

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・資産分散投信(安定型)」と「フィデリティ・資産分散投信(成長型)」は、第33期決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第33期(決算日 2023年10月20日)
計算期間(2023年4月21日～2023年10月20日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／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・資産分散投信(安定型)」と「フィデリティ・資産分散投信(成長型)」は主として投資信託証券への投資を通じて、国内株式、海外株式、国内債券、海外債券、世界の不動産投資信託(リート)、コモディティ、国内短期債券・短期金融商品へ実質的に分散投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none">●基本資産配分は、主として各資産クラスのリスク・リターン特性、資産クラス間の相関等を考慮して決定します。資産配分は原則として基本配分に対して概ね、中立を維持します。ただし、市場環境の変化等を考慮して、構成する資産クラスや、その配分が将来的に変更される場合があります。●基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。●株式運用では、主として、国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行います。●海外債券運用では、先進国投資適格債券の他、米ドル建てハイ・イールド債券、ユーロ建てハイ・イールド債券、エマージング債券にも投資を行います。●国内債券運用では、主として、日本の公社債(国債・地方債、政府保証債、利付金融債、事業債等)に投資を行います。(ただし、海外政府、海外企業が発行する円建て債券にも投資を行うことができます。)●世界の不動産投資信託(リート)運用では、国別比率の検討において、国ごとの配当利回りの水準を考慮して運用を行います。●コモディティの運用では、国際商品市況指数の騰落率に連動する運用成果を目指す投資信託証券に投資します。●国内短期債券・短期金融商品運用では、主として、信用度が高く、残存期間の短い円建て公社債等に投資を行います。●組入れ投資信託証券は、外貨建資産の為替ヘッジを行わないものに投資することを原則とします。ただし、主として国内債券、または国内短期債券・短期金融商品に投資する投資信託証券に関しては、外貨建資産は為替ヘッジを行うものに投資することを原則とします。●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	主として、投資信託証券に投資を行います。投資信託証券には国内投資信託および外国投資信託の受益証券、投資法人ならびに外国投資法人の投資証券が含まれます。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則4月、10月の各20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■当期の分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込)	(安定型)	(成長型)
	0円	0円

〈お問合せ先〉

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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ・資産分散投信 (安定型／成長型)

フィデリティ投信株式会社



《フィデリティ・資産分散投信（安定型）》

■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	純資産 総額
	(分配落)	税分 配 込金	期騰 落 中率			
29期(2021年10月20日)	円 15,766	円 0	% 6.0	% 63.3	% 35.0	百万円 902
30期(2022年4月20日)	15,567	0	△1.3	54.7	43.4	868
31期(2022年10月20日)	15,109	0	△2.9	56.0	42.5	825
32期(2023年4月20日)	15,305	0	1.3	68.2	29.7	826
33期(2023年10月20日)	15,832	0	3.4	68.0	30.4	820

(注1) 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、実質組入比率を記載しています。

■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	騰落率		
(期首) 2023年4月20日	円 15,305	% —	% 68.2	% 29.7
4月末	15,245	△0.4	68.3	30.0
5月末	15,666	2.4	68.1	29.9
6月末	16,202	5.9	67.4	30.4
7月末	16,070	5.0	68.1	30.7
8月末	16,213	5.9	67.2	30.7
9月末	16,054	4.9	67.8	30.4
(期末) 2023年10月20日	15,832	3.4	68.0	30.4

(注) 騰落率は期首比です。

《フィデリティ・資産分散投信（成長型）》

■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	純資産額
	(分配落)	税分 配 込金	期騰 落 中率			
29期(2021年10月20日)	円 17,309	円 0	% 9.0	% 54.9	% 44.8	百万円 4,337
30期(2022年4月20日)	17,069	0	△1.4	41.2	58.4	4,175
31期(2022年10月20日)	16,486	0	△3.4	41.7	57.7	3,997
32期(2023年4月20日)	16,851	0	2.2	62.2	37.2	4,038
33期(2023年10月20日)	17,868	0	6.0	61.9	37.5	4,044

(注1) 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、実質組入比率を記載しています。

■当期中の基準価額等の推移

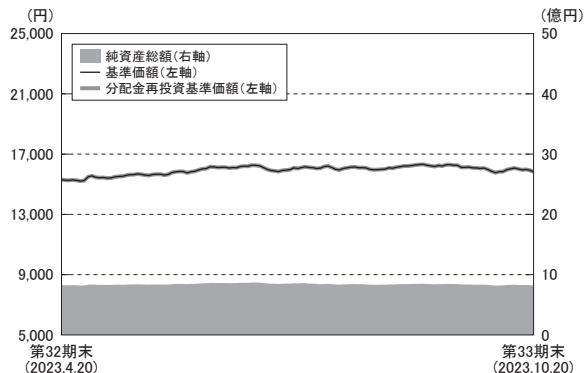
年月日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
	騰落率	騰落率		
(期首) 2023年4月20日	円 16,851	% —	% 62.2	% 37.2
4月末	16,735	△0.7	61.9	37.5
5月末	17,387	3.2	62.6	36.9
6月末	18,204	8.0	61.5	37.4
7月末	18,089	7.3	61.6	37.6
8月末	18,396	9.2	61.5	37.7
9月末	18,174	7.9	62.0	37.9
(期末) 2023年10月20日	17,868	6.0	61.9	37.5

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

(安定型)

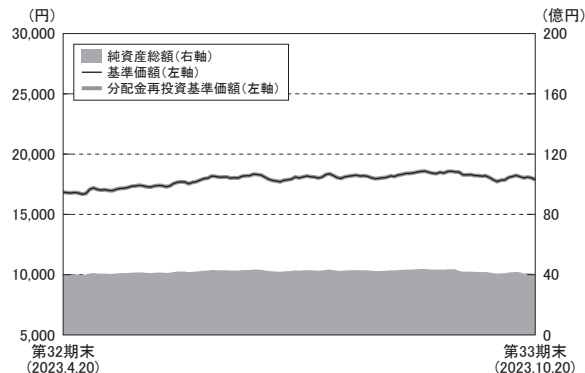


第33期首: 15,305円

第33期末: 15,832円 (既払分配金0円)

騰落率: 3.4% (分配金再投資ベース)

(成長型)



第33期首: 16,851円

第33期末: 17,868円 (既払分配金0円)

騰落率: 6.0% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2023年4月20日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

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

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、安定型が+3.4%、成長型が+6.0%でした。

<プラス要因>

- ・日本及び海外株式が上昇したこと。
- ・コモディティが堅調に推移したこと。
- ・円に対して米ドル、英ポンド、ユーロが上昇したこと。

<マイナス要因>

- ・国内債券が下落したこと。
- ・国内短期証券が低調に推移したこと。

●投資環境

【世界株式】

当期の世界の株式市場はボラティリティが上昇したものの、上昇して期を終えました。先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見え、市場では主要中央銀行が金融引き締めペースをさらに緩めるのではないかと期待が高まりました。米連邦準備制度理事会(FRB)は6月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で利上げの休止を決めた他、欧州中央銀行(ECB)は、5月の会合で利上げを継続したものの、利上げ幅を縮小しました。また、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示され、市場では世界経済のソフトランディング(軟着陸)に対する期待が高まり、投資家心理を下支えしました。しかし、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆しました。期終盤は、中東情勢の緊迫化に伴い、原油供給に混乱が生じるのではないかと懸念が投資家心理を悪化させました。こうした状況の下、米国及び日本が上昇しました。新興国は経済回復にばらつきが見られ、低迷する中国が足を引っ張る形となり、出遅れました。

【世界債券】

当期の世界の債券市場は社債が国債を上回るパフォーマンスを見せるなどまちまちの展開となりました。前半は米地銀のファースト・リパブリック・バンク(FRC)が破綻・閉鎖に追い込まれるなど、2023年3月に発生した銀行セクターの混乱の流れが続いていることが示されました。しかし大手銀行がFRCを買収したことなどが市場の安心感につながりました。また、米国の債務上限問題を巡る懸念が市場の下押し圧力となりましたが、債務上限を一時的に停止する法案が米議会で可決し、債務不履行が回避されたことから、市場は落ち着きを取り戻しました。その後は、堅調な企業業績や労働市場、経済の底堅さに加え、インフレ率の鈍化傾向が示されたことを背景に市場のモメンタムが強まりました。しかし、FRBがタカ派的な姿勢を示したことを受けて利回りが上昇し、国債が売られる展開となりました。FRBは3月、5月、7月のFOMCで0.25%幅の利上げを行った後、9月の会合では政策金利を据え置いたものの、高い金利が長期化するとの見方を示しました。ECBや英イングランド銀行(英中央銀行、BOE)も利上げを継続してきましたが、BOEはインフレ率の鈍化を受けて9月の会合で政策金利の据え置きを決定しました。こうした状況の下、世界のハイ・イールド債券のパフォーマンスはアジアを除き、投資適格債券を上回る展開となりました。アジアのハイ・イールド債券は、中国の不動産セクター全般で売りが拡大する中、低調に推移しました。

【世界の不動産投資信託(リート)】

当期の世界のリート市場は中国の不動産セクターの低迷や、さらなる利上げに対する警戒感から下落しました。国別に見ると、米国は住宅の供給不足により、既に住宅価格が高騰している住宅市場に住宅ローン金利の上昇という圧力がさらに加わりました。ユーロ圏では、ドイツの不動産市場は借り入れコスト上昇による先行き不透明感が残るものの、住宅価格に落ち着きが見られたことから不動産市場に弾みがつきました。アジアでは、中国の不動産市場のボラティリティが上昇したことから、香港の不動産銘柄が急落しました。中国政府は、住宅ローン金利の引き下げや株式取引に係る印紙税の引き下げなど資本市場の活性化に向けた支援策を打ち出しました。日本は円安に加え、物流やサービス業にけん引された景気回復が市場を下支えしたものの、横ばいで期を終えました。英国のリート市場はBOEが市場予想を上回る利上げを行ったことから、下落しました。

【コモディティ】

当期のコモディティ市場はエネルギーを中心に上昇しました。ロシアとサウジアラビアが原油の自主減産を年末まで継続する方針を示したことや原油需要の増加が見込まれたことに加え、中東情勢の緊迫化を背景に供給混乱が懸念され、原油価格が上昇しました。貴金属では、期終盤の10月に安全な逃避先を求める動きが見られたものの、高い金利水準が長期化するとの見方から金は下落しました。金利の上昇に伴い債券利回りが上昇したことで、利回りの低い金保有の機会費用が上昇した形です。工業用金属については、米国、欧州、中国の製造業が軟調に推移したため、下落しました。農産物では小麦の豊作等、供給量が増加したことなどを受けて下落しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、国内株式、海外株式、国内債券、海外債券、世界の不動産投資信託（リート）、コモディティ、国内短期債券・短期金融商品へ実質的に分散投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指して運用を行っています。当期の基本資産配分は、主として各資産クラスのリスク・リターン特性、資産クラス間の相関等を考慮して決定いたしました。

当期末現在で組入れている投資信託証券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)	
	安定型	成長型
DLIBJ公社債オープン(中期コース)	34.3%	9.8%
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド(適格機関投資家転売制限付き)	19.1%	30.8%
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	6.8%	9.8%
フィデリティ・ファンズーUSDドル・ボンド・ファンド	6.2%	5.0%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド(適格機関投資家専用)	6.2%	8.1%
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	6.2%	8.1%
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	4.8%	7.8%
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	4.1%	5.0%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド	4.1%	5.1%
iシェアーズ・ディバースファイド・コモディティ・スワップ UCITS ETF	3.3%	5.1%
フィデリティ・インベストメント・ファンズ・IXーフィデリティ・サステナブル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド	2.1%	3.0%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ダイナミック・グロース・ファンド	1.0%	1.5%
フィデリティ・欧州中小型株・オープン(適格機関投資家専用)	0.2%	0.4%
フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・オポチュニティーズ・ファンド	0.2%	0.2%
フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式ファンド	0.1%	0.2%

※組入れ比率は、対純資産総額比率

●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

(安定型)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきました。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33期
	2023年4月21日～2023年10月20日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,157

(成長型)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきました。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33期
	2023年4月21日～2023年10月20日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	8,040

*「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、市場の短期的な動きにかかわらず、長期的な観点からリスクを分散し、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行っています。今後も、投資信託証券への投資を通じ、基本資産配分比率から大きく乖離しない形で、国内株式、海外株式、国内債券、海外債券、世界の不動産投資信託(リート)、コモディティ、国内短期債券・短期金融商品へ分散投資を行ってまいります。

《フィデリティ・資産分散投信（安定型）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第33期		項目の概要
	2023年4月21日～2023年10月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.352%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は15,937円です。
（投信会社）	(9)	(0.056)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(44)	(0.275)	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)	(0.022)	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 （投資信託受益証券） （投資証券）	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 （投資証券）	0 (0)	0.000 (0.000)	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	8	0.053	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.003)	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)	(0.006)	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）	(7)	(0.044)	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	65	0.406	

(注1) 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。

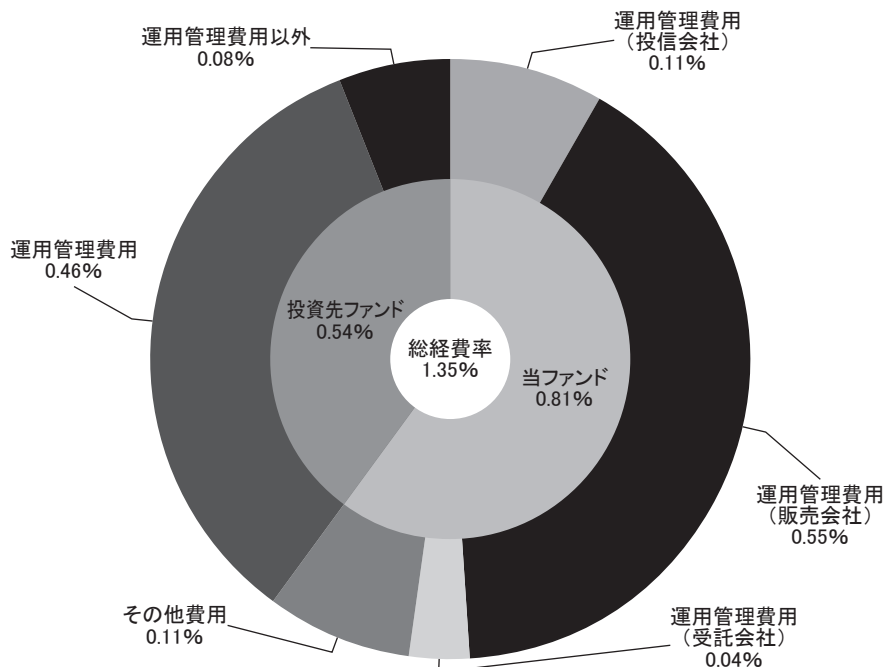
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.35%です。



総経費率(①+②+③)	1.35%
①当ファンドの費用の比率	0.81%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.46%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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、提出に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4)各比率は、年率換算した値です。

(注5)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注6)①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	— (—)	— (—)	5,950.776 (—)	8,747 (—)
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ ファンド（適格機関投資家転売制限付き）	— (—)	— (—)	10,895.99 (—)	22,927 (—)
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド（適格機関投資家専用）	— (—)	— (—)	3,164.367 (—)	2,693 (—)
D L I B J 公社債オープン（中期コース）	9,744.893 (—)	9,575 (—)	— (—)	— (—)
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-US DOLLAR BOND FUND (class1) A	— (—)	— (—)	0.84021 (—)	5 (—)
ISHARES DIVERSIFIED COMMDY ETF	3.444 (—)	23 (—)	1.111 (—)	7 (—)
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	千口 (—)	千イギリス・ポンド (—)	千口 (—)	千イギリス・ポンド (—)
2.50963			4	
FF-EURO HIGH YIELD A	千口 (—)	千ユーロ (—)	千口 (—)	千ユーロ (—)
1.94622			17	
				(—)

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 953	千円 2,104

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

〈フィデリティ・資産分散投信（安定型）〉

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 12	百万円 9	% 73.9	百万円 35	百万円 34	% 96.9
投資証券	—	—	—	4	4	100.0
為替	5	—	—	11	3	31.5

(2) 期中の利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買付額	売付額	期末保有額
その他有価証券	百万円 —	百万円 4	百万円 195

(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)	1千円	
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。

〈フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド〉

● 期中の利害関係人との取引状況

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。

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

■組入資産の明細（2023年10月20日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
フィデリティ・欧州中小型株・オープン（適格機関投資家専用）	千口 830.813	千円 1,859	% 0.2
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	25,752.417	39,766	4.8
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ ファンド（適格機関投資家転売制限付き）	77,643.991	156,957	19.1
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド（適格機関投資家専用）	60,254.91	50,812	6.2
D L I B J 公社債オープン（中期コース）	296,655.497	281,704	34.3
合 計	461,137.628	531,100	64.7

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ISHARES DIVERSIFIED COMMDY ETF	千口 25.916	千アメリカ・ドル 179	千円 26,959	% 3.3
FF-SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND A	0.70267	6	1,002	0.1
FF-US DOLLAR BOND FUND (class1) A	51.06241	338	50,821	6.2
FF-EMERGING MARKET DEBT FUND A-ACC-USD	20.59053	337	50,546	6.2
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	千口 50.47141	千イギリス・ポンド 93	千円 16,914	2.1
FF-EURO BOND FUND A	千口 18.5023	千ユーロ 212	千円 33,647	4.1
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND A	0.681	49	7,896	1.0
FF-EURO HIGH YIELD A	25.265	211	33,596	4.1
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	0.3363	9	1,467	0.2
合 計	193.52762	—	222,852	27.2

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	千口 27,540	千口 26,586	千円 55,829

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2023年10月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 558,059	% 67.7
投 資 証 券	195,892	23.8
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	55,829	6.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13,978	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	823,760	100.0

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

なお、10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.96円、1シンガポール・ドル=109.17円、1イギリス・ポンド=181.84円、1ユーロ=158.55円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(222,917千円)の投資信託財産総額(823,760千円)に対する比率は、27.1%です。

(注3) 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、当期末における外貨建資産(4,784,356千円)の投資信託財産総額(4,945,402千円)に対する比率は、96.7%です。

(注4) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	823,760,408
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,927,973
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	558,059,962
投 資 証 券(評価額)	195,892,596
フ ィ デ リ テ ィ ・ グ ロ ー バ ル ・ リ ー ト ・ マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	55,829,400
そ の 他 未 収 収 益	50,477
(B) 負 債	3,388,283
未 払 信 託 報 酬	2,966,665
そ の 他 未 払 費 用	421,618
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	820,372,125
元 本	518,163,440
次 期 繰 越 損 益 金	302,208,685
(D) 受 益 権 総 口 数	518,163,440口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	15,832円

(注1) 当期における期首元本額539,995,668円、期中追加設定元本額4,022,243円、期中一部解約元本額25,854,471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

当期 自2023年4月21日 至2023年10月20日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	5,399,583
受 取 配 当 金	4,939,632
受 取 利 息	3,608
そ の 他 収 益 金	456,343
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	24,968,668
売 買 益	42,806,786
売 買 損	△17,838,118
(C) 信 託 報 酬 等	△3,411,412
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	26,956,839
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	246,678,670
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	28,573,176
(配 当 等 相 当 額)	(38,057,586)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,484,410)
(G) 合 計(D+E+F)	302,208,685
次 期 繰 越 損 益 金(G)	302,208,685
追 加 信 託 差 損 益 金	28,573,176
(配 当 等 相 当 額)	(38,057,904)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,484,728)
分 配 準 備 積 立 金	281,017,109
繰 越 損 益 金	△7,381,600

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	5,801,149円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	38,057,904円
(d) 分配準備積立金	275,215,960円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	319,075,013円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	6,157.81円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(税引前)	0円

《フィデリティ・資産分散投信（成長型）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第33期		項目の概要
	2023年4月21日～2023年10月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	75円	0.421%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は17,892円です。
（投信会社）	(12)	(0.069)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(59)	(0.330)	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)	(0.022)	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 （投資信託受益証券） （投資証券）	0 (0) (0)	0.001 (0.000) (0.000)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 （投資証券）	0 (0)	0.001 (0.001)	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	6	0.033	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.001)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(1)	(0.005)	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）	(5)	(0.027)	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	81	0.454	

(注1) 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。

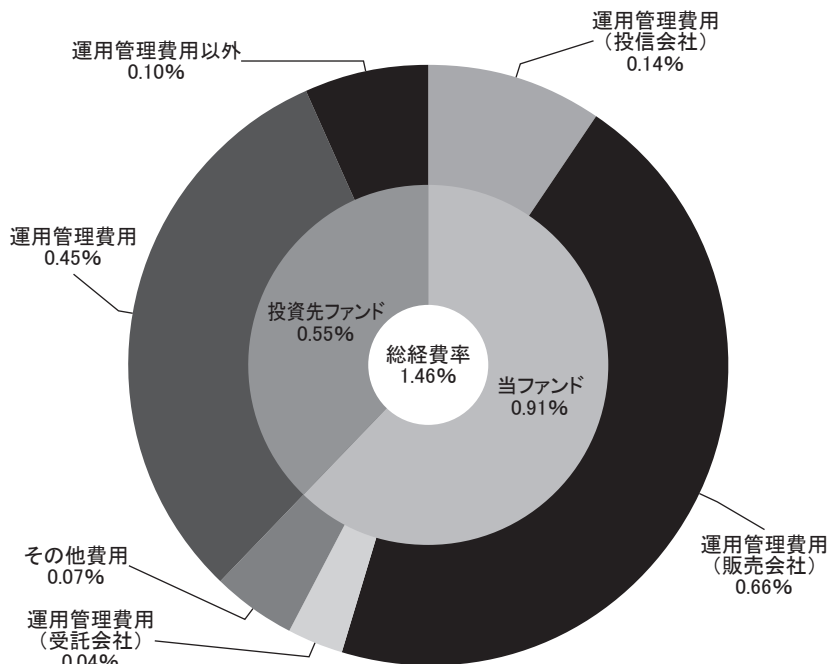
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.46%です。



総経費率(①+②+③)	1.46%
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	0.45%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

(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、提出に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4)各比率は、年率換算した値です。

(注5)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注6)①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	— (—)	— (—)	48,842.127 (—)	74,634 (—)
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ ファンド（適格機関投資家転売制限付き）	— (—)	— (—)	60,504.337 (—)	128,288 (—)
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド（適格機関投資家専用）	— (—)	— (—)	11,556.017 (—)	9,802 (—)
D L I B J 公社債オープン（中期コース）	21,860.021 (—)	21,479 (—)	— (—)	— (—)
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-US DOLLAR BOND FUND (class1) A	— (—)	— (—)	8.4926 (—)	57 (—)
FF-EMERGING MARKET DEBT FUND A-ACC-USD	1.72815 (—)	30 (—)	— (—)	— (—)
ISHARES DIVERSIFIED COMMDY ETF	39.563 (—)	267 (—)	25.265 (—)	176 (—)
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	千口 (—)	千イギリス・ポンド (—)	千口 (—)	千イギリス・ポンド (—)
FF-EURO HIGH YIELD A	— (—)	— (—)	17.54671 (—)	32 (—)
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	千口 (—)	千ユーロ (—)	千口 (—)	千ユーロ (—)
	— (—)	— (—)	7.68763 (—)	64 (—)
	— (—)	— (—)	0.92137 (—)	26 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 10,652	千円 23,212

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

〈フィデリティ・資産分散投信（成長型）〉

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 60	百万円 21	% 35.6	百万円 239	百万円 212	% 89.0
投資証券	4	4	100.0	28	28	100.0
為替	59	4	7.3	89	22	25.7

(2) 期中の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 4	百万円 28	百万円 1,135

(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)		23千円
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。

〈フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド〉

● 期中の利害関係人との取引状況

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。

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

■組入資産の明細（2023年10月20日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
フィデリティ・欧州中小型株・オープン（適格機関投資家専用）	7,077.762	15,837	0.4
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	205,072.864	316,673	7.8
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ ファンド（適格機関投資家転売制限付き）	615,697.353	1,244,632	30.8
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド（適格機関投資家専用）	386,295.812	325,763	8.1
D L I B J 公社債オープン（中期コース）	415,558.839	394,614	9.8
合 計	1,629,702.63	2,297,520	56.8

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ISHARES DIVERSIFIED COMMDY ETF	199.4	1,383	207,430	5.1
FF-SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND A	4.43355	42	6,324	0.2
FF-US DOLLAR BOND FUND (class1) A	203.44286	1,350	202,483	5.0
FF-EMERGING MARKET DEBT FUND A-ACC-USD	133.0864	2,178	326,706	8.1
	千口	千イギリス・ポンド	千円	
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	361.96329	667	121,305	3.0
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO BOND FUND A	110.82089	1,271	201,535	5.0
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND A	5.31554	388	61,632	1.5
FF-EURO HIGH YIELD A	154.54401	1,296	205,506	5.1
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	2.26004	62	9,861	0.2
合 計	1,175.26658	—	1,342,785	33.2

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	千口 199,533	千口 188,881	千円 396,631

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2023年10月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 2,504,951	% 60.8
投 資 証 券	1,135,355	27.6
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	396,631	9.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	80,428	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,117,366	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、10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.96円、1シンガポール・ドル=109.17円、1イギリス・ポンド=181.84円、1ユーロ=158.55円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(1,343,163千円)の投資信託財産総額(4,117,366千円)に対する比率は、32.6%です。

(注3) 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、当期末における外貨建資産(4,784,356千円)の投資信託財産総額(4,945,402千円)に対する比率は、96.7%です。

(注4) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,117,366,347
コール・ローン等	80,127,471
投資信託受益証券(評価額)	2,504,951,186
投 資 証 券(評価額)	1,135,355,251
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	396,631,531
その他未収収益	300,908
(B) 負 債	73,270,266
未 払 解 約 金	54,228,000
未 払 信 託 報 酬	17,723,018
その他未払費用	1,319,248
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,044,096,081
元 本	2,263,370,442
次 期 繰 越 損 益 金	1,780,725,639
(D) 受 益 権 総 口 数	2,263,370,442口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	17,868円

(注1) 当期における期首元本額2,396,235,505円、期中追加設定元本額13,669,319円、期中一部解約元本額146,534,382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

当期 自2023年4月21日 至2023年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	32,179,990
受 取 配 当 金	29,518,233
受 取 利 息	4,083
そ の 他 収 益 金	2,657,674
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	214,861,256
売 買 益	292,379,677
売 買 損	△77,518,421
(C) 信 託 報 酬 等	△19,074,175
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	227,967,071
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,504,313,113
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	48,445,455
(配 当 等 相 当 額)	(87,657,203)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△39,211,748)
(G) 合 計(D+E+F)	1,780,725,639
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,780,725,639
追 加 信 託 差 損 益 金	48,445,455
(配 当 等 相 当 額)	(87,659,394)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△39,213,939)
分 配 準 備 積 立 金	1,732,280,184

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)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。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	37,186,719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	49,995,863円
(c) 収益調整金	87,659,394円
(d) 分配準備積立金	1,645,097,602円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,819,939,578円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	8,040.84円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(税引前)	0円

フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド 運用報告書

《第18期》

決算日 2023年5月10日

(計算期間：2022年11月11日から2023年5月10日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

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

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

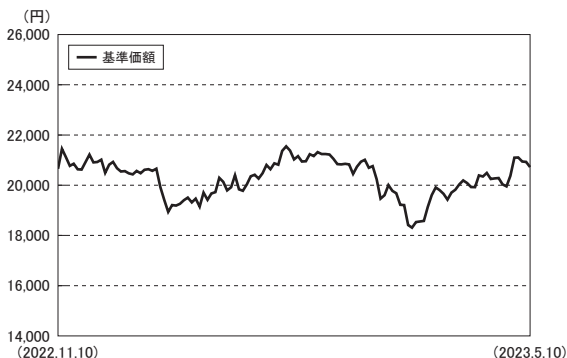
■当期中の基準価額等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期のファンドの騰落率は、+0.3%でした。

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

●投資環境

当期の世界リート相場は米ドルベースで上昇しました。

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

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

■今後の運用方針

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

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

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年11月11日～2023年5月10日）

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

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

■ 売買及び取引の状況（2022年11月11日から2023年5月10日まで）

投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内				
G L P 投資法人	千口 0.01 (-)	千円 1,518 (-)	千口 - (-)	千円 - (-)
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
PUBLIC STORAGE INC	0.069 (-)	19 (-)	- (-)	- (-)
HEALTHPEAK PPTYS INC	0.678 (-)	17 (-)	- (-)	- (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	0.138 (-)	15 (-)	0.309 (-)	38 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.195 (-)	19 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN TOWER CORP	0.211 (-)	42 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	0.582 (-)	17 (-)	- (-)	- (-)
DIGITAL CORE REIT	- (-)	- (△3)	- (-)	- (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.592 (-)	11 (-)	- (-)	- (-)
PROLOGIS INC	0.514 (-)	59 (-)	- (-)	- (-)
INVITATION HOMES INC	0.62 (-)	18 (-)	- (-)	- (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.061 (-)	9 (-)	- (-)	- (-)

