought EUR Sold JPY at 0.00615530 07/05/2025	409,811	(1,566)	(0.00)					
Bought JPY Sold EUR at 161.15919883 07/05/2025	410,078	(1,778)	(0.00)					
		(1,671)	(0.00)					
Y-ACC Shares (CHF) (hedged)								
Bought CHF Sold EUR at 0.95129300 07/05/2025	516,455	9,695	0.00					
Bought CHF Sold EUR at 0.93767800 10/06/2025	518,088	3,267	0.00					
Bought CHF Sold EUR at 0.94008637 07/05/2025	8,297	56	0.00					
Bought EUR Sold CHF at 1.06608120 07/05/2025	14,243	(65)	(0.00)					
Bought EUR Sold CHF at 1.06428946 07/05/2025	520,260	(3,228)	(0.00)					
		9,725	0.00					
Y-ACC Shares (CZK) (hedged)								
Bought CZK Sold EUR at 24.96228689 07/05/2025	4,082,751	4,104	0.00					
Bought EUR Sold CZK at 0.04015414 07/05/2025	4,183,839	3,489	0.00					
Bought CZK Sold EUR at 25.05333979 07/05/2025	92,914	433	0.00					
Bought CZK Sold EUR at 25.07270108 07/05/2025	70,758	384	0.00					
Bought EUR Sold CZK at 0.03980046 07/05/2025	67,485	(505)	(0.00)					
Bought CZK Sold EUR at 24.94675997 10/06/2025	4,182,239	(3,906)	(0.00)					
		3,999	0.00					
Y-ACC Shares (SEK) (hedged)								
Bought EUR Sold SEK at 0.09146978 07/05/2025	64,389	161	0.00					
Bought SEK Sold EUR at 11.12208045 07/05/2025	5,401	83	0.00					
Bought SEK Sold EUR at 11.00248909 07/05/2025	2,772	11	0.00					
Bought SEK Sold EUR at 10.97652190 10/06/2025	1,029	2	0.00					
Bought EUR Sold SEK at 0.09107018 07/05/2025	1,040	(2)	(0.00)					
Bought SEK Sold EUR at 10.9245118 10/06/2025	64,551	(164)	(0.00)					
Bought SEK Sold EUR at 10.82656678 07/05/2025	57,663	(701)	(0.00)					
		(610)	(0.00)					
Y-ACC Shares (USD) (hedged)								
Bought EUR Sold USD at 0.91485365 07/05/2025	1,847,768	71,137	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.92381910 07/05/2025	559,045	27,212	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	9,655,672	26,739	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.90168121 07/05/2025	157,512	3,709	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.13909499 07/05/2025	502,855	1,746	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.13839216 07/05/2025	141,779	405	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.15647210 07/05/2025	140,083	163	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.13567098 07/05/2025	164,484	75	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	9,703,536	(28,057)	(0.00)					
Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	11,841,076	(524,806)	(0.02)					
		(421,677)	(0.02)					
Y-MDIST Shares (USD) (hedged)								
Bought USD Sold EUR at 1.14078029 10/06/2025	452,234	1,252	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.14700097 07/05/2025	59,023	616	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.90897711 07/05/2025	7,312	233	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.90168101 07/05/2025	6,959	164	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	454,476	(1,314)	(0.00)					
Bought USD Sold EUR at 1.08484231 07/05/2025	428,081	(18,973)	(0.00)					
		(18,022)	(0.00)					
Y-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)								
Bought USD Sold EUR at 1.14078030 10/06/2025	5,624,747	15,576	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.90897744 07/05/2025	85,891	2,734	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.90168126 07/05/2025	100,603	2,369	0.00					
Bought USD Sold EUR at 1.13678778 07/05/2025	89,727	129	0.00					
Bought EUR Sold USD at 0.87839114 07/05/2025	5,652,629	(16,344)	(0.00)					
Bought USD Sold EUR at 1.08484230 07/05/2025	6,015,897	(266,630)	(0.01)					
		(262,166)	(0.01)					
	契約額等	Unrealised EUR	% Net gain/(loss) Assets					
Ccy								
先物取引								
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	130,189,364	938,739	0.04				
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	86,699,636	840,313	0.03				
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	37,431,244	566,344	0.02				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	9,765,346	151,094	0.01				
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	5,064,468	(2,388)	(0.00)				

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41期》

決算日 2026年5月11日

(計算期間：2025年11月11日から2026年5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		投資組 資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 組 資 入	証 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰	落 中 率							
37期 (2024年5月10日)	円 41,230	% 17.8			% —			% 99.6	百万円 6,572
38期 (2024年11月11日)	44,275	7.4			—		99.6	6,350	
39期 (2025年5月12日)	45,953	3.8			—		99.6	6,065	
40期 (2025年11月10日)	50,334	9.5			—		99.6	6,075	
41期 (2026年5月11日)	56,995	13.2			—		99.8	6,265	

(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。

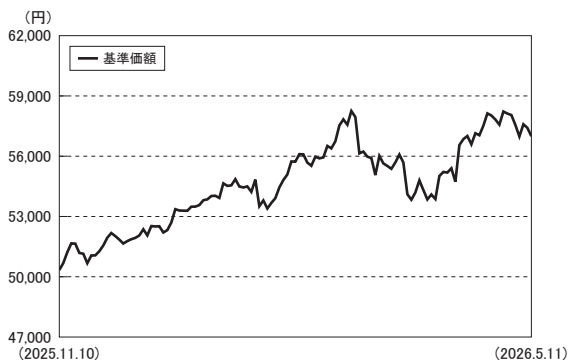
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資組 資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 組 資 入	証 比	券 率
	騰	落 率						
(期首) 2025年11月10日	円 50,334	% —			% —			% 99.6
11月末	52,177	3.7			—		99.9	
12月末	53,567	6.4			—		99.9	
2026年1月末	53,911	7.1			—		99.9	
2月末	57,567	14.4			—		99.8	
3月末	54,095	7.5			—		99.8	
4月末	57,554	14.3			—		99.9	
(期末) 2026年5月11日	56,995	13.2			—		99.8	

(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+13.2%でした。

当ファンドは、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ない、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ています。当ファンドは、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。)に投資を行ないます。

当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズーグローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド	69.9%
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	30.0%

※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、ボラティリティの高い展開となりましたが、堅調な企業業績や人工知能(AI)関連分野に対する継続的な成長期待などが市場の支援材料となりました。11月は、巨額のAI投資に対する懸念が重しとなった一方、FRBの利下げ期待の高まりが市場の下支えとなりました。1月の米国市場では、地政学リスクが意識される局面がありながらも、堅調な経済状況などが好感されました。2月末に米国およびイスラエルがイランに対する軍事攻撃を開始し、中東情勢が緊迫化したことを背景に、投資家心理が悪化しました。期末には、中東情勢に対する懸念の後退やAI関連銘柄の成長期待などを背景に、株式市場は持ち直し、上昇基調で推移しました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、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ない、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。

■1万円(元本10,000円)当たりの費用明細

(2025年11月11日～2026年5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 (2025年11月11日から2026年5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	22.11003 (-)	513 (-)	1,630.0022 (-)	39,418 (-)
FF - GLOBAL DEFENSIVE EQUITY FUND I-ACC-USD	859.40425 (-)	26,294 (-)	84.65781 (-)	2,640 (-)
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND Y-MINCOME(G)-USD	891.15981 (-)	11,816 (-)	2.95377 (-)	39 (-)

(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 (2025年11月11日から2026年5月11日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 6,078	百万円 6,078	% 100.0	百万円 6,627	百万円 6,627	% 100.0
為 替	254	254	100.0	810	793	97.8

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 6,078	百万円 6,627	百万円 6,254

(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 (2026年5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 DEFENSIVE EQUITY FUND I-ACC-USD	911.43912	27,880	4,377,583	69.9
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND Y-MINCOME(G)-USD	888.20604	11,955	1,877,094	30.0
合 計	1,799.64516	—	6,254,677	99.8

