

## 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32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。

## ■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"> <li>●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。</li> <li>●基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。)</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> <li>●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。</li> </ul>
主要運用対象	主として、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	<p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li> <li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ul>

## ■当期の分配金のお知らせ

1万円当たり 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			
28期(2021年4月20日)	円 14,869	円 0	% 8.6	% 64.0	% 34.2	百万円 860
29期(2021年10月20日)	15,766	0	6.0	63.3	35.0	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

(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)	円	%	%	%
2022年10月20日	15,109	—	56.0	42.5
10月末	15,222	0.7	55.7	39.9
11月末	15,247	0.9	69.2	29.2
12月末	14,631	△3.2	67.8	30.1
2023年1月末	14,959	△1.0	67.6	30.7
2月末	15,059	△0.3	67.6	30.2
3月末	15,096	△0.1	68.2	29.5
(期末)				
2023年4月20日	15,305	1.3	68.2	29.7

(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 総額
	(分配落)	税分 配 込金	騰 落 中率			
28期(2021年4月20日)	円 15,877	円 0	% 13.3	% 55.4	% 44.3	百万円 4,086
29期(2021年10月20日)	17,309	0	9.0	54.9	44.8	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

(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

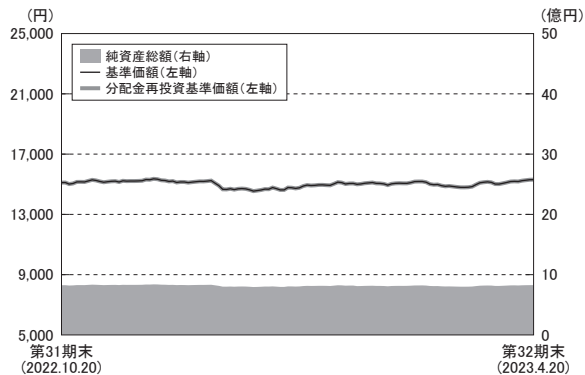
年月日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2022年10月20日	円 16,486	% —	% 41.7	% 57.7
10月末	16,650	1.0	41.3	55.1
11月末	16,740	1.5	63.1	36.3
12月末	15,838	△3.9	61.4	37.7
2023年1月末	16,356	△0.8	61.2	38.0
2月末	16,475	△0.1	61.1	38.2
3月末	16,467	△0.1	62.1	37.5
(期末) 2023年4月20日	16,851	2.2	62.2	37.2

(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)

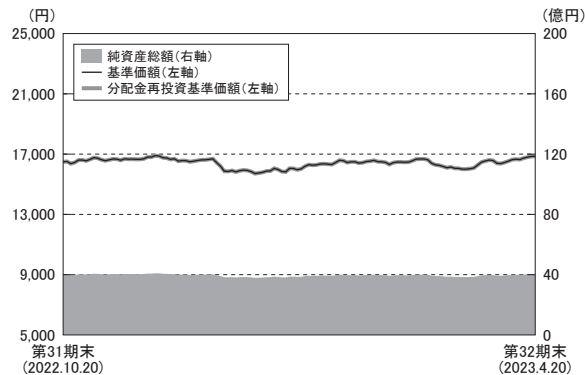


第32期首: 15,109円

第32期末: 15,305円(既払分配金0円)

騰落率: 1.3%(分配金再投資ベース)

#### (成長型)



第32期首: 16,486円

第32期末: 16,851円(既払分配金0円)

騰落率: 2.2%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2022年10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+1.3%、成長型が+2.2%でした。

#### <プラス要因>

- ・国内債券市場及び新興国債券市場が堅調に推移したこと。
- ・日本及び海外株式市場が上昇したこと。

#### <マイナス要因>

- ・不動産投資信託(リート)及びコモディティが低迷したこと。
- ・日本を除く世界の国債が軟調だったこと。
- ・円に対して米ドルが下落したこと。

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

### 【世界債券】

当期の世界の債券市場は上昇しました。期前半の2022年年末にかけては、インフレ率の鈍化や景気減速が見込まれれば、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかと観測から、市場は上昇し、堅調に推移しました。しかし、インフレ率の高止まりを背景に、FRBやECBなどの主要中央銀行はタカ派的な姿勢を維持し、インフレ抑制を優先する姿勢を明確に示しました。一方、日銀が12月に長期金利の変動幅の上限を従来の0.25%程度から0.5%程度に拡大するイールドカーブ・コントロールの修正を発表したことが日本国債の売り圧力につながりました。2023年に入ると、中国の経済活動再開に伴う景気回復の動きや欧州の天然ガス価格の下落などを受けて、世界経済の先行きに前向きな兆しが見られたことなどが市場を下支えしました。しかし、3月に入ると、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに、信用不安が銀行システム全体に波及するのではないかと懸念が広がり、市場のボラティリティが上昇しました。銀行セクターの混乱が投資家の安全資産への逃避につながり、米国2年債の利回りは急速に低下し、1987年以来となる低下幅となりました。この流れを受けて日本国債の利回りも大幅に低下しました。また、幅広い地域でクレジット・スプレッドが縮小したことから、社債市場は上昇しました。

### 【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下落しました。国別にみると、米国ではFRBがインフレ抑制のため、過去6カ月間に4回に亘って利上げを実施したことが引き続き住宅市場への下押し圧力となりました。ドイツの不動産市場は住宅ローンの需要に大きな影響をもたらした借入コストの上昇により、住宅需要が弱含んだことから、軟調に推移しました。英国については、英イングランド銀行（BOE）がインフレ抑制のため利上げを継続したものの、不動産市場はプラス圏で推移しました。アジアでは、中国が不動産市場の支援策として、銀行に対して開発資金の融資期間の延長や住宅ローン金利の引き下げなどを促したことを受けて、香港の不動産銘柄は上昇しました。日本では、日銀が2022年12月に長期金利の変動幅の上限を従来の0.25%程度から0.5%程度に拡大したことから、金融政策を修正するのではないかと観測が高まり、日本の不動産市場に下押し圧力がかかりました。

## 【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下落しました。暖冬の影響や季節的な需要の減退を受けて天然ガスが下落した他、灯油や軽油も下落しました。工業用金属については、世界最大の消費国である中国が新型コロナウイルスの防疫策を解除して経済活動再開に向けて動き出したことや、不動産市場の支援策を講じたことなどから上昇しました。とりわけ、錫と銅が大幅に上昇しました。貴金属では、期初に銀やプラチナが上昇しました。また、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻による影響から、安全な逃避先を求める資金が流入したことを受けて金が上昇しました。農産物では、ウクライナからの供給が増加したことを受けて小麦が下落しました。

## ●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)	33.7%	9.5%
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)	20.6%	32.2%
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	6.8%	10.1%
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)	6.1%	7.8%
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	6.1%	5.1%
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	5.8%	7.6%
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)	4.9%	8.0%
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	4.2%	5.1%
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	3.9%	4.8%
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	2.7%	4.3%
フィデリティ・インベストメント・ファンズー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	2.0%	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%	0.3%
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32期
	2022年10月21日～2023年4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	6,043

### (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32期
	2022年10月21日～2023年4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	7,652

\*「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32期		項目の概要
	2022年10月21日～2023年4月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.351%	(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15,025円です。
（投信会社）	(8)	(0.055)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(41)	(0.274)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	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	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.001)	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	0.052	(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)	(0.002)	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	61	0.405	

(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。

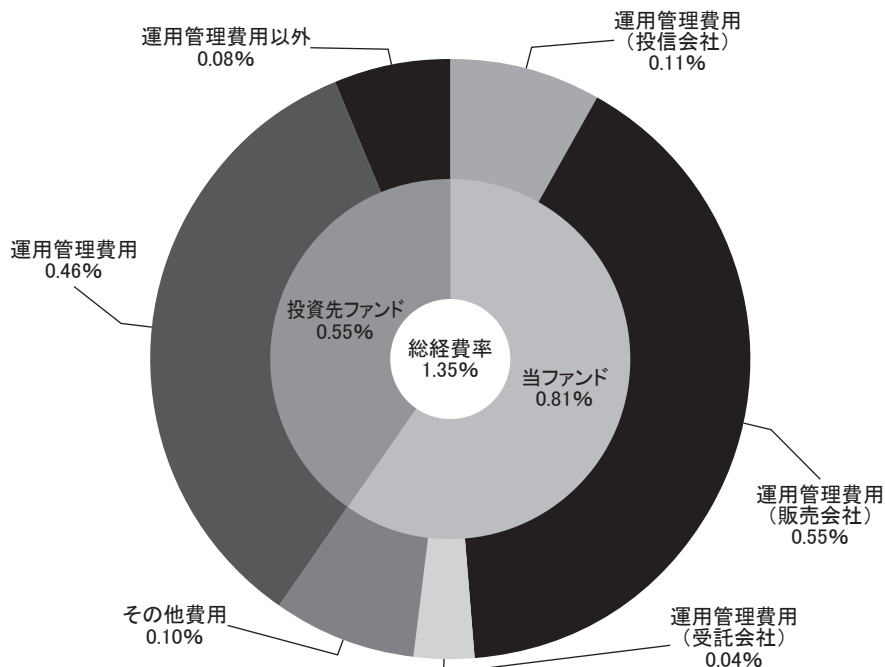
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年10月21日から2023年4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・欧州中小型株・オープン (適格機関投資家専用)	— (—)	— (—)	407,547 (—)	904 (—)
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)	61,819.625 (—)	112,472 (—)	1,510.607 (—)	2,769 (—)
D L I B J 公社債オープン (中期コース)	— (—)	— (—)	11,136.678 (—)	10,766 (—)
外国	千口	千円	千口	千円
FIDELITY FUNDS-JAPAN VALUE FUND A-ACC-JPY	— (—)	— (—)	39,74249 (—)	112,472 (—)
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-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND A	千口 (—)	千ユーロ (—)	千口 (—)	千ユーロ (—)
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	— (—)	— (—)	0.15583 (—)	11 (—)
	— (—)	— (—)	0.20382 (—)	6 (—)

(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 (2022年10月21日から2023年4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 4,251	千円 8,158	千口 1,716	千円 3,584

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年10月21日から2023年4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 112	百万円 112	% 100.0	百万円 14	百万円 14	% 100.0
投資証券	—	—	—	116	116	100.0
為替	0	—	—	117	115	97.6

(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 116	百万円 192

(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)	0千円	
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4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 1,928	% 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）	31,703,193	40,335	4.9
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）	88,539,981	170,076	20.6
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）	63,419,277	50,361	6.1
D L I B J 公社債オープン（中期コース）	286,910,604	278,819	33.7
合 計	471,403,868	541,521	65.5

(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 23,583	千アメリカ・ドル 163	千円 22,018	% 2.7
FF-SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND A	0.70267	7	985	0.1
FF-US DOLLAR BOND FUND (class1) A	51.90262	371	50,132	6.1
FF-EMERGING MARKET DEBT FUND A-ACC-USD	20.59053	354	47,810	5.8
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	千口 52,98104	千イギリス・ポンド 100	千円 16,915	2.0
FF-EURO BOND FUND A	千口 18,5023	千ユーロ 219	千円 32,491	3.9
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND A	0.681	53	7,949	1.0
FF-EURO HIGH YIELD A	27.21122	234	34,608	4.2
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	0.3363	9	1,432	0.2
合 計	196.49068	—	214,345	25.9

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### (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 25,005	千口 27,540	千円 56,432

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成 (2023年4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 563,539	% 67.8
投 資 証 券	192,326	23.1
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	56,432	6.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,568	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	830,867	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、4月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.92円、1シンガポール・ドル=101.10円、1イギリス・ポンド=167.69円、1ユーロ=147.82円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(214,616千円)の投資信託財産総額(830,867千円)に対する比率は、25.8%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(4,663,712千円)の投資信託財産総額(4,851,332千円)に対する比率は、96.1%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4月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	831,078,327
コール・ローン等	18,521,829
投資信託受益証券(評価額)	563,539,642
投 資 証 券(評価額)	192,326,910
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	56,432,320
未 収 入 金	211,042
そ の 他 未 収 収 益	46,584
(B) 負 債	4,620,086
未 払 金	211,123
未 払 解 約 金	1,128,599
未 払 信 託 報 酬	2,871,982
そ の 他 未 払 費 用	408,382
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	826,458,241
元 本	539,995,668
次 期 繰 越 損 益 金	286,462,573
(D) 受 益 権 総 口 数	539,995,668口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	15,305円

(注1) 当期における期首元本額546,063,964円、期中追加設定元本額4,962,165円、期中一部解約元本額11,030,461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2022年10月21日 至2023年4月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,690,962
受 取 配 当 金	2,249,159
受 取 利 息	812
そ の 他 収 益 金	440,991
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,156,227
売 買 益	28,715,012
売 買 損	△17,558,785
(C) 信 託 報 酬 等	△3,292,680
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	10,554,509
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	248,372,626
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	27,535,438
(配 当 等 相 当 額)	(37,444,862)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,909,424)
(G) 合 計(D+E+F)	286,462,573
次 期 繰 越 損 益 金(G)	286,462,573
追 加 信 託 差 損 益 金	27,535,438
(配 当 等 相 当 額)	(37,445,292)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△9,909,854)
分 配 準 備 積 立 金	288,894,460
繰 越 損 益 金	△29,967,325

(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、追加設定をした債権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	2,793,948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	37,445,292円
(d) 分配準備積立金	286,100,512円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	326,339,752円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	6,043.38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）》

### ■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第32期		項目の概要
	2022年10月21日～2023年4月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	69円	0.419%	(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16,403円です。
（投信会社）	(11)	(0.069)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(54)	(0.329)	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	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.002)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	6	0.038	(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)	(0.032)	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	75	0.459	

(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、1万円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。

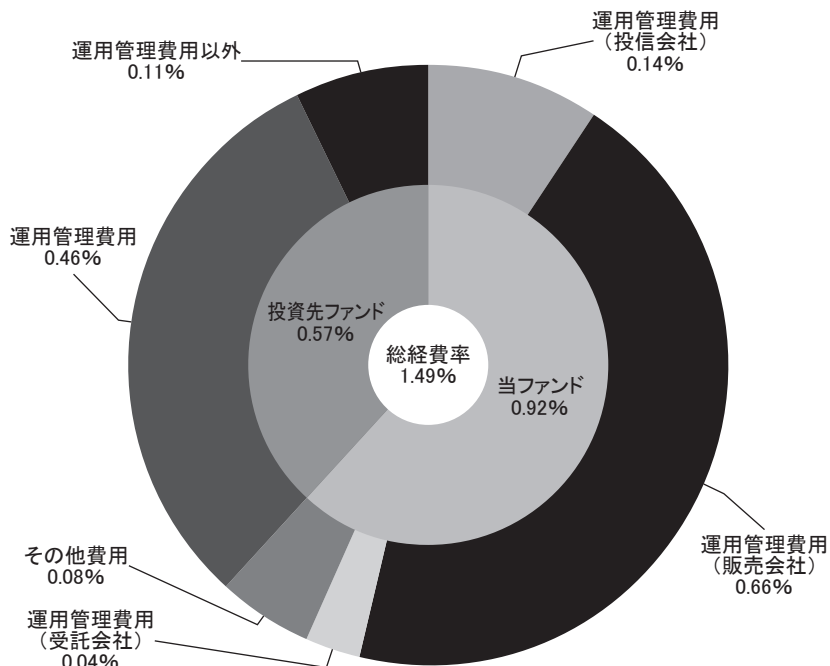
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。



## (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1.49%です。



総経費率(①+②+③)	1.49%
①当ファンドの費用の比率	0.92%
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	0.11%

(注1)①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年10月21日から2023年4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)	— (—)	— (—)	4,101.459 (—)	5,218 (—)
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)	479,529.05 (—)	878,318 (—)	18,003.023 (—)	31,361 (—)
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)	— (—)	— (—)	20,082.264 (—)	15,618 (—)
D L I B J 公社債オープン(中期コース)	— (—)	— (—)	13,461.77 (—)	13,014 (—)
外国	千口	千円	千口	千円
FIDELITY FUNDS-JAPAN VALUE FUND A-ACC-JPY	— (—)	— (—)	308.95821 (—)	878,318 (—)
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	千口 — (—)	千イギリス・ポンド — (—)	千口 22.12101 (—)	千イギリス・ポンド 43 (—)
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND A	千口 — (—)	千ユーロ — (—)	千口 1.01379 (—)	千ユーロ 78 (—)

(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 (2022年10月21日から2023年4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 19,258	千円 37,565	千口 —	千円 —

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年10月21日から2023年4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 878	百万円 878	% 100.0	百万円 65	百万円 65	% 100.0
投資証券	—	—	—	896	896	100.0
為替	7	—	—	908	889	97.9

(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 896	百万円 1,113

(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)	5千円	
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4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	16,425	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）	253,914.991	323,056	8.0
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）	676,201.69	1,298,915	32.2
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）	397,851.829	315,934	7.8
D L I B J 公社債オープン（中期コース）	393,698.818	382,596	9.5
合 計	1,728,745.09	2,336,927	57.9

(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	185.102	1,280	172,819	4.3
FF-SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND A	4.43355	46	6,221	0.2
FF-US DOLLAR BOND FUND (class1) A	211.93546	1,517	204,706	5.1
FF-EMERGING MARKET DEBT FUND A-ACC-USD	131.35825	2,260	305,010	7.6
	千口	千イギリス・ポンド	千円	
FID INVE FUNDS IX - FID SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FD I-ACC	379.51	722	121,170	3.0
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO BOND FUND A	110.82089	1,316	194,612	4.8
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND A	5.31554	419	62,050	1.5
FF-EURO HIGH YIELD A	162.23164	1,395	206,333	5.1
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	3.18141	91	13,548	0.3
合 計	1,193.88874	—	1,286,473	31.9

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### (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 180,275	千口 199,533	千円 408,864

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成 (2023年4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 2,509,747	% 61.8
投 資 証 券	1,113,653	27.4
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	408,864	10.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	26,998	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,059,263	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、4月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.92円、1シンガポール・ドル=101.10円、1イギリス・ポンド=167.69円、1ユーロ=147.82円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(1,288,058千円)の投資信託財産総額(4,059,263千円)に対する比率は、31.7%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(4,663,712千円)の投資信託財産総額(4,851,332千円)に対する比率は、96.1%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4月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,060,504,917
コール・ローン等	21,503,995
投資信託受益証券(評価額)	2,509,747,695
投 資 証 券(評価額)	1,113,653,543
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	408,864,057
未 収 入 金	6,459,587
そ の 他 未 収 収 益	276,040
(B) 負 債	22,492,029
未 払 金	1,241,778
未 払 解 約 金	3,215,956
未 払 信 託 報 酬	16,585,120
そ の 他 未 払 費 用	1,449,175
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,038,012,888
元 本	2,396,235,505
次 期 繰 越 損 益 金	1,641,777,383
(D) 受 益 権 総 口 数	2,396,235,505口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	16,851円

(注1) 当期における期首元本額2,425,000,450円、期中追加設定元本額7,780,656円、期中一部解約元本額36,545,601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2022年10月21日 至2023年4月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	16,613,424
受 取 配 当 金	13,911,167
受 取 利 息	4,076
そ の 他 収 益 金	2,698,181
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	88,806,718
売 買 益	189,617,641
売 買 損	△100,810,923
(C) 信 託 報 酬 等	△18,053,972
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	87,366,170
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,513,837,279
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	40,573,934
(配 当 等 相 当 額)	(82,553,580)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△41,979,646)
(G) 合 計(D+E+F)	1,641,777,383
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,641,777,383
追 加 信 託 差 損 益 金	40,573,934
(配 当 等 相 当 額)	(82,554,458)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△41,980,524)
分 配 準 備 積 立 金	1,751,121,111
繰 越 損 益 金	△149,917,662

(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	19,556,085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	82,554,458円
(d) 分配準備積立金	1,731,565,026円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,833,675,569円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	7,652.32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17期》

決算日 2022年11月10日

(計算期間：2022年5月11日から2022年11月10日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資組 資産入 信証比	託券率	投資組 資産入 証比	券率	純総 資産 産額
	期騰 落	中率					
13期 (2020年11月10日)	円 15,052	% 8.0		% —		% 95.6	百万円 5,326
14期 (2021年5月10日)	18,698	24.2		—		98.5	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

(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

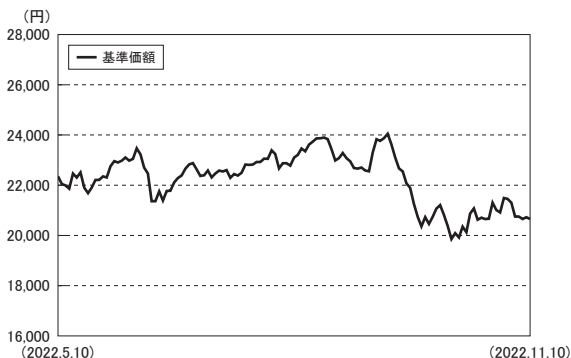
年月日	基準価額		投資組 資産入 信証比	託券率	投資組 資産入 証比	券率
	騰 落	率				
(期首) 2022年5月10日	円 22,360	% —		% —		% 96.8
5月末	22,959	2.7		—		96.4
6月末	22,637	1.2		—		95.2
7月末	23,389	4.6		—		95.3
8月末	22,684	1.4		—		95.9
9月末	20,460	△8.5		—		94.0
10月末	21,490	△3.9		—		96.2
(期末) 2022年11月10日	20,652	△7.6		—		95.6

(注) 騰落率は期首比です。



## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●運用経過

当期のファンドの騰落率は、 $-7.6\%$ 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下落しました。

期初は、新型コロナウイルス感染拡大に伴うロックダウンが続く中国経済の減速が懸念されたことや、ロシアによるウクライナ侵攻を巡る先行き不透明感から下落しました。その後6月は、米連邦準備制度理事会(FRB)が1994年以来となる0.75%幅の利上げを実施したことが更なる相場の重石となりました。7月に入ると、世界経済の減速懸念や金融引き締めが継続する状況であったものの、良好なバランスシートなどを背景にリートは上昇しました。8月から9月にかけては、FRBの3回連続となる0.75%幅の利上げ実施などを受けて、リートは再び下落に転じました。その後10月に入ると、FRBがハト派に転じるのではないかと観測が浮上したことを受けて、一旦、リートは上昇したものの、11月から期末にかけては、FRBのタカ派的な姿勢が継続されたことやウクライナ侵攻に伴うエネルギーや食品価格の上昇を背景に、リートは下落して期を終えました。

円ベースでは、米ドル、ユーロ、英ポンド、豪ドル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5月11日～2022年11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）	1 (1)
(c) その他費用 （保管費用）	2 (2)
合計	4 (4)

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

## ■ 売買及び取引の状況（2022年5月11日から2022年11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	単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
国内								
GLP投資法人	千口 0.018	千円 2,898			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	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
PUBLIC STORAGE INC	0.116	33	—	—	—	—	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TR	0.309	7	—	—	—	—	—	—
HEALTHPEAK PPTYS INC	1.137	25	—	—	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	0.232	27	—	—	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.328	32	—	—	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP	0.062	13	0.596	155	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	0.975	32	—	—	—	—	—	—
WELLTOWER INC	0.304	19	1.165	91	—	—	—	—
DIGITAL CORE REIT	489.9	386	—	—	—	—	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.993	20	—	—	—	—	—	—
PROLOGIS INC	0.375	38	—	—	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	1.039	35	—	—	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.103	18	—	—	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	0.447	29	—	—	—	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.482	30	—	—	—	—	—	—
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	1.789	192	—	—	—	—	—	—
(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	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	7.8 (—)	20 (△8)	—	—	—	—	—	—
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	2.697	9	—	—	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3.273	14	—	—	—	—	—	—
SEGRO PLC	26.78	212	—	—	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	2.28	11	—	—	—	—	—	—
(ユーロ(オランダ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
NSI NV	0.531	12	—	—	—	—	—	—
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ICADE	0.131 (—)	5 (△7)	—	—	—	—	—	—

(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) 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5月11日から2022年11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 (2022年11月10日現在)

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
GLP投資法人		1.157	1.175	178,365	3.8
合 計	口 数 、 金 額	1.157	1.175	178,365	—
	銘 柄 数 、 比 率	1	1	—	3.8

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期			末
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額		比 率
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(シンガポール)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
DIGITAL CORE REIT		—	489.9	292	42,820	0.9
(アメリカ)						
PUBLIC STORAGE INC		7.657	7.773	2,213	324,012	6.8
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TR		20.454	20.763	543	79,615	1.7
HEALTHPEAK PPTYS INC		75.186	76.323	1,824	267,069	5.6
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT		15.313	15.545	1,700	248,919	5.2
DIGITAL REALTY TRUST INC		21.677	22.005	2,136	312,799	6.6
AMERICAN TOWER CORP		4.675	4.141	832	121,887	2.6
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A		64.493	65.468	1,953	286,021	6.0
WELLTOWER INC		21.246	20.385	1,355	198,473	4.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		—	66.645	1,280	187,539	3.9
PROLOGIS INC		24.772	25.147	2,735	400,540	8.4
INVITATION HOMES INC		68.713	69.752	2,079	304,431	6.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC		6.793	6.896	1,096	160,513	3.4
EQUITY RESIDENTIAL		29.523	29.97	1,788	261,870	5.5
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		65.652	—	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		31.876	32.358	1,999	292,732	6.2
SIMON PPTY GROUP INC - REIT		1.746	3.535	399	58,442	1.2
小 計	口 数 、 金 額	459.776	956.606	24,231	3,547,689	—
	銘 柄 数 <比 率>	15	16	—	—	74.6
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
Capitaland Ascendas REIT		512.493	520.293	1,347	140,765	3.0
小 計	口 数 、 金 額	512.493	520.293	1,347	140,765	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	3.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額		比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	178.32	181.017	691	115,111	2.4	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	216.393	219.666	1,156	192,529	4.1	
SEGRO PLC	—	26.78	211	35,263	0.7	
LAND SECURITIES GROUP PLC	150.772	153.052	915	152,361	3.2	
小 計	口 数 、 金 額	545.485	580.515	2,975	495,266	—
	銘 柄 数 <比 率>	3	4	—	—	10.4
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
NSI NV	35.134	35.665	898	131,811	2.8	
小 計	口 数 、 金 額	35.134	35.665	898	131,811	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	2.8
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
ICADE	8.629	8.76	337	49,436	1.0	
小 計	口 数 、 金 額	8.629	8.76	337	49,436	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	1.0
ユーロ計	口 数 、 金 額	43.763	44.425	1,235	181,248	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	—	3.8
合 計	口 数 、 金 額	1,561.517	2,101.839	—	4,364,970	—
	銘 柄 数 <比 率>	21	23	—	—	91.8

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の割合。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,543,335	% 95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	210,401	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	4,753,736	100.0

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

なお、11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.41円、1シンガポール・ドル=104.46円、1イギリス・ポンド=166.47円、1ユーロ=146.66円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,571,368千円)の投資信託財産総額(4,753,736千円)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

(2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,754,132,794
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	196,045,808
投 資 証 券(評価額)	4,543,335,058
未 収 入 金	399,547
未 収 配 当 金	14,352,381
(B) 負 債	397,099
未 払 金	396,558
未 払 解 約 金	11
そ の 他 未 払 費 用	530
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,753,735,695
元 本	2,301,783,454
次 期 繰 越 損 益 金	2,451,952,241
(D) 受 益 権 総 口 数	2,301,783,454口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	20,652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	2,262,468,092円
期中追加設定元本額	54,200,494円
期中一部解約元本額	14,885,132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)	54,355,440円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型)	17,639,374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)	310,724,885円
フィデリティ・資産分散投信(安定型)	25,005,114円
フィデリティ・資産分散投信(成長型)	180,275,278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)	60,310,454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5月11日 至2022年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	93,265,160
受 取 配 当 金	92,167,633
受 取 利 息	1,097,527
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△480,760,873
売 買 益	557,707,902
売 買 損	△1,038,468,775
(C) 信 託 報 酬 等	△515,839
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△388,011,552
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,796,522,117
(F) 解 約 差 損 益 金	△18,177,831
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	61,619,507
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,451,952,241
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,451,952,241

(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"> <li>●株式への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。</li> <li>●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>●同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>●同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>●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。</li> <li>●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。</li> </ul>
決 算 日	5月30日および11月30日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li> <li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ul>