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

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

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

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細 (2023年5月10日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率
G L P 投資法人		千口	千口	千円	%
		1.175	1.185	180,831	3.7
合 計	口 数 、 金 額	1.175	1.185	180,831	-
	銘 柄 数 、 比 率	1	1	-	3.7

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

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

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の割合。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,668,123	% 95.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	233,392	4.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,901,515	100.0

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

なお、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.15円、1シンガポール・ドル=101.88円、1イギリス・ポンド=170.65円、1ユーロ=148.23円です。

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

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年5月10日現在)

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

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

期首元本額	2,301,783,454円
期中追加設定元本額	73,601,096円
期中一部解約元本額	10,687,678円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

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

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

■損益の状況

当 期 自2022年11月11日 至2023年5月10日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

ご参考として以下に、フィデリティ・資産分散投信(安定型)、フィデリティ・資産分散投信(成長型)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・欧州中小型株・オープン (適格機関投資家専用)の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として英国および欧州大陸の取引所に上場されている株式に投資を行い、投資信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ●同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ●同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ●同一銘柄の転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ●投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
決 算 日	5月30日および11月30日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■ 損益の状況

当期 自2022年12月1日 至2023年5月30日

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,510,765
売	1,530,483
買	△19,718
(B) 信託報酬等	△81,712
(C) 当期損益金(A+B)	1,429,053
(D) 前期繰越損益金	6,969,686
(E) 追加信託差損益金	2,285,794
(配当等相当額)	(4,402,131)
(売買損益相当額)	(△2,116,337)
(F) 合計(C+D+E)	10,684,533
次期繰越損益金(F)	10,684,533
追加信託差損益金	2,285,794
(配当等相当額)	(4,402,131)
(売買損益相当額)	(△2,116,337)
分配準備積立金	8,913,665
繰越損益金	△514,926

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.32%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	4,402,131円
(d) 分配準備積立金	8,913,665円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	13,315,796円
1万口当たり分配可能額	16,837.16円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円

■ 組入資産の明細 (2023年5月30日現在)

● 親投資信託残高

項 目	期 首 (前 期 末)		当 期 末	
	口 数	口	口 数	評 価 額
フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド	千口 1,007	口	千口 953	千円 18,592

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド>

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

■組入資産の明細 (2023年5月30日現在)

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所) AUTOLIV INC		百株 123.95	百株 115.49	千アメリカ・ドル 972	千円 136,353	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額	123.95	115.49	972	136,353	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.1%>	
(カナダ・・・トロント) ENDEAVOUR MINING PLC		百株 393.1	百株 —	千カナダ・ドル —	千円 —	素材
小 計	株 数 、 金 額	393.1	—	—	—	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	—	—	<—>	
(イギリス・・・ロンドン)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BALFOUR BEATTY PLC		3,974.83	2,278.94	849	147,276	資本財
DCC PLC		155.09	161.49	760	131,853	資本財
RS GROUP PLC		636.55	867.79	697	120,826	資本財
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC		669.89	624.15	841	145,848	金融サービス
KENMARE RESOURCES PLC (UK)		1,691.63	1,139.17	494	85,802	素材
APTITUDE SOFTWARE GROUP PLC		1,444.34	1,345.71	417	72,316	ソフトウェア・サービス
MORGAN ADVANCED MATERIALS PLC		2,361.21	2,199.97	626	108,688	資本財
SIG PLC		—	9,306.59	385	66,790	資本財
CENTRICA PLC		6,324.78	4,591.9	543	94,247	公益事業
HEADLAM GROUP PLC		1,677.79	1,572.67	377	65,429	一般消費財・サービス流通・小売り
SYNTHOMER PLC		5,176.49	4,823.01	474	82,269	素材
VISTRY GROUP PLC		1,345.68	1,099.45	813	141,036	耐久消費財・アパレル
4IMPRINT GROUP PLC		193.08	145.94	649	112,579	メディア・娯楽
JOHN WOOD GROUP PLC		5,617.65	4,925.02	690	119,781	エネルギー
CRANSWICK PLC		290.73	270.87	858	148,848	食品・飲料・タバコ
JD SPORTS FASHION PLC		6,302.69	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
RWS HOLDINGS PLC		2,686.22	2,219.02	531	92,089	商業・専門サービス
PREMIER FOODS PLC		9,923.82	8,904.91	1,196	207,468	食品・飲料・タバコ
FUTURE PLC		651.3	676.05	524	90,941	メディア・娯楽
IG GROUP HOLDINGS PLC		1,063.21	990.61	678	117,629	金融サービス
ESSENTRA PLC		2,507.5	2,336.28	426	73,870	素材
BRITVIC PLC		1,431.09	618.49	555	96,225	食品・飲料・タバコ
ANGLE PLC		5,023.69	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CRANWARE PLC		516.1	512.36	681	118,127	ヘルスケア機器・サービス
ACCESSO TECHNOLOGY GROUP PLC		742.43	603.16	425	73,817	ソフトウェア・サービス
COATS GROUP PLC		16,204.46	14,758.92	1,003	173,975	耐久消費財・アパレル
ACCSYS TECHNOLOGIES PLC		2,899.34	—	—	—	素材
CAIRN HOMES PLC		5,369.07	5,002.44	450	78,045	耐久消費財・アパレル
WIZZ AIR HOLDINGS PLC		325.02	222.34	641	111,118	運輸
THE GYM GROUP PLC		2,085.47	4,260.64	417	72,381	消費者サービス

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SMART METERING SYSTEMS PLC		892.79	831.83	650	112,762	商業・専門サービス
CONVATEC PLC		3,138.15	2,923.86	605	105,019	ヘルスケア機器・サービス
ALPHA FINANCIAL MARKETS CONSUL		1,842.42	1,482.57	674	116,936	商業・専門サービス
RHI MAGNESITA NV		245.02	228.29	467	81,126	素材
JTC PLC		1,105.77	1,030.26	741	128,499	金融サービス
FINTEL PLC		3,560.56	3,317.43	655	113,577	商業・専門サービス
TEAM17 GROUP LTD		1,430.4	998.03	379	65,743	メディア・娯楽
GLOBALDATA PLC		—	452.86	606	105,194	商業・専門サービス
CREO MEDICAL GROUP PLC		2,760.32	1,357.77	33	5,790	ヘルスケア機器・サービス
TRITAX EUROBOX PLC		8,853.42	8,248.86	494	85,796	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
MOLTEN VENTURES PLC		1,407.05	1,347.2	383	66,464	金融サービス
WATCHES OF SWITZERLAND GRP LTD		603.78	961.33	638	110,736	一般消費財・サービス流通・小売り
REABOLD RESOURCES PLC		622,656.42	—	—	—	エネルギー
ALPHA GROUP INTERNATIONAL PLC		358.27	333.8	754	130,773	金融サービス
INSPIRED PLC		52,061.04	43,790.99	516	89,575	商業・専門サービス
LONGBOAT ENERGY PLC		5,595.83	—	—	—	エネルギー
THE PEBBLE GROUP		6,030	5,933.53	608	105,429	メディア・娯楽
SCS GROUP PLC		2,301.3	1,745.78	291	50,599	一般消費財・サービス流通・小売り
ADRIATIC METALS PLC		2,744.2	1,688.41	283	49,171	素材
HEIQ PLC		3,165.34	—	—	—	素材
BYTES TECHNOLOGY GROUP PLC		1,398.64	1,303.13	602	104,364	ソフトウェア・サービス
DR. MARTENS LTD		1,921.32	4,053.17	653	113,332	耐久消費財・アパレル
KISTOS PLC		320.67	—	—	—	エネルギー
JADESTONE ENERGY PLC		8,350.82	7,780.58	368	63,931	エネルギー
POD POINT GROUP HOLDINGS PLC		1,613.45	2,068.38	154	26,748	資本財
KISTOS PLC		—	1,529.89	371	64,445	エネルギー
DOWLAIS GROUP PLC		—	5,875.58	793	137,501	自動車・自動車部品
BIG TECHNOLOGIES PLC		—	1,119.75	330	57,262	商業・専門サービス
LBG MEDIA PLC		2,268.63	2,268.63	223	38,697	メディア・娯楽
小 計	株 数 、 金 額	825,916.76	179,129.8	29,297	5,078,766	
	銘 柄 数 <比 率>	54銘柄	52銘柄	—	<42.0%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
AMS-OSRAM AG		1,109	1,033.27	684	106,236	半導体・半導体製造装置
FORBO HOLDING AS (REG)		5.85	6.81	909	141,176	資本財
ALUFLEXPAC AG		428.81	399.53	692	107,499	素材
SIG GROUP AG		442.67	312.36	802	124,565	素材
(スイス・・・SWX Europe)						
VZ HOLDING AG		245.93	191.08	1,452	225,339	金融サービス
小 計	株 数 、 金 額	2,232.26	1,943.05	4,542	704,816	
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	5銘柄	—	<5.8%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(トルコ・・・イスタンブール) KOYTAS TEKSTIL SANAYI VE TIC	百株 176.95	百株 176.95	千トルコ・リラ 0	千円 0	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	176.95 1銘柄	176.95 1銘柄	0 -	0 <0.0%>
(デンマーク・・・コペンハーゲン) GN STORE NORDIC LTD	百株 -	百株 423.88	千デンマーク・クローネ 7,610	千円 153,433	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	- -	423.88 1銘柄	7,610 -	153,433 <1.3%>
(ノルウェー・・・オスロ) ATEA ASA SCHIBSTED ASA A SHARES TGS ASA SPAREBANKEN VEST AS ELOPAK ASA	百株 655.56 - 432.98 497.64 -	百株 610.8 538.02 403.41 - 3,139.88	千ノルウェー・クローネ 8,893 11,029 6,482 - 7,284	千円 112,232 139,191 81,812 - 91,930	ソフトウェア・サービス メディア・娯楽 エネルギー 銀行 素材
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	1,586.18 3銘柄	4,692.11 4銘柄	33,689 -	425,167 <3.5%>
(スウェーデン・・・ストックホルム) TELE2 AB B SHS AAK AB HEXPOL AB B BOOZT AB KARNOV GROUP AB NORDIC WATERPROOFING HOLDING	百株 737.35 568.59 1,036.63 302.86 1,362.08 -	百株 923.96 426.07 805.04 - 1,269.07 134.49	千スウェーデン・クローナ 9,387 8,981 8,968 - 6,218 1,920	千円 121,661 116,400 116,227 - 80,591 24,889	電気通信サービス 食品・飲料・タバコ 素材 一般消費財・サービス流通・小売り メディア・娯楽 資本財
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	4,007.51 5銘柄	3,558.63 5銘柄	35,476 -	459,770 <3.8%>
ユーロ (アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) UNIPHAR PLC	百株 3,227.44	百株 3,007.06	千ユーロ 977	千円 146,750	ヘルスケア機器・サービス
ユーロ (アイルランド・・・アイルランド) IRISH CONTL GRP PLC UNITS (IR) DALATA HOTEL GROUP LTD GLENVEAGH PROPERTIES PLC 144U	3,278.57 2,890.89 7,250.59	2,544.25 2,389.14 6,755.48	1,172 1,038 706	176,122 155,878 106,106	運輸 消費者サービス 耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	16,647.49 4銘柄	14,695.93 4銘柄	3,894 -	584,857 <4.8%>
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム) KENDRION NV TKH GROUP NV DUTCH CERTIFICATE AALBERTS NV ASR NEDERLAND NV BE SEMICOND INDUS NV (NETH)	百株 351.61 - 242.43 220.44 108.28	百株 327.6 188.26 225.88 283.49 -	千ユーロ 598 893 910 1,154 -	千円 89,825 134,108 136,690 173,297 -	自動車・自動車部品 資本財 資本財 保険 半導体・半導体製造装置
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT アムステルダム) CTP BV	524.6	488.78	593	89,101	不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT パリ) EURONEXT NV	百株 171.35	百株 159.65	千ユーロ 1,004	千円 150,790	金融サービス
ユーロ (オランダ・・・XETRA) SHOP APOTHEKE EUROPE NV	59.95	55.86	536	80,608	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額 1,678.66	1,729.52	5,690	854,422	
	銘 柄 数 <比 率>	7銘柄	7銘柄	—	<7.1%>
ユーロ (ベルギー・・・ブリュッセル) D' IETEREN GROUP	百株 46.56	百株 —	千ユーロ —	千円 —	一般消費財・サービス流通・小売り
ユーロ (ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) KBC ANCORA	306.05	285.15	1,279	192,167	銀行
小 計	株 数 、 金 額 352.61	285.15	1,279	192,167	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	1銘柄	—	<1.6%>
ユーロ (ルクセンブルグ・・・アムステルダム) MAJOREL GROUP LUXEMBOURG SA	百株 302.47	百株 —	千ユーロ —	千円 —	商業・専門サービス
ユーロ (ルクセンブルグ・・・XETRA) NOVEM GROUP SA	—	257.5	247	37,119	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額 302.47	257.5	247	37,119	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) IMERYS	百株 —	百株 48.67	千ユーロ 163	千円 24,511	素材
SCOR SE	379.01	353.13	884	132,830	保険
REXEL SA	700.2	422.42	816	122,547	資本財
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS	369.03	456.12	657	98,763	金融サービス
ALTEN	64.45	55.39	848	127,421	ソフトウェア・サービス
SOPRA STERIA GROUP	50.9	41.09	708	106,433	ソフトウェア・サービス
IPSOS SA	—	168.87	781	117,405	メディア・娯楽
TELEPERFORMANCE	—	46.12	674	101,318	商業・専門サービス
小 計	株 数 、 金 額 1,563.59	1,591.81	5,535	831,233	
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	8銘柄	—	<6.9%>
ユーロ (ドイツ・・・XETRA) FUCHS PETROLU SE (GERW) PFD	百株 257.03	百株 204.95	千ユーロ 710	千円 106,667	素材
AIXTRON SE	232.41	216.53	632	94,941	半導体・半導体製造装置
SOFTWARE AG BEARER	281.9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LANXESS AG	—	254.04	881	132,407	素材
NABALTEC AG	219.96	210.6	446	67,042	素材
STABILUS SE	—	138.28	795	119,393	資本財
SYNLAB AG	554.76	516.87	477	71,714	ヘルスケア機器・サービス
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG	242.27	160.1	974	146,287	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額 1,788.33	1,701.37	4,917	738,453	
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	7銘柄	—	<6.1%>
ユーロ (スペイン・・・マドリード) LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA C	百株 4,946.9	百株 4,736.49	千ユーロ 406	千円 61,023	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ (スペイン・・・SIBE)	百株	百株	千ユーロ	千円		
VIDRALA SA	115.58	—	—	—	素材	
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	220.42	272.78	795	119,400	保険	
APPLUS SERVICES SA	1,392.36	1,138.68	1,024	153,885	商業・専門サービス	
BANKINTER SA	806.17	1,557.85	858	128,940	銀行	
小 計	株 数 、 金 額	7,481.43	7,705.8	3,085	463,250	
	銘柄 数 <比 率>	5銘柄	4銘柄	—	<3.8%>	
ユーロ (イタリア・・・ミラノ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BANCA GENERALI SPA	313.37	291.97	869	130,605	金融サービス	
INWIT SPA	715.75	694.09	814	122,359	電気通信サービス	
小 計	株 数 、 金 額	1,029.12	986.06	1,684	252,965	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.1%>	
ユーロ (フィンランド・・・ヘルシンキ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
HUHTAMAKI OYJ	272.68	254.06	796	119,561	素材	
UPONOR OYJ	539.63	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 、 金 額	812.31	254.06	796	119,561	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	1銘柄	—	<1.0%>	
ユーロ (オーストリア・・・ウィーン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
WIENERBERGER AG	415.47	293.92	789	118,546	素材	
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIEN	285.49	124.95	322	48,407	保険	
DO & CO AG	—	16.54	183	27,568	商業・専門サービス	
小 計	株 数 、 金 額	700.96	435.41	1,295	194,522	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	3銘柄	—	<1.6%>	
ユーロ (ギリシャ・・・アテネ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION S.A.(OTE S.A)	415.51	756.33	1,082	162,519	電気通信サービス	
小 計	株 数 、 金 額	415.51	756.33	1,082	162,519	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.3%>	
ユーロ計	株 数 、 金 額	32,772.48	30,398.94	29,509	4,431,072	
	銘柄 数 <比 率>	37銘柄	39銘柄	—	<36.7%>	
合 計	株 数 、 金 額	867,209.19	220,438.85	—	11,389,379	
	銘柄 数 <比 率>	107銘柄	108銘柄	—	<94.2%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

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
				外貨建金額
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
OAKLEY CAPITAL INVESTMENTS LTD	376.636	350.918	1,638	284,083
URBAN LOGISTICS REIT PLC	521.971	486.328	644	111,788
小 計	口数、金額 898.607	837.246	2,283	395,872
	銘柄数〈比率〉 2	2	—	<3.3%〉
ユーロ (ルクセンブルグ)	千口	千口	千ユーロ	千円
DB X-TRACKRS DJ EUR STX 50 ETF	21.297	14.968	1,057	158,792
小 計	口数、金額 21.297	14.968	1,057	158,792
	銘柄数〈比率〉 1	1	—	<1.3%〉
合 計	口数、金額 919.904	852.214	—	554,664
	銘柄数〈比率〉 3	3	—	<4.6%〉

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

(注2) 〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ダイナミック・グロース・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、欧州に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式に投資し、アクティブなポートフォリオ運用を通じて長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023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	45,721,417
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	45,721,417
費用	
運用報酬	33,504,146
管理費	5,881,784
国税	1,093,228
保管費用	286,786
販売手数料	1,145,709
成功報酬	—
その他費用	520,035
費用合計	42,431,688
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	8,814
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	42,440,502
純投資収益(損失)	3,280,915
有価証券に係る実現純(損)益	(7,702,049)
外貨取引に係る実現純(損)益	4,568,603
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	17,227,825
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	292,923
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	137,773,302
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,187,562
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(14,739,823)
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	(26,360)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	145,862,898
受益者への分配金	(167,291)
設定解約	
当期設定額	264,941,457
当期解約額	(812,136,185)
調整勘定	(1,183,906)
設定解約に伴う増加(減少)額	(548,378,634)
純増加(減少)	(402,683,027)
純資産額	
期首	3,516,157,053
期末	3,113,474,026

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR 価額	% Net Assets
Air Liquide	FR EUR	622,907	101,646,040 3.26
Sika (BR)	CH CHF	117,763	29,374,156 0.94
DSM Firmenich	CH EUR	245,877	28,962,806 0.92
			159,982,982 5.14

資本金・サービス

RELX	GB GBP	4,588,258	158,345,953 4.44
Experian	IE GBP	4,069,800	130,319,136 4.19
Renktil Initial	GB GBP	12,704,743	91,555,952 2.94
Bunzl	GB GBP	1,586,956	57,217,685 1.84
Sandwich	SE SEK	2,935,494	54,115,572 1.74
Assa Abloy (B)	SE SEK	2,313,384	49,885,974 1.60
Elis	FR EUR	2,494,351	44,898,315 1.44
IMCD	NL EUR	287,180	39,113,864 1.26
Intertek Group	GB GBP	810,857	58,401,555 1.23
Teleperformance	FR EUR	194,174	35,106,665 1.13
Ferguson	GB GBP	244,080	31,137,587 1.00
DCC (UK)	IE GBP	470,157	26,488,069 0.85
Wizz Air Holdings	CH GBP	765,602	26,356,176 0.85
			762,940,503 24.50

情報技術

SAP	DE EUR	1,107,653	156,086,230 4.37
Infineon Technologies	DE EUR	3,482,209	114,582,087 3.68
Sage Group	GB GBP	7,456,519	69,367,906 2.23
Allen	FR EUR	395,096	60,536,716 1.94
Auto Trader Group	GB GBP	6,560,603	47,517,816 1.53
Dassault Systemes	FR EUR	1,125,656	41,277,789 1.33
Scout24	DE EUR	719,042	40,625,881 1.30
Temenos	CH CHF	353,223	26,812,274 0.86
GB Group	GB GBP	7,214,156	26,766,942 0.86
SUSE	DE EUR	1,488,158	25,447,152 0.82
			589,020,793 18.92

一般消費財・サービス

LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR EUR	69,450	60,491,337 1.84
Burberry Group	GB GBP	1,997,166	58,967,173 1.99
Kering	FR EUR	79,877	46,304,689 1.49
Prosus	NL EUR	612,899	41,597,486 1.34
Entain	GB GBP	2,154,328	35,449,315 1.14
Ipsos	FR EUR	569,559	27,992,512 0.90
			270,809,512 8.70

生活必需品

Beiersdorf	DE EUR	483,276	61,182,775 1.97
British American Tobacco (UK)	GB GBP	1,407,357	46,941,389 1.51
L'Oréal	FR EUR	104,916	45,402,559 1.46
AAK	SE SEK	1,807,152	32,977,570 1.06
			186,504,293 5.99

ヘルスケア

Novo Nordisk (B) (DK)	DK DKK	1,237,219	186,677,306 6.00
Merck	DE EUR	816,305	152,690,560 4.26
Coloplast (B)	DK DKK	695,787	90,851,309 2.92
Sonova Holding (B)	CH CHF	233,935	67,006,377 2.15
Gerresheimer	DE EUR	473,994	46,785,193 1.50
Tecan Group	CH CHF	109,576	43,192,006 1.39
Struamann Holdings	CH CHF	285,576	38,794,601 1.25
Qiagen (DE)	NL EUR	854,347	34,609,606 1.11
Alcon	CH CHF	484,958	31,951,646 1.03
ICON	IE USD	152,937	26,165,433 0.82
			699,301,837 22.46

金融

Edment	FR EUR	1,238,939	72,998,278 2.34
Worldline	FR EUR	1,271,876	50,086,462 1.61
Nexi	IT EUR	6,317,870	47,421,935 1.52
Prudential (UK)	GB GBP	3,584,757	46,728,278 1.50
Deutsche Boerse	DE EUR	251,305	43,450,566 1.40
Partners Group Holding	CH CHF	36,417	31,952,104 1.03
			292,637,623 9.40

オープンエンド型ファンド

Fidelity IF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE EUR	3,196	44,011,500 1.41
			44,011,500 1.41

その他の市場で取引される証券

一般消費財・サービス

Amadeus IT Group	ES EUR	984,972	62,782,107 2.02
Industria de Diseno Textil	ES EUR	1,428,154	44,500,653 1.43
			107,282,760 3.45

その他			4	0.00
-----	--	--	---	------

Total Investments (Cost EUR 2,606,885,772)

			3,112,491,807	99.97
--	--	--	----------------------	--------------

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

外国為替先物取引

A-ACC Shares (HUF) (hedged)					
Bought HUF Sold EUR at 380.218000 16/05/2023	12,640,445	174,644	0.01		
Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	119,279	1,270	0.00		
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	1,178,930	717	0.00		
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	10,888	(28)	(0.00)		
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	3,453,521	(178)	(0.00)		
Bought EUR Sold HUF at 0.002664 16/05/2023	204,386	(199)	(0.00)		
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	1,093,529	(2,448)	(0.00)		
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	551,589	(5,695)	(0.00)		
			168,083	0.01	

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold EUR at 4.692028 16/05/2023	25,727,020	553,119	0.02		
Bought PLN Sold EUR at 4.623638 16/05/2023	974,903	6,444	0.00		
Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	240,006	2,556	0.00		
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	2,371,225	1,442	0.00		
Bought EUR Sold CHF at 1.022497 16/05/2023	129,303	657	0.00		
Bought EUR Sold DKK at 0.134210 16/05/2023	219,102	50	0.00		
Bought SEK Sold EUR at 11.329609 16/05/2023	19,259	31	0.00		
Bought EUR Sold USD at 0.906494 16/05/2023	6,335	14	0.00		
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	99,757	(147)	(0.00)		
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	6,946,107	(357)	(0.00)		
Bought EUR Sold PLN at 0.216269 16/05/2023	224,219	(1,484)	(0.00)		
Bought EUR Sold GBP at 1.130299 16/05/2023	492,579	(3,725)	(0.00)		
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	2,199,367	(4,924)	(0.00)		
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	1,109,437	(11,454)	(0.00)		
			542,222	0.02	

A-ACC Shares (SGD) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	39,792	404	0.00		
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	374,496	228	0.00		
Bought EUR Sold EUR at 1.021445 16/05/2023	5,720	(10)	(0.00)		
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	1,097,000	(56)	(0.00)		
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	347,317	(778)	(0.00)		
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	175,220	(1,809)	(0.00)		
Bought SGD Sold EUR at 1.454299 16/05/2023	4,042,841	(49,863)	(0.00)		
			(51,884)	(0.00)	

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	5,275,989	3,209	0.00		
Bought EUR Sold USD at 0.907323 16/05/2023	582,549	1,494	0.00		
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	15,455,143	(795)	(0.00)		
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	4,893,666	(10,955)	(0.00)		
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	2,468,496	(25,486)	(0.00)		
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	56,248,618	(592,659)	(0.02)		
			(625,192)	(0.02)	

I-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	4,912,549	2,988	0.00		
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	568,447	(287)	(0.00)		
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	14,390,489	(740)	(0.00)		
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	4,556,624	(10,201)	(0.00)		
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	2,298,447	(23,730)	(0.00)		
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	52,375,843	(551,832)	(0.02)		
			(683,802)	(0.02)	

Y-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	17,017,590	10,352	0.00		
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	2,335,535	(1,179)	(0.00)		
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	49,850,156	(2,563)	(0.00)		
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	15,784,496	(35,336)	(0.00)		
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	7,962,079	(82,203)	(0.00)		
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	181,428,779	(1,911,608)	(0.06)		
			(2,022,537)	(0.06)	

その他資産 (負債控除後)

			3,555,329	0.10
--	--	--	-----------	------

Net Assets			3,115,474,026	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

2023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	121,396,577
スワップ取引に係る受取利息	9,765,188
デリバティブ収益	—
純利益	131,161,765
費用	
運用報酬	17,653,263
管理費	4,315,543
国税	757,878
保管費用	244,138
販売手数料	506,125
成功報酬	—
その他費用	373,745
費用合計	23,850,692
スワップ取引に係る支払利息	11,840,154
デリバティブ費用	219,763
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	35,910,609
純投資収益(損失)	95,251,156
有価証券に係る実現純(損)益	(113,594,642)
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,819,571)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(27,319,858)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	5,134,959
スワップ取引に係る実現純(損)益	(5,874,420)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(54,326,215)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(827,177)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	34,850,709
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,145,018)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,809,520)
運用実績	(72,479,597)
受益者への分配金	(37,429,062)
設定解約	
当期設定額	585,403,572
当期解約額	(751,891,659)
調整勘定	296,882
設定解約に伴う増加(減少)額	(166,191,205)
純増加(減少)	(276,099,864)
純資産額	
期首	2,448,364,753
期末	2,172,264,889