(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

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
投 資 証 券	千円 6,254,677	99.8	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,469	0.2	
投 資 信 託 財 産 総 額	6,265,147	100.0	

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

なお、5月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円、1イギリス・ポンド=213.44円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(6,255,104千円)の投資信託財産総額(6,265,147千円)に対する比率は、99.8%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

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,265,147,585
コール・ローン等	10,063,146
投資証券(評価額)	6,254,677,989
その他未収収益	406,450
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	6,265,147,585
元 本	1,099,246,775
次期繰越損益金	5,165,900,810
(D) 受 益 権 総 口 数	1,099,246,775口
1万口当り基準価額(C/D)	56,995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	1,207,105,400円
期中追加設定元本額	42,894,023円
期中一部解約元本額	150,752,648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)	475,995,887円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	168,790,979円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	454,459,909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2025年11月11日 至2026年5月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	57,573,017
受 取 配 当 金	44,536,440
受 取 利 息	6,636
そ の 他 収 益 金	13,029,941
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	739,368,394
売 買 益	739,454,363
売 買 損	△85,969
(C) 信 託 報 酬 等	△4,239
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	796,937,172
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,868,782,404
(F) 解 約 差 損 益 金	△694,600,673
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	194,781,907
(H) 合 計 (D+E+F+G)	5,165,900,810
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	5,165,900,810

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

＜お知らせ＞

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併継続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

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

2025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	386,264,996
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	9,039,882
純利益	395,304,878
費用	
運用報酬	179,554,621
管理費	36,948,646
国税	6,546,771
保管費用	1,240,323
販売手数料	6,302,541
成功報酬	—
その他費用	2,541,080
費用合計	233,133,982
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	14,024,779
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	247,158,761
純投資収益(損失)	148,146,117
有価証券に係る実現純(損)益	850,870,511
外貨取引に係る実現純(損)益	972,134
差金決済取引に係る実現純(損)益	43,886,397
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	21,415,347
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	1,562,975,195
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	301,161
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(7,262,321)
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	11,909,431
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	2,633,213,972
受益者への分配金	(151,565,998)
設定解約	
当期設定額	3,175,421,829
当期解約額	(2,179,196,831)
調整勘定	6,010,899
設定解約に伴う増加(減少)額	1,002,235,897
純増加(減少)	3,483,883,871
純資産額	
期首	12,089,412,340
期末	15,573,296,211

投資資産明細表 2025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) 額面	% Net Assets	時価 % Net Assets	
公認の証券取引所で取引される証券						
公益事業						
National Grid	GB	GBP	34,010,624	491,414,156	3.16	
Evelon	US	USD	5,165,082	240,496,347	1.54	
CMS Energy	US	USD	1,655,200	119,974,628	0.77	
			851,885,131	5.47		
素材						
Packaging Corp of America	US	USD	1,613,103	298,052,997	1.99	
UPM-Kymmene	FI	EUR	9,372,137	248,019,748	1.51	
			546,072,745	3.51		
資本財・サービス						
Vinci	FR	EUR	3,386,651	471,172,607	3.03	
Legrand	FR	EUR	4,234,034	462,700,299	2.97	
RELEX (NL)	GB	EUR	7,940,616	430,545,888	2.76	
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3,387,448	398,783,771	2.50	
Kone (B)	FI	EUR	5,644,419	349,087,916	2.24	
Hubbell (B)	US	USD	963,634	345,410,372	2.21	
Volvo (B)	SE	SEK	8,648,690	235,154,541	1.51	
Poytech	US	USD	1,477,637	214,434,640	1.38	
Walters Kluwer	NL	EUR	967,477	170,667,426	1.10	
			3,065,957,460	19.69		
情報技術						
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	16,018,620	450,569,854	2.89	
Cisco Systems	US	USD	4,275,347	245,490,413	1.58	
Texas Instruments	US	USD	1,376,758	217,603,445	1.40	
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR	KRW	6,256,418	205,421,954	1.32	
			1,119,085,666	7.19		
一般消費財・サービス						
Omnicon Group	US	USD	3,915,065	294,804,377	1.89	
Compass Group	GB	GBP	8,445,011	285,700,790	1.82	
Bridgestone	JP	JPY	5,668,437	237,200,227	1.52	
			815,705,394	5.24		
生活必需品						
Unilever	GB	GBP	9,804,475	622,507,600	4.00	
Tesco	GB	GBP	86,246,715	426,549,812	2.74	
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	9,782,378	401,191,463	2.58	
Procter & Gamble	US	USD	2,106,299	340,132,157	2.18	
Kao	JP	JPY	4,158,615	177,845,209	1.14	
			1,968,726,221	12.64		
ヘルスケア						
Roche Holding	CH	CHF	1,424,795	466,161,326	2.99	
Novartis	CH	CHF	3,825,715	435,929,769	2.80	
Sanofi	FR	EUR	3,216,598	350,653,560	2.25	
			1,252,144,655	8.04		
金融						
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	893,499	609,987,897	3.92	
Deutsche Boerse	DE	EUR	1,945,699	480,633,346	3.09	
Progressive	US	USD	1,639,043	456,948,816	2.93	
Blackrock	US	USD	478,455	433,537,228	2.78	
CME Group	US	USD	1,560,261	428,705,222	2.75	
Zurich Insurance Group	CH	CHF	595,745	400,115,377	2.70	
Allianz	DE	EUR	871,402	360,046,346	2.31	
Sampo (A)	FI	EUR	32,761,646	327,834,697	2.11	
Admiral Group	GB	GBP	5,652,105	245,677,776	1.58	
Singapore Exchange	SG	SGD	15,002,144	154,567,229	1.06	
			3,928,053,934	25.22		
オープンエンド型ファンド						
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - AACCU5D	IE	USD	24,205	502,118,233	3.22	
			502,118,233	3.22		
その他の市場で取引される証券						
公益事業						
Iberdrola	ES	EUR	26,997,134	486,964,491	3.13	
			486,964,491	3.13		
一般消費財・サービス						
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	7,051,920	378,058,813	2.43	
Amadeus IT Group	ES	EUR	3,790,167	297,548,666	1.93	
			675,587,479	4.34		

	時価 % Net Assets
投資資産合計 (取得価額 USD 11,623,779,406)	121,801,409 97.46

差金決済取引		
CMS Energy (JPLS)	USD	171,644,077 (374,309) (0.00)
		(374,309) (0.00)

外国為替先物取引		
A-ACC Shares (EUR) (hedged)	EUR	171,644,077 (374,309) (0.00)
		(374,309) (0.00)

A-ACC Shares (EUR) (hedged)		
Bought EUR Sold USD at 0.9014195	15/05/2025	719,189,591 17,074,228 0.11
Bought USD Sold EUR at 1.15135930	15/05/2025	8,584,232 118,202 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87619796	15/05/2025	7,488,148 (56,570) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87758328	15/05/2025	11,067,440 (36,638) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977	15/05/2025	9,837,365 (48,247) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398	15/05/2025	15,679,054 (303,432) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000	15/05/2025	15,882,574 (566,262) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410	15/05/2025	14,831,877 (401,309) (0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726	15/05/2025	16,316,633 (501,883) (0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238	15/05/2025	34,906,775 (786,450) (0.01)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435	15/05/2025	35,423,137 (890,206) (0.01)
Bought USD Sold CHF at 1.18782719	15/05/2025	110,667,291 (2,642,723) (0.02)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110	15/05/2025	144,701,780 (4,816,530) (0.03)
		6,362,200 0.04

