運用報告書
（全体版）

第１期（決算日 2026年８月20日）
計算期間（2025年10月７日～2026年８月20日）

フィデリティ・アクティブ・ラップファンド
（スタンダード）
（グロース）
（アグレッシブ）

愛称：フィデコレ

※2026年７月３日付でファンドの愛称が「フィデラップ」から「フィデコレ」に変更となりました。

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・アクティブ・ラップファンド（スタンダード）」、「フィデリティ・アクティブ・ラップファンド（グロース）」、「フィデリティ・アクティブ・ラップファンド（アグレッシブ）」は、第１期の決算を行ないました。当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界（日本を含みます。）の株式および債券に投資を行ない、投資信託財産の成長等を図ることを目的として運用を行ないました。ここに、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	原則として無期限（2025年10月７日設定）
運用方針	●「フィデリティ・アクティブ・ラップファンド」は、リスク水準が異なる「スタンダード」、「グロース」、「アグレッシブ」[*1]の3ファンドで構成されています。 ●投資信託証券への投資を通じて、世界（日本を含みます。）の株式および債券に投資を行ない、投資信託財産の成長等を図ることを目的として運用を行ないます。 ●長期的な資産別見通しと投資効率性を重視した資産配分（以下「基本資産配分」といいます。）に基づき[*2]、リターンの獲得を目指します。 ●ファンドの基本資産配分に関する運用（設計・見直しを含む）にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFILインベストメント・マネジメント（香港）・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●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。 ＊１「スタンダード」、「グロース」、「アグレッシブ」の名称は、各ファンド間の相対的なリスク量を表すものです。また、いずれの名称も、元本を確保することを意味するものではありません。 ＊２ 基本資産配分は、原則として年１回見直しを行ないます。ファンドの運用においては、基本資産配分に常時完全に一致した運用を行なうわけではなく、また、資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、当該資産配分から乖離した投資判断を行なう場合があります。
主要運用対象	主として投資信託証券に投資を行ないます。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ないません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時（原則毎年８月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

〈お問合せ先〉
フィデリティ投信株式会社　カスタマー・コミュニケーション部
東京都港区六本木七丁目7番7号　TRI-SEVEN ROPPONGI
ナビダイヤル 0570-051-104
受付時間：営業日の午前9時～午後5時
固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。
国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。
ホームページ 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。

フィデリティ投信株式会社

≪フィデリティ・アクティブ・ラップファンド（スタンダード）≫

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率			
（設定日）	円	円	%	%	%	百万円
2025年10月７日	10,000	－	－	－	－	2
１期(2026年８月20日)	10,306	0	3.1	98.8	－	146

（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）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		
（設定日）	円	%	%	%
2025年10月７日	10,000	－	－	－
10月末	10,083	0.8	100.1	－
11月末	10,109	1.1	99.8	－
12月末	10,134	1.3	100.5	－
2026年１月末	10,159	1.6	98.4	－
２月末	10,217	2.2	98.9	－
３月末	9,812	△1.9	101.0	－
４月末	10,207	2.1	101.2	－
５月末	10,401	4.0	99.7	－
６月末	10,456	4.6	100.5	－
７月末	10,277	2.8	99.9	－
（期　末）				
2026年８月20日	10,306	3.1	98.8	－

（注１）騰落率は設定日比です。
（注２）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

≪フィデリティ・アクティブ・ラップファンド（グロース）≫

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率			
（設定日）	円	円	%	%	%	百万円
2025年10月７日	10,000	－	－	－	－	14
１期（2026年８月20日）	10,998	0	10.0	98.9	－	1,853

（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）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		
（設定日）	円	%	%	%
2025年10月７日	10,000	－	－	－
10月末	10,102	1.0	85.5	－
11月末	10,163	1.6	98.3	－
12月末	10,277	2.8	98.2	－
2026年１月末	10,325	3.3	98.4	－
２月末	10,420	4.2	98.0	－
３月末	9,854	△1.5	99.8	－
４月末	10,680	6.8	100.0	－
５月末	11,033	10.3	99.2	－
６月末	11,132	11.3	99.4	－
７月末	10,936	9.4	99.5	－
（期　末）				
2026年８月20日	10,998	10.0	98.9	－

（注１）騰落率は設定日比です。
（注２）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

≪フィデリティ・アクティブ・ラップファンド（アグレッシブ）≫

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率			
（設定日）	円	円	%	%	%	百万円
2025年10月７日	10,000	－	－	－	－	112
１期（2026年８月20日）	11,611	0	16.1	98.8	－	3,126

（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）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

■当期中の基準価額と市況等の推移

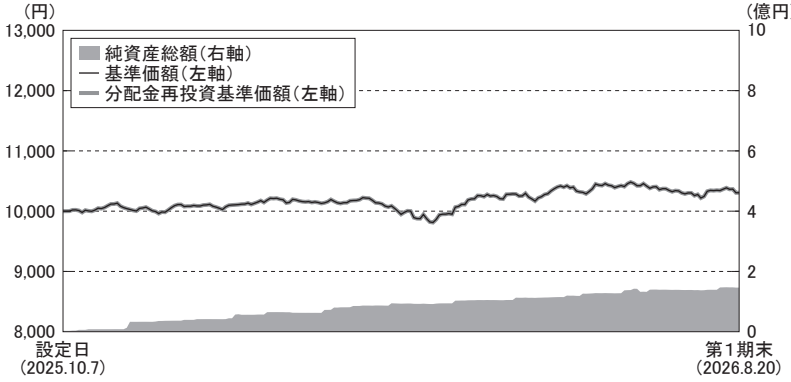
年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		
（設定日）	円	%	%	%
2025年10月７日	10,000	－	－	－
10月末	10,074	0.7	95.0	－
11月末	10,202	2.0	97.8	－
12月末	10,396	4.0	99.7	－
2026年１月末	10,460	4.6	98.6	－
２月末	10,589	5.9	99.1	－
３月末	9,880	△1.2	99.4	－
４月末	11,075	10.8	99.1	－
５月末	11,573	15.7	98.7	－
６月末	11,704	17.0	99.5	－
７月末	11,504	15.0	99.2	－
（期　末）				
2026年８月20日	11,611	16.1	98.8	－

（注１）騰落率は設定日比です。
（注２）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

■運用経過の説明

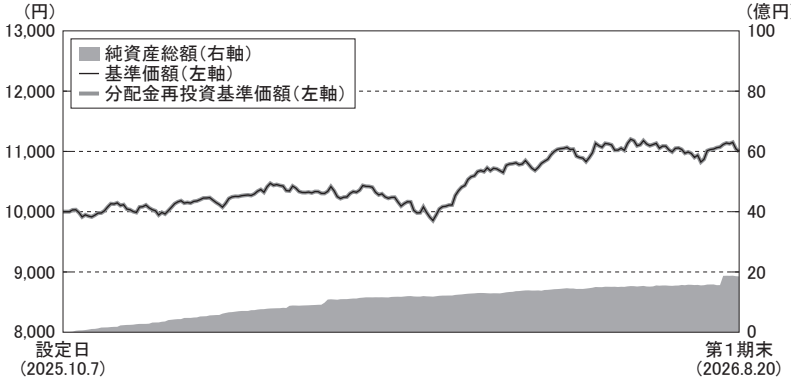
●基準価額等の推移

（スタンダード）



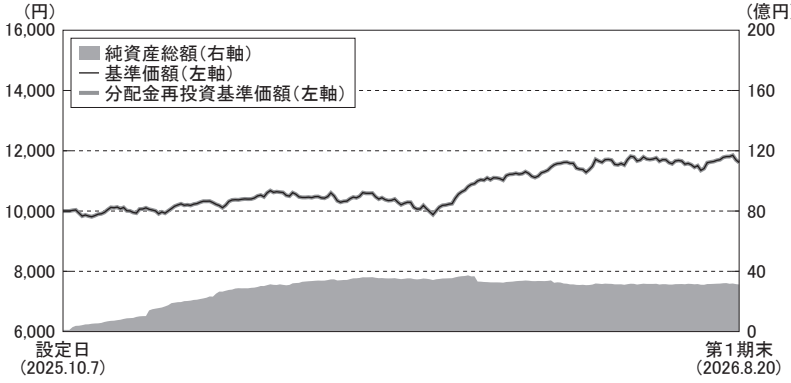
設　定　日：10,000円
第 1 期 末：10,306円（既払分配金0円）
騰　落　率：3.1%（分配金再投資ベース）

（グロース）



設　定　日：10,000円
第 1 期 末：10,998円（既払分配金0円）
騰　落　率：10.0%（分配金再投資ベース）

（アグレッシブ）



設　定　日：10,000円
第 1 期 末：11,611円（既払分配金0円）
騰　落　率：16.1%（分配金再投資ベース）

（注1）分配金再投資基準価額は、当ファンドの設定日（2025年10月7日）を起点として計算しています。
（注2）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

＊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

（スタンダード）
当期の当ファンドの騰落率は、＋3.1%でした。
＜プラス要因＞
・投資対象ファンドの「フィデリティ・グローバル社債・リサーチ・エンハンスト PAB UCITS ETF」および「フィデリティ・世界割安成長株投信 3（適格機関投資家専用）」が上昇したこと
＜マイナス要因＞
・特になし

（グロース）
当期の当ファンドの騰落率は、＋10.0%でした。
＜プラス要因＞
・投資対象ファンドの「フィデリティ・世界割安成長株投信 3（適格機関投資家専用）」および「フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド（適格機関投資家専用）」が上昇したこと
＜マイナス要因＞
・特になし

（アグレッシブ）
当期の当ファンドの騰落率は、＋16.1%でした。
＜プラス要因＞
・投資対象ファンドの「フィデリティ・世界割安成長株投信 3（適格機関投資家専用）」および「フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド（適格機関投資家専用）」が上昇したこと
＜マイナス要因＞
・特になし

●投資環境

【世界債券】

当期の世界の債券市場は、主要国の金融政策見通しの変化に加え、中東情勢を巡る地政学的リスクの高まりやインフレ動向を巡る不透明感を背景に、変動性が高まる局面がみられました。期初は、米国経済の底堅い成長やインフレの鈍化、ユーロ圏における物価上昇圧力の落ち着きを背景に、先進国で金融緩和への期待が高まりました。一方で、国債市場では、将来のインフレや財政悪化への懸念を背景とした長期金利の上昇に加え、国債の発行増加への懸念や公的機関による債券需要の変化などが意識され、不安定な推移となりました。また、関税政策の発表や財政を巡る不透明感から、安全資産とされる国債への需要が高まる場面もみられました。2026年に入ると、中東情勢の緊張の高まりを受けた原油価格の上昇を背景に、景気減速とインフレの同時進行に対する懸念が強まり、主要国の金融政策見通しの再評価につながりました。日本国債市場は、日本銀行による追加的な金融政策の正常化が意識され、利回りの上昇圧力が続きました。社債市場は、スプレッド（上乗せ利回り）が拡大する局面もみられましたが、良好な企業ファンダメンタルズなどが支援材料となり総じて底堅く推移しました。

【ハイ・イールド債券】

当期の米国ハイ・イールド債券市場は、市場変動性が高まる局面がみられたものの、高水準の利回りや概ね良好な企業ファンダメンタルズなどに支えられ上昇しました。米連邦準備制度理事会（FRB）は、2025年12月に、9月・10月に続く0.25%の利下げを行ないました。加えて短期国債の買い入れ再開を決定するなど、金融緩和姿勢を維持しました。2026年2月末に、イラン情勢の緊迫化により原油価格の先高観が強まり、インフレ懸念が再燃したことから米長期金利は上昇しました。その後、中東情勢に対する懸念が一服するなか、好調な企業決算が確認され、投資家のリスクセンチメントが回復しました。7月には、中東紛争の長期化によりインフレ圧力の高止まりが意識されるなか、長期金利が上昇したことや、人工知能（AI）関連分野における過剰投資への懸念により投資家心理を悪化させ、スプレッド（米国国債に対する上乗せ利回り）は拡大しました。期末の米国債券市場では、中東情勢や金融政策に注目が集まりました。企業の決算発表が概ね堅調な結果となったことなどが投資家心理の下支えとなりました。

【先進国株式】

当期の先進国株式市場は上昇しました。期初の米国株式市場は、政策金利の引き下げや生成AIを巡る活発な投資計画などを受け、上昇しました。11月は、AI関連投資の収益性に対する懸念が重しとなった一方、FRBの利下げ期待の高まりが下支えとなりました。1月の米国市場では、地政学リスクが意識される局面がありながらも、堅調な経済状況などが好感されました。2月末には、中東情勢が緊迫化したことを背景に投資家心理が悪化しました。加えて、エネルギー価格の上昇を通じたインフレ再燃や景気の先行きに対する懸念が高まったことも嫌気され、株式市場は下落しました。その後、中東情勢に対する懸念の後退と、AI関連銘柄の成長期待から株式市場は上昇しました。期末には、FRBによる利上げ懸念の高まりや、AI関連投資に対する警戒感などが市場の重しとなりました。期を通じてみると、AI関連需要の拡大などが株式市場を支え、先進国株式市場は上昇しました。

【新興国株式】
当期の新興国株式市場は、中東情勢を巡る地政学リスクの高まりなどを受けて変動性が高まる場面もありましたが、アジア新興国株式がけん引役となり、総じて上昇しました。11月には、世界的なハイテク関連株のバリュエーション懸念や中国の弱い経済指標を受けて、アジア新興国株価は下落しました。その後は、企業業績が底堅く推移したことに加え、AI関連需要が継続したことで投資家心理が改善し、市場の回復を後押ししました。2月末には、中東情勢の緊迫化に伴い、原油価格が急騰し、投資家のリスク回避姿勢が広がり、株価は下落しました。その後、イラン情勢を巡る懸念が後退し、投資家心理が改善するなか、AIインフラ関連株を中心に株価は上昇しました。7月には、テクノロジー株の割高感に対する警戒感や原油価格の急騰などが投資家心理の悪化につながりました。中国では、内需や不動産市場を巡る先行き不透明感が市場の重しとなりました。

●ポートフォリオ
「フィデリティ・アクティブ・ラップファンド」は、リスク水準が異なる「スタンダード」、「グロース」、「アグレッシブ」[*1]の3ファンドで構成されています。
投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）への投資を通じて、世界（日本を含みます。）の株式および債券に投資を行ないます。長期的な資産別見通しと投資効率性を重視した資産配分（以下「基本資産配分」といいます。）に基づき[*2]、リターンの獲得を目指します。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行いました。

＊1 「スタンダード」、「グロース」、「アグレッシブ」の名称は、各ファンド間の相対的なリスク量を表すものです。また、いずれの名称も、元本を確保することを意味するものではありません。
＊2 基本資産配分は、原則として年1回見直しを行ないます。ファンドの運用においては、基本資産配分に常時完全に一致した運用を行なうわけではなく、また、資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、当該資産配分から乖離した投資判断を行なう場合があります。

●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

（スタンダード）

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1期 2025年10月7日～2026年8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	305

（グロース）

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1期 2025年10月7日～2026年8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	997

（アグレッシブ）

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1期 2025年10月7日～2026年8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	1,611

＊「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
＊当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
＊投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、投資対象ファンドへの投資を通じて、世界（日本を含みます。）の株式および債券に投資を行ないます。長期的な資産別見通しと投資効率性を重視した基本資産配分に基づき、リターンの獲得を目指します。