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
		通貨	額面		
公認の証券取引所で取引される証券					
エネルギー					
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	22,096,181	18,599,745	0.85
Koamos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	14,858,080	11,314,764	0.52
EnQuest 11.625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	12,918,848	11,079,111	0.51
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	12,186,698	8,631,527	0.40
Wintershall Deo Fin. 2 BV 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	7,637,556	5,837,369	0.27
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	4,038,237	2,840,180	0.13
CGG 7.75% 01/04/2027 Reg S	FR	EUR	2,976,005	2,611,486	0.12
BP Capital Markets 4.375% VRN (Perpetual)	GB	USD	2,282,482	1,988,954	0.09
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2,527,908	289,505	0.01
			62,972,641	2.90	
公益事業					
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	40,031,223	29,880,105	1.38
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	15,450,647	15,736,850	0.72
EDF 7.50% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	15,275,072	14,942,238	0.69
Teollisuuden Voima 1.125% 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	9,600,470	8,865,679	0.41
ContourGlobal Power 3.125% 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	8,503,123	6,851,647	0.32
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	1,382,657	1,158,390	0.05
			77,452,909	3.57	
素材					
INEOS Finance 6.625% 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	11,304,431	11,248,101	0.52
Huhtamaki 4.25% 09/04/2027	FI	EUR	5,793,995	5,676,085	0.26
INEOS Finance 2.875% 01/05/2026 Reg S	GB	EUR	3,709,033	3,438,660	0.16
INEOS Quattro Finance 2.250% 15/01/2026 Reg S	GB	EUR	3,691,476	3,335,713	0.15
Solvay Finance 5.88% VRN (Perpetual)	FR	EUR	3,072,572	3,066,679	0.14
INEOS Quattro 3.375% 15/01/2026 Reg S	GB	USD	2,282,482	1,900,103	0.09
			28,465,341	1.32	
資本財・サービス					
Heathrow Funding 1.125% 14/02/2024 EMTN	GB	GBP	11,902,266	13,687,689	0.63
Paprec Holding 5.50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	13,670,511	12,234,792	0.56
InfL Continental Airlines 1.125% 18/05/2028	ES	EUR	11,324,622	9,193,328	0.42
Loxam SAS 6.375% 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	8,778,777	8,756,610	0.40
Intrum 5.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	10,454,454	8,603,103	0.40
Tk Elevator Hোল্ডিং 6.625% 15/07/2028 Reg S	DE	EUR	10,053,894	8,433,961	0.39
Rolls-Royce 4.625% 16/02/2026 Reg S	GB	EUR	5,998,948	5,311,215	0.24
Heathrow Finance 5.75% 03/03/2025	GB	GBP	4,016,290	4,503,278	0.21
Arena Luxembourg Finance 1.875% 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	1,580,180	1,255,737	0.06
VZ Secured Financing 6.75% 15/01/2024	GB	GBP	789,212	885,595	0.04
Travis Perkins 3.75% 17/02/2026	GB	GBP	592,547	612,782	0.03
			75,478,090	3.38	
情報技術					
Orano 3.375% 23/04/2028 EMTN	FR	EUR	26,599,694	25,959,572	1.20
Orano 2.75% 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	15,362,860	14,281,107	0.66
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	10,205,328	8,163,800	0.38
oms CSRAM 2.125% 03/11/2027	AT	EUR	5,091,691	5,462,350	0.26
			51,866,829	2.39	
一般消費財・サービス					
Alice (France) Holding 8.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	41,172,464	29,612,142	1.36
LHMC Finco 7.25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	28,475,991	26,785,941	1.23
Virgin Mid Securities 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	27,210,697	24,305,791	1.12
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	25,217,037	22,269,665	1.03
Versure Holdings 3.875% 15/07/2025 Reg S	SE	EUR	20,012,100	18,496,443	0.85
888 Acquisitions 7.58% 15/07/2027 Reg S	GI	EUR	14,270,780	12,947,165	0.60
Alwyn Entertainment Fin. 7.25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	12,583,499	12,727,265	0.59
Albion Financing 8.75% 15/04/2027 144A	LU	USD	13,451,529	10,628,630	0.49
Alice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	15,219,082	9,557,308	0.44
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	9,924,163	9,189,344	0.42
Ford Motor 9.625% 22/04/2030	US	USD	8,668,164	9,140,430	0.42
Versure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	9,557,454	8,423,510	0.39
JLR Automotive 5.875% 15/01/2028 144A	GB	USD	10,501,173	8,242,022	0.38
VZ Secured Financing 3.50% 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	9,745,320	7,636,940	0.35
Summer BC 5.75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	8,561,785	7,300,884	0.34
United Group 5.25% 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	9,704,938	7,297,764	0.34
Latomatica 9.75% 30/09/2027 Reg S	IT	EUR	5,538,374	5,741,235	0.26
CT Investment 5.50% 15/01/2026 Reg S	DE	EUR	5,083,790	4,518,726	0.21
ZF Finance 3.00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	4,477,176	4,258,932	0.20
ZF Finance 5.75% 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	3,862,662	3,896,128	0.18
United Group 4.00% 15/11/2027 Reg S	NL	EUR	3,774,874	2,981,007	0.14
United Group 3.125% 15/02/2026 Reg S	NL	EUR	2,255,512	1,969,017	0.09
			247,926,289	11.41	
生活必需品					
Bellis Acquisition 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	24,066,139	22,587,323	1.04
Sigma Holdco 5.75% 15/03/2026 Reg S	NL	EUR	8,299,456	6,628,360	0.31
Bellis Acquisition 4.50% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	5,544,675	5,330,334	0.25
Iceland Bondco 4.625% 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	3,085,740	3,188,218	0.15
Casino Guichard 4.048% 05/08/2026 EMTN	FR	EUR	8,339,858	1,656,242	0.08
			39,390,477	1.81	
ヘルスケア					
Organon Finance 2.875% 30/04/2028 Reg S	US	EUR	34,858,767	30,265,288	1.39

	国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
		通貨	額面		
Nidda Healthcare Holding 7.50% 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	27,848,036	27,142,228	1.25
Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	15,538,435	14,288,834	0.66
Bayer 3.125% VRN 12/11/2079	DE	EUR	3,774,874	3,265,964	0.15
Bayer 3.75% VRN 01/07/2074	DE	EUR	3,292,041	3,201,830	0.15
			78,162,144	3.60	
金融					
Nemane Bondco 13.25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	21,249,907	24,112,842	1.11
Co-Operative Bank Finn. 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	16,083,597	17,186,156	0.79
Gartkuelx Holdco 3.775% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	15,583,207	13,467,762	0.62
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	14,397,194	12,602,234	0.58
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	12,578,075	12,177,229	0.56
Co-Operative Bank Fin. 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	10,341,399	11,903,511	0.55
Societe Generale 7.375% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	12,340,327	10,640,178	0.49
Ford Motor Credit 7.35% 04/11/2027	US	USD	11,163,971	10,384,100	0.48
Pireaus Financial 5.50% VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	11,939,137	10,120,340	0.47
Alpha services & Holdings 11.875% VRN (Perpetual)	GR	EUR	10,975,227	9,922,812	0.46
Gartkuelx Holdco 3.675% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	10,214,634	9,199,785	0.42
Intesa Sanpaola 5.375% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	12,701,539	13,352,762	0.58
International Personal Finance 9.75% 12/11/2025	GB	EUR	9,222,105	8,336,763	0.38
Societe Generale 7.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	6,232,932	5,650,558	0.26
Intesa Sanpaola 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	6,204,839	5,321,171	0.24
Barclays 9.25% VRN (Perpetual)	GB	EUR	4,449,962	4,586,331	0.21
Agps Bondco 6.00% 05/08/2025	GB	GBP	10,095,593	4,283,056	0.20
Pireaus Financial Hlgs 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	5,308,526	4,028,057	0.19
Deutsche Bank 4.296% VRN 24/05/2028	DE	USD	3,840,715	3,465,352	0.16
Nexi 1.75% 24/04/2027	IT	EUR	3,687,086	3,188,115	0.15
Barclays 8.00% VRN (Perpetual)	GB	GBP	3,925,503	3,125,722	0.15
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2,132,956	2,730,183	0.13
OTP Bank 7.35% VRN 04/03/2026 EMTN	HU	EUR	1,918,163	1,932,503	0.09
Alpha 4.25% VRN 13/02/2030 EMTN	GR	EUR	2,079,692	1,681,747	0.08
Aviva 6.875% VRN (Perpetual)	GB	GBP	1,638,998	1,640,293	0.08
			211,437,553	9.73	
不動産					
Fastighets AB Balder 3.50% 23/02/2028	SE	EUR	10,007,806	9,071,777	0.42
Alder Financing 12.50% VRN 30/06/2025	LU	EUR	2,872,416	2,902,705	0.13
Aroundtown 3.375% VRN (Perpetual)	LU	EUR	5,267,266	2,360,789	0.11
ADLER Group	LU	EUR	74,134	40,922	0.00
			14,376,193	0.66	
オープンエンド型ファンド					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACCUR	IE	EUR	14,829	203,179,021	9.40
				204,179,021	9.40
コミュニケーション・サービス					
Vodafone Group 6.25% VRN 03/10/2078	GB	USD	25,897,392	22,966,342	1.06
Alice (France) 5.875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	25,519,904	22,202,317	1.02
Lorca Telecom 4.00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	18,596,961	17,136,059	0.79
Alice (France) 5.50% 15/10/2029 144A	FR	USD	21,676,556	14,718,356	0.68
Cellex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	14,484,982	11,725,166	0.54
Telecom Italia 6.875% 15/02/2028	IT	EUR	11,337,790	11,416,021	0.53
liad 5.625% 15/02/2030	FR	EUR	10,797,896	10,360,235	0.48
Pinewood Finance 3.25% 30/09/2025 Reg S	GB	GBP	8,910,459	9,545,593	0.44
liad Holding 5.625% 15/10/2028 Reg S	FR	EUR	6,829,011	6,256,637	0.29
Telecom Italia 5.875% 19/05/2023 EMTN	IT	GBP	3,862,662	4,401,707	0.20
liad Holding 5.125% 15/10/2026 Reg S	FR	EUR	2,197,328	2,094,328	0.10
Telefonica Europe 3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	526,727	520,801	0.02
			133,343,598	6.14	
その他の市場で取引される証券					
Wallroute 8.50% 30/06/2026	FR	EUR	13,885,510	13,879,747	0.64
Wallroute 8.50% 30/06/2026 Reg S	FR	EUR	13,212,059	13,206,576	0.61
TechnipFMC 6.50% 01/02/2026 144A	GB	USD	14,060,089	12,801,507	0.59
DTEK Energy 7.00% 31/12/2027	NL	USD	31,229,268	12,022,137	0.55
DTEK Energy 9.75% 15/11/2026 144A	GB	USD	13,420,116	8,316,704	0.39
Petrolac 9.75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	5,640,354	3,579,501	0.16
			64,006,174	2.95	
公益事業					
Public Power 4.375% 30/03/2026	GR	EUR	15,274,194	14,576,774	0.67
Energo-Pro 8.50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	8,316,135	7,231,422	0.33
Energo-Pro AS 4.50% 04/05/2024	GR	EUR	4,938,062	4,794,957	0.22
Enel 5.375% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	3,750,293	3,788,046	0.17
Enel 6.625% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	2,493,173	2,508,705	0.12
SCC Power 8.00% 31/12/2028 Reg S	GB	USD	7,019,359	2,209,445	0.10
SCC Power 4.00% 17/05/2032 Reg S	GB	USD	3,302,153	366,784	0.02

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Bought EUR Sold CZK at 0.042545 09/05/2023	117,976	84	0.00	
Bought CZK Sold EUR at 23.474988 09/05/2023	3,770	(7)	(0.00)	
Bought CZK Sold EUR at 23.418573 09/05/2023	1,858	(8)	(0.00)	
Bought CZK Sold EUR at 23.575310 07/06/2023	117,704	(107)	(0.00)	
		414	0.00	
Y-ACC Shares (SEK) (hedged)				
Bought SEK Sold EUR at 11.374254 07/06/2023	46,139	250	0.00	
Bought SEK Sold EUR at 11.331272 09/05/2023	19,971	36	0.00	
Bought EUR Sold SEK at 0.088371 09/05/2023	306,454	(135)	(0.00)	
Bought EUR Sold SEK at 0.087932 09/05/2023	46,389	(251)	(0.00)	
Bought SEK Sold EUR at 11.263515 09/05/2023	334,244	(1,409)	(0.00)	
		(1,509)	(0.00)	
Y-ACC Shares (USD) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	45,067,063	224,394	0.01	
Bought USD Sold EUR at 1.104072 09/05/2023	739,354	(277)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	45,870,704	(233,201)	(0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	44,889,142	(561,156)	(0.03)	
		(570,240)	(0.03)	
Y-MDIST Shares (USD) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	1,059,498	5,275	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	1,071,579	(5,448)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	1,072,911	(13,412)	(0.00)	
		(13,585)	(0.00)	
Y-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)				
Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	41,015	204	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	41,515	(211)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	41,334	(519)	(0.00)	
		(526)	(0.00)	
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Ccy				
先物取引				
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	59,668,554	1,292,104	0.06
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	23,405,290	539,649	0.02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	12,912,758	458,178	0.02
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	6,365,848	281,025	0.01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	2,983,248	139,256	0.01
Long Gilt Bond Future 08/06/2023	GBP	(6,234,863)	(55,496)	(0.00)
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	(14,678,389)	(437,387)	(0.02)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(72,831,121)	(2,460,656)	(0.11)
		(243,325)	(0.01)	
	契約額等	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
Ccy				
翌日物金利スワップ				
Receive fixed 1.93% pay float. (1d SOFR) 21/05/2027	USD	146,605,574	(7,208,227)	(0.33)
		(7,208,227)	(0.33)	
その他資産 (負債控除後)		149,850,897	6.90	
Net Assets		2,172,264,889	100.00	

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーエマージング・マーケット・デット・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主としてエマージング債券に投資し、インカムの確保と値上り益の追求を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

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

投資資産明細表 2023年 4 月 30日現在

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

公認の証券取引所で取引される証券

エネルギー

Ecopetrol 6.875% 29/04/2020	CO	USD	21,719,813	19,409,927	1.67
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	9,891,037	8,015,016	0.69
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	10,294,772	7,644,574	0.66
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	10,841,555	7,247,817	0.62
Saudi Arabian Oil 1.625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	7,528,588	7,001,823	0.60
Frontiera Energy 7.875% 21/04/2028 Reg S	CA	USD	6,046,614	4,615,381	0.40
KazMunayGas 5.375% 24/04/2030 Reg S	KZ	USD	5,011,396	4,603,079	0.40
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	MX	USD	6,568,928	4,030,602	0.34
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	MX	USD	6,446,584	3,946,739	0.34
Petroleos Mexicanos 3.75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	3,787,957	3,348,509	0.29
Ecopetrol 8.875% 15/01/2033	CO	USD	2,884,494	2,798,584	0.24
Saudi Arabian Oil 3.50% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	2,352,768	2,226,307	0.19
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	1,505,772	1,177,415	0.10
Al Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	1,232,726	1,145,957	0.10
Kosmos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	1,160,385	975,560	0.08
KazMunayGas 4.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	908,168	701,667	0.06
Kosmos Energy 7.75% 01/05/2027 Reg S	US	USD	587,756	335,793	0.03
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2,085,894	265,475	0.02
			79,504,279	6.84	

公益事業

Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	44,679,065	36,190,043	3.12
Pertamina Geothermal Eng 5.15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	11,515,388	11,588,626	1.00
Investment Energy Res. 6.25% 22/04/2029 Reg S	BM	USD	4,895,757	4,531,986	0.41
Comision Fed. de Electric. 4.688% 15/05/2029 Reg S	MX	USD	4,505,565	3,886,203	0.33
Pakistan Wat. & Pow. Dev Auth 7.50% 04/06/2031	PK	USD	10,895,316	3,585,901	0.31
Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/04/2033 Reg S	AE	USD	2,936,254	2,995,684	0.26
Abu Dhabi National Energy 4.375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	2,876,024	2,906,998	0.25
Perusahaan Listrik Negara 5.45% 21/05/2028 Reg S	ID	USD	2,152,739	2,816,162	0.24
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	2,964,488	2,581,002	0.22
			71,080,605	6.12	

素材

Freeport Indonesia 5.315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	7,764,134	7,501,041	0.65
West China Cement 4.95% 08/07/2026	GB	USD	5,834,865	4,600,266	0.40
Freeport Indonesia 6.20% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	4,716,829	4,354,431	0.37
Aris Mining 6.875% 09/08/2026 Reg S	CA	USD	4,258,510	3,425,503	0.29
Braskem Netherlands Fin. 7.25% 15/03/2033 Reg S	NL	USD	2,224,777	2,126,400	0.18
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	1,999,885	1,301,656	0.11
Mongolian Mining 0.59% (Perpetual)	KY	USD	212,387	173,096	0.01
			23,482,393	2.02	

資本財 サービス

Abu Dhabi Ports 2.50% 06/05/2031 EMTN	AE	USD	3,670,318	3,158,378	0.27
			3,158,378	0.27	

一般消費財 サービス

Meituan 5.39% 27/04/2027	KY	USD	6,870,083	6,014,757	0.52
Meituan 3.50% 27/04/2028	KY	USD	6,023,086	4,965,023	0.43
Uzauto Motors AJ 8.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	2,776,266	2,394,530	0.21
			13,372,310	1.15	

生活必需品

Minerva Luxembourg 4.375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	517,609	406,717	0.04
			406,717	0.04	

金融

Gaci First Investment 4.875% 14/02/2035	KY	USD	16,319,740	16,231,614	1.40
Huorong Finance 2017 4.25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	12,516,726	10,499,121	0.90
Huorong Finance 2019 4.25% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	11,293,287	8,636,697	0.75
Huorong Finance 2019 4.50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	10,116,903	8,068,080	0.69
Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	6,940,666	6,480,847	0.56
OTP Bank 8.75% VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	5,387,839	5,226,204	0.45
OTP Bank 7.55% VRN 04/05/2026 EMTN	AE	EUR	4,137,107	4,601,512	0.40
Vedanta Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	5,176,090	4,507,096	0.39
Fortune Star BWI 6.85% 02/07/2024	VG	USD	4,895,640	4,289,364	0.37
Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	3,293,875	3,261,297	0.28
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	2,988,015	2,148,383	0.18
Minerores Capital 5.625% 10/08/2031 Reg S	NL	USD	2,235,150	1,779,855	0.15
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	941,107	610,727	0.05
Credvალores-Credinvest. 8.875% 07/02/2025 Reg S	CO	USD	1,599,882	540,186	0.05
Dev. Bank of Kazakhstan 8.875% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	110,580,097	244,972	0.02
			77,095,955	6.64	

不動産

RKPF Overseas 5.125% 26/07/2026	VG	USD	4,441,085	2,535,938	0.22
Seazen Group 4.45% 13/07/2025	KY	USD	3,338,107	2,128,043	0.19
New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	3,293,875	1,923,821	0.17
Powerlong Real Estate Hldgs 6.25% 10/08/2024	KY	USD	5,672,053	1,163,083	0.10
Powerlong Real Estate Hldgs 5.95% 30/04/2025	KY	USD	4,056,172	827,479	0.07
Sino-Ocean Land Treasure 2.70% 15/01/2025	VG	USD	2,376,296	790,118	0.07
China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	2,348,062	692,678	0.06
Sino-Ocean Land Treasure 5.95% 04/02/2027	VG	USD	1,905,742	500,565	0.04
China SCE Group Holdings 7.375% 09/04/2024	KY	USD	659,716	372,535	0.03
China Aoyuan Group 5.98% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	5,100,801	342,258	0.03

Yango Justice 7.50% 15/04/2024 (Defaulted)	HK	USD	5,336,078	186,763	0.02	
JGC Ventures 83.40% VRN 50/06/2025	SG	USD	95,115	21,004	0.00	
				11,482,285	0.99	

国債

Turkey 9.125% 13/07/2030	TR	USD	34,571,573	34,565,005	2.98	
Ottoman 3.25% 02/06/2024 Reg S	TR	USD	23,245,348	22,705,080	1.95	
Saudi Arabia 4.75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	20,892,580	21,506,880	1.83	
Serbia 6.25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	19,622,085	20,054,982	1.73	
Saudi Arabia 5.50% 25/10/2032 Reg S	SA	USD	18,351,591	19,886,224	1.71	
Nota Do Tesouro 10.00% 01/01/2031	BR	BRL	100,698,417	17,987,468	1.55	
Romania 5.624% 26/05/2030 Reg S	RO	EUR	18,704,506	17,746,416	1.53	
Ottar 4.50% 23/04/2028 Reg S	QA	USD	16,492,904	16,908,245	1.46	
Poland 3.875% 14/02/2033 EMTN	PL	EUR	13,975,442	15,301,291	1.32	
Ecuador 2.50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	39,540,573	14,626,402	1.26	
Angola 8.75% 14/04/2032 Reg S	AO	USD	17,092,389	14,210,100	1.22	
Saudi 4.875% 18/07/2033 Reg S	SA	USD	15,646,055	14,055,027	1.21	
Peru 3.00% 15/01/2034	PE	USD	14,116,608	11,821,107	1.02	
Saudi Arabia 5.00% 18/01/2033 Reg S	SA	USD	11,265,055	10,701,913	0.92	
Paraguay 5.40% 30/03/2030 Reg S	PY	USD	12,242,864	10,450,840	0.90	
Egypt 7.625% 29/05/2032 Reg S	EG	USD	7,739,871	10,005,110	0.86	
Gabonese 7.00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	12,053,701	8,945,846	0.77	
Egypt 7.50% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	16,045,878	8,715,319	0.75	
Abu Dhabi 3.125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	7,787,662	7,566,220	0.65	
Morocco 6.50% 08/09/2033 Reg S	MA	USD	7,246,524	7,320,299	0.64	
Argentina 1.50% 09/07/2035	AR	USD	35,189,563	7,441,677	0.64	
Hungary 6.25% 22/09/2032 Reg S	HU	USD	6,611,278	6,873,594	0.59	
Peru 3.50% 11/03/2041	PE	USD	5,379,854	6,455,276	0.56	
Rwanda 5.50% 09/09/2031 Reg S	RW	USD	8,469,965	6,155,335	0.53	
Hungary 4.25% 16/06/2031 Reg S	HU	EUR	5,811,337	5,966,116	0.51	
Poland 4.875% 04/10/2033	PL	USD	5,799,105	5,897,513	0.51	
Egypt 8.75% 30/09/2031 Reg S	EG	USD	10,504,639	5,572,535	0.48	
Hungary 4.00% 19/07/2030	HU	EUR	18,987,779	4,665,206	0.40	
Angola 9.125% 26/11/2049 Reg S	AO	USD	6,164,252	4,616,199	0.40	
Nigeria 8.747% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	5,570,414	4,456,272	0.38	
Nigeria Gov't Int. Bond 7.375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	6,270,597	4,347,092	0.37	
Hungary 7.625% 28/09/2031 Reg S	HU	EUR	3,576,207	4,080,617	0.35	
Angola 8.00% 24/11/2029 Reg S	AO	USD	4,705,536	3,977,401	0.34	
Egypt 7.053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	7,058,304	3,916,272	0.34	
Poland 4.25% 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	3,516,918	3,766,993	0.32	
Argentina 4.500% 09/07/2030	AR	USD	14,783,345	3,617,860	0.31	
Nigeria 8.25% 28/09/2031 Reg S	NG	USD	5,530,887	3,611,946	0.31	
Peru 3.55% 10/03/2051	PE	USD	4,705,536	3,559,429	0.31	
Senegal 5.375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	4,805,293	3,384,024	0.29	
Dominican Republic 7.05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	3,317,403	3,572,094	0.29	
Nigeria 6.875% 16/01/2035	NG	USD	2,905,198	3,155,815	0.27	
Mongolia 5.65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	2,917,432	2,996,563	0.25	
Romania 2.75% 14/04/2041 Reg S	RO	EUR	4,470,259	2,931,178	0.25	
Mexico 4.875% 19/05/2033	MX	USD	3,011,543	2,915,302	0.25	
Egypt 8.875% 29/05/2030 Reg S	EG	USD	5,306,904	2,848,117	0.24	
Nigeria 7.875% 14/02/2032 Reg S	NG	USD	7,764,429	2,801,112	0.24	
Indonesia 5.6% 11/01/2053	ID	USD	2,653,218	2,789,224	0.24	
Hungary 0.125% 21/09/2028 Reg S	HU	EUR	2,988,015	2,580,673	0.22	
Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	3,625,263	2,356,396	0.20	
Kuwait 5.50% 20/02/2027 Reg S	KW	USD	2,352,768	2,318,211	0.20	
Paraguay 4.95% 28/04/2031 Reg S	PY	USD	2,352,768	2,282,922	0.20	
Hungary 5.50% 16/06/2034 Reg S	HU	USD	2,011,146	1,976,456	0.17	
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	3,156,710	1,965,731	0.17	
Nigeria 7.143% 23/02/2030 Reg S	NG	USD	2,352,768	1,767,352	0.15	
Angola 8.25% 09/05/2028 Reg S	AO	USD	1,882,214	1,655,069	0.14	
Ecuador 1.50% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	4,193,303	1,383,790	0.12	
Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	3,206,352	1,329,354	0.11	
Romania 5.75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	1,331,667	1,171,476	0.10	
Colombia 4.125% 18/01/2041	CO	USD	1,364,605	1,070,059	0.09	
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	1,835,159	632,983	0.05	
Angola 9.375% 08/05/2048 Reg S	AO	USD	752,886	579,633	0.05	
Argentina 0.50% 09/07/2029	AR	EUR	747,773	169,244	0.01	
				444,409,667	38.26	

オープンエンド型ファンド

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5,141	96,282,331	8.29	
				96,282,331	8.29	

コミュニケーション サービス

IHS Holding 6.25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	6,730,799	5,369,495	0.46	
				5,369,495	0.46	

その他の市場で取引される証券

エネルギー

SierroCol Energy 6.00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	16,092,933	12,014,984	1.03
Petroleos Mexicanos 10.00% 07/02/2033 Reg S	MX	USD	12,846,113	11,977,352	1.03
Al Candelaria 5.75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	14,445,990	10,267,491	0.88
Petroleos Mexicanos 6.70% 14/02/2032	MX	USD	6,749,621	5,186,676	0.45
MG Brazil Downstream 7.25% 30/06/20					