A-ACC Shares (HUF) (hedged)		
Bought HUF Sold USD at 368.11199999	15/05/2025	113,783,227 3,714,044 0.02
Bought HUF Sold USD at 359.97450028	15/05/2025	5,833,297 37,619 0.00
Bought HUF Sold USD at 359.29109978	15/05/2025	2,997,837 23,673 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14127460	15/05/2025	3,034,862 14,992 0.00
Bought USD Sold GBP at 1.13949300	15/05/2025	2,067,807 6,868 0.00
Bought USD Sold GBP at 1.33011700	15/05/2025	1,651,354 (5,068) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398	15/05/2025	1,262,278 (28,000) (0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00027390	15/05/2025	1,282,161 (37,174) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410	15/05/2025	1,583,165 (42,853) (0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726	15/05/2025	1,615,985 (49,706) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435	15/05/2025	3,045,751 (76,542) (0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238	15/05/2025	3,504,850 (78,962) (0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505	15/05/2025	10,041,624 (237,383) (0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110	15/05/2025	15,334,095 (510,409) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800	15/05/2025	44,192,940 (1,051,116) (0.01)
		1,679,784 0.01

A-HMIDIST (G) Shares (AUD) (hedged)		
Bought AUD Sold USD at 1.62401727	15/05/2025	84,439,619 3,302,311 0.02
Bought AUD Sold USD at 1.61040451	15/05/2025	1,050,357 31,929 0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57513315	15/05/2025	1,515,956 9,931 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14028000	15/05/2025	2,338,790 9,389 0.00
Bought USD Sold USD at 1.57696207	15/05/2025	953,488 6,589 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.58244218	15/05/2025	1,583,102 3,652 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13862100	15/05/2025	1,379,333 5,522 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13607600	15/05/2025	1,236,800 387 0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76210218	15/05/2025	210,673 (1,171) (0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.13294000	15/05/2025	1,423,470 (40,206) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398	15/05/2025	824,454 (18,288) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410	15/05/2025	1,221,791 (33,058) (0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726	15/05/2025	1,264,552 (38,896) (0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238	15/05/2025	2,357,284 (53,108) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435	15/05/2025	2,236,535 (64,206) (0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505	15/05/2025	7,272,940 (171,011) (0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110	15/05/2025	11,202,174 (372,875) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800	15/05/2025	32,506,487 (735,157) (0.00)
		1,843,249 0.01

A-HMIDIST (G) Shares (PLN) (hedged)		
Bought PLN Sold USD at 3.86087500	15/05/2025	96,285,143 2,223,210 0.01
Bought TWD Sold USD at 32.66900005	15/05/2025	516,649 12,008 0.00
Bought PLN Sold USD at 3.78145300	15/05/2025	3,790,421 7,747 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13862100	15/05/2025	4,943,376 4,968 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13607600	15/05/2025	2,970,705 929 0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76210217	15/05/2025	250,574 (1,394) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.76766200	15/05/2025	3,399,684 (3,866) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.58036399	15/05/2025	4,177,955 (4,902) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03084154	15/05/2025	646,405 (9,895) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936398	15/05/2025	905,535 (20,087) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410	15/05/2025	1,330,185 (35,991) (0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25997104	15/05/2025	1,954,507 (37,425) (0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726	15/05/2025	1,435,481 (44,134) (0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238	15/05/2025	2,514,913 (56,660) (0.00)

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

Bought USD Sold TWD at 0.00505455 15/05/2025	2,981,426	(74,925)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	9,078,094	(214,786)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	13,106,237	(456,253)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10871410 15/05/2025	36,943,521	(878,492)	(0.01)
		430,035	0.00
A-HMDIST (G) Shares (RMB) (hedged)			
Bought CNY Sold USD at 0.73122520 15/05/2025	63,364,644	590,190	0.00
Bought CNY Sold USD at 1.13715370 15/05/2025	1,735,533	11,565	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.30460000 15/05/2025	1,229,896	6,825	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13949300 15/05/2025	1,656,676	5,503	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.28271099 15/05/2025	863,181	2,189	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13715370 15/05/2025	961,274	1,196	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	692,103	(15,352)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	962,228	(26,035)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	886,923	(27,281)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,823,972	(41,092)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.00505455 15/05/2025	1,727,254	145,407	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	5,593,122	(132,379)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	8,815,536	(293,433)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10871410 15/05/2025	24,971,454	(593,804)	(0.00)
		(555,315)	(0.00)

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

Bought SGD Sold USD at 1.33444650 15/05/2025	12,704,117	288,198	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31730000 15/05/2025	672,406	4,600	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31219999 15/05/2025	460,254	2,573	0.00
		295,371	0.00

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

Bought AUD Sold USD at 1.62093752 15/05/2025	34,548,159	1,283,045	0.01
Bought AUD Sold USD at 1.57313315 15/05/2025	975,887	6,393	0.00
Bought TWD Sold USD at 32.66900075 15/05/2025	186,466	4,311	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56665873 15/05/2025	454,692	1,526	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13685821 15/05/2025	466,579	464	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13607600 15/05/2025	1,193,188	573	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.63880800 15/05/2025	489,284	(788)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03084154 15/05/2025	216,997	(5,356)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	332,678	(7,380)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	485,512	(15,137)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	499,450	(15,365)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61808611 15/05/2025	570,544	(19,396)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	926,860	(20,882)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.00505455 15/05/2025	1,048,815	(26,357)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	2,944,865	(69,675)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	4,803,829	(159,900)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	15,117,007	(311,784)	(0.00)
		647,896	0.00

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

Bought HKD Sold USD at 7.75411900 15/05/2025	41,265,191	3,941	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13715370 15/05/2025	1,479,958	1,841	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75671601 15/05/2025	1,376,278	592	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75671309 15/05/2025	480,285	207	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75059902 15/05/2025	846,193	(303)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	451,388	(10,013)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	630,944	(17,072)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	595,272	(16,510)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,154,970	(26,021)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.00505455 15/05/2025	1,115,602	(28,036)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	4,142,403	(98,008)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	5,753,122	(191,564)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	15,972,536	(380,497)	(0.00)
		(763,243)	(0.00)

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

Bought SGD Sold USD at 1.33444650 15/05/2025	48,960,370	1,110,886	0.01
Bought SGD Sold USD at 1.31730000 15/05/2025	1,843,445	12,611	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31230500 15/05/2025	961,057	5,481	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13862101 15/05/2025	826,123	2,110	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13607600 15/05/2025	1,493,359	467	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30499091 15/05/2025	730,351	70	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.12142921 15/05/2025	452,925	(964)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	734,512	(19,874)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	728,129	(22,397)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.00505455 15/05/2025	1,324,325	(33,281)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,477,852	(33,295)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	4,272,371	(101,092)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	6,892,670	(229,429)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	19,215,941	(457,045)	(0.00)
		234,046	0.00

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

Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	879,249	(19,504)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	1,188,709	(32,163)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	1,307,691	(40,223)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.00505455 15/05/2025	2,374,854	(59,682)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	2,710,282	(61,061)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	8,760,243	(207,265)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	12,533,984	(417,205)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	34,665,605	(824,511)	(0.01)
		(1,661,614)	(0.01)

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

B1-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90212649 15/05/2025	1,450,573	35,652	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10377866 15/05/2025	8,311	12	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88027257 15/05/2025	15,337	(5)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87961720 15/05/2025	17,394	(17)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76310959 15/05/2025	5,594	(24)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87789922 15/05/2025	27,338	(81)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617986 15/05/2025	17,576	(15)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87619788 15/05/2025	19,402	(95)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03084154 15/05/2025	16,143	(247)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	21,688	(481)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	38,615	(890)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	34,274	(930)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	32,776	(1,008)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053455 15/05/2025	60,933	(1,531)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	70,315	(1,589)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809507 15/05/2025	207,236	(4,935)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980109 15/05/2025	319,143	(10,623)	(0.00)
		13,134	0.00

B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90212650 15/05/2025	492,836	12,106	0.00
Bought EUR Sold EUR at 0.88027268 15/05/2025	8,861	(5)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953011 15/05/2025	10,562	(244)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	10,824	(293)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043730 15/05/2025	10,808	(332)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	23,714	(534)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053455 15/05/2025	25,582	(593)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809498 15/05/2025	80,071	(1,894)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980112 15/05/2025	107,537	(3,579)	(0.00)
		4,634	0.00