## ■損益の状況

当期 自2022年5月31日 至2022年11月30日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△488,660
売	△488,660
買	△488,660
(B) 信託報酬等	△80,572
(C) 当期損益金(A+B)	△569,232
(D) 前期繰越損益金	7,898,084
(E) 追加信託差損益金	2,403,587
(配当等相当額)	(4,628,985)
(売買損益相当額)	(△2,225,398)
(F) 合計(C+D+E)	9,732,439
次期繰越損益金(F)	9,732,439
追加信託差損益金	2,403,587
(配当等相当額)	(4,628,985)
(売買損益相当額)	(△2,225,398)
分配準備積立金	9,373,010
繰越損益金	△2,044,158

- (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	4,628,985円
(d) 分配準備積立金	9,373,010円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	14,001,995円
1万円当たり分配可能額	16,837.17円
(f) 分配金額	0円
1万円当たり分配金額(税引前)	0円

## ■組入資産の明細 (2022年11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 数	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 1,011	千口 1,007	千口 1,007	千円 18,047

(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 (2022年11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 203.15	百株 123.95	千アメリカ・ドル 1,068	千円 148,341	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額	203.15	123.95	1,068	148,341	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.2%>	
(カナダ・・・トロント) ENDEAVOUR MINING PLC		百株 440.15	百株 393.1	千カナダ・ドル 1,098	千円 112,244	素材
小 計	株 数 、 金 額	440.15	393.1	1,098	112,244	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.9%>	
(イギリス・・・ロンドン) BALFOUR BEATTY PLC		百株 5,576.52	百株 3,974.83	千イギリス・ポンド 1,300	千円 216,192	資本財
DCC PLC		147.91	155.09	694	115,368	資本財
RS GROUP PLC		—	636.55	586	97,507	資本財
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC		507.08	669.89	803	133,571	各種金融
KENMARE RESOURCES PLC (UK)		1,908.61	1,691.63	740	123,024	素材
APTITUDE SOFTWARE GROUP PLC		1,555.37	1,444.34	526	87,513	ソフトウェア・サービス
MORGAN ADVANCED MATERIALS PLC		2,800.17	2,361.21	720	119,713	資本財
OXFORD INSTRUMENTS GROUP PLC		220.44	—	—	—	テクノロジー・ハードウェア及び機器
CENTRICA PLC		10,229.68	6,324.78	599	99,669	公益事業
HEADLAM GROUP PLC		1,765.88	1,677.79	513	85,343	小売
SYNTHOMER PLC		2,022.12	5,176.49	729	121,242	素材
VISTRY GROUP PLC		1,449.13	1,345.68	844	140,366	耐久消費財・アパレル
4IMPRINT GROUP PLC		307.13	193.08	791	131,592	メディア・娯楽
JOHN WOOD GROUP PLC		5,276.47	5,617.65	752	125,132	エネルギー
CRANSWICK PLC		313.08	290.73	903	150,203	食品・飲料・タバコ
JD SPORTS FASHION PLC		—	6,302.69	784	130,333	小売
RWS HOLDINGS PLC		2,572.31	2,686.22	888	147,622	商業・専門サービス
PREMIER FOODS PLC		12,416.44	9,923.82	1,057	175,851	食品・飲料・タバコ
FUTURE PLC		566.93	651.3	965	160,557	メディア・娯楽
IG GROUP HOLDINGS PLC		1,144.94	1,063.21	869	144,571	各種金融
ESSENTRA PLC		2,803.18	2,507.5	611	101,704	素材
BRITVIC PLC		1,911.3	1,431.09	1,165	193,761	食品・飲料・タバコ
ANGLE PLC		3,820.87	5,023.69	276	45,929	ヘルスケア機器・サービス
CRANWARE PLC		574.19	516.1	1,078	179,303	ヘルスケア機器・サービス
ACCESSO TECHNOLOGY GROUP PLC		781.41	742.43	593	98,731	ソフトウェア・サービス
COATS GROUP PLC		17,146.18	16,204.46	1,085	180,475	耐久消費財・アパレル
BOOHOO GROUP PLC		6,956.98	—	—	—	小売
ACCSYS TECHNOLOGIES PLC		4,484.58	2,899.34	182	30,363	素材



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		
CAIRN HOMES PLC	6,920.74	5,369.07	417	69,347	耐久消費財・アパレル	
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	234.32	325.02	698	116,160	運輸	
THE GYM GROUP PLC	3,392.95	2,085.47	208	34,736	消費者サービス	
SMART METERING SYSTEMS PLC	961.42	892.79	714	118,726	商業・専門サービス	
CONVATEC PLC	4,416.37	3,138.15	718	119,354	ヘルスケア機器・サービス	
ALPHA FINANCIAL MARKETS CONSUL	2,350.43	1,842.42	893	148,538	商業・専門サービス	
RHI MAGNESITA NV	261.7	245.02	536	89,116	素材	
JTC PLC	1,190.78	1,105.77	864	143,741	各種金融	
FINTEL PLC	4,420.84	3,560.56	628	104,465	商業・専門サービス	
TEAM17 GROUP LTD	1,630.46	1,430.4	657	109,376	メディア・娯楽	
GLOBALDATA PLC	474.21	—	—	—	商業・専門サービス	
CREO MEDICAL GROUP PLC	3,030.38	2,760.32	106	17,757	ヘルスケア機器・サービス	
AJ BELL PLC	1,937.36	—	—	—	各種金融	
TRITAX EUROBOX PLC	10,598.24	8,853.42	564	93,894	不動産	
MOLTEN VENTURES PLC	883.15	1,407.05	531	88,365	各種金融	
WATCHES OF SWITZERLAND GRP LTD	658.71	603.78	601	99,914	小売	
REABOLD RESOURCES PLC	622,656.42	622,656.42	158	26,393	エネルギー	
ALPHA FX GROUP PLC	385.81	358.27	770	128,043	各種金融	
INSPIRED PLC	61,216.73	52,061.04	385	64,040	商業・専門サービス	
LONGBOAT ENERGY PLC	5,888.9	5,595.83	127	21,115	エネルギー	
THE PEBBLE GROUP	6,773.17	6,030	518	86,203	メディア・娯楽	
SCS GROUP PLC	2,422.12	2,301.3	345	57,381	小売	
ADRIATIC METALS PLC	3,983.11	2,744.2	454	75,495	素材	
HEIQ PLC	3,331.53	3,165.34	238	39,726	素材	
BYTES TECHNOLOGY GROUP PLC	1,506.16	1,398.64	572	95,137	ソフトウェア・サービス	
DR. MARTENS LTD	2,094.62	1,921.32	366	61,001	耐久消費財・アパレル	
TRUSTPILOT AS	2,662.4	—	—	—	メディア・娯楽	
KISTOS PLC	—	320.67	144	23,987	エネルギー	
JADESTONE ENERGY PLC	9,800.5	8,350.82	587	97,726	エネルギー	
POD POINT GROUP HOLDINGS PLC	—	1,613.45	110	18,398	資本財	
LBG MEDIA PLC	2,366.32	2,268.63	128	21,306	メディア・娯楽	
小 計	株 数 、 金 額	857,708.75	825,916.76	33,117	5,505,103	
	銘 柄 数 <比 率>	55銘柄	54銘柄	—	<44.6%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
AMS-OSRAM AG	1,211.67	1,109	840	122,388	半導体・半導体製造装置	
FORBO HOLDING AS (REG)	—	5.85	654	95,272	資本財	
DKSH HOLDING AG	36.69	—	—	—	商業・専門サービス	
ALUFLEXPACK AG	405.17	428.81	801	116,809	素材	
SIG GROUP AG	761.84	442.67	887	129,354	素材	

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	
(スイス・・・SWX Europe) VZ HOLDING AG		百株 275.08	百株 245.93	千スイス・フラン 1,810	千円 263,669	各種金融
小 計	株 数 、 金 額	2,690.45	2,232.26	4,994	727,494	
	銘柄数 <比率>	5銘柄	5銘柄	—	<5.9%>	
(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	176.95	176.95	0	0	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ) ATEA ASA TGS ASA SPAREBANKEN VEST AS		百株 500.56 590.98 1,032.04	百株 655.56 432.98 497.64	千ノルウェー・クローネ 7,735 5,814 4,369	千円 107,524 80,827 60,732	ソフトウェア・サービス エネルギー 銀行
小 計	株 数 、 金 額	2,123.58	1,586.18	17,919	249,085	
	銘柄数 <比率>	3銘柄	3銘柄	—	<2.0%>	
(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 DESENIO HOLDING AB		百株 794.03 544.17 1,199.59 585.7 1,466.79 227.64	百株 737.35 568.59 1,036.63 302.86 1,362.08 —	千スウェーデン・クローナ 6,876 9,919 11,817 3,452 7,831 —	千円 90,357 130,336 155,283 45,367 102,911 —	電気通信サービス 食品・飲料・タバコ 素材 小売 メディア・娯楽 小売
小 計	株 数 、 金 額	4,817.92	4,007.51	39,897	524,256	
	銘柄数 <比率>	6銘柄	5銘柄	—	<4.2%>	
ユーロ (アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) UNIPHAR PLC		百株 2,862.12	百株 3,227.44	千ユーロ 1,123	千円 161,261	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		3,661.77 3,223.77 7,807.98	3,278.57 2,890.89 7,250.59	1,429 994 669	205,241 142,785 96,192	運輸 消費者サービス 耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額	17,555.64	16,647.49	4,217	605,480	
	銘柄数 <比率>	4銘柄	4銘柄	—	<4.9%>	
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム) KENDRION NV AALBERTS NV ASR NEDERLAND NV VAN LANSCHOT KEMPEN NV JUST EAT TAKEAWAY.COM NV BE SEMICOND INDUS NV (NETH)		百株 441.38 279.04 244.53 312.18 210.51 155.26	百株 351.61 242.43 220.44 — — 108.28	千ユーロ 566 918 952 — — 656	千円 81,279 131,887 136,731 — — 94,276	自動車・自動車部品 資本財 保険 各種金融 小売 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		646.16	524.6	551	79,238	不動産

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 175.26	百株 171.35	千ユーロ 1,229	千円 176,596	各種金融
ユーロ (オランダ・・・XETRA) SHOP APOTHEKE EUROPE NV		63.1	59.95	251	36,152	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 、 金 額	2,527.42	1,678.66	5,127	736,161	
	銘柄数 <比率>	9銘柄	7銘柄	—	<6.0%>	
ユーロ (ベルギー・・・ブリュッセル) D' IETEREN GROUP		百株 63.25	百株 46.56	千ユーロ 828	千円 118,994	小売
ユーロ (ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) KBC ANCORA		342.89	306.05	1,202	172,694	銀行
小 計	株 数 、 金 額	406.14	352.61	2,031	291,689	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.4%>	
ユーロ (ルクセンブルグ・・・アムステルダム) MAJOREL GROUP LUXEMBOURG SA		百株 325.72	百株 302.47	千ユーロ 597	千円 85,814	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 、 金 額	325.72	302.47	597	85,814	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.7%>	
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) LISI		百株 419.16	百株 —	千ユーロ —	千円 —	資本財
SCOR SE		408.15	379.01	697	100,102	保険
REXEL SA		784.25	700.2	1,300	186,793	資本財
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS		465.92	369.03	797	114,448	各種金融
ALTEN		71.82	64.45	775	111,322	ソフトウェア・サービス
SOPRA STERIA GROUP		57.26	50.9	735	105,603	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 、 金 額	2,206.56	1,563.59	4,306	618,270	
	銘柄数 <比率>	6銘柄	5銘柄	—	<5.0%>	
ユーロ (ドイツ・・・XETRA) FUCHS PETROLU SE (GERW) PFD		百株 —	百株 257.03	千ユーロ 863	千円 123,924	素材
AIXTRON SE		293.37	232.41	695	99,807	半導体・半導体製造装置
SOFTWARE AG BEARER		316.42	281.9	674	96,816	ソフトウェア・サービス
NABALTEC AG		241.48	219.96	536	77,059	素材
FLATEX AG		484.09	—	—	—	各種金融
SYNLAB AG		—	554.76	757	108,805	ヘルスケア機器・サービス
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP AG		301.43	242.27	1,223	175,664	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額	1,636.79	1,788.33	4,750	682,079	
	銘柄数 <比率>	5銘柄	6銘柄	—	<5.5%>	
ユーロ (スペイン・・・マドリード) LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA C		百株 8,182.1	百株 4,946.9	千ユーロ 506	千円 72,661	保険
ユーロ (スペイン・・・SIBE) VIDRALA SA		129.11	115.58	916	131,598	素材
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA		266.48	220.42	664	95,418	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	
APPLUS SERVICES SA BANKINTER SA		百株 1,535.83 —	百株 1,392.36 806.17	千ユーロ 873 513	千円 125,446 73,709	商業・専門サービス 銀行
小 計	株 数 、 金 額	10,113.52	7,481.43	3,474	498,834	
	銘柄数 <比率>	4銘柄	5銘柄	—	<4.0%>	
ユーロ (イタリア・・・ミラノ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANCA GENERALI SPA		225.57	313.37	997	143,169	各種金融
INWIT SPA		793.78	715.75	671	96,457	電気通信サービス
TECHNOGYM SPA		1,089.12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額	2,108.47	1,029.12	1,668	239,627	
	銘柄数 <比率>	3銘柄	2銘柄	—	<1.9%>	
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		347.59	272.68	983	141,140	素材
UPONOR OYJ		—	539.63	797	114,515	資本財
小 計	株 数 、 金 額	347.59	812.31	1,780	255,656	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	2銘柄	—	<2.1%>	
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		463.52	415.47	1,057	151,877	素材
VIENNA INSURANCE GROUP AG WIEN		485.04	285.49	643	92,433	保険
小 計	株 数 、 金 額	948.56	700.96	1,701	244,310	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.0%>	
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)		447.45	415.51	614	88,175	電気通信サービス
小 計	株 数 、 金 額	447.45	415.51	614	88,175	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.7%>	
ユーロ計	株 数 、 金 額	38,623.86	32,772.48	30,269	4,346,100	
	銘柄数 <比率>	38銘柄	37銘柄	—	<35.2%>	
合 計	株 数 、 金 額	906,784.81	867,209.19	—	11,612,625	
	銘柄数 <比率>	110銘柄	107銘柄	—	<94.1%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(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	432.024	376.636	1,598	265,771
URBAN LOGISTICS REIT PLC	659.562	521.971	728	121,040
小 計	口数、金額 1,091.586	898.607	2,326	386,812
	銘柄数〈比率〉 2	2	—	〈3.1%〉
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	25.756	21.297	1,336	191,878
小 計	口数、金額 25.756	21.297	1,336	191,878
	銘柄数〈比率〉 1	1	—	〈1.6%〉
合 計	口数、金額 1,117.342	919.904	—	578,690
	銘柄数〈比率〉 3	3	—	〈4.7%〉

(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

2022年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	57,879,165
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>57,879,165</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	51,523,577
管理費	8,443,959
国税	1,556,590
保管費用	387,394
販売手数料	1,483,753
成功報酬	—
その他費用	637,908
費用合計	64,033,181
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	24,851
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
<b>総費用</b>	<b>64,058,032</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>(6,178,867)</b>
有価証券に係る実現純(損)益	403,380,962
外貨取引に係る実現純(損)益	(448,661)
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	27,111,056
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	(955,446)
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	(498,454,096)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	33,884
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	16,012,501
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	—
<b>運用実績</b>	<b>(59,472,307)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(303,001)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	563,805,631
当期解約額	(2,177,079,637)
調整勘定	1,193,607
設定解約に伴う増加(減少)額	(1,612,080,399)
<b>純増加(減少)</b>	<b>(1,671,855,707)</b>
<b>純資産額</b>	
期首	5,188,012,760
期末	3,516,157,053

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または額面価値	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
<b>素材</b>					
Air Liquide	FR	EUR	550,243	90,977,201	2.59
Koninklijke DSM (NV)	NL	EUR	280,373	45,027,931	1.28
Sika	CH	CHF	130,792	38,428,630	1.09
				<b>174,433,762</b>	<b>4.96</b>
<b>資本財・サービス</b>					
RELX	GB	GBP	4,941,272	141,012,687	4.01
Experian	IE	GBP	2,910,130	96,895,699	2.76
Rentokil Initial	GB	GBP	14,606,072	95,801,624	2.72
Bunzl	GB	GBP	1,939,492	71,770,604	2.04
Elis	FR	EUR	4,884,619	67,163,506	1.91
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2,659,594	64,592,162	1.84
HomeServe	GB	GBP	5,185,124	60,784,017	1.73
Brematig	DE	EUR	737,595	54,537,762	1.55
Teleperformance	FR	EUR	158,748	54,402,881	1.55
IMCD	NL	EUR	330,157	50,414,997	1.43
Sandvik	SE	SEK	2,693,583	49,063,237	1.40
Fanguson	GB	GBP	374,989	45,345,374	1.29
IE	IE	GBP	540,519	39,178,546	1.11
Airbus	FR	EUR	331,321	34,967,595	0.99
Wizz Air Holdings	CH	GBP	852,046	32,261,407	0.92
				<b>958,192,098</b>	<b>27.25</b>
<b>情報技術</b>					
Infinion Technologies	DE	EUR	4,708,060	129,234,256	3.68
SAP	DE	EUR	1,273,420	124,234,861	3.53
Edenred	FR	EUR	1,631,095	78,527,792	2.23
Sage Group	GB	GBP	8,549,203	75,180,551	2.14
Worldline (France)	FR	EUR	1,975,406	74,769,130	2.13
Alten	FR	EUR	429,664	55,555,557	1.58
Novi	DE	EUR	1,607,790	49,937,950	1.42
Scout24	IT	EUR	4,573,243	43,089,093	1.23
Tomson	DE	EUR	651,657	39,490,429	1.12
Auto Trader Group	GB	GBP	429,664	39,361,627	1.12
Aveva Group	GB	GBP	4,561,938	34,535,283	0.98
WAG Payment Solutions	GB	GBP	1,281,386	33,236,554	0.95
	CZ	GBP	23,517,015	26,082,060	0.74
				<b>803,067,143</b>	<b>22.84</b>
<b>一般消費財・サービス</b>					
Prosus	NL	EUR	1,197,483	55,790,715	1.59
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	79,844	49,465,089	1.41
Burberry Group	GB	GBP	2,296,051	43,564,074	1.24
Kering	FR	EUR	78,164	40,106,188	1.14
Entain	GB	GBP	2,015,242	36,457,552	1.04
Infarma	GB	GBP	4,952,833	33,938,764	0.97
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	768,069	20,200,207	0.57
				<b>279,520,589</b>	<b>7.95</b>
<b>生活必需品</b>					
Swedish Match	SE	SEK	10,570,192	80,429,839	2.29
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	1,793,603	71,697,993	2.04
Beiersdorf	DE	EUR	408,410	39,133,884	1.11
AAK	SE	SEK	2,077,579	34,445,504	0.98
				<b>225,707,220</b>	<b>6.42</b>
<b>ヘルスケア</b>					
Novo Nordisk	DK	DKK	1,650,358	180,220,688	5.13
Merck	DE	EUR	852,783	150,899,865	4.29
Sonova Holding (B)	CH	CHF	299,551	103,860,387	2.95
Qiagen (DE)	NL	EUR	1,289,193	56,776,038	1.61
ICON	IE	USD	172,453	37,798,025	1.07
Tecan Group	CH	CHF	113,536	32,760,146	0.93
Gerrhesheimer	DE	EUR	475,725	31,635,723	0.90
Synlab	DE	EUR	2,149,606	30,502,908	0.87
Strumann Holdings	CH	CHF	235,441	26,358,104	0.76
				<b>651,011,884</b>	<b>18.51</b>
<b>金融</b>					
Deutsche Boerse	DE	EUR	513,664	85,370,924	2.43
Prudential	GB	GBP	3,891,304	46,869,814	1.33
Partners Group Holding	CH	CHF	31,070	31,768,408	0.90
Alliunds Group	GB	EUR	3,783,398	30,336,032	0.88
				<b>194,995,178</b>	<b>5.55</b>
<b>オープンエンド型ファンド</b>					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4,407	60,130,562	1.71
				<b>60,130,562</b>	<b>1.71</b>

その他の市場で取引される証券

<b>情報技術</b>					
Amadeus IT Group	ES	EUR	1,132,379	68,395,671	1.95
				<b>68,395,671</b>	<b>1.95</b>
<b>一般消費財・サービス</b>					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1,641,861	33,001,414	0.94
				<b>33,001,414</b>	<b>0.94</b>

	国コード	通貨	株数または額面価値	時価 EUR	% Net Assets
<b>金融</b>					
Banco Espirito Santo*	PT	EUR	5,557,406	56	0.00
				<b>56</b>	<b>0.00</b>
<b>その他</b>					
					(2) (0.00)
				<b>174,433,762</b>	<b>4.96</b>
<b>Total Investments (Cost EUR 3,080,622,842)</b>					
				<b>3,448,455,575</b>	<b>98.07</b>
<b>外国為替先物取引</b>					
<b>A-ACC Shares (HUF) (hedged)</b>					
Bought EUR Sold GBP at 1.0220270 20/05/2022				5,316,457	47,350 0.00
Bought EUR Sold CHF at 0.980865 20/05/2022				1,564,371	7,466 0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.002661 20/05/2022				426,471	4,451 0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.002679 20/05/2022				225,600	3,902 0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.097025 20/05/2022				1,255,598	3,854 0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.842630 20/05/2022				173,878	726 0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.400158 20/05/2022				66,586	399 0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.097251 20/05/2022				69,170	374 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.068382 20/05/2022				24,242	318 0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.440320 20/05/2022				85,951	18 0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134433 20/05/2022				1,183,732	16 0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.441641 20/05/2022				13,989	5 0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.191634 20/05/2022				196,623	(4) (0.00)
Bought EUR Sold CHF at 0.975166 20/05/2022				41,977	(45) (0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.022454 20/05/2022				46,556	(88) (0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.189056 20/05/2022				74,955	(164) (0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.022000 20/05/2022				118,787	(275) (0.00)
Bought EUR Sold CHF at 0.967733 20/05/2022				46,565	(404) (0.00)
Bought EUR Sold EUR at 378.808864 20/05/2022				334,075	(777) (0.00)
Bought EUR Sold HUF at 0.002623 20/05/2022				295,973	(1,229) (0.00)
Bought HUF Sold EUR at 372.193204 20/05/2022				392,726	(7,756) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.915502 20/05/2022				225,977	(7,813) (0.00)
Bought HUF Sold EUR at 378.202100 20/05/2022				19,283,822	(75,675) (0.00)
					<b>(25,362) (0.00)</b>
<b>A-ACC Shares (PLN) (hedged)</b>					
Bought EUR Sold GBP at 1.0220270 20/05/2022				8,450,395	75,261 0.00
Bought EUR Sold CHF at 0.980865 20/05/2022				2,486,495	11,867 0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.097025 20/05/2022				1,996,285	6,126 0.00
Bought EUR Sold EUR at 0.214331 20/05/2022				452,697	2,221 0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.842629 20/05/2022				297,996	1,229 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.068382 20/05/2022				42,026	552 0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.425391 20/05/2022				39,797	335 0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.440320 20/05/2022				164,354	34 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.056290 20/05/2022				17,514	29 0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134433 20/05/2022				1,881,523	25 0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.441643 20/05/2022				26,526	10 0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.191634 20/05/2022				173,386	(3) (0.00)
Bought EUR Sold CHF at 0.975166 20/05/2022				80,244	(86) (0.00)
Bought PLN Sold EUR at 4.687343 20/05/2022				458,021	(120) (0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.022434 20/05/2022				89,884	(170) (0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.022000 20/05/2022				141,487	(328) (0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.189056 20/05/2022				171,003	(373) (0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.211961 20/05/2022				498,041	(3,090) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.915502 20/05/2022				359,117	(12,417) (0.00)
Bought PLN Sold EUR at 4.661673 20/05/2022				30,540,581	(175,197) (0.00)
					<b>(94,095) (0.00)</b>
<b>A-ACC Shares (SGD) (hedged)</b>					
Bought SGD Sold EUR at 1.478970 20/05/2022				5,927,504	88,082 0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.0220270 20/05/2022				1,632,451	14,539 0.00
Bought EUR Sold CHF at 0.980865 20/05/2022				480,293	2,292 0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.479690 20/05/2022				90,424	1,388 0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.097025 20/05/2022				385,636	1,183 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.068382 20/05/2022				6,926	91 0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.440321 20/05/2022				29,649	6 0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134433 20/05/2022				365,461	5 0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.191634 20/05/2022				45,972	(1) (0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.189056 20/05/2022				25,382	(55) (0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.022000 20/05/2022				27,887	(65) (0.00)
Bought EUR Sold CHF at 0.967733 20/05/2022				9,567	(83) (0.00)
Bought EUR Sold SGD at 0.680532 20/05/2022				143,826	(1,187) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.915502 20/05/2022				69,415	(2,400) (0.00)
					<b>103,795 0.00</b>
<b>A-ACC Shares (USD) (hedged)</b>					
Bought USD Sold EUR at 1.0292297 20/05/2022				86,825,720	3,109,618 0.09
Bought EUR Sold GBP at 1.023040 20/05/2022				24,335,298	218,165 0.01
Bought EUR Sold CHF at 0.980865 20/05/2022				7,160,648	34,176 0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.097025 20/05/2022				5,748,873	17,643 0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.440320 20/05/2022				481,600	102 0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134433 20/05/2022				5,476,776	73 0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.191634 20/05/2022				425,971	(8) (0.00)
Bought EUR Sold DKK at 0.134433 20/05/2022				169,773	(61) (0.00)
Bought EUR Sold CHF at 0.975166 20/05/2022				189,579	(202) (0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.022000 20/05/2022				316,830	(734) (0.00)



	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Bought EUR Sold GBP at 1.189056 20/05/2022	820,694	(1,791)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.935995 20/05/2022	2,185,532	(28,311)	(0.00)
	<b>3,348,670</b>	<b>0.10</b>	
<b>I-ACC Shares (USD) (hedged)</b>			
Bought USD Sold EUR at 1.092297 20/05/2022	49,022,002	1,755,698	0.05
Bought EUR Sold GBP at 1.202340 20/05/2022	13,739,802	123,177	0.00
Bought EUR Sold CHF at 0.980865 20/05/2022	4,042,958	19,296	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.083454 20/05/2022	532,458	14,600	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.097025 20/05/2022	3,245,829	9,961	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.057101 20/05/2022	540,913	1,319	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.097251 20/05/2022	126,772	685	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.400157 20/05/2022	81,412	488	0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.440320 20/05/2022	265,190	56	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134433 20/05/2022	3,059,233	41	0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.191634 20/05/2022	291,956	(6)	(0.00)
Bought EUR Sold DKK at 0.134371 20/05/2022	164,826	(73)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 0.975166 20/05/2022	101,428	(108)	(0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.022000 20/05/2022	139,726	(324)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.189056 20/05/2022	534,339	(1,166)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.935995 20/05/2022	1,376,348	(17,845)	(0.00)
	<b>1,905,799</b>	<b>0.05</b>	
<b>Y-ACC Shares (USD) (hedged)</b>			
Bought USD Sold EUR at 1.092297 20/05/2022	179,409,031	6,425,442	0.18
Bought EUR Sold GBP at 1.202315 20/05/2022	50,284,338	449,674	0.01
Bought EUR Sold CHF at 0.980865 20/05/2022	14,796,163	70,618	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.097025 20/05/2022	11,878,971	36,455	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.057101 20/05/2022	1,945,509	4,744	0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.440320 20/05/2022	1,023,733	215	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134433 20/05/2022	11,196,073	151	0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.191634 20/05/2022	801,151	(15)	(0.00)
Bought EUR Sold DKK at 0.134371 20/05/2022	597,747	(265)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 0.975166 20/05/2022	367,639	(392)	(0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.022000 20/05/2022	587,084	(1,360)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.189056 20/05/2022	1,934,655	(4,222)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.935995 20/05/2022	4,098,414	(53,139)	(0.00)
	<b>6,927,906</b>	<b>0.20</b>	
	契約額等	Unrealised	% Net
通貨	EUR	gain/(loss)	Assets
		EUR	
<b>先物取引</b>			
Euro Stoxx 50 Index Future 17/06/2022	EUR	42,210,015	45,657 0.00
FTSE 100 Index Future 17/06/2022	GBP	18,216,185	(19,297) (0.00)
		<b>26,360</b>	<b>0.00</b>
<b>その他資産 (負債控除後)</b>			
		55,508,405	1.59
<b>Net Assets</b>		<b>3,516,157,053</b>	<b>100.00</b>