	国コード	株数または額面 通貨	時価 銘柄	米ドル % Net Assets		国コード	株数または額面 通貨	時価 銘柄	米ドル % Net Assets	
				()					()	
Light SEGA 4.375% 18/06/2026 Reg S (Defaulted)	BR	USD	7,505,330	2,816,000	0.24					
EGE Haina 5.625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	3,058,598	2,754,115	0.24					
SCC Power 8.00% 31/12/2028 Reg S	GB	USD	5,813,063	2,020,039	0.17					
Eskom Holdings SOC 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	1,552,827	1,492,577	0.13					
SCC Power 4.00% 17/05/2032 Reg S	GB	USD	6,297,486	670,682	0.06					
				25,859,497	2.23					
素材										
Newcastle Coal Infrac. 4.70% 12/05/2031 Reg S	AU	USD	5,064,098	4,167,969	0.36					
Endeavour Mining 5.00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	4,151,441	3,399,744	0.31					
SABIC Capital II BV 4.50% 10/10/2028 Reg S	NL	USD	2,552,768	2,349,582	0.20					
Braskem Ideas 6.99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	1,952,797	1,402,109	0.12					
				11,519,422	0.99					
資本財・サービス										
Acu Petroleo Luxembourg 7.50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	13,656,075	11,887,624	1.02					
EFE 3.83% 14/09/2061 Reg S	CL	USD	15,504,888	9,569,069	0.81					
Alfa Desarrollo 4.55% 17/09/2051 Reg S	CL	USD	3,547,872	2,448,967	0.21					
Hidrowis Intl Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	3,187,550	2,402,710	0.21					
				26,108,370	2.25					
一般消費財・サービス										
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	1,482,244	1,149,594	0.10					
LCPR Senior Secured Fin. 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	820,645	777,141	0.07					
				1,926,735	0.17					
ヘルスケア										
Teva Pharm. Fin. Netherlands II 7.875% 15/09/2031	NL	EUR	1,585,766	1,804,233	0.16					
Teva Pharm. Fin. III BV 8.125% 15/09/2031	NL	USD	885,582	933,143	0.08					
Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15/09/2029	NL	USD	483,729	507,660	0.04					
				3,245,036	0.28					
金融										
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	8,234,688	7,846,834	0.68					
StoneCo 3.95% 16/06/2028 Reg S	KY	USD	9,716,932	7,561,638	0.63					
Magyar Export-Import Bank 6.125% 04/12/2027 Reg S	HU	USD	5,407,602	5,444,509	0.47					
Banco Nacional de Panama 2.50% 11/08/2030 Reg S	PA	USD	5,764,282	4,601,538	0.40					
Banco CMB Sudamerica 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	5,529,005	4,119,109	0.35					
JSC Georgia Capital 6.125% 09/03/2024 Reg S	GE	USD	4,093,816	4,017,057	0.35					
Inversiones Atlantida 7.50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	3,679,729	3,401,008	0.29					
Itau Unibanco Hld. 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	2,682,156	2,099,801	0.18					
				38,891,294	3.35					
不動産										
CPI Property Group 1.50% 27/01/2051 EMTN	LU	EUR	4,329,093	2,568,406	0.22					
China SCE Group S 9.5% 29/09/2024	KY	USD	476,200	209,528	0.02					
				2,777,934	0.24					
国債										
Romania 7.125% 17/01/2033 Reg S	RO	USD	15,486,066	14,461,041	1.24					
Paraguay 3.849% 28/06/2033 Reg S	PY	USD	12,101,698	10,632,636	0.92					
Ghana 19.25% 18/01/2027	GH	GHS	207,867,055	9,949,151	0.86					
South Africa 5.875% 20/04/2032	ZA	USD	10,587,456	9,635,463	0.83					
Peru 2.78% 01/12/2060	PE	USD	9,411,072	5,788,892	0.50					
Peru 2.783% 23/01/2051	PE	USD	6,587,750	5,715,442	0.49					
Ivory Coast 6.875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	5,152,562	4,140,095	0.36					
Dominican Republic 6.00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	4,345,092	4,057,424	0.35					
Saudi Arabia 4.375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	3,764,429	3,796,679	0.33					
Armenia 3.60% 02/03/2031 Reg S	AM	USD	4,287,684	3,377,083	0.29					
Paraguay 2.739% 29/01/2033 Reg S	PY	USD	2,552,768	1,908,363	0.16					
Argentina 3.00% 09/01/2038	AR	EUR	3,561,418	895,524	0.08					
				74,353,793	6.40					
									47,961,977	4.13
非上場										
エネルギー										
Nostrum Oil & Gas Finance 5.00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	3,438,806	2,571,333	0.22					
Nostrum Oil & Gas Finance 14.00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	4,749,259	1,590,764	0.14					
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	164,694	10,129	0.00					
				4,172,226	0.36					
公益事業										
NPC Ukrenegro 6.875% 09/11/2028 Reg S (Defaulted)	UA	USD	8,893,463	1,534,122	0.13					
				1,534,122	0.13					
素材										
Pearl Hldg II 6.00% (Perpetual) Reg S (Defaulted)	KY	USD	583,755	20,431	0.00					
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	6,785,383	68	0.00					
Sino Forest 10.25% 28/07/2014 (Defaulted)*	CA	USD	621,151	6	0.00					
				20,505	0.00					
資本財・サービス										
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2028 (Defaulted)	GB	USD	5,033,982	1,038,259	0.09					
Blue Skyview 15.758% (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	941,107	42,350	0.00					
				1,080,609	0.09					
一般消費財・サービス										
JSC Ventures 3.00% 30/06/2025 (Defaulted)	SG	USD	3,034,901	1,051,760	0.09					
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S (Defaulted)	IN	USD	1,830,454	52,717	0.00					
				52,717	0.00					
金融										
Tianjin State-OCI & Management..-1.60% 17/12/2039	CN	USD	6,063,554	1,348,156	0.12					
Yihou Overseas Inv. 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	1,435,188	79,208	0.01					
Pearl Holding II 9.00% 22/10/2025 Reg S	KY	USD	464,907	4,649	0.00					
Sowcamban 7.60% (Perpetual) Reg S (Defaulted)*	IE	USD	16,654,070	166	0.00					
GTLC Europe Capital 4.349% 27/02/2029 (Defaulted)*	IE	USD	8,055,878	81	0.00					
Alfa Bank 5.50% 26/10/2031 Reg S (Defaulted)*	IE	USD	8,117,050	81	0.00					
Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)*	NL	EUR	282,332	3	0.00					
				1,452,344	0.12					
不動産										
Easy Tactic 7.50% VRN 11/07/2028 (Defaulted)	VG	USD	8,854,488	1,293,668	0.11					
Kaosa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	9,728,225	982,281	0.08					
Shimao Group 5.20% 16/01/2027 (Defaulted)	KY	USD	7,058,304	926,016	0.08					
Easy Tactic 7.50% VRN 11/07/2025 (Defaulted)	VG	USD	3,482,333	712,783	0.06					
Redsun Prop. Grp. 7.30% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	5,340,951	691,527	0.06					
Sinac China Holdings 6.50% 26/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	3,293,875	674,860	0.06					
Times China Holdings 5.55% 04/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,305,654	403,787	0.03					
Easy Tactic 7.50% VRN 11/07/2027 (Defaulted)	VG	USD	2,032,997	345,609	0.03					
Redsun Prop. Grp. 7.30% 15/01/2025 (Defaulted)	KY	USD	2,917,452	337,853	0.03					
China Aoyuan Grp 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	4,705,536	329,593	0.03					
Yuzhou Grp Hlgs 7.375% 13/01/2026 (Defaulted)	KY	USD	4,493,787	320,766	0.03					
Redsun Prop. Grp. 9.50% 20/09/2023 (Defaulted)	KY	USD	2,705,683	290,861	0.03					
China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,503,742	243,103	0.02					
				8,604,469	0.74					
国債										
Sh Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S (Defaulted)	LK	USD	17,068,861	5,766,473	0.50					
Ukraine 0.00% FRN 01/08/2041 Reg S (Defaulted)	UA	USD	17,575,177	4,351,971	0.39					
Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S (Defaulted)	GH	USD	11,801,484	4,477,873	0.39					
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	9,301,904	4,365,058	0.38					
Sri Lanka 7.55% 28/05/2030 Reg S (Defaulted)	LK	USD	12,140,283	4,070,813	0.35					
Ukraine 7.375% 25/09/2034 Reg S (Defaulted)	UA	USD	23,104,182	3,857,659	0.33					
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S (Defaulted)	GH	USD	5,740,754	2,145,739	0.18					
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	4,386,501	1,923,783	0.17					
Lebanon 6.85% 25/05/2029 EMTN (Defaulted)	LB	USD	28,018,644	1,740,518	0.15					
Ghana 8.125% 26/03/2032 Reg S (Defaulted)	GH	USD	4,580,369	1,718,463	0.15					
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	24,468,787	1,496,266	0.13					
Ukraine 8.994% 01/02/2026 Reg S (Defaulted)	UA	USD	8,039,879	1,438,037	0.12					
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S (Defaulted)	UA	USD	7,058,304	1,365,260	0.12					
Ghana 7.575% 07/04/2029 Reg S (Defaulted)	GH	USD	5,074,597	1,153,655	0.10					
Paraguay 7.00% 31/03/2038 (Defaulted)	VE	USD	11,293,287	1,016,396	0.09					
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	16,170,104	977,321	0.08					
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	12,303,095	765,622	0.07					
Lebanon 6.20% 26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB	USD	11,952,062	735,049	0.06					
Lebanon 6.85% 23/03/2027 (Defaulted)	LB	USD	9,811,043	598,670	0.05					
Lebanon 7.05% 02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB	USD	9,411,072	574,264	0.05					
Lebanon 8.25%										

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

外国為替先物取引

Bought USD Sold ILS at 0.289282 16/05/2023	13,810,923	688,056 0.06
Bought HUF Sold USD at 371.740000 16/05/2023	6,611,641	629,821 0.05
Bought USD Sold KRW at 0.000799 16/05/2023	15,508,985	548,005 0.05
Bought CLP Sold USD at 833.885000 16/05/2023	13,685,798	471,939 0.04
Bought BRL Sold USD at 5.301660 16/05/2023	6,831,544	379,953 0.03
Bought USD Sold ILS at 0.287561 16/05/2023	7,035,513	306,569 0.03
Bought EUR Sold USD at 0.935995 16/05/2023	71,712,302	247,068 0.02
Bought USD Sold TRY at 0.041923 22/06/2023	5,035,696	200,230 0.02
Bought COP Sold USD at 4842.349998 16/05/2023	6,956,914	202,555 0.02
Bought USD Sold TRY at 0.047095 22/06/2023	5,053,560	187,750 0.02
Bought EUR Sold USD at 0.941689 16/05/2023	4,323,329	175,264 0.02
Bought PLN Sold USD at 4.199060 16/05/2023	12,545,352	129,420 0.01
Bought INR Sold USD at 83.850000 16/05/2023	7,240,259	104,538 0.01
Bought EUR Sold USD at 0.929094 16/05/2023	3,465,232	92,254 0.01
Bought USD Sold KRW at 0.000760 16/05/2023	5,683,353	89,501 0.01
Bought USD Sold KRW at 0.000759 16/05/2023	6,083,485	86,869 0.01
Bought PHP Sold USD at 55.618400 16/05/2023	21,076,944	84,985 0.01
Bought EUR Sold USD at 0.940042 16/05/2023	2,147,584	83,195 0.01
Bought EUR Sold USD at 0.938821 16/05/2023	2,087,069	77,996 0.01
Bought THB Sold USD at 34.455500 16/05/2023	7,033,005	74,382 0.01
Bought USD Sold ILS at 0.278677 16/05/2023	5,156,988	58,713 0.01
Bought USD Sold PHP at 0.018197 16/05/2023	7,130,342	57,093 0.01
Bought USD Sold PHP at 0.018169 16/05/2023	7,346,850	47,390 0.00
Bought ILS Sold USD at 0.655420 16/05/2023	5,836,769	42,410 0.00
Bought HUF Sold USD at 341.283000 16/05/2023	5,776,182	31,907 0.00
Bought USD Sold USD at 0.032741 16/05/2023	5,791,954	29,880 0.00
Bought USD Sold CNY at 0.145370 16/05/2023	5,719,676	29,453 0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.054804 16/05/2023	5,757,817	23,197 0.00
Bought MXN Sold USD at 18.248800 16/05/2023	2,115,788	22,380 0.00
Bought USD Sold ILS at 0.276106 16/05/2023	5,879,179	17,771 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.906795 16/05/2023	4,100,500	8,132 0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032615 16/05/2023	6,173,701	7,947 0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.054611 16/05/2023	5,057,391	1,533 0.00
Bought IDR Sold USD at 151.1047225 16/05/2023	1,586	47 0.00
Bought USD Sold HUF at 0.020680 16/05/2023	5	0 0.00
Bought USD Sold MXN at 0.052050 16/05/2023	52	(3) (0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.275247 16/05/2023	5,820,830	(6,487) (0.00)
Bought USD Sold PHP at 0.018035 16/05/2023	6,683,833	(8,191) (0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.750450 16/05/2023	359,549	(8,526) (0.00)
Bought USD Sold CLP at 0.001238 16/05/2023	6,946,995	(16,756) (0.00)
Bought THB Sold USD at 35.995000 16/05/2023	5,879,768	(17,229) (0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.144038 16/05/2023	6,750,008	(27,353) (0.00)
Bought USD Sold INR at 0.021268 16/05/2023	7,544,597	(27,956) (0.00)
Bought USD Sold TRY at 0.045159 22/06/2023	5,282,013	(28,891) (0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029174 16/05/2023	7,107,387	(37,819) (0.00)
Bought CNY Sold USD at 0.867090 16/05/2023	5,802,802	(59,707) (0.00)
Bought ZAR Sold USD at 0.184000 16/05/2023	5,808,546	(59,149) (0.00)
Bought USD Sold ZAR at 0.053604 16/05/2023	2,857,102	(51,266) (0.00)
Bought ILS Sold USD at 3.616700 16/05/2023	17,993,370	(61,240) (0.00)
Bought ZAR Sold USD at 0.182830 16/05/2023	5,977,188	(62,495) (0.01)
Bought USD Sold EUR at 0.108247 16/05/2023	3,376,545	(69,135) (0.01)
Bought USD Sold ILS at 0.272650 16/05/2023	6,974,312	(73,492) (0.01)
Bought CLP Sold USD at 798.740000 16/05/2023	11,723,005	(106,763) (0.01)
Bought USD Sold CLP at 0.001222 16/05/2023	7,208,202	(108,475) (0.01)
Bought CNY Sold USD at 0.850390 16/05/2023	12,036,357	(111,434) (0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.068127 16/05/2023	3,543,268	(111,479) (0.01)
Bought TWD Sold USD at 30.365000 16/05/2023	12,097,652	(131,997) (0.01)
Bought KRW Sold USD at 1316.770000 16/05/2023	11,930,312	(163,475) (0.01)
Bought USD Sold COP at 0.0002036 16/05/2023	7,159,468	(217,822) (0.02)
Bought USD Sold PLN at 0.223274 16/05/2023	3,584,746	(250,920) (0.02)
Bought USD Sold HUF at 0.002734 16/05/2023	3,504,361	(252,920) (0.02)
Bought USD Sold ZAR at 0.053487 16/05/2023	13,627,781	(273,733) (0.02)
Bought USD Sold PLN at 0.221149 16/05/2023	5,799,143	(306,594) (0.03)
Bought USD Sold HUF at 0.002676 16/05/2023	3,737,101	(342,544) (0.03)
Bought USD Sold MXN at 0.052713 16/05/2023	7,226,322	(347,640) (0.03)
Bought USD Sold MXN at 0.052733 16/05/2023	7,403,153	(353,546) (0.03)
Bought USD Sold PLN at 0.223035 16/05/2023	5,290,863	(385,502) (0.03)
Bought KRW Sold USD at 1297.220000 16/05/2023	15,924,198	(411,513) (0.04)
Bought ZAR Sold USD at 0.17475983 16/05/2023	14,126,206	(498,477) (0.04)
Bought USD Sold EUR at 1.079536 16/05/2023	24,890,968	(572,969) (0.05)
Bought ILS Sold USD at 3.522400 16/05/2023	21,477,625	(631,189) (0.05)
Bought USD Sold BRL at 0.19034409 16/05/2023	24,977,852	(671,248) (0.05)
Bought USD Sold EUR at 1.081352 16/05/2023	74,482,604	(1,321,448) (0.18)
		(5,627,420) (0.31)

A Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917730 09/05/2023	4,595,687	62,593 0.01
Bought EUR Sold USD at 0.906125 07/06/2023	4,418,152	11,532 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.079649 09/05/2023	185,478	(2,075) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.092452 09/05/2023	75,878	(827) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101805 09/05/2023	4,476,923	(10,866) (0.00)
		61,512 0.01

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917722 09/05/2023	42,610,196	579,948 0.05
Bought EUR Sold USD at 0.906129 07/06/2023	45,500,637	111,752 0.01
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	700,130	5,084 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.099107 09/05/2023	708,638	(3,451) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101805 09/05/2023	45,186,720	(164,919) (0.01)
		588,514 0.05

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

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

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

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

A-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought SEK Sold USD at 10.351912 07/06/2023	1,716,323	18,007 0.00
Bought SEK Sold USD at 10.328631 09/05/2023	1,727,025	14,785 0.00
Bought SEK Sold USD at 10.364918 09/05/2023	33,234	337 0.00
Bought USD Sold SEK at 0.096790 09/05/2023	35,807	(514) (0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.096644 09/05/2023	1,739,574	(17,865) (0.00)
		14,950 0.00

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

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

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

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

E-ACC Shares (EUR) (hedged)

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

E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.916051 09/05/2023	28,949,691	540,610 0.03
Bought EUR Sold USD at 0.906367 07/06/2023	28,211,650	79,886 0.01
Bought USD Sold EUR at 1.098454 09/05/2023	448,200	(2,448) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.096524 09/05/2023	448,642	(3,234) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101515 09/05/2023	28,395,458	(76,584) (0.01)
		338,450 0.03

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.916029 09/05/2023	33,323,633	391,238 0.03
Bought EUR Sold USD at 0.906746 07/06/2023	33,879,729	110,145 0.01
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	548,701	3,984 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.096949 09/05/2023	629,115	(4,293) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101033 09/05/2023	33,658,440	(104,550) (0.01)
		396,524 0.03

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917751 09/05/2023	27,340,200	373,005 0.03
Bought EUR Sold USD at 0.906598 07/06/2023	27,937,091	86,246 0.01
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	455,825	3,510 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.101236 09/05/2023	28,172,340	(82,906) (0.01)
		379,653 0.03

Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917751 09/05/2023	84,819,726	1,157,205 0.10
Bought EUR Sold USD at 0.906598 07/06/2023	86,178,146	266,045 0.02
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	1,397,500	10,146 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.096949 09/05/2023	1,356,977	(9,253) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.101236 09/05/2023	86,028,399	(253,166) (0.02)
		1,197,970 0.10

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

Ccy

先物取引

US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	123,527,291	5,963,913 0.51
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	29,282,668	431,027 0.04
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	41,299,608	227,781 0.02
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	45,401,950	158,844 0.01
US 2 Year Bond Future 30/06/2023	USD	45,421,904	90,778 0.01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	1,332,269	7,117 0.00
US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	27,890,006	(10,514) (0.00)
Euro-Schatts Bond Future 08/06/2023	EUR	(3,480,803)	(36,546) (0.00)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(58,940,340)	(2,038,421) (0.18)
			4,793,979 0.41

その他資産 (負債控除後)

		18,518,868	1.58
--	--	------------	------

Net Assets		1,161,536,921	100.00
-------------------	--	----------------------	---------------

フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り社債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行うことを基本とします。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ●公社債の実質投資割合には、制限を設けません。 ●株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ●同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ●同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●マザーファンド受益証券以外への投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。
決 算 日	毎月22日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■ 損益の状況

第200期 自2022年11月23日 至2022年12月22日 第203期 自2023年2月23日 至2023年3月22日
 第201期 自2022年12月23日 至2023年1月23日 第204期 自2023年3月23日 至2023年4月24日
 第202期 自2023年1月24日 至2023年2月22日 第205期 自2023年4月25日 至2023年5月22日

項 目	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
(A) 有価証券売買損益	△879,629,471円	△1,474,814円	364,635,671円	△224,866,697円	486,326,772円	314,257,504円
売 益	111,127	1,457,126	364,635,671	3,272,601	486,400,142	318,349,807
買 損	△879,740,598	△2,931,940	—	△228,139,298	△73,370	△4,092,303
(B) 信託報酬	△11,467,336	△11,729,073	△11,231,663	△10,677,687	△12,345,700	△9,515,980
(C) 当期損益金(A+B)	△891,096,807	△13,203,887	353,404,008	△235,544,384	473,981,072	304,741,524
(D) 前期繰越損益金	1,134,437,804	167,363,565	84,059,628	365,894,716	22,030,421	374,934,451
(E) 追加信託差損益金	△4,494,430,360	△4,490,854,682	△4,571,663,262	△4,572,215,911	△4,566,406,865	△4,481,204,043
(配当等相当額)	(3,936,169)	(3,933,037)	(33,600,069)	(35,110,016)	(35,079,947)	(34,425,404)
(売買損益相当額)	(△4,498,366,529)	(△4,494,948,719)	(△4,605,263,331)	(△4,607,325,927)	(△4,601,486,812)	(△4,515,629,447)
(F) 合 計(C+D+E)	△4,251,089,363	△4,336,695,004	△4,134,199,626	△4,441,865,579	△4,070,395,372	△3,801,528,068
(G) 収益分配金	△75,844,175	△70,100,050	△71,538,894	△108,291,885	△113,948,272	△108,031,584
次期繰越損益金(F+G)	△4,326,933,538	△4,406,795,054	△4,205,738,520	△4,550,157,464	△4,184,343,644	△3,909,559,652
追加信託差損益金	△4,494,430,360	△4,490,854,682	△4,571,663,262	△4,572,215,911	△4,566,406,865	△4,481,204,043
(配当等相当額)	(3,936,169)	(3,933,037)	(34,762,049)	(35,124,573)	(35,079,947)	(34,425,404)
(売買損益相当額)	(△4,498,366,529)	(△4,494,948,719)	(△4,606,425,311)	(△4,607,340,484)	(△4,601,486,812)	(△4,515,629,447)
分配準備積立金	1,445,224,885	1,441,515,305	1,443,932,803	1,412,744,285	1,381,683,042	1,321,704,346
繰越損益金	△1,277,728,063	△1,357,455,677	△1,078,008,061	△1,390,685,838	△999,619,821	△750,059,955

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.33%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
(a) 費用控除後の配当等収益	61,977,219円	67,540,262円	73,956,392円	77,221,853円	84,681,935円	73,833,178円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	3,936,169円	3,933,037円	34,762,049円	35,124,573円	35,079,947円	34,425,404円
(d) 分配準備積立金	1,459,091,841円	1,444,075,093円	1,441,515,305円	1,443,814,317円	1,410,949,379円	1,355,902,752円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,525,005,229円	1,515,548,392円	1,550,233,746円	1,556,160,743円	1,530,711,261円	1,464,161,334円
1万円当たり分配可能額	804.28円	799.93円	801.78円	804.72円	792.57円	772.53円
(f) 分配金額	75,844,175円	70,100,050円	71,538,894円	108,291,885円	113,948,272円	108,031,584円
1万円当たり分配金額(税引前)	40円	37円	37円	56円	59円	57円

■ 組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

● 親投資信託残高

	第 199 期 末	第 205 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド	3,274,930	3,139,406	15,020,490
	千口	千口	千円

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド>

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

■組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	111.85	—	—	—	メディア・娯楽	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	2,013.32	1,652.45	13,421	1,848,367	エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	1,629.41	1,629.41	2,737	376,995	電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	15,955.32	15,955.32	8,169	1,125,051	生活必需品流通・小売り	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	2,069.98	2,069.98	9,064	1,248,355	消費者サービス	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
SFL CORP LTD	742.6	—	—	—	エネルギー	
VISTRA CORP	4,869.3	3,812.3	9,343	1,286,848	公益事業	
DENBURY INC	2,024.68	2,024.68	18,438	2,539,386	エネルギー	
CALIFORNIA RES CORP	4,812.29	4,812.29	18,883	2,600,625	エネルギー	
VALARIS LTD	846.83	—	—	—	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	10,482.76	10,482.76	25,745	3,545,692	一般消費財・サービス流通・小売り	
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	1,416	1,416	20,411	2,811,110	エネルギー	
NOBLE CORP PLC	214.96	—	—	—	エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)						
MESQUITE ENERGY INC	1,867.42	1,867.42	10,121	1,393,921	エネルギー	
EP ENERGY CORP	5,665.55	5,665.55	3,308	455,671	エネルギー	
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	70.13	—	—	—	エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	906.42	906.42	6,160	848,484	エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	1,961.59	1,961.59	9,270	1,276,729	電気通信サービス	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	49,669.43	49,669.43	4,370	601,961	金融サービス	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	3,365.6	3,365.6	15,145	2,085,796	エネルギー	
PURE WEST ENERGY	77.89	77.89	75	10,458	エネルギー	
INTELSAT JACKSON CVR SER A RT	205.42	205.42	178	24,640	電気通信サービス	
INTELSAT JACKSON CVR SER B RT	205.42	205.42	659	90,840	電気通信サービス	
PURE WEST ENERGY CVR	46.94	46.94	0	0	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	111,231.11	107,826.87	175,507	24,170,938	
	銘 柄 数 <比 率>	24銘柄	19銘柄	—	<3.7%>	
合 計	株 数 、 金 額	111,231.11	107,826.87	—	24,170,938	
	銘 柄 数 <比 率>	24銘柄	19銘柄	—	<3.7%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

銘 柄	期 首 (前期末)		当 期 末		
	証 券 数	証 券 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	証券	証券	千アメリカ・ドル	千円	
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28	72,804	72,804	1,649	227,101	
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	72,804	72,804	1,576	217,175	
DENBURY INC WT 09/18/25	313,027	313,027	19,251	2,651,356	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	46,818	46,818	378	52,162	
小 計	証 券 数 、 金 額	505,453	505,453	22,856	3,147,795
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.5%>
合 計	証 券 数 、 金 額	505,453	505,453	—	3,147,795
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.5%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 4,418,093	千アメリカ・ドル 3,867,786	千円 532,671,595	% 81.7	% 72.3	% 46.3	% 31.4	% 3.9
合 計	—	—	532,671,595	81.7	72.3	46.3	31.4	3.9

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	1,469	8,517	1,173,066	2023/07/31
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	2,536	14,701	2,024,751	2023/07/15
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	41,113	35,007	4,821,263	2024/03/15
DISH NETWORK CO CV 0% 12/15/25	新株予約権付社債	0.0000	7,197	3,310	455,938	2025/12/15
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	51,366	22,986	3,165,671	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	5,950	13,890	1,913,035	2027/02/24
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2024/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2023/07/15
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	4,985	0	0	2023/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	13,820	0	0	2049/12/31

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	12,335	5,494	756,668	2030/12/01
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	20,640	0	0	2049/12/31
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	5,980	7	1,029	2049/12/31
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	17,015	0	0	2023/08/01
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	25	24	3,330	2024/07/01
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	6,335	6,342	873,546	2024/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	2,847	2,882	396,989	2024/07/01
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	601	576	79,458	2024/09/15
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	3,835	0	0	2024/10/15
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	6,520	146	20,203	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A	社債券	7.0000	9,835	8,550	1,177,540	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	3,747	168	23,221	2024/11/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	8,875	8,455	1,164,451	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	22,823	21,530	2,965,247	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	11,525	10,922	1,504,227	2025/02/15
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	6,965	6,725	926,241	2025/03/15
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	6,265	6,139	845,524	2025/04/15
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000	2,345	2,310	318,183	2025/04/15
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	社債券	5.7500	8,145	8,002	1,102,076	2025/04/01
SABRE GBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	4,215	3,626	499,418	2025/04/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	11,205	11,044	1,521,100	2025/05/01
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	5,585	5,371	739,814	2025/05/15
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	7,465	7,511	1,034,495	2025/05/01
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	4,665	4,898	674,638	2025/05/15
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	10,860	10,994	1,514,095	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	2,795	2,952	406,579	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	29,085	28,913	3,981,913	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	12,675	12,527	1,725,229	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	16,150	15,656	2,156,207	2025/06/16
VICI PPTY LP 4.625% 06/25 RGS	社債券	4.6250	10,630	10,289	1,417,102	2025/06/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	27,100	24,933	3,433,784	2025/07/15
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	社債券	6.7500	1,367	1,360	187,393	2025/07/01
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	10,515	10,350	1,425,491	2025/07/01
DPL INC 4.125% 07/01/25	社債券	4.1250	17,145	16,244	2,237,245	2025/07/01
WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	5,625	548	75,530	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	3,763	3,801	523,604	2025/09/20
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	3,520	3,524	485,380	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	14,790	13,733	1,891,384	2025/09/15
SABRE GBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	5,275	4,299	592,090	2025/09/01
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	18,260	18,416	2,536,268	2025/09/20
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	11,282	10,655	1,467,492	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	3,440	3,182	438,225	2025/10/15
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	3,052	420,439	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	25,675	24,335	3,351,454	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	8,250	7,815	1,076,415	2025/11/01
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	13,815	12,606	1,736,124	2025/12/15
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	4,700	3,151	434,029	2025/12/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	14,850	11,434	1,574,759	2026/01/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	社債券	5.0000	2,985	2,664	366,901	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	9,740	9,312	1,282,505	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	8,730	8,904	1,226,341	2026/02/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	27,200	26,264	3,617,197	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	9,333	1,285,367	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	14,330	13,679	1,883,949	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	6,529	899,277	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	1,680	1,496	206,124	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	1,685	1,562	215,194	2026/04/01
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	3,980	3,660	504,133	2026/04/01
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6.9500	49,800	49,999	6,885,889	2026/03/06
FORD MTR CR LLC 7.27403% 03/06/26	社債券	7.5260	5,860	5,862	807,426	2026/03/06
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	2,827	389,408	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	8,245	8,279	1,140,293	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	3,610	3,276	451,235	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	6,950	6,633	913,507	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	11,551	8,665	1,193,389	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,514	1,034,882	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	16	2,302	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	9,980	8,900	1,225,813	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	5,755	5,146	708,810	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	6,045	5,901	812,745	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	7,380	7,273	1,001,768	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	9,705	8,949	1,232,547	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,547	488,628	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	21,875	21,287	2,931,766	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	4,620	4,276	588,966	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	3,670	3,483	479,801	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	658	90,674	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	5,055	5,115	704,514	2026/08/01
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	9,590	9,043	1,245,466	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	0.0000	6,430	349	48,146	2026/08/15
STRATHCONA RE 6.875% 8/26 144A	社債券	6.8750	4,835	4,013	552,723	2026/08/01
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	3,537	487,134	2026/09/15
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	11,167	1,537,927	2026/09/15
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	社債券	6.3750	2,480	2,200	303,060	2026/09/30
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	4,931	679,204	2026/10/15
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	4,048	4,058	558,884	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	2,870	2,410	332,015	2026/11/01
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	5,440	5,102	702,769	2026/11/01
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	12,375	8,476	1,167,435	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	3,580	3,201	440,879	2026/12/01
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	1,170	1,070	147,436	2026/12/31
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	5,985	5,587	769,540	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	5,695	5,481	754,903	2027/01/15
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	10,543	9,994	1,376,420	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	5,626	5,425	747,237	2027/02/15
TENET HEALTHCARE 6.25% 2/1/27	社債券	6.2500	13,060	12,838	1,768,118	2027/02/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	9,745	6,504	895,839	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,181	575,870	2027/02/15
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	社債券	3.8750	10,425	9,667	1,331,382	2027/02/15
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	4,725	4,417	608,429	2027/02/15
STUDIO CITY CO 7% 02/27 144A	社債券	7.0000	5,135	4,752	654,506	2027/02/15
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	5.8750	6,415	6,089	838,699	2027/02/15
VICI PPTY LP 5.75% 02/01/27 RE	社債券	5.7500	6,005	5,889	811,072	2027/02/01
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	16,800	16,798	2,313,441	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	9,450	6,829	940,521	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	5,130	4,394	605,190	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	11,865	10,098	1,390,770	2027/03/01
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	13,585	13,511	1,860,767	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	3,269	3,345	460,691	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	9,955	9,787	1,347,928	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	3,525	3,040	418,702	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	19,140	17,874	2,461,723	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	15,235	14,145	1,948,082	2027/05/15
ALTICE FR 10.5% 5/15/27 144A	社債券	10.5000	12,170	8,318	1,145,665	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	13,520	11,424	1,573,368	2027/05/15
FORD MTR CR LLC 4.95% 05/28/27	社債券	4.9500	11,750	10,993	1,513,964	2027/05/28
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,413	1,021,055	2027/06/01
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	5,830	4,592	632,450	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	10,585	10,042	1,383,055	2027/06/01
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	6,725	6,304	868,281	2027/06/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	3,000	2,963	408,107	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	6,745	6,272	863,896	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	4,310	3,266	449,869	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	12,020	12,235	1,685,125	2027/07/01
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	4,325	3,986	548,994	2027/07/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	8,735	8,041	1,107,419	2027/08/01
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	19,185	19,778	2,723,906	2027/08/01
ALLEGIAN T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	3,405	3,385	466,296	2027/08/15
ROYAL CARIBBEAN 11.625% 08/15/27 144A	社債券	11.6250	17,750	19,174	2,640,679	2027/08/15
OLYMPUS WATER 7.125% 10/01/27 144A	社債券	7.1250	3,440	3,308	455,668	2027/10/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	20,380	17,501	2,410,282	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	1,210	1,143	157,520	2027/09/30
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	2,645	2,207	303,990	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	5,005	4,480	617,037	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	5,815	5,990	824,963	2027/09/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	11,630	9,316	1,283,108	2027/10/15
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	13,405	12,902	1,776,961	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	6,624	912,322	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	21,016	2,894,388	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	5,264	4,928	678,742	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	19,090	18,195	2,505,823	2027/10/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	6,125	6,169	849,633	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	27,775	26,177	3,605,225	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	9,509	7,891	1,086,754	2027/11/18