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90195074 15/05/2025	35,566,244	866,543	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	471,224	6,490	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87961717 15/05/2025	1,326,259	(1,327)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87619796 15/05/2025	365,671	(1,786)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977 15/05/2025	835,817	(1,999)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977 15/05/2025	469,652	(2,303)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.33067830 15/05/2025	1,514,330	(4,010)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	663,748	(14,723)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	778,764	(17,959)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 0.00068410 15/05/2025	174,806	(19,341)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	819,940	(25,221)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,776,171	(40,016)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053455 15/05/2025	1,663,597	(41,807)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	5,829,531	(130,827)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	7,014,617	(233,488)	(0.00)
		358,226	0.00

D-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90195074 15/05/2025	34,517,739	840,997	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	497,266	6,884	0.00
Bought USD Sold USD at 32.66899987 15/05/2025	284,202	6,605	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.33858751 15/05/2025	792,522	2,599	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87788328 15/05/2025	504,226	(1,669)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87619796 15/05/2025	352,774	(1,723)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977 15/05/2025	456,756	(1,240)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87789923 15/05/2025	769,337	(2,271)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	551,935	(12,243)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	794,979	(21,510)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	832,521	(25,608)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	1,120,502	(25,840)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	1,562,602	(35,205)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053455 15/05/2025	1,732,040	(43,527)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	5,829,531	(114,488)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980110 15/05/2025	7,337,897	(244,249)	(0.00)
		326,482	0.00

E-MINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90194578 15/05/2025	122,886,323	2,993,334	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	1,517,405	21,652	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.33858750 15/05/2025	4,037,234	15,242	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87619796 15/05/2025	1,337,940	(6,534)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87788328 15/05/2025	2,019,409	(6,685)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977 15/05/2025	1,687,097	(8,274)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87789923 15/05/2025	4,688,351	(13,858)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936598 15/05/2025	1,948,173	(43,215)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025	2,675,077	(61,690)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	2,728,820	(73,834)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	1,632,210	(38,618)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.2890110 15/05/2025	2,389,973	(79,552)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10849200 15/05/2025	6,845,216	(144,113)	(0.00)
		(322,265)	(0.00)

Svetových dividend A-ACC Shares (CZK) (hedged)

Bought CZK Sold USD at 22.88206000 15/05/2025	405,132,757	13,248,546	0.09
Bought USD Sold EUR at 1.14129460 15/05/2025	12,196,505	59,857	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13949200 15/05/2025	7,112,545	23,44	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.99578999 15/05/2025	14,124,223	19,282	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.98589000 15/05/2025	10,930,178	10,990	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.96707401 15/05/2025	6,728,452	1,001	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74210218 15/05/2025	1,010,527	(5,619)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.135011700 15/05/2025	6,895,643	(21,156)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74956398 15/05/2025	3,929,066	(87,167)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	5,661,469	(153,184)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	5,702,889	(175,415)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04414037 15/05/2025	6,215,919	(189,584)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	10,408,801	(234,504)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	10,681,329	(268,429)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	40,502,722	(958,285)	(0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.2890110 15/05/2025	53,807,151	(1,791,001)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.10874630 15/05/2025	155,786,820	(5,697,621)	(0.02)
		5,781,316	0.04

W-QINCOME (G) Shares (GBP) (hedged)

Bought GBP Sold USD at 0.77531334 15/05/2025	127,335,872	4,384,450	0.03
Bought GBP Sold USD at 0.75519175 15/05/2025	5,675,380	45,051	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13607600 15/05/2025	5,189,545	1,623	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.32794000 15/05/2025	1,564,496	(7,354)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74956398 15/05/2025	1,523,531	(35,795)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	1,945,881	(52,596)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	2,110,295	(64,911)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	4,281,155	(96,452)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	3,910,421	(98,271)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809505 15/05/2025	14,201,428	(336,003)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	56,564,574	(1,345,372)	(0.01)
		2,394,350	0.02

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.84168350 15/05/2025	27,947,322	677,251	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.23149972 15/05/2025	350,098	5,930	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82332377 15/05/2025	353,548	2,427	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82359711 15/05/2025	320,389	869	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13607600 15/05/2025	739,581	231	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.1037870 15/05/2025	115,137	171	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.81920480 15/05/2025	520,627	(1,625)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.32871650 15/05/2025	305,399	(2,082)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.81587799 15/05/2025	308,012	(2,208)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74956397 15/05/2025	339,652	(7,534)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	382,984	(10,562)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.19511982 15/05/2025	605,131	(11,439)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	414,975	(12,764)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.81182300 15/05/2025	1,074,742	(13,008)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	931,553	(20,987)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	892,296	(22,424)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.2890110 15/05/2025	3,991,160	(132,849)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10870800 15/05/2025	12,142,332	(288,802)	(0.00)
		160,595	0.00

Y-ACC Shares (CZK) (hedged)

Bought CZK Sold USD at 22.88206000 15/05/2025	360,373	11,785	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.07433059 15/05/2025	12,186	61	0.00
Bought TWD Sold USD at 32.66897013 15/05/2025	2,124	49	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14129444 15/05/2025	8,177	40	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.03010412 15/05/2025	12,655	38	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13949251 15/05/2025	7,382	25	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.51153707 15/05/2025	4,041	21	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13862157 15/05/2025	5,792	15	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.01528871 15/05/2025	5,564	15	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.99378847 15/05/2025	4,656	6	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.98589645 15/05/2025	4,912	5	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76628983 15/05/2025	4,522	0	0.00
Bought CZK Sold USD at 21.94938686 15/05/2025	5,403	(4)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070125 15/05/2025	5,638	(15)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1417.76060657 15/05/2025	5,518	(17)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.89430454 15/05/2025	8,162	(26)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76115660 15/05/2025	4,062	(28)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.32392500 15/05/2025	4,803	(37)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03083054 15/05/2025	2,543	(40)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069602 15/05/2025	5,501	(56)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10229564 15/05/2025	5,471	(70)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686237 15/05/2025	9,353	(210)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04414036 15/05/2025	8,100	(247)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053436 15/05/2025	11,558	(290)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18809516 15/05/2025	35,168	(832)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.2890105 15/05/2025	50,833	(1,692)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10849198 15/05/2025	145,940	(5,499)	(0.00)
		4,995	0.00

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.90411695 15/05/2025	480,336,421	12,884,741	0.08
Bought USD Sold EUR at 1.15135930 15/05/2025	7,227,841	99,525	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.8758328 15/05/2025	7,923,692	(26,231)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87619796 15/05/2025	6,395,244	(31,233)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.87619796 15/05/2025	7,344,840	(36,022)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74956398 15/05/2025	8,890,278	(197,206)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.19953000 15/05/2025	11,600,479	(267,518)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	11,462,113	(310,133)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10043726 15/05/2025	10,843,065	(333,522)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00686238 15/05/2025	21,257,288	(478,915)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	23,214,084	(583,385)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.18785443 15/05/2025	75,902,188	(1,810,837)	(0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.2890110 15/05/2025	97,116,324	(3,232,605)	(0.02)
		5,676,659	0.04

Y-HMDIST (G) Shares (AUD) (AUD/USD hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.62093751 15/05/2025	331,043	12,294	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57213325 15/05/2025	143,118	846	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56882188 15/05/2025	196,134	744	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.61040497 15/05/2025	13,661	415	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57313260 15/05/2025	14,112	92	0.00
		14,391	0.00

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

Bought SGD Sold USD at 1.33446500 15/05/2025	1,938,230	45,970	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31644799 15/05/2025	455,772	4,046	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31474697 15/05/2025	81,080	614	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31379035 15/05/2025	81,596	558	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31216004 15/05/2025	81,164	454	0.00
		49,642	0.00