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

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

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
<b>エネルギー</b>					
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	GB	USD	19,720,575	18,210,957	0.74
Koamos Energy 7.50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	18,024,362	16,484,230	0.67
Tullow Oil 10.25% 15/05/2026 144A	GB	USD	16,123,251	15,210,690	0.62
Vollucose	FR	EUR	618,252	6,932,808	0.28
DTKE Finance 7.50% 31/12/2027	GB	USD	30,453,099	6,951,582	0.28
				<b>63,770,067</b>	<b>2.60</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>公益事業</b>					
EDF 3.375% VRN (Perpetual)	FR	EUR	41,652,585	35,299,566	1.44
ContourGlobal Pwr. Hggs 4.125% 01/08/2025 Reg S	LU	EUR	26,753,840	26,319,090	1.07
EDF 4.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	14,720,592	17,307,698	0.71
Electricite de France SA 2.625% VRN (Perpetual)	FR	EUR	17,229,784	14,598,520	0.60
Teollisuuden Voima 1.125% 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	14,897,072	14,011,292	0.57
Cullinan 4.625% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	15,814,774	12,635,542	0.52
Teollisuuden Voima 1.375% 23/06/2026 EMTN	FI	EUR	10,870,656	9,756,109	0.40
Cullinan 4.750% FRN 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	9,528,238	8,970,798	0.37
SSE 4.00% VRN (Perpetual)	GB	EUR	8,218,440	8,117,567	0.33
Electricite de France 5.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	4,516,545	4,436,169	0.18
EDF 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	2,509,127	2,835,268	0.12
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	627,298	6	0.00
				<b>154,283,625</b>	<b>6.30</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>素材</b>					
Schoeller Packaging 6.375% 01/11/2024 Reg S	NL	EUR	22,775,955	22,319,755	0.91
Ashland Services 2.00% 30/01/2026 Reg S	LU	EUR	7,360,297	6,690,207	0.27
INEOS Syrrylation Group 2.25% 16/01/2027 Reg S	DE	EUR	4,948,126	4,372,758	0.18
Solvay Finance 5.869% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2,927,591	3,002,841	0.12
ArcelorMittal 6.750% 01/03/2041	LU	USD	2,694,036	2,752,312	0.11
				<b>39,137,866</b>	<b>1.60</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>資本財・サービス</b>					
Air France KLM 3.875% 01/07/2026	FR	EUR	22,499,087	20,151,307	0.82
IAG 6.625% 17/11/2022	ES	EUR	18,484,380	18,302,494	0.75
Autostrade Italia 6.25% 09/06/2022 EMTN	IT	GBP	14,446,254	17,312,303	0.71
Deutsche Lufthansa 2.875% 16/05/2027 EMTN	DE	EUR	17,397,064	15,461,640	0.63
Papric Holdings 3.50% 01/07/2026 Reg S	FR	EUR	15,024,379	12,127,090	0.50
Intrum 3.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	11,488,753	10,728,048	0.44
Trovis Perkins 3.75% 17/02/2026	GB	GBP	2,237,363	2,617,473	0.11
				<b>96,700,355</b>	<b>3.95</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>情報技術</b>					
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	33,957,730	34,080,929	1.39
Orano 3.75% 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	18,066,181	17,039,558	0.70
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	13,561,447	12,818,113	0.52
Hurricane Finance 8.00% 15/10/2025 Reg S	GB	GBP	10,194,847	12,282,183	0.50
ams 2.125% 03/11/2027	AT	EUR	11,795,202	9,929,994	0.41
ams 6.00% 31/07/2025 Reg S	AT	EUR	7,469,864	7,496,590	0.31
Ennergizer 3.50% 30/06/2029 Reg S	NL	EUR	3,152,381	2,639,192	0.11
				<b>96,286,914</b>	<b>3.93</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>一般消費財・サービス</b>					
Alice France Holding 8.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	39,227,033	39,816,540	1.63
LHMFC Finco 7.25% 02/10/2026 Reg S	LU	EUR	27,135,208	25,978,465	1.06
CEMS Education Doloware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	24,025,512	22,773,906	0.93
Albion Financing 8.75% 15/04/2027 144A	LU	USD	22,080,888	19,924,767	0.81
JLR Automotive 6.875% 15/11/2026 Reg S	GB	EUR	19,375,980	19,020,043	0.78
Ariqva Broadcast Finance 6.75% 30/09/2023	GB	GBP	15,877,330	18,889,073	0.77
Verisure Holding 3.25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	20,815,419	18,805,482	0.77
Verisure Holdings 3.875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	19,066,513	17,996,824	0.74
Rakuten Group 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	JP	EUR	19,648,645	16,887,893	0.69
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	18,149,821	16,729,144	0.68
Alice Finance 5.75% 15/08/2029 144A	LU	USD	19,996,586	16,015,961	0.65
Stonegate Financing 8.00% 13/07/2025	GB	GBP	9,522,383	11,441,091	0.47
VZ Secured Financing 3.50% 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	12,944,084	11,082,855	0.45
JLR Automotive 5.875% 15/01/2028 144A	GB	USD	12,514,176	10,438,040	0.43
Albion Finance 5.25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	10,870,020	10,354,596	0.42
Deuce Finco 5.80% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	8,931,050	9,744,393	0.40
Ford Motor 6.625% 22/04/2030	US	USD	8,258,587	9,591,482	0.39
Virgin Media 5.25% 15/05/2029 Reg S	GB	GBP	7,527,576	8,382,556	0.34
Unilever Group 5.25% 01/02/2030 Reg S	NL	EUR	9,246,372	8,114,154	0.33
CE Investment 5.50% 15/04/2026 Reg S	DE	EUR	8,318,476	6,856,351	0.28
Renault 2.50% 02/06/2027 EMTN	FR	EUR	7,560,296	6,425,987	0.26
Stonegate Financing 8.25% 31/07/2025 Reg S	GB	GBP	3,588,144	4,344,654	0.18
Sommer BC (B) 5.75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	4,181,986	4,141,413	0.17
Circa Finance International 4.50% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	4,028,080	3,640,265	0.15
Ozon Holdings 1.875% 24/02/2026	CY	USD	13,215,077	5,586,070	0.14
Schoeffler 3.375% 12/10/2028 EMTN	DE	EUR	3,596,508	3,295,481	0.13
ZF Finance 3.75% 21/09/2028 EMTN	DE	EUR	3,596,508	3,205,928	0.13
ZF Europe Finance 3.00% 23/10/2029	NL	EUR	2,174,633	1,829,062	0.07
SES	LU	EUR	203,055	1,733,275	0.07
Waterford 9.875% 01/12/2010 Reg S (Defaulted)*	IE	EUR	1,940,442	19	0.00
				<b>350,785,570</b>	<b>14.33</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>生活必需品</b>					
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	34,058,860	35,719,536	1.46
Iceland Bondco 4.375% 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	5,925,875	5,630,380	0.23
				<b>41,339,916</b>	<b>1.69</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>ヘルスケア</b>					
Organon Finance 2.875% 30/04/2028 Reg S	US	EUR	30,911,571	27,944,060	1.14
Boyer 3.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	17,982,542	17,999,697	0.74

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
Chrome Bidco 3.50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	11,237,834	10,157,541	0.41
Nidda Healthcare Holding 3.50% 30/09/2024 Reg S	DE	EUR	10,112,880	9,398,395	0.38
Nidda Healthcare Holding 3.50% 30/09/2024 Reg S	DE	EUR	9,826,486	9,132,895	0.37
Chrome Holdco 5.00% 31/05/2029 Reg S	DE	EUR	5,505,655	6,315,072	0.26
Boyer 3.125% VRN 12/11/2079	FR	EUR	5,596,508	3,524,278	0.14
Boyer 3.75% VRN 03/07/2074	FR	EUR	3,136,490	3,138,221	0.13
Teva Pharmaceutical III 5.125% 09/05/2029	NL	USD	3,293,753	2,857,569	0.12
				<b>92,267,728</b>	<b>3.77</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>金融</b>					
Lincoln Financing 3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	29,676,212	29,525,220	1.21
Newday Bondco 3.75% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	22,494,905	26,648,584	1.09
Co-Operative Bank 6.00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	17,456,448	20,721,121	0.85
Gartunkelux Holdco 3.75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	15,781,318	16,089,241	0.66
Gartunkelux Holdco 3.625% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	16,140,795	15,817,414	0.65
Commerzbank 6.125% VRN (Perpetual)	DE	EUR	15,716,916	13,429,011	0.55
Co-Operative Bank Finance 9.00% VRN 27/11/2025	GB	GBP	9,852,760	12,787,466	0.52
Intertrust Group 3.375% 15/11/2025 Reg S	NL	EUR	12,420,500	12,502,194	0.50
Intesa Sanpaolo 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	12,704,875	11,665,921	0.48
International Personal Finance 9.75% 12/10/2025	FR	EUR	9,936,400	9,704,077	0.40
UniCredit 9.25% VRN (Perpetual)	IT	EUR	4,990,600	9,555,278	0.39
Intesa Sanpaolo 6.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	7,971,703	7,615,199	0.31
Pinowis Financial 5.50% VRN 19/02/2030 EMTN	GR	EUR	7,527,576	6,785,018	0.28
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IT	EUR	6,886,629	6,759,528	0.28
Banco BPM 7.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	6,782,546	6,747,796	0.28
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	6,691,178	6,403,739	0.26
Istanbul Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	4,704,755	4,488,547	0.18
Pinowis Financial Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GR	EUR	5,057,694	4,329,283	0.18
FCE Bank 2.727% 03/06/2022 EMTN	GR	GBP	3,484,431	4,157,475	0.17
Gartunkelux 6.250% FRN 01/05/2026 Reg S	LU	EUR	3,972,887	3,955,502	0.16
Vmed O2 UK Financing 4.50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	3,642,510	3,765,318	0.15
Pinowis Financial 5.50% VRN (Perpetual)	GR	GBP	2,668,944	2,649,732	0.11
Lincoln Financing 3.875% FRN 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	2,535,557	2,529,617	0.10
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2,032,172	2,031,765	0.08
Banca Monte 10.50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	2,418,025	1,777,248	0.07
				<b>242,237,085</b>	<b>9.89</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>不動産</b>					
Adler Group 3.25% 05/08/2025	LU	EUR	9,618,569	7,180,743	0.29
Corestate Capital Holding 3.50% 15/04/2023	LU	EUR	6,105,700	3,113,587	0.13
				<b>10,294,330</b>	<b>0.42</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>国債</b>					
Turkey 8.60% 24/09/2027	TR	USD	20,763,563	19,966,360	0.82
				<b>19,966,360</b>	<b>0.82</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>オープンエンド型ファンド</b>					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACCUR	IE	EUR	17,044	232,559,296	9.50
				<b>232,559,296</b>	<b>9.50</b>

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
<b>コミュニケーション・サービス</b>					
Vodafone Group 6.25% VRN 03/10/2078	GB	USD	21,014,482	20,215,383	0.83
Celtnet Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	25,919,124	19,775,225	0.81
Alice France 5.50% 15/10/2029 144A	FR	EUR	20,652,332	16,879,537	0.

	国コード	通貨	株数または額 面価値	時価 EUR	% Net Assets
<b>資本財・サービス</b>					
AA Bond 6.50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	21,662,690	25,193,920	1.03
Autostrade per l'Italia 2.00% 15/01/2030	IT	EUR	26,296,331	23,335,622	0.97
Autostrade per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	21,074,702	19,028,897	0.78
Suez Environment 2.75% 15/01/2029	FR	EUR	15,060,170	14,648,804	0.55
Autostrade per l'Italia 2.00% 04/12/2028	IT	EUR	10,747,705	9,926,935	0.41
Apcoa Parking 4.625% 15/01/2027 Reg S	DE	EUR	9,774,975	9,071,793	0.37
Autostrade per l'Italia 1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	6,965,517	6,976,104	0.28
IAG 3.75% 25/03/2029	ES	EUR	5,687,500	4,916,020	0.20
Autostrade per l'Italia 1.75% 24/06/2026 EMTN	IT	EUR	5,088,641	4,861,739	0.20
XPO Logistics 6.25% 01/05/2025 144A	US	USD	4,237,189	4,121,744	0.17
Ukraine Railways 7.875% 15/07/2026	GB	USD	15,014,168	3,775,805	0.15
Intl Consolidated Airlines 1.50% 04/07/2027	ES	EUR	5,765,788	5,067,039	0.15
				<b>128,142,422</b>	<b>5.23</b>

<b>情報技術</b>					
Nokia 3.125% 15/05/2028 EMTN	FI	EUR	6,088,972	6,030,518	0.25
				<b>6,030,518</b>	<b>0.25</b>

<b>一般消費財・サービス</b>					
Fuercia 2.75% 15/02/2027	FR	EUR	46,795,592	41,043,431	1.68
Financia 6.125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	21,980,521	25,235,456	1.01
Crisa Finance Intl 6.25% 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	15,941,423	15,915,916	0.65
Ziggo Bond 3.375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	18,201,678	15,251,837	0.62
JLR Automotive 7.75% 15/10/2025 144A	GB	USD	15,369,637	14,615,881	0.60
Unicredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	12,335,923	12,715,510	0.50
UPC Broadband Finance BV 4.875% 15/07/2031 144A	NL	USD	10,822,981	9,031,989	0.37
CPUK Finance 4.875% 28/08/2023 Reg S	GB	GBP	5,127,115	5,888,633	0.24
Coira Mezz	CY	EUR	169,348	24,725	0.00
Johnston Press 8.625% 01/06/2019 Reg S (Defaulted)*	GB	GBP	3,416,367	41	0.00
				<b>159,201,393</b>	<b>5.69</b>

<b>ヘルスケア</b>					
Grifols Escrow Issuer 3.875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	14,304,066	12,874,203	0.53
				<b>12,874,203</b>	<b>0.53</b>

<b>金融</b>					
BCC 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	26,848,353	25,652,527	1.05
Vivion Investments 5.00% 08/08/2024	LU	EUR	26,179,235	24,066,571	0.98
Unicredit 8.00% VRN (Perpetual)	IT	EUR	20,366,274	19,532,306	0.80
Castor 6.00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	19,039,748	18,614,590	0.76
Banco Com Portugues 4.00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	19,237,138	16,975,735	0.69
Jerrid Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	14,455,454	16,437,251	0.67
Jancoo Finco 5.25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	12,908,956	14,692,203	0.60
doValue 3.375% 31/07/2026 Reg S	IT	EUR	12,469,847	11,750,025	0.48
Hoist Finance 3.375% 27/11/2024 EMTN	SE	EUR	9,651,188	9,769,415	0.40
Banco de Sabadell SA 5.75% VRN (Perpetual)	ES	EUR	10,371,326	9,608,266	0.39
Banco de Sabadell 5.00% VRN (Perpetual)	ES	EUR	9,534,929	8,196,797	0.33
Banca Monte 5.375% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	12,688,147	8,125,337	0.33
Yapi ve Kredi Bankasi 8.25% 15/10/2024 Reg S	TR	USD	7,987,594	7,791,518	0.32
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	7,569,395	7,003,711	0.29
TBC Bank 8.894% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	6,691,178	6,191,126	0.25
Banca Monte 8.00% VRN 22/01/2030	IT	EUR	8,542,962	5,745,296	0.24
Banco Commercial Portugues 9.25% VRN (Perpetual)	PT	EUR	5,520,222	5,391,949	0.22
Banco Commercial 1.75% VRN 07/04/2028 EMTN	PT	EUR	6,272,980	5,372,619	0.22
Banco de Sabadell 5.625% 06/05/2026 EMTN	ES	EUR	5,018,384	5,295,657	0.22
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	5,290,213	5,061,033	0.21
Deutsche Bank 6.75% VRN (Perpetual)	DE	EUR	4,851,104	4,745,153	0.19
Cooperative Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4,014,707	3,774,768	0.15
Stoneyard Cop. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	12,702,992	3,545,272	0.14
Sovcombank 7.60% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	9,263,100	791,154	0.03
Tinkoff Credit 6.00% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	5,708,411	568,810	0.02
Hel Telc.Fin. 8.011% 15/07/2015 Reg S (Defaulted)*	LU	EUR	8,084,767	81	0.00
				<b>244,513,450</b>	<b>9.99</b>

<b>不動産</b>					
Adler Real Estate 2.125% 06/02/2024	DE	EUR	14,632,771	12,107,886	0.49
Adler Real Estate 1.875% 04/04/2025	DE	EUR	10,875,167	9,502,407	0.39
Heimstaedt Bostad AB 3.625% VRN (Perpetual) EMTN	SE	EUR	3,974,754	3,536,118	0.14
				<b>24,946,411</b>	<b>1.02</b>

<b>コミュニケーション・サービス</b>					
Infrastructure Wireless 1.625% 21/10/2028 GMTN	IT	EUR	17,760,960	16,077,809	0.66
Telecom Italia 5.30% 30/05/2024	IT	EUR	16,217,743	15,074,317	0.62
Ilidit Holdco 6.50% 15/10/2026 144A	FR	EUR	13,553,818	12,378,061	0.51
Silknit 8.375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	11,207,724	10,396,726	0.42
Telecom Italia Capital 7.721% 04/06/2038	LU	USD	10,789,525	9,640,759	0.39
Telecom Italia Capital 7.20% 18/07/2036	LU	USD	9,639,479	8,502,511	0.34
Telefonica Europe BV 2.374% VRN (Perpetual)	NL	EUR	9,963,128	8,208,872	0.34
Telecom Italia 5.00% 30/09/2025 EMTN	IT	EUR	5,853,108	5,594,752	0.23
Telecom Italia 5.25% 17/03/2025 EMTN	IT	EUR	4,600,185	4,222,717	0.17
Vodafone Group 7.00% VRN 04/04/2019	GB	USD	3,119,762	3,146,082	0.13
				<b>93,092,606</b>	<b>3.80</b>

<b>非上場</b>					
<b>エネルギー</b>					
Fara Holdings*	GB	GBP	737,744	9	0.00
				<b>9</b>	<b>0.00</b>

<b>一般消費財・サービス</b>					
Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	27,805,026	28,330,131	1.16
JPMedia FRN 35.24% 17/11/2025	GB	GBP	1,568,473	818,336	0.03

	国コード	通貨	株数または額 面価値	時価 EUR	% Net Assets
<b>JPMedia</b>					
	GB	GBP	159,752	2	0.00
				<b>29,148,469</b>	<b>1.19</b>
<b>生活必需品</b>					
Market Bidco Finco 5.50% 04/11/2027 Reg S	GB	GBP	16,686,126	17,809,647	0.73
				<b>17,809,647</b>	<b>0.73</b>
<b>その他</b>					
				(2)	(0.00)
<b>Total Investments (Cost EUR 2,591,782,528)</b>				<b>2,406,163,847</b>	<b>98.28</b>

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

<b>クレジット・デフォルト・スワップ</b>					
Bought protection on Rolls-Royce Pl 0.875% 20/12/2026	EA	EUR	14,804,232	1,218,422	0.05
Bought protection on Deutsche Luftha 0.25% 20/12/2026	EUR	EUR	7,381,206	708,857	0.03
Bought protection on Auchan Holding 2.875% 20/12/2026	EUR	EUR	14,804,232	665,976	0.05
Bought protection on Allice 6.25% 20/12/2024	EUR	EUR	11,575,003	629,011	0.03
Sold protection on Intrum Just 5.125% 20/04/2024	EUR	EUR	10,036,567	459,546	0.02
Sold protection on Vertical H 6.625% 20/06/2026	EUR	EUR	8,365,973	437,840	0.02
Bought protection on Alstom 0.25% 20/12/2026	EUR	EUR	14,887,872	304,620	0.01
Bought protection on Continental 0.375% 20/12/2026	EUR	EUR	7,402,116	118,795	0.00
Bought protection on Carrefour 1.25% 20/04/2026	EUR	EUR	11,048,808	96,015	0.00
Bought protection on Compagnie De 0.875% 20/12/2026	EUR	EUR	7,381,206	(84,110)	(0.00)
Bought protection on Michelin Comp 1.125% 20/12/2026	EUR	EUR	7,402,116	(146,402)	(0.01)
Sold protection on Air France 1.875% 20/12/2026	EUR	EUR	3,742,878	(152,325)	(0.01)
Bought protection on CNX NA HV 5.8% 5 Year 20/06/2027	USD	USD	13,022,688	(224,680)	(0.01)
Bought protection on Goodyear Tire 5% 20/12/2026	USD	USD	7,381,206	(233,638)	(0.01)
Bought protection on Carlsberg Brew 2.625% 20/12/2026	EUR	EUR	22,227,258	(474,419)	(0.02)
Sold protection on Rolls-Royce 2.125% 20/06/2025	EUR	EUR	11,876,841	(490,752)	(0.02)
Bought protection on Itron Xaver 5.37 20/06/2027	EUR	EUR	42,884,481	(1,315,825)	(0.05)
Sold protection on Adler Real Est 1.5% 20/06/2026	EUR	EUR	14,703,864	(2,129,649)	(0.09)
				<b>(614,718)</b>	<b>(0.03)</b>

<b>外国為替先物取引</b>					
Bought RUB Sold USD at 118.00000 18/05/2022			6,118,466	3,820,279	0.16
Bought USD Sold EUR at 1.120441 18/05/2022			16,385,202	1,025,513	0.04
Bought USD Sold EUR at 1.138309 18/05/2022			11,549,877	918,688	0.04
Bought USD Sold EUR at 1.143287 18/05/2022			6,195,806	690,594	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.122724 18/05/2022			9,897,887	640,983	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.135170 18/05/2022			8,263,074	616,981	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.137823 18/05/2022			7,497,873	592,932	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.120682 18/05/2022			8,239,470	517,636	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.111651 18/05/2022			9,485,404	514,672	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.011920 18/05/2022			9,351,400	421,369	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.094618 18/05/2022			9,337,298	355,803	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.105770 18/05/2022			7,172,124	349,152	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.111942 18/05/2022			6,067,205	330,876	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.086016 18/05/2022			10,295,456	253,546	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.087446 18/05/2022			7,219,911	224,009	0.01
Bought GBP Sold EUR at 0.837580 18/05/2022			7,122,928	(12,851)	(0.00)
Bought GBP Sold EUR at 0.836022 18/05/2022			7,108,186	(26,019)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.935084 18/05/2022			7,145,291	(100,121)	(0.01)
Bought GBP Sold EUR at 0.830805 18/05/2022			18,237,942	(180,161)	(0.01)
Bought EUR Sold GBP at 1.180613 18/05/2022			19,887,881	(186,053)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.901323 18/05/2022			8,002,079	(400,958)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.904573 18/05/2022			22,001,456	(1,020,760)	(0.04)
Bought EUR Sold GBP at 1.182571 18/05/2022			385,638,135	(2,938,504)	(0.12)
Bought USD Sold RUB at 0.021145 18/05/2022			32,236,081	(3,796,421)	(0.16)
Bought EUR Sold USD at 0.872412 18/05/2022			547,148,601	(45,824,010)	(1.79)
				<b>(41,230,825)</b>	<b>(1.68)</b>

<b>A-ACC Shares (CZK) (hedged)</b>					
Bought EUR Sold CZK at 0.040739 06/05/2022			7,861,815	14,071.00	0.00
Bought CZK Sold EUR at 24.557940 06/05/2022			8,782,252	(10,438)	(0.00)
Bought CZK Sold EUR at 24.672610 07/06/2022			7,761,919	(15,391)	(0.00)
				<b>(11,758)</b>	<b>(0.00)</b>

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

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

Bought USD Sold EUR at 1.114982 06/05/2022	43,588	2,527	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.063130 07/06/2022	46,338	350	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.941927 06/05/2022	46,115	(337)	(0.00)
		<b>2,520</b>	<b>0.00</b>

通貨

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

先物取引

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

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

通貨

翌日物金利スワップ

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

その他資産 (負債控除後)

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

Net Assets

	<b>2,448,364,753</b>	<b>100.00</b>
--	----------------------	---------------

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

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



投資資産明細表 2022年4月30日現在

銘柄	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 (米ドル)	% Net Assets	銘柄	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 (米ドル)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券											
エネルギー											
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	CO	USD	28,318,615	28,119,110	1.66	Iranbar Metropolitan 10.75% 12/04/2027 Reg S	TR	USD	6,206,820	6,239,896	0.37
Ecopetrol 4.625% 02/11/2031	CO	USD	25,275,574	19,490,267	1.15	Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	5,345,296	5,502,446	0.33
Uzbekneftegaz 4.75% 16/11/2028 Reg S	UZ	USD	21,141,780	17,596,995	1.03	Huorong Finance 2019 3.75% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	5,665,723	5,437,174	0.32
Petróleo Mexicano 7.00% 23/01/2050	MX	USD	13,994,051	11,038,018	0.65	Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	5,271,912	5,221,244	0.31
Ecopetrol 5.875% 28/05/2045	CO	USD	10,241,253	8,071,182	0.48	Banco Mercantil 5.75% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	5,217,608	5,002,512	0.30
Petróleo Mexicano 6.75% 21/09/2047	MX	USD	10,830,125	7,914,872	0.47	Vanada Res. Fin. II 13.875% 21/01/2024 Reg S	GB	USD	4,267,189	4,435,550	0.26
Ennergaz 6.50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	7,021,465	6,647,207	0.39	Banco do Brasil 6.25% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	3,879,262	3,607,714	0.21
Frontiera Energy 8.75% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	6,652,935	6,370,099	0.38	Abau Group 6.375% VRN (Perpetual)	UZ	USD	3,415,751	3,293,662	0.19
Ecopetrol 3.75% 18/09/2043	CO	USD	6,278,405	5,779,767	0.34	Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	2,715,484	2,698,229	0.16
KazMunyoGas 5.75% 19/04/2047 Reg S	KZ	USD	5,818,893	5,292,062	0.31	Vanada Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	2,445,332	2,344,673	0.14
Abou Dhabi National Oil Co 0.70% 04/06/2046	AE	USD	5,430,967	5,145,841	0.30	Operadora de Servicios 8.25% 11/10/2025 Reg S	MX	USD	3,200,391	2,022,503	0.12
Frontiera Energy 7.875% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	4,984,852	4,542,920	0.27	Tanjim State-OCI, 8 Management... 1.60% 17/12/2039*	CN	USD	4,998,817	1,074,746	0.06
Ennergaz Israel Financ 5.375% 30/03/2028	IL	USD	4,625,632	4,270,037	0.25	Gilk Europe Capital 4.34% 27/02/2029	IS	USD	6,641,297	1,029,401	0.05
Petróleo Mexicano 6.95% 28/01/2040	MX	USD	5,314,589	3,863,574	0.23	Tuspark Forward 6.95% 13/05/2024	GB	USD	2,469,150	938,277	0.06
Ennergaz Israel Financ 5.875% 30/03/2031	IL	USD	3,584,268	3,055,148	0.18	Vanada Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	VG	USD	775,852	645,114	0.04
Petróleo Mexicano 2.75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	3,122,806	2,815,420	0.17	CredivaloresCredinvestico 8.875% 01/02/2025 Reg S	CO	USD	1,316,949	641,583	0.04
PDVSA 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE	USD	41,120,181	2,672,812	0.16	Dev. Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	91,162,664	171,327	0.01
KazMunyoGas 3.50% 14/04/2033 Reg S	KZ	USD	2,994,791	2,487,832	0.15	Pearl Holding III 9.00% 21/02/2025 Reg S	KY	USD	383,271	139,894	0.01
Al Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	1,971,441	1,915,417	0.11	Bulgaria Steel Fin. II 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)	NL	EUR	232,756	2	0.00
Petrobras Global Finance 6.85% 05/06/215	NL	USD	1,939,651	1,714,324	0.10						
Tunisian Republic 5.75% 30/01/2023 Reg S	TN	USD	2,327,557	1,604,583	0.09						
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SU	USD	1,165,779	838,293	0.05						
PDVSA 9.00% 17/11/2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1,551,705	114,438	0.01						
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1,551,705	114,438	0.01						
PDVSA 6.00% 16/05/2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1,551,705	105,904	0.01						
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	271,548	32,347	0.00						
				<b>151,410,961</b>	<b>8.96</b>						
公益事業											
Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	45,203,751	43,847,638	2.59	China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	4,596,926	4,367,080	0.26
Elkorn Holdings 7.125% 11/02/2025 Reg S	ZA	USD	15,674,400	13,096,656	0.77	Theta Capital 6.75% 31/10/2026	SG	USD	4,131,414	3,901,088	0.23
Pakistan Wat. & Pow. Dev. Auth 7.50% 04/04/2031	PK	USD	8,980,497	5,787,927	0.33	Radiance Capital 8.80% 17/09/2035	VG	USD	4,158,569	3,887,223	0.23
Mong Dzung Fin. Holdings 5.125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	5,896,479	5,292,090	0.31	Country Garden Holdings 4.80% 06/08/2030	KY	USD	5,186,893	3,622,261	0.21
Investment Energy Res. 6.25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	4,034,433	3,987,008	0.24	Uzbek Land Treasury II 7.25% 13/01/2025	UZ	USD	3,305,891	3,487,845	0.21
GCL New Energy Holdings 10.00% 30/01/2024	BM	USD	5,962,384	3,744,642	0.22	Sino-Ocean Land Treasury II 5.95% 04/02/2027	VG	USD	3,452,543	2,848,347	0.17
Comision Federal de Electric 4.875% 15/05/2023 Reg S	MX	USD	3,549,525	3,444,079	0.20	Radiance Holdings 7.80% 20/03/2024	KY	USD	3,946,761	2,762,733	0.16
Comision Federal 6.24% 15/02/2025 Reg S	MX	USD	2,967,656	2,659,476	0.16	Powerlong Real Estate Holdings 5.95% 30/04/2025	KY	USD	6,687,848	2,641,700	0.16
Generacion Metropolitana 9.625% 01/12/2027 Reg S	AR	USD	3,064,167	2,457,830	0.15	Powerlong Real Estate Holdings 6.25% 10/08/2024	KY	USD	6,647,750	2,618,591	0.16
NPC Ukrenagro 8.875% 09/11/2026 Reg S	UA	USD	7,331,806	2,309,519	0.14	Seazen Group 4.45% 13/07/2025	VG	USD	3,699,782	2,449,580	0.14
				<b>86,256,865</b>	<b>5.12</b>	China SCE Group Holdings 7.25% 19/04/2023	KY	USD	2,567,296	2,028,164	0.12
						Kaisa Group Holdings 9.375% 30/06/2024 (Defaulted)	KY	USD	8,019,987	1,626,152	0.10
						New Metro Global 4.50% 02/05/2026	VG	USD	7,715,484	1,633,730	0.10
						Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	3,879,262	1,512,912	0.09
						Tina Fin. Holdings 5.55% 04/06/2024	KY	USD	2,715,484	1,439,206	0.09
						Shimao Group Holdings 5.20% 16/01/2027	KY	USD	5,818,935	1,367,440	0.08
						Suncr. China Holdings 5.95% 26/04/2024	KY	USD	5,500,352	1,316,544	0.08
						SGC Ventures 3.00% 30/08/2026 (Defaulted)	KY	USD	9,101,985	1,288,522	0.08
						China SCE Group Holdings 6.00% 04/02/2026	KY	USD	1,935,572	1,146,933	0.07
						China Aoyuan Group 8.50% 23/01/2022 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	962,057	0.06
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	925,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)	KY	USD	3,879,262	863,156	0.05
						China Aoyuan Group 5.9% 18/08/2025 (Defaulted)	KY	USD	4,205,120	825,126	0.05
						China Evergrande Grp 6.50% 28/06/2025 (Defaulted)	KY	USD	1,758,525	892,233	0.05
						China Aoyuan Group 6.35% 08/02/2024 (Defaulted)					