≪フィデリティ・アクティブ・ラップファンド（スタンダード）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

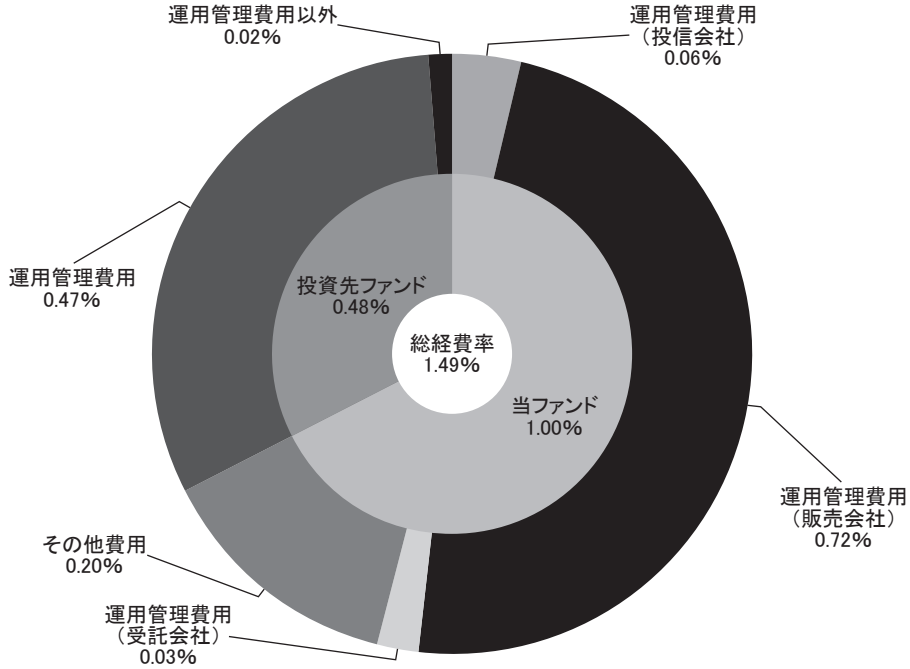
項目	第１期 2025年10月7日～2026年8月20日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	71円	0.699%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,179円です。
（投信会社）	(5)	(0.048)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(63)	(0.623)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.029)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料 （投資信託受益証券）	4 (4)	0.044 (0.044)	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	－	－	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	18	0.174	(d)その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(9)	(0.086)	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）	(3)	(0.034)	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)	(0.053)	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	93	0.917	

（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。
（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1.49%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.49%
①当ファンドの費用の比率	1.00%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.47%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

（注1）①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注3）その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。
（注9）投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■売買及び取引の状況（2025年10月７日から2026年８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・グロース・オポチュニティ・ファンド（適格機関投資家専用）	14,201.356 (－)	15,306 (－)	1,186.712 (－)	1,440 (－)
フィデリティ・世界割安成長株投信　3（適格機関投資家専用）	13,586.991 (－)	15,027 (－)	729.329 (－)	829 (－)
フィデリティ・新興国中小型成長株投信　2（適格機関投資家専用）	3,411.897 (－)	4,005 (－)	178.535 (－)	204 (－)
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	13,156.777 (－)	13,299 (－)	508.441 (－)	516 (－)
外国				
	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FID GLB CRP PAB ETF US IN	127.733 (－)	694 (－)	14.656 (－)	79 (－)

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注４）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年10月７日から2026年８月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年８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・グロース・オポチュニティ・ファンド（適格機関投資家専用）	13,014.644	15,706	10.7
フィデリティ・世界割安成長株投信 3（適格機関投資家専用）	12,857.662	16,228	11.1
フィデリティ・新興国中小型成長株投信 2（適格機関投資家専用）	3,233.362	4,463	3.0
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	12,648.336	12,891	8.8
合計	41,754.004	49,290	33.7

（注１）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注２）評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			
	単位数又は口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FID GLB CRP PAB ETF US IN	113.077	601	95,390	65.2
合計	113.077	601	95,390	65.2

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）比率欄は、純資産総額に対する評価額（邦貨換算金額）の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2026年８月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	144,680	98.5
コール・ローン等、その他	2,173	1.5
投資信託財産総額	146,853	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、８月20日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝158.48円、１ユーロ＝184.99円です。
（注２）当期末における外貨建資産（95,406千円）の投資信託財産総額（146,853千円）に対する比率は、65.0％です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年８月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	242,260,622
コール・ローン等	1,877,877
投資信託受益証券(評価額)	144,680,693
未収入金	95,702,052
(B) 負債	95,896,501
未払金	95,481,840
未払信託報酬	368,771
その他未払費用	45,890
(C) 純資産総額(A－B)	146,364,121
元本	142,024,441
次期繰越損益金	4,339,680
(D) 受益権総口数	142,024,441口
１万口当り基準価額(C／D)	10,306円

（注１）当期における期首元本額2,952,100円、期中追加設定元本額153,612,240円、期中一部解約元本額14,539,899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2025年10月７日　至2026年８月20日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,732,089
受取配当金	1,730,234
受取利息	1,431
その他収益金	424
(B) 有価証券売買損益	825,999
売買益	6,059,125
売買損	△5,233,126
(C) 信託報酬等	△729,519
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,828,569
(E) 追加信託差損益金	2,511,111
(配当等相当額)	(1,179,017)
(売買損益相当額)	(1,332,094)
(F) 合計(D＋E)	4,339,680
次期繰越損益金(F)	4,339,680
追加信託差損益金	2,511,111
(配当等相当額)	(1,179,017)
(売買損益相当額)	(1,332,094)
分配準備積立金	1,828,569

（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）(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	1,238,132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	590,437円
(c) 収益調整金	2,511,111円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	4,339,680円
１万口当たり分配可能額	305.56円
(f) 分配金額	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	0円

＜お知らせ＞

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

≪フィデリティ・アクティブ・ラップファンド（グロース）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

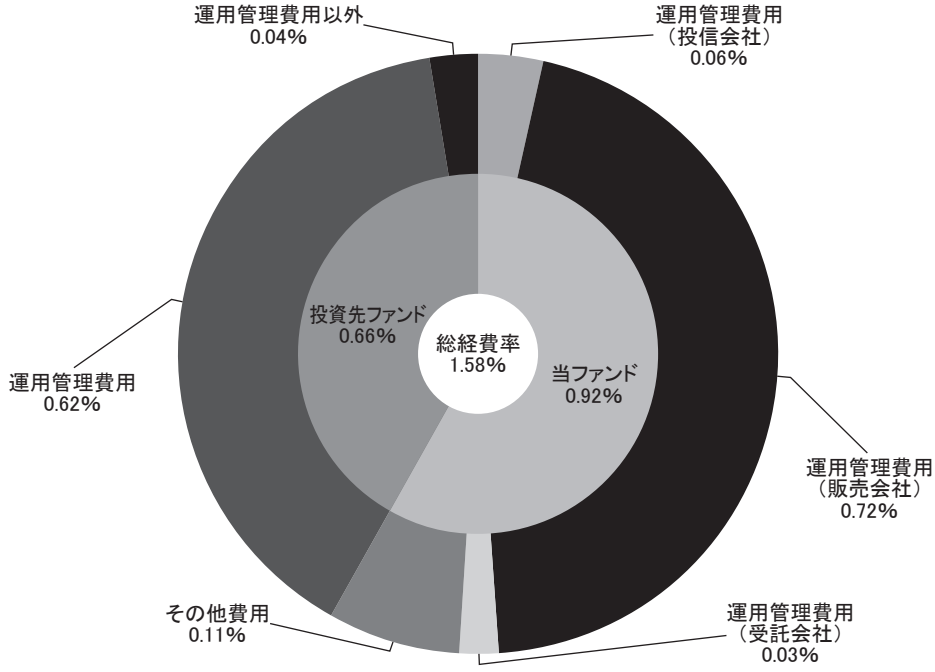
項目	第１期		項目の概要
	2025年10月7日～2026年8月20日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	73円	0.699%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,493円です。
（投信会社）	(5)	(0.048)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(65)	(0.623)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.029)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料 （投資信託受益証券）	2 (2)	0.018 (0.018)	(b)売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	－	－	(c)有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	10	0.098	(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）	(2)	(0.015)	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)	(0.011)	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）	(8)	(0.073)	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	86	0.816	

（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。
（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1.58%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.58%
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	0.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04%

（注1）①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注3）その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。
（注9）投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■売買及び取引の状況（2025年10月７日から2026年８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・グロース・オポチュニティ・ファンド（適格機関投資家専用）	400,111.108 （－）	437,975 （－）	37,783.488 （－）	45,993 （－）
フィデリティ・世界割安成長株投信　3（適格機関投資家専用）	363,407.056 （－）	407,148 （－）	14,297.436 （－）	17,933 （－）
フィデリティ・新興国中小型成長株投信　2（適格機関投資家専用）	95,517.993 （－）	113,365 （－）	2,166.746 （－）	2,911 （－）
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	224,369.44 （－）	226,866 （－）	7,427.649 （－）	7,572 （－）
外国				
	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FID GLB CRP PAB ETF US IN	723.485 （－）	3,929 （－）	6.89 （－）	36 （－）

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注４）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年10月７日から2026年８月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年８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・グロース・オポチュニティ・ファンド（適格機関投資家専用）	362,327.62	437,256	23.6
フィデリティ・世界割安成長株投信 3（適格機関投資家専用）	349,109.62	440,646	23.8
フィデリティ・新興国中小型成長株投信 2（適格機関投資家専用）	93,351.247	128,880	7.0
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	216,941.791	221,107	11.9
合計	1,021,730.278	1,227,890	66.3

（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	%
FID GLB CRP PAB ETF US IN	716.595	3,814	604,511	32.6
合計	716.595	3,814	604,511	32.6

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）比率欄は、純資産総額に対する評価額（邦貨換算金額）の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2026年８月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,832,402	98.6
コール・ローン等、その他	26,875	1.4
投資信託財産総額	1,859,278	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、８月20日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝158.48円、１ユーロ＝184.99円です。
（注２）当期末における外貨建資産（604,533千円）の投資信託財産総額（1,859,278千円）に対する比率は、32.5％です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年８月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	2,463,201,723
コール・ローン等	25,993,783
投資信託受益証券(評価額)	1,832,402,624
未収入金	604,805,316
(B) 負債	609,935,592
未払金	603,958,565
未払解約金	1,091,955
未払信託報酬	4,364,700
その他未払費用	520,372
(C) 純資産総額(A－B)	1,853,266,131
元本	1,685,124,765
次期繰越損益金	168,141,366
(D) 受益権総口数	1,685,124,765口
１万口当り基準価額(C／D)	10,998円

（注１）当期における期首元本額14,573,358円、期中追加設定元本額1,799,209,593円、期中一部解約元本額128,658,186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2025年10月７日　至2026年８月20日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	10,878,683
受取配当金	10,865,788
受取利息	6,721
その他収益金	6,174
(B) 有価証券売買損益	89,135,223
売買益	125,785,103
売買損	△36,649,880
(C) 信託報酬等	△8,178,926
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	91,834,980
(E) 追加信託差損益金	76,306,386
(配当等相当額)	(4,785,655)
(売買損益相当額)	(71,520,731)
(F) 合計(D＋E)	168,141,366
次期繰越損益金(F)	168,141,366
追加信託差損益金	76,306,386
(配当等相当額)	(4,785,655)
(売買損益相当額)	(71,520,731)
分配準備積立金	91,834,980

（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）(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	9,988,816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	81,846,164円
(c) 収益調整金	76,306,386円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	168,141,366円
１万口当たり分配可能額	997.80円
(f) 分配金額	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	0円

＜お知らせ＞

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

≪フィデリティ・アクティブ・ラップファンド（アグレッシブ）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

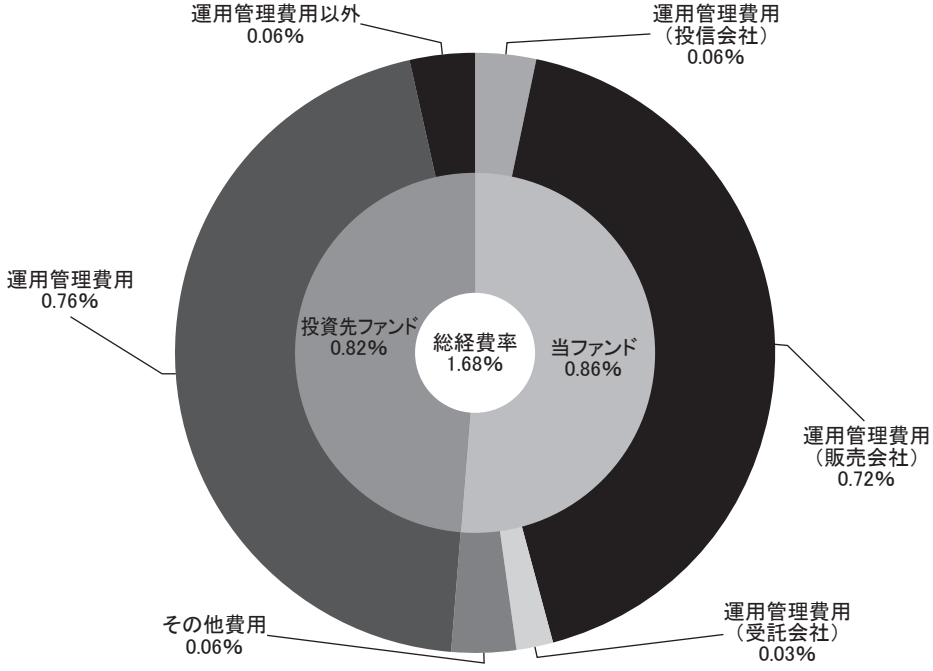
項目	第１期 2025年10月7日～2026年8月20日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	75円	0.699%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,754円です。
（投信会社）	(5)	(0.048)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(67)	(0.623)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.029)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料 （投資信託受益証券）	0 (0)	0.002 (0.002)	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	－	－	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	5	0.051	(d)その他費用＝期中のその他費用／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）	(0)	(0.004)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(5)	(0.045)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
合計	81	0.752	

（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。
（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1.68%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.68%
①当ファンドの費用の比率	0.86%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.76%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

（注1）①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注3）その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。
（注9）投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■売買及び取引の状況（2025年10月７日から2026年８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・グロース・オポチュニティ・ファンド（適格機関投資家専用）	1,358,558.777 (－)	1,444,138 (－)	477,561.019 (－)	561,278 (－)
フィデリティ・世界割安成長株投信　3（適格機関投資家専用）	1,210,066.452 (－)	1,283,458 (－)	348,437.363 (－)	410,267 (－)
フィデリティ・新興国中小型成長株投信　2（適格機関投資家専用）	292,737.77 (－)	316,898 (－)	65,622.648 (－)	86,504 (－)
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	590,558.068 (－)	593,726 (－)	96,664.062 (－)	98,448 (－)
外国				
	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FID GLB CRP PAB ETF US IN	172.485 (－)	944 (－)	29.149 (－)	156 (－)

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注４）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2025年10月７日から2026年８月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2026年８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・グロース・オポチュニティ・ファンド（適格機関投資家専用）	880,997.758	1,063,188	34.0
フィデリティ・世界割安成長株投信 3（適格機関投資家専用）	861,629.089	1,087,548	34.8
フィデリティ・新興国中小型成長株投信 2（適格機関投資家専用）	227,115.122	313,555	10.0
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	493,894.006	503,376	16.1
合計	2,463,635.975	2,967,668	94.9