その他資産 (負債控除後)

		337,749,759	2.09
--	--	-------------	------

Net Assets

		15,573,296,211	100.00
--	--	-----------------------	---------------

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・ディフェンシブ・エクイティ・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、世界各国の企業の株式に投資し、長期的な元本の成長とインカムの獲得を目指します。
決算日	4月30日

※2026年4月13日付で、「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」から「フィデリティ・ファンズーグローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド」に名称変更致しました。

運用および純資産変動計算書

2025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	7,142,392
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	7,142,392
費用	
運用報酬	3,715,666
管理費	641,574
国税	117,361
保管費用	39,312
販売手数料	3,015
成功報酬	—
その他費用	70,927
費用合計	4,587,855
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	4,587,855
純投資収益(損失)	2,554,537
有価証券に係る実現純(損)益	11,412,075
外貨取引に係る実現純(損)益	108,463
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	332
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	60,093,396
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,479
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	2,591
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	74,176,873
受益者への分配金	(1,654,811)
設定解約	
当期設定額	271,026,560
当期解約額	(95,885,572)
調整勘定	483,899
設定解約に伴う増加(減少)額	175,624,887
純増加(減少)	248,146,949
純資産額	
期首	259,860,903
期末	508,007,852

投資資産明細表 2025年4月30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (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	39,112	17,695,243	3.48		
Air Liquide	FR	EUR	70,607	14,467,432	2.85		
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	144,907	4,343,899	0.86		
				<u>36,524,574</u>	<u>7.19</u>		
外国為替先物取引							
A-ACC Shares (CZK) (CZK/USD hedged)							
						46,429	1,518 0.00
						1,975	10 0.00
						2,147	6 0.00
						<u>1,534</u>	<u>0.00</u>
資本財・サービス							
RELX (NL)	GB	EUR	401,224	21,754,644	4.28		
Legrand	FR	EUR	123,627	13,510,108	2.66		
WW Grainger	US	USD	11,705	11,851,241	2.33		
Wolters Kluwer	NL	EUR	66,806	11,784,839	2.32		
Intertek Group	GB	GBP	147,540	9,923,178	1.98		
Kone (B)	FI	EUR	107,136	6,625,987	1.30		
Expeditors International of Washington	US	USD	59,961	6,507,614	1.28		
				<u>81,057,611</u>	<u>15.96</u>		
A-ACC Shares (PLN) (PLN/USD hedged)							
						45,922	1,060 0.00
						1,957	4 0.00
						2,127	(7) (0.00)
						<u>1,057</u>	<u>0.00</u>
情報技術							
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	65,940	10,868,924	2.14		
Cisco Systems	US	USD	185,431	10,647,436	2.10		
Texas Instruments	US	USD	51,941	9,209,577	1.82		
				<u>29,725,937</u>	<u>5.85</u>		
一般消費財・サービス							
Infarma	GB	GBP	1,199,952	11,651,462	2.29		
Compass Group	GB	GBP	340,945	11,455,679	2.25		
Bridgestone	JP	JPY	219,654	9,191,608	1.81		
Low's Cos	US	USD	34,356	7,618,152	1.50		
				<u>39,914,901</u>	<u>7.86</u>		
生活必需品							
Unilever	GB	EUR	343,689	21,833,227	4.30		
Tesco	GB	GBP	3,828,943	18,936,776	3.73		
Procter & Gamble	US	USD	48,174	7,776,917	1.53		
Diageo	GB	GBP	167,876	4,685,489	0.92		
				<u>53,232,409</u>	<u>10.48</u>		
ヘルスケア							
Roche Holding	CH	CHF	53,457	17,489,842	3.44		
Sanofi	FR	EUR	91,215	9,926,636	1.95		
				<u>27,416,478</u>	<u>5.40</u>		
金融							
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	34,991	23,888,526	4.70		
Progressive	US	USD	82,760	23,072,717	4.54		
Admiral Group	GB	GBP	515,622	22,412,322	4.41		
Arthur J Gallagher	US	USD	69,093	21,975,733	4.33		
Deutsche Boerse	DE	EUR	67,159	21,606,097	4.25		
CME Group	US	USD	70,239	19,299,120	3.80		
Zurich Insurance Group	CH	CHF	25,002	16,275,317	3.20		
HDFC Bank ADR	IN	USD	157,085	11,357,213	2.24		
Blackrock	US	USD	10,233	9,272,594	1.83		
Hiscox	BM	GBP	347,872	5,100,999	1.00		
				<u>174,260,238</u>	<u>34.30</u>		
オープンエンド型ファンド							
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1,023	21,224,694	4.18		
				<u>21,224,694</u>	<u>4.18</u>		
その他の市場で取引される証券							
公益事業							
Iberdrola	ES	EUR	1,165,188	21,017,231	4.14		
				<u>21,017,231</u>	<u>4.14</u>		
資本財・サービス							
Ferrovial	NL	EUR	274,323	13,348,610	2.63		
				<u>13,348,610</u>	<u>2.63</u>		
一般消費財・サービス							
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	139,458	7,476,030	1.47		
				<u>7,476,030</u>	<u>1.47</u>		
その他							
					2	0.00	
投資資産合計 (取得価額 USD 404,412,237)							
				<u>505,198,715</u>	<u>99.45</u>		

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24期》

決算日 2026年5月11日

(計算期間：2025年11月11日から2026年5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					
20期 (2024年5月10日)	円 24,340	% 13.1		% —		% 96.7	百万円 4,875
21期 (2024年11月11日)	27,424	12.7		—		99.1	4,802
22期 (2025年5月12日)	25,487	△7.1		—		98.6	4,399
23期 (2025年11月10日)	28,647	12.4		—		99.4	4,557
24期 (2026年5月11日)	32,256	12.6		—		99.2	4,539

(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。

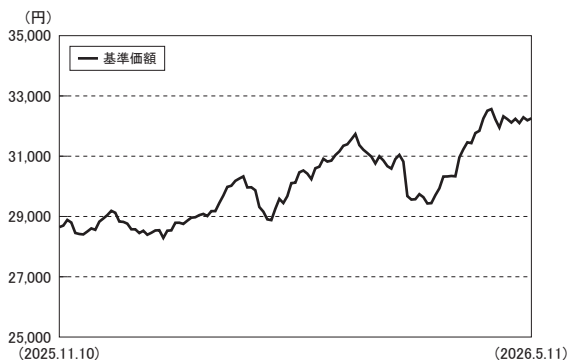
■当期中の基準価額等の推移

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) 2025年11月10日	円 28,647	% —		% —		% 99.4
11月末	29,188	1.9		—		99.2
12月末	29,045	1.4		—		99.3
2026年1月末	29,255	2.1		—		99.5
2月末	31,395	9.6		—		99.5
3月末	29,443	2.8		—		98.6
4月末	32,240	12.5		—		99.3
(期末) 2026年5月11日	32,256	12.6		—		99.2

(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、+12.6%でした。

当ファンドは、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なっています。

●投資環境

当期の世界のリート市場は、世界の株式市場が底堅く推移したことに加え、投資家心理の改善や主要中央銀行による金融引き締め局面が終盤に近づいているとの期待の高まりなどを背景に上昇しました。一方、中東情勢を巡る地政学リスクの高まりや、それに伴うエネルギー価格の上昇、インフレ期待の変動などを受けて、市場のボラティリティが高まる局面も見られました。期末にかけては、米国とイランの交渉進展に対する期待の高まりや、米国リートの相対的に高い利回りが支援材料となったことなどを背景に上昇基調が続きました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、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ないます。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2025年11月11日～2026年5月11日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	4円 (4)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	5 (5)
(c) その他費用 （保管費用）	13 (13)
合計	22