国コード	通貨	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets	国コード	通貨	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets
Egypt 7.053%	15/01/2032 Reg S	EG USD	7,758,525	5,997,122	0.35				
Serbia 1.00%	25/09/2028 Reg S	RS EUR	7,428,787	5,988,485	0.35				
Ecuador 5.00%	11/07/2032 Reg S	EC USD	7,345,945	5,955,260	0.35				
Zambia 13.00%	25/01/2031	ZM ZMW	157,581,672	5,469,511	0.32				
Romania 2.75%	14/04/2041 Reg S	RO EUR	7,370,598	5,218,157	0.31				
Ghana 7.875%	26/03/2027 Reg S	GH USD	7,370,598	5,187,059	0.31				
Kenya 11.75%	07/20/2035	KE KES	617,578,561	5,181,081	0.31				
Argentina 0.125%	09/10/2030	AR USD	4,674,511	5,115,444	0.30				
El Salvador 8.625%	28/02/2029 Reg S	SV USD	12,491,225	5,105,223	0.30				
Nigeria 8.747%	21/01/2031 Reg S	NG USD	5,251,745	4,773,564	0.28				
Ghana 8.627%	16/06/2049 Reg S	GH USD	7,758,525	4,514,220	0.27				
Ghana 8.75%	26/03/2027 Reg S	GH USD	7,758,525	4,508,479	0.27				
Kenya 7.25%	28/02/2028 Reg S	KE USD	4,887,871	4,307,680	0.25				
Honduras 6.25%	19/01/2027 Reg S	HN USD	4,887,871	4,275,828	0.25				
Kenya 8.00%	25/05/2032 Reg S	KE USD	4,771,493	4,117,798	0.24				
Uzbekistan 5.70%	25/11/2030 Reg S	UZ USD	4,674,511	3,833,099	0.23				
Pakistan 6.00%	08/04/2026 Reg S	PK USD	4,577,530	3,755,405	0.22				
Nigeria 7.625%	28/11/2041 Reg S	NG USD	5,172,608	3,701,777	0.22				
Turkey 8.60%	24/09/2027	TR USD	3,180,995	3,223,277	0.19				
Lebanon 6.85%	25/05/2026 GMTN (Defaulted)	LB USD	26,977,942	3,203,651	0.19				
Pakistan 8.25%	30/09/2025 Reg S	PK USD	3,324,698	3,009,281	0.17				
El Salvador 9.50%	15/07/2052 Reg S	SV USD	7,356,461	2,989,681	0.18				
Sri Lanka 6.85%	14/03/2024 Reg S (Defaulted)	LK USD	6,641,297	2,872,561	0.17				
Nigeria 5.00%	28/11/2027 Reg S	NG USD	5,142,202	2,797,346	0.17				
Zambia 8.75%	07/02/2034 Reg S	RO EUR	2,928,845	2,624,578	0.17				
Nigeria 7.875%	16/02/2032 Reg S	NG USD	3,103,410	2,614,512	0.17				
Georgia 2.75%	22/04/2026 Reg S	GE USD	2,991,687	2,577,379	0.15				
Lebanon 6.65%	26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB USD	20,285,439	2,454,253	0.14				
Ghana 7.75%	07/04/2029 Reg S	GH USD	3,801,671	2,424,544	0.14				
Belarus 5.37%	24/02/2031 Reg S	BY USD	5,517,049	2,405,143	0.14				
Sri Lanka 6.85%	03/11/2025 Reg S (Defaulted)	LK USD	5,450,364	2,388,203	0.14				
Nigeria 8.375%	24/03/2029 Reg S	NG USD	2,465,332	2,304,274	0.14				
Pakistan 7.375%	08/04/2031 Reg S	PK USD	2,831,861	2,177,301	0.13				
Lebanon 8.20%	17/05/2033 (Defaulted)	LB USD	20,172,164	2,143,292	0.13				
Romania 2.625%	02/12/2040 Reg S	RO EUR	2,987,032	2,101,687	0.12				
Argentina 2.50%	09/07/2041	AR USD	5,818,893	1,960,967	0.12				
Sri Lanka 5.75%	18/04/2023 Reg S (Defaulted)	LK USD	4,390,549	1,923,351	0.11				
Romania 4.625%	03/04/2049 Reg S	RO EUR	1,900,839	1,673,548	0.10				
Sri Lanka 6.75%	18/04/2028 Reg S (Defaulted)	LK USD	3,879,262	1,668,083	0.10				
Nigeria 7.143%	23/02/2030 Reg S	NG USD	1,939,631	1,665,079	0.10				
Lebanon 6.75%	29/11/2027 (Defaulted)	LB USD	13,530,697	1,626,345	0.10				
Zambia 14.00%	05/12/2031	ZM ZMW	39,199,944	1,418,495	0.08				
Kenya 8.25%	28/02/2048 Reg S	KE USD	1,648,686	1,269,010	0.08				
Lebanon 6.20%	26/02/2025 GMTN (Defaulted)	LB USD	9,853,326	1,178,950	0.10				
El Salvador 7.625%	01/02/2041 Reg S	SV USD	2,841,172	1,097,262	0.06				
Ghana 7.875%	24/03/2029 Reg S	GH USD	7,506,321	1,088,424	0.06				
El Salvador 7.65%	15/06/2035 Reg S	SV USD	2,715,484	1,066,686	0.06				
El Salvador 7.125%	20/01/2050 Reg S	SV USD	2,715,484	997,967	0.06				
Lebanon 6.85%	23/03/2027 (Defaulted)	LB USD	8,088,262	954,415	0.06				
Lebanon 7.05%	02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB USD	7,758,525	945,376	0.06				
Romania 3.375%	08/02/2037 Reg S	RO EUR	1,144,382	925,417	0.06				
Lebanon 8.25%	17/05/2034 (Defaulted)	LB USD	7,758,525	908,466	0.05				
Venezuela 7.00%	31/03/2038 (Defaulted)	VE USD	9,310,230	796,025	0.05				
Lebanon 7.25%	23/03/2027 (Defaulted)	LB USD	6,381,387	770,552	0.05				
Lebanon 7.15%	20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB USD	5,818,893	705,541	0.04				
Lebanon 6.375%	09/05/2020 GMTN (Defaulted)	LB USD	5,857,686	702,922	0.04				
Hungary 3.125%	21/09/2051 Reg S	HU USD	989,212	687,527	0.04				
Lebanon 6.25%	12/06/2025 (Defaulted)	LB USD	5,178,115	634,405	0.04				
Lebanon 6.40%	26/05/2023 GMTN (Defaulted)	LB USD	5,239,184	384,633	0.02				
Lebanon 6.65%	22/04/2024 (Defaulted)	LB USD	2,696,087	333,722	0.02				
Lebanon 6.15%	19/04/2020 GMTN (Defaulted)	LB USD	2,715,484	332,647	0.02				
Venezuela 9.00%	07/05/2025 (Defaulted)	VE USD	3,879,262	331,677	0.02				
Lebanon 6.10%	04/10/2022 GMTN (Defaulted)	LB USD	2,211,180	270,770	0.02				
Lebanon 6.25%	14/11/2024 GMTN (Defaulted)	LB USD	1,881,442	229,959	0.01				
Lebanon 8.25%	12/04/2021 Reg S (Defaulted)	LB USD	1,784,461	220,827	0.01				
Lebanon 6.00%	27/01/2023 (Defaulted)	LB USD	1,668,083	204,340	0.01				
Argentina 0.500%	09/07/2029	AR EUR	616,467	204,200	0.01				
Lebanon 6.65%	03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB USD	1,221,968	146,375	0.01				
			<b>607,782,414</b>	<b>35.95</b>					
<b>オープンエンド型ファンド</b>									
Fidelity IIF - The Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4,255	77,353,286	4.58				
				<b>77,353,286</b>	<b>4.58</b>				
<b>コミュニケーション・サービス</b>									
IHS Holding 5.625%	29/11/2026 Reg S	KY USD	2,773,673	2,648,164	0.16				
				<b>2,648,164</b>	<b>0.16</b>				
<b>その他の市場で取引される証券</b>									
<b>エネルギー</b>									
Petroleos Mexicanos 6.70%	16/02/2032	MX USD	19,786,565	17,223,315	1.02				
SinerraCo Energy 6.00%	15/06/2028 Reg S	US USD	10,042,930	12,399,556	0.73				
Al Candolar 5.00%	15/06/2033 Reg S	ES USD	15,499,833	11,513,265	0.67				
MC Brazil Downstream 7.25%	30/05/2031 Reg S	LU USD	10,532,197	9,180,916	0.54				
FEL Energy 7.5%	01/12/2040 Reg S	LU EUR	8,739,549	7,601,879	0.45				
Bulgarian Energy Holding 2.45%	22/07/2028	BG EUR	4,771,493	4,031,942	0.24				
Nostrum O&G 8.00%	23/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL USD	8,282,225	2,236,201	0.13				
New Fortress Energy 4.75%	15/09/2025 Reg S	US USD	1,505,921	1,703,881	0.10				
Hunt Oil 6.375%	01/06/2028 Reg S	PE USD	7,920,115	1,450,570	0.09				
Nostrum O&G 7.00%	16/02/2025 Reg S (Defaulted)	NL USD	4,480,548	1,226,550	0.07				
New Fortress Energy 6.50%	30/09/2026 144A	US USD	1,023,349	995,637	0.06				
PPVSA 6.00%	15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE USD	11,637,787	794,279	0.05				
			<b>70,157,991</b>	<b>4.15</b>					
<b>公益事業</b>									
Ekolam Holdings 8.45%	10/08/2028 Reg S	ZA USD	14,372,667	13,861,647	0.82				
EnfrGen Energia Sur ES 5.375%	30/12/2030 Reg S	ES USD	15,245,501	10,972,035	0.65				
Latin America Power 6.125%	15/06/2033 Reg S	CL USD	8,517,128	6,666,314	0.39				
Infraest. Energetica Nova 4.75%	15/01/2031 Reg S	MX USD	5,045,041	4,162,123	0.25				
EGE Haina 5.625%	08/11/2028 Reg S	DO USD	3,607,714	3,215,700	0.19				
AES Gener 7.125%	VRN 26/03/2029 Reg S	CL USD	2,074,405	2,032,725	0.12				
Empresa Electrica Guacacola 4.56%	30/04/2025 Reg S	CL USD	6,634,869	1,240,126	0.07				
Empresa Distribuidora 9.75%	25/10/2022 Reg S	AR USD	543,097	531,678	0.03				
				<b>42,682,348</b>	<b>2.52</b>				
<b>素材</b>									
Newcastle Coal Infrast. 4.70%	12/05/2031 Reg S	AU USD	5,566,741	4,760,232	0.28				
Endeavour Mining PLC 5.00%	14/10/2026 Reg S	GB USD	4,810,285	4,423,250	0.26				
Braskem 6.99%	20/02/2032 Reg S	MX USD	1,609,894	1,465,901	0.09				
Sino-Forest 6.25%	21/10/2017 144A (Defaulted)	CA USD	5,593,896						
				<b>10,647,439</b>	<b>0.63</b>				
<b>資本財・サービス</b>									
Acta Petroleo Luxembourg 7.50%	15/01/2032 Reg S	LU USD	11,909,335	10,814,212	0.64				
EFE 5.83%	14/09/2061 Reg S	CL USD	11,135,483	8,566,714	0.51				
Hydrovis Int'l Fin. 4.95%	08/02/2031 Reg S	LU USD	8,776,445	7,143,059	0.42				
Prumo Investimentos 7.50%	31/12/2031 Reg S	BR USD	4,896,879	4,828,458	0.29				
Ukraine Railways 7.875%	15/07/2026	GB USD	16,601,691	4,399,448	0.26				
Empresa de Transporte 3.693%	13/09/2061 Reg S	CL USD	5,547,345	4,078,713	0.24				
Rumo Luxembourg Sarl 4.20%	18/01/2032 Reg S	LU USD	4,325,377	3,617,724	0.21				
Simpor Europe 5.20%	26/01/2031 Reg S	LU USD	4,344,774	3,600,796	0.21				
Alfa Desarrollo 4.55%	27/09/2031 Reg S	CL USD	2,746,195	2,189,651	0.13				
Empresa Trans. Pasajero 4.70%	07/05/2050 Reg S	CL USD	2,036,613	1,866,729	0.11				
				<b>51,103,484</b>	<b>3.02</b>				
<b>情報技術</b>									
StoneCo 3.95%	16/06/2028 Reg S	KY USD	13,693,796	11,279,991	0.67				
				<b>11,279,991</b>	<b>0.67</b>				
<b>一般消費財・サービス</b>									
Moved Energy 5.25%	08/02/2031 Reg S	LU USD	12,045,109	10,012,196	0.59				
Mercadolibre 3.125%	14/01/								

	国コード	通貨	株数または額面価値	時価 (米ドル)	% Net Assets	契約額等USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Russia 6.90% 23/07/2031*	RU	RUB	3,103,409,853	439	0.00			
				<b>146,987,525</b>	<b>8.70</b>			
非上場								
素材								
Pearl Holding II 6.00% (Perpetual) Reg S	KY	USD	481,250	21,656	0.00			
Sino Forest 0.00% 28/07/2014 (Defaulted)	CA	USD	512,063	5	0.00			
				<b>21,661</b>	<b>0.00</b>			
その他					(5)	(0.00)		
投資資産合計 (取得価額 USD 2,299,884,537)				<b>1,627,347,307</b>	<b>96.27</b>			
			契約額等	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets			
		通貨						
クレジット+デフォルト+スワップ								
Bought protection on CDX EM CDSI 537 5 Year 20/06/2027	USD		107,945,905	8,437,226	0.50			
Bought protection on CDX NA HY S38 5 Year 20/06/2027	USD		178,252,103	(3,239,429)	(0.19)			
Sold protection on Turkey 11.875% 20/12/2026	USD		33,749,582	(6,326,552)	(0.37)			
				<b>(1,128,955)</b>	<b>(0.07)</b>			
			契約額等USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets			
外国為替先物取引								
Bought USD Sold EUR at 1.146658 18/05/2022			132,090,239	11,549,645	0.68			
Bought RUB Sold USD at 90.100000 18/05/2022			51,527,941	7,528,571	0.41			
Bought RUB Sold USD at 118.700000 18/05/2022			10,980,894	6,962,128	0.41			
Bought RUB Sold USD at 109.500000 18/05/2022			11,265,803	5,715,986	0.34			
Bought RUB Sold USD at 108.500000 18/05/2022			7,579,757	3,742,456	0.22			
Bought USD Sold HUF at 0.003201 18/05/2022			19,517,462	2,942,707	0.17			
Bought USD Sold TWD at 0.056035 18/05/2022			47,669,042	2,847,757	0.17			
Bought RUB Sold USD at 118.000000 18/05/2022			3,682,012	2,298,996	0.14			
Bought RUB Sold USD at 117.000000 18/05/2022			3,713,482	2,267,525	0.15			
Bought RUB Sold TWD at 0.065480 18/05/2022			29,973,061	1,038,128	0.06			
Bought USD Sold HUF at 0.003109 11/05/2022			10,795,134	1,272,862	0.08			
Bought USD Sold PLN at 0.250065 11/05/2022			10,915,813	1,205,378	0.07			
Bought USD Sold ILS at 0.312280 18/05/2022			26,847,633	1,042,109	0.06			
Bought USD Sold CNY at 0.154780 18/05/2022			29,973,061	1,038,128	0.06			
Bought USD Sold TWD at 0.056589 11/05/2022			11,068,652	789,044	0.05			
Bought BRL Sold USD at 0.186800 18/05/2022			12,133,951	564,563	0.03			
Bought USD Sold PLN at 0.248327 11/05/2022			5,254,008	539,622	0.03			
Bought USD Sold ZAR at 0.065480 18/05/2022			17,159,371	496,368	0.03			
Bought BRL Sold USD at 0.422300 11/05/2022			4,908,405	474,182	0.03			
Bought USD Sold CLP at 0.001276 11/05/2022			5,269,838	456,755	0.03			
Bought USD Sold HUF at 0.002869 18/05/2022			12,533,834	490,191	0.02			
Bought RUB Sold USD at 108.000000 11/05/2022			733,023	370,587	0.02			
Bought USD Sold MYR at 0.238749 11/05/2022			9,172,547	360,163	0.02			
Bought RUB Sold USD at 0.772800 11/05/2022			4,615,542	355,912	0.02			
Bought USD Sold ILS at 0.310834 18/05/2022			9,680,467	329,179	0.02			
Bought USD Sold TWD at 0.035705 11/05/2022			6,409,605	327,813	0.02			
Bought USD Sold KRW at 0.020835 11/05/2022			6,236,422	323,531	0.02			
Bought USD Sold KRW at 0.000834 11/05/2022			6,642,833	319,953	0.02			
Bought USD Sold PLN at 0.243654 11/05/2022			3,783,214	310,060	0.02			
Bought RUB Sold USD at 0.786500 11/05/2022			3,116,165	299,813	0.02			
Bought USD Sold KRW at 0.020835 11/05/2022			5,901,134	292,644	0.01			
Bought USD Sold PHP at 0.019973 18/05/2022			18,481,326	275,370	0.02			
Bought USD Sold KRW at 0.000283 11/05/2022			7,785,708	275,020	0.02			
Bought USD Sold CLP at 0.001277 11/05/2022			5,727,955	261,439	0.02			
Bought USD Sold ILS at 0.310145 11/05/2022			8,111,771	260,584	0.02			
Bought USD Sold MXN at 0.050146 11/05/2022			11,233,529	258,109	0.02			
Bought USD Sold COP at 0.000263 11/05/2022			5,652,410	256,255	0.02			
Bought USD Sold TWD at 0.036117 11/05/2022			3,702,308	234,258	0.01			
Bought USD Sold HUF at 0.002948 18/05/2022			9,051,715	217,819	0.01			
Bought USD Sold EUR at 0.126448 18/05/2022			3,348,437	216,978	0.01			
Bought USD Sold HUF at 0.002899 18/05/2022			4,878,169	212,159	0.01			
Bought BRL Sold USD at 0.516000 11/05/2022			2,814,144	211,365	0.01			
Bought USD Sold THB at 0.027995 11/05/2022			9,478,419	193,072	0.01			
Bought USD Sold EUR at 0.105658 18/05/2022			3,786,115	187,145	0.01			
Bought USD Sold HUF at 0.002952 11/05/2022			2,779,692	171,281	0.01			
Bought USD Sold TWD at 0.035836 18/05/2022			3,168,694	170,812	0.01			
Bought USD Sold INR at 0.013164 18/05/2022			18,566,629	159,740	0.01			
Bought USD Sold ZAR at 0.068548 11/05/2022			1,898,706	156,085	0.01			
Bought BRL Sold USD at 0.239107 18/05/2022			2,685,292	153,280	0.01			
Bought USD Sold THB at 0.030374 11/05/2022			3,785,402	152,123	0.01			
Bought USD Sold TWD at 0.036173 11/05/2022			2,247,554	145,928	0.01			
Bought USD Sold ZAR at 0.064502 11/05/2022			7,596,691	139,164	0.01			
Bought TRY Sold USD at 0.1542350 11/05/2022			3,223,539	133,871	0.01			
Bought USD Sold EUR at 0.110720 18/05/2022			2,664,515	132,871	0.01			
Bought USD Sold ZAR at 0.065448 11/05/2022			3,971,478	132,096	0.01			
Bought USD Sold THB at 0.027980 11/05/2022			6,059,216	126,281	0.01			
Bought USD Sold CNY at 0.151446 18/05/2022			17,479,471	120,265	0.01			
Bought USD Sold INR at 0.013122 18/05/2022			18,680,536	101,259	0.01			
Bought USD Sold IDR at 0.000069 11/05/2022						18,720,082	99,834	0.01
Bought USD Sold BRL at 0.208860 11/05/2022						3,008,876	98,488	0.01
Bought USD Sold INR at 0.013187 11/05/2022						15,931,982	95,092	0.01
Bought MXN Sold USD at 0.20.763200 11/05/2022						5,114,494	93,908	0.01
Bought USD Sold ILS at 0.309248 18/05/2022						3,185,463	91,513	0.01
Bought USD Sold PLN at 0.250044 11/05/2022						808,605	89,215	0.01
Bought USD Sold TRY at 0.069622 11/05/2022						2,162,048	87,035	0.01
Bought MXN Sold USD at 0.20.976699 18/05/2022						7,818,848	77,055	0.01
Bought USD Sold MXN at 0.050166 11/05/2022						3,243,164	74,000	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.002961 11/05/2022						1,068,639	69,086	0.01
Bought USD Sold COP at 0.000253 18/05/2022						22,427,588	68,239	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.20.969070 11/05/2022						2,362,265	67,230	0.00
Bought USD Sold PHP at 0.019322 11/05/2022						6,189,211	65,489	0.01
Bought COP Sold USD at 4006.250001 11/05/2022						6,694,739	65,443	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.237671 11/05/2022						1,847,588	65,877	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013187 11/05/2022						5,760,123	62,600	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.20.857121 18/05/2022						3,024,642	62,205	0.00
Bought USD Sold PHP at 0.019224 11/05/2022						10,955,688	59,947	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.000070 11/05/2022						5,180,850	59,826	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013187 11/05/2022						6,003,991	55,987	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.266461 11/05/2022						2,283,352	55,421	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.001192 11/05/2022						3,461,582	54,471	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.20.677200 11/05/2022						3,775,070	52,530	0.00
Bought COP Sold USD at 4016.999999 11/05/2022						3,865,003	48,254	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.063715 11/05/2022						8,100,116	47,744	0.00
Bought USD Sold THB at 0.030103 11/05/2022						1,497,462	46,326	0.00
Bought PHP Sold USD at 52.737000 11/05/2022						5,422,801	45,618	0.00
Bought ZAR Sold USD at 15.962600 18/05/2022						4,240,879	45,465	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.001282 11/05/2022						417,390	39,303	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000797 11/05/2022						11,422,875	31,747	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.239120 11/05/2022						71,041	29,314	0.00
Bought RUB Sold USD at 76.963606 11/05/2022						239,600	17,421	0.00
Bought USD Sold COP at 0.000269 11/05/2022						405,748	17,395	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.002099 11/05/2022						370,975	17,041	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.067295 11/05/2022						194,313	14,061	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.238186 11/05/2022						381,424	14,042	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.034350 11/05/2022						1,164,204	12,419	0.00
Bought COP Sold USD at 3998.800004 18/05/2022						2,958,012	12,024	0.00
Bought USD Sold INR at 0.015090 11/05/2022						6,324,369	11,765	0.00
Bought USD Sold COP at 0.000260 11/05/2022						380,499	11,742	0.00
Bought USD Sold COP at 0.000261 11/05/2022						279,758	10,302	0.00
Bought RUB Sold USD at 77.495265 11/05/2022						128,008	10,256	0.00
Bought CLP Sold USD at 853.160000 11/05/2022						4,902,493	7,265	0.00
Bought USD Sold COP at 0.000253 11/05/2022						2,101,504	6,891	0.00
Bought INR Sold USD at 76.700000 11/05/2022						3,146,805	6,697	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.313205 11/05/2022						123,330	4,843	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.263994 11/05/2022						315,065	4,551	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.261131 11/05/2022						1,117,966	4,230	0.00
Bought USD Sold COP at 0.000254 11/05/2022		</						