（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	%
FID GLB CRP PAB ETF US IN	143.336	762	120,916	3.9
合計	143.336	762	120,916	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）比率欄は、純資産総額に対する評価額（邦貨換算金額）の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2026年８月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	3,088,584	98.3
コール・ローン等、その他	53,780	1.7
投資信託財産総額	3,142,365	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、８月20日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝158.48円、１ユーロ＝184.99円です。
（注２）当期末における外貨建資産（120,925千円）の投資信託財産総額（3,142,365千円）に対する比率は、3.8％です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年８月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	3,264,192,117
コール・ローン等	53,780,259
投資信託受益証券(評価額)	3,088,584,914
未収入金	121,826,944
(B) 負債	137,883,017
未払金	121,843,806
未払解約金	5,280,494
未払信託報酬	9,724,095
その他未払費用	1,034,622
(C) 純資産総額(A－B)	3,126,309,100
元本	2,692,445,478
次期繰越損益金	433,863,622
(D) 受益権総口数	2,692,445,478口
１万口当り基準価額(C／D)	11,611円

（注１）当期における期首元本額112,974,291円、期中追加設定元本額4,221,656,459円、期中一部解約元本額1,642,185,272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2025年10月７日　至2026年８月20日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	3,366,747
受取配当金	3,359,691
受取利息	3,281
その他収益金	3,775
(B) 有価証券売買損益	351,176,454
売買益	478,681,186
売買損	△127,504,732
(C) 信託報酬等	△21,058,455
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	333,484,746
(E) 追加信託差損益金	100,378,876
(配当等相当額)	(347,218)
(売買損益相当額)	(100,031,658)
(F) 合計(D＋E)	433,863,622
次期繰越損益金(F)	433,863,622
追加信託差損益金	100,378,876
(配当等相当額)	(347,218)
(売買損益相当額)	(100,031,658)
分配準備積立金	333,484,746

（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）(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	3,166,692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	330,318,054円
(c) 収益調整金	100,378,876円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	433,863,622円
１万口当たり分配可能額	1,611.41円
(f) 分配金額	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	0円

＜お知らせ＞

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

ご参考として以下に、フィデリティ・アクティブ・ラップファンド(スタンダード)(グロース)(アグレッシブ)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・グローバル社債・リサーチ・エンハンスト　ＰＡＢ　ＵＣＩＴＳ　ＥＴＦ

以下の「包括利益計算書」は「Fidelity UCITS II ICAV Annual Report and Audited Financial Statements For the financial year ended 31 January 2026」に基づき、「組入上位10銘柄」はFidelity Internationalの資料に基づき作成しております。

包括利益計算書　2026年１月31日に終了した年度
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 JANUARY 2026

	Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF 31 January 2026 USD
Operating Income	
Interest from Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	40,914,412
Interest on Cash	214,247
Miscellaneous Income	17,203
Net Gain/(Loss) on Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss and Financial Derivative Instruments	91,842,715
Total Operating Income/(Loss)	**132,988,577**
Operating Expenses	
Fees and Expenses	2,537,443
Other Expenses	–
Total Operating Expenses	**2,537,443**
Finance Costs	
Overdraft Expense	6,742
Distribution Paid	4,166,657
Income Equalisation	(532,750)
Total Finance Costs	**3,640,649**
Net Investment Income/(Loss) for the Financial Year before Tax	**126,810,485**
Foreign Withholding Tax	11
Net Investment Income/(Loss) for the Financial Year after Tax	126,810,496
Net Increase/(Decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from Operations	**126,810,496**

組入上位10銘柄（2026年１月31日現在）

	銘柄名	比率
1	REALTY INCOME CORP /GBP/ REGD EMTN	1.8%
2	AIR LEASE CORP REGD	1.5
3	CASTELLUM AB /EUR/ REGD REG S EMTN	1.4
4	GOLDMAN SACHS GROUP INC /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	1.4
5	UPJOHN FINANCE BV /EUR/ REGD REG S	1.4
6	MOTABILITY OPERATIONS GR /GBP/ REGD REG S EMTN	1.4
7	ASR NEDERLAND NV /EUR/ REGD V/R REG S	1.4
8	PRINCIPAL FINANCIAL GRP REGD P/P	1.4
9	TELEPERFORMANCE /EUR/ REGD REG S EMTN	1.4
10	AMADEUS IT GROUP SA /EUR/ REGD REG S EMTN	1.4
組入銘柄数		257銘柄

＜補足情報＞

フィデリティ・世界割安成長株投信 3
（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ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	フィデリティ・世界割安成長株・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	●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
決算日	２月20日
分配方針	●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

■損益の状況

当期　自2025年９月18日　至2026年２月20日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	**126,158,839**
売買益	127,621,605
売買損	△1,462,766
(B) 信託報酬等	**△2,557,315**
(C) 当期損益金(A＋B)	**123,601,524**
(D) 追加信託差損益金	**72,584,777**
(売買損益相当額)	(72,584,777)
(E) 合計(C＋D)	**196,186,301**
次期繰越損益金(E)	**196,186,301**
追加信託差損益金	72,584,777
(配当等相当額)	(918,463)
(売買損益相当額)	(71,666,314)
分配準備積立金	123,601,524

(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) **(D)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	4,955,785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	118,645,739円
(c) 収益調整金	72,584,777円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	196,186,301円
１万口当たり分配可能額	1,518.93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 (2026年２月20日現在)

●親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	338,250	1,487,728

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・世界割安成長株投信　３(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・世界割安成長株・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（2026年２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
鉱業（－）			
ＩＮＰＥＸ	409.2	－	－
建設業（4.5%）			
ミライト・ワン	471.8	－	－
日本電技	297.54	297.54	3,400,882
住友電設	113.8	－	－
ダイダン	254	762	2,518,410
日比谷総合設備	－	272.145	1,733,563
レイズネクスト	144.964	495.1	1,276,367
食料品（0.9%）			
ＳＦｏｏｄｓ	561.616	561.616	1,785,938
ピックルスホールディングス	240.5	－	－
パルプ・紙（0.1%）			
ザ・パック	29	87	112,404
化学（9.5%）			
レゾナック・ホールディングス	－	507	5,688,540
積水樹脂	188.161	－	－
ダイキョーニシカワ	932.3	932.3	848,393
関西ペイント	1,250.6	1,371.4	3,741,864
上村工業	0.7	176.2	3,719,582
ＪＣＵ	216.13	318.2	2,119,212
デクセリアルズ	1,059.9	1,189.9	2,823,037
医薬品（1.5%）			
参天製薬	－	1,764.9	3,028,568
ガラス・土石製品（3.5%）			
三谷セキサン	24.907	61.6	447,832
ベルテクスコーポレーション	458.4	916.8	1,530,139
ＭＡＲＵＷＡ	71.8	59.2	3,260,736
ニチアス	－	193.7	1,683,059
金属製品（3.5%）			
トーカロ	237.413	237.413	710,102
ＳＵＭＣＯ	3,675.1	3,877.4	6,258,123
機械（7.0%）			
DMG森精機	－	725.5	2,152,921
住友重機械工業	－	351.8	2,024,257
帝国電機製作所	159.7	342.901	1,083,567
アネスト岩田	278.4	327	573,558
ヤマダコーポレーション	3.6	44.658	301,441
ガリレイ	239.999	479.1	1,782,252
竹内製作所	471.6	471.6	3,565,296
大和冷機工業	1,407.269	1,407.269	2,372,655
ＩＨＩ	269.5	－	－
電気機器（8.0%）			
富士電機	19.995	－	－
愛知電機	12.3	81.6	734,400
ＭＣＪ	2,153.1	－	－
テクノメディカ	375.3	375.3	921,736
ルネサスエレクトロニクス	3,350.1	3,910.9	11,372,897
エレコム	614.5	614.5	1,096,268
芝浦電子	37.4	－	－
フクダ電子	201.3	201.3	1,886,181
輸送用機器（1.9%）			
いすゞ自動車	1,544.5	1,357.2	3,739,086
精密機器（1.8%）			
ナカニシ	233.1	233.1	608,391
オリンパス	－	860.9	1,274,132
理研計器	195.6	503.3	1,706,187
その他製品（1.5%）			
トランザクション	276.7	553.4	716,653
ニホンフラッシュ	477.496	477.496	403,484
前田工繊	－	888.3	1,881,419
ローランド	197.7	－	－
電気・ガス業（3.5%）			
関西電力	2,606.9	2,606.9	6,991,705
陸運業（1.9%）			
ハマキョウレックス	648.4	648.4	1,239,092
サカイ引越センター	151.2	207.101	599,557
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	2,214.847	2,161.3	2,035,944
倉庫・運輸関連業（0.9%）			
エーアイテイー	677.9	815.8	1,860,839
情報・通信業（10.5%）			
ＴＩＳ	817.3	297.9	926,171
じげん	－	3,086	1,317,722
情報企画	32.4	32.4	172,368
ソフトウェア・サービス	96.431	96.431	1,263,246
プロシップ	573.112	959.624	1,370,343
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300	－	－
システムリサーチ	212.8	212.8	382,614
アバントグループ	78.9	78.9	109,197
アドソル日進	－	372.357	674,338
オークネット	223.5	447	993,681
電算システムホールディングス	122.403	168.3	513,315

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＥ	－	105	68,880
ウイングアーク１ｓｔ	251.5	251.5	678,295
フォーカスシステムズ	189.7	649.682	1,086,917
クレスコ	721.2	688.4	1,056,694
ＴＤＣソフト	1,086.4	1,086.4	1,127,683
フューチャー	934	867.4	1,557,850
ＪＦＥシステムズ	40.455	272.675	563,073
アルゴグラフィックス	494.5	1,793.2	2,738,216
ＤＴＳ	248.9	995.6	1,114,076
ＫＳＫ	17.1	17.1	74,385
ＮＳＷ	377.4	409.1	974,067
福井コンピュータホールディングス	343.8	343.8	1,144,854
旭情報サービス	－	121.845	130,374
ミロク情報サービス	200.271	491.3	856,827
卸売業（24.1%）			
あらた	883.146	1,019.45	3,063,447
ラサ商事	266.187	340.2	794,707
ダイワボウホールディングス	1,202.6	890.3	2,694,938
マクニカホールディングス	－	1,379.2	3,625,916
三洋貿易	462.775	473.975	874,483
ウイン・パートナーズ	87.6	87.6	125,530
シップヘルスケアホールディングス	1,908.9	1,688	4,488,392
コンドーテック	80.6	80.6	121,786
ドウシシャ	578.8	578.8	2,063,422
進和	373.4	373.4	1,234,087
ダイトロン	－	352.6	1,015,488
伊藤忠商事	899	4,283.5	9,391,573
蝶理	541.086	541.086	2,434,887
カメイ	0.7	－	－
山善	136.2	136.2	205,389
三谷商事	968.921	968.921	2,529,852
ユアサ商事	704.107	905.622	5,632,968
岩谷産業	615.6	－	－
中央自動車工業	66	198	441,540
ＰＡＬＴＡＣ	508.1	141.2	693,998
加藤産業	－	132.478	899,525
因幡電機産業	514.6	1,102.2	3,071,831
東テク	602.015	602.015	2,606,724
小売業（6.3%）			
エービーシー・マート	－	862.8	2,207,905
アスクル	1,067.4	－	－
ハローズ	230.8	230.8	1,093,992
大黒天物産	－	188.4	1,045,620
Ｈａｍｅｅ	105	105	49,245
クリエイトＳＤホールディングス	129.6	129.6	427,680
シュッピン	647	647	861,157
ブルーゾーンホールディングス	－	45.9	433,755
Ｇ－７ホールディングス	614.104	870.322	1,301,131
フジ・コーポレーション	422.38	－	－
ダイイチ	236.444	366.5	659,333
ヤオコー	30.1	－	－
Ｇｅｎｋｙ ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	201	201	881,385
アークランズ	889	889	1,789,557
ベルク	227.074	227.074	1,755,282
その他金融業（1.4%）			
全国保証	417.2	834.4	2,641,710
芙蓉総合リース	33.9	29.9	137,031
不動産業（2.0%）			
プレサンスコーポレーション	633.1	－	－
スターツコーポレーション	368.4	368.4	1,886,208
エリアリンク	668.1	1,336.2	1,603,440
FJネクストホールディングス	193	219.4	410,936
サービス業（5.8%）			
アルトナー	75	75	150,900
パーソルホールディングス	15,467	15,467	3,719,813
学情	58.8	58.8	108,956
WDBホールディングス	55.9	299.7	470,229
ＪＰホールディングス	758	758	566,984
プレステージ・インターナショナル	2,212.6	2,190.6	1,467,702
クイック	199.8	591.6	506,409
シーティーエス	126	333.8	326,122
アルプス技研	418.6	418.6	1,095,894
クリーク・アンド・リバー社	392.8	392.8	571,916
ジャパンマテリアル	169.1	548.1	1,117,575
キャリアリンク	50	50	138,200
ウィルグループ	197.9	197.9	253,509
セラク	－	146.2	232,165
ベイカレント	404.8	－	－
三協フロンテア	105.783	301.9	674,746
学究社	102.7	102.7	250,588
イオンディライト	412.5	－	－
合計 株数・金額	千株	千株	千円
	76,539.531	94,332.496	199,353,448
合計 銘柄数〈比率〉	122銘柄	122銘柄	〈12.7%〉

（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。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・アメリカン証券取引所)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BAR HARBOR BANKSHARES	1,655.78	1,655.78	5,743	891,166	銀行
RADIANT LOGISTICS INC	1,942.18	4,571.48	3,465	537,622	運輸
(アメリカ・・・NASDAQ)					
CHEESECAKE FACTORY INC	—	3,695	23,064	3,578,409	消費者サービス
GILEAD SCIENCES INC	5,986	3,451	52,151	8,091,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBERLY CLARK CORP	—	2,440	26,517	4,114,255	家庭用品・パーソナル用品
MICRON TECHNOLOGY INC	2,171	490	20,450	3,172,840	半導体・半導体製造装置
SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	4,601	1,482	12,589	1,953,274	保険
SEI INV CORP	425	597	4,810	746,275	金融サービス
INSIGHT ENTERPRISES INC	1,162	1,088	9,130	1,416,596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EBAY INC	1,894	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MKS INC	3,361	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	—	1,126	21,628	3,355,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMDOCS LTD	4,277	4,472	31,223	4,844,326	ソフトウェア・サービス
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	1,950	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP CL A	7,299	—	—	—	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	5,326	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HELEN OF TROY LTD	3,915.21	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	5,752	5,751	44,167	6,852,615	ヘルスケア機器・サービス
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	—	4,085	21,711	3,368,581	資本財
ACNB CORPORATION	428	428	2,207	342,512	銀行
UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC	2,783.16	4,369.69	7,393	1,147,103	運輸
EAST WEST BANCORP INC	3,001	3,189	38,223	5,930,353	銀行
CROCS INC	2,272	4,991	48,153	7,470,964	耐久消費財・アパレル
STEVEN MADDEN LTD	—	7,250.16	28,384	4,403,835	耐久消費財・アパレル
DIODES INC	5,099	4,185	28,139	4,365,911	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	—	1,376	18,379	2,851,537	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	—	6,192.63	18,020	2,795,888	食品・飲料・タバコ
OLD NATIONAL BANCORP (IND)	5,769	5,737	14,279	2,215,447	銀行
BEACON ROOFING SUPPLY INC	1,539	—	—	—	資本財
ICON PLC	2,181	3,405	33,508	5,198,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOYY INC SPONSORED ADR	1,349	—	—	—	メディア・娯楽
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP CL A	—	201.53	1,044	162,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDW CORPORATION	969	1,046	12,988	2,015,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,520	2,828	49,410	7,666,088	エネルギー
GOGO INC	3,386.19	—	—	—	電気通信サービス
UNITED COMMUNITY BANKS GA	10,044	9,112	31,481	4,884,426	銀行
HANCOCK WHITNEY CORP	—	2,569	18,052	2,800,824	銀行
CAMDEN NATIONAL CORP	990	990	4,813	746,795	銀行
ULTA BEAUTY INC	719	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAUREATE EDUCATION INC CL A	4,749.65	4,379.65	14,886	2,309,629	消費者サービス
SANMINA CORP	433.4	2,040.4	30,218	4,688,372	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY LATIN AMERICA LTD CL C	5,618	—	—	—	電気通信サービス