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
FORD MTR CR LLC 7.35% 11/04/27	社債券	7.3500	30,000	30,344	4,178,989	2027/11/04
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	16,355	15,608	2,149,610	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	4,865	670,024	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	5,612	772,933	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	1,720	1,608	221,486	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	7,700	5,116	704,686	2027/12/15
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	1,930	1,698	233,903	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	1,485	1,299	178,976	2027/12/31
OPEN TEXT CO 6.9% 12/1/27 144A	社債券	6.9000	3,970	4,090	563,364	2027/12/01
1375209 BC LTD 9% 1/30/28 144A	社債券	9.0000	2,267	2,257	310,853	2028/01/30
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	13,375	12,914	1,778,603	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	11,850	11,761	1,619,742	2028/01/30
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,390	5,155	710,035	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	6,922	953,361	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	11,490	8,904	1,226,362	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	8,095	475	65,497	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	5,480	4,367	601,470	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	16,865	8,646	1,190,728	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	10,530	8,613	1,186,256	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	4,435	4,445	612,302	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	85	79	10,895	2028/01/15
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	2,255	2,174	299,515	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	6,375	6,313	869,501	2028/02/01
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	2,325	1,866	257,010	2028/02/01
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	8,810	7,533	1,037,552	2028/02/15
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	6,000	3,360	462,739	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	20,275	18,962	2,611,501	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	3,180	2,298	316,536	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	7,995	7,795	1,073,544	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	1,825	1,351	186,166	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	4,625	3,912	538,838	2028/02/16
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	10,160	9,550	1,315,281	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	7,710	7,234	996,306	2028/02/15
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	3,636	3,658	503,879	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	10,730	10,395	1,431,689	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	3,550	3,476	478,805	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,238	446,011	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	3,282	452,031	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,534	211,362	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	1,727	237,902	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,376	465,076	2028/02/04
RITCHIE BR 6.75% 03/15/28 144A	社債券	6.7500	10,000	10,207	1,405,708	2028/03/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	11,884	1,636,668	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	6,536	900,155	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	5,377	740,625	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	3,637	500,948	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	5,220	4,076	561,481	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	5,923	815,725	2028/04/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	15,660	14,062	1,936,690	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,536	349,260	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	14,035	13,803	1,901,065	2028/04/15
ADIANT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	9,280	9,362	1,289,339	2028/04/15
MACQUARIE 8.375% 05/01/28 144A	社債券	8.3750	5,665	5,619	773,895	2028/05/01
CLARIOS GLBL LP 6.75% 4/28 144A	社債券	6.7500	20,000	20,125	2,771,615	2028/05/15
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,621	223,265	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	12,486	1,719,583	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	2,665	367,099	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,492	480,940	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	4,374	602,394	2028/05/01
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,790	2,506	345,154	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	4,110	3,628	499,684	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	3,425	3,073	423,257	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	11,435	12,343	1,699,979	2028/05/01
CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 144A	社債券	4.5000	11,980	9,658	1,330,220	2028/05/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	18,610	18,546	2,554,280	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	9,780	9,573	1,318,508	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	6,396	880,934	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,569	216,157	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	5,070	4,677	644,161	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	6,680	5,911	814,173	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	24,345	21,083	2,903,552	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	2,040	1,920	264,443	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,434	472,974	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	5,706	5,748	791,724	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	4,251	585,468	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	6,520	897,941	2028/07/01
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	6,512	896,942	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	2,615	360,147	2028/08/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	9,293	1,279,902	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,110	1,648	227,003	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	22,330	18,489	2,546,399	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	6,012	827,997	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	18,495	16,512	2,274,053	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,561	215,049	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	29,660	29,955	4,125,459	2028/08/15
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	8,832	1,216,440	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	11,498	1,583,525	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	4,560	628,060	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	5,077	699,333	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	15,635	14,877	2,048,948	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	2,189	301,490	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	5,370	739,598	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	3,415	470,394	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	2,090	1,519	209,224	2028/09/15
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	20,330	12,746	1,755,504	2028/10/01
GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A	社債券	4.7500	2,255	1,928	265,527	2028/10/15

銘柄	当期						期末	
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	4,029	3,132	431,414	2028/09/30		
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	5,080	4,800	661,138	2028/10/15		
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	3,695	3,491	480,861	2028/10/15		
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	2,990	2,182	300,601	2028/10/01		
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	6,660	6,290	866,337	2028/10/15		
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	5,597	770,927	2028/11/15		
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	523	72,035	2028/10/15		
TRIDENT TPI HLD 12.75% 10/28 144A	社債券	12.7500	2,455	2,530	348,468	2028/12/31		
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	2,698	371,675	2028/11/15		
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	7,290	6,438	886,683	2028/11/15		
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	3,920	3,096	426,491	2028/12/15		
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	3,105	2,148	295,909	2028/12/01		
LABL INC 9.5% 11/01/28 144A	社債券	9.5000	10,000	10,150	1,397,858	2028/11/01		
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	13,485	13,080	1,801,439	2028/12/31		
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	4,594	632,706	2029/02/15		
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	607	83,702	2028/12/01		
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	8,460	7,242	997,463	2028/12/15		
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	12,541	12,381	1,705,229	2029/01/31		
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	4,035	555,836	2029/01/15		
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	3,041	418,834	2029/01/15		
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	2,465	2,298	316,615	2029/01/15		
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	2,965	2,558	352,417	2029/01/15		
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	7,465	6,052	833,577	2029/01/15		
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	4,720	3,681	507,029	2029/01/15		
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	6,125	5,324	733,225	2029/02/15		
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	6,570	3,817	525,736	2029/04/15		
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	4,870	670,719	2029/02/15		
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	6,673	919,101	2029/02/15		
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	3,992	549,859	2029/01/15		
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	20,310	18,114	2,494,783	2029/01/15		
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	6,405	5,535	762,360	2029/01/15		
BOMBARDIER 7.5% 2/1/29 144A	社債券	7.5000	5,000	4,913	676,659	2029/02/01		
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	5,232	720,669	2029/02/15		
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	15,877	2,186,666	2029/02/01		
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	7,390	6,925	953,713	2029/02/01		
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	3,385	3,034	417,871	2029/03/01		
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	3,024	416,589	2029/03/01		
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	7,122	980,911	2029/03/01		
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	4,616	635,738	2029/02/01		
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	5,195	4,202	578,824	2029/02/01		
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	10,290	9,621	1,325,038	2029/02/01		
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	2,750	2,392	329,563	2029/02/15		
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	5,710	5,059	696,796	2029/02/15		
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	9,037	1,244,627	2029/04/01		
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	2,959	407,632	2029/03/15		
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	3,974	547,362	2029/03/01		
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,341	597,886	2029/03/01		
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,008	552,094	2029/03/15		

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	1,680	1,482	204,132	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	5,452	750,885	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	15,370	13,302	1,832,052	2029/03/15
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	社債券	3.7500	1,685	1,485	204,575	2029/04/01
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	14,355	11,996	1,652,114	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	3,551	489,080	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	2,867	394,952	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	5,515	4,760	655,615	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	2,320	2,209	304,301	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	20,093	2,767,335	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	4,487	618,021	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	21,195	18,835	2,594,035	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	7,910	5,019	691,224	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	1,855	1,729	238,226	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	3,645	3,284	452,402	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,308	455,693	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	1,857	255,795	2029/04/15
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	4,970	684,522	2029/05/01
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	社債券	4.2500	6,005	4,861	669,570	2029/05/15
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	4,280	2,776	382,441	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	1,845	254,141	2029/06/01
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	社債券	6.3750	7,820	4,849	667,861	2029/05/15
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	18,710	17,039	2,346,638	2029/04/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	9,045	1,245,795	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	3,074	423,363	2029/05/01
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	5,810	4,425	609,460	2029/05/01
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	社債券	5.2500	3,140	2,469	340,144	2029/06/01
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	5,830	3,976	547,695	2029/06/01
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	2,260	1,869	257,519	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,007	689,603	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,228	582,409	2029/05/15
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29	社債券	4.8750	3,000	2,686	369,976	2029/05/01
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	2,550	2,300	316,871	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	2,899	399,298	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,279	313,939	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 6/1/29 144A	社債券	4.2500	14,290	12,878	1,773,617	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	4,714	649,244	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	5,044	694,728	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,392	329,484	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	2,892	398,408	2029/07/15
BALL CORP 6% 06/15/29	社債券	6.0000	10,000	10,062	1,385,807	2029/06/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	8,720	4,898	674,555	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	5,635	4,730	651,550	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	9,920	7,182	989,116	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,245	722,368	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	6,241	859,579	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,605	358,769	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	3,035	2,740	377,377	2029/06/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	4,765	4,141	570,301	2029/08/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	8,370	6,088	838,532	2029/08/01
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,485	342,235	2029/08/01
ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A	社債券	5.7500	15,990	12,438	1,713,090	2029/08/15
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	48,880	45,142	6,216,976	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	4,197	578,045	2029/08/15
CARVANA CO 4.875% 09/01/29 144A	社債券	4.8750	580	301	41,520	2029/09/01
CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A	社債券	6.3750	4,755	4,443	611,965	2029/09/01
TEVA PH FIN NV 7.875% 08/31/29	社債券	7.8750	4,735	4,869	670,689	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,571	216,428	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,289	315,328	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	6,000	5,200	716,155	2029/10/15
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	1,440	1,292	177,943	2029/10/15
HEALTHEQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	1,871	257,713	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	18,335	15,527	2,138,402	2029/09/30
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	3,533	486,658	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	5,351	736,974	2029/11/01
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	12,325	1,697,413	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	924	127,358	2029/11/01
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	4,800	3,879	534,278	2029/11/15
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	4,710	4,144	570,789	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	2,721	374,855	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	1,765	924	127,310	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	3,575	2,927	403,159	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	4,655	3,889	535,640	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	3,760	517,925	2029/12/01
SPIRIT AE 9.375% 11/30/29 144A	社債券	9.3750	12,000	12,807	1,763,846	2029/11/30
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	4,735	4,942	680,679	2029/11/15
UNITED RENTAL 6% 12/29 144A	社債券	6.0000	13,860	13,888	1,912,712	2029/12/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	8,400	1,156,914	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	3,545	2,996	412,612	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	8,643	1,190,446	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	4,185	3,714	511,592	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	3,060	2,670	367,788	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	2,965	2,578	355,149	2029/12/01
CHART INDUS 7.5% 01/01/30 144A	社債券	7.5000	5,975	6,072	836,248	2030/01/01
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	4,192	577,327	2030/01/15
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	10,595	9,906	1,364,299	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	4,150	3,476	478,851	2030/01/15
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	2,840	2,241	308,726	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	6,275	4,550	626,721	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	4,710	4,253	585,767	2030/01/31
TENET HEALTH 4.375% 1/30	社債券	4.3750	14,020	12,515	1,723,636	2030/01/15
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	11,205	8,952	1,232,886	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	1,300	1,047	144,215	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	9,445	7,792	1,073,144	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	24,590	21,585	2,972,734	2030/02/15
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	16,765	13,741	1,892,539	2030/02/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
INTELSAT JACKSN 6.5% 1/30 144A	社債券	6.5000	23,650	21,639	2,980,226	2030/03/15
VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 144A	社債券	6.2500	15,005	14,766	2,033,693	2030/01/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	6,100	6,098	839,839	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	28,815	29,002	3,994,156	2030/02/15
ROYAL CARIBBEA 7.25% 1/30 144A	社債券	7.2500	4,160	4,222	581,577	2030/01/15
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	15,497	14,257	1,963,507	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	6,497	894,802	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	4,895	4,199	578,323	2030/02/15
HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A	社債券	4.2500	3,345	2,918	401,937	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	2,510	2,196	302,467	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	15,785	14,007	1,929,084	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	10,477	1,442,960	2030/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,459	200,979	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	13,965	12,185	1,678,236	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	9,515	9,012	1,241,163	2030/04/01
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	1,416	1,252	172,440	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	17,790	9,988	1,375,549	2030/04/01
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	20,895	15,665	2,157,410	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	1,465	1,472	202,800	2030/05/01
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	14,645	12,605	1,735,994	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	22,315	18,939	2,608,397	2030/05/01
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	2,370	2,146	295,623	2030/06/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	4,885	4,689	645,905	2030/05/15
DARLING INGRID 6% 6/15/30 144A	社債券	6.0000	4,950	4,865	670,077	2030/06/15
IQVIA INC 6.5% 05/15/30 144A	社債券	6.5000	5,465	5,526	761,106	2030/05/15
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	4,755	3,819	526,002	2030/07/01
TENET HEALTH 6.125% 06/15/30 144A	社債券	6.1250	8,165	7,939	1,093,493	2030/06/15
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.3750	8,020	7,903	1,088,465	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	7,630	7,145	984,067	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	19,645	17,800	2,451,462	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	14,070	16,198	2,230,800	2030/07/15
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	36,411	32,926	4,534,695	2030/07/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	472	65,029	2030/08/16
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	5,935	5,204	716,774	2030/08/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	10,095	1,390,285	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	4,818	663,580	2030/08/01
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	9,275	8,865	1,220,945	2030/04/15
ENLINK MIDSTR 6.5% 9/1/30 144A	社債券	6.5000	4,735	4,688	645,680	2030/09/01
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	17,605	18,265	2,515,481	2030/09/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	10,425	9,973	1,373,563	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	8,909	1,227,057	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	3,175	2,544	350,416	2030/09/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	2,899	399,364	2030/10/15
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	1,990	1,825	251,416	2030/10/15
BAUSCH HEALTH 14% 10/30 144A	社債券	14.0000	797	522	71,894	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	4,293	591,277	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	2,888	397,827	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	3,767	518,887	2030/12/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	6,100	4,496	619,324	2030/09/15
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	5,145	4,485	617,773	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	3,710	3,620	498,627	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	15,880	15,848	2,182,619	2030/12/15
OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31	社債券	6.1250	12,810	13,034	1,795,066	2031/01/01
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	2,450	1,747	240,603	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	2,245	1,908	262,869	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	26,430	18,975	2,613,331	2031/02/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	1,965	1,969	271,215	2031/02/01
CRESTWOOD M 7.375% 02/31 144A	社債券	7.3750	10,000	9,855	1,357,327	2031/02/01
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	4,822	664,110	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	4,209	579,739	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	2,620	2,243	308,957	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	3,385	2,916	401,723	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	11,435	11,230	1,546,607	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	14,335	14,460	1,991,431	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	5,095	3,700	509,597	2031/03/01
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	4,710	4,108	565,827	2031/03/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	3,615	3,092	425,907	2031/04/01
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	29,290	28,328	3,901,428	2031/03/03
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	6,600	5,606	772,063	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	3,370	2,723	375,126	2031/04/01
ADIANT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	9,280	9,330	1,284,994	2031/04/15
KNIFE RIVER 7.75% 5/1/31 144A	社債券	7.7500	10,000	10,030	1,381,372	2031/05/01
CHURCHILL 6.75% 05/01/31 144A	社債券	6.7500	6,000	6,007	827,352	2031/05/01
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	22,290	24,193	3,331,968	2031/05/01
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	社債券	3.6250	3,875	3,285	452,489	2031/05/15
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	5,755	4,681	644,723	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	5,735	4,889	673,419	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31 144A	社債券	6.7500	5,290	5,276	726,717	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	5,320	5,236	721,218	2031/06/15
OWENS BROCKWAY 7.25% 5/31 144A	社債券	7.2500	10,075	10,137	1,396,201	2031/05/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	16,265	14,661	2,019,239	2031/06/15
FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31	社債券	3.6250	5,490	4,425	609,455	2031/06/17
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	15,508	12,104	1,666,998	2031/06/30
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	4,765	4,057	558,824	2031/08/15
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	11,830	9,762	1,344,438	2031/08/15
TEVA PH FIN NV 8.125% 08/31/31	社債券	8.1250	6,370	6,649	915,753	2031/09/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	1,780	1,577	217,315	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	12,770	7,426	1,022,762	2031/10/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	34,804	35,341	4,867,166	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	18,070	18,604	2,562,238	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	697	96,102	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	4,930	3,475	478,652	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	社債券	5.0000	5,185	2,351	323,913	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	4,720	4,095	564,031	2032/02/01
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	3,430	2,869	395,230	2032/02/15
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	5,800	5,325	733,364	2032/01/31

銘柄	当期						期末	
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	5.0000	15,310	12,272	1,690,104	2032/01/15		
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	2,945	2,272	312,974	2032/02/15		
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	3,075	2,643	364,060	2032/02/15		
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	9,450	7,149	984,680	2032/02/12		
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	12,090	10,469	1,441,903	2032/02/01		
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	1,860	1,888	260,024	2030/03/15		
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	44,955	54,343	7,484,235	2032/03/15		
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	2,345	2,016	277,749	2032/03/15		
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	4,545	3,580	493,169	2032/05/01		
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A	社債券	3.8750	6,725	5,653	778,600	2032/05/15		
FORD MOTOR 6.1% 08/19/32	社債券	6.1000	9,770	9,189	1,265,640	2032/08/19		
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	9,955	7,618	1,049,173	2033/06/01		
CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A	社債券	4.2500	8,000	5,920	815,313	2034/01/15		
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	5,115	4,819	663,742	2034/03/15		
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	4,200	4,263	587,100	2036/09/15		
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	3,730	3,743	515,575	2037/02/01		
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	2,145	1,716	236,327	2039/08/15		
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,354	324,323	2040/03/15		
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	580	80,011	2042/08/15		
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	5,780	5,035	693,478	2044/03/15		
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	1,528	210,498	2044/07/15		
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	5,365	5,484	755,263	2046/03/15		
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	3,317	456,937	2046/04/15		
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	1,500	1,251	172,407	2046/06/01		
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	3,440	473,822	2047/12/01		
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	7,485	6,655	916,659	2049/10/01		
ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	社債券	9.7500	3,000	2,610	359,449	2049/12/31		
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	8.5491	35,000	34,909	4,807,667	2049/12/31		
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	8.7867	25,370	24,705	3,402,449	2049/12/31		
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	社債券	6.1000	12,630	12,122	1,669,496	2049/12/31		
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	1,990	1,927	265,421	2050/06/01		
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	30,578	4,211,338	2050/07/01		
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	5,310	4,919	677,506	2049/12/31		
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	1,565	1,354	186,609	2026/10/31		
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	4,655	3,813	525,210	2031/12/01		
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	7,800	6,586	907,121	2031/12/01		
CITIGROUP 7.375%/VAR PERP	社債券	7.3750	7,000	6,868	945,964	2049/12/31		
BOA CORP 4.375%/VAR PERP	社債券	4.3750	9,710	8,101	1,115,690	2049/12/31		
CHARLES SCHWAB 5.375%/VAR PERP	社債券	5.3750	12,130	11,528	1,587,751	2049/12/31		
小計		—	4,418,093	3,867,786	532,671,595	—		
合計		—	—	—	532,671,595	—		

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

(A) 金銭債権

区 分	当 期 末		
	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 336,835	千円 46,388,921	% <7.1>
合 計	—	46,388,921	<7.1>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建)金銭債権

銘 柄	種 類	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
			額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,814	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	1,638	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,489	0	0	2049/12/31
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	22,690	22,399	3,084,912	2024/12/31
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C4	金銭債権	8.65495	12,214	11,584	1,595,382	2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C5	金銭債権	8.65495	2,501	2,372	326,729	2024/06/13
MISYS LTD TERM B 1LN 6/13/24 C6	金銭債権	8.65495	2,276	2,158	297,323	2024/06/13
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25	金銭債権	0.00000	3,136	2,646	364,495	2025/06/13
KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	金銭債権	13.40914	13,635	13,089	1,802,699	2025/08/22
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	金銭債権	7.89542	0	0	0	2025/10/01
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	12.40495	6,294	5,311	731,515	2025/06/13
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	8.02457	12,600	12,285	1,691,965	2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	8.90914	7,672	5,913	814,454	2025/08/10
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	8.89542	1,891	1,823	251,171	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	13.36464	3,466	2,149	296,013	2026/05/29
THE GOLUB CORPOR TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	18.60000	9,315	9,047	1,246,044	2026/05/08
UKG TERM 1LN 5/3/26 C1	金銭債権	8.27063	8,319	7,935	1,092,920	2026/05/03
BREAKWATER ENERG TM B 1LN 9/26 C1	金銭債権	11.00000	25,699	24,414	3,362,376	2026/09/01
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	7.65914	2,448	2,330	320,986	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	9.02457	682	639	88,109	2027/01/23
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	9.27457	454	431	59,431	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	10.27063	29,030	26,985	3,716,471	2027/05/03
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27 C1	金銭債権	9.02457	7,974	7,728	1,064,417	2027/11/24
ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1	金銭債権	9.73221	578	561	77,287	2027/11/04
ALLIANT HLDNGS TM B5 1LN 11/27 C1	金銭債権	8.55929	3,474	3,397	467,908	2027/11/06
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	9.02457	343	322	44,358	2027/01/23
EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	金銭債権	12.83221	4,075	4,034	555,686	2028/07/30
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	8.98571	18,677	15,182	2,090,894	2028/03/04
ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1	金銭債権	8.52457	275	273	37,725	2028/07/21
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	8.09669	594	581	80,131	2028/11/01

銘柄	当期					償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C1	金銭債権	12.03414	1,915	1,905	262,415	2028/10/25
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	8.77457	6,154	6,031	830,658	2028/03/05
ASURION TM B10 1LN 8/17/28 C1	金銭債権	9.08221	9,432	8,710	1,199,640	2028/08/17
TORY BURCH TERM B 1LN 04/14/28 C1	金銭債権	8.52457	2,984	2,768	381,339	2028/04/16
CORELOGIC TERM B 1LN 06/02/28 C1	金銭債権	8.56250	15,725	14,034	1,932,850	2028/06/02
OATLY GROUP TM B 1LN 3/15/28 C1	金銭債権	12.48188	7,780	7,468	1,028,603	2028/03/15
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	9.28387	15,583	14,902	2,052,317	2028/04/25
SFR TERM B14 1LN 08/15/28 C1	金銭債権	10.48632	15,431	13,785	1,898,552	2028/08/15
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	10.83221	650	556	76,575	2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	11.08221	370	340	46,879	2029/12/20
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	8.46430	6,246	5,887	810,827	2029/02/15
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	8.37333	2,486	2,273	313,102	2029/02/25
DEL MONTE FOODS TM B 1LN 05/29 C1	金銭債権	9.31430	10,407	10,121	1,393,931	2029/05/16
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	9.28355	6,249	5,918	815,069	2029/10/04
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C1	金銭債権	9.07218	343	340	46,939	2029/11/10
USI INC TERM 1LN 11/16/29 C1	金銭債権	8.64833	2,967	2,940	405,034	2029/11/16
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	10.00439	32,535	29,010	3,995,323	2029/04/11
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	8.37333	912	834	114,967	2029/02/25
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C3	金銭債権	9.07218	0	0	117	2029/11/10
UBER TERM B 1LN 03/01/30 C1	金銭債権	7.65560	6,354	6,305	868,380	2030/03/03
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	8.58221	1,185	1,172	161,478	2030/03/09
SUBCOM TERM 1LN 4/27/27 C1	金銭債権	10.35769	16,000	15,920	2,192,502	2027/04/27
小計		—	366,980	336,835	46,388,921	—
合計		—	—	—	46,388,921	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として米ドル建ての債券に投資を行います。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

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

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

外国為替先物取引

Bought MXN Sold USD at 18.888600 16/05/2023	49,565,274	2,280,169	0.08
Bought USD Sold AUD at 0.700840 16/05/2023	26,429,084	1,546,908	0.06
Bought EUR Sold USD at 0.954815 16/05/2023	27,724,052	915,272	0.03
Bought SEK Sold USD at 10.491119 16/05/2023	26,620,997	641,044	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.941863 16/05/2023	16,085,906	655,202	0.02
Bought GBP Sold USD at 0.828766 16/05/2023	6,789,525	291,767	0.01
Bought USD Sold SGD at 0.757878 16/05/2023	26,545,188	265,619	0.01
Bought EUR Sold USD at 1.954540 16/05/2023	7,905,825	256,296	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.933146 16/05/2023	8,115,227	252,580	0.01
Bought USD Sold NZD at 0.654479 16/05/2023	6,725,807	175,164	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.007750 16/05/2023	26,489,695	54,921	0.00
	511	26	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.056580 16/05/2023	208	8	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.224391 16/05/2023	26,149,654	(31,426)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.091776 16/05/2023	6,929,213	(82,750)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.082140 16/05/2023	10,454,455	(216,016)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.064295 16/05/2023	7,254,283	(247,040)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.062758 16/05/2023	9,267,023	(354,031)	(0.01)
Bought USD Sold MXN at 0.054659 16/05/2023	29,902,578	(388,054)	(0.01)
Bought JPY Sold USD at 155.915290 16/05/2023	54,658,808	(716,764)	(0.03)
Bought KRW Sold USD at 1254.204470 16/05/2023	15,190,910	(817,111)	(0.03)
Bought USD Sold SEK at 0.094756 16/05/2023	27,282,041	(818,147)	(0.03)
Bought MYR Sold USD at 4.274500 16/05/2023	27,230,271	(1,080,637)	(0.04)
Bought USD Sold MXN at 0.053048 16/05/2023	26,487,245	(1,114,405)	(0.04)
Bought USD Sold USD at 0.052051 16/05/2023	18,119,792	(1,156,551)	(0.04)
Bought USD Sold GBP at 1.212756 16/05/2023	36,564,655	(1,320,805)	(0.05)
Bought USD Sold EUR at 1.081362 16/05/2023	304,494,628	(6,506,047)	(0.24)
	(7,499,628)	(0.27)	

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold USD at 4.300737 09/05/2023	40,934,403	2,135,885	0.08
Bought PLN Sold USD at 4.171616 07/06/2023	47,097,326	149,079	0.01
Bought PLN Sold USD at 4.306024 09/05/2023	1,075,682	38,990	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.284103 09/05/2023	1,253,051	38,893	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.170959 09/05/2023	1,076,275	4,099	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.240122 09/05/2023	66,555,279	(150,566)	(0.01)
	2,216,580	0.08	

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

Bought SGD Sold USD at 1.335025 07/06/2023	49,812	133	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.335167 09/05/2023	50,031	84	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.748223 09/05/2023	50,115	(134)	(0.00)
	83	0.00	

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

Bought AUD Sold USD at 1.513752 07/06/2023	49,083	159	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.674085 09/05/2023	860	16	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.492647 09/05/2023	804	(10)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.659774 09/05/2023	48,981	(158)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.495410 09/05/2023	49,552	(505)	(0.00)
	(498)	(0.00)	

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

Bought SGD Sold USD at 1.335025 07/06/2023	51,235	137	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751042 09/05/2023	900	1	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.327909 09/05/2023	828	(3)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.748223 09/05/2023	51,090	(136)	(0.00)
Bought SGD Sold USD at 1.328619 09/05/2023	51,352	(166)	(0.00)
	(167)	(0.00)	