	契約額等USD	未実現(損 % Net)	益(米下 Assets)
Bought USD Sold MXN at 0.047694 11/05/2022	2,304,706	(63,541)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 312.426998 11/05/2022	525,246	(68,888)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.015421 11/05/2022	5,272,481	(76,238)	(0.00)
Bought IDR Sold USD at 14328.500005 11/05/2022	5,816,712	(76,675)	(0.00)
Bought TRY Sold USD at 14.333500 11/05/2022	2,253,807	(91,759)	(0.01)
Bought KRW Sold USD at 1231.420001 11/05/2022	4,566,409	(79,759)	(0.01)
Bought IDR Sold USD at 14378.400002 11/05/2022	9,899,924	(96,477)	(0.01)
Bought INR Sold USD at 0.016300 11/05/2022	13,295,857	(183,729)	(0.01)
Bought PHP Sold USD at 51.564000 11/05/2022	7,656,661	(108,129)	(0.01)
Bought CLP Sold USD at 820.100000 11/05/2022	2,930,656	(109,389)	(0.01)
Bought USD Sold TRY at 0.064645 11/05/2022	3,357,410	(114,418)	(0.01)
Bought THB Sold USD at 32.650000 11/05/2022	2,497,240	(115,334)	(0.01)
Bought CLP Sold USD at 809.299999 11/05/2022	2,589,033	(129,460)	(0.01)
Bought PEN Sold USD at 3.740900 11/05/2022	4,856,415	(130,240)	(0.01)
Bought USD Sold BRL at 0.179656 11/05/2022	1,207,097	(134,797)	(0.01)
Bought MYR Sold USD at 4.202500 11/05/2022	3,908,524	(135,104)	(0.01)
Bought INR Sold USD at 75.600000 11/05/2022	11,427,086	(139,912)	(0.01)
Bought ZAR Sold USD at 15.386179 11/05/2022	5,624,184	(142,971)	(0.01)
Bought COP Sold USD at 3752.999997 18/05/2022	2,729,791	(150,738)	(0.01)
Bought USD Sold BRL at 0.193502 11/05/2022	3,545,602	(152,826)	(0.01)
Bought IDR Sold USD at 14372.516996 11/05/2022	15,300,971	(155,311)	(0.01)
Bought TWD Sold USD at 28.051000 18/05/2022	3,397,594	(156,865)	(0.01)
Bought TWD Sold USD at 27.993932 18/05/2022	3,665,964	(176,444)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.921324 18/05/2022	6,221,482	(177,443)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.897989 18/05/2022	3,080,857	(179,914)	(0.01)
Bought KRW Sold USD at 1194.020000 11/05/2022	3,610,573	(182,307)	(0.01)
Bought BRL Sold USD at 4.655400 11/05/2022	3,214,803	(188,039)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.895081 18/05/2022	3,227,357	(188,157)	(0.01)
Bought ZAR Sold USD at 14.603377 18/05/2022	2,695,743	(204,272)	(0.01)
Bought ILS Sold USD at 3.174480 11/05/2022	4,586,222	(211,401)	(0.01)
Bought THB Sold USD at 32.298000 11/05/2022	3,815,869	(217,126)	(0.01)
Bought COP Sold USD at 3780.286998 11/05/2022	4,740,527	(223,652)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 0.927000 11/05/2022	5,137,001	(224,424)	(0.01)
Bought PLN Sold USD at 4.255600 11/05/2022	5,749,250	(229,451)	(0.01)
Bought KRW Sold USD at 1204.430000 11/05/2022	5,850,452	(246,973)	(0.01)
Bought USD Sold BRL at 0.189914 11/05/2022	4,012,933	(262,427)	(0.02)
Bought ILS Sold USD at 3.216600 11/05/2022	8,924,016	(298,403)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.897330 18/05/2022	5,091,336	(299,790)	(0.02)
Bought HUF Sold USD at 319.003500 11/05/2022	2,673,991	(301,791)	(0.02)
Bought ZAR Sold USD at 14.611050 11/05/2022	4,412,058	(328,779)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 1.496800 11/05/2022	6,761,289	(350,970)	(0.02)
Bought CLP Sold USD at 799.540000 11/05/2022	7,125,496	(457,165)	(0.03)
Bought TWD Sold USD at 27.717000 11/05/2022	7,985,539	(467,339)	(0.03)
Bought USD Sold RUB at 0.012171 11/05/2022	3,895,609	(493,475)	(0.03)
Bought MYR Sold USD at 4.187000 11/05/2022	13,796,536	(526,023)	(0.03)
Bought USD Sold RUB at 0.013566 18/05/2022	10,712,807	(545,792)	(0.03)
Bought KRW Sold USD at 1198.780000 11/05/2022	12,223,716	(570,938)	(0.03)
Bought TWD Sold USD at 28.569500 11/05/2022	20,563,437	(607,976)	(0.04)
Bought USD Sold MXN at 0.048090 11/05/2022	35,876,274	(680,293)	(0.04)
Bought USD Sold RUB at 0.023023 18/05/2022	5,990,518	(701,395)	(0.04)
Bought USD Sold RUB at 0.011223 18/05/2022	4,540,460	(801,702)	(0.05)
Bought USD Sold RUB at 0.012964 18/05/2022	20,347,590	(1,189,838)	(0.07)
Bought HUF Sold USD at 311.773000 11/05/2022	10,420,875	(1,385,659)	(0.08)
Bought ILS Sold USD at 3.211923 18/05/2022	41,150,834	(1,417,271)	(0.08)
Bought USD Sold RUB at 0.012822 18/05/2022	21,028,848	(1,441,505)	(0.09)
Bought PLN Sold USD at 4.095920 11/05/2022	18,817,063	(1,460,367)	(0.09)
Bought TWD Sold USD at 28.420000 18/05/2022	45,729,569	(1,527,621)	(0.09)
Bought HUF Sold USD at 331.650000 18/05/2022	20,966,030	(1,648,570)	(0.10)
Bought USD Sold RUB at 0.012469 18/05/2022	47,646,697	(1,671,750)	(0.10)
Bought USD Sold RUB at 0.013076 18/05/2022	36,639,160	(1,837,123)	(0.11)
Bought USD Sold RUB at 0.012145 18/05/2022	21,648,342	(2,549,519)	(0.15)
Bought USD Sold BRL at 0.187917 18/05/2022	38,633,888	(2,652,063)	(0.16)
Bought USD Sold RUB at 0.010838 18/05/2022	20,703,780	(4,483,922)	(0.28)
	<b>29,974,603</b>	<b>1.17</b>	

#### A Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.060524 06/05/2022	12,130,564	76,386	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.106680 06/05/2022	524,309	26,264	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.111464 06/05/2022	4,452,329	24,798	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.097828 06/05/2022	671,116	24,797	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.101160 06/05/2022	476,673	21,581	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.091152 06/05/2022	593,866	20,998	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.089585 06/05/2022	602,613	20,412	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.087581 06/05/2022	629,593	20,014	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.084860 06/05/2022	665,425	19,556	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.091190 06/05/2022	462,446	16,368	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.087480 06/05/2022	444,741	14,176	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.082752 06/05/2022	300,674	8,229	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.073800 06/05/2022	311,740	5,890	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.068451 06/05/2022	316,061	4,367	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.058058 07/06/2022	249,717	6.20	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.055785 07/06/2022	610,149	(956)	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.9142 07/06/2022	12,224,042	(75,628)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.897719 06/05/2022	19,640,888	(1,058,740)	(0.06)
	<b>(831,068)</b>	<b>(0.05)</b>	

#### A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.060573 06/05/2022	52,325,419	331,925	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.087389 06/05/2022	1,250,859	39,763	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.084860 06/05/2022	1,222,721	35,954	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.914573 07/06/2022	52,257,100	(325,410)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.897831 06/05/2022	57,914,040	(3,115,942)	(0.18)
	<b>(3,052,830)</b>	<b>(0.18)</b>	

#### A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought USD Sold HUF at 0.002788 04/05/2022	2,192,355	3,899	0.00
--	-----------	-------	------

	契約額等USD	未実現(損 % Net)	益(米下 Assets)
Bought USD Sold HUF at 0.002891 06/05/2022	44,900	1,746	0.00
Bought HUF Sold USD at 360.273101 07/06/2022	2,180,613	(4,536)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 331.151400 06/05/2022	2,403,994	(18,063)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 331.691600 06/05/2022	2,183,613	(167,889)	(0.01)
		<b>(185,463)</b>	<b>(0.01)</b>

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

Bought SEK Sold USD at 0.829947 07/06/2022	2,110,550	6,740	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.108970 06/05/2022	80,299	2,965	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.101640 06/05/2022	53,584	2,086	0.00
Bought SEK Sold USD at 0.927949 06/05/2022	2,142,139	(6,885)	(0.00)
	2,405,429	(129,407)	(0.01)
		<b>(124,481)</b>	<b>(0.01)</b>

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

Bought USD Sold PLN at 0.234423 04/05/2022	231,462	9,314	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.459992 07/06/2022	7,941,265	4,090	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.331820 04/05/2022	167,158	(3,979)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.225116 06/05/2022	8,042,880	(8,515)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.193137 04/05/2022	8,585,765	(472,603)	(0.03)
		<b>(471,693)</b>	<b>(0.03)</b>

#### A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought USD Sold AUD at 0.715436 06/05/2022	2,602,824	19,965	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.743860 06/05/2022	89,530	2,271	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.914617 07/06/2022	1,927,523	(19,323)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.838765 06/05/2022	2,834,891	(142,536)	(0.01)
		<b>(137,623)</b>	<b>(0.01)</b>

#### E-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.060524 06/05/2022	468,453	2,950	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.087389 06/05/2022	10,750	342	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.914617 07/06/2022	466,647	(2,887)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.898041 06/05/2022	506,325	(27,122)	(0.00)
		<b>(26,717)</b>	<b>(0.00)</b>

#### E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.061464 06/05/2022	35,634,894	255,168	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.087389 06/05/2022	1,070,328	54,024	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.910350 06/05/2022	831,329	(33,747)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.940809 07/06/2022	35,659,334	(250,692)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.897751 06/05/2022	37,952,158	(2,046,518)	(0.12)
		<b>(2,039,765)</b>	<b>(0.12)</b>

#### I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.060563 06/05/2022	90,681,556	574,375	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.088152 06/05/2022	17,275,854	361,678	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.088845 06/05/2022	7,146,518	216,706	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.082409 06/05/2022	6,282,088	61,760	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.068451 06/05/2022	2,027,727	27,951	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.056380 07/06/2022	5,317,510	4,743	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.919557 06/05/2022	4,115,611	(127,070)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.916451 06/05/2022	4,147,941	(141,797)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.908848 06/05/2022	5,848,375	(246,341)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.915628 06/05/2022	7,529,473	(265,760)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.914771 06/05/2022	8,465,618	(304,206)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.904781 06/05/2022	7,665,282	(356,149)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.914375 07/06/2022	97,384,052	(549,057)	(0.03)
Bought EUR Sold USD at 0.897847 06/05/2022	87,798,907	(4,720,940)	(0.28)
		<b>(5,282,307)</b>	<b>(0.31)</b>

#### X-ACC Shares (GBP) (GBP/USD hedged)

Bought USD Sold GBP at 1.301620 06/05/2022	180,706	6,467	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.796100 07/06/2022	9,263,807	3,906	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.256116 06/05/2022	9,194,264	(3,892)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.761146 06/05/2022	9,801,403	(426,433)	(0.03)
		<b>(419,952)</b>	<b>(0.02)</b>

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

Bought USD Sold EUR at 1.061024 06/05/2022	66,248,329	471,864	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.091190 04/05/2022	3,327,754	46,818	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.940844 07/06/2022	65,841,824	(460,681)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.897791 06/05/2022	71,415,312	(3,844,248)	(0.23)
		<b>(3,786,245)</b>	<b>(0.22)</b>

#### Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.061724 04/05/2022	112,030,159	832,971	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.087389 06/05/2022	2,315,918	75,619	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.940551 07/06/2022	111,389,858	(813,889)	(0.05)
Bought EUR Sold USD at 0.897847 06/05/2022	120,840,672	(6,494,595)	(0.38)
		<b>(6,401,894)</b>	<b>(0.38)</b>

通貨	契約額等	未実現(損 % Net)	益(米下 Assets)

#### 先物取引

Euro-Bund Bond Future 09/06/2022	EUR	(100,335,397)	7,905,904	0.47
US 10 Year Ultra Bond Future 07/06/2022	USD	(100,502,542)	1,449,433	0.09

	契約額等	未実現（損 % Net ）益（来下 ル）	% Net Assets
通貨			
US Treasury 20 Year Bond Future 21/06/2022	USD (8,827,625)	710,033	0.04
Euro-Robl Bond Future 08/06/2022	EUR (2,861,515)	127,792	0.01
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2022	USD 40,547,696	(572,249)	(0.03)
Euro-Buxl 30Y Bond Future 08/06/2022	EUR 4,775,589	(875,895)	(0.05)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2022	USD 60,835,135	(1,103,071)	(0.07)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2022	USD 69,176,457	(2,444,636)	(0.14)
US Ultra Bond Future 21/06/2022	USD 244,452,079	(34,368,602)	(2.03)
		<u>(29,171,291)</u>	<u>(1.73)</u>
その他資産（負債控除後）		86,124,043	5.12
<b>Net Assets</b>		<u><u>1,690,405,669</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■ 損益の状況

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

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

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

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

## ■ 組入資産の明細 (2022年11月22日現在)

### ● 親投資信託残高

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### <フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド>

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



## ■組入資産の明細 (2022年11月22日現在)

### (1) 外国株式

上場、登録株式

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

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。



## (2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末) 証券数	当期末			
		証券数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	証券	証券	千アメリカ・ドル		千円
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28	—	72,804	1,397		198,632
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28	—	72,804	1,317		187,252
NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT	72,804	—	—		—
NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT	72,804	—	—		—
DENBURY INC WT 09/18/25	315,827	313,027	19,094		2,713,349
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	46,818	46,818	564		80,166
小計	証券数、金額	508,253	505,453	22,374	3,179,401
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.5%>
合計	証券数、金額	508,253	505,453	—	3,179,401
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.5%>

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

(注2) <>内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 公社債

### (A) 債券種類別開示

#### 外国(外貨建)公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 4,012,813	千アメリカ・ドル 3,459,039	千円 491,529,560	% 81.5	% 71.3	% 49.9	% 27.7	% 3.9
合計	—	—	491,529,560	81.5	71.3	49.9	27.7	3.9

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

### (B) 個別銘柄開示

#### 外国(外貨建)公社債

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	1,469	8,710	1,237,769	2023/07/31
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	2,536	15,034	2,136,432	2023/07/15
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	41,113	36,426	5,176,151	2024/03/15
DISH NETWORK CO CV 0% 12/15/25	新株予約権付社債	0.0000	7,197	4,737	673,239	2025/12/15
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	51,366	32,694	4,645,882	2026/08/15
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	5,802	5,628	799,829	2027/02/24
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2023/04/15
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2023/07/15

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

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	18,260	18,407	2,615,763	2025/09/20
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	3,435	3,216	457,123	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	3,440	2,736	388,864	2025/10/15
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	2,979	423,438	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	25,675	24,006	3,411,270	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	7,250	6,525	927,202	2025/11/01
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	13,815	13,473	1,914,642	2025/12/15
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	4,700	3,936	559,341	2025/12/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	14,850	14,083	2,001,215	2026/01/15
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	社債券	5.0000	2,985	2,596	368,946	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	17,125	15,459	2,196,832	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	8,730	8,424	1,197,114	2026/02/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	8,650	8,265	1,174,491	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	9,278	1,318,420	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	29,005	26,753	3,801,608	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	6,577	934,694	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	1,680	1,371	194,861	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	1,685	1,535	218,188	2026/04/01
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	3,980	3,641	517,485	2026/04/01
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	2,816	400,275	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	8,245	8,387	1,191,895	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	3,610	3,384	480,919	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	4,950	4,580	650,921	2026/05/01
SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A	社債券	6.5000	4,600	4,519	642,220	2026/04/29
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	12,297	10,759	1,528,978	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,506	1,066,645	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	16	2,297	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	9,980	9,521	1,352,965	2026/05/15
EQT CORP 3.125% 05/15/26 144A	社債券	3.1250	3,875	3,575	508,133	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	5,755	5,162	733,643	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	6,045	5,939	843,962	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	7,380	7,191	1,021,977	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	9,705	7,944	1,128,970	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,479	494,461	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	21,875	20,696	2,940,954	2026/07/31
ATR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	4,620	4,159	591,114	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	3,670	3,425	486,800	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	329	46,779	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	5,055	4,966	705,744	2026/08/01
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	9,590	8,165	1,160,317	2026/08/31
DIAMOND SPORT 5.375% 08/15/26	社債券	5.3750	6,430	1,077	153,045	2026/08/15
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	3,549	504,312	2026/09/15
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	11,717	1,665,039	2026/09/15
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	社債券	6.3750	2,480	2,021	287,318	2026/09/30
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	4,870	692,062	2026/10/15
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	4,048	3,984	566,155	2026/10/15

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

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

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	10,160	9,451	1,343,107	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	7,710	7,016	996,987	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,169	450,445	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	2,942	418,070	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,492	212,135	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	1,635	232,365	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,185	452,726	2028/02/04
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	15,771	2,241,069	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	6,367	904,760	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	5,394	766,487	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	3,833	544,755	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	5,220	3,719	528,505	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	5,866	833,678	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	5,850	5,148	731,530	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,460	349,566	2028/06/01
VALARIS 12%/VAR 04/30/28 144A	社債券	8.2500	1,233	1,223	173,900	2028/04/30
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,621	230,418	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	12,279	1,744,862	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	2,822	401,130	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,433	487,855	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	4,557	647,568	2028/05/01
ARCHES BUYER 4.25% 06/01/28 144A	社債券	4.2500	1,655	1,366	194,250	2028/06/01
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,790	2,400	341,125	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	4,110	3,629	515,769	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	3,425	3,108	441,673	2028/06/01
CARNIVAL 10.375% 05/28 144A	社債券	10.3750	11,435	11,736	1,667,713	2028/05/01
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	6,243	887,161	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,437	204,208	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	5,070	4,648	660,606	2028/06/15
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	6,680	5,967	847,935	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	24,345	17,540	2,492,515	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	2,040	1,948	276,839	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,334	473,827	2028/06/30
GEO GRP INC/THE 10.5% 06/30/28	社債券	10.5000	5,706	5,737	815,282	2028/06/30
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	5,488	779,908	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	6,499	923,640	2028/07/01
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	社債券	6.2500	4,355	4,048	575,247	2028/07/15
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	6,369	905,152	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	2,546	361,786	2028/08/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	8,713	1,238,228	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,395	1,631	231,797	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	22,330	19,585	2,783,119	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	5,804	824,750	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	18,495	16,359	2,324,668	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,505	213,896	2028/09/01
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	8,675	1,232,745	2028/09/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	11,600	1,648,415	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	4,519	642,267	2028/09/01
OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28	社債券	6.3750	5,280	5,338	758,661	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	4,950	703,510	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	5,280	5,448	774,222	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	社債券	6.1250	15,635	13,876	1,971,788	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	1,980	281,498	2028/09/15
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	5,971	848,503	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	3,602	511,919	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	2,090	1,587	225,619	2028/09/15
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	20,330	11,040	1,568,871	2028/10/01
GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A	社債券	4.7500	2,255	1,852	263,208	2028/10/15
BAUSCH HEALTH 11% 9/30/28 144A	社債券	11.0000	4,029	3,102	440,841	2028/09/30
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	5,080	4,774	678,418	2028/10/15
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	3,695	3,593	510,620	2028/10/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	2,990	2,226	316,390	2028/10/01
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	6,660	6,172	877,120	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	5,418	769,927	2028/11/15
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	517	73,558	2028/10/15
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	2,601	369,687	2028/11/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	7,290	6,460	918,001	2028/11/15
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	3,920	2,920	414,983	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	3,105	2,487	353,470	2028/12/01
GEO GRP IN 9.5% 12/31/28 144A	社債券	9.5000	13,485	12,654	1,798,179	2028/12/31
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	4,478	636,377	2029/02/15
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	1,348	191,614	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	8,460	7,161	1,017,633	2028/12/15
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	12,541	11,836	1,681,923	2029/01/31
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	3,948	561,141	2029/01/15
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	5,130	4,874	692,626	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	3,014	428,395	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	2,465	2,320	329,795	2029/01/15
ASSUREDPTARNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	2,965	2,497	354,824	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	7,465	6,132	871,459	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	4,720	3,823	543,276	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	2,725	2,016	286,544	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	6,125	5,200	738,981	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	6,570	3,456	491,146	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	5,575	792,298	2029/02/15
REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A	社債券	6.2500	1,595	1,163	165,358	2029/02/01
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	6,450	916,560	2029/02/15
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	3,982	565,972	2029/01/15
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	8,355	7,310	1,038,839	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	6,405	5,624	799,248	2029/01/15
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	5,155	732,543	2029/02/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	16,060	2,282,211	2029/02/01



銘柄	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	7,390	6,909	981,861	2029/02/01	
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	3,385	2,961	420,882	2029/03/01	
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	2,967	421,738	2029/03/01	
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	7,630	1,084,283	2029/03/01	
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	5,011	712,123	2029/02/01	
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	5,195	4,340	616,833	2029/02/01	
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	10,290	9,492	1,348,887	2029/02/01	
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	2,750	2,459	349,540	2029/02/15	
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	5,710	4,581	651,035	2029/02/15	
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	8,819	1,253,263	2029/04/01	
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	2,829	402,114	2029/03/15	
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	4,028	572,386	2029/03/01	
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,327	614,993	2029/03/01	
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,075	579,156	2029/03/15	
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	1,680	1,475	209,720	2029/03/15	
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	5,235	743,945	2029/03/31	
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	8,285	6,876	977,157	2029/03/15	
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	社債券	3.7500	1,685	1,459	207,413	2029/04/01	
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	2,425	1,839	261,376	2029/04/01	
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	3,468	492,829	2029/04/15	
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	2,711	385,308	2029/04/15	
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	9,715	8,220	1,168,180	2029/04/01	
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	2,320	2,244	318,918	2029/04/15	
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	20,135	2,861,186	2029/04/15	
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	4,441	631,097	2029/04/15	
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	5,575	4,769	677,757	2029/04/15	
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	7,910	4,610	655,219	2029/05/01	
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	1,855	1,678	238,553	2029/05/01	
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	3,645	3,201	454,955	2029/04/15	
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,238	460,127	2029/05/01	
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	1,783	253,433	2029/04/15	
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	4,935	701,313	2029/05/01	
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	社債券	4.2500	6,005	4,913	698,204	2029/05/15	
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	4,280	2,486	353,393	2029/05/15	
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	1,710	242,991	2029/06/01	
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	社債券	6.3750	7,820	4,829	686,212	2029/05/15	
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	9,029	1,283,115	2029/05/15	
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	2,962	420,989	2029/05/01	
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	5,810	4,837	687,428	2029/05/01	
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	社債券	5.2500	3,140	2,457	349,173	2029/06/01	
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	5,830	4,299	610,976	2029/06/01	
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	2,260	1,891	268,844	2029/07/01	
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,013	712,350	2029/06/15	
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,104	583,232	2029/05/15	
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	5,385	4,931	700,701	2029/06/15	
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	2,860	406,444	2029/06/01	



銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,252	320,044	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 06/01/29 144A	社債券	4.2500	14,290	12,289	1,746,323	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	4,585	651,595	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	4,616	656,040	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,254	320,394	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	2,961	420,829	2029/07/15
CENTRAL PARENT 7.25% 06/15/29	社債券	7.2500	9,310	8,920	1,267,611	2029/06/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	8,720	6,300	895,258	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	5,635	4,625	657,274	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	9,920	7,612	1,081,779	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,217	741,335	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	6,004	853,303	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,539	360,856	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	3,035	2,596	368,915	2029/06/30
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	4,765	4,133	587,389	2029/08/15
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	8,370	6,633	942,581	2029/08/01
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,324	330,253	2029/08/01
ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A	社債券	5.7500	15,990	12,931	1,837,624	2029/08/15
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	27,145	23,698	3,367,503	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	4,101	582,877	2029/08/15
CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A	社債券	6.3750	4,755	4,458	633,488	2029/09/01
TEGNA INC 5% 09/15/29	社債券	5.0000	13,405	12,596	1,789,988	2029/09/15
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,535	218,235	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,155	306,342	2029/10/01
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	6,000	4,956	704,273	2029/10/15
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	1,440	1,256	178,526	2029/10/15
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	1,793	254,799	2029/10/01
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	3,423	486,425	2029/10/15
THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 144A	社債券	4.0000	6,650	5,270	748,884	2029/10/15
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	5,159	733,110	2029/11/01
OPTION CARE HEA 4.375% 10/31/29	社債券	4.3750	2,165	1,851	263,037	2029/10/31
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	12,037	1,710,467	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	1,014	144,230	2029/11/01
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	4,800	3,857	548,105	2029/11/15
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	4,710	4,009	569,733	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	2,633	374,223	2029/11/15
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	1,765	1,037	147,496	2029/11/15
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	3,575	2,920	415,021	2029/12/01
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	4,655	3,682	523,280	2029/12/01
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	3,646	518,167	2029/12/01
SPIRIT AE 9.375% 11/30/29 144A	社債券	9.3750	12,000	12,480	1,773,408	2029/11/30
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	4,735	4,830	686,381	2029/11/15
UNITED RENTAL 6% 12/29 144A	社債券	6.0000	13,860	13,902	1,975,512	2029/12/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	8,371	1,189,554	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	3,545	3,214	456,780	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	9,869	1,402,389	2030/01/15

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

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

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

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## (4) 金銭債権

## (A) 金銭債権

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

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国(外貨建)金銭債権

銘 柄	種 類	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
			額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,814	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	1,638	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,489	0	0	2049/12/31
USI TERM B INCR 05/16/24	金銭債権	6.42414	2,422	2,415	343,269	2024/05/16
CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1	金銭債権	10.00386	12,544	12,541	1,782,150	2024/03/28
INTERNET TM 1LN 09/15/2024 C1	金銭債権	7.50386	1,049	1,023	145,399	2024/09/15
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/24 C1	金銭債権	5.00000	22,933	22,933	3,258,888	2024/12/31
KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	金銭債権	12.00386	13,635	13,094	1,860,729	2025/08/22
ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1	金銭債権	7.00386	355	348	49,473	2025/05/10
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	金銭債権	7.16471	644	630	89,664	2025/10/01
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	金銭債権	7.00386	5,422	5,304	753,732	2025/05/10
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	10.62071	3,431	2,624	372,972	2025/06/13
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	7.35814	12,664	12,031	1,709,669	2025/05/07
ANASTASIA BEV TERM B 08/25 C1	金銭債権	7.42414	7,712	5,701	810,146	2025/08/10
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2	金銭債権	7.16471	2,481	2,430	345,424	2025/10/01
NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1	金銭債権	7.76664	15,472	14,276	2,028,698	2026/01/31
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	7.50386	1,901	1,853	263,368	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	10.42414	3,395	2,284	324,646	2026/05/29
THE GOLUB CORP TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	18.06000	10,302	10,302	1,464,050	2026/05/08
UKG TERM 1LN 5/3/26 C1	金銭債権	6.99829	8,361	8,067	1,146,435	2026/05/03
SINCLAIR BROAD TM 1LN 05/26 C1	金銭債権	11.89387	936	885	125,892	2026/05/25
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27	金銭債権	7.57643	2,000	1,931	274,488	2027/11/24
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	6.17414	2,461	2,398	340,851	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	7.67414	515	507	72,147	2027/01/23
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	金銭債権	6.75386	1,082	1,060	150,711	2027/02/19
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27 C1	金銭債権	8.00386	456	436	61,956	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027 C1	金銭債権	8.99829	15,315	14,057	1,997,633	2027/05/03
ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1	金銭債権	8.54387	580	545	77,472	2027/11/04
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	7.67414	259	255	36,322	2027/01/23
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C3	金銭債権	8.16986	86	84	12,053	2027/01/23

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C4	金銭債権	8.16986	170	168	23,941	2027/01/23
EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	金銭債権	11.50386	4,075	4,022	571,576	2028/07/30
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1	金銭債権	7.14414	3,384	3,040	432,043	2028/03/01
PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1	金銭債権	7.00386	2,412	2,324	330,296	2028/08/11
ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1	金銭債権	7.25386	277	273	38,844	2028/07/21
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	6.75386	597	579	82,303	2028/11/01
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C1	金銭債権	10.75386	1,134	1,129	160,450	2028/10/25
GREAT OUTDOOR TM B1 1LN 3/5/28 C1	金銭債権	7.50386	6,185	5,902	838,793	2028/03/05
ASURION TM B10 1LN 8/17/28 C1	金銭債権	7.13409	9,480	8,427	1,197,484	2028/08/17
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28 C2	金銭債権	11.41471	780	776	110,309	2028/10/25
USI INC TERM 1LN 11/16/29	金銭債権	0.00000	560	550	78,183	2029/11/16
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	9.50386	650	551	78,394	2029/11/18
AUTHENTIC BR TM B 2LN 12/20/29 C1	金銭債権	9.82872	370	340	48,370	2029/12/20
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	7.41060	6,021	5,457	775,465	2029/02/15
SCIENTIFIC GAME TM B 1LN 02/29 C1	金銭債権	7.09736	1,005	964	137,009	2029/02/04
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C1	金銭債権	6.33990	2,498	2,162	307,345	2029/02/25
DEL MONTE FOODS TM B 1LN 05/29 C1	金銭債権	7.82647	4,135	3,995	567,752	2029/05/16
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	7.96829	6,265	5,727	813,917	2029/10/04
HUB INTERNAT TM B 1LN 11/10/29 C1	金銭債権	8.22019	345	339	48,246	2029/11/10
HUNTER DOUGLAS TERM B 1LN 2/29 C2	金銭債権	6.33990	917	794	112,853	2029/02/25
小 計		—	204,631	187,556	26,651,836	—
合 計		—	—	—	26,651,836	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設定形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投資目的	主として米ドル建ての債券に投資を行います。
決算日	4月30日