（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（2025年11月11日から2026年5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
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	0.012 (-)	1,620 (-)	0.026 (-)	3,388 (-)
産業ファンド投資法人	0.003 (-)	426 (-)	0.023 (-)	3,393 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.016 (-)	2,613 (-)	0.018 (-)	3,024 (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.01 (-)	1,388 (-)	0.014 (-)	2,007 (-)
G L P 投資法人	0.018 (-)	2,349 (-)	0.019 (-)	2,703 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.038 (-)	3,296 (-)	0.034 (-)	3,049 (-)
星野リゾート・リート投資法人	0.053 (-)	13,152 (-)	0.053 (-)	12,984 (-)
積水ハウス・リート投資法人	- (-)	- (-)	0.023 (-)	2,023 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.01 (-)	1,572 (-)	0.012 (-)	1,992 (-)
ラサールロジポート投資法人	0.072 (-)	10,968 (-)	0.072 (-)	10,790 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.039 (-)	4,443 (-)	0.013 (-)	1,535 (-)

	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
日本ビルファンド投資法人	0.018	2,394	0.01	1,428
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.023	2,764	0.005	649
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本都市ファンド投資法人	0.032	3,588	0.044	5,260
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	0.029	2,838	0.04	4,161
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.008	782	0.006	641
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッドアーバン投資法人	0.011	1,972	0.016	2,796
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴィンシブル投資法人	0.054	3,521	0.088	5,226
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.023	2,222	0.124	11,972
	(-)	(-)	(-)	(-)
KDX不動産投資法人	0.015	2,420	0.009	1,539
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	0.023	2,905	0.031	4,293
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.04	3,428	0.044	3,358
	(-)	(-)	(-)	(-)
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	0.806	222	0.627	174
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	1.432	40	1.038	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.353	6	2.276	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
COPT DEFENSE PROPERTIES	0.834	25	1.912	56
	(-)	(-)	(-)	(-)
TANGER INC- REIT	-	-	1.845	60
	(-)	(-)	(-)	(-)
SL GREEN REALTY CORP REIT	1.713	61	0.414	17
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PPTYS INC	0.891	14	3.226	55
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	0.039	3	0.415	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.699	301	3.168	514
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	-	-	5.09	46
	(-)	(-)	(-)	(-)
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	0.026	2	0.386	35
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.261	67	0.062	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES WI	-	-	1.425	28
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	0.188	174	0.833	628
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	0.727	20	0.482	14
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	0.583	112	2.743	560
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	1.175	27	2.885	68
	(-)	(-)	(-)	(-)
EPR PROPERTIES	-	-	1.096	57
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.069	0	3.928	41
	(-)	(-)	(-)	(-)
JBG SMITH PROPERTIES	-	-	4.565	82
	(-)	(-)	(-)	(-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.363	14	0.349	12
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	-	-	3.59	41
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA RLTY TR REIT	0.102	1	1.571	31
	(-)	(-)	(-)	(-)
PHILLIPS EDISON & CO	0.687	25	2.637	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1.251	14	4.74	55
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	-	-	2.274	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				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
EASTGROUP PPTYS INC	0.016	2	0.112	20
	(-)	(-)	(-)	(-)
BROADSTONE NET LEASE INC	-	-	2.08	38
	(-)	(-)	(-)	(-)
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	-	-	1.832	52
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	3.885	124	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	-	-	1.78	67
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL NET LEASE INC	15.567	126	3.915	36
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDEPENDENCE REALTY TR INC	0.991	14	2.454	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
CURBLINE PROPERTIES CORP	-	-	2.81	68
	(-)	(-)	(-)	(-)
LINEAGE INC	-	-	2.173	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
NETSTREIT CORP	5.883	103	5.883	112
	(-)	(-)	(-)	(-)
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT IN	2.886	87	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	0.439	31	1.135	85
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	0.568	26	0.885	42
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PPTY GROUP INC	0.136	3	2.494	64
	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	1.238	26	1.407	35
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	0.337	12	0.975	36
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC REIT	-	-	8.365	82
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	0.053	2	0.666	29
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.355	23	3.536	62
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
IRON MOUNTAIN INC	5.561	472	0.737	76
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	0.108	2	3.222	73
	(-)	(-)	(-)	(-)
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	-	-	0.906	43
	(△9.793)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PPTY TR INC	3.348	15	28.527	159
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA APT CMNTY INC	1.057	140	1.405	173
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	-	-	0.78	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	0.275	35	6.617	863
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP REIT	4.12	239	2.634	166
	(-)	(-)	(-)	(-)
SABRA HEALTHCARE REIT INC	1.549	29	4.936	95
	(-)	(-)	(-)	(-)
STAG INDUSTRIAL INC	-	-	1.133	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	-	-	0.602	37
	(-)	(-)	(-)	(-)
WP CAREY INC	0.727	48	0.186	13
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	3.456	94	0.66	17
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PPTYS INC	7.682	214	1.085	32
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	0.22	6	0.901	28
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	-	-	1.135	56
	(-)	(-)	(-)	(-)
BXP INC	-	-	0.696	41
	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	0.166	7	1.678	77
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT	2.018	348	0.142	25
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
NNN REIT INC	0.057	2	1.117	46
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	3.1	191	2.506	148
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	0.113	11	0.742	72
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	0.116	6	1.04	60
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.1	43	1.044	26
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY CORP	0.414	9	1.059	23
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC REIT	0.819	29	0.361	13
	(-)	(-)	(-)	(-)
MACERICH COMPANY	11.846	219	0.268	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.114	7	1.391	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	0.094	7	0.647	45
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	-	-	0.761	27
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	1.221	223	0.999	188
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	-	-	4.358	554
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	7.946	646	0.478	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	0.138	3	0.367	12
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.778	233	0.214	31
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVS INC	8.894	79	9.01	79
	(-)	(-)	(-)	(-)
(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	15.398	282	1.559	30
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT	4.391	162	4.064	146
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	-	-	5.665	108
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM INDL REAL ESTATE INVT TR	16.051	200	19.643	237
	(-)	(-)	(-)	(-)
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR	3.512	94	4.32	109
	(-)	(-)	(-)	(-)
H&R REAL ESTATE INVT TR US	0.418	4	3.41	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE I	11.213	183	11.213	181
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARIS REIT	2.344	36	13.793	246
	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INVT TR	-	-	2.389	181
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALLIED PROPERTIES REIT	-	-	0.34	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOARDWALK REIT UNIT	2.941	184	2.357	149
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHOICE PROPERTIES REIT	6.637	102	7.851	115
	(-)	(-)	(-)	(-)
(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)	2.609	15	95.544	413
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP (STAPLE)	2.219	55	11.438	336
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP REIT STAPLED	32.863	165	4.917	24
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP STAPLED	9.71	238	1.628	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT	17.939	59	78.349	317
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT (STAPLED)	11.813	38	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	79.805	94	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
BWP PROPERTY GROUP (STAPLED)	23.709	88	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL RETAIL REIT	21.521	82	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE REIT STAPLED	52.898	146	—	—
	(△52.898)	(△146)	(—)	(—)
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	2.1	75	10.4	381
	(—)	(—)	(—)	(—)
(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	8.3	11	7.6	10
	(—)	(—)	(—)	(—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	—	—	21.8	27
	(—)	(△0)	(—)	(—)
KEPPEL REIT	—	—	14.4	13
	(—)	(—)	(—)	(—)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	—	—	10.9	25
	(—)	(△0)	(—)	(—)
CAPITALAND ASCOTT TRUST (STP)	—	—	31.2	29
	(—)	(△1)	(—)	(—)
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT	14.4	31	22.2	50
	(—)	(—)	(—)	(—)
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	2.8	5	5.7	11
	(—)	(△0)	(—)	(—)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1.7	2	4.5	6
	(—)	(△0)	(—)	(—)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	5.4	4	37.8	37
	(—)	(△0)	(—)	(—)
KEPPEL DC REIT	12.2	27	2.3	5
	(—)	(△0)	(—)	(—)
Capitaland Ascendas REIT	6.5	16	4.6	12
	(—)	(△0)	(—)	(—)
(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	6.68	23	14.963	61
	(—)	(—)	(—)	(—)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	6.726	21	30.381	91
	(—)	(—)	(—)	(—)