I-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.911390 09/05/2023	280,560	6,625	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.888910 07/06/2023	288,893	549	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.902215 09/05/2023	4,544	60	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.118200 09/05/2023	4,942	(22)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.121248 09/05/2023	286,848	(481)	(0.00)
	6,731	0.00	

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.917944 09/05/2023	149,835,967	2,076,127	0.08
Bought EUR Sold USD at 0.906680 07/06/2023	119,615,549	380,922	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.911973 09/05/2023	2,574,742	17,245	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.104340 09/05/2023	6,338,092	(836)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.098454 09/05/2023	2,547,828	(13,914)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.097574 09/05/2023	24,868,050	(155,623)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.101125 09/05/2023	120,548,109	(366,853)	(0.01)
	1,937,064	0.07	

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.911390 09/05/2023	5,621,743	132,744	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.888910 07/06/2023	5,899,245	11,204	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.902215 09/05/2023	107,513	1,431	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.121248 09/05/2023	5,865,431	(9,842)	(0.00)
	135,537	0.00	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.916085 09/05/2023	92,718,491	1,094,524	0.04
Bought EUR Sold USD at 0.906680 07/06/2023	97,286,931	278,987	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.905518 09/05/2023	1,719,679	227	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.904909 09/05/2023	1,741,612	(943)	(0.00)

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

Bought USD Sold EUR at 1.101475 09/05/2023

97,273,390 (265,183) (0.01)
1,107,412 0.04

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

先物取引

US 10 Year Note Bond Future 21/06/2023	USD	179,549,122	5,765,524	0.21
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	35,669,653	1,501,326	0.05
US 5 Year Bond Future 30/06/2023	USD	48,622,302	1,162,404	0.04
US Long Bond Future 21/06/2023	USD	9,445,521	460,346	0.02
Long Gilt Bond Future 28/06/2023	GBP	18,713,250	170,457	0.01
US Ultra Bond Future 21/06/2023	USD	431,661	22,245	0.00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2023	EUR	(14,246,807)	(827,577)	(0.03)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2023	EUR	(42,347,816)	(1,084,284)	(0.04)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	(65,849,657)	(2,381,560)	(0.09)
		4,788,881	0.17	

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

インフレーション スワップ

Receive fixed 2.059% pay float. (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	6,097,173	(716,080)	(0.03)
Receive fixed 2.076% pay float. (Euro HICP) 15/1/2026	EUR	11,432,199	(1,445,169)	(0.05)
		(2,161,249)	(0.08)	

その他資産 (負債控除後)

		48,426,599	1.77
Net Assets		2,746,164,423	100.00

<補足情報>

フィデリティ・インベストメント・ファンズ・区ーフィデリティ・サステナブル・
UK・アグリゲート・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

総利益計算書

期末 2023年6月30日

2023年6月30日

2022年6月30日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		(143,896)		(220,499)
配当等収益	43,033		26,828	
費用	(5,113)		(5,003)	
支払利息および類似費用	(810)		(2,266)	
税引前純利益／（損失）	37,110		19,559	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		37,110		19,559
総利益		(106,786)		(200,940)
分配金		(37,406)		(19,599)
受益者に帰属する純資産の変動額		(144,192)		(220,539)

ポートフォリオ計算書

2023年6月30日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
	社債 - (52.03%)		
12,512,000	AXA 4.25% VRN 10/03/2043 EMTN	9,826	1.62
13,500,000	UBS 1.25% 01/06/2026 144A	9,387	1.55
12,150,000	Bank of America Corporation 5.015% VRN 22/07/2033	9,287	1.53
11,000,000	Sumitomo Mitsui Financial Group 5.71% 13/01/2030	8,788	1.45
9,100,000	Deutsche Pfandbriefbank 7.625% 08/12/2025 Reg S	8,667	1.43
10,511,000	UBS Group 6.442% VRN 11/08/2028 144A	8,323	1.37
10,300,000	First Abu Dhabi Bank 1.625% 07/04/2027 EMTN Reg S	8,055	1.33
9,700,000	Deutsche Bank 5.00% VRN 05/09/2030 Reg S	7,999	1.32
12,775,000	Zurich Finance (Ireland) DAC 3.50% VRN 02/05/2052 EMTN	7,998	1.32
8,775,000	First Abu Dhabi Bank 0.875% 09/12/2025 EMTN Reg S	7,737	1.28
7,200,000	Credit Suisse London Branch 7.75% 10/03/2026 EMTN Reg S	7,273	1.20
6,961,000	RL Finance Bonds No 6 10.125% VRN (Perpetual) Reg S	6,842	1.13
6,740,000	Yorkshire Building Society 6.375% VRN 15/11/2028 Reg S	6,410	1.06
7,305,000	Logicor 2019-1 UK 1.875% 17/11/2031 Reg S	6,211	1.02
6,339,000	Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN Reg S	6,211	1.02
6,383,000	Celanese US Holdings 5.337% 19/01/2029	5,349	0.88
6,200,000	First Abu Dhabi Bank 1.125% 07/09/2026 EMTN Reg S	5,327	0.88
5,898,000	AA Bond 7.375% 31/07/2050 EMTN Reg S	5,322	0.88
6,000,000	Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 Reg S	5,180	0.85
6,009,000	AXA 5.50% VRN 11/07/2043 EMTN Reg S	5,144	0.85
5,389,000	Mizuho Financial Group 5.628% 13/06/2028 EMTN Reg S	5,122	0.85

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
5,900,000	Coface 6.00% 22/09/2032 Reg S	5,116	0.84
5,953,000	Westfield Stratford City Finance No 2 1.642% 04/08/2031 Reg S	5,024	0.83
7,500,000	CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN Reg S	4,974	0.82
5,027,000	Natwest Markets 6.375% 08/11/2027 Reg S	4,934	0.81
5,628,000	Athora Holding 6.625% 16/06/2028 Reg S	4,785	0.79
4,727,000	DNB Bank 1.625% 15/12/2023 EMTN Reg S	4,633	0.76
6,230,000	UBS Group 4.988% VRN 05/08/2033 144A	4,526	0.75
5,411,000	Aviva 6.875% VRN (Perpetual) Reg S	4,486	0.74
5,850,000	Scentre Group Trust 2 3.625% 28/01/2026 144A	4,381	0.72
4,558,000	Lloyds Banking Group 6.625% VRN 02/06/2033 EMTN Reg S	4,313	0.71
5,422,000	Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027 Reg S	4,275	0.71
4,152,000	Rothsay Life 7.734% 16/05/2033 EMTN Reg S	4,003	0.66
5,250,000	Hammerson Ireland 1.75% 03/06/2027 Reg S	3,686	0.61
3,901,000	UBS Group 9.016% VRN 15/11/2033 144A	3,660	0.60
4,305,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.00% 20/10/2025 EMTN Reg S	3,656	0.60
3,589,000	United Utilities Water Finance 5.75% 26/06/2036 EMTN Reg S	3,513	0.58
3,400,000	Societe Generale France 6.25% 22/06/2033 EMTN Reg S	3,360	0.55
4,232,000	Investec 1.875% FRN SNR 16/07/2028 GBP	3,310	0.55
3,280,000	Anglian Water Services Finance 5.875% 20/06/2031 GMTN Reg S	3,234	0.53
3,100,000	Ladbrokes Group Finance 5.125% 08/09/2023 Reg S	3,085	0.51
3,100,000	Volkswagen Finance Services 1.125% 18/09/2023 EMTN Reg S	3,069	0.51
3,254,000	Wessex Water Services Finance 5.125% 31/10/2032 Reg S	3,005	0.50
3,800,000	Investec 2.625% VRN 04/01/2032 EMTN Reg S	2,976	0.49
2,750,000	Lloyds TSB Bank 6.00% 08/02/2029 Reg S	2,808	0.46
3,850,000	Prosus 3.257% 19/01/2027 Reg S	2,753	0.45
2,689,000	Arqiva Financing 7.21% 30/06/2045 Reg S	2,676	0.44
2,900,000	Hammerson 6.00% 23/02/2026	2,616	0.43
3,188,000	Selp Finance SARL 3.75% 10/08/2027 EMTN Reg S	2,559	0.42
3,833,000	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 3.375% 23/04/2028 REGS	2,539	0.42
2,680,000	British Land 5.264% 24/09/2035	2,415	0.40
2,448,000	Investec 9.125% VRN 06/03/2033 EMTN Reg S	2,379	0.39
3,145,000	Anglian Water (Osprey) Financing 2.00% 31/07/2028 EMTN Reg S	2,360	0.39
2,788,000	Bank of America Corporation 3.648% VRN 31/03/2029 EMTN Reg S	2,317	0.38
3,018,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.625% 20/10/2028 EMTN Reg S	2,205	0.36
2,558,000	Permanent TSB Group Holdings 6.625% VRN 30/06/2029 Reg S	2,193	0.36
2,500,000	M&G 6.25% VRN 20/10/2068 Reg S	2,101	0.35
2,330,000	AA Bond 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,028	0.33
2,194,000	Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	1,920	0.32
1,900,000	Lloyds Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN Reg S	1,867	0.31
2,378,000	MPT Operating Partnership 2.50% 24/03/2026	1,856	0.31

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
2,275,000	Glencore Funding 4.125% 12/03/2024 144A	1,777	0.29
1,725,000	Anglian Water Services Finance 6.00% 20/06/2039 GMTN Reg S	1,713	0.28
1,963,000	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN Reg S	1,700	0.28
1,750,000	Clydesdale Bank 4.625% 08/06/2026 EMTN	1,685	0.28
1,875,000	QBE Insurance Group 5.875% VRN (Perpetual)	1,407	0.23
2,727,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117 Reg S	1,404	0.23
4,629,000	CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	1,384	0.23
1,705,000	AA Bond Co Ltd. 3.25% 31/07/2050 REGS	1,293	0.21
1,200,000	Walmart Stores 5.625% 27/03/2034	1,234	0.20
1,493,000	NewRiver (REIT) 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,215	0.20
1,192,000	Close Brothers Group 7.75% 14/06/2028 Reg S	1,175	0.19
1,438,000	Canary Wharf Group Investment Holdings 2.625% 23/04/2025 Reg S	1,150	0.19
1,250,000	Society of Lloyds 4.875% VRN 07/02/2047 Reg S	1,126	0.19
1,212,000	Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 Reg S	1,084	0.18
1,457,000	International Business Machines 2.20% 09/02/2027	1,046	0.17
1,100,000	Volkswagen International Finance 2.625% 16/11/2027 Reg S	880	0.15
956,000	AA Bond 7.375% 31/07/2050 Reg S	860	0.14
850,000	Lloyds Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	820	0.14
850,000	CPUK Finance 3.588% 28/02/2042 EMTN Reg S	783	0.13
1,005,000	Phoenix Group Holdings 5.625% VRN (Perpetual) Reg S	698	0.12
680,000	Massachusetts Institute of Technology 5.60% 01/07/2111	594	0.10
1,688,000	Aroundtown 4.75% VRN (Perpetual)	591	0.10
600,000	Virgin Money UK 9.25% VRN (Perpetual)	562	0.09
550,000	Santander UK 5.75% 02/03/2026 EMTN Reg S	546	0.09
525,000	UNITE (USAF) II 3.921% 30/06/2025 Reg S	492	0.08
340,000	Peel Land & Property Investments 8.375% STEP 30/04/2040	340	0.06
375,000	Digital Stout Holding 3.75% 17/10/2030 Reg S	305	0.05
280,000	London Merchant Securities 6.50% 16/03/2026	275	0.05
356,000	Land Securities Capital Markets 2.625% 22/09/2039 EMTN Reg S	248	0.04
300,000	Phoenix Group Holdings 5.375% 06/07/2027 EMTN Reg S	227	0.04
68,000	Microsoft 2.675% 01/06/2060	35	0.01
		310,703	51.27
	英国国債 - (41.22%)		
54,260,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2027	52,918	8.73
52,500,000	UK Gilt 0.875% 22/10/2029 Reg S	42,038	6.94
52,870,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2047 Reg S	29,655	4.89
30,580,000	UK Gilt 4.00% 22/01/2060 Reg S	28,910	4.77
27,815,000	UK Gilt 3.75% 22/07/2052 Reg S	24,633	4.06
20,000,000	UK Gilt 2.00% 07/09/2025 Reg S	18,624	3.07
16,850,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2049	16,171	2.67

保有数量/ 保有相当量	組入投資資産	時価/ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
14,580,000	UK Gilt 4.25% 07/09/2039 Reg S	14,070	2.32
14,190,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2055	13,834	2.28
8,100,000	UK Gilt 3.50% 22/07/2068	6,973	1.15
3,730,000	UK Gilt 1.25% 31/07/2051 Reg S	1,833	0.30
1,700,000	UK Gilt 3.50% 22/01/2045 Reg S	1,453	0.24
2,454,000	UK Gilt 1.50% 31/07/2053 Reg S	1,269	0.21
1,000,000	UK Gilt 2.50% 22/07/2065 Reg S	666	0.11
550,000	UK Gilt 1.75% 22/01/2049 Reg S	323	0.05
100,000	UK Gilt 6.00% 07/12/2028	106	0.02
		253,476	41.83
	モーゲージ証券 - (2.70%)		
3,677,617	Tesco Property Finance 2 6.0517% 13/10/2039	3,497	0.58
2,940,947	Together Asset Backed Securitisation 2021-Crel 6.0101% VRN 20/01/2055 Reg S	2,902	0.48
2,900,000	Sage AR Funding No 1 5.9873% VRN 17/11/2051 Reg S	2,659	0.44
5,336,067	Intu (SGS) Finance 4.625% 17/03/2028 Reg S	2,481	0.41
2,363,750	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 2.50% 24/07/2056 Reg S	1,725	0.28
3,238,897	Metrocentre Finance 8.75% VRN 06/12/2028	1,474	0.24
1,636,000	NATS (En Route) 1.375% 31/03/2031 Reg S	1,331	0.22
1,200,000	Broadgate Financing 4.999% 05/10/2033 Reg S	1,101	0.18
1,605,000	Dignity Finance 4.6956% 31/12/2049 Reg S	1,013	0.17
1,353,000	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 2.50% 24/07/2058 Reg S	981	0.16
1,044,000	Telereal Securitisation 1.9632% VRN 10/12/2033 Reg S	906	0.15
937,365	Marstons Issuer 5.158% VRN 15/10/2027	852	0.14
1,740,156	Intu (SGS) Finance 4.25% 17/09/2035 EMTN Reg S	809	0.13
500,000	RHP Finance 3.25% 05/02/2048 Reg S	355	0.06
312,881	Equity Release Funding 3 5.05% 26/04/2033	294	0.05
297,107	Juturna European Loan Conduit No 16 5.0636% 10/08/2033 EMTN Reg S	280	0.05
313,139	Premiertel 6.175% 08/05/2032	279	0.05
284,764	Tesco Property Finance 5 5.6611% 13/10/2041 Reg S	259	0.04
202,019	Equity Release Funding 3 5.70% 26/02/2031	197	0.03
190,000	Peel South East 10.00% 30/04/2026	191	0.03
156,943	Longstone Finance 4.791% 19/04/2036	148	0.02
160,914	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037 Reg S	140	0.02
110,089	Dignity Finance 3.5456% 31/12/2034 Reg S	95	0.02
12,088	Equity Release Funding 2 5.88% 26/05/2032	12	0.00
		23,981	3.96
	金融 - (0.53%)		
553	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	12,008	1.98
		12,008	1.98
	スワップ - ((0.21)%)		
36,000,000	Pay fixed 1.4062% receive float SOFR Overnight Deposit Rate Swap 28/01/2027	2,624	0.43

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
20,000,000	Pay fixed 3.4986% receive float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 07/03/2053	1,284	0.21
101,800,000	Pay fixed 2.305% receive float 3 Month STIBOR 03/05/2032	437	0.07
12,100,000	Pay fixed 3.9863% receive float 6 Month AUD Bank Bill 09/12/2032	211	0.03
5,000,000	Pay fixed 3.295% receive float 3 Month CDOR 18/08/2032	137	0.02
10,700,000	Pay fixed 3.6392% receive float 3 Month CDOR 29/09/2032	128	0.02
36,400,000	Pay fixed 2.5392% receive float 3 Month STIBOR 09/05/2032	109	0.02
376,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(1)	0.00
324,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(1)	0.00
1,050,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(2)	0.00
3,150,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(7)	0.00
3,150,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(7)	0.00
3,950,000	Bought Protection on Credit Suisse Group 4.282% 20/12/2027	(8)	0.00
9,800,000	Receive fixed 2.9793% pay float 6 Month EURIBOR 27/03/2033	(35)	(0.01)
9,500,000	Pay fixed 1.85% receive float SARON Fixing 3 Month (Market Close) Index 27/03/2033	(44)	(0.01)
5,800,000	Receive fixed 3.7886% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 02/03/2033	(283)	(0.05)
10,500,000	Receive fixed 2.5143% pay float SOFR Overnight Deposit Rates Swap 01/08/2032	(691)	(0.11)
		3,851	0.64
	国債 - (1.83%)		
4,150,000	Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	3,147	0.52
200,000	Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	151	0.02
		3,298	0.54
	外国為替先物取引 - ((0.21)%)		
(133,715,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.145127 for settlement 18/08/2023	1,774	0.29
(175,613,000)	Bought GBP sold USD @ 1.263791 for settlement 18/08/2023	134	0.02
(4,051,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.145579 for settlement 18/08/2023	52	0.01
(3,108,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.161140 for settlement 18/08/2023	4	0.00
(642,000)	Bought GBP sold SEK @ 12.797864 for settlement 18/08/2023	3	0.00
(92,000)	Bought GBP sold CHF @ 1.115334 for settlement 18/08/2023	1	0.00
8,799,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	1	0.00
20,222,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	1	0.00
(354,000)	Bought GBP sold CAD @ 1.688308 for settlement 18/08/2023	(1)	0.00
2,591,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(1)	0.00
6,792,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(4)	0.00
12,966,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(6)	0.00
2,516,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(7)	0.00
6,477,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(12)	0.00
(6,939,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.165170 for settlement 18/08/2023	(12)	0.00
5,172,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(28)	0.00
2,672,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(29)	0.00
3,235,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(44)	(0.01)

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
4,845,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(45)	(0.01)
6,616,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(48)	(0.01)
13,947,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(49)	(0.01)
11,334,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(53)	(0.01)
4,240,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(57)	(0.01)
8,192,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(83)	(0.01)
11,558,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(84)	(0.01)
8,237,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(93)	(0.02)
11,273,000	Bought EUR sold GBP @ 0.866902 for settlement 18/08/2023	(120)	(0.02)
9,157,000	Bought USD sold GBP @ 0.794886 for settlement 18/08/2023	(137)	(0.02)
		1,057	0.17
	先物取引 - ((0.05)%)		
(25,500,000)	US 10 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 20/09/2023	501	0.08
(30,600,000)	Euro-Bobl Commodity Future 07/09/2023	267	0.04
(12,700,000)	US 10 Year Ultra Future 20/09/2023	193	0.03
(6,400,000)	US 20 Year Long Bond (CBT) Commodity Future 20/09/2023	83	0.01
(14,500,000)	Euro-Schatz Commodity Future 07/09/2023	79	0.01
(13,100,000)	Euro-Bund Commodity Future 07/09/2023	76	0.01
3,200,000	US 2 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 29/09/2023	(9)	0.00
(700,000)	Euro-Buxl 30 Year Commodity Future 07/09/2023	(13)	0.00
3,000,000	US Ultra Bond Commodity Future 20/09/2023	(26)	0.00
8,600,000	US 5 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 29/09/2023	(90)	(0.01)
112,300,000	Long Gilt Commodity Future 27/09/2023	(718)	(0.12)
		343	0.06
	組入投資資産	608,717	100.45
	現金その他純資産（負債控除後）	(2,730)	(0.45)
	純資産額	605,987	100.00

カッコ内の数字は2022年6月30日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設定形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投資目的	主としてユーロ建ての債券に投資を行いません。
決算日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

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

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券			
エネルギー			
	Exxon Mobil 1.408% 26/06/2039	US EUR 20,686,611	13,819,484 1.18
	TotalEnergy 2.125% VRN (Perpetual)	FR EUR 16,492,119	11,896,404 1.01
	Ver Gas Transport 4.625% 26/09/2032 EMTN	DE EUR 6,093,147	6,340,010 0.54
			32,058,502 2.73

公益事業			
	National Grid 4.275% 16/01/2035 EMTN	GB EUR 25,801,846	25,737,032 2.19
	Thames Water Utilities Fin. 4.375% 18/01/2031 EMTN	GB EUR 25,528,031	25,629,351 2.18
	EDF 4.625% 25/01/2043 EMTN	FR EUR 23,695,573	22,455,285 1.91
	Suez SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	FR EUR 23,093,781	20,646,777 1.76
	Thames Water Utilities Fin. 1.25% 31/01/2032 EMTN	GB EUR 24,175,246	18,762,476 1.60
	RWE 2.75% 24/05/2030 EMTN	DE EUR 14,523,410	13,235,685 1.13
	Orsted 5.25% VRN 08/12/2022	DK EUR 7,748,076	7,707,972 0.66
	E.ON 3.875% 12/01/2035 EMTN	DE EUR 4,618,756	4,591,548 0.39
			138,761,726 11.80

素材			
	Celanese US Holdings 5.337% 19/01/2029	US EUR 18,514,893	18,195,900 1.55
	Air Products & Chemicals 4.00% 03/03/2035	US EUR 12,729,412	13,012,056 1.11
			31,207,956 2.65

資本財・サービス			
	Honeywell International 4.125% 02/11/2034	US EUR 32,379,760	35,516,805 2.85
	Boygues 5.375% 30/06/2042	FR EUR 24,447,813	27,062,727 2.30
			60,579,532 5.15

一般消費財・サービス			
	Volkswagen Int'l Finance 4.375% VRN (Perpetual)	NL EUR 45,780,392	36,226,917 3.08
			36,226,917 3.08

ヘルスケア			
	AstraZeneca 3.75% 03/03/2032 EMTN	GB EUR 17,479,810	17,986,064 1.53
	Bayer 5.375% VRN 25/03/2082	DE EUR 15,496,153	14,249,952 1.21
			32,236,016 2.74

金融			
	Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE EUR 39,643,070	34,413,634 2.93
	Barclays (Ugta) 5.262% VRN 29/01/2034 EMTN	GB EUR 34,021,577	34,338,522 2.92
	BFCM Paris 4.375% 02/05/2030 EMTN	FR EUR 31,211,977	31,413,090 2.67
	Temasek Financial 3.50% 15/02/2033 GMTN	SG EUR 25,698,789	25,746,024 2.19
	NatWest Group 5.763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB EUR 23,539,107	23,750,394 2.02
	HSBC Holdings 6.364% VRN 16/11/2032	GB EUR 19,373,932	19,904,914 1.69
	UBS Group 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH EUR 18,789,461	18,783,054 1.60
	Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US EUR 21,220,702	18,782,528 1.60
	Morgan Stanley 2.95% VRN 07/05/2032	US EUR 19,559,755	17,757,637 1.51
	NN Group 6.00% VRN 03/11/2043 EMTN	NL EUR 14,676,963	14,713,655 1.25
	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	IT EUR 10,738,232	8,103,920 0.69
	Commerzbank 6.50% VRN 06/12/2032 EMTN	DE EUR 4,062,098	4,080,581 0.35
	Sampo 2.50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI EUR 4,489,371	3,516,493 0.30
	UniCredit 2.731% VRN 15/01/2032	IT EUR 2,983,385	2,564,023 0.22
			257,868,469 21.93

国債			
	Germany 1.70% 15/08/2032**	DE EUR 198,987,978	189,439,739 16.11
	Germany 2.85% 15/12/2023	DE EUR 81,475,159	80,045,759 6.81
	Germany 1.80% 15/08/2053	DE EUR 29,529,264	28,672,978 2.18
	Germany 2.25% 15/02/2032**	DE EUR 11,238,472	9,257,574 0.79
	Germany 2.51% 16/06/2023	DE EUR 9,064,497	9,035,282 0.77
	Germany 1.30% 15/10/2027	DE EUR 5,266,568	503,999 0.04
	Germany 2.41% 09/10/2026	DE EUR 284,497	262,140 0.02
			314,197,471 26.73

オープンエンド型ファンド			
	Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC EUR	IE EUR 1,148	15,807,525 1.34
			15,807,525 1.34

コミュニケーション・サービス			
	Orange 5.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR EUR 8,349,869	8,313,421 0.71
			8,313,421 0.71

その他の市場で取引される証券

公益事業			
	RWE 4.125% 13/02/2035 EMTN	DE EUR 17,227,810	16,940,434 1.44
	Enel 6.625% VRN (Perpetual) EMTN	IT EUR 10,964,656	11,032,966 0.94
	EDP-Energias de Portugal 1.875% VRN 14/03/2082	PT EUR 9,102,109	6,910,085 0.59
	Energias de Portugal 5.943% VRN 23/04/2083 EMTN	PT EUR 1,203,585	1,188,540 0.10
			36,092,025 3.07

素材			
	BASF 4.25% 08/03/2032 EMTN	DE EUR 24,222,141	25,253,641 2.15
			25,253,641 2.15
一般消費財・サービス			
	McDonald's 4.25% 07/03/2035 GMTN	US EUR 24,833,713	25,532,409 2.17
			25,532,409 2.17

生活必需品			
	Heineken 4.125% 23/03/2035 EMTN	NL EUR 7,793,211	7,953,930 0.68
			7,953,930 0.68

金融			
	ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2045	NL EUR 30,205,462	31,730,294 2.70
	CaixaBank 6.25% VRN 23/02/2035 EMTN	ES EUR 28,284,240	28,866,471 2.46
	Intesa Sanpaolo 6.184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT EUR 27,984,848	27,796,111 2.36
	AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE EUR 9,989,753	9,089,196 0.77
	Bank of Ireland 6.75% VRN 01/03/2033 EMTN	IE EUR 5,040,011	5,119,794 0.44
	Mapfre 2.875% 13/04/2030	ES EUR 5,717,027	4,913,568 0.42
			107,515,434 9.15

不動産			
	Prologis Int'l Funding II 3.125% 01/06/2031 EMTN	LU EUR 25,162,442	22,448,151 1.91
	Prologis Int'l Funding II 4.625% 21/02/2035 EMTN	LU EUR 14,764,975	14,497,286 1.23
			36,945,437 3.14

非市場

公益事業			
	TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB EUR 3,197,022	32 0.00
			32 0.00

その他 1 0.00

Total Investments (Cost EUR 1,177,973,204)

1,166,550,644 99.23

クレジット・デフォルト・スワップ			
	Bought protection on CDX NA HY S40 5 Year 20/06/2028	USD EUR 85,021,973	(1,075,704) (0.09)
	Bought protection on iTraxx Xever S39 20/06/2028	EUR 165,109,248	(4,398,938) (0.37)
			(5,474,642) (0.47)
	契約額等 EUR	Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR	

外国為替先物取引			
	Bought EUR Sold USD at 0.932841 16/05/2023	2,090,671	64,313 0.01
	Bought EUR Sold USD at 0.938488 16/05/2023	1,333,645	49,347 0.00
	Bought EUR Sold USD at 0.929765 16/05/2023	1,527,667	41,802 0.00
	Bought EUR Sold USD at 0.926654 16/05/2023	1,388,108	33,210 0.00
	Bought USD Sold EUR at 1.087554 16/05/2023	1,864,771	(29,392) (0.00)
	Bought USD Sold EUR at 1.081942 16/05/2023	1,560,879	(32,531) (0.00)
	Bought USD Sold EUR at 1.081362 16/05/2023	2,649,699	(36,613) (0.00)
	Bought USD Sold EUR at 1.067791 16/05/2023	1,752,753	(58,975) (0.01)
			11,161 0.00

A-ACC Shares (HUF) (hedged)			
	Bought HUF Sold EUR at 386.242398 09/05/2023	668,502	21,969 0.00
	Bought HUF Sold EUR at 378.514811 07/06/2023	720,195	510 0.00
	Bought HUF Sold EUR at 380.095076 09/05/2023	17,751	291 0.00
	Bought HUF Sold EUR at 376.950729 09/05/2023	18,749	150 0.00
	Bought HUF Sold EUR at 374.401393 09/05/2023	16,424	20 0.00
	Bought EUR Sold HUF at 0.002606 09/05/2023	11,750	(299) (0.00)
	Bought EUR Sold HUF at 0.002671 09/05/2023	732,107	(959) (0.00)
			21,682 0.00