## 運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

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



投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または 通貨	時価 (米ドル)	%Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
<b>エネルギー</b>					
Equinor 6.125% 06/04/2030	NO	USD	9,401,327	9,935,419	0.42
Energy Transfer 6.25% 15/02/2049	US	USD	7,862,928	8,027,393	0.38
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	7,884,232	6,977,013	0.35
Equinor 3.70% 06/04/2050	NO	USD	5,697,714	5,150,993	0.24
Energy Transfer 6.00% 15/06/2048	US	USD	4,672,175	4,608,092	0.22
Targa Resources 4.95% 15/04/2052	US	USD	3,798,516	3,485,349	0.17
Volero Energy 2.80% 01/12/2031	US	USD	3,798,516	3,287,248	0.16
Volero Energy 4.00% 01/06/2052	US	USD	2,181,868	1,825,401	0.09
Targa Resources 4.20% 01/02/2033	US	USD	1,803,535	1,705,818	0.08
Enterprise Products Operating 4.90% 15/05/2046	US	USD	1,025,599	990,848	0.05
			<b>44,987,574</b>	<b>2.13</b>	
<b>公益事業</b>					
Nextera Energy Capital 2.25% 01/04/2030	US	USD	5,191,052	4,442,848	0.21
Nextera Energy 2.44% 15/01/2032	US	USD	4,729,152	4,016,857	0.19
Nextera Energy 1.875% 15/01/2027	US	USD	3,526,542	3,230,750	0.15
Terna 2.375% VRN (Perpetual)	IT	EUR	3,131,497	3,034,529	0.14
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)	GB	EUR	854,666	9	0.00
			<b>14,724,993</b>	<b>0.70</b>	
<b>素材</b>					
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	8,828,511	9,857,783	0.47
Arceormittal 7.00% 15/10/2039	LU	USD	5,663,587	6,234,418	0.30
Ball 2.875% 15/08/2030	US	USD	1,386,458	1,165,887	0.06
			<b>17,258,088</b>	<b>0.82</b>	
<b>資本財・サービス</b>					
Air Lease 1.875% 15/08/2026	US	USD	7,474,999	6,666,956	0.32
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	4,350,308	3,744,187	0.18
United Rentals North America 4.875% 15/01/2028	US	USD	2,482,710	2,423,398	0.11
Union Pacific 3.50% 14/02/2053	US	USD	2,408,259	2,056,368	0.10
			<b>14,890,909</b>	<b>0.71</b>	
<b>情報技術</b>					
HP 4.20% 15/04/2032	US	USD	6,993,068	6,424,574	0.30
Oracle 3.65% 25/03/2041	US	USD	3,380,679	2,616,270	0.13
			<b>9,404,844</b>	<b>0.43</b>	
<b>一般消費財・サービス</b>					
Lennar 5.875% 15/11/2042	US	USD	13,069,174	13,577,891	0.64
Yum Brands 5.375% 01/04/2032	US	USD	8,736,587	8,449,983	0.40
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	6,792,506	7,344,413	0.35
Toll Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	7,182,994	6,532,124	0.31
Volkswagen 4.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	6,609,418	6,419,514	0.30
Lowes Cos 4.25% 01/01/2032	US	USD	4,273,333	3,849,191	0.18
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	3,058,813	3,212,729	0.15
VWIF 3.748% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3,114,783	3,068,883	0.15
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	2,051,199	2,829,561	0.13
Marrriott Vacations World - 2.00% 15/01/2026	US	USD	2,507,021	2,700,561	0.13
Dick's Sporting Goods 3.150% 15/01/2032	US	USD	2,374,073	1,992,441	0.09
Dick's Sporting Goods 4.10% 15/01/2052	US	USD	1,652,354	1,216,710	0.06
McDonald's 4.875% 09/12/2045 MTN	US	USD	1,025,599	1,039,144	0.05
Toll Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	949,629	955,780	0.05
			<b>65,188,275</b>	<b>3.00</b>	
<b>生活必需品</b>					
AB InBev Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	4,547,583	5,016,055	0.24
			<b>5,016,055</b>	<b>0.24</b>	
<b>ヘルスケア</b>					
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	7,771,764	7,810,540	0.37
AbbVie 4.25% 14/11/2028	US	USD	5,241,952	5,251,931	0.25
Centene 3.00% 15/10/2030	US	USD	5,610,408	4,889,583	0.23
Boyer 4.50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	3,950,457	4,109,244	0.19
Boyer 5.375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	3,798,516	4,006,505	0.19
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	3,114,783	3,051,296	0.14
Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	2,279,110	2,234,070	0.11
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	2,415,856	2,011,865	0.10
CVS Health 5.05% 25/03/2048	US	USD	1,443,456	1,455,527	0.07
			<b>34,780,533</b>	<b>1.65</b>	
<b>金融</b>					
KW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	27,862,115	27,895,882	1.32
Nationwide Building 1.491% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	10,901,741	10,737,357	0.51
Ford Motor 4.95% 28/05/2027	US	USD	11,015,697	10,681,040	0.51
HSBC 2.871% VRN 22/11/2030	GB	USD	10,220,287	8,520,156	0.40
BNP Paribas 0.875% VRN 11/07/2030 EMTN	FR	EUR	8,888,528	8,278,423	0.39
AerCap Ireland Capital DAC 2.45% 29/10/2026	IE	USD	8,945,505	7,985,400	0.38
Toyota 3.05% 02/5/2027	US	USD	7,562,284	7,160,608	0.34
Standard Chartered 3.971% VRN 30/03/2026 144A	GB	EUR	7,154,885	7,011,989	0.33
Credit Suisse Group 2.125% VRN 15/10/2026	CH	EUR	6,650,442	6,819,012	0.32
ING Groep 5.860% VRN 28/03/2026	NL	USD	5,854,521	5,772,667	0.27
Credit Suisse Group A/C 2.875% VRN 02/04/2032	CH	EUR	5,142,431	5,079,374	0.24
Citigroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	3,760,531	4,215,821	0.20
Nationwide Building Society 1.50% VRN 08/05/2026	GB	EUR	3,798,516	3,946,999	0.19
AerCap Ireland Capital DAC 3.30% 30/01/2032	IE	USD	4,558,219	4,152,811	0.19
ING Groep 1.025% VRN 29/11/2031	NL	EUR	3,494,635	3,524,891	0.17
Barclays 1.00% VRN 10/12/2024	GB	USD	3,418,664	3,262,956	0.15
Bank of America 2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US	EUR	3,019,820	3,170,177	0.15
ING Groep 4.017% VRN 28/03/2028	NL	EUR	3,245,452	3,156,882	0.15
MTDWD 0.646% VRN 29/10/2027	US	EUR	3,247,731	3,148,950	0.15

	国コード	通貨	株数または額	時価 (米ドル)	%Net Assets
<b>Barclays 2.064% VRN 20/05/2027</b>					
Barclays 2.064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	4,938,071	3,144,864	0.15
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	2,620,976	3,072,732	0.15
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.00% 18/03/2054	US	EUR	3,066,922	3,032,097	0.14
Deutsche Bank 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	2,658,961	2,681,517	0.13
HSBC Holdings 4.762% VRN 29/05/2033	GB	USD	2,713,660	2,565,262	0.12
Barclays 3.330% VRN 24/11/2042	US	USD	3,092,752	2,394,738	0.11
Banco Santander 4.175% VRN 24/03/2028	ES	USD	2,431,050	2,362,709	0.11
Aon 3.90% 28/08/2031	US	USD	2,674,155	2,315,672	0.11
Barclays 3.582% VRN 20/05/2032	GB	AUD	3,798,516	2,204,550	0.10
AerCap Ireland Capital DAC 3.85% 29/10/2041	IE	USD	2,563,998	1,999,195	0.09
Aon 2.60% 02/12/2031	US	USD	1,823,288	1,578,009	0.07
HSBC Holdings 1.488% FRN 18/05/2044	GB	USD	1,519,406	1,521,892	0.07
Alliant 3.875% (Perpetual)	DE	USD	1,671,347	1,392,451	0.07
			<b>164,567,256</b>	<b>7.80</b>	
<b>不動産</b>					
Alexandria 3.55% 15/03/2052	US	USD	8,850,542	7,241,983	0.34
Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US	USD	3,179,358	3,195,520	0.15
			<b>10,437,503</b>	<b>0.50</b>	
<b>国債</b>					
US Treasury 1.875% 15/02/2032	US	USD	358,112,699	326,945,703	15.51
US Treasury 1.125% 31/10/2026	US	USD	206,259,422	190,405,229	9.03
US Treasury 1.875% 15/11/2051	US	USD	241,319,725	189,775,340	9.00
US Treasury Bond 0.25% 15/06/2024	US	USD	192,318,868	182,402,427	8.66
US Treasury Note/Bond 3.375% 31/03/2029	US	USD	104,747,879	100,985,037	4.77
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US	USD	86,978,421	81,416,559	3.86
US Treasury 0.75% 15/11/2024	US	USD	60,312,838	57,207,670	2.71
US Treasury 2.875% 31/10/2033**	US	USD	46,535,392	46,764,434	2.22
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	USD	45,992,452	42,945,637	2.04
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	278,716,116	12,245,263	0.58
Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	13,978,539	10,799,370	0.51
New Zealand Government Bond 0.50% 15/05/2024	NZ	NZD	16,113,305	9,864,583	0.47
Australia 1.50% 21/06/2051	AU	AUD	16,307,789	7,948,005	0.38
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	9,648,231	6,931,274	0.33
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	4,596,204	4,782,379	0.23
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	5,386,296	4,747,003	0.23
Germany 1.08% 15/08/2052	DE	EUR	5,644,595	4,289,420	0.20
Mexico 7.75% 29/03/2031	MX	MXN	74,260,989	3,350,454	0.16
Germany 0.94% 15/02/2032	DE	EUR	3,167,962	3,046,428	0.14
Mexico 7.50% 03/06/2027	MX	MXN	48,995,095	2,230,768	0.11
Australia 5.00% 21/05/2047	AU	AUD	2,677,954	1,750,258	0.08
Australia 1.50% 21/06/2051	AU	AUD	2,715,939	1,680,892	0.08
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	1,956,236	1,164,042	0.06
US Treasury 2.50% 31/03/2027	US	USD	1,040,793	1,019,978	0.05
			<b>1,294,692,620</b>	<b>61.45</b>	
<b>オープンエンド型ファンド</b>					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	590	10,728,893	0.51
				<b>10,728,893</b>	<b>0.51</b>
<b>コミュニケーション・サービス</b>					
Netflix 3.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	5,321,721	5,515,142	0.26
AT&T 4.375% 14/09/2029	US	GBP	3,551,613	4,718,505	0.22
Cellex Telecom 0.75% 20/11/2031	ES	EUR	4,862,101	4,326,257	0.21
T-Mobile USA 4.375% 15/04/2040	US	USD	1,025,599	946,745	0.04
T-Mobile USA 4.50% 15/04/2050	US	USD	1,025,599	939,386	0.04
			<b>16,446,504</b>	<b>0.78</b>	
<b>その他の市場で取引される証券</b>					
<b>エネルギー</b>					
Targa Resources Partners Finance 5.50% 01/03/2030	US	USD	3,798,516	3,767,729	0.18
ConocoPhillips 2.40% 01/07/2025	US	USD	2,438,647	2,376,368	0.11
			<b>6,144,697</b>	<b>0.29</b>	
<b>公益事業</b>					
TXU Eastern Funding 6.45% 15/05/2005 (Defaulted)	GB	USD	664,740	7	0.00
				<b>7</b>	<b>0.00</b>
<b>素材</b>					
Crown Americas 5.25% 01/04/2030 144A	US	USD	8,069,568	8,010,297	0.38
Alcoa Nederland Hldg BV 4.125% 31/03/2029 144A	NL	USD	2,506,945	4,961,913	0.24
Alcoa Nederland 6.125% 15/05/2028 144A	NL	USD	4,520,234	4,603,858	0.22
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	4,223,950	3,638,447	0.17
			<b>21,214,515</b>	<b>1.01</b>	
<b>資本財・サービス</b>					
Daimler Trucks 1.282% FRN 05/04/2024 144A	US	USD	6,352,638	6,361,850	0.30
Avolon Holdings Funding 4.25% 15/04/2026 144A	KY	USD	3,798,516	3,647,416	0.17
Daimler Trucks Finance 2.375% 14/12/2028 1					

	国コード	通貨	株数または額面価値	時価 (米ドル)	% Net Assets
Envestnet 1.75% 01/06/2023	US	USD	1,367,466	1,696,370	0.08
Broadcom 3.187% 15/11/2036 144A	US	USD	1,937,245	1,531,277	0.07
Take-Two Interactive Software 3.55% 15/07/2025	US	USD	1,411,351	1,528,204	0.07
Broadcom 3.187% 15/11/2036 Reg S	US	USD	1,439,658	1,137,949	0.05
			<b>35,849,698</b>	<b>1.70</b>	
一般消費財・サービス					
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	10,587,224	11,281,631	0.54
Take-Two Interactive Software 3.50% 28/03/2024	US	USD	5,697,774	5,675,032	0.27
Take-Two Interactive Software 3.55% 14/04/2025	US	USD	5,279,957	4,169,845	0.20
Prosus 3.061% 15/07/2031 Reg S	NL	USD	3,912,472	3,829,570	0.18
Take-Two Interactive Software 3.70% 14/04/2027	US	USD	3,978,516	3,746,588	0.18
Expedia Group 5.80% 15/02/2028	US	USD	3,980,518	3,626,959	0.17
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	4,102,397	3,465,715	0.16
Magallanes 5.05% 15/03/2042 144A	US	USD	3,798,516	3,463,229	0.16
Magallanes 5.391% 15/03/2062 144A	US	USD	3,882,083	3,462,406	0.16
Prosus 1.985% 15/07/2033 Reg S	NL	EUR	4,026,427	3,232,586	0.15
Hilton Domestic Operating 3.75% 01/05/2029 144A	US	USD	3,513,627	3,184,629	0.15
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	3,138,534	2,799,802	0.13
Magallanes 4.054% 15/03/2029 144A	US	USD	2,793,429	2,684,476	0.13
Marriott International 4.625% 15/06/2030	US	USD	2,488,028	2,458,844	0.12
Lennar 5.25% 01/06/2026	US	USD	1,405,451	1,452,789	0.07
Lowe's 5.125% 15/04/2050	US	USD	1,025,599	1,057,545	0.05
Magallanes 3.755% 15/03/2027 144A	US	USD	855,906	825,393	0.04
			<b>65,486,189</b>	<b>3.12</b>	

#### ヘルスケア

Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	11,063,558	10,332,101	0.49
GSK Consumer Healthcare 3.125% 24/03/2025 144A	GB	USD	5,811,730	5,714,458	0.27
Centene 4.625% 15/12/2029	US	USD	3,551,613	3,440,358	0.16
CSL 4.75% 27/04/2052 144A	GB	USD	2,017,727	1,988,030	0.09
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	1,675,146	1,502,550	0.07
Tapco 4.80% 15/07/2044	US	USD	1,025,599	914,025	0.04
HCA 3.125% 15/03/2027 144A	US	USD	605,964	599,966	0.03
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	491,528	428,347	0.02
GSK Consumer Healthcare 4.00% 24/03/2052 144A	US	USD	450,752	388,251	0.02
			<b>25,378,886</b>	<b>1.20</b>	

#### 金融

Bank Of America 1.197% VRN 24/10/2026 MTN	US	USD	11,129,652	10,049,191	0.48
UBS Group 1.008% VRN 30/07/2024 144A	CH	USD	10,261,511	9,965,332	0.47
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	USD	10,316,700	9,673,115	0.46
Wells North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	9,690,014	9,060,456	0.38
JPMorgan Chase 1.402% FRN 24/02/2028	US	USD	7,559,047	7,476,927	0.35
UBS Group 1.564% VRN 30/01/2027 144A	CH	USD	7,976,884	7,165,573	0.34
Wells North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	7,004,464	7,017,505	0.33
JPMorgan Chase 4.08% VRN 04/04/2028 144A	US	USD	6,039,641	6,036,941	0.29
Danske Bank 4.298% VRN 24/01/2028 144A	DK	USD	5,925,685	5,759,481	0.27
Bank of Ireland Group 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	6,457,477	5,704,723	0.27
Danske Bank 3.773% VRN 28/03/2035 100A	DK	USD	5,583,819	5,525,397	0.26
Deutsche Bank 1.42% FRN 16/11/2027	DE	USD	5,507,848	5,325,605	0.25
Societe Generale 2.17% VRN 15/01/2028 144A	FR	USD	5,880,103	5,317,907	0.25
Swedbank 3.356% 04/04/2025 144A	SE	USD	5,129,098	5,138,903	0.24
Deutsche Bank 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	5,750,194	5,102,290	0.24
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	5,944,678	5,036,971	0.24
JPMorgan Chase 4.586% VRN 26/04/2035	US	USD	4,799,805	4,833,088	0.23
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	4,710,160	4,666,698	0.22
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	5,127,997	4,533,405	0.22
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	4,179,127	4,296,757	0.20
MSCI 3.875% 15/02/2031 144A	US	USD	4,729,152	4,275,509	0.20
Bank of Ireland Group 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	4,312,075	4,104,332	0.19
Morgan Stanley 2.584% FRN 24/10/2023 MTN	US	USD	3,798,516	3,812,524	0.18
Wells Fargo 3.526% VRN 24/03/2028 MTN	US	USD	3,893,479	3,745,752	0.18
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	4,261,935	3,656,128	0.17
AIB Group 4.263% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	3,589,598	3,559,369	0.17
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	3,424,742	3,456,479	0.16
JPMorgan Chase 4.206% VRN 01/06/2029	US	USD	3,855,494	3,380,922	0.16
Bank of America 5.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	3,418,664	3,321,490	0.16
Nordest 3.95% 07/05/2052	US	USD	3,804,593	3,297,174	0.15
JPMorgan Chase 1.963% VRN 23/03/2030 EMTN	US	EUR	3,091,992	3,164,199	0.15
Corebridge Financial 3.50% 04/04/2025 144A	US	USD	2,990,952	2,961,915	0.14
JPMorgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	2,620,976	2,488,029	0.12
Corebridge Financial 4.40% 05/04/2032 144A	US	USD	2,595,146	2,359,859	0.11
MSCI 4.00% 15/11/2030 144A	US	USD	2,336,087	2,154,807	0.10
Corebridge Financial 3.65% 05/04/2027 144A	US	USD	1,994,221	1,936,317	0.09
Corebridge Financial 3.90% 05/04/2032 144A	US	USD	1,817,210	1,707,515	0.08
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	1,575,624	1,384,958	0.07
MSCI 3.15% 15/08/2035 144A	US	USD	1,368,725	1,158,148	0.05
Direct Line Insurance 4.00% 05/04/2032	GB	GBP	892,651	1,053,712	0.05
			<b>185,655,383</b>	<b>8.71</b>	

#### 不動産

Equinix 2.625% 18/11/2024	US	USD	3,822,827	3,724,090	0.18
Yellowstone 3.85% 15/05/2032	US	USD	3,446,718	3,645,092	0.17
Equinix 2.70% 18/11/2026	US	USD	3,540,217	3,259,262	0.15
Digital Tech Fincb BV 1.25% 05/01/2025	NL	EUR	3,540,217	3,097,820	0.15
Equinix 2.50% 15/05/2031	US	USD	2,279,110	1,925,777	0.09
			<b>15,670,041</b>	<b>0.74</b>	

#### コミュニケーション・サービス

Cellnex Telecom 1.875% 24/04/2029	ES	EUR	5,014,041	4,567,271	0.22
Rogers Communications 3.80% 15/03/2032 144A	CA	USD	4,022,629	3,728,587	0.18
			<b>8,295,858</b>	<b>0.39</b>	

#### 非市場

#### 一般消費財・サービス

Virgin Media Secured Fin. 4.125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	8,394,720	9,178,037	0.44
				<b>9,178,037</b>	<b>0.44</b>

#### 金融

Ginnie Mae 2.50% 01/05/2052 (Perpetual)	US	USD	11,395,548	10,589,847	0.50
				<b>10,589,847</b>	<b>0.50</b>

#### その他

投資資産合計 (取得価額 USD 2,252,681,499)				<b>2,096,215,364</b>	<b>99.47</b>
---------------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

契約額等	未実現 (損 % Net)	益 (米ドル)	Assets
			(2) (0.00)

#### 通貨

#### クレジット・デフォルト・スワップ

Bought protection on Colombia Gbs 10.375% 20/06/2027	USD	9,344,550	564,980	0.03
Bought protection on Brazil 4.25% 20/04/2027	USD	5,488,856	313,295	0.01
Bought protection on Viacomcbs 4.75% 20/06/2026	USD	7,597,032	54,728	0.00
Bought protection on Conocophillips 5.9% 20/06/2022	USD	2,734,932	(3,461)	(0.00)
Bought protection on Avnet 4.875% 20/06/2026	USD	6,609,418	(11,867)	(0.00)
Bought protection on Lincoln National 3.5% 20/12/2025	USD	4,862,101	(37,846)	(0.00)
Bought protection on Dow Chemical 7.375% 20/06/2026	USD	5,977,032	(56,014)	(0.00)
Bought protection on Wells Fargo 3.069% 20/12/2025	USD	5,925,685	(57,429)	(0.00)
Bought protection on AIG International 6.25% 20/12/2025	USD	4,862,101	(69,892)	(0.00)
Bought protection on ITCor Xaver 537 20/06/2022	USD	19,562,358	(633,085)	(0.03)
Bought protection on General Motors 4.875% 20/06/2026	USD	7,597,032	(919,660)	(0.04)
			<b>(856,251)</b>	<b>(0.04)</b>

契約額等 USD	未実現 (損 % Net)	益 (米ドル)	Assets
			(856,251) (0.04)

#### 外国為替先物取引

Bought USD Sold EUR at 1.146548 18/05/2022	103,984,858	9,083,509	0.43
Bought USD Sold JPY at 0.008648 18/05/2022	36,316,974	4,437,978	0.21
Bought USD Sold GBP at 1.356058 18/05/2022	22,921,700	1,815,441	0.09
Bought USD Sold EUR at 1.080358 18/05/2022	38,996,417	584,584	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.05658 18/05/2022	15,775,281	766,294	0.04
Bought USD Sold AUD at 0.735969 18/05/2022	19,125,970	695,323	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.103547 18/05/2022	14,429,499	672,027	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.146511 18/05/2022	4,827,991	420,659	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.106558 18/05/2022	7,862,168	379,719	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.102285 18/05/2022	7,831,166	355,349	0.02
Bought USD Sold GBP at 1.317091 18/05/2022	6,328,528	304,438	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.111220 18/05/2022	5,190,871	279,528	0.01
Bought USD Sold NZD at 0.669382 18/05/2022	7,021,253	256,005	0.01
Bought USD Sold CAD at 0.788909 18/05/2022	11,332,375	115,346	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.915380 18/05/2022	5,842,276	(202,010)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.907805 18/05/2022	6,303,210	(269,624)	(0.01)
Bought EUR Sold MXN at 0.048099 18/05/2022	16,679,841	(299,508)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.930385 18/05/2022	6,675,172	(318,759)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.885787 18/05/2022	7,477,070	(493,426)	(0.02)
Bought EUR Sold USD at 0.916165 18/05/2022	20,437,698	(681,147)	(0.03)
Bought KRW Sold USD at 1020.836500 18/05/2022	18,981,822	(874,696)	(0.04)
Bought EUR Sold USD at 0.899017 18/05/2022	20,976,569	(1,091,649)	(0.05)
Bought JPY Sold USD at 115.237660 18/05/2022	40,465,041	(4,531,535)	(0.22)
	<b>117,585,846</b>	<b>5.56</b>	

#### A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought USD Sold PLN at 0.234221 04/05/2022	417,627	16,432	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.233975 04/05/2022	409,109	15,649	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.232324 04/05/2022	402,754	14,082	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.232588 04/05/2022	393,065	12,364	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.459392 07/06/2022	19,335,192	9,935,192	0.45
Bought USD Sold PLN at 0.225116 04/05/2022	19,214,851	(20,343)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.193137 04/05/2022			

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

<補足情報>

## フィデリティ・インスティテューショナル・ファンズーサステナブル・ UK・アグリゲート・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

## 総利益計算書

期末 2022年 6月30日

2022年 6月30日

2021年 6月30日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

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

## ポートフォリオ計算書

2022年 6月30日現在

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

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

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または額面価値	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
<b>公益事業</b>					
	GB	EUR	3,103,923	31	0.00
				<b>31</b>	<b>0.00</b>
<b>素材</b>					
	IE	EUR	20,084,211	18,575,625	1.60
	DE	EUR	16,286,469	15,436,234	1.33
				<b>34,011,859</b>	<b>2.93</b>
<b>一般消費財・サービス</b>					
	NL	EUR	23,516,785	21,676,009	1.87
				<b>21,676,009</b>	<b>1.87</b>
<b>生活必需品</b>					
	LU	EUR	16,252,143	15,398,636	1.33
				<b>15,398,636</b>	<b>1.33</b>
<b>ヘルスケア</b>					
	DE	EUR	14,022,431	14,035,808	1.21
				<b>14,035,808</b>	<b>1.21</b>
<b>金融</b>					
	CH	EUR	24,960,657	23,596,997	2.02
	US	EUR	21,296,567	21,216,534	1.83
	DE	EUR	20,230,278	19,361,225	1.67
	US	EUR	19,926,458	18,695,322	1.61
	DE	EUR	12,196,593	11,761,260	1.01
	US	EUR	3,264,597	2,980,319	0.26
				<b>97,411,657</b>	<b>8.40</b>
<b>不動産</b>					
	LU	EUR	12,228,728	11,661,645	1.01
	DE	EUR	2,775,273	1,967,846	0.17
				<b>13,629,491</b>	<b>1.18</b>
<b>国債</b>					
	DE	EUR	294,557,379	268,808,646	23.18
	DE	EUR	186,481,896	171,570,244	14.80
	DE	EUR	155,735,503	154,289,984	13.31
	NL	EUR	114,107,530	106,237,419	9.16
	DE	EUR	97,481,455	97,699,814	8.43
	DE	EUR	276,213	268,546	0.02
				<b>798,674,653</b>	<b>68.90</b>
<b>オープンエンド型ファンド</b>					
	IE	EUR	263	3,592,728	0.31
				<b>3,592,728</b>	<b>0.31</b>
<b>その他の市場で取引される証券</b>					
<b>素材</b>					
	IE	EUR	13,146,029	12,462,488	1.07
				<b>12,462,488</b>	<b>1.07</b>
<b>生活必需品</b>					
	NL	EUR	9,720,758	9,311,922	0.80
	NL	EUR	7,047,732	6,806,481	0.59
				<b>16,118,403</b>	<b>1.39</b>
<b>ヘルスケア</b>					
	NL	EUR	13,846,420	12,685,758	1.09
				<b>12,685,758</b>	<b>1.09</b>
<b>不動産</b>					
	DE	EUR	6,134,813	5,828,140	0.50
				<b>5,828,140</b>	<b>0.50</b>
<b>国債</b>					
	SU	EUR	117,855,609	108,182,020	9.33
				<b>108,182,020</b>	<b>9.33</b>
<b>その他</b>					
				2	0.00
<b>Total Investments (Cost EUR 1,212,043,363)</b>				<b>1,153,907,683</b>	<b>99.51</b>