	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
HAMMERSON PLC	11.003	35	19.501	58
	(-)	(-)	(-)	(-)
SEGRE PLC	12.537	89	16.048	105
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNITE GROUP PLC	28.581	148	3.558	17
	(7.507)	(42)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	4.909	27	10.512	64
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	2.372	20	3.356	35
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	40.692	36	72.934	71
	(-)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	1.365	23	2.721	43
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFESTORE HOLDINGS PLC	-	-	3.495	25
	(-)	(-)	(-)	(-)
LONDONMETRIC PROPERITY PLC	11.21	20	17.771	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	2.713	3	48.068	74
	(-)	(-)	(-)	(-)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	5.462	4	-	-
	(△88.32)	(△69)	(-)	(-)
SIRIUS REAL ESTATE LTD	24.65	22	35.62	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
(ユーロ(ベルギー))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COFINIMMO SA	-	-	1.407	113
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.972	20	1.604	36
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA SICAFI	-	-	0.398	27
	(-)	(-)	(-)	(-)
MONTEA NV	0.207	14	0.855	55
	(-)	(-)	(-)	(-)
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE SA	0.075	2	0.665	22
	(-)	(-)	(-)	(-)
GECINA	0.139	9	0.166	13
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COVIVIO	0.388	21	0.683	35
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1.459	133	0.068	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
(ユーロ(スペイン))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COLONIAL SFL SOCIMI SA	3.766	19	4.475	22
	(-)	(-)	(-)	(-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	21.263	261	2.489	35
	(-)	(△3)	(-)	(-)
(ユーロ(その他))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S	3.004	75	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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 (2025年11月11日から2026年5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 (2026年5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		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	%
三井不動産アコモデーションファンド投資法人		0.101	0.087	11,362	0.3
産業ファンド投資法人		0.093	0.073	10,497	0.2
アドバンス・レジデンス投資法人		0.075	0.073	11,738	0.3
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.062	0.058	8,015	0.2
GLP投資法人		0.089	0.088	11,924	0.3
日本プロロジスリート投資法人		0.143	0.147	13,053	0.3
積水ハウス・リート投資法人		0.16	0.137	11,562	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		0.071	0.069	10,936	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.093	0.119	13,197	0.3
日本ビルファンド投資法人		0.076	0.084	10,827	0.2
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.072	0.09	10,521	0.2
日本都市ファンド投資法人		0.132	0.12	13,764	0.3
オリックス不動産投資法人		0.136	0.125	12,250	0.3
日本プライムリアルティ投資法人		0.099	0.101	9,928	0.2
ユナイテッドアーバン投資法人		0.045	0.04	6,880	0.2
インヴィンシブル投資法人		0.113	0.079	4,819	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.101	—	—	—
KDX不動産投資法人		0.068	0.074	11,877	0.3
大和ハウスリート投資法人		0.104	0.096	11,827	0.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.077	0.073	5,628	0.1
合 計	口 数 、 金 額	1.91	1.733	200,610	—
	銘 柄 数 、 比 率	20	19	—	4.4

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額		比 率
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PUBLIC STORAGE INC	1.691	1.87	581	91,324	2.0
KILROY REALTY CORP	3.16	3.554	124	19,474	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	9.783	7.86	175	27,483	0.6
COPT DEFENSE PROPERTIES	5.023	3.945	125	19,635	0.4
TANGER INC- REIT	4.325	2.48	90	14,161	0.3
SL GREEN REALTY CORP REIT	2.407	3.706	169	26,620	0.6
HEALTHPEAK PPTYS INC	10.776	8.441	165	26,029	0.6
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	1.553	1.177	122	19,176	0.4
DIGITAL REALTY TRUST INC	8.229	6.76	1,320	207,299	4.6
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	11.395	6.305	68	10,681	0.2
RYMAN HOSPITALITY PPTYS INC	1.329	0.969	107	16,819	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.58	0.779	205	32,235	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES WI	5.411	3.986	86	13,524	0.3
EQUINIX INC	2.327	1.682	1,803	283,126	6.2
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	3.996	4.241	135	21,328	0.5
WELLTOWER INC	14.53	12.37	2,654	416,857	9.2
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	6.413	4.703	118	18,585	0.4
EPR PROPERTIES	2.893	1.797	104	16,443	0.4
PARK HOTELS & RESORTS INC	13.978	10.119	114	17,985	0.4
JBG SMITH PROPERTIES	4.565	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2.09	2.104	76	11,981	0.3
AMERICOLD REALTY TRUST	10.822	7.232	107	16,850	0.4
ACADIA RLTY TR REIT	5.947	4.478	97	15,306	0.3
PHILLIPS EDISON & CO	5.255	3.305	131	20,611	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	14.03	10.541	148	23,385	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TR	5.509	3.235	141	22,181	0.5
EASTGROUP PPTYS INC	0.613	0.517	106	16,666	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC	7.201	5.121	101	15,968	0.4
INLAND AMERICN REAL EST TR INC	4.843	3.011	94	14,816	0.3
GETTY REALTY CORP	—	3.885	128	20,141	0.4
CARETRUST REIT INC	3.75	1.97	81	12,867	0.3
GLOBAL NET LEASE INC	—	11.652	107	16,886	0.4
INDEPENDENCE REALTY TR INC	7.604	6.141	100	15,841	0.3
CURLINE PROPERTIES CORP	5.514	2.704	75	11,836	0.3
LINEAGE INC	4.118	1.945	77	12,203	0.3
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT IN	—	2.886	93	14,753	0.3
AGREE REALTY CORP	2.437	1.741	132	20,835	0.5
ALEXANDRIA REAL ES EQ INC REIT	2.01	1.693	78	12,296	0.3
BRIXMOR PPTY GROUP INC	6.075	3.717	110	17,414	0.4
COUSINS PROPERTIES INC	4.97	4.801	128	20,171	0.4
CUBESMART	3.621	2.983	120	18,949	0.4
DOUGLAS EMMETT INC REIT	8.365	—	—	—	—