A-ACC Shares (USD) (hedged)			
	Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	17,925,638	89,254 0.01
	Bought EUR Sold USD at 0.911100 09/05/2023	1,590,605	10,016 0.00
	Bought EUR Sold USD at 0.913850 09/05/2023	678,868	6,336 0.00
	Bought EUR Sold USD at 0.914544 09/05/2023	3,991,116	3,991 0.00
	Bought EUR Sold USD at 0.911325 09/05/2023	443,827	2,905 0.00
	Bought USD Sold EUR at 1.092294 09/05/2023	377,646	(4,169) (0.00)
	Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/06/2023	17,944,777	(91,229) (0.01)

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	20,922,124	(261,546)	(0.02)
		(244,442)	(0.02)

Y-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.909907 09/05/2023	47,171	235	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.905738 09/05/2023	724	0	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.092299 09/05/2023	732	(8)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.100805 07/04/2023	47,329	(241)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.090678 09/05/2023	47,768	(597)	(0.00)
		(611)	(0.00)

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

先物取引

Euro-Btp Bond Future 08/06/2023	EUR	(29,287,841)	(875,958)	(0.07)
Euro-Bond Future 08/06/2023	EUR	202,723,737	(1,309,144)	(0.11)
			(2,185,102)	(0.19)

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

金利スワップ取引

Pay fixed 2.458% receive float. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	27,832,895	650,932	0.06
Pay fixed 2.476% receive float. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	28,585,136	535,365	0.05
Receive fixed 3.109% pay float. (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	36,859,780	393,428	0.03
Pay fixed 2.647% receive float. (6m EURIBOR) 21/04/2033	EUR	14,292,568	(208,908)	(0.02)
Receive fixed 2.918% pay float. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	75,224,041	(375,871)	(0.03)
Receive fixed 2.903% pay float. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	73,719,561	(452,314)	(0.04)
			562,630	0.05

その他資産（負債控除後）

16,406,099 1.38

Net Assets **1,175,647,419** **100.00**

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・
オポチュニティーズ・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、アジア太平洋地域(除く日本)に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式(中国A株B株への投資を含む)に投資し、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	48,136,450
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	663
純利益	48,137,113
費用	
運用報酬	22,134,704
管理費	3,622,934
国税	720,147
保管費用	564,607
販売手数料	882,953
成功報酬	—
その他費用	377,312
費用合計	28,302,657
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	28,302,657
純投資収益(損失)	19,834,456
有価証券に係る実現純(損)益	(50,295,776)
外貨取引に係る実現純(損)益	4,115,126
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	2,006,495
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	(60,134,495)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	104,092
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	179,441
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	(84,190,661)
受益者への分配金	(174,522)
設定解約	
当期設定額	633,429,336
当期解約額	(709,300,040)
調整勘定	(1,053,454)
設定解約に伴う増加(減少)額	(76,924,158)
純増加(減少)	(161,289,341)
純資産額	
期首	2,400,203,935
期末	2,238,914,594

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価値)	% Net Assets		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									
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	53,515,936	51,353,929	2.29				
Whitehaven Coal	AU	AUD	6,860,967	32,865,834	1.47				
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8,441,543	8,100,510	0.36				
			92,318,273	4.12					
素材									
Franco-Nevada (USA)	CA	USD	1,102,076	168,077,610	7.51				
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4,053,692	90,094,646	4.02				
Inctec Pivat	AU	AUD	15,327,066	32,589,774	1.46				
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6,536,630	28,010,351	1.25				
Skshu Paint (A)	CN	CNY	1,143,384	16,937,076	0.76				
Skshu Paint (A)	CN	CNY	754,342	11,174,146	0.50				
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	780,171	3,342,118	0.15				
			350,225,721	15.64					
資本財・サービス									
Techtronic Industries	HK	HKD	8,270,855	89,258,109	3.99				
BOC Aviation	SG	HKD	5,638,875	44,622,862	1.99				
			133,880,971	5.98					
情報技術									
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9,995,701	163,351,858	7.30				
ASML Holding	NL	EUR	213,716	153,312,792	6.94				
SK Hynix	KR	KRW	1,554,017	104,167,728	4.65				
MediaTek	TW	TWD	2,594,250	56,288,842	2.51				
Samsung Electronics	KR	KRW	1,089,934	53,442,014	2.39				
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	9,958,765	36,197,477	1.62				
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	101,064	8,502,509	0.38				
Suzhou Sushu Testing Group (A)	CN	CNY	92,535	381,941	0.17				
			557,645,161	24.91					
一般消費財・サービス									
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75,081,026	69,882,126	3.12				
Yum China Holdings	CN	USD	626,211	38,411,804	1.72				
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	24,289,821	33,393,567	1.49				
Trip.com Group ADR	CN	USD	767,512	27,817,055	1.21				
Yum China Holdings	CN	HKD	389,437	23,784,568	1.06				
Restaurant Brands (New Zealand)	NZ	USD	1,845,251	8,478,398	0.38				
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7,087,921	6,597,126	0.29				
Bofang Electric Suzhou	CN	CNY	349,809	4,509,242	0.20				
Bofang Electric Suzhou	CN	CNY	10,181	131,243	0.01				
			212,205,129	9.48					
生活必需品									
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	353,966	90,015,568	4.02				
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	46,415	11,803,606	0.53				
Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	10,257,118	710,563	0.03				
			102,529,737	4.58					
ヘルスケア									
CSL	AU	AUD	490,171	97,714,766	4.36				
Fortis Healthcare	IN	INR	4,746,580	15,137,418	0.68				
			112,872,184	5.04					
金融									
HDFC Bank	IN	INR	5,309,978	109,635,355	4.90				
AIA Group	HK	HKD	8,618,818	93,637,852	4.18				
HDFC Bank ADR	IN	USD	1,101,666	76,488,653	3.42				
Macquarie Group	AU	AUD	495,715	60,284,059	2.69				
			340,045,919	15.19					
オープンエンド型ファンド									
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3,172	59,412,635	2.65				
				59,412,635	2.65				
エキイティ・リンク債									
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	36,592,477	34,058,523	1.52				
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	32,344,649	30,104,867	1.34				
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	31,434,079	29,257,334	1.31				
			93,420,724	4.17					
その他の市場で取引される証券									
一般消費財・サービス									
Trip.com Group	CN	HKD	53,302	1,869,335	0.08				
				1,869,335	0.08				
エキイティ・リンク債									
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	7,483,121	32,056,243	1.43				
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	33,678,577	31,346,405	1.40				
その他									
					2.00				
投資資産合計 (取得価額 USD 2,304,886,696)									
								2,206,954,103	98.57
契約額等 USD 未実現 (損益) (米ドル)									
外国為替先物取引									
A-ACC Shares (SGD) (hedged)									
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023				4,586,826	49,652	0.00			
Bought USD Sold AUD at 0.666175 16/05/2023				5,758,874	35,264	0.00			
Bought USD Sold CNY at 0.143466 16/05/2023				5,388,723	31,303	0.00			
Bought USD Sold KRW at 0.000737 16/05/2023				2,310,660	29,210	0.00			
Bought USD Sold HKD at 0.127666 16/05/2023				4,242,492	6,286	0.00			
Bought USD Sold KRW at 0.000750 16/05/2023				321,115	1,012	0.00			
Bought CNY Sold USD at 6.923510 16/05/2023				399,145	623	0.00			
Bought USD Sold NZD at 0.621087 16/05/2023				139,814	615	0.00			
Bought SGD Sold USD at 1.336101 16/05/2023				100,217	265	0.00			
Bought EUR Sold USD at 0.906285 16/05/2023				169,042	240	0.00			
Bought TWD Sold USD at 30.715500 16/05/2023				250,470	127	0.00			
Bought IDR Sold USD at 14946.919834 16/05/2023				659	12	0.00			
Bought NZD Sold USD at 1.161893 16/05/2023				10,874	9	0.00			
Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023				12,523	(195)	(0.00)			
Bought USD Sold SGD at 0.748776 16/05/2023				1,580,396	(3,474)	(0.00)			
Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023				2,072,459	(9,545)	(0.00)			
Bought USD Sold EUR at 1.093176 16/05/2023				2,451,159	(26,166)	(0.00)			
Bought SGD Sold USD at 1.330278 16/05/2023				38,805,573	(66,932)	(0.00)			
					48,283	0.00			
その他資産 (負債控除後)									
					31,912,208	1.45			
					2,238,914,594	100.00			
Net Assets									

<補足情報>

iシェアーズ・ディバーシファイド・コモディティ・
スワップ UCITS ETF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	アイルランド籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	トータル・リターン・スワップの活用を通じてコモディティ・インデックスのパフォーマンスに追随することを旨とします。
決 算 日	3月31日

■ 損益計算書 2023年3月31日に終了した年度

INCOME STATEMENT

For the financial year ended 31 March 2023

	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF 2023 USD'000
Operating income	44,308
Net gains/(losses) on financial instruments	(259,218)
Total investment income/(loss)	(214,910)
Operating expenses	(3,633)
Negative yield on financial assets	-
Net operating income/(expenses)	(218,543)
Finance costs:	
Interest expense or similar charges	(56,504)
Distributions to redeemable shareholders	-
Total finance costs	(56,504)
Net profit/(loss) before taxation	(275,047)
Taxation	-
Net profit/(loss) after taxation	(275,047)
Increase/(decrease) in net assets attributable to redeemable shareholders	(275,047)

■ 投資資産明細表 2023年3月31日現在
iSHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF
As at 31 March 2023

通貨	額面価額	銘柄名	時価 (1,000米ドル)	純資産比率 (%)
Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 March 2022: 99.05%)				
Bonds (31 March 2022: 99.05%)				
United States (31 March 2022: 99.05%)				
Government Bonds				
USD	255,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 13/04/2023 [^]	254,682	15.83
USD	255,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 18/05/2023 [^]	253,511	15.76

通貨	額面価額	銘柄名	時価 (1,000米ドル)	純資産比率 (%)
United States (31 March 2022: 99.05%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	255,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 08/06/2023 [^]	252,869	15.72
USD	255,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 06/07/2023 [^]	251,884	15.66
USD	255,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 10/08/2023	250,735	15.59
USD	287,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 31/08/2023 [^]	281,400	17.50
Total United States			1,545,081	96.06
Total bonds			1,545,081	96.06

Notional Amount	Currency	Counterparty	Description	Maturity date	Fair value USD 000	% of net asset value
Financial derivative instruments (31 March 2022: 16.46%)						
Total return swaps (31 March 2022: 16.46%)						
Australia						
240,940	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/03/2024	7	0.00
United States						
7,770,263	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	23/02/2024	2	0.00
29,846,611	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	07/03/2024	19	0.00
1,422,032	USD	JP Morgan Chase & Co.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	11/03/2024	16	0.00
3,291,105	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	14/03/2024	49	0.00
5,450,188	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	18/03/2024	165	0.01
3,434,445	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	25/03/2024	103	0.01
4,345,454	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/03/2024	76	0.01
384,497	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	28/03/2024	4	0.00
3,473,800	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/04/2024	46	0.00
Total unrealised gains on total return swaps					487	0.03
Australia						
2,125,214	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/02/2024	(62)	0.00
United Kingdom						
7,998,843	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/04/2023	(1,005)	(0.06)
781,914	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	11/04/2023	(101)	(0.01)
4,747,485	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	11/04/2023	(659)	(0.04)
4,973,516	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	14/04/2023	(886)	(0.06)
6,517,604	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	20/04/2023	(1,104)	(0.07)
3,212,542	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	26/04/2023	(488)	(0.03)
3,857,824	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/04/2023	(622)	(0.04)
1,892,717	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	04/05/2023	(326)	(0.02)
1,242,956	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	05/05/2023	(221)	(0.01)
1,273,882	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	12/05/2023	(184)	(0.01)
8,117,575	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	18/05/2023	(1,307)	(0.08)
1,654,806	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	25/05/2023	(293)	(0.02)
20,260,717	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	12/06/2023	(4,003)	(0.25)
50,772,274	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	16/06/2023	(8,443)	(0.53)
15,266,095	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/07/2023	(304)	(0.02)
1,766,420	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	11/12/2023	(74)	0.00
5,728,869	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	08/01/2024	(77)	0.00

Notional Amount	Currency	Counterparty	Description	Maturity date	Fair value USD '000	% of net asset value
22,102,601	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	10/01/2024	(415)	(0.03)
United States						
1,029,418	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	16/08/2023	(113)	(0.01)
167,180,644	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	18/08/2023	(18,212)	(1.13)
1,932,096	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	08/09/2023	(135)	(0.01)
7,149,512	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	22/09/2023	(498)	(0.03)
3,000,481	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	03/10/2023	(131)	(0.01)
7,360,633	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	04/10/2023	(498)	(0.03)
9,773,919	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	31/10/2023	(503)	(0.03)
2,176,934	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	02/11/2023	(146)	(0.01)
41,640,535	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	20/11/2023	(2,721)	(0.17)
6,132,663	USD	Goldman Sachs	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	22/11/2023	(488)	(0.03)
903,165	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	28/11/2023	(57)	0.00
5,122,344	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	29/11/2023	(357)	(0.02)
68,649,078	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	30/11/2023	(5,273)	(0.33)
105,461,359	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/12/2023	(8,028)	(0.50)
3,209,565	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	12/12/2023	(164)	(0.01)
2,017,862	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	14/12/2023	(134)	(0.01)
70,921,824	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/12/2023	(3,923)	(0.24)
688,356	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	04/01/2024	(12)	0.00
69,152,757	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	05/01/2024	(441)	(0.03)
29,911,737	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	11/01/2024	(837)	(0.05)
7,266,453	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	12/01/2024	(285)	(0.02)
4,108,326	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	17/01/2024	(202)	(0.01)
14,170,564	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	18/01/2024	(646)	(0.04)
40,281,164	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	24/01/2024	(1,977)	(0.12)
15,694,739	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	24/01/2024	(770)	(0.05)
1,972,256	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	25/01/2024	(94)	(0.01)
1,127,201	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	30/01/2024	(45)	0.00
9,789,578	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	31/01/2024	(479)	(0.03)
2,365,970	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	02/02/2024	(67)	0.00
181,199,966	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	05/02/2024	(1,329)	(0.08)
120,288,021	USD	Goldman Sachs	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	07/02/2024	(2,095)	(0.13)
3,078,611	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	08/02/2024	(53)	0.00
3,368,195	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	12/02/2024	(77)	(0.01)
193,285,828	USD	JP Morgan Chase & Co.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	16/02/2024	(2,403)	(0.15)
99,939,234	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	20/02/2024	(412)	(0.03)
43,121,229	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/02/2024	(405)	(0.03)
1,745,550	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/02/2024	-	0.00
1,893,431	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/03/2024	(24)	0.00

Notional Amount	Currency	Counterparty	Description	Maturity date	Fair value USD '000	% of net asset value
112,913,693	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/03/2024	(1,546)	(0.10)
Total unrealised losses on total return swaps					(76,154)	(4.74)
Net unrealised losses on total return swaps					(75,667)	(4.71)
Total financial derivative instruments					(75,667)	(4.71)

	Fair Value USD'000	% of net asset value
Total value of investments	1,469,414	91.35
Cash[†]	173,800	10.81
Other net liabilities	(34,712)	(2.16)
Net asset value attributable to redeemable shareholders at the end of the financial year	1,608,502	100.00

[†]Cash holdings of USD57,550,284 are held with State Street Bank and Trust Company. USD39,080,000 is held as security for total return swaps to Citibank Plc. USD4,870,000 is held as security for total return swaps to Goldman Sachs International. USD5,600,000 is held as security for total return swaps to JP Morgan Securities Plc. USD28,190,000 is held as security for total return swaps to Macquarie Bank Ltd. USD15,740,000 is held as security for total return swaps to Morgan Stanley Capital Services Inc. USD22,770,000 is held as security for total return swaps to Societe Generale SA.

[^]These securities are partially or fully transferred as securities lent.

Fixed income securities are primarily classified by country/geographic region of issuer for government type fixed income securities.

Total return swaps are classified by the country/geographic region of incorporation of the underlying security held on the swap.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.

Analysis of total current assets gross of all liabilities	Fair value USD'000	% of total current assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	788,951	45.86
Transferable securities traded on another regulated market	756,130	43.96
Over-the-counter financial derivative instruments	487	0.03
Other assets	174,681	10.15
Total current assets	1,720,249	100.00

The following table details the value on a gross absolute basis of the underlying exposure obtained through financial derivative instruments as at 31 March 2023.

Financial derivative instruments	Underlying Exposure USD'000
Total Return Swaps	1,684,978

*ブラックロックが開示している資料に基づき作成しています。

<補足情報>

D L I B J 公社債オープン（中期コース）の運用状況

■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／国内／債券
信託期間	1999年12月14日から無期限です。
運用方針	主として国内の公社債への投資を行うことにより、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主要投資対象	国内外の国債、地方債、政府保証債、国内外企業の発行による普通社債、ユーロ円債、転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債、資産担保証券を主要投資対象とします。
運用方法	金利リスクおよび信用リスクを超過収益の源泉とし、両リスクの取り方を景気サイクルや市況動向に応じて変化させます。「N O M U R A - B P I 総合」を運用にあたってのベンチマークとし、これを上回る成果の実現をめざします。ポートフォリオのデュレーションは、原則として1年～ベンチマークのデュレーション+3年程度の範囲で調整します。ただし、基準価額の防衛等リスク管理の観点から、デュレーションがマイナスとなるような調整を行う場合があります。なお、デュレーションの水準によっては、信託財産の純資産総額に対する実質組入比率がマイナスになる場合があります。一般事業債等の組入れ時において、格付け機関 ^(*) による発行体格付け（長期優先債務格付け）がBBB-以上の債券を投資対象とします。 (*）格付投資情報センター（R&I）または日本格付研究所（JCR）による格付けを基準とします。 格付けがBBBの債券組入上限は、原則としてポートフォリオの50%程度とします。 外貨建資産への投資を行った場合は為替フルヘッジとし、原則として為替リスクはとりません。
組入制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
分配方針	決算日（原則として3月21日および9月21日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配する方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わない場合があります。

■ 損益の状況

当期 自2023年3月23日 至2023年9月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	113,922,575円
受 取 利 息	113,981,256
そ の 他 収 益	152,785
支 払 利 息	△211,466
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△726,967,865
売 買 益	101,023,552
売 買 損	△827,991,417
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	11,751,093
取 引 益	12,357,688
取 引 損	△606,595
(D) 信 託 報 酬 等	△95,665,079
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△696,959,276
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,757,914,788
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	753,174,418
(配 当 等 相 当 額)	(1,595,407,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△842,233,395)
(H) 合 計(E+F+G)	△1,701,699,646
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△1,701,699,646
追 加 信 託 差 損 益 金	753,174,418
(配 当 等 相 当 額)	(1,595,407,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△842,233,395)
分 配 準 備 積 立 金	32,830,495
繰 越 損 益 金	△2,487,704,559

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)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) (G)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

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	18,257,496円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	1,595,407,813
(d) 分配準備積立金	14,572,999
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,628,238,308
(f) 1万口当たり当期分配対象額	415.17
(g) 分配金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

組入上位10銘柄(現物) (2023年9月21日現在)

銘柄名	通貨	比率
359回 利付国庫債券(10年)	日本・円	4.4%
354回 利付国庫債券(10年)	日本・円	3.4
154回 利付国庫債券(20年)	日本・円	3.3
26回 物価連動国債(10年)	日本・円	2.4
170回 利付国庫債券(20年)	日本・円	2.2
1回 武田薬品工業期限前償還条項付劣後債	日本・円	2.2
1172回 国庫短期証券	日本・円	1.9
362回 利付国庫債券(10年)	日本・円	1.8
371回 利付国庫債券(10年)	日本・円	1.8
452回 利付国庫債券(2年)	日本・円	1.8
組入銘柄数	146銘柄	

組入上位銘柄(先物) (2023年9月21日現在)

銘柄名	売買	比率
長期国債標準物	売建	11.6%
組入銘柄数	1銘柄	

*アセットマネジメントOne株式会社が開示している資料に基づき作成しています。

<補足情報>

フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド (適格機関投資家転売制限付き)の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の取引所に上場されている株式に投資を行うことにより、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none">●株式への実質投資割合には制限を設けません。●転換社債、ならびに新株予約権付社債への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。●外貨建資産への実質的な投資は原則として行ないません。●同一発行体への実質的な投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。●同一発行体の発行する有価証券への実質的な投資は、取得時において当該発行体の発行するすべての種類の有価証券の発行総額の10%以内とします。●マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。
決 算 日	3月25日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■損益の状況

当期 自2022年3月26日 至2023年3月27日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	75,506,673
売 買 益	77,493,576
売 買 損	△1,986,903
(B) 信託報酬等	△17,942,084
(C) 当期損益金(A+B)	57,564,589
(D) 前期繰越損益金	796,586,820
(E) 追加信託差損益金	1,532,438,911
(配当等相当額)	(1,159,856,205)
(売買損益相当額)	(372,582,706)
(F) 合計(C+D+E)	2,386,590,320
次期繰越損益金(F)	2,386,590,320
追加信託差損益金	1,532,438,911
(配当等相当額)	(1,159,856,205)
(売買損益相当額)	(372,582,706)
分配準備積立金	854,151,409

(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。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	0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	6,904,695円
(c) 収益調整金	1,532,438,911円
(d) 分配準備積立金	847,246,714円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,386,590,320円
1万口当たり分配可能額	8,301.42円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円

■組入資産の明細 (2023年3月27日現在)

●親投資信託残高

種 類	期首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド	千口 1,140,150	千口 1,640,341	千円 5,261,395

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド(適格機関投資家転売制限付き)の主たる投資対象であるフィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細 (2023年3月27日現在)

●国内株式

上場株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.5%)			
サカタのタネ	8.8	14.4	55,512
建設業 (1.0%)			
ウエストホールディングス	1.7	—	—
ライト工業	13.2	22.7	44,514
住友電設	12	26.7	66,216
食料品 (3.9%)			
ヤクルト本社	6.2	14.6	138,262
アサヒグループホールディングス	19.1	36.9	177,489
味の素	—	17.5	77,787
アリアケジャパン	4.8	3.9	18,603
化学 (9.6%)			
日産化学	10.1	20.2	120,392
信越化学工業	10.2	13.3	278,768
住友ベークライト	9.3	13.9	68,110
アイカ工業	1.2	—	—
日油	36.9	57.3	342,081
花王	4.1	—	—
関西ペイント	13.4	18.8	33,388
ニフコ	29.6	47.7	172,674
医薬品 (5.3%)			
アステラス製薬	75.4	124.2	231,819
日本新薬	5.5	16.4	96,760
エーザイ	6.4	10.8	78,872
ロート製薬	—	44.6	118,145
大塚ホールディングス	6.3	9.7	38,974
ガラス・土石製品 (0.8%)			
フジミインコーポレーテッド	7.7	12.3	85,116
金属製品 (1.5%)			
リンナイ	10.2	16.3	155,176
機械 (5.9%)			
三浦工業	9.4	23	76,130
SMC	1.5	3.3	226,083
ダイキン工業	3	2.4	55,320
ダイフク	—	7.4	53,354
アマノ	—	38.3	96,094
ホシザキ	4	13.7	65,143
マキタ	27.7	17.1	55,917
電気機器 (20.1%)			
日立製作所	28.9	46.7	326,433
日本電産	5	—	—
エレコム	4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソニーグループ	22.9	29.6	338,920
TDK	—	7.5	34,987
横河電機	49.4	38.1	78,905
アズビル	6.2	—	—
キーエンス	4.2	8.7	539,661
イリソ電子工業	3.3	6.1	29,707
オブテックスグループ	3.6	—	—
浜松ホトニクス	5.7	9.6	66,624
村田製作所	12.3	25.6	199,449
小糸製作所	23.8	63.3	148,501
東京エレクトロン	0.3	7.6	370,500
輸送用機器 (4.0%)			
デンソー	17.1	33	235,884
スズキ	14.8	40.1	190,234
シマノ	2.2	—	—
精密機器 (7.5%)			
テルモ	—	24	83,376
島津製作所	30.8	54.3	218,557
オリンパス	105.5	164.8	371,624
HOYA	—	8.4	117,012
その他製品 (1.8%)			
ヤマハ	14.9	39	193,440
陸運業 (0.8%)			
山九	10.7	16.4	79,868
日立物流	5.8	—	—
情報・通信業 (12.1%)			
コムチュア	5.1	—	—
プラスアルファ・コンサルティング	—	30	90,750
野村総合研究所	34.9	54.4	163,744
シンプレクス・ホールディングス	14.3	33.5	77,787
ウイングアーク1st	23.8	10.3	19,982
Sansan	1.9	—	—
JMDC	2.6	5.1	23,613
オービック	6	11.7	243,711
ジャストシステム	9	7.3	25,659
Zホールディングス	93	—	—
フューチャー	—	39.9	71,820
伊藤忠テクノソリューションズ	6.4	27.9	90,535
大塚商会	24.1	25.2	114,786
デジタルガレージ	10	16.1	68,103
アルゴグラフィックス	25.5	42	150,780
兼松エレクトロニクス	18	—	—

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カブコン	11.1	29.9	140,081
卸売業 (9.2%)			
あいホールディングス	18	25.9	57,161
伊藤忠商事	78.5	109.9	460,041
三井物産	—	36	136,116
山善	16.4	26.2	26,409
中央自動車工業	11.1	14.2	37,587
ミスミグループ本社	50.3	81.2	261,870
小売業 (7.2%)			
エービーシー・マート	9.3	10.9	77,390
セリア	9.5	10.9	28,906
ジンズホールディングス	4.7	—	—
良品計画	56.7	51.8	73,556
バン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	18	54.3	134,609
日本瓦斯	—	11	21,098
ニトリホールディングス	5.5	13.8	225,423
ファーストリテイリング	0.9	7.4	204,573
保険業 (4.3%)			
東京海上ホールディングス	43.6	179.1	452,675
その他金融業 (1.0%)			
全国保証	3.8	—	—
オリックス	52.2	50.2	107,327
不動産業 (0.7%)			
オープンハウスグループ	8.9	13.6	66,368
アズーム	—	2	11,840
サービス業 (2.7%)			
バーソルホールディングス	6.2	15.6	40,622
ディップ	9.6	15.7	53,694
プレステージ・インターナショナル	42.3	93.7	54,720
エイジス	0.3	—	—
エン・ジャパン	12.6	—	—
テクノプロ・ホールディングス	11.2	17.2	61,490
リクルートホールディングス	35.2	12.6	46,620
E n j i n	—	14.5	17,487
セコム	6.7	—	—
イオンディライト	14	4.7	13,926
合計	千株	千株	千円
	株 数 ・ 金 額	1,520.3	2,475.9
	銘 柄 数<比 率>	87銘柄	82銘柄 <98.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国を中心に世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・米国株式マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none">●株式への実質投資割合には制限を設けません。●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。●投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。
決 算 日	2月20日および8月20日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■ 損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2023年8月21日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	785,322,181
売 買 益	803,928,103
売 買 損	△18,605,922
(B) 信託報酬等	△14,010,673
(C) 当期損益金(A+B)	771,311,508
(D) 前期繰越損益金	169,429,703
(E) 追加信託差損益金	479,320,807
(配当等相当額)	(224,856,590)
(売買損益相当額)	(254,464,217)
(F) 合計(C+D+E)	1,420,062,018
(G) 収益分配金	△23,213,743
次期繰越損益金(F+G)	1,396,848,275
追加信託差損益金	479,320,807
(配当等相当額)	(225,032,960)
(売買損益相当額)	(254,287,847)
分配準備積立金	917,527,468

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.36%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	21,106,674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	573,700,618円
(c) 収益調整金	479,320,807円
(d) 分配準備積立金	345,933,919円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,420,062,018円
1万口当たり分配可能額	4,893.87円
(f) 分配金額	23,213,743円
1万口当たり分配金額(税引前)	80円

■ 組入資産の明細 (2023年8月21日現在)

● 親投資信託残高

項 目	当 期 末		
	期 首(前期末)	口 数	評 価 額
フィデリティ・米国株式マザーファンド	1,846,736	1,849,905	4,298,439

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・米国株式マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）の主たる投資対象であるフィデリティ・米国株式マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (5.0%) TOTO	23.8	3,225	14,835
電気機器 (16.9%) アドバンテスト	—	3,522	50,470
輸送用機器 (50.8%) トヨタ自動車	249.731	77,738	151,589
その他製品 (3.8%) パンダイナムコホールディングス	—	3.3	11,220

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小売業 (23.6%) ファーストリテイリング	—	2,064	70,320
合計	株 数 ・ 金 額	273,531	89,849
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	5銘柄 < 0.1% >