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets	
<b>外国為替先物取引</b>				
<b>A-ACC Shares (HUF) (hedged)</b>				
Bought HUF Sold EUR at 383.008802 07/04/2022	871,178	4,577	0.00	
Bought EUR Sold HUF at 0.002693 04/05/2022	25,336	500	0.00	
Bought EUR Sold HUF at 0.002671 04/05/2022	18,246	209	0.00	
Bought EUR Sold HUF at 0.002627 04/05/2022	45,192	(222)	(0.00)	
Bought EUR Sold HUF at 0.002625 04/05/2022	55,548	(322)	(0.00)	
Bought EUR Sold HUF at 0.002626 04/05/2022	872,298	(4,835)	(0.00)	
Bought HUF Sold EUR at 370.649800 04/05/2022	1,036,424	(22,003)	(0.00)	
		<b>(22,096)</b>	<b>(0.00)</b>	
<b>A-ACC Shares (USD) (hedged)</b>				
Bought USD Sold EUR at 1.114982 04/05/2022	19,794,942	1,147,520	0.10	
Bought USD Sold EUR at 1.065130 07/04/2022	20,754,745	151,267	0.01	
Bought EUR Sold USD at 0.941927 04/05/2022	20,942,462	(153,199)	(0.01)	
		<b>1,145,588</b>	<b>0.10</b>	
<b>Y-ACC Shares (USD) (hedged)</b>				
Bought USD Sold EUR at 1.114982 04/05/2022	46,458	2,693	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.065130 07/04/2022	47,877	349	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.923860 04/05/2022	949	(25)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.941927 04/05/2022	48,202	(353)	(0.00)	
		<b>2,664</b>	<b>0.00</b>	
	契約額等	Unrealised % Net gain/(loss) Assets	EUR	
	通貨			
<b>先物取引</b>				
Euro-Bund 30Y Bond Future 08/04/2022	EUR	(106,266,639)	7,574,000	0.65
Euro-Schatz Future 08/04/2022	EUR	(180,996,168)	692,896	0.06
			<b>8,266,896</b>	<b>0.71</b>
	契約額等	Unrealised % Net gain/(loss) Assets	EUR	
	通貨			
<b>金利スワップ取引</b>				
Pay fixed 0.6% receive float. (6m EURIBOR) 09/03/2052	EUR	22,640,383	4,846,013	0.42
Pay fixed 0.59% receive float. (6m EURIBOR) 09/02/2052	EUR	10,955,024	2,375,942	0.20
Pay fixed 0.65% receive float. (6m EURIBOR) 04/03/2052	EUR	11,320,191	2,285,238	0.20
Pay fixed 0.74% receive float. (6m EURIBOR) 15/02/2052	EUR	11,174,124	2,015,543	0.17
Pay fixed 0.74% receive float. (6m EURIBOR) 14/02/2052	EUR	10,955,024	1,970,535	0.17
Receive fixed 0.83% pay float. (6m EURIBOR) 15/02/2032	EUR	32,828,555	(2,650,224)	(0.23)
Receive fixed 0.81% pay float. (6m EURIBOR) 14/02/2032	EUR	32,865,072	(2,732,515)	(0.24)
Receive fixed 0.81% pay float. (6m EURIBOR) 22/02/2032	EUR	33,303,273	(2,763,776)	(0.24)
Receive fixed 0.74% pay float. (6m EURIBOR) 07/03/2032	EUR	32,865,072	(2,947,937)	(0.25)
Receive fixed 0.71% pay float. (6m EURIBOR) 08/03/2032	EUR	32,865,072	(3,037,385)	(0.26)
Receive fixed 0.68% pay float. (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	32,865,072	(3,116,771)	(0.27)
Receive fixed 0.66% pay float. (6m EURIBOR) 09/02/2032	EUR	32,865,072	(3,180,705)	(0.27)
Receive fixed 0.64% pay float. (6m EURIBOR) 04/03/2032	EUR	32,865,072	(3,231,466)	(0.28)
Receive fixed 0.86% pay float. (6m EURIBOR) 18/02/2032	EUR	48,202,106	(3,780,740)	(0.33)
Receive fixed 0.75% pay float. (6m EURIBOR) 09/03/2032	EUR	200,111,772	(17,723,906)	(1.53)
			<b>(31,671,954)</b>	<b>(2.73)</b>
<b>その他資産（負債控除後）</b>				
		27,903,824	2.42	
<b>Net Assets</b>		<b>1,159,532,605</b>	<b>100.00</b>	



<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

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	33,172,079
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>33,172,079</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	26,108,710
管理費	4,279,891
国税	870,231
保管費用	768,794
販売手数料	951,415
成功報酬	—
その他費用	354,056
<b>費用合計</b>	<b>33,333,097</b>
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
<b>総費用</b>	<b>33,333,097</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>(161,018)</b>
有価証券に係る実現純(損)益	18,002,113
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,167,452)
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	99,952
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	(467,295,731)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(164,470)
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	(127,096)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	<b>(450,813,702)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(183,832)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	1,249,445,111
当期解約額	(761,439,147)
調整勘定	918,479
設定解約に伴う増加(減少)額	488,924,443
<b>純増加(減少)</b>	<b>37,926,909</b>
<b>純資産額</b>	
期首	2,362,277,026
期末	2,400,203,935

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または 面額	時価 (米ドル)	% Net Assets		時価 % 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	38,150,929	29,549,315	1.23		
				<b>29,549,315</b>	<b>1.23</b>		
素材							
Franco-Nevada	CA	USD	958,020	146,634,581	6.11	契約額等 USD	未実現 (損 % Net 益) (米ドル)
James Hardie Industries	IE	AUD	2,830,073	62,868,849	3.45		
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6,542,321	44,599,149	1.87		
Skshu Paint (A)	CN	CNY	559,069	6,285,173	0.26		
Skshu Paint (A)	CN	CNY	232,606	2,615,000	0.11		
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	324,989	2,333,337	0.09		
				<b>285,596,089</b>	<b>11.90</b>		
資本財・サービス							
Techntronic Industries	HK	HKD	7,329,721	98,915,305	4.12		
BOC Aviation	SG	HKD	5,451,799	42,995,661	1.79		
				<b>141,910,966</b>	<b>5.91</b>		
情報技術							
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	10,925,170	199,806,898	8.32		
Tencent Holdings	CN	HKD	2,665,925	126,056,759	5.25		
SK Hynix	KR	KRW	1,214,341	107,766,845	4.49		
ASML Holding	NL	EUR	153,751	88,784,497	3.70		
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	24,867,521	85,791,953	3.57		
MediaTek	TW	TWD	2,977,231	83,365,649	3.47		
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	11,520,417	41,177,512	1.72		
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	141,626	13,468,606	0.56		
				<b>746,218,719</b>	<b>31.09</b>		
一般消費財・サービス							
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75,123,409	66,306,663	2.76		
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	18,536,376	35,366,307	1.47		
Yum China Holdings	CN	HKD	656,569	27,562,082	1.15		
Yum China Holdings	CN	USD	452,900	19,085,193	0.80		
Restaurant Brands (New Zealand)	NZ	NZD	1,846,293	13,340,308	0.64		
Batang Electric Suzhou	CN	CNY	350,007	8,190,713	0.34		
Focus Media Information Technology	CN	CNY	7,091,922	6,259,590	0.26		
Shangri-La Asia	HK	HKD	2,446,903	1,857,174	0.08		
Batang Electric Suzhou	CN	CNY	10,187	238,394	0.01		
				<b>180,206,424</b>	<b>7.51</b>		
生活必需品							
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	370,364	102,727,350	4.28		
Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	4,539,254	304,144	0.01		
Unilever Indonesia	ID	IDR	676,544	181,552	0.01		
				<b>103,213,046</b>	<b>4.30</b>		
ヘルスケア							
CSL	AU	AUD	500,221	96,569,151	4.02		
				<b>96,569,151</b>	<b>4.02</b>		
金融							
HDFC Bank	IN	INR	7,743,789	139,781,737	5.82		
AIA Group	HK	HKD	8,819,635	87,138,890	3.63		
Maccaserie Group	AU	AUD	520,484	76,298,367	3.18		
HDFC Bank ADR	IN	USD	22,654	1,268,189	0.05		
				<b>304,487,183</b>	<b>12.69</b>		
不動産							
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	5,600,910	64,676,193	2.69		
				<b>64,676,193</b>	<b>2.69</b>		
オープンエンド型ファンド							
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - AACC-USD	IE	USD	5,192	94,389,524	3.93		
				<b>94,389,524</b>	<b>3.93</b>		
エクイティ・リンク債							
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	35,755,065	31,558,689	1.31		
UBS (Focus Media Info. (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	27,751,864	24,494,780	1.02		
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 25/06/2023	CN	USD	1,687,351	11,395,407	0.48		
				<b>67,648,876</b>	<b>2.82</b>		
その他の市場で取引される証券							
エクイティ・リンク債							
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 13/07/2022	CN	USD	7,042,308	48,395,028	2.02		
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	4,599,775	31,609,842	1.32		
CITI (Kweichow Moutai (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	108,877	30,199,062	1.21		
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	2,645,412	29,740,240	1.24		
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 17/02/2023	CN	USD	33,636,292	29,688,585	1.24		
BNP (Batang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	726,885	17,010,229	0.71		
CSL (Kweichow Moutai (A)) ELN 14/09/2022	CN	USD	53,403	14,812,402	0.62		
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	16,314,756	12,636,371	0.53		
UBS (Batang Electric Suzhoc (A)) ELN 22/02/2023	CN	USD	5,18,958	12,144,421	0.51		
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	458,347	5,152,824	0.21		
BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	378,478	4,234,922	0.18		
MACQ (Batang Electric Suzhoc (A)) ELN 06/02/2023	CN	USD	61,245	1,433,239	0.06		
				<b>237,077,165</b>	<b>9.88</b>		
その他						(2)	(0.00)
投資資産合計 (取得価額 USD 2,389,340,747)						<b>2,351,542,649</b>	<b>97.97</b>

<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 2022年3月31日に終了した年度

INCOME STATEMENT

For the financial year ended 31 March 2022

	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF 2022 USD'000
Operating income	1,952
Net gains/(losses) on financial instruments	849,815
<b>Total investment income/(loss)</b>	<b>851,767</b>
Operating expenses	(3,934)
Negative yield on financial assets	-
<b>Net operating income/(expenses)</b>	<b>847,833</b>
<b>Finance costs:</b>	
Interest expense or similar charges	(5,646)
Distributions to redeemable shareholders	-
<b>Total finance costs</b>	<b>(5,646)</b>
<b>Net profit/(loss) before taxation</b>	<b>842,187</b>
Taxation	-
<b>Net profit/(loss) after taxation</b>	<b>842,187</b>
<b>Increase/(decrease) in net assets attributable to redeemable shareholders</b>	<b>842,187</b>

■ 投資資産明細表 2022年3月31日現在  
iSHARES DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCITS ETF  
As at 31 March 2022

通貨	額面価額	銘柄名	時価 (1,000米ドル)	純資産比率 (%)
<b>Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 March 2021: 97.06%)</b>				
<b>Bonds (31 March 2021: 97.06%)</b>				
<b>United States (31 March 2021: 97.06%)</b>				
<b>Government Bonds</b>				
USD	464,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 21/04/2022	463,967	16.89
USD	453,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 19/05/2022 <sup>^</sup>	452,852	16.49

通貨	額面価額	銘柄名	時価 (1,000米ドル)	純資産比率 (%)
<b>United States (31 March 2021: 97.06%) (cont)</b>				
<b>Government Bonds (cont)</b>				
USD	453,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 16/06/2022 <sup>^</sup>	452,604	16.48
USD	452,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 14/07/2022 <sup>^</sup>	451,203	16.43
USD	451,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 11/08/2022 <sup>^</sup>	449,626	16.37
USD	452,000,000	United States Treasury Bill 0.000% 01/09/2022 <sup>^</sup>	450,244	16.39
<b>Total United States</b>			<b>2,720,496</b>	<b>99.05</b>
<b>Total bonds</b>			<b>2,720,496</b>	<b>99.05</b>

Notional Amount	Currency	Counterparty	Description	Maturity date	Fair value USD 000	% of net asset value
<b>Financial derivative instruments (31 March 2021: 9.14%)</b>						
<b>Total return swaps (31 March 2021: 9.14%)</b>						
<b>United States</b>						
2,728,177	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/04/2022	1,165	0.04
5,521,610	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	22/04/2022	2,295	0.08
11,514,162	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	26/04/2022	4,509	0.16
1,262,072	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	28/04/2022	481	0.02
1,683,101	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	03/05/2022	633	0.02
1,025,235	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	04/05/2022	368	0.01
5,809,339	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	05/05/2022	2,036	0.07
12,703,008	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/05/2022	4,332	0.16
3,143,360	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	09/05/2022	1,033	0.04
4,417,563	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	11/05/2022	1,444	0.05
46,751,587	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	17/05/2022	15,688	0.57
1,503,726	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	24/05/2022	541	0.02
11,211,806	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	31/05/2022	3,831	0.14
2,958,921	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/05/2022	1,015	0.04
1,151,744	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/06/2022	372	0.01
1,778,827	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	02/06/2022	567	0.02
6,811,111	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	03/06/2022	2,284	0.08
24,063,883	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	07/06/2022	7,764	0.28
3,741,162	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	09/06/2022	1,173	0.04
1,888,210	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	10/06/2022	586	0.02
13,110,977	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	13/06/2022	4,078	0.15
4,422,619	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	15/06/2022	1,466	0.05
57,950,858	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	16/06/2022	19,481	0.71
7,863,444	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	20/06/2022	2,906	0.11
1,033,399	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	22/06/2022	373	0.01
2,096,250	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	28/06/2022	708	0.03

Notional Amount	Currency	Counterparty	Description	Maturity date	Fair value USD '000	% of net asset value
1,781,833	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/07/2022	562	0.02
9,254,361	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	15/07/2022	2,989	0.11
6,190,805	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/07/2022	1,854	0.07
3,903,988	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	02/08/2022	1,174	0.04
13,458,437	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	05/08/2022	4,126	0.15
2,335,735	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	09/08/2022	788	0.03
7,102,567	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	10/08/2022	2,269	0.08
27,298,854	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	11/08/2022	8,500	0.31
315,830,872	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	18/08/2022	104,844	3.82
1,868,897	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	23/08/2022	630	0.02
5,622,546	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	24/08/2022	1,796	0.07
34,685,451	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	25/08/2022	10,895	0.40
6,607,230	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	07/09/2022	1,982	0.07
2,196,456	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	08/09/2022	632	0.02
3,853,745	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	15/09/2022	965	0.04
4,509,608	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	23/09/2022	1,207	0.04
7,082,896	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/09/2022	1,661	0.06
6,959,718	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	28/09/2022	1,628	0.06
1,455,247	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	03/10/2022	340	0.01
639,854	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	04/10/2022	141	0.01
3,809,796	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	05/10/2022	757	0.03
1,528,635	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/10/2022	345	0.01
2,447,776	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	14/10/2022	471	0.02
4,042,399	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/10/2022	836	0.03
17,103,532	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	24/10/2022	3,423	0.12
2,343,668	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	25/10/2022	414	0.01
82,952,741	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	26/10/2022	14,788	0.54
15,345,090	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/10/2022	2,839	0.10
89,583,981	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	31/10/2022	18,339	0.67
3,651,169	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/11/2022	735	0.03
2,807,702	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	03/11/2022	582	0.02
5,091,514	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	04/11/2022	1,089	0.04
4,103,247	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	07/11/2022	870	0.03
4,509,127	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	08/11/2022	954	0.03
801,098	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	10/11/2022	177	0.01

Notional Amount	Currency	Counterparty	Description	Maturity date	Fair value USD '000	% of net asset value
6,001,393	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	14/11/2022	1,268	0.05
63,808,522	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	18/11/2022	13,667	0.50
1,923,437	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/11/2022	417	0.02
2,879,128	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	22/11/2022	632	0.02
135,799,389	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	23/11/2022	27,978	1.02
5,682,947	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	29/11/2022	1,485	0.05
52,965,691	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	30/11/2022	15,900	0.58
16,435,464	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	02/12/2022	5,079	0.18
2,248,545	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/12/2022	677	0.02
29,463,457	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	07/12/2022	8,476	0.31
12,369,241	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	08/12/2022	3,467	0.13
9,373,177	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	09/12/2022	2,714	0.10
11,789,779	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	13/12/2022	3,422	0.12
1,266,238	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	14/12/2022	376	0.01
2,075,290	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	16/12/2022	588	0.02
5,021,102	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/12/2022	1,414	0.05
26,923,707	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	29/12/2022	6,535	0.24
2,275,615	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	03/01/2023	581	0.02
10,091,668	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	04/01/2023	2,400	0.09
1,801,005	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	05/01/2023	416	0.02
3,931,220	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/01/2023	925	0.03
7,825,896	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	09/01/2023	1,794	0.07
4,108,615	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	11/01/2023	869	0.03
4,868,074	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	12/01/2023	936	0.03
6,201,606	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	13/01/2023	1,291	0.05
4,937,902	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	17/01/2023	999	0.04
29,860,956	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	18/01/2023	5,843	0.21
12,594,356	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	19/01/2023	2,276	0.08
27,204,696	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	24/01/2023	5,170	0.19
829,048	USD	Morgan Stanley Capital Services Inc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	25/01/2023	148	0.01
7,912,139	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	26/01/2023	1,326	0.05
29,455,642	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/01/2023	5,077	0.18
37,230,300	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/02/2023	5,458	0.20
1,540,310	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	03/02/2023	213	0.01
82,249,151	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/02/2023	11,194	0.41
36,177,819	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	07/02/2023	4,990	0.18
2,693,425	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	08/02/2023	385	0.01
891,133	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	10/02/2023	122	0.00
4,423,145	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	13/02/2023	587	0.02
95,118,851	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	16/02/2023	10,903	0.40



Notional Amount	Currency	Counterparty	Description	Maturity date	Fair value USD '000	% of net asset value
13,086,877	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	17/02/2023	1,518	0.06
20,846,790	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/02/2023	2,398	0.09
2,168,365	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	22/02/2023	209	0.01
87,534,546	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	23/02/2023	7,751	0.28
15,822,010	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	24/02/2023	1,263	0.05
62,753,760	USD	Goldman Sachs International	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/02/2023	6,475	0.24
2,516,945	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	28/02/2023	210	0.01
15,054,681	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	01/03/2023	479	0.02
39,804,835	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	02/03/2023	478	0.02
7,183,619	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	03/03/2023	46	0.00
13,655,861	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	09/03/2023	205	0.01
91,978,774	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	10/03/2023	1,509	0.05
26,302,594	USD	J.P. Morgan Securities Plc	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	14/03/2023	724	0.03
9,945,433	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	20/03/2023	181	0.01
<b>Total unrealised gains on total return swaps</b>					<b>458,175</b>	<b>16.68</b>
<b>United Kingdom</b>						
7,108,919	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	28/03/2023	(101)	0.00
<b>United States</b>						
8,289,660	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	06/03/2023	(187)	(0.01)
36,451,062	USD	Societe Generale SA	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	07/03/2023	(1,780)	(0.07)
85,666,070	USD	Citibank N.A.	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	08/03/2023	(3,626)	(0.13)
2,351,677	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	21/03/2023	(15)	0.00
1,965,388	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	22/03/2023	(17)	0.00
7,271,441	USD	Macquarie Bank Ltd	Fund receives Bloomberg Commodity Index and pays 3 Months United States Treasury Bills	27/03/2023	(306)	(0.01)
<b>Total unrealised losses on total return swaps</b>					<b>(6,032)</b>	<b>(0.22)</b>
<b>Net unrealised gains on total return swaps</b>					<b>452,143</b>	<b>16.46</b>
<b>Total financial derivative instruments</b>					<b>452,143</b>	<b>16.46</b>

	Fair Value USD'000	% of net asset value
<b>Total value of investments</b>	<b>3,172,639</b>	<b>115.51</b>
<b>Bank overdraft<sup>†</sup></b>	<b>(414,938)</b>	<b>(15.11)</b>
<b>Other net liabilities</b>	<b>(10,991)</b>	<b>(0.40)</b>
<b>Net asset value attributable to redeemable shareholders at the end of the financial year</b>	<b>2,746,710</b>	<b>100.00</b>

<sup>†</sup>Cash holdings of USD70,342,417 are held with State Street Bank and Trust Company. USD(124,930,000) is due as security for total return swaps to Citibank Plc. USD(109,130,000) is due as security for total return swaps to Goldman Sachs. USD(88,390,000) is due as security for total return swaps to JP Morgan Chase Bank. USD(115,430,000) is due as security for total return swaps to Morgan Stanley. USD(280,000) is due as security for total return swaps to Macquarie Bank Ltd. USD(47,120,000) is due as security for total return swaps to Societe Generale.

<sup>^</sup>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	2,720,496	83.69
Over-the-counter financial derivative instruments	458,175	14.09
Other assets	72,184	2.22
<b>Total current assets</b>	<b>3,250,855</b>	<b>100.00</b>

The following table details the value on a gross absolute basis of the underlying exposure obtained through financial derivative instruments as at 31 March 2022.

Financial derivative instruments	Underlying Exposure USD'000
Total Return Swaps	2,298,915

\*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。「NOMURA-BPI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 <sup>(*)</sup> 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2022年9月22日 至2023年3月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	103,140,119円
受 取 利 息	103,188,430
そ の 他 収 益	157,069
支 払 利 息	△205,380
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△136,230,915
売 買 益	206,464,215
売 買 損	△342,695,130
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△131,007,597
取 引 益	23,194,926
取 引 損	△154,202,523
(D) 信 託 報 酬 等	△99,156,741
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△263,255,134
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,665,212,638
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	891,581,276
(配 当 等 相 当 額)	(1,656,103,885)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△764,522,609)
(H) 合 計 (E + F + G)	△1,036,886,496
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△1,036,886,496
追 加 信 託 差 損 益 金	891,581,276
(配 当 等 相 当 額)	(1,656,103,885)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△764,522,609)
分 配 準 備 積 立 金	15,986,866
繰 越 損 益 金	△1,944,454,638

(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	3,983,378円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	1,656,103,885
(d) 分 配 準 備 積 立 金	12,003,488
(e) 当 期 配 分 対 象 額 (a + b + c + d)	1,672,090,751
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 配 分 対 象 額	410.32
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

## 組入上位10銘柄

(2023年 3月22日現在)

銘柄名	通貨	比率
359回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	4.1%
154回 利付国庫債券 (20年)	日本・円	3.2
183回 利付国庫債券 (20年)	日本・円	3.1
152回 利付国庫債券 (5年)	日本・円	3.0
354回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	3.0
155回 利付国庫債券 (5年)	日本・円	2.8
362回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	2.5
170回 利付国庫債券 (20年)	日本・円	2.3
350回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	2.1
1回 武田薬品工業期限前償還条項付劣後債	日本・円	2.0
組入銘柄数	140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"><li>●株式への実質投資割合には制限を設けません。</li><li>●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。</li><li>●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul>
決 算 日	3月25日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"><li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li><li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li><li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li></ul>

## ■損益の状況

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
<b>水産・農林業 (0.5%)</b>			
サカタのタネ	8.8	14.4	55,512
<b>建設業 (1.0%)</b>			
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
<b>食料品 (3.9%)</b>			
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
<b>化学 (9.6%)</b>			
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
<b>医薬品 (5.3%)</b>			
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
<b>ガラス・土石製品 (0.8%)</b>			
フジミインコーポレーテッド	7.7	12.3	85,116
<b>金属製品 (1.5%)</b>			
リンナイ	10.2	16.3	155,176
<b>機械 (5.9%)</b>			
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
<b>電気機器 (20.1%)</b>			
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
<b>ソニーグループ</b>	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
<b>輸送用機器 (4.0%)</b>			
デンソー	17.1	33	235,884
スズキ	14.8	40.1	190,234
シマノ	2.2	—	—
<b>精密機器 (7.5%)</b>			
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
<b>その他製品 (1.8%)</b>			
ヤマハ	14.9	39	193,440
<b>陸運業 (0.8%)</b>			
山九	10.7	16.4	79,868
日立物流	5.8	—	—
<b>情報・通信業 (12.1%)</b>			
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	
<b>卸売業 (9.2%)</b>				
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	
<b>小売業 (7.2%)</b>				
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inz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	
<b>保険業 (4.3%)</b>				
東京海上ホールディングス	43.6	179.1	452,675	
<b>その他金融業 (1.0%)</b>				
全国保証	3.8	—	—	
オリックス	52.2	50.2	107,327	
<b>不動産業 (0.7%)</b>				
オープンハウスグループ	8.9	13.6	66,368	
アズーム	—	2	11,840	
<b>サービス業 (2.7%)</b>				
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	10,603,254
	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"> <li>●株式への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>●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。</li> </ul>
決 算 日	2月20日および8月20日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</li> <li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li> <li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ul>

## ■損益の状況

当期 自2022年8月23日 至2023年2月20日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△161,057,874
売 買 益	1,375,117
売 買 損	△162,432,991
(B) 信託報酬等	△12,329,694
(C) 当期損益金(A+B)	△173,387,568
(D) 前期繰越損益金	372,240,517
(E) 追加信託差損益金	458,319,912
(配当等相当額)	(204,750,247)
(売買損益相当額)	(253,569,665)
(F) 合計(C+D+E)	657,172,861
(G) 収益分配金	△22,405,980
次期繰越損益金(F+G)	634,766,881
追加信託差損益金	458,319,912
(配当等相当額)	(204,793,512)
(売買損益相当額)	(253,526,400)
分配準備積立金	360,261,455
繰越損益金	△183,814,486

- (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	10,426,918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	274,505,426円
(d) 分配準備積立金	372,240,517円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	657,172,861円
1万口当たり分配可能額	2,287.76円
(f) 分配金額	22,405,980円
1万口当たり分配金額(税引前)	78円

## ■組入資産の明細 (2023年2月20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	千口 1,839,712	千口 1,846,736	千円 3,507,322

(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。

### ■ 損益の状況

当期 自2021年5月21日 至2022年5月20日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	1,379,128,363
受 取 配 当 金	1,360,339,796
受 取 利 息	1,346,849
そ の 他 収 益 金	17,441,718
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,086,671,842
売 買 益	39,297,210,102
売 買 損	△37,210,538,260
(C) 信 託 報 酬 等	△48,944,518
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,416,855,687
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	58,805,711,820
(F) 解 約 差 損 益 金	△14,399,439,031
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	30,383,262,513
(H) 合 計 (D + E + F + G)	78,206,390,989
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	78,206,390,989

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、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。

### ■ 組入資産の明細（2022年5月20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 (16.4%)			
TOTO	23.8	23.8	100,555
電気機器 (－)			
ソニーグループ	9.9	－	－
輸送用機器 (83.6%)			
トヨタ自動車	46.4	249.731	511,449
その他製品 (－)			
任天堂	1.3	－	－

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 (－)			
ZOZO	8.1	－	－
合計			
株 数 ・ 金 額	千株	千株	千円
	89.5	273.531	612,004
銘 柄 数 < 比 率 >	5銘柄	2銘柄	<0.3%>

(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・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADOBE INC	490	132.22	5,214	666,672	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,280	2,289.04	22,128	2,829,083	半導体・半導体製造装置
SKYWORKS SOLUTIONS INC	386	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	202	321.15	5,168	660,803	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	2,785	3,909.63	53,698	6,865,387	テクノロジー・ハードウェア及び機器
APPLIED MATERIALS INC	188	410.06	4,541	580,567	半導体・半導体製造装置
BED BATH & BEYOND INC	49	—	—	—	小売
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	435	465.56	6,696	856,102	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	—	58.95	710	90,900	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	103	42.99	1,542	197,206	商業・専門サービス
EXPEDITORS INTL OF WASH INC	11	—	—	—	運輸
HOLOGIC INC	114.06	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HUNT J B TRANSPORT SERVICES INC	30.91	107.38	1,724	220,507	運輸
INTEL CORP	130	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	90	47.79	1,731	221,381	ソフトウェア・サービス
LAM RESEARCH CORP	133	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	1,348	1,198.81	5,911	755,763	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	131	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP	2,386	2,652.02	67,133	8,582,984	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	21.79	151	19,333	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	—	137.23	3,272	418,392	運輸
PACCAR INC	191.29	53.79	437	55,992	資本財
PENN NATIONAL GAMING	65	—	—	—	消費者サービス
PEPSICO INC	—	479.86	7,735	988,963	食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC	1,476	1,894.02	24,730	3,161,758	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	315	437.65	28,760	3,676,987	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARBUCKS CORP	63	—	—	—	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	322	475.74	3,603	460,736	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	57	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	256	1,059.6	27,067	3,460,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	17	—	—	—	テクノロジー・ハードウェア及び機器
ASML HLDG NV (NY REG SHS) NEW	16.5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SILGAN HOLDINGS INC	219.44	—	—	—	素材
AMAZON COM INC	257.23	222.98	47,859	6,118,898	小売
SEMTECH CORP	301.72	121.5	725	92,798	半導体・半導体製造装置
EBAY INC	963	—	—	—	小売
NVIDIA CORP	832	3,075	52,656	6,732,107	半導体・半導体製造装置
MARRIOTT INTERNATIONAL INC A	—	58.9	924	118,181	消費者サービス
PATTERSON COMPANIES INC	448.01	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	292	401.77	16,992	2,172,434	食品・生活必需品小売り
SYNAPTICS INC	259	513.41	7,166	916,195	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	870	627.34	11,510	1,471,609	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL-A	821	—	—	—	メディア・娯楽
GARMIN LTD	114.29	—	—	—	耐久消費財・アパレル