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	
VSE CORP	2,405.71	—	—	—	商業・専門サービス
BLUE BIRD CORP	2,729	—	—	—	資本財
GARRETT MOTION INC	—	9,523	18,355	2,847,868	自動車・自動車部品
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	—	8,536	8,706	1,350,847	生活必需品流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,364	—	—	—	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	4,814	4,675	27,615	4,284,502	一般消費財・サービス流通・小売り
CONCENTRIX CORP	—	3,525	11,428	1,773,061	商業・専門サービス
PATRIA INVESTMENTS LTD	11,698.86	11,698.86	16,378	2,541,109	金融サービス
EXPAND ENERGY CORP	1,336.53	—	—	—	エネルギー
CHORD ENERGY CORP	2,605	2,936	30,825	4,782,508	エネルギー
HILLMAN SOLUTIONS CORP	—	5,349.04	4,680	726,165	資本財
PROFICIENT AUTO LOGISTICS INC	5,181.38	5,402.5	3,857	598,473	運輸
ALLIENT INC	3,326	3,257	22,014	3,415,481	資本財
SMITHFIELD FOODS	3,430	3,430	8,506	1,319,767	食品・飲料・タバコ
BARRETT BUSINES SERVICES	1,764	—	—	—	商業・専門サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE	2,228	1,748	19,476	3,021,734	資本財
GRAND CANYON EDUCATION INC	—	1,703.89	26,342	4,086,982	消費者サービス
GREENE COUNTY BANCORP INC	1,675.69	—	—	—	銀行
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	460.57	—	—	—	メディア・娯楽
PATRICK INDUSTRIES INC	3,714	516	7,008	1,087,379	自動車・自動車部品
QCR HOLDINGS INC	1,393	1,661	15,249	2,365,981	銀行
RUSH ENTERPRISES INC CL A	5,207	6,212	45,794	7,105,073	資本財
WILLSCOT HOLDINGS CORP	—	21,499	47,534	7,374,944	資本財
SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC	2,005	—	—	—	銀行
WASHINGTON TR BANCORP INC	1,567	1,567	5,542	859,915	銀行
WEST BANCORPORATION INC	1,797	1,797	4,537	703,981	銀行
WINTRUST FINANCIAL CORP	2,734	2,309	35,440	5,498,646	銀行
THRYV HOLDINGS INC	7,739.28	7,739.28	2,940	456,284	メディア・娯楽
BOWMAN CONSULTING GROUP LTD	2,186	2,183	7,302	1,132,926	資本財
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	5,987	247	10,101	1,567,256	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
（アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所）					
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,765	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRUNSWICK CORP	3,761	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	8,080	6,610	51,108	7,929,486	ヘルスケア機器・サービス
CACI INTERNATIONAL INC	559	573	33,875	5,255,824	商業・専門サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	—	1,832.91	37,585	5,831,413	金融サービス
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	—	632.99	7,095	1,100,916	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	—	401	23,936	3,713,684	資本財
TARGET CORP	—	1,571	18,170	2,819,104	生活必需品流通・小売り
ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC	—	103	996	154,610	消費者サービス
MACYS INC	13,370	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HARLEY-DAVIDSON INC	10,375	6,405.91	12,991	2,015,582	自動車・自動車部品
HNI CORP	—	1,053.56	5,282	819,587	商業・専門サービス
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	1,954	1,648	23,123	3,587,547	保険
INTERNATIONAL PAPER CO	5,044	—	—	—	素材
KEYCORP	17,689	22,562	49,162	7,627,577	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	千アメリカ・ドル	千円	
METHODE ELECTRS INC CLASS A	8,710.63	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MILLER INDUSTRIES INC TENN	1,584	1,128	4,832	749,739	資本財
OXFORD INDUSTRIES	1,308	1,986.65	7,795	1,209,489	耐久消費財・アパレル
PG&E CORP	58,269	46,538	84,233	13,068,870	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	3,636	2,142.58	33,859	5,253,253	金融サービス
TRAVELERS COMPANIES INC	—	1,223	36,677	5,690,556	保険
STATE STREET CORP	—	4,796	61,326	9,514,799	金融サービス
STEWART INFORMATION SERVICES	1,698	2,885	19,473	3,021,352	保険
STIFEL FINANCIAL CORP	5,910	5,714	68,236	10,586,906	金融サービス
TEREX CORP	5,493	7,231.32	49,867	7,736,893	資本財
TEXTRON INC	—	1,545	15,300	2,373,815	資本財
TIMKEN CO	5,443	3,970	42,522	6,597,392	資本財
TORO CO	—	2,875	28,879	4,480,635	資本財
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	2,112	1,106	25,438	3,946,705	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	13,976	13,976	29,084	4,512,391	耐久消費財・アパレル
WOLVERINE WORLD WIDE INC	20,519.04	13,339.04	23,903	3,708,637	耐久消費財・アパレル
TOTALENERGIES SE ADR	12,139	—	—	—	エネルギー
SILGAN HOLDINGS INC	9,934	17,387	83,405	12,940,353	素材
MAXIMUS INC	2,089	2,029	15,197	2,357,847	商業・専門サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,029	2,079	27,103	4,205,173	保険
FEDEX CORP	—	702	26,896	4,172,980	運輸
FEDERATED HERMES INC	6,586	3,942	21,606	3,352,186	金融サービス
WELLS FARGO COMPANY	15,884	11,482	100,547	15,600,002	銀行
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,244	566	11,458	1,777,724	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	6,681	4,544	33,384	5,179,646	保険
JABIL INC	1,867	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	528	1,694	27,744	4,304,533	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,104	1,061	25,352	3,933,455	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,143	1,220	35,371	5,487,882	ヘルスケア機器・サービス
LITHIA MOTORS INC CL	—	1,036	30,800	4,778,663	一般消費財・サービス流通・小売り
US BANCORP DEL	6,827	9,579	55,452	8,603,506	銀行
KB HOME	—	2,749	17,816	2,764,194	耐久消費財・アパレル
SYNOVUS FINANCIAL CORP	9,298	—	—	—	銀行
ASSOCIATED BANC CORP	16,466.36	5,015.36	14,213	2,205,229	銀行
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	898	1,657	25,623	3,975,540	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	5,364	3,865	21,636	3,356,867	一般消費財・サービス流通・小売り
ENPRO INC	928	723	20,062	3,112,701	資本財
MERITAGE HOMES CORP	—	3,320	25,832	4,007,977	耐久消費財・アパレル
DICKS SPORTING GOODS INC	2,077	574	11,637	1,805,523	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTOLIV INC	4,321	1,202	14,802	2,296,628	自動車・自動車部品
ACUITY INC	1,054	—	—	—	資本財
EAGLE MATERIALS INC	1,913	2,177	51,028	7,917,130	素材
SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC	5,452	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LAZARD INC CL A	9,181	11,053.94	56,474	8,762,031	金融サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	—	441.35	20,850	3,234,985	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	2,249	1,278	40,089	6,219,898	不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
RANGE RESOURCES CORP	12,324	9,830	38,474	5,969,337	エネルギー
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	2,232	—	—	—	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	—	2,397	28,322	4,394,306	金融サービス
GENPACT LTD	13,218	12,557	48,796	7,570,777	商業・専門サービス
KBR INC	6,188	6,000	25,818	4,005,662	商業・専門サービス
HILLENBRAND INC	9,913	—	—	—	資本財
SIGNET JEWELERS LTD (US)	—	2,681	25,488	3,954,504	一般消費財・サービス流通・小売り
FNB CORP PA	21,424	22,820	41,395	6,422,508	銀行
LEAR CORP NEW	2,395	1,678	22,486	3,488,839	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	2,028	2,258	58,134	9,019,562	保険
M/I HOMES INC	—	1,490	21,096	3,273,185	耐久消費財・アパレル
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	5,164	5,603	37,282	5,784,358	保険
GENERAL MOTORS CO	5,094	5,812	47,350	7,346,408	自動車・自動車部品
NORTHERN OIL AND GAS INC	6,739	6,343	17,671	2,741,748	エネルギー
CITIGROUP INC	5,760	3,986	46,058	7,145,934	銀行
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	13,611.99	16,741	21,595	3,350,602	素材
CORPAY INC	1,540	1,272	44,163	6,852,019	金融サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTR INC	2,179	861	38,154	5,919,648	資本財
TRI POINTE HOMES INC	—	5,043	23,354	3,623,393	耐久消費財・アパレル
VIPSHOP HLDGS LTD ADR	3,686	3,686	6,443	999,651	一般消費財・サービス流通・小売り
BATH & BODY WORKS INC	—	9,817	23,698	3,676,781	一般消費財・サービス流通・小売り
MURPHY USA INC	—	891	35,298	5,476,600	一般消費財・サービス流通・小売り
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	2,644	2,269	20,652	3,204,225	商業・専門サービス
ANTERO RES CORP	14,771	13,153	46,074	7,148,529	エネルギー
ELEMENT SOLUTIONS INC	9,193	11,039	39,188	6,080,088	素材
EVERTEC INC	9,267	9,213	24,967	3,873,665	金融サービス
LUXFER HOLDINGS PLC	5,904.97	5,818.97	9,019	1,399,360	資本財
ELEVANCE HEALTH INC	776	426	14,832	2,301,257	ヘルスケア機器・サービス
TOPBUILD CORP	892	469	24,509	3,802,571	耐久消費財・アパレル
ADIENT PLC	9,867	—	—	—	自動車・自動車部品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	6,965	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	7,273	8,953	87,578	13,587,764	生活必需品流通・小売り
LCI INDUSTRIES	489	489	7,134	1,106,919	自動車・自動車部品
WARRIOR MET COAL INC	3,623	3,432	29,347	4,553,192	素材
CARS.COM INC	10,351	10,723	12,095	1,876,623	メディア・娯楽
CALERES INC	—	5,722	7,129	1,106,159	一般消費財・サービス流通・小売り
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	11,310	7,869	27,242	4,226,670	素材
CACTUS INC CL A	4,269	2,077	12,204	1,893,520	エネルギー
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,992	29,303	73,843	11,456,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CIGNA GROUP	1,513	1,359	38,856	6,028,590	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	1,313	1,478	17,597	2,730,185	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEVI STRAUSS & COMPANY CL A	13,037	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TRONOX HOLDINGS PLC	26,441	—	—	—	素材
AVANTOR INC	—	12,518	11,529	1,788,736	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KONTOOR BRANDS INC	3,078	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	5,485.99	4,107.99	20,564	3,190,597	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	千アメリカ・ドル	千円	
OVINTIV INC	16,421	15,437	78,219	12,135,721	エネルギー
VONTIER CORP	15,984	16,569	67,949	10,542,360	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORE &MAIN INC	6,679	3,450	19,537	3,031,219	資本財
KYNDRYL HOLDINGS INC	—	15,075	19,280	2,991,435	ソフトウェア・サービス
WEBSTER FINANCIAL	8,548.37	6,684.37	48,261	7,487,717	銀行
NICOLET BANKSHARES INC	837	—	—	—	銀行
HAYWARD HOLDINGS INC	21,736	8,124	13,298	2,063,337	資本財
KENVUE INC	—	8,419	15,709	2,437,383	家庭用品・パーソナル用品
JANUS INTERNATIONAL GROUP INC	31,673	30,965	21,923	3,401,387	資本財
BRADY CORPORATION CL A	3,812	3,812	35,520	5,510,961	商業・専門サービス
LABCORP HOLDINGS INC	2,545	1,391	39,292	6,096,303	ヘルスケア機器・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	805	—	—	—	資本財
GULFPORT ENERGY CORP	964	964	19,430	3,014,624	エネルギー
PRIMO BRANDS CORP	17,334	35,138	65,672	10,189,153	食品・飲料・タバコ
APTIV PLC	4,666	3,970	31,942	4,955,897	自動車・自動車部品
PERIMETER SOLUTIONS INC	—	6,874	18,532	2,875,286	素材
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS IN	—	5,064.4	50,203	7,789,057	銀行
BELDEN INC	2,631	1,583	22,893	3,551,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AERCAP HOLDINGS NV	2,219	—	—	—	資本財
CBIZ INC	—	4,095	12,235	1,898,393	商業・専門サービス
CARRIAGE SERVICES INC	699	1,871	8,273	1,283,643	消費者サービス
LYONDELLBASELL INDS CLASS A	1,645	—	—	—	素材
FEDERAL AGRI MTG NON VTG CL C	646	—	—	—	金融サービス
FIRST BANCORP PUERTO RICO	4,973	3,109	7,013	1,088,207	銀行
INGREDION INC	—	1,981	23,086	3,581,881	食品・飲料・タバコ
MOLINA HEALTHCARE INC	—	2,523	37,400	5,802,757	ヘルスケア機器・サービス
ONEMAIN HOLDINGS INC	7,741	5,288	30,421	4,719,952	金融サービス
PVH CORP	2,667	1,093	7,614	1,181,456	耐久消費財・アパレル
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3,083	—	—	—	保険
TD SYNNEX CORP	4,829	3,647.32	58,831	9,127,671	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL INDUSTRIAL CO	5,021.1	4,952.67	15,794	2,450,449	資本財
TENET HEALTHCARE CORP	2,524	2,185	49,835	7,731,974	ヘルスケア機器・サービス
TOTALENERGIES SE	—	9,397	73,136	11,347,182	エネルギー
NOMAD FOODS LTD (US)	18,806	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GMS INC	2,163	—	—	—	資本財
CIVITAS RESOURCES INC	6,103	—	—	—	エネルギー
CADENCE BANK	8,760	—	—	—	銀行
CORE NATURAL RESOURCES INC	2,552.19	4,019.19	36,164	5,610,948	エネルギー
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	8,246	15,075	41,863	6,495,087	資本財
BJS WHSL CLUB HLDGS INC	2,696	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ALBERTSONS COS INC	12,754	10,138	18,177	2,820,228	生活必需品流通・小売り
CADRE HOLDING INC	4,454.12	2,886.12	12,517	1,942,028	資本財
ESAB CORP	2,172	1,393	18,192	2,822,578	資本財
CRANE NXT CO	9,439	9,569.15	50,372	7,815,216	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(アメリカ・・・OTC)					
ARMANINO FOODS DISTINCTION INC	3,748.04	1,682.04	1,873	290,718	食品・飲料・タバコ