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	%	
GAMING AND LEISURE PROPRTI INC	3.608	2.995	144	22,675	0.5	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	9.205	7.024	141	22,222	0.5	
IRON MOUNTAIN INC	2.015	6.839	881	138,347	3.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	7.262	4.148	110	17,343	0.4	
LXP INDUSTRIAL TRUST REIT	12.241	1.542	80	12,686	0.3	
MEDICAL PPTY TR INC	45.603	20.424	105	16,579	0.4	
MID AMERICA APT CMNTY INC	1.483	1.135	146	23,043	0.5	
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	1.943	1.163	87	13,742	0.3	
PROLOGIS INC	20.134	13.792	1,987	312,024	6.9	
REALTY INCOME CORP REIT	10.414	11.9	736	115,692	2.5	
SABRA HEALTHCARE REIT INC	9.788	6.401	132	20,854	0.5	
STAG INDUSTRIAL INC	3.127	1.994	77	12,194	0.3	
TERRENO REALTY CORP	1.491	0.889	58	9,241	0.2	
WP CAREY INC	2.074	2.615	193	30,424	0.7	
INVITATION HOMES INC	4.673	7.469	214	33,691	0.7	
VICI PPTYS INC	8.551	15.148	436	68,592	1.5	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	3.762	3.081	96	15,189	0.3	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	2.674	1.539	79	12,495	0.3	
BXP INC	2.038	1.342	79	12,522	0.3	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	4.941	3.429	161	25,406	0.6	
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT	0.878	2.754	506	79,597	1.8	
NNN REIT INC	3.688	2.628	116	18,303	0.4	
EQUITY RESIDENTIAL	2.367	2.961	194	30,469	0.7	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TR	1.683	1.054	121	19,143	0.4	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.383	0.459	28	4,522	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4.885	5.941	151	23,711	0.5	
KIMCO REALTY CORP	8.779	8.134	190	29,986	0.7	
LTC PROPERTIES INC REIT	2.478	2.936	114	18,033	0.4	
MACERICH COMPANY	2.317	13.895	303	47,712	1.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3.485	2.208	139	21,923	0.5	
REGENCY CENTERS CORP	2.665	2.112	163	25,729	0.6	
UDR INC	4.274	3.513	129	20,358	0.4	
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	4.033	4.255	860	135,031	3.0	
SUN COMMUNITIES INC	5.293	0.935	117	18,488	0.4	
VENTAS INC	2.664	10.132	884	138,815	3.1	
VORNADO REALTY TRUST	2.125	1.896	60	9,573	0.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.399	2.963	424	66,666	1.5	
SUNSTONE HOTEL INVS INC	5.73	5.614	58	9,246	0.2	
小 計	口 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	436.291	361.665	21,037	3,303,045	—
		77	78	—	—	72.8
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
RIOCAN REAL ESTATE INV TR UNIT	5.544	19.383	424	48,715	1.1	
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT	0.95	1.277	44	5,121	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	13.644	7.979	186	21,444	0.5	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額		比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
DREAM INDL REAL ESTATE INVT TR	19.643	16.051	227	26,108	0.6	
SMARTCENTRES REAL EST INVST TR	4.32	3.512	99	11,465	0.3	
H&R REAL ESTATE INVT TR US	16.614	13.622	145	16,703	0.4	
PRIMARIS REIT	11.449	—	—	—	—	
GRANITE REAL ESTATE INVT TR	2.389	—	—	—	—	
ALLIED PROPERTIES REIT	0.34	—	—	—	—	
BOARDWALK REIT UNIT	—	0.584	37	4,348	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	7.851	6.637	102	11,793	0.3	
小 計	口 数 、 金 額	82.744	69.045	1,270	145,700	—
	銘 柄 数 <比 率>	10	8	—	—	3.2
(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)	92.935	—	—	—	—	
GOODMAN GROUP (STAPLE)	54.435	45.216	1,368	155,472	3.4	
GPT GROUP REIT STAPLED	54.629	82.575	386	43,912	1.0	
CHARTER HALL GROUP STAPLED	6.882	14.964	295	33,616	0.7	
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT	235.756	175.346	650	73,920	1.6	
ARENA REIT (STAPLED)	—	11.813	38	4,402	0.1	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	—	79.805	98	11,244	0.2	
BWP PROPERTY GROUP (STAPLED)	—	23.709	91	10,399	0.2	
CHARTER HALL RETAIL REIT	—	21.521	81	9,268	0.2	
小 計	口 数 、 金 額	444.637	454.949	3,011	342,235	—
	銘 柄 数 <比 率>	5	8	—	—	7.5
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円		
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	95	86.7	3,558	71,376	1.6	
小 計	口 数 、 金 額	95	86.7	3,558	71,376	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	1.6
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
SUNTEC REIT	57.1	57.8	85	10,594	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST REIT	85.1	63.3	75	9,329	0.2	
KEPPEL REIT	91.9	77.5	68	8,494	0.2	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	49.82	38.92	90	11,182	0.2	
CAPITALAND ASCOTT TRUST(STP)	131.1	99.9	89	11,073	0.2	
FRASERS CENTREPOINT TRUST REIT	64	56.2	127	15,730	0.3	
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	54.2	51.3	100	12,389	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	64.7	61.9	78	9,736	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	135.1	102.7	102	12,655	0.3	
KEPPEL DC REIT	31.1	41	95	11,780	0.3	
Capitaland Ascendas REIT	37.093	38.993	96	11,976	0.3	
小 計	口 数 、 金 額	801.213	689.513	1,008	124,943	—
	銘 柄 数 <比 率>	11	11	—	—	2.8
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	14.963	6.68	26	5,577	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	23.655	—	—	—	—	

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		
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
HAMMERSON PLC	30.545	22.047	72	15,444	0.3	
SEGRO PLC	3.511	—	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	8.784	41.314	199	42,538	0.9	
LAND SECURITIES GROUP PLC	10.512	4.909	29	6,197	0.1	
BIG YELLOW GROUP PLC	3.356	2.372	21	4,533	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	103.478	71.236	66	14,277	0.3	
DERWENT LONDON PLC	8.216	6.86	120	25,696	0.6	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	3.495	—	—	—	—	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	29.147	22.586	42	9,101	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	171.467	126.112	192	41,048	0.9	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	82.858	—	—	—	—	
SIRIUS REAL ESTATE LTD	35.62	24.65	25	5,387	0.1	
小 計	口 数 、 金 額	529.607	328.766	795	169,803	—
	銘 柄 数 <比 率>	14	10	—	—	3.7
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円		
COFINIMMO SA	1.407	—	—	—	—	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1.851	1.219	27	5,017	0.1	
AEDIFICA SICAFI	1.214	0.816	58	10,869	0.2	
MONTEA NV	0.648	—	—	—	—	
小 計	口 数 、 金 額	5.12	2.035	85	15,887	—
	銘 柄 数 <比 率>	4	2	—	—	0.3
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
KLEPIERRE SA	2.524	1.934	66	12,334	0.3	
GECINA	1.002	0.975	70	13,113	0.3	
COVIVIO	0.774	0.479	26	4,902	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	1.391	141	26,174	0.6	
小 計	口 数 、 金 額	4.3	4.779	305	56,524	—
	銘 柄 数 <比 率>	3	4	—	—	1.2
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円		
COLONIAL SFL SOCIMI SA	8.109	7.4	40	7,457	0.2	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	18.774	276	51,125	1.1	
小 計	口 数 、 金 額	8.109	26.174	317	58,583	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	2	—	—	1.3
ユーロ (その他)	千口	千口	千ユーロ	千円		
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S	—	3.004	78	14,457	0.3	
小 計	口 数 、 金 額	—	3.004	78	14,457	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	1	—	—	0.3
ユーロ計	口 数 、 金 額	17.529	35.992	787	145,452	—
	銘 柄 数 <比 率>	8	9	—	—	3.2
合 計	口 数 、 金 額	2,407.021	2,026.63	—	4,302,558	—
	銘 柄 数 <比 率>	126	125	—	—	94.8

(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

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,503,168	% 99.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	36,209	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,539,378	100.0

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

なお、5月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.01円、1カナダ・ドル=114.71円、1オーストラリア・ドル=113.63円、1香港・ドル=20.06円、1シンガポール・ドル=123.85円、1イギリス・ポンド=213.44円、1ユーロ=184.75円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,336,019千円)の投資信託財産総額(4,539,378千円)に対する比率は、95.5%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

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,539,378,248
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,289,468
投 資 証 券(評価額)	4,503,168,476
未 収 入 金	828,561
未 収 配 当 金	8,091,743
(B) 負 債	46,020
未 払 金	46,020
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,539,332,228
元 本	1,407,299,035
次 期 繰 越 損 益 金	3,132,033,193
(D) 受 益 権 総 口 数	1,407,299,035口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	32,256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	1,591,042,858円
期中追加設定元本額	45,208,974円
期中一部解約元本額	228,952,797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・オールカントリー・割安好配当株ファンド(年4回決算)	－円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	857,580,652円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	304,097,903円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	245,620,480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2025年11月11日 至2026年5月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	82,937,104
受 取 配 当 金	82,387,319
受 取 利 息	549,733
そ の 他 収 益 金	52
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	459,799,377
売 買 損 益	589,426,077
売 買 損	△129,626,700
(C) 信 託 報 酬 等	△1,908,771
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	540,827,710
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,966,746,558
(F) 解 約 差 損 益 金	△463,797,645
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	88,256,570
(H) 合 計(D+E+F+G)	3,132,033,193
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,132,033,193

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併継続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。