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	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	314.5	2,211	282,748	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	104	57.75	478	61,185	ヘルスケア機器・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	—	816.49	4,578	585,304	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	60	223.54	4,876	623,435	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	45	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CME GROUP INC CL A	—	15.39	292	37,414	各種金融
DOLLAR TREE INC	—	272.02	3,687	471,482	小売
KEURIG DR PEPPER INC	234	43.2	148	18,960	食品・飲料・タバコ
DISCOVERY INC A	110.1	—	—	—	メディア・娯楽
FORTINET INC	21	110.64	3,044	389,222	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	32	—	—	—	半導体・半導体製造装置
JAZZ PHARMA PLC	122	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	0.8	69.99	4,965	634,804	自動車・自動車部品
ACCELERON PHARMA INC	34	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDW CORPORATION	44	202.13	3,273	418,516	テクノロジー・ハードウェア及び機器
HORIZON THERAPEUTICS PLC	444	482.27	4,308	550,854	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	2,101	268,646	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	25	—	—	—	食品・生活必需品小売り
QORVO INC	253	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP NEW	129	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HLDGS INC	512	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC CL C	75.5	187.29	41,483	5,303,607	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	127.2	133.19	29,404	3,759,312	メディア・娯楽
ATLASSIAN CORP PLC CLS A	691	400.31	6,995	894,364	ソフトウェア・サービス
LIBERTY FORMULA ONE-C	54	365.9	2,241	286,622	メディア・娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	44.5	—	—	—	メディア・娯楽
ULTA BEAUTY INC	—	21.06	739	94,590	小売
OKTA INC CL A	720	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ARGENX SE SPONSORED ADR	—	5.21	166	21,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZAI LAB LTD UNSPNRD ADR	41.24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WIX.COM LTD	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROKU INC CLASS A	5	—	—	—	メディア・娯楽
MONGODB INC CL A	158.67	138.11	3,388	433,188	ソフトウェア・サービス
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	56	207.38	559	71,560	小売
ZSCALER INC	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC CL A	294	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	—	155.42	8,489	1,085,343	半導体・半導体製造装置
INTELLIA THERAPEUTICS INC	—	33.31	158	20,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUARDANT HEALTH INC	50	6.91	24	3,069	ヘルスケア機器・サービス
GALAPAGOS GENOMICS NV	—	165.47	942	120,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	203	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC CL A	—	464.64	4,484	573,399	ソフトウェア・サービス
BIONTECH SE ADR	—	10.74	180	23,050	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KODIAK SCIENCES INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	94	104.69	419	53,672	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC	424	593.46	2,360	301,826	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	
MATCH GROUP INC	59.47	—	—	—	メディア・娯楽
DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	361	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	330	402.75	1,270	162,455	小売
TECHTARGET INC	19	—	—	—	メディア・娯楽
MARAVAI LIFESCIENCES HLDGS INC	275	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIRBNB INC CLASS A	—	315.43	3,601	460,421	消費者サービス
CULLINAN ONCOLOGY INC	25	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUALTRICS INTERNATIONAL INC	63	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BUMBLE INC	136	344.02	974	124,559	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	88	1,782.24	9,673	1,236,820	半導体・半導体製造装置
DUOLINGO INC	—	3	23	3,065	消費者サービス
KNOWBE4 INC	—	270.86	408	52,221	ソフトウェア・サービス
OLAPLEX HOLDINGS INC	—	141.12	200	25,619	家庭用品・パーソナル用品
VITA COCO CO INC/THE	—	53	53	6,823	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY CORP	—	115.53	661	84,531	公益事業
ACTIVISION BLIZZARD INC	777	58.38	453	58,024	メディア・娯楽
OPTION CARE HEALTH INC	—	349	1,008	128,906	ヘルスケア機器・サービス
ENPHASE ENERGY INC	—	9.54	157	20,190	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC CL A	2,619	3,840.54	73,465	9,392,588	メディア・娯楽
FRESHPET INC	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	—	63.96	369	47,207	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	355	45,495	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	14	53.78	3,253	413,598	小売
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	122.12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SURGERY PARTNERS INC	99	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DOMO INC CL B	—	95	288	36,910	ソフトウェア・サービス
WARNER MUSIC GRP CORP CL A	—	1,157.69	3,481	445,068	メディア・娯楽
COINBASE GLOBAL INC	—	23.08	155	19,894	各種金融
ALIGNMENT HEALTHCARE INC (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)	39	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	239.74	—	—	—	公益事業
ABBOTT LABORATORIES	492	455.68	5,123	655,060	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	230	282.01	5,749	735,088	保険
AMERICAN EXPRESS CO	72	369.56	5,691	727,622	各種金融
AUTOZONE INC	1	32.79	6,195	792,070	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL A	1.73	2.16	98,502	12,593,569	各種金融
BEST BUY CO INC	140	—	—	—	小売
BIO RAD LABORATORIES CL A	61	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLOCK H & R INC	190.38	—	—	—	消費者サービス
BOSTON BEER COMPANY CL A	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	384.25	878.99	6,676	853,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSX CORP	—	45.58	141	18,029	運輸
CVS HEALTH CORP	50	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	271	109.52	1,241	158,686	各種金融
CARLISLE COS INC	—	5.96	147	18,918	資本財
COCA COLA CO	308.09	923.04	5,538	708,063	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	470	250.11	6,235	797,207	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	
DECKERS OUTDOOR CORP	87.66	28.3	641	82,056	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	93	123.6	4,506	576,182	資本財
DISNEY (WALT) CO	704.07	231.13	2,383	304,778	メディア・娯楽
EOG RESOURCES INC	—	348.94	4,246	542,927	エネルギー
EQUIFAX INC	27	—	—	—	商業・専門サービス
FMC CORP NEW	13	—	—	—	素材
M&T BANK CORP	66	—	—	—	銀行
GENERAL ELECTRIC CO	7,061.38	1,105.52	8,373	1,070,514	資本財
GSK PLC SPONS ADR	—	35.33	153	19,675	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HALLIBURTON CO	—	309.78	1,117	142,816	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC	117	63.6	206	26,369	自動車・自動車部品
HOME DEPOT INC	508	311.15	8,953	1,144,724	小売
HUMANA INC	14	3.48	150	19,220	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	159	202.96	1,368	174,996	保険
IDEX CORPORATION	9	—	—	—	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS INC	12	—	—	—	資本財
JOHNSON & JOHNSON	—	196.62	3,420	437,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOHL'S CORP	—	95	427	54,704	小売
KROGER CO	—	84.14	403	51,635	食品・生活必需品小売り
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	442	275.94	6,495	830,395	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR CORP-CL A	245	522.34	3,795	485,298	耐久消費財・アパレル
LILLY (ELI) & CO	1,032	1,094.9	31,343	4,007,292	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	4,045	517,273	資本財
LOWES COS INC	44	—	—	—	小売
MARSH & MCLENNAN COS INC	—	67.35	1,022	130,770	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	63	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORP	81	452.7	2,992	382,629	素材
NIKE INC CL B	643	333.08	3,545	453,267	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	24	117.11	5,252	671,517	資本財
NUCOR CORP	334.19	532.35	6,425	821,563	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	—	501.99	3,210	410,491	エネルギー
OWENS AND MINOR INC	77	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PG&E CORP	1,901	1,269.99	1,541	197,115	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	160	—	—	—	素材
PFIZER INC	—	1,025.24	5,192	663,904	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO	—	77.71	1,101	140,782	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP OHIO	340	1,136.22	12,546	1,604,024	保険
TRAVELERS COMPANIES INC	271	848.44	14,364	1,836,448	保険
SCHLUMBERGER LTD	—	71.59	292	37,389	エネルギー
SCHWAB CHARLES CORP	290	515.75	3,231	413,171	各種金融
SHERWIN WILLIAMS CO	464	164.59	4,268	545,787	素材
SOUTHERN CO	—	107	784	100,315	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	43	—	—	—	運輸
STRYKER CORP	19	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	652	281.07	1,726	220,675	小売
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	172	60.4	3,326	425,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	238	151.52	3,280	419,400	運輸



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	
WALMART INC	—	10.09	120	15,360	食品・生活必需品小売り
WATERS CORP	9	231.26	7,488	957,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	30	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS-SONOMA INC	80.32	180.88	2,032	259,791	小売
MORGAN STANLEY	2,454	2,123.36	16,978	2,170,686	各種金融
VALERO ENERGY CORP	—	155.45	1,931	246,957	エネルギー
METTLER-TOLEDO INTL INC	10.9	5.5	670	85,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FREEMPORT MCMORAN INC	778	1,894.2	6,955	889,260	素材
FEDEX CORP	9	—	—	—	運輸
BANK OF AMERICA CORPORATION	5,855	5,666.52	19,521	2,495,780	銀行
WELLS FARGO COMPANY	477	829.39	3,483	445,357	銀行
MCKESSON CORP	22	0.44	14	1,795	ヘルスケア機器・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	—	185.59	4,925	629,780	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	303	175.03	5,394	689,677	各種金融
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	946	1,068.24	17,881	2,286,120	運輸
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	83	92.23	1,431	183,064	保険
EXXON MOBIL CORP	—	465.67	4,244	542,610	エネルギー
HONEYWELL INTL INC	160	—	—	—	資本財
DR HORTON INC	288	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	224.32	583.27	5,504	703,727	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,239	1,521.17	72,795	9,306,916	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORP	—	528.27	3,672	469,465	エネルギー
NRG ENERGY INC	—	35.57	164	21,014	公益事業
PETROLEO BRASILEIRO SPONS ADR	—	4,412.54	6,649	850,163	エネルギー
MOODYS CORP	1	—	—	—	各種金融
TAPESTRY INC	92	55.17	170	21,844	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC SPONS ADR	—	80.11	517	66,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHARLES RIVER LABS INTL INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXELON CORP	—	85	402	51,456	公益事業
JPMORGAN CHASE & CO	1,350	973.8	11,521	1,472,963	銀行
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	34	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	1,804	2,486.34	16,805	2,148,541	テクノロジー・ハードウェア及び機器
HDFC BANK LTD SPON ADR	40	—	—	—	銀行
AMETEK INC NEW	37.33	—	—	—	資本財
BUNGE LIMITED	19	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	63	90.19	1,347	172,246	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	—	252.06	4,205	537,720	エネルギー
CENTENE CORP	—	64.47	532	68,115	ヘルスケア機器・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	118	—	—	—	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	97	12.26	287	36,808	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	—	611.89	6,400	818,365	エネルギー
DICKS SPORTING GOODS INC	78	382.62	3,032	387,723	小売
ACUITY BRANDS INC	65	—	—	—	資本財
SALESFORCE INC	1,501.48	656.57	10,216	1,306,144	ソフトウェア・サービス
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	19	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	190.09	1,907	243,880	素材
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	20.5	4.5	572	73,209	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	千アメリカ・ドル	千円	
HEICO CORP CL A	41.75	—	—	—	資本財
DIAGEO PLC SPON ADR	—	171	3,071	392,691	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	184.06	197.84	2,244	286,908	エネルギー
MASTERCARD INC CL A	11	4.08	135	17,329	ソフトウェア・サービス
CONTINENTAL RES OKLA	—	131.82	777	99,383	エネルギー
ARCELORMITTAL CL A (NY REG)	204	52.23	149	19,124	素材
MSCI INC	46	12.49	512	65,473	各種金融
VISA INC CL A	519	7	138	17,663	ソフトウェア・サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	—	689.87	1,489	190,423	素材
ACCENTURE PLC CL A	524	611.1	16,720	2,137,691	ソフトウェア・サービス
MERCK & CO INC NEW	—	269.22	2,479	316,971	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	538	631.16	2,279	291,466	自動車・自動車部品
HCA HLDGS INC	86	349.79	7,105	908,410	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	157	—	—	—	銀行
NEXTERA ENERGY INC	—	410.5	2,892	369,791	公益事業
CHENIERE ENERGY INC	—	171.51	2,237	286,001	エネルギー
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	477	1,172.74	6,790	868,122	保険
SERVICENOW INC	86	25.96	1,107	141,641	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	—	64.75	2,825	361,239	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	563	350.01	5,310	678,928	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC CL A	221	351.3	5,572	712,466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORTUNE BRANDS HOME & SEC INC	579.27	856.26	5,688	727,337	資本財
BATH & BODY WORKS INC	29	—	—	—	小売
T-MOBILE US INC	596.1	—	—	—	電気通信サービス
BURLINGTON STORES INC	32	—	—	—	小売
VEEVA SYS INC CL A	50	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TWITTER INC	283	—	—	—	メディア・娯楽
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	103	754.8	9,941	1,271,017	消費者サービス
XPO LOGISTICS INC	10	—	—	—	運輸
IQVIA HOLDINGS INC	93	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANTERO RES CORP	—	85.53	300	38,458	エネルギー
ARISTA NETWORKS INC	—	396.25	4,006	512,178	テクノロジー・ハードウェア及び機器
WAYFAIR INC	46	12.5	62	7,945	小売
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	26	—	—	—	テクノロジー・ハードウェア及び機器
ANTHEM INC	4	69.25	3,323	424,902	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	189	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	23	—	—	—	素材
TWILIO INC CLASS A	28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC CL A	161	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	674	113.63	263	33,704	メディア・娯楽
INGERSOLL RAND INC	112.5	199.1	881	112,714	資本財
BAKER HUGHES CO	—	406.03	1,419	181,532	エネルギー
NUTRIEN LTD (US)	—	162.03	1,642	209,972	素材
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	90	—	—	—	メディア・娯楽
BIOHAVEN PHARM HOLDING CO LTD	—	11	155	19,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	—	11.38	292	37,374	ヘルスケア機器・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		
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	288	1,077.19	4,427	566,024	テクノロジー・ハードウェア及び機器	
DOW INC	—	23.51	161	20,667	素材	
LEVI STRAUSS & COMPANY CL A	82.04	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
UBER TECHNOLOGIES INC	355	—	—	—	運輸	
CORTEVA INC	—	166.42	981	125,533	素材	
DYNATRACE INC	278	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CLOUDFLARE INC	524	505.14	2,929	374,576	ソフトウェア・サービス	
ENVISTA HOLDINGS CORP	262	135.15	568	72,727	ヘルスケア機器・サービス	
VERTIV HOLDINGS LLC	28	—	—	—	資本財	
AON PLC	—	15.65	417	53,354	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	117	138.52	1,005	128,555	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	141	70.09	262	33,523	資本財	
CPG NEWCO LLC	11	—	—	—	資本財	
OAK STREET HEALTH INC	159.1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SNOWFLAKE INC CL A	—	20.26	297	38,029	ソフトウェア・サービス	
SUNSHINE SILVER MINING & REFIN	273	—	—	—	素材	
DOORDASH INC	—	23.34	156	19,978	小売	
GFL ENVIRONMENTAL INC	176	42.57	120	15,451	商業・専門サービス	
ROBLOX CORP	39	—	—	—	メディア・娯楽	
COUPANG INC A	112	962.56	1,246	159,366	小売	
MP MATERIALS CORP	—	32	124	15,931	素材	
UIPATH INC A	10	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS INC	108	—	—	—	メディア・娯楽	
DOXIMITY INC	—	137.39	446	57,122	ヘルスケア機器・サービス	
CLEAR SECURE INC	—	70.9	204	26,096	ソフトウェア・サービス	
ON HOLDING AG	—	684.08	1,418	181,303	耐久消費財・アパレル	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	—	339	146	18,766	銀行	
BLACKROCK INC	107	1.26	74	9,553	各種金融	
CELANESE CORP	9	—	—	—	素材	
PENTAIR PLC	46	—	—	—	資本財	
MOLINA HEALTHCARE INC	—	15.89	491	62,839	ヘルスケア機器・サービス	
MOSAIC CO NEW	—	106.82	653	83,539	素材	
POSCO SPON ADR	18	—	—	—	素材	
PHILLIPS 66	—	70.91	675	86,424	エネルギー	
ROPER TECHNOLOGIES INC	—	7.03	290	37,136	資本財	
TRANSDIGM GROUP INC	—	26.95	1,458	186,452	資本財	
WEST PHARMACEUTICAL SVCS INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WESTLAKE CORP	73	105.13	1,359	173,830	素材	
CLARIVATE PLC	470	—	—	—	商業・専門サービス	
ALBERTSONS COS INC	—	151.01	409	52,301	食品・生活必需品小売り	
NUVATION BIO INC	—	194	80	10,243	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	76,824.21	92,248.44	1,295,029	165,569,546	
	銘柄 数 <比 率>	231銘柄	212銘柄	—	<88.9%>	
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
BARRICK GOLD CORP	1,103.18	1,664.81	4,421	440,714	素材	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	267	885.03	7,008	698,542	エネルギー	
ROYAL BANK OF CANADA	454	586.43	7,446	742,191	銀行	

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	千カナダ・ドル	千円		
THOMSON REUTERS CORP	75	—	—	—	商業・専門サービス	
TORONTO-DOMINION BANK	542	745.47	6,840	681,785	銀行	
FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD	3	7	483	48,170	保険	
IMPERIAL OIL LTD	—	23	150	14,951	エネルギー	
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)	23	80	553	55,209	素材	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	931.05	440.75	3,877	386,492	運輸	
ALIMENTATION COUCHE A MULT VTG	—	141.11	783	78,099	食品・生活必需品小売り	
FIRST QUANTUM MINERALS INC	123	72.66	265	26,491	素材	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	379	459.63	2,727	271,890	各種金融	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	37	102.23	542	54,084	素材	
FRANCO-NEVADA CORP	261.04	267.04	4,753	473,762	素材	
INTACT FINL CORP	32	52	914	91,176	保険	
SUNCOR ENERGY INC	—	287.43	1,396	139,144	エネルギー	
CENOVUS ENERGY INC	—	275.13	744	74,231	エネルギー	
NOVAGOLD RESOURCES INC	1,290	1,370.83	1,006	100,286	素材	
TOURMALINE OIL CORP	—	17	122	12,230	エネルギー	
SHOPIFY INC CL A	66	22.07	1,107	110,353	ソフトウェア・サービス	
ARITZIA INC	119	—	—	—	小売	
IVANHOE MINES LTD	787.97	787.97	799	79,636	素材	
ORLA MINING LTD	—	8,193.29	4,416	440,160	素材	
STELCO HLDGS INC	—	55	212	21,138	素材	
DENTALCORP HOLDINGS LTD	—	356.63	427	42,618	ヘルスケア機器・サービス	
BROOKFIELD ASSET MANAGEMEN-A	—	2.8	16	1,660	保険	
DOLLARAMA INC	—	54.58	360	35,914	小売	
LUNDIN GOLD INC	175	—	—	—	素材	
小 計	株 数、金 額	6,668.24	16,949.89	51,378	5,120,937	
	銘柄 数 <比 率>	18銘柄	25銘柄	—	<2.8%>	
(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		
SUNRISE ENERGY METALS LTD	51.03	51.03	14	1,341	素材	
XERO LTD (AU)	40	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CLEAN TEQ WATER PTY LTD	—	25.51	1	125	商業・専門サービス	
小 計	株 数、金 額	91.03	76.54	16	1,467	
	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		
TENCENT HOLDINGS LTD	90	—	—	—	メディア・娯楽	
AIA GROUP LTD	420	—	—	—	保険	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	204	—	—	—	小売	
ZAI LAB LTD	47	370	1,017	16,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INNOVENT BIOLOGICS INC	620	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WUXI APPTTEC CO LTD H	104	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	690	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC H	155	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
JD.COM INC CL A	13	—	—	—	小売	
XPENG INC CL A	—	118.1	1,072	17,478	自動車・自動車部品	
小 計	株 数、金 額	2,343	488.1	2,090	34,053	
	銘柄 数 <比 率>	9銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
DIAGEO PLC	58	1,634.69	5,835	929,649	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	
ADMIRAL GROUP PLC	百株 496.68	百株 808.89	千イギリス・ポンド 1,736	千円 276,654	保険
DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC	310	—	—	—	保険
GLENCORE XSTRATA PLC	—	798.5	397	63,333	素材
FERGUSON PLC	—	3.81	36	5,758	資本財
DR. MARTENS LTD	3,169	3,535.57	691	110,165	耐久消費財・アパレル
DELIVEROO HOLDINGS PLC	963	934.25	83	13,379	小売
小 計	株 数、金 額 4,996.68	7,715.71	8,781	1,398,940	
	銘柄 数 <比 率>	5銘柄	6銘柄	—	<0.8%>
(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	15.9	69.93	2,219	291,585	ヘルスケア機器・サービス
IDORSIA LTD	631.45	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA (REG)	—	25.82	292	38,458	食品・飲料・タバコ
(スイス・・・SWX Europe)	—	41.98	1,330	174,767	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HLDGS GENUSSCHEIN	—	41.98	1,330	174,767	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 647.35	137.73	3,842	504,811	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	3銘柄	—	<0.3%>
(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	
VESTAS WIND SYSTEMS AS	1,233.3	—	—	—	資本財
GENMAB AS	31	—	—	—	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 1,264.3	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	—	—	<—>
(ノルウェー・・・オスロ)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
AUTOSTORE HOLDINGS LTD	—	119.66	253	3,338	資本財
小 計	株 数、金 額 —	119.66	253	3,338	
	銘柄 数 <比 率>	—	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	
EVOLUTION AB	53.63	—	—	—	消費者サービス
THULE GROUP AB/THE	—	60	1,875	24,138	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数、金 額 53.63	60	1,875	24,138	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1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	
HDFC BANK LTD (DEMAT)	128	—	—	—	銀行
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	268	52.6	9,380	15,571	銀行
小 計	株 数、金 額 396	52.6	9,380	15,571	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	1銘柄	—	<0.0%>
(韓国・・・KOSDAQ)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
NAVER CORP	8.03	—	—	—	メディア・娯楽
(韓国・・・韓国取引所)	—	—	—	—	
HYUNDAI MOTOR CO	134	134	2,438,800	246,318	自動車・自動車部品
SAMSUNG ELECTRONICS	56.3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェア及び機器
SAMSUNG SDI CO LTD	15.7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェア及び機器
LG CHEMICAL LTD	1.76	—	—	—	素材
小 計	株 数、金 額 215.79	134	2,438,800	246,318	
	銘柄 数 <比 率>	5銘柄	1銘柄	—	<0.1%>
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UNIVERSAL MUSIC GROUP INC	—	2,404.18	4,813	650,692	メディア・娯楽

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT アムステルダム) ADYEN BV	百株 21.33	百株 8.39	千ユーロ 1,216	千円 164,442	ソフトウェア・サービス
小 計	株数、金額 21.33	2,412.57	6,029	815,134	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.4%>
ユーロ (ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) UCB SA ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	百株 69 —	百株 19.62 141.8	千ユーロ 173 724	千円 23,516 97,900	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 69	161.42	898	121,417	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.1%>
ユーロ (ルクセンブルグ・・・EURONEXT パリ) EUROFINS SCIENTIFIC SA ユーロ (ルクセンブルグ・・・XETRA) SUSE SA	百株 86.1 67	百株 — —	千ユーロ — —	千円 — —	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス ソフトウェア・サービス
小 計	株数、金額 153.1	—	—	—	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	—	—	<—>
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) HERMES INTERNATIONAL EDENRED LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE L'OREAL PRIME DE FIDELITE 2023	百株 1.28 22.47 6.21 16	百株 — — — 16	千ユーロ — — — 493	千円 — — — 66,762	耐久消費財・アパレル ソフトウェア・サービス 耐久消費財・アパレル 家庭用品・パーソナル用品
小 計	株数、金額 45.96	16	493	66,762	
	銘柄数 <比率>	4銘柄	1銘柄	—	<0.0%>
ユーロ (スペイン・・・SIBEL) BANCO SANTANDER SA (SPAIN)	百株 —	百株 562.66	千ユーロ 154	千円 20,842	銀行
小 計	株数、金額 —	562.66	154	20,842	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>
ユーロ計	株数、金額 289.39	3,152.65	7,575	1,024,156	
	銘柄数 <比率>	8銘柄	6銘柄	—	<0.6%>
合計	株数、金額 93,789.62	121,135.32	—	173,943,281	
	銘柄数 <比率>	285銘柄	260銘柄	—	<93.4%>

(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	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) WELLTOWER INC EQUITY COMMONWEALTH PROLOGIS INC EQUITY RESIDENTIAL	千口 — 18.9 2.9 —	千口 — 25.328 26.02 1.804	千アメリカ・ドル 8,765 657 3,115 132	千円 98,075 84,063 398,267 16,915	
小 計	口数、金額 21.8	61.917	4,672	597,321	
	銘柄数 <比率>	2	4	—	<0.3%>
合計	口数、金額 21.8	61.917	—	597,321	
	銘柄数 <比率>	2	4	—	<0.3%>

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

(注2) < >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)の取引所に上場されている企業の株式に投資を行いません。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	4月30日

## 運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	41,138,183
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	7,802
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>41,145,985</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	44,298,232
管理費	8,391,068
国税	1,593,114
保管費用	1,373,168
販売手数料	663,898
成功報酬	—
その他費用	522,283
費用合計	56,841,763
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	167,091
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
<b>総費用</b>	<b>57,008,854</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>(15,862,869)</b>
有価証券に係る実現純(損)益	397,545,080
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,113,757)
差金決済取引に係る実現純(損)益	3,557,171
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(319,473)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,344,927,598)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	144,362
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,534,876)
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(177,561)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	<b>(963,689,521)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(823,917)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	1,039,630,211
当期解約額	(808,817,971)
調整勘定	452,708
設定解約に伴う増加(減少)額	231,264,948
<b>純増加(減少)</b>	<b>(733,248,490)</b>
<b>純資産額</b>	
期首	4,000,711,218
期末	3,267,462,728





	契約額等 USD	未実現 (損 益 (来下 ル)	% Net Assets
<b>Y-ACC Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought USD Sold KRW at 0.000815 20/05/2022	674,742	17,839	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.156304 20/05/2022	235,765	9,194	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.034585 20/05/2022	443,354	7,453	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.083410 20/05/2022	183,383	5,022	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.738456 20/05/2022	201,509	4,150	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013082 20/05/2022	873,725	2,330	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.000070 20/05/2022	168,388	2,076	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.068351 20/05/2022	138,249	1,809	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000816 20/05/2022	52,772	1,479	0.00
Bought USD Sold THB at 0.029680 20/05/2022	85,989	1,406	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127579 20/05/2022	1,927,674	1,286	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.156428 20/05/2022	18,287	754	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.034607 20/05/2022	34,673	605	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000814 20/05/2022	17,316	442	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.733273 20/05/2022	15,702	210	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013085 20/05/2022	68,334	197	0.00
Bought USD Sold THB at 0.029839 20/05/2022	6,725	146	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127605 20/05/2022	150,762	130	0.00
Bought USD Sold THB at 0.029542 20/05/2022	10,612	123	0.00
Bought INR Sold USD at 76.778699 20/05/2022	61,633	108	0.00
Bought TWD Sold USD at 29.301001 20/05/2022	23,114	79	0.00
Bought USD Sold PHP at 0.019129 20/05/2022	2,801	7	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.843707 20/05/2022	92,673	3	0.00
Bought PHP Sold USD at 52.438931 20/05/2022	2,210	1	0.00
Bought USD Sold PHP at 0.019075 20/05/2022	35,810	(8)	(0.00)
Bought HKD Sold USD at 7.842428 20/05/2022	61,920	(8)	(0.00)
Bought IDR Sold USD at 14525.873694 20/05/2022	8,676	(12)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 76.600515 20/05/2022	22,407	(13)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1256.219859 20/05/2022	23,188	(35)	(0.00)
Bought TWD Sold USD at 29.245603 20/05/2022	16,030	(84)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.583842 20/05/2022	12,151	(120)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 76.481601 20/05/2022	64,516	(137)	(0.00)
Bought INR Sold USD at 76.387204 20/05/2022	33,750	(180)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.543302 20/05/2022	14,824	(237)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1236.000012 20/05/2022	16,896	(312)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.918640 20/05/2022	413,764	(12,937)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.915157 20/05/2022	5,311,229	(185,684)	(0.01)
		<b>(142,978)</b>	<b>(0.00)</b>
その他資産 (負債控除後)	61,995,572	1.90	
<b>Net Assets</b>	<b>3,267,462,728</b>	<b>100.00</b>	