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
UNIT CORP		425	425	1,385	214,960	エネルギー
小計	株数、金額	1,036,379.39	952,968.72	4,912,339	762,149,421	
	銘柄数〈比率〉	179銘柄	178銘柄	—	〈48.4%〉	
(カナダ・・・トロント)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
OPEN TEXT CORPORATION		3,105	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		17,819	12,968	109,112	12,366,839	生活必需品流通・小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC		6,075	739	7,192	815,219	耐久消費財・アパレル
METRO INC		6,881.84	2,824.84	27,804	3,151,407	生活必需品流通・小売り
STELLA JONES INC		3,464	4,023	38,862	4,404,639	素材
CENOVUS ENERGY INC		30,865	24,389	77,264	8,757,141	エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP		20,937	—	—	—	エネルギー
PHX ENERGY SERVICES CORP		4,130	4,130	3,725	422,220	エネルギー
PEYTO EXPL & DEV CORP NEW		7,127	—	—	—	エネルギー
BRP INC		2,483	2,040	22,423	2,541,499	耐久消費財・アパレル
NORTH WEST COMPANY INC		6,179	4,699	26,239	2,973,952	生活必需品流通・小売り
PARKLAND CORP		14,219.07	—	—	—	エネルギー
ECN CAPITAL CORP		38,924	—	—	—	金融サービス
MTY FOOD GROUP INC		5,908	5,884	25,789	2,922,990	消費者サービス
REAL MATTERS INC		17,713	17,713	10,875	1,232,661	不動産管理・開発
WESTERN FOREST PRODUCTS INC		171,991.75	5,733.05	7,722	875,258	素材
LEONS FURNITURE LTD		679	679	1,959	222,100	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	358,500.66	85,821.89	358,972	40,685,931	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	12銘柄	—	〈2.6%〉	
(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	
JAMES HARDIE INDUSTRES PLC CDI		—	9,042.82	32,183	3,522,794	素材
AUB GROUP LTD		5,149.45	6,562.45	16,885	1,848,252	保険
TREASURY WINE ESTATES LTD		—	30,269.66	14,287	1,563,885	食品・飲料・タバコ
AMOTIV LTD		12,992.16	17,623.45	14,697	1,608,838	自動車・自動車部品
AMA GROUP LTD		2,455,343.14	213,825.36	15,502	1,696,885	商業・専門サービス
SERVCORP LIMITED		13,980.1	9,001.73	6,949	760,674	不動産管理・開発
小計	株数、金額	2,487,464.85	286,325.47	100,505	11,001,331	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	6銘柄	—	〈0.7%〉	
(香港・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMPT LTD		16,058	8,136	84,044	1,668,290	半導体・半導体製造装置
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD		18,500	26,875.16	7,686	152,572	メディア・娯楽
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD		20,000	14,685	52,689	1,045,892	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGAN INTL GRP CO LTD		26,440	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD		84,720	84,720	64,133	1,273,040	金融サービス
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H		246,320	178,200	96,940	1,924,274	エネルギー
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		14,906	—	—	—	公益事業
DREAM INTERNATIONAL LTD		19,820	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SHENZHOU INTL GROUP		19,600	29,441	187,097	3,713,886	耐久消費財・アパレル
HAITIAN INTL HOLDINGS LTD		36,490	32,940	81,427	1,616,339	資本財
NETEASE INC		5,339	4,666	87,394	1,734,774	メディア・娯楽
SINOPHARM GROUP CO LTD H		185,429.84	177,065.84	380,337	7,549,697	ヘルスケア機器・サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS(HK)		84,510	84,510	129,553	2,571,643	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	千香港・ドル	千円	
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD		62,320	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSONITE GROUP SA		27,282	92,475	188,094	3,733,668	耐久消費財・アパレル
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		45,840	—	—	—	運輸
FAR EAST HORIZON LTD		104,330	104,330	82,525	1,638,121	金融サービス
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H		197,220	185,860	141,253	2,803,883	資本財
DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)		130,400	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSUN PHARMACEUTICAL GRP LTD		37,830	37,830	73,238	1,453,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEST PACIFIC INTL HOLD LTD		196,773.71	196,773.71	65,919	1,308,495	耐久消費財・アパレル
QINGDAO PORT INTL CO LTD H		142,740	142,740	105,627	2,096,707	運輸
TK GROUP HOLDINGS LTD		113,490	113,490	28,939	574,458	資本財
CHERVON HOLDINGS LTD		54,044.27	54,044.27	140,839	2,795,661	耐久消費財・アパレル
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP		63,580.37	63,580.37	6,358	126,207	資本財
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP		32,300	15,660	69,593	1,381,421	資本財
小計	株数、金額	1,986,283.19	1,648,022.35	2,073,694	41,162,832	
	銘柄数〈比率〉	26銘柄	20銘柄	—	〈2.6%〉	
(シンガポール・・・シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
HOUR GLASS LTD		7,252.79	39,490	8,924	1,091,674	一般消費財・サービス流通・小売り
DELFI LTD		135,800	135,800	13,444	1,644,494	食品・飲料・タバコ
BOUSTEAD SINGAPORE LTD		16,458.45	39,147.45	8,925	1,091,781	資本財
HRNETGROUP LTD		230,903	230,903	17,202	2,104,182	商業・専門サービス
小計	株数、金額	390,414.24	445,340.45	48,496	5,932,132	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	4銘柄	—	〈0.4%〉	
(ニュージーランド・・・ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
HALLENSTEIN GLASSON HLDG LTD		3,482.04	3,482.04	3,447	318,971	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	3,482.04	3,482.04	3,447	318,971	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.0%〉	
(台湾・・・タイペイ)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD		2,420	4,110	787,065	3,883,378	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP		7,431.88	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION IND CO LTD		24,080	12,440	282,388	1,393,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWERTECH TECHNOLOGY INC		24,410	11,440	277,992	1,371,612	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		18,560	16,600	644,080	3,177,890	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED INTEGRATED SERVICES CO		8,050	8,050	743,015	3,666,036	資本財
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD		10,115.16	14,935.16	479,418	2,365,451	半導体・半導体製造装置
LUMAX INTERNATIONAL CORP		12,637.14	12,637.14	154,173	760,690	資本財
SITRONIX TECHNOLOGY CORP		10,290	10,290	195,510	964,646	半導体・半導体製造装置
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD		5,920	7,810	135,503	668,574	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(台湾・・・台湾ＯＴＣ)						
DIMERCO DATA SYSTEM CORP		2,610	2,610	28,971	142,942	ソフトウェア・サービス
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD		12,630	12,630	416,158	2,053,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD		17,740	13,270	131,240	647,539	一般消費財・サービス流通・小売り
PARADE TECHNOLOGIES LTD		1,670	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP		2,694.48	2,694.48	51,734	255,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HI-CLEARANCE INC		14,894.79	16,000	218,400	1,077,585	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	千台湾・ドル	千円	
SYNGEN BIOTECH CO LTD		5,040	5,040	60,984	300,895	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	181,193.45	150,556.78	4,606,633	22,729,127	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	15銘柄	—	〈1.4%〉	
(イギリス・・・ロンドン)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARRATT REDROW PLC		45,209.35	18,420.65	6,944	1,450,584	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC		6,568.24	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DCC PLC		10,156	10,156	52,811	11,031,203	資本財
RS GROUP PLC		59,672.08	59,672.08	41,621	8,693,852	資本財
DIAGEO PLC		—	21,612.44	38,502	8,042,415	食品・飲料・タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		5,103	11,128.35	35,610	7,438,367	食品・飲料・タバコ
INCHCAPE PLC		47,349.52	53,511.78	47,384	9,897,712	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON SERVICE GROUP PLC		—	32,338	4,734	988,897	商業・専門サービス
PINEWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC		13,258.5	17,704.5	5,523	1,153,812	ソフトウェア・サービス
ME GROUP INTERNATIONAL PLC		46,139.56	65,425.56	9,355	1,954,251	消費者サービス
TATE & LYLE PLC		400.35	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TT ELECTRONICS PLC		—	29,605.93	3,783	790,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLEX PLC		21,210.08	21,733.44	10,508	2,194,935	資本財
WETHERSPOON (JD) PLS		19,628	5,399	4,100	856,520	消費者サービス
WILMINGTON PLC		16,167	16,167	4,510	942,172	商業・専門サービス
BODYCOTE PLC		16,058	28,103.55	21,766	4,546,523	資本財
VISTRY GROUP PLC		22,512.55	21,338.55	15,210	3,177,089	耐久消費財・アパレル
ST JAMES PLACE PLC		—	11,546	14,674	3,065,306	金融サービス
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		—	2,810.48	12,571	2,625,888	食品・飲料・タバコ
CLOSE BROTHERS GROUP PLC		—	16,753	8,195	1,711,890	銀行
4IMPRINT GROUP PLC		—	2,413.61	9,316	1,946,037	メディア・娯楽
GREGGS PLC		—	6,957.67	10,986	2,294,789	消費者サービス
REACH PLC		55,325	—	—	—	メディア・娯楽
JET2 PLC		12,233.83	12,670.51	16,382	3,422,074	運輸
MITIE GROUP PLC		199,342.73	125,607.14	22,785	4,759,359	商業・専門サービス
RATHBONES GROUP PLC		19,443	18,997	41,128	8,590,922	金融サービス
AVIVA PLC		—	32,436.28	20,850	4,355,156	保険
SAVILLS PLC		14,874	18,802	18,707	3,907,724	不動産管理・開発
GSK PLC		14,430.58	27,334.92	60,847	12,709,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHN WOOD GROUP PLC		14,380.12	—	—	—	エネルギー
JD SPORTS FASHION PLC		274,895	98,069	7,688	1,605,996	一般消費財・サービス流通・小売り
BARR (AG) PLC		5,475	10,982	7,588	1,585,098	食品・飲料・タバコ
ESSENTRA PLC		62,597.21	101,454.6	10,774	2,250,573	素材
BUNZL PLC		—	4,623.81	9,793	2,045,609	資本財
STHREE PLC		—	31,835.14	5,513	1,151,732	商業・専門サービス
HILL & SMITH PLC		2,867	2,940.34	7,012	1,464,815	素材
QINETIQ GROUP PLC		36,052	41,773	21,659	4,524,194	資本財
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)		18,747.47	19,895.97	28,869	6,030,167	保険
DUNELM GROUP PLC		7,523	13,508	13,143	2,745,369	一般消費財・サービス流通・小売り
FEVARA PLC		13,422.26	5,310.11	719	150,293	食品・飲料・タバコ
LSL PROPERTY SERVICES PLC		30,615.26	30,053.26	7,693	1,607,046	不動産管理・開発
DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC		203,450.8	—	—	—	保険

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
WPP PLC NEW (UK)		23,907	—	—	—	メディア・娯楽
COCA COLA HBC AG		7,671	8,449	39,896	8,333,513	食品・飲料・タバコ
NORCROS PLC		15,638.59	19,095.51	6,759	1,411,989	資本財
COATS GROUP PLC		—	203,369.76	18,262	3,814,692	耐久消費財・アパレル
PETS AT HOME GROUP PLC		93,885	102,651	22,911	4,785,796	一般消費財・サービス流通・小売り
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S.A.		91,480	136,847	25,645	5,356,754	一般消費財・サービス流通・小売り
ON THE BEACH GROUP PLC		69,765.82	68,398.99	13,597	2,840,291	消費者サービス
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC		25,624	38,031	9,869	2,061,446	消費者サービス
INTERNATIONAL WORKPLACE GROUP		—	43,498	9,847	2,057,039	不動産管理・開発
RHI MAGNESITA NV		6,553.24	7,178.24	22,719	4,745,571	素材
DR. MARTENS LTD		184,101	242,995	16,329	3,410,856	耐久消費財・アパレル
SHELL PLC		15,587.79	16,698	49,158	10,268,313	エネルギー
RENEW HOLDINGS PLC		—	12,044.75	11,069	2,312,118	資本財
SIGMAROC PLC		240,351.96	233,510.96	35,026	7,316,365	素材
STRIX GROUP PLC		22,736	33,284	1,660	346,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数、金額	2,112,407.89	2,215,141.88	942,025	196,770,215	
	銘柄数<比率>	43銘柄	51銘柄	—	<12.5%>	
(イスラエル・・・テルアビブ)		百株	百株	千イスラエル・シュケル	千円	
MAX STOCK LTD		14,733	9,242	26,921	1,330,983	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	14,733	9,242	26,921	1,330,983	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
VONTOBEL HLDGS AG		2,199.8	2,214.5	15,435	3,087,939	金融サービス
BOSSARD HLDG AG (BR)		460.5	460.5	7,773	1,555,114	資本財
ARYZTA AG		—	824.2	4,496	899,471	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	2,660.3	3,499.2	27,704	5,542,525	
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	—	<0.4%>	
(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	
PANDORA A/S		—	369	19,409	474,365	耐久消費財・アパレル
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A		4,514	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	4,514	369	19,409	474,365	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA		5,650	5,095	106,740	1,735,596	銀行
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA		50,021.91	50,021.91	41,118	668,578	金融サービス
SPAREBANK 1 NORD NORGE		11,409	10,068	156,899	2,551,189	銀行
EUROPRIS ASA		29,472	23,106	204,719	3,328,733	一般消費財・サービス流通・小売り
SELVAAG BOLIG ASA		6,843.31	6,843.31	24,567	399,467	不動産管理・開発
MULTICONSULT AS		6,035.25	6,035.25	98,374	1,599,570	資本財
KID ASA		5,363	3,969	47,389	770,559	一般消費財・サービス流通・小売り
SPAREBANK 1 OESTLANDET		12,556	11,511	231,486	3,763,965	銀行
NORCONSULT AS		35,893	35,893	146,622	2,384,088	資本財
小計	株数、金額	163,243.47	152,542.47	1,057,918	17,201,749	
	銘柄数<比率>	9銘柄	9銘柄	—	<1.1%>	
(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	
BERGMAN & BEVING AKTIEBOLAG		3,221	—	—	—	資本財