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ・・・アメリカン証券取引所)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
IVANHOE ELECTRIC INC	—	95.64	119	16,438	素材
(アメリカ・・・NASDAQ)					
ADOBE INC	132.22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2,289.04	1,385.33	14,659	2,018,914	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	321.15	516.43	9,839	1,355,101	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	3,909.63	3,704.18	64,882	8,935,606	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	410.06	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	465.56	655.3	14,201	1,955,762	ソフトウェア・サービス
CASEY GENERAL STORES	—	38.19	875	120,527	生活必需品流通・小売り
CHECK POINT SOFTWARE TECH	58.95	58.95	715	98,575	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	42.99	43.09	2,027	279,199	商業・専門サービス
GILEAD SCIENCES INC	—	194.03	1,529	210,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNT J B TRANSPORT SERVICES INC	107.38	44.82	754	103,928	運輸
INTUIT INC	47.79	7.19	320	44,166	ソフトウェア・サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	1,198.81	503.97	4,201	578,644	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,652.02	2,638.13	83,982	11,566,032	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	21.79	—	—	—	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	137.23	149.19	4,496	619,290	運輸
PACCAR INC	53.79	550.79	3,951	544,258	資本財
PEPSICO INC	479.86	613.78	11,774	1,621,619	食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC	1,894.02	763.93	8,086	1,113,736	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	437.65	499.12	37,885	5,217,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RICHARDSON ELECTRONICS LTD	—	642	1,140	157,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STEEL DYNAMICS INC	475.74	801.18	7,776	1,070,945	素材
SYNOPSIS INC	—	44.3	1,809	249,225	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMCEUTICALS INC	1,059.6	1,221.82	41,749	5,749,753	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON COM INC	222.98	4,291.09	49,883	6,870,013	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SEMTECH CORP	121.5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	3,075	1,797.73	56,204	7,740,446	半導体・半導体製造装置
THE BOOKING HOLDINGS INC	—	5.15	1,424	196,128	消費者サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL INC A	58.9	8.84	157	21,722	消費者サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	401.77	302.8	15,034	2,070,568	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	4.75	138	19,035	ヘルスケア機器・サービス
SYNAPTICS INC	513.41	82.03	672	92,681	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	627.34	888.2	32,451	4,469,189	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL A	—	40.62	167	23,036	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	314.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	57.75	18.83	144	19,947	ヘルスケア機器・サービス
SEAGEN INC	—	8.49	164	22,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORP	816.49	873.08	7,365	1,014,349	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	223.54	295.23	9,258	1,275,109	ヘルスケア機器・サービス
EAST WEST BANCORP INC	—	125.44	608	83,786	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	—	145.91	3,203	441,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	86.81	1,655	228,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	—	37.31	437	60,185	ヘルスケア機器・サービス
ANSYS INC	—	4	122	16,832	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC CL A	15.39	—	—	—	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	—	9	1,179	162,480	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLLAR TREE INC	272.02	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	43.2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VERISK ANALYTICS INC	—	38.44	853	117,589	商業・専門サービス
FORTINET INC	110.64	1,176.75	8,193	1,128,437	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	69.99	18.59	334	46,119	自動車・自動車部品
PALO ALTO NETWORKS INC	64.75	56.04	1,057	145,604	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	338.75	2,610	359,505	食品・飲料・タバコ
CHURCHILL DOWNS INC	—	12.44	357	49,248	消費者サービス
EXACT SCIENCES CORP	—	32.45	269	37,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDW CORPORATION	202.13	347.97	6,005	827,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HORIZON THERAPEUTICS PLC	482.27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	161.86	48.82	635	87,553	エネルギー
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	—	2.45	319	44,067	銀行
ALPHABET INC CL C	187.29	3,034.26	37,397	5,150,349	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	133.19	1,750.97	21,494	2,960,278	メディア・娯楽
RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR	—	142.06	1,424	196,212	運輸
ATLASSIAN CORP PLC CLS A	400.31	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LIBERTY FORMULA ONE-C	365.9	597.85	4,382	603,604	メディア・娯楽
ULTA BEAUTY INC	21.06	176.71	8,677	1,195,043	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC CL A	—	38.01	312	43,003	ソフトウェア・サービス
VERONA PHARMA PLC ADR	—	57.45	114	15,736	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARGENX SE SPONSORED ADR	5.21	39.26	1,659	228,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	—	30.13	449	61,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONGODB INC CL A	138.11	12.99	357	49,229	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	207.38	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BROADCOM INC	155.42	30.13	2,055	283,099	半導体・半導体製造装置
INTELLIA THERAPEUTICS INC	33.31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUARDANT HEALTH INC	6.91	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD SP ADR	—	5	116	16,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	6.96	87	12,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALAPAGOS GENOMICS NV	165.47	165.47	730	100,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	—	12.36	340	46,836	ヘルスケア機器・サービス
DATADOG INC CL A	464.64	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BIONTECH SE ADR	10.74	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHRODINGER INC	—	51.02	168	23,264	ヘルスケア機器・サービス
KRYSTAL BIOTECH INC	—	2	19	2,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	104.69	—	—	—	メディア・娯楽
LEGEND BIOTECH CORP SPON ADR	—	179.21	1,249	172,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYALTY PHARMA PLC	593.46	965.84	3,255	448,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	402.75	426.8	2,296	316,289	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	—	79.49	309	42,650	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC CLASS A	315.43	630.48	6,770	932,377	消費者サービス
BUMBLE INC	344.02	165.07	266	36,691	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,782.24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DUOLINGO INC	3	—	—	—	消費者サービス
KNOWBE4 INC	270.86	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OLAPLEX HOLDINGS INC	141.12	496.32	166	22,966	家庭用品・パーソナル用品
VITA COCO CO INC/THE	53	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY CORP	115.53	256.88	2,114	291,156	公益事業
DICE MOLECULES HOLDING LLC	—	131.53	429	59,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVALENT INC-A	—	39	152	20,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LANTHEUS HLDGS INC	—	18.29	177	24,493	ヘルスケア機器・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES WI	—	133.85	1,061	146,253	ヘルスケア機器・サービス
STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR	—	61	147	20,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACTIVISION BLIZZARD INC	58.38	252.15	1,981	272,912	メディア・娯楽
OPTION CARE HEALTH INC	349	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ENPHASE ENERGY INC	9.54	—	—	—	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC CL A	3,840.54	4,956.95	121,762	16,769,134	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	—	154.34	3,141	432,617	半導体・半導体製造装置
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	63.96	82.22	513	70,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYS INC	8.54	43.7	1,887	260,005	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	53.78	58.31	5,564	766,346	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMO INC CL B	95	95	142	19,572	ソフトウェア・サービス
WARNER MUSIC GRP CORP CL A	1,157.69	—	—	—	メディア・娯楽
COINBASE GLOBAL INC	23.08	—	—	—	金融サービス
VENTYX BIOSCIENCES INC (アメリカ・・・・ニューヨーク証券取引所)	—	8	27	3,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	455.68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	282.01	205.56	4,135	569,535	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	—	87.05	2,427	334,371	素材
AMERICAN EXPRESS CO	369.56	277.62	4,246	584,786	金融サービス
AUTOZONE INC	32.79	16.42	4,356	599,980	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL A	2.16	2.16	109,546	15,086,782	金融サービス
BOEING CO	—	14.64	300	41,431	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	849.46	4,556	627,521	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	878.99	422.53	2,781	383,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSX CORP	45.58	—	—	—	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	109.52	—	—	—	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	—	38.34	329	45,372	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	5.96	—	—	—	資本財
CATERPILLAR INC	—	216.46	4,649	640,277	資本財
CLEAN HARBORS INC	—	90.95	1,261	173,667	商業・専門サービス
COCA COLA CO	923.04	948.27	5,957	820,533	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	250.11	39.85	909	125,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DECKERS OUTDOOR CORP	28.3	27.3	1,241	170,989	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	123.6	224	8,143	1,121,525	資本財
DISNEY (WALT) CO	231.13	26.1	238	32,835	メディア・娯楽
EOG RESOURCES INC	348.94	355.57	4,074	561,136	エネルギー
GARTNER INC	—	21.96	726	100,035	ソフトウェア・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	1,105.52	1,573.13	16,401	2,258,808	資本財
GSK PLC SPONS ADR	35.33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WW GRAINGER INC	—	52.09	3,551	489,097	資本財
HALLIBURTON CO	309.78	—	—	—	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC	63.6	646.56	2,100	289,304	自動車・自動車部品
HOME DEPOT INC	311.15	83.57	2,430	334,781	一般消費財・サービス流通・小売り
HUMANA INC	3.48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	202.96	46.14	328	45,262	保険
JOHNSON & JOHNSON	196.62	149.4	2,374	326,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOHL'S CORP	95	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KROGER CO	84.14	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	275.94	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR CORP-CL A	522.34	582.03	6,611	910,505	耐久消費財・アパレル
LILLY (ELI) & CO	1,094.9	867.02	38,355	5,282,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	95.06	229.73	10,440	1,437,934	資本財
MARSH & MCLENNAN COS INC	67.35	76.8	1,386	190,955	保険
MCDONALDS CORP	—	142.1	4,199	578,391	消費者サービス
NEWMONT CORP	452.7	—	—	—	素材
NIKE INC CL B	333.08	243.66	2,796	385,098	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	117.11	199.67	8,851	1,219,038	資本財
NUCOR CORP	532.35	822.7	11,408	1,571,162	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	501.99	2,147.9	12,700	1,749,117	エネルギー
PG&E CORP	1,269.99	942.64	1,565	215,631	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	—	22.47	747	102,999	資本財
PFIZER INC	1,025.24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
PROCTER & GAMBLE CO	77.71	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP OHIO	1,136.22	1,196.8	16,163	2,226,103	保険
PULTEGROUP INC	—	5	34	4,763	耐久消費財・アパレル
TRAVELERS COMPANIES INC	848.44	800.4	14,704	2,025,165	保険
SCHLUMBERGER LTD	71.59	11.44	51	7,132	エネルギー
SCHWAB CHARLES CORP	515.75	—	—	—	金融サービス
SHERWIN WILLIAMS CO	164.59	6.49	151	20,805	素材
SOUTHERN CO	107	—	—	—	公益事業
STRYKER CORP	—	27.99	798	110,003	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	281.07	638.39	5,065	697,637	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	60.4	97.67	5,150	709,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	151.52	—	—	—	運輸
WALMART INC	10.09	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	231.26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS-SONOMA INC	180.88	263.39	3,023	416,390	一般消費財・サービス流通・小売り
MORGAN STANLEY	2,123.36	1,683.32	13,843	1,906,543	金融サービス
VALERO ENERGY CORP	155.45	1,102.37	12,266	1,689,283	エネルギー
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR	—	604.17	5,593	770,323	半導体・半導体製造装置
METTLER-TOLEDO INTL INC	5.5	29.4	4,076	561,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUBBELL INC	—	224.54	6,287	865,893	資本財
FREEPORT MCMORAN INC	1,894.2	1,827.21	6,528	899,121	素材
UNITED RENTALS INC	—	94.87	3,311	456,011	資本財
BANK OF AMERICA CORPORATION	5,666.52	4,166.34	11,711	1,612,919	銀行
WELLS FARGO COMPANY	829.39	490.59	1,963	270,458	銀行
MCKESSON CORP	0.44	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	185.59	71.52	1,494	205,800	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	175.03	99.26	3,237	445,849	金融サービス
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1,068.24	605.51	10,349	1,425,399	運輸
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	92.23	85	1,836	252,935	保険
EXXON MOBIL CORP	465.67	4,906.18	52,133	7,179,766	エネルギー
JABIL INC	—	64.67	543	74,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	—	49.02	540	74,389	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	583.27	9.28	81	11,237	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,521.17	1,464.38	70,117	9,656,574	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORP	528.27	4.05	19	2,744	エネルギー
NRG ENERGY INC	35.57	—	—	—	公益事業
PETROLEO BRASILEIRO SPONS ADR	4,412.54	4,499.1	5,268	725,570	エネルギー
TAPESTRY INC	55.17	109.71	471	64,969	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC SPONS ADR	80.11	280.94	2,101	289,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXELON CORP	85	—	—	—	公益事業
JPMORGAN CHASE & CO	973.8	869.68	12,104	1,666,991	銀行
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	2,486.34	2,960.48	22,440	3,090,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMETEK INC NEW	—	10.93	161	22,213	資本財
AMERISOURCEBERGEN CORP	90.19	0.61	10	1,456	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	252.06	601.62	9,338	1,286,159	エネルギー

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CENTENE CORP	64.47	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	133.99	2,321	319,755	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	12.26	16.42	386	53,207	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	611.89	1,723.74	17,685	2,435,657	エネルギー
DICKS SPORTING GOODS INC	382.62	451.17	5,714	787,065	一般消費財・サービス流通・小売り
SALESFORCE INC	656.57	387.08	8,142	1,121,400	ソフトウェア・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	—	52.44	317	43,686	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	190.09	—	—	—	素材
COPA HOLDINGS SA CL A	—	15.08	158	21,883	運輸
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4.5	7.56	1,592	219,291	消費者サービス
DIAGEO PLC SPON ADR	171	171	3,057	421,099	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	197.84	652.99	8,720	1,201,012	エネルギー
MASTERCARD INC CL A	4.08	60.56	2,335	321,577	金融サービス
CONTINENTAL RES OKLA	131.82	—	—	—	エネルギー
ARCELORMITTAL CL A (NY REG)	52.23	—	—	—	素材
MSCI INC	12.49	42.07	1,976	272,219	金融サービス
VISA INC CL A	7	377.54	8,808	1,213,090	金融サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	689.87	331.17	494	68,093	素材
ACCENTURE PLC CL A	611.1	502.11	14,556	2,004,744	ソフトウェア・サービス
MERCK & CO INC NEW	269.22	1,518.92	17,542	2,415,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	631.16	137.34	448	61,774	自動車・自動車部品
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	17.35	516	71,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HCA HLDGS INC	349.79	112.04	3,164	435,855	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	—	46.34	211	29,171	銀行
NEXTERA ENERGY	410.5	—	—	—	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	—	88.46	975	134,387	エネルギー
CHENIERE ENERGY INC	171.51	328.99	4,644	639,665	エネルギー
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,172.74	1,070.19	5,762	793,676	保険
SERVICENOW INC	25.96	35.75	1,824	251,245	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP CL A	—	17.84	202	27,905	消費者サービス
EATON CORP PLC	—	473.4	8,244	1,135,399	資本財
ABBVIE INC	350.01	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC CL A	351.3	27.17	487	67,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	856.26	—	—	—	資本財
T-MOBILE US INC	—	399.22	5,550	764,394	電気通信サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	754.8	692.47	9,984	1,375,000	消費者サービス
ANTERO RES CORP	85.53	—	—	—	エネルギー
ARISTA NETWORKS INC	396.25	584.02	8,404	1,157,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WAYFAIR INC	12.5	12.5	44	6,076	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEVANCE HEALTH INC	69.25	26.68	1,221	168,223	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	—	7.96	382	52,675	ソフトウェア・サービス
PENUMBRA INC	—	5.25	166	22,963	ヘルスケア機器・サービス
WASTE CONNECTIONS INC (US)	—	11.35	159	21,930	商業・専門サービス
FORTIVE CORP	—	128.48	844	116,251	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	382.03	4,373	602,315	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
SNAP INC - A	113.63	—	—	—	メディア・娯楽	
INGERSOLL RAND INC	199.1	—	—	—	資本財	
BAKER HUGHES CO	406.03	—	—	—	エネルギー	
SEA LTD ADR	—	19.22	133	18,380	メディア・娯楽	
NUTRIEN LTD (US)	162.03	—	—	—	素材	
NVENT ELECTRIC PLC	—	115.92	490	67,497	資本財	
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	6.01	185	25,512	ヘルスケア機器・サービス	
ENDAVA PLC SPON ADR	—	19.29	101	14,037	ソフトウェア・サービス	
BIOHAVEN PHARM HOLDING CO LTD	11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
THE CIGNA GROUP	11.38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	1,077.19	35.41	169	23,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DOW INC	23.51	—	—	—	素材	
UBER TECHNOLOGIES INC	—	266.78	1,045	143,951	運輸	
CORTEVA INC	166.42	122.23	696	95,900	素材	
DYNATRACE INC	—	205.35	1,006	138,660	ソフトウェア・サービス	
CLOUDFLARE INC	505.14	84.46	489	67,452	ソフトウェア・サービス	
ENVISTA HOLDINGS CORP	135.15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AON PLC	15.65	9.83	321	44,285	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	138.52	—	—	—	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	70.09	—	—	—	資本財	
SNOWFLAKE INC CL A	20.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DOORDASH INC	23.34	—	—	—	消費者サービス	
GFL ENVIRONMENTAL INC	42.57	—	—	—	商業・専門サービス	
COUPANG INC A	962.56	804.41	1,310	180,466	一般消費財・サービス流通・小売り	
MP MATERIALS CORP	32	—	—	—	素材	
AGILON HEALTH INC	—	116.88	255	35,171	ヘルスケア機器・サービス	
DOXIMITY INC	137.39	91.13	291	40,211	ヘルスケア機器・サービス	
CLEAR SECURE INC	70.9	220.63	556	76,661	ソフトウェア・サービス	
ON HOLDING AG	684.08	684.08	1,825	251,450	耐久消費財・アパレル	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	339	1,306.31	851	117,298	銀行	
LINDE PLC	—	13.15	488	67,277	素材	
BLACKROCK INC	1.26	1.09	72	10,008	金融サービス	
MOLINA HEALTHCARE INC	15.89	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MOSAIC CO NEW	106.82	—	—	—	素材	
PHILLIPS 66	70.91	121.6	1,154	158,993	エネルギー	
RALPH LAUREN CORP	—	13.78	150	20,708	耐久消費財・アパレル	
ROPER TECHNOLOGIES INC	7.03	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TRANSDIGM GROUP INC	26.95	19.26	1,584	218,169	資本財	
WESTLAKE CORP	105.13	87.36	1,015	139,923	素材	
ALBERTSONS COS INC	151.01	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
NUVATION BIO INC	194	194	31	4,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMSARA INC	—	7.08	14	1,968	ソフトウェア・サービス	
CRANE NXT CO	—	7	37	5,174	資本財	
BIOHAVEN LTD	—	5.5	7	1,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	92,248.44	99,937.03	1,505,729	207,369,052	
	銘柄 数 <比 率>	212銘柄	223銘柄	—	<94.6%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
BARRICK GOLD CORP	1,664.81	254.07	613	62,582	素材	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	885.03	739.79	5,700	581,939	エネルギー	
ROYAL BANK OF CANADA	586.43	505.66	6,431	656,526	銀行	
TORONTO-DOMINION BANK	745.47	—	—	—	銀行	
FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD	7	11.28	1,093	111,629	保険	
IMPERIAL OIL LTD	23	—	—	—	エネルギー	
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)	80	27.86	203	20,780	素材	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	440.75	644.13	7,187	733,669	運輸	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141.11	194.93	1,286	131,349	生活必需品流通・小売り	
FIRST QUANTUM MINERALS INC	72.66	—	—	—	素材	
BROOKFIELD CORP CL A	459.63	60.21	250	25,586	金融サービス	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	102.23	597.58	3,880	396,140	素材	
FRANCO-NEVADA CORP	267.04	458.57	9,483	968,047	素材	
BIRCHCLIFF ENERGY LTD	—	148	121	12,418	エネルギー	
INTACT FINL CORP	52	173.95	3,541	361,528	保険	
SUNCOR ENERGY INC	287.43	55.57	215	22,026	エネルギー	
CENOVUS ENERGY INC	275.13	—	—	—	エネルギー	
NOVAGOLD RESOURCES INC	1,370.83	1,370.83	993	101,452	素材	
TOURMALINE OIL CORP	17	64.03	388	39,661	エネルギー	
RESTAURANT BRANDS INTRNTNL INC	—	43.16	427	43,603	消費者サービス	
SHOPIFY INC CL A	22.07	101.31	823	84,088	ソフトウェア・サービス	
IVANHOE MINES LTD	787.97	787.97	885	90,410	素材	
ORLA MINING LTD	8,193.29	11,818.18	7,339	749,174	素材	
GFL ENVIRONMENTAL INC	—	50.67	255	26,053	商業・専門サービス	
STELCO HLDGS INC	55	—	—	—	素材	
DENTALCORP HOLDINGS LTD	356.63	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BROOKFIELD REINSURANCE LTD	2.8	2.8	12	1,227	保険	
BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A	—	8.91	37	3,832	金融サービス	
B2GOLD CORPORATION	—	2,313.3	1,223	124,918	素材	
DOLLARAMA INC	54.58	54.58	461	47,084	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数、金 額	16,949.89	20,487.34	52,857	5,395,736	
	銘柄 数 <比率>	25銘柄	24銘柄	—	<2.5%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
NEWCREST MINING LTD	—	93.38	252	23,135	素材	
SUNRISE ENERGY METALS LTD	51.03	—	—	—	素材	
CLEAN TEQ WATER PTY LTD	25.51	25.51	0	63	商業・専門サービス	
小 計	株 数、金 額	76.54	118.89	252	23,198	
	銘柄 数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(香港・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
BYD COMPANY LTD H	—	155.89	3,803	66,983	自動車・自動車部品	
ZAI LAB LTD	370	360.11	894	15,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XPENG INC CL A	118.1	—	—	—	自動車・自動車部品	
小 計	株 数、金 額	488.1	516	4,698	82,742	
	銘柄 数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
DIAGEO PLC	1,634.69	1,355.64	4,809	825,844	食品・飲料・タバコ	
ADMIRAL GROUP PLC	808.89	—	—	—	保険	
GLENCORE XSTRATA PLC	798.5	960.93	417	71,754	素材	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	—	9.09	149	25,596	消費者サービス	
FERGUSON PLC	3.81	—	—	—	資本財	
DR. MARTENS LTD	3,535.57	2,048.76	349	59,977	耐久消費財・アパレル	
DELIVEROO HOLDINGS PLC	934.25	934.25	100	17,292	消費者サービス	
小 計	株 数 、 金 額	7,715.71	5,308.67	5,826	1,000,465	
	銘柄数 <比率>	6銘柄	5銘柄	—	<0.5%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SONOVA HOLDING AG REG CL B	69.93	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NESTLE SA (REG)	25.82	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
STRAUMANN HOLDING AG(REGD)	—	27.09	381	58,450	ヘルスケア機器・サービス	
(スイス・・・SWX Europe)						
ROCHE HLDGS GENUSSSCHEIN	41.98	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	137.73	27.09	381	58,450	
	銘柄数 <比率>	3銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
NOVO NORDISK AS CL B	—	32.88	3,781	75,661	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	—	32.88	3,781	75,661	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
EQUINOR ASA	—	53.18	1,604	20,318	エネルギー	
AUTOSTORE HOLDINGS LTD	119.66	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 、 金 額	119.66	53.18	1,604	20,318	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
INDUTRADE AB	—	64	1,681	22,041	資本財	
EVOLUTION AB	—	17	2,435	31,923	消費者サービス	
THULE GROUP AB/THE	60	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 、 金 額	60	81	4,116	53,965	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(インド・・・ナショナル証券取引所)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
LARSEN & TOUBRO LTD	—	60.52	13,254	22,134	資本財	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	52.6	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 、 金 額	52.6	60.52	13,254	22,134	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(ブラジル・・・サンパウロ)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円		
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS MAQ	—	20	26	719	運輸	
小 計	株 数 、 金 額	—	20	26	719	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(韓国・・・韓国取引所)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
HYUNDAI MOTOR CO	134	134	2,753,700	287,210	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 、 金 額	134	134	2,753,700	287,210	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) BANK OF IRELAND GROUP PLC AIB GROUP PLC	百株 — —	百株 643.19 491.49	千ユーロ 578 193	千円 86,161 28,840	銀行 銀行
小 計	—	1,134.68	771	115,002	
	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	— 2銘柄	—	<0.1%>	
ユーロ(オランダ・・・アムステルダム) UNIVERSAL MUSIC GROUP INC ユーロ(オランダ・・・EURONEXT アムステルダム) ADYEN BV	百株 2,404.18 8.39	百株 2,597.8 0.73	千ユーロ 4,942 106	千円 736,454 15,824	メディア・娯楽 金融サービス
小 計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	2,412.57 2銘柄	2,598.53 2銘柄	5,048 752,279	<0.3%>
ユーロ(ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) UCB SA ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	百株 19.62 141.8	百株 — 158.04	千ユーロ — 866	千円 — 129,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	161.42 2銘柄	158.04 1銘柄	866 129,169	<0.1%>
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ) L'OREAL SA (TEMP) L'OREAL PRIME DE FIDELITE 2023	百株 — 16	百株 16 —	千ユーロ 674 —	千円 100,516 —	家庭用品・パーソナル用品 家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	16 1銘柄	16 1銘柄	674 100,516	<0.0%>
ユーロ(スペイン・・・SIBE) BANCO SANTANDER SA (SPAIN)	百株 562.66	百株 1,969.87	千ユーロ 630	千円 93,929	銀行
小 計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	562.66 1銘柄	1,969.87 1銘柄	630 93,929	<0.0%>
ユーロ計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	3,152.65 6銘柄	5,877.12 7銘柄	7,992 1,190,896	<0.5%>
合 計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	121,135.32 260銘柄	132,653.72 271銘柄	— 215,580,552	<98.4%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期首(前期末)	当期		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
WELLTOWER INC		8.765	—	—	—
EQUITY COMMONWEALTH		25.328	13.319	281	38,776
PROLOGIS INC		26.02	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL		1.804	—	—	—
小計	口数、金額	61.917	13.319	281	38,776
	銘柄数〈比率〉	4	1	—	<0.0%〉
合計	口数、金額	61.917	13.319	—	38,776
	銘柄数〈比率〉	4	1	—	<0.0%〉

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

(注2) 〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式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、アジア(除く日本)においてESG(環境、社会、企業統治)に配慮した、持続可能な特長を有する企業の株式へ投資します。投資地域としては、エマージング市場(中国A株B株への投資を含む)も含まれます。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	50,595,480
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	8,152
純利益	50,603,632
費用	
運用報酬	37,548,522
管理費	6,979,552
国税	1,326,601
保管費用	1,180,749
販売手数料	503,533
成功報酬	—
その他費用	578,545
費用合計	48,117,502
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	390,026
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	48,507,528
純投資収益(損失)	2,096,104
有価証券に係る実現純(損)益	(118,123,015)
外貨取引に係る実現純(損)益	(5,724,112)
差金決済取引に係る実現純(損)益	(7,503,974)
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	224,004
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	68,007,611
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(72,096)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	2,364,535
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	476,069
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	(58,254,874)
受益者への分配金	(15,879)
設定解約	
当期設定額	954,915,310
当期解約額	(470,147,790)
調整勘定	1,824,055
設定解約に伴う増加(減少)額	486,591,575
純増加(減少)	428,320,822
純資産額	
期首	3,267,462,728
期末	3,695,783,550

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.103406 16/05/2023	24,530	(35)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012193 16/05/2023	32,045	(57)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012164 16/05/2023	28,654	(119)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.868801 16/05/2023	28,942	(191)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	46,060	(502)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023	99,929	(1,513)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023	552,782	(2,546)	(0.00)
		42,914	0.00
A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)			
Bought SGD Sold USD at 1.334782 16/05/2023	50,046	83	0.00
		83	0.00
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.914488 16/05/2023	17,552,558	184,004	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	2,582,299	32,255	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.910419 16/05/2023	4,227,942	25,515	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	2,010,654	21,765	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127666 16/05/2023	6,234,511	9,194	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.913256 16/05/2023	650,420	5,935	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.145466 16/05/2023	699,279	4,062	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032783 16/05/2023	468,942	3,014	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	494,080	854	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127551 16/05/2023	1,460,871	845	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.145550 16/05/2023	124,566	797	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032732 16/05/2023	110,225	535	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000750 16/05/2023	65,404	206	0.00
Bought USD Sold PHP at 0.018190 16/05/2023	25,349	195	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127584 16/05/2023	179,986	150	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751269 16/05/2023	128,548	144	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.748446 16/05/2023	13,132	(35)	(0.00)
Bought USD Sold PHP at 0.017879 16/05/2023	6,703	(64)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104423 16/05/2023	210,055	(104)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029319 16/05/2023	379,576	(135)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029050 16/05/2023	19,848	(189)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.242629 16/05/2023	17,495	(220)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.103406 16/05/2023	222,762	(316)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029179 16/05/2023	105,473	(543)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.245381 16/05/2023	62,546	(650)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012146 16/05/2023	180,753	(1,020)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.868800 16/05/2023	155,340	(1,025)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	246,533	(2,689)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012166 16/05/2023	782,959	(5,079)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023	658,070	(10,053)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023	2,960,103	(15,633)	(0.00)
		255,511	0.01
その他資産 (負債控除後)		(16,331,682)	(0.44)
Net Assets		3,695,785,550	100.00