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	千スウェーデン・クローナ	千円	
JM AB		12,549	12,549	165,270	2,827,775	耐久消費財・アパレル
BOLIDEN AB (SWED)		2,165	2,165	140,811	2,409,286	素材
BETSSON AB CL B		12,839	9,984	92,501	1,582,705	消費者サービス
BEIJER ALMA AB SER B		13,327	9,004	218,347	3,735,917	資本財
HEXPOL AB B		5,871	7,498	56,909	973,727	素材
LOOMIS AB		—	2,791	124,478	2,129,828	商業・専門サービス
INWIDO AB		1,374.31	1,374.31	22,950	392,691	資本財
BHG GROUP AB		31,565	31,565	85,478	1,462,528	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEIMA AB		—	32,552	263,020	4,500,274	素材
RUSTA AB		13,859	13,859	112,257	1,920,732	一般消費財・サービス流通・小売り
KB COMPONENTS AB		22,610	22,610	89,309	1,528,085	素材
SDIPTECH AB		—	2,791	51,521	881,539	商業・専門サービス
NOBA BANK GROUP AB		—	14,053	141,766	2,425,627	銀行
PROACT IT GROUP AB		8,203	8,203	83,014	1,420,375	ソフトウェア・サービス
KNOW IT AB		2,694	2,694	31,088	531,928	ソフトウェア・サービス
AQ GROUP AB		18,272.35	2,754.35	50,074	856,767	資本財
ALLIGO AB CL B		6,706.68	8,460.68	121,495	2,078,785	資本財
VIVA WINE GROUP AB		29,895	29,895	99,849	1,708,421	食品・飲料・タバコ
MOMENTUM GROUP KOMPONENTER &TJ		5,402	—	—	—	資本財
小計	株数、金額	190,553.34	214,802.34	1,950,146	33,366,999	
	銘柄数〈比率〉	16銘柄	18銘柄	—	〈2.1%〉	
(メキシコ・・・メキシコシティ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GENOMMA LAB INTERNACIONAL SA		90,164	80,881	140,732	1,265,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA		67,441	66,917	246,187	2,213,448	金融サービス
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV		11,655	10,671	186,369	1,675,625	保険
GCC SAB DE CV		11,963	11,963	241,413	2,170,523	素材
CORPORATIVO FRAGUA SAB DE CV		1,488	1,488	80,313	722,088	生活必需品流通・小売り
MEDICA SUR SA DE CV		9,648.79	9,648.79	58,857	529,182	ヘルスケア機器・サービス
GRUMA SAB CL B		6,183	5,932	187,024	1,681,514	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	198,542.79	187,500.79	1,140,897	10,257,699	
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	7銘柄	—	〈0.7%〉	
(フィリピン・・・フィリピン証券取引所)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
ROBINSONS LAND CORP		406,244	368,097	682,451	1,824,876	不動産管理・開発
CENTURY PACIFIC FOOD INC		120,270	120,270	466,647	1,247,815	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	526,514	488,367	1,149,099	3,072,691	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	〈0.2%〉	
(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	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		42,616.74	28,320.74	777,829	1,337,866	エネルギー
REDINGTON INDIA LTD		91,677	61,061	1,556,444	2,677,085	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		20,482.66	—	—	—	公益事業
OIL INDIA LTD		16,611.5	—	—	—	エネルギー
小計	株数、金額	171,387.9	89,381.74	2,334,274	4,014,951	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	2銘柄	—	〈0.3%〉	
(インドネシア・・・インドネシア証券取引所)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
SELAMAT SEMPURNA TBK PT		419,127	419,127	76,490,677	703,714	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	419,127	419,127	76,490,677	703,714	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.0%〉	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル・・・サンパウロ)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
HYPERA SA		54,132	50,085	118,901	3,532,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATACADAO SA		161,592	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	215,724	50,085	118,901	3,532,512	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	1銘柄	—	〈0.2%〉	
(韓国・・・KOSDAQ)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HY LOK CORP		6,380.86	6,107.86	21,591,285	2,314,585	資本財
INBODY CO LTD		2,585.51	2,547.51	8,890,809	953,094	ヘルスケア機器・サービス
INTEROJO CO LTD		1,005	1,005	1,874,325	200,927	ヘルスケア機器・サービス
NICE INFRMTN & TELECOM INC		1,220.33	1,220.33	3,349,805	359,099	金融サービス
HUONS CO LTD		962	962	2,804,230	300,613	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA RATINGS CORP		530	530	5,888,300	631,225	金融サービス
DONGKOOK PHARMA CO LTD		5,133	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO		1,005.96	2,310.96	5,037,892	540,062	ヘルスケア機器・サービス
VIEWORKS CO LTD		2,054.86	1,922.86	5,182,107	555,521	ヘルスケア機器・サービス
MAKUS INC		4,620.45	2,663.45	6,618,673	709,521	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E-CREDIBLE CO LTD		2,838.89	3,857.77	6,114,565	655,481	商業・専門サービス
HECTO INNOVATION CO LTD		807.21	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		313	313	949,955	101,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VITZROCELL CO LTD		1,989	3,978	8,194,680	878,469	資本財
SOULBRAIN CO LTD/NEW		1,480.95	601.34	25,226,213	2,704,250	素材
(韓国・・・ソウル)						
S-1 CORPORATION		4,387.4	3,717.34	34,013,661	3,646,264	商業・専門サービス
(韓国・・・韓国取引所)						
HYUNDAI MOBIS		551.1	392	17,287,200	1,853,187	自動車・自動車部品
OTOKI CORP		171.1	171.1	6,844,000	733,676	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG ELECTRONICS		7,110	4,400.6	83,611,400	8,963,142	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD		1,425	1,201.5	27,213,975	2,917,338	耐久消費財・アパレル
FURSYS INC		120.25	323.63	1,370,573	146,925	商業・専門サービス
KT & G CORP		2,510.5	1,594.2	27,914,442	2,992,428	食品・飲料・タバコ
HYUNDAI MOTOR CO LTD 2ND PFD		882.8	467.8	12,981,450	1,391,611	自動車・自動車部品
SNT HOLDINGS CO LTD		877.5	1,502	10,198,580	1,093,287	自動車・自動車部品
YOUNGONE CORP		—	611.9	5,323,530	570,682	耐久消費財・アパレル
GWANGJU SHINSEGAE CO LTD		852.95	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CUCKOO HOLDINGS CO LTD		1,996.55	1,996.55	5,849,891	627,108	耐久消費財・アパレル
MIWON COMMERCIAL CO LTD		385.8	385.8	5,879,592	630,292	素材
小計	株数、金額	54,197.97	44,784.5	340,211,137	36,470,633	
	銘柄数〈比率〉	27銘柄	25銘柄	—	〈2.3%〉	
(中国・・・深センー香港Connect Northbound)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
GREE ELEC APP ZHUHAI A (HK CN)		16,079	16,079	61,695	1,386,690	耐久消費財・アパレル
小計	株数、金額	16,079	16,079	61,695	1,386,690	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.1%〉	
(マレーシア・・・ブルサ・マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
SCIENTEX BHD		58,582	58,582	22,788	904,574	素材
小計	株数、金額	58,582	58,582	22,788	904,574	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.1%〉	

銘柄		期首（前期末）	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（ポーランド・・・ワルシャワ）		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
EUROCASH S A		38,848	38,848	25,464	1,100,904	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	38,848	38,848	25,464	1,100,904	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.1%〉	
ユーロ（アイルランド・・・EURONEXT ダブリン）		百株	百株	千ユーロ	千円	
IRISH CONTL GRP PLC UNITS (IR)		19,267	19,267	12,330	2,251,372	運輸
BANK OF IRELAND GROUP PLC		18,535	8,474	13,770	2,514,172	銀行
AIB GROUP PLC		41,619	25,695	22,727	4,149,537	銀行
MINCON GROUP PLC		3,055	—	—	—	資本財
小計	株数、金額	82,476	53,436	48,828	8,915,081	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	3銘柄	—	〈0.6%〉	
ユーロ（オランダ・・・アムステルダム）		百株	百株	千ユーロ	千円	
TKH GROUP NV DUTCH CERTIFICATE		4,241	—	—	—	資本財
AALBERTS NV		5.79	1,660.82	5,753	1,050,397	資本財
NN GROUP NV		4,238.7	—	—	—	保険
ASR NEDERLAND NV		4,212	1,771	10,916	1,993,124	保険
VAN LANSCHOT KEMPEN NV		1,158.02	1,158.02	5,790	1,057,156	金融サービス
ユーロ（オランダ・・・EURONEXT アムステルダム）						
IMCD GROUP BV		—	3,243	27,494	5,019,882	資本財
ACOMO NV		5,314.31	5,797.31	15,565	2,841,999	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	19,169.82	13,630.15	65,519	11,962,560	
	銘柄数〈比率〉	6銘柄	5銘柄	—	〈0.8%〉	
ユーロ（ベルギー・・・ブリュッセル）		百株	百株	千ユーロ	千円	
ECONOCOM GROUP		33,843.3	31,575.3	4,925	899,342	ソフトウェア・サービス
MELEXIS NV		64	512	2,954	539,385	半導体・半導体製造装置
ユーロ（ベルギー・・・EURONEXT パリ）						
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE		—	11,793.24	5,398	985,739	半導体・半導体製造装置
小計	株数、金額	33,907.3	43,880.54	13,278	2,424,467	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	3銘柄	—	〈0.2%〉	
ユーロ（フランス・・・EURONEXT パリ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
LDC SA		190	190	1,787	326,434	食品・飲料・タバコ
AKWEL		329.86	329.86	257	46,976	自動車・自動車部品
VALLOUREC SA		3,584	3,584	7,026	1,282,885	エネルギー
STEF TFE		1,973	1,908	23,964	4,375,434	運輸
MAISONS DU MONDE SA		15,793.18	15,793.18	2,248	410,613	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS		14,342.46	15,825.46	15,730	2,872,076	金融サービス
NEURONES		1,806	1,806	6,420	1,172,223	ソフトウェア・サービス
GROUPE GUILLIN SA		1,622.25	1,824.14	4,496	820,971	素材
ALTEN		145.14	146.14	882	161,160	ソフトウェア・サービス
SOPRA STERIA GROUP		2,607	3,259	39,401	7,193,891	ソフトウェア・サービス
SANOFI		2,858	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IPSOS SA		2,673	4,740	14,371	2,623,981	メディア・娯楽
LINEDATA SERVICES		166.88	166.88	682	124,618	ソフトウェア・サービス
ユーロ（フランス・・・パリ）						
THERMADOR HOLDINGS SA		840	1,497	11,631	2,123,713	資本財
BIC		802	802	4,531	827,324	商業・専門サービス
SEB SA		661	1,743	8,967	1,637,329	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	千ユーロ	千円	
SYNERGIE SA		788.7	1,739.13	5,113	933,539	商業・専門サービス
MICHELIN CL B (REG)		4,361	7,728	25,888	4,726,777	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	55,543.47	63,081.79	173,403	31,659,951	
	銘柄数〈比率〉	18銘柄	17銘柄	—	〈2.0%〉	
ユーロ(ドイツ・・・フランクフルト)		百株	百株	千ユーロ	千円	
INNOTEC TSS AG		1,402.4	1,402.4	1,093	199,719	資本財
ユーロ(ドイツ・・・XETRA)						
WASHTEC AG		—	364.25	1,821	332,523	資本財
MERCEDES-BENZ GROUP AG (GERW)		2,167	2,167	12,692	2,317,327	自動車・自動車部品
TAKKT AG		15,852.63	15,852.63	5,889	1,075,259	商業・専門サービス
BRANICKS GROUP AG		12,251.85	5,288.38	968	176,889	不動産管理・開発
BRENNTAG SE		2,030	2,613	14,146	2,582,919	資本財
NORMA GROUP SE		4,250.81	4,250.81	6,342	1,157,960	資本財
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT		743.36	—	—	—	保険
STABILUS SE		3,468.58	4,108.1	8,010	1,462,610	資本財
DWS GROUP GMBH & CO KGAA		1,703.87	1,199.87	7,187	1,312,242	金融サービス
DOUGLAS AG		—	8,819	9,859	1,800,173	一般消費財・サービス流通・小売り
JOST WERKE SE		3,170.21	3,836.07	24,665	4,503,505	資本財
INSTONE REAL ESTATE GROUP		8,773	10,882	10,751	1,962,993	不動産管理・開発
小計	株数、金額	55,813.71	60,783.51	103,429	18,884,125	
	銘柄数〈比率〉	11銘柄	12銘柄	—	〈1.2%〉	
ユーロ(ポルトガル・・・リスボン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CORTICEIRA AMORIN SA		10,446.06	10,446.06	7,333	1,338,883	素材
IBERSOL SGPS SA REG		1,001	1,001	1,131	206,521	消費者サービス
BANCO COMERCIAL PORTUGUES(REG)		165,321	155,436	13,958	2,548,479	銀行
小計	株数、金額	176,768.06	166,883.06	22,422	4,093,884	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	3銘柄	—	〈0.3%〉	
ユーロ(スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EBRO FOODS SA		—	2,352	4,478	817,631	食品・飲料・タバコ
ユーロ(スペイン・・・SIBE)						
MIQUEL Y COSTAS MIQUEL		1,047.64	3,176.64	4,510	823,587	素材
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA		7,076.49	—	—	—	保険
FAES FARMA SA		18,230.21	18,230.21	9,461	1,727,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INDRA SISTEMAS SA		6,725.83	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CLINICA BAVIERA SA		—	1,075	5,633	1,028,473	ヘルスケア機器・サービス
CIE AUTOMOTIVE SA		13,310	13,724	41,309	7,542,241	自動車・自動車部品
LOGISTA INTEGRAL SA		8,486	8,486	28,428	5,190,402	運輸
BANKINTER SA		25,501	26,419	36,999	6,755,425	銀行
小計	株数、金額	80,377.17	73,462.85	130,820	23,885,237	
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	7銘柄	—	〈1.5%〉	
ユーロ(イタリア・・・ミラノ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BREMBO SPA		12,260	8,634	9,247	1,688,319	自動車・自動車部品
INTERPUMP GROUP SPA		3,505.34	3,505.34	13,881	2,534,419	資本財
BUZZI SPA		2,138	2,138	10,420	1,902,595	素材
MARR SPA		13,305.01	13,305.01	12,639	2,307,767	生活必需品流通・小売り
BANCA GENERALI SPA		5,713	3,523	19,306	3,524,896	金融サービス

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	千ユーロ	千円	
EMAK SPA		14,315	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SESA SPA		1,397	1,397	10,987	2,006,080	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANCA MEDIOLANUM SPA		7,826	9,104	16,123	2,943,770	金融サービス
BFF BANK SPA		5,697.55	5,697.55	1,966	359,097	金融サービス
PIRELLI & C SPA		13,076	21,523	13,503	2,465,474	自動車・自動車部品
SANLORENZO SPA AMEGLIA		—	2,244	7,629	1,393,012	耐久消費財・アパレル
RECORDATI SPA		3,195.96	2,556.96	12,176	2,223,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ユーロ（イタリア・・・OTC）						
BREMBO N.V.		—	8,960	9,596	1,752,066	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	82,428.86	82,587.86	137,477	25,100,639	
	銘柄数〈比率〉	11銘柄	12銘柄	—	〈1.6%〉	
ユーロ（オーストリア・・・ウィーン）		百株	百株	千ユーロ	千円	
MAYR MELNHOF KARTON AG		1,859	1,753	17,565	3,207,028	素材
WIENERBERGER AG		13,997	12,716	39,038	7,127,579	素材
小計	株数、金額	15,856	14,469	56,603	10,334,608	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	〈0.7%〉	
ユーロ（ギリシャ・・・アテネ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
NATIONAL BANK OF GREECE SA		14,567	13,329	19,187	3,503,179	銀行
SARANTIS SA (REG)		6,020.7	5,751.7	8,708	1,589,920	家庭用品・パーソナル用品
METLEN ENERGY & METALS SA		3,286.52	—	—	—	資本財
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		3,391.73	—	—	—	運輸
EUROBANK SA		—	83,757	33,335	6,086,356	銀行
EUROBANK ERGA SER & HLDGS SA		86,576	—	—	—	銀行
AUTOHELLAS SA		6,936.66	6,936.66	8,878	1,621,114	一般消費財・サービス流通・小売り
JUMBO SA		14,149	7,166.17	17,700	3,231,746	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	134,927.61	116,940.53	87,809	16,032,316	
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	5銘柄	—	〈1.0%〉	
ユーロ（その他・・・EURONEXT アムステルダム）		百株	百株	千ユーロ	千円	
ALLFUNDS GROUP PLC		—	9,874.81	8,067	1,473,004	金融サービス
ユーロ（その他・・・ロンドン）						
METLEN ENERGY & METALS PLC		—	3,536.52	12,360	2,256,713	資本財
小計	株数、金額	—	13,411.33	20,427	3,729,718	
	銘柄数〈比率〉	—	2銘柄	—	〈0.2%〉	
ユーロ計	株数、金額	737,268	702,566.62	860,020	157,022,591	
	銘柄数〈比率〉	71銘柄	71銘柄	—	〈10.0%〉	
合計	株数、金額	11,368,100.48	8,263,436.24	—	1,357,133,550	
	銘柄数〈比率〉	437銘柄	431銘柄	—	〈86.2%〉	

（注1）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注2）〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
（注3）評価額の単位未満は切捨て。

(3) 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	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
TANGER INC- REIT		—	369.95	12,933	2,006,625
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT		222.9	199.1	21,620	3,354,384
URBAN EDGE PROPERTIES WI		—	327.7	6,757	1,048,375
OUTFRONT MEDIA INC		423.8	423.8	10,717	1,662,882
MID AMERICA APT CMNTY INC		158.2	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC		348.9	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT		—	28.5	5,060	785,174
小計	口数、金額	1,153.8	1,349.05	57,089	8,857,442
	銘柄数〈比率〉	4	5	—	〈0.6%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT		4,281.054	3,693.649	7,535	921,686
小計	口数、金額	4,281.054	3,693.649	7,535	921,686
	銘柄数〈比率〉	1	1	—	〈0.1%〉
ユーロ(アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIA PTYS REIT PLC		8,160.891	8,160.891	8,830	1,612,196
小計	口数、金額	8,160.891	8,160.891	8,830	1,612,196
	銘柄数〈比率〉	1	1	—	〈0.1%〉
合計	口数、金額	13,595.745	13,203.59	—	11,391,325
	銘柄数〈比率〉	6	7	—	〈0.7%〉

(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・グロース・オポチュニティ・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、主として世界（除く日本）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ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	フィデリティ・グロース・オポチュニティ・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	●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
決算日	８月20日
分配方針	●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

■損益の状況

当期　自2025年９月18日　至2026年８月20日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	**170,758,301**
売買益	231,227,636
売買損	△60,469,335
(B) 信託報酬等	**△8,421,821**
(C) 当期損益金(A＋B)	**162,336,480**
(D) 追加信託差損益金	**97,496,819**
(売買損益相当額)	(97,496,819)
(E) 合計(C＋D)	**259,833,299**
次期繰越損益金(E)	**259,833,299**
追加信託差損益金	97,496,819
(配当等相当額)	(371,503)
(売買損益相当額)	(97,125,316)
分配準備積立金	162,336,480

(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) **(D)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	4,039,279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	158,297,201円
(c) 収益調整金	97,496,819円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	259,833,299円
１万口当たり分配可能額	2,068.18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 (2026年８月20日現在)

●親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド	498,759	1,516,129

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・グロース・オポチュニティ・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・グロース・オポチュニティ・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（2026年８月20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	
ADVANCED MICRO DEVICES INC	5,024.82	6,781.87	316,319	50,130,390	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	9,798.99	20,652.39	654,329	103,698,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	—	173.9	5,477	868,074	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	—	10,489.81	97,345	15,427,304	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	1,499.73	46,067	7,300,730	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	7,387.12	18,494.03	895,684	141,948,058	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	4,755.9	445,677	70,631,012	半導体・半導体製造装置
STARBUCKS CORP	2,048.4	—	—	—	消費者サービス
WESTERN DIGITAL CORP	—	5,487.16	253,556	40,183,582	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COHERENT CORP	—	1,451.01	41,712	6,610,546	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMAZON COM INC	14,948.15	22,646.62	602,037	95,410,941	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	21,477.76	51,518.45	1,120,835	177,629,993	半導体・半導体製造装置
COSTCO WHOLESALE CORP	242.29	—	—	—	生活必需品流通・小売り
FLEX LTD	15,945.82	20,561.88	232,410	36,832,484	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ILLUMINA INC	—	62.23	1,275	202,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETFLIX INC	648.52	—	—	—	メディア・娯楽
AXON ENTERPRISE INC	296.41	1,355.21	87,508	13,868,366	資本財
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	495.51	1,702.62	41,307	6,546,375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,084.36	7,376.34	85,403	13,534,709	運輸
TESLA INC	206.57	829.88	29,138	4,617,908	自動車・自動車部品
PALO ALTO NETWORKS INC	—	217.33	7,818	1,239,101	ソフトウェア・サービス
INSMED INC	531.25	6,114.78	79,895	12,661,872	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYTOKINETICS INC	2,982.46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZILLOW GROUP INC CL C	1,855.86	—	—	—	不動産管理・開発
ALPHABET INC CL C	9,460.68	22,011.13	752,120	119,196,027	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	2,147.15	8,857.47	305,334	48,389,444	メディア・娯楽
ATLASSIAN CORP PLC CLS A	—	809.23	14,099	2,234,443	ソフトウェア・サービス
SHOPIFY INC CL A (US)	—	3,625.21	53,138	8,421,362	ソフトウェア・サービス
LUMENTUM HOLDINGS INC	—	456.05	37,742	5,981,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARGENX SE SPONSORED ADR	321.32	439.31	45,374	7,190,962	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROKU INC CLASS A	11,910.02	—	—	—	メディア・娯楽
MONGODB INC CL A	—	859.45	37,861	6,000,266	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	7,031.12	7,626.38	276,441	43,810,373	半導体・半導体製造装置
VIKING THERAPEUTICS INC	1,695.31	3,868.31	13,918	2,205,753	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	
GUARDANT HEALTH INC	—	144.96	2,367	375,245	ヘルスケア機器・サービス
FOX CORP CL A	—	10,877.08	73,920	11,714,942	メディア・娯楽
DATADOG INC CL A	1,516.41	495.57	11,572	1,834,017	ソフトウェア・サービス
REVOLUTION MEDICINES INC	—	60.81	1,305	206,871	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAXCYTE INC	2,456.22	5,260.19	33,297	5,276,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFIRM HOLDINGS INC	2,578.71	6,557.5	50,709	8,036,385	金融サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	3,216.82	—	—	—	半導体・半導体製造装置
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	4.85	—	—	—	自動車・自動車部品
CONSTELLATION ENERGY CORP	656.3	—	—	—	公益事業
APPLOVIN CORP	1,484.53	6,133.4	190,619	30,209,447	メディア・娯楽
NUVALENT INC-A	454.09	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR	1,447.21	2,675.64	14,483	2,295,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARM HOLDINGS LTD	—	0.15	3	592	半導体・半導体製造装置
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOL LTD	—	2,904.74	68,209	10,809,778	半導体・半導体製造装置
ASTERA LABS INC	412.96	2,514.44	72,672	11,517,113	半導体・半導体製造装置
SANDISK CORPORATION	—	563.67	88,432	14,014,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLENO THERAPEUTICS INC	517	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPYRE THERAPEUTICS INC	—	139.66	1,521	241,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COREWEAVE INC	792.45	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CEREBRAS SYSTEMS INC A	—	16,057.44	346,342	54,888,426	半導体・半導体製造装置
SPACE EXPLORATION TECH CORP A	—	18,764.16	262,041	41,528,336	電気通信サービス
SK HYNIX INC ADR	—	1,126.94	17,598	2,788,977	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE	5,717.48	—	—	—	資本財
META PLATFORMS INC CL A	4,591.54	9,356.48	510,891	80,966,144	メディア・娯楽
NATERA INC	—	75.81	2,464	390,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,212.15	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	—	2,215.54	184,456	29,232,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,970.6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	—	634.62	51,794	8,208,394	資本財
COCA COLA CO	5,341.51	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	—	4,852.06	73,974	11,723,479	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAL AEROSPACE	385.12	938.23	33,422	5,296,808	資本財
INTL BUS MACH CORP	1,218.59	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	1,013.11	3,164.47	405,159	64,209,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWES COS INC	1,458.16	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NOKIA CORP SPON ADR	—	32,046.88	32,463	5,144,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORACLE CORP	878.98	—	—	—	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
PG&E CORP	5,486.15	—	—	—	公益事業
PROGRESSIVE CORP OHIO	1,180.72	—	—	—	保険
YUM BRANDS INC	84.96	—	—	—	消費者サービス
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR	5,734.68	14,039.94	578,571	91,692,072	半導体・半導体製造装置
MCKESSON CORP	18.91	4.57	390	61,830	ヘルスケア機器・サービス
ARTHUR J GALLAGHAR AND CO	579.21	—	—	—	保険
EXXON MOBIL CORP	151.56	—	—	—	エネルギー
NRG ENERGY INC	2,329.67	11,691.79	140,979	22,342,447	公益事業
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	—	1,486.36	23,193	3,675,652	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AT&T INC	6,965.34	—	—	—	電気通信サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC	115.79	189.14	32,079	5,083,924	資本財
CIENA CORP	—	1,616.89	64,589	10,236,208	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR INC	5,086.13	9,676.57	80,596	12,772,878	運輸
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	—	75.64	1,208	191,511	金融サービス
VISA INC CL A	3,108.48	6,315.47	230,855	36,586,009	金融サービス
SERVICENOW INC	197.41	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	2,959.04	—	—	—	電気通信サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	522.45	1,157.71	38,752	6,141,421	消費者サービス
TWILIO INC CLASS A	—	325.25	7,216	1,143,642	ソフトウェア・サービス
FABRINET	—	533.12	24,232	3,840,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEA LTD ADR	3,015.75	10,551.56	125,669	19,916,035	一般消費財・サービス流通・小売り
VISTRA CORP	1,345.48	1,584.13	22,605	3,582,525	公益事業
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	7.35	7.35	392	62,128	メディア・娯楽
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	—	2,326.85	101,811	16,135,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UBER TECHNOLOGIES INC	1,976.32	—	—	—	運輸
CLOUDFLARE INC	—	1,615.86	47,163	7,474,506	ソフトウェア・サービス
CARVANA CO CL A	1,737.73	36,830.49	259,433	41,115,095	一般消費財・サービス流通・小売り
SNOWFLAKE INC	—	494.31	16,065	2,546,071	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	2,608.39	7,705.14	134,986	21,392,636	ソフトウェア・サービス
ROBLOX CORP	3,402.35	2,180.28	8,435	1,336,858	メディア・娯楽
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	2,095.15	—	—	—	金融サービス
REDDIT INC A	1,466.09	—	—	—	メディア・娯楽
GE VERNOVA LLC	61.53	353.21	34,878	5,527,477	資本財
CELESTICA INC SUB VTG	1,743.38	2,620.53	78,972	12,515,528	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC	—	3,881.06	72,362	11,467,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CIRCLE INTERNET GROUP INC	50	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FIGMA INC-CL A	94	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BETA TECHNOLOGIES INC	—	181.65	479	76,000	資本財

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	
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP		―	910.89	15,008	2,378,584	エネルギー
PHILIP MORRIS INTL INC		72.78	6,346.93	120,547	19,104,326	食品・飲料・タバコ
TRANSDIGM GROUP INC		51.26	―	―	―	資本財
BJS WHSL CLUB HLDGS INC		2,926.16	―	―	―	生活必需品流通・小売り
SAMSARA INC		1,670.9	―	―	―	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・OTC)						
ROLLS ROYCE HOLDINGS SPONS ADR		12,627.33	33,826.42	69,580	11,027,188	資本財
小計	株数、金額	234,337.13	516,813.23	11,440,615	1,813,108,801	
	銘柄数<比率>	77銘柄	80銘柄	―	<98.1%>	
ユーロ(ドイツ・・・XETRA)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		1,159.56	―	―	―	ソフトウェア・サービス
小計	株数、金額	1,159.56	―	―	―	
	銘柄数<比率>	1銘柄	―	―	<―>	
合計	株数、金額	235,496.69	516,813.23	―	1,813,108,801	
	銘柄数<比率>	78銘柄	80銘柄	―	<98.1%>	

(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	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
AMERICAN TOWER CORP		63.101	―	―	―
小計	口数、金額	63.101	―	―	―
	銘柄数<比率>	1	―	―	<―>
合計	口数、金額	63.101	―	―	―
	銘柄数<比率>	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・ＵＳハイ・イールド・ファンド（為替ヘッジあり）（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、投資信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行ないます。
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	●ハイ・イールド債券への実質投資割合には制限を設けません。 ●株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
決算日	５月22日
分配方針	●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

■損益の状況

当期　自2025年９月18日　至2026年５月22日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	**9,746,277**
売買益	63,194,478
売買損	△53,448,201
(B) 信託報酬等	**△2,647,323**
(C) 当期損益金(A＋B)	**7,098,954**
(D) 追加信託差損益金	**4,020,030**
(売買損益相当額)	(4,020,030)
(E) 合計(C＋D)	**11,118,984**
次期繰越損益金(E)	**11,118,984**
追加信託差損益金	4,020,030
(配当等相当額)	(2,668,370)
(売買損益相当額)	(1,351,660)
分配準備積立金	20,030,584
繰越損益金	△12,931,630

（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）(D)**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	20,030,584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	2,668,370円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	22,698,954円
１万口当たり分配可能額	326.44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（2026年５月22日現在）

●親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド	96,435	709,629

（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(為替ヘッジあり)(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（2026年５月22日現在）

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ・・・ＮＡＳＤＡＱ）		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EXPAND ENERGY CORP		1,027.45	1,027.45	10,026	1,596,179	エネルギー
NORTHEAST GROCERY INC PP		15,955.32	15,955.32	12,875	2,049,721	生活必需品流通・小売り
NEW FORTRESS ENERGY INC		－	2,049.26	122	19,540	エネルギー
CAESARS ENTERTAINMENT INC		2,069.98	－	－	－	消費者サービス
NEW FORTRESS ENERGY INC 144A		2,049.26	－	－	－	エネルギー
（アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所）						
PG&E CORP		12,167.54	12,167.54	20,003	3,184,346	公益事業
VISTRA CORP		2,676.3	2,676.3	39,898	6,351,407	公益事業
WOLFSPEED INC/DE		1,059.28	－	－	－	半導体・半導体製造装置
（アメリカ・・・ＯＴＣ）						
MESQUITE ENERGY INC		1,867.42	4,502.85	6,956	1,107,469	エネルギー
EP ENERGY CORP		5,665.55	5,665.55	946	150,617	エネルギー
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A		906.42	906.42	9,290	1,479,003	エネルギー
KKR & CO INC SER D 6.25% PC		3,645	3,645	14,893	2,370,891	金融サービス
NEW COTAI LLC / CAP P/P		49,669.43	49,669.43	397	63,255	金融サービス
PURE WEST ENERGY		77.89	77.89	1	277	エネルギー
INCORA TOP HOLDCO LLC		42.21	42.21	24	3,924	自動車・自動車部品
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC		2,110.84	2,110.84	10	1,680	運輸
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC		508.22	508.22	2	404	資本財
ACRISURE HLDNGS INC SER A-2 PC		18,024.83	18,024.83	52,686	8,387,176	金融サービス
SOUTHEASTERN GROCERS CVR RT		10,482.76	10,482.76	0	0	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	130,005.7	129,511.87	168,138	26,765,895	
	銘柄数〈比率〉	18銘柄	16銘柄	－	〈2.7%〉	
ユーロ（ルクセンブルグ・・・ＯＴＣ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
LUXCO 3		9,321.95	－	－	－	電気通信サービス
ALTICE FRANCE HOLDING SA CVR		318.13	318.13	337	62,341	電気通信サービス
小計	株数、金額	9,640.08	318.13	337	62,341	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	1銘柄	－	〈0.0%〉	
合計	株数、金額	139,645.78	129,830	－	26,828,236	
	銘柄数〈比率〉	20銘柄	17銘柄	－	〈2.7%〉	

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千アメリカ・ドル	千円
NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28		72,804	72,804	2,407	383,281
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28		72,804	72,804	2,113	336,471
小計	証券数、金額	145,608	145,608	4,521	719,753
	銘柄数〈比率〉	2	2	－	〈0.1%〉
合計	証券数、金額	145,608	145,608	－	719,753
	銘柄数〈比率〉	2	2	－	〈0.1%〉

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 〈 〉内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	5,544,220	5,411,712	861,490,517	86.0	75.4	37.0	42.9	6.1
合計	－	－	861,490,517	86.0	75.4	37.0	42.9	6.1

(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) 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	
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	6,916	5,714	909,654	2027/02/24
RIOT PLATFORMS CV 0.75% 1/30	新株予約権付社債	0.7500	9,180	16,915	2,692,826	2030/01/15
COINBASE GB CV 0.25% 4/01/30	新株予約権付社債	0.2500	150	146	23,365	2030/04/01
ECHOST CRP CNV 3.875% 11/12/30	新株予約権付社債	3.8750	6,863	26,803	4,266,876	2030/11/30
TERAWULF INC CV 1% 9/1/31 144A	新株予約権付社債	1.0000	4,345	8,832	1,406,013	2031/09/01
USTB 4.75% 05/15/55	国債証券	4.7500	21,000	19,882	3,165,109	2055/05/15
ASCENT RES 6.625% 7/15/33 144A	社債券	6.6250	7,320	7,495	1,193,237	2033/07/15
GLOBAL PART 7.125% 7/1/33 144A	社債券	7.1250	2,370	2,408	383,339	2033/07/01
BEACH AC PIK VAR 07/15/33 144A	社債券	10.0000	8,964	9,861	1,569,896	2033/07/15
FIRST QUANTU 6.375% 02/36 144A	社債券	6.3750	6,130	5,974	951,146	2036/02/15
OAK-EAGLE ACQUI 7.25% 7/33 144	社債券	7.2500	10,865	11,253	1,791,397	2033/07/01
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2199/12/31
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	13,820	0	0	2199/12/31
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	12,335	3,083	490,902	2030/12/01
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	20,640	0	0	2199/12/31
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2.7500	5,755	5,751	915,506	2026/06/01
DISH DBS CORP 7.75% 07/01/26	社債券	7.7500	25,805	25,749	4,099,024	2026/07/01
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	4,620	4,607	733,486	2026/08/15
HUGHES SATELLIT 6.625% 8/1/26	社債券	6.6250	7,230	4,374	696,320	2026/08/01
SUNNOVA E 5.875% 09/01/26 144A	社債券	0.0000	10,811	27	4,302	2026/09/01
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	5,057	805,146	2026/10/15
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	9.2500	16,583	13,266	2,111,964	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	1,422	1,361	216,688	2026/12/01
BAUSCH HLTH 8.5% 01/31/27 144A	社債券	8.5000	6,305	6,246	994,418	2027/01/31
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,498	716,133	2027/02/15
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	社債券	3.8750	10,425	10,328	1,644,155	2027/02/15
GGAM FIN LT 8% 02/15/27 144A	社債券	8.0000	5,700	5,726	911,529	2027/02/15
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	5,848	5,840	929,788	2027/05/01
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	13,520	13,370	2,128,380	2027/05/15
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,614	1,212,105	2027/06/01
COGENT GRP/FIN 7% 6/15/27 144A	社債券	7.0000	3,185	3,147	501,108	2027/06/15
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.3750	4,325	4,336	690,390	2027/07/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	7,277	7,259	1,155,703	2027/08/01
ALLEGIANT T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	7.2500	2,625	2,628	418,375	2027/08/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	17,585	17,105	2,723,073	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	7,047	1,121,860	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	22,625	3,601,778	2027/10/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	4,174	4,039	643,123	2027/11/18
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	11.7500	16,355	16,866	2,684,939	2027/11/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	5,040	802,406	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	5,858	932,685	2027/12/01
OPEN TEXT CO 6.9% 12/1/27 144A	社債券	6.9000	3,970	4,061	646,570	2027/12/01
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	7,209	1,147,683	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	16,865	6,746	1,073,895	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	9,585	9,565	1,522,784	2028/01/15
ONEOK INC 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	2,255	2,281	363,151	2028/01/15

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	
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	2,325	1,507	240,020	2028/02/01
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	9,890	9,880	1,572,924	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	3,180	3,190	507,945	2028/04/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	4,625	4,458	709,689	2028/02/16
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	3,550	3,588	571,312	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,412	543,249	2028/03/15
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,651	262,969	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	2,093	333,186	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,914	623,150	2028/02/04
RITCHIE BR 6.75% 03/15/28 144A	社債券	6.7500	10,000	10,144	1,614,887	2028/03/15
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	4,479	713,162	2028/04/15
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	6,519	1,037,909	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	21,460	21,202	3,375,154	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,954	470,387	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	14,035	14,140	2,251,033	2028/04/15
ADIENT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	9,280	9,425	1,500,387	2028/04/15
CLARIOS GLBL LP 6.75% 4/28 144A	社債券	6.7500	20,000	20,346	3,238,943	2028/05/15
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	12,709	2,023,184	2028/05/15
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,729	593,634	2028/06/15
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,131	2,080	331,187	2028/06/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	9,780	6,846	1,089,814	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	6,772	1,078,055	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,642	261,545	2028/06/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,922	624,376	2028/06/30
GGAM FINANCE LT 8% 06/15/28 14	社債券	8.0000	7,675	7,977	1,269,933	2028/06/15
TEAM HEALTH 8.375% 6/28 144A	社債券	8.3750	5,670	5,636	897,245	2028/06/30
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	7,016	1,116,969	2028/07/01
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	10,397	1,655,178	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	7,365	6,679	1,063,292	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	6,389	1,017,116	2028/09/01
TRANSDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	29,660	29,956	4,768,791	2028/08/15
ANGI GROUP LL 3.875% 8/28 144A	社債券	3.8750	26,235	22,789	3,627,827	2028/08/15
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	8,917	1,419,634	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	12,240	1,948,589	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	10,939	10,954	1,743,799	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	2,391	380,673	2028/09/15
US FOODS 6.875% 09/15/28 144A	社債券	6.8750	17,090	17,514	2,788,108	2028/09/15
SUNOCO LP 7% 09/15/28 144A	社債券	7.0000	14,425	14,748	2,347,753	2028/09/15
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	6,660	6,643	1,057,576	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	6,202	987,416	2028/11/15
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	581	92,552	2028/10/15
TRIDENT TPI HLD 12.75% 10/28 144A	社債券	12.7500	2,455	2,460	391,722	2028/12/31
CONSLIDA 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	3,365	3,205	510,229	2028/10/15
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	2,958	471,018	2028/11/15
EG GBL FIN 12% 11/30/28 144A	社債券	12.0000	11,760	12,556	1,998,869	2028/11/30
GENESIS ENERGY 8.25% 01/15/29	社債券	8.2500	8,000	8,309	1,322,830	2029/01/15
CANACOL E 5.75% 11/24/28 144A	社債券	0.0000	13,690	5,116	814,517	2028/11/24
TULLOW OIL PIK 15% 11/28 144A	社債券	15.0000	7,471	7,652	1,218,130	2028/11/15
LGI HM INC 8.75% 12/15/28 144A	社債券	8.7500	4,225	4,344	691,645	2028/12/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NEXTERA ENRGY 7.25% 01/29 144A	社債券	7.2500	5,000	5,194	826,864	2029/01/15
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	4,284	681,986	2029/01/15
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	3,185	3,150	501,539	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	12,845	12,588	2,003,940	2029/01/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	3,570	3,516	559,800	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	7,606	1,210,818	2029/02/15
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	7,129	1,135,003	2029/02/15
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	4,363	694,580	2029/01/15
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	20,310	19,996	3,183,293	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	6,405	6,229	991,715	2029/01/15
CITGO PETE 8.375% 1/15/29 144A	社債券	8.3750	11,790	12,158	1,935,482	2029/01/15
LBM ACQU LLC 6.25% 1/29 144A	社債券	6.2500	4,815	2,893	460,582	2029/01/15
ACRISURE LLC 8.25% 02/29 144A	社債券	8.2500	5,000	4,949	787,871	2029/02/01
ICAHN LP/FN 9.75% 01/15/29	社債券	9.7500	10,000	9,866	1,570,648	2029/01/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	17,308	2,755,394	2029/02/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	3,293	524,233	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	7,843	1,248,580	2029/03/01
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	5,117	814,614	2029/02/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	5,265	5,265	838,143	2029/02/01
SBA COMM CORP 3.125% 02/01/29	社債券	3.1250	3,095	2,959	471,098	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	2,750	2,682	427,099	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	5,710	5,897	938,743	2029/02/15
TRANSDIGM INC 6.375% 03/01/29 144A	社債券	6.3750	11,950	12,110	1,927,811	2029/03/01
COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/01/29 144A	社債券	6.7500	4,445	4,343	691,367	2029/03/01
CHAMPIONS 8.75% 2/15/29 144A	社債券	8.7500	3,510	3,384	538,842	2029/02/15
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	9,910	1,577,649	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	3,234	514,962	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	5,089	810,172	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,885	777,773	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,030	641,597	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	5,871	934,753	2029/03/31
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	3,940	627,268	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	3,074	489,372	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	13,065	12,675	2,017,776	2029/04/01
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	6.6250	2,320	2,269	361,228	2029/04/15
AAR ESCRW ISR 6.75% 03/15/29 144A	社債券	6.7500	9,415	9,635	1,533,860	2029/03/15
USA COMPRESSI 7.125% 3/29 144A	社債券	7.1250	19,840	20,370	3,242,814	2029/03/15
CORECIVIC INC 8.25% 04/15/29	社債券	8.2500	9,000	9,364	1,490,763	2029/04/15
ASTON MARTIN 10% 03/31/29 144A	社債券	10.0000	7,505	6,128	975,621	2029/03/31
MACQUARIE AIRF 6.4% 3/29 144A	社債券	6.4000	1,910	1,965	312,870	2029/03/26
GGAM FINANCE LT 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	7,280	7,418	1,180,876	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	21,829	3,475,109	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	5,058	805,330	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	13,092	12,728	2,026,177	2029/04/15
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	3,645	3,571	568,474	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,845	612,124	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	2,139	340,552	2029/04/15
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	5,715	909,858	2029/05/01
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	2,346	373,535	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	
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	9.2900	18,710	19,024	3,028,572	2029/04/15
MEDLINE BOR 6.25% 4/1/29 144A	社債券	6.2500	9,100	9,319	1,483,584	2029/04/01
TRANSOCEAN INC 8.25% 05/15/29 144A	社債券	8.2500	3,055	3,169	504,586	2029/05/15
GEO GRP INC/THE 8.625% 4/15/29	社債券	8.6250	5,700	5,941	945,756	2029/04/15
PRIMO WATER HO 6.25% 4/29 144A	社債券	6.2500	14,355	14,406	2,293,421	2029/04/01
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	9,407	1,497,630	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	3,306	526,327	2029/05/01
MAJORDRIV 6.375% 06/01/29 144A	社債券	6.3750	4,010	3,364	535,519	2029/06/01
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	13,075	13,101	2,085,676	2029/06/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,606	892,495	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,650	740,335	2029/05/15
TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29	社債券	4.8750	3,000	2,953	470,224	2029/05/01
HESS INFRA/FI 6.5% 6/1/29 144A	社債券	6.5000	14,355	14,686	2,337,959	2029/06/01
CALIFORNIA RES 8.25% 5/31/29 144A	社債券	8.2500	8,653	9,027	1,437,129	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	3,053	486,059	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,601	414,167	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 6/1/29 144A	社債券	4.2500	9,290	9,012	1,434,730	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	6,154	979,785	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	5,818	926,297	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,649	421,737	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	3,492	556,018	2029/07/15
BALL CORP 6% 06/15/29	社債券	6.0000	17,358	17,585	2,799,362	2029/06/15
BRINKS CO 6.5% 06/15/29 144A	社債券	6.5000	11,345	11,577	1,843,087	2029/06/15
ACRISURE LLC 8.5% 06/29 144A	社債券	8.5000	14,375	14,288	2,274,580	2029/06/15
CPI ACQUISITION 10% 6/29 144A	社債券	10.0000	2,943	3,083	490,815	2029/07/15
CMG MEDIA 8.875% 06/29 144A	社債券	8.8750	16,280	13,394	2,132,275	2029/06/18
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/29	社債券	5.1250	36,735	33,041	5,259,843	2029/06/01
SEAGATE DATA 4.091% 6/29 144A	社債券	4.0910	2,500	2,443	388,976	2029/06/01
SOTHEBY'S 5.875% 06/01/29 144A	社債券	5.8750	2,045	1,929	307,166	2029/06/01
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,641	898,100	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	7,724	1,229,676	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,822	449,324	2029/08/01
VENTURE GBL 3.875% 8/29 144A	社債券	3.8750	7,980	7,631	1,214,822	2029/08/15
CHOBANI LLC 7.625% 07/29 144A	社債券	7.6250	6,155	6,354	1,011,521	2029/07/01
MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4	社債券	4.6250	8,370	6,730	1,071,479	2029/08/01
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,841	452,264	2029/08/01
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	31,340	30,984	4,932,389	2029/08/15
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	4,793	763,042	2029/08/15
CCO HLDGS/CAP 6.375% 9/29 144A	社債券	6.3750	4,755	4,769	759,249	2029/09/01
STAPLES 10.75% 09/01/29 144A	社債券	10.7500	12,955	12,199	1,942,094	2029/09/01
ACRISURE LLC/IN 6% 8/1/29 144A	社債券	6.0000	9,815	9,224	1,468,468	2029/08/01
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,747	278,173	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,498	397,800	2029/10/01
HEALTHEQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	2,021	321,738	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	12,160	11,971	1,905,784	2029/09/30
ECHOSTAR CORP 10.75% 11/30/29	社債券	10.7500	106,088	115,106	18,323,788	2029/11/30
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	6,050	963,169	2029/11/01
WAYFAIR LLC 7.25% 10/31/29 144	社債券	7.2500	6,090	6,244	994,140	2029/10/31
MATIV HOLDINGS 8% 10/1/29 144A	社債券	8.0000	2,020	2,002	318,788	2029/10/01

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	
SOFTBANK GRP 7.625% 10/29 RGS	社債券	7.6250	6,385	6,488	1,032,863	2029/10/22
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	13,230	2,106,151	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	1,297	206,570	2029/11/01
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	13,835	13,190	2,099,762	2029/11/15
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	2,983	474,892	2029/11/15
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	2,127	338,617	2029/12/01
ICAHN LP/FN 10% 11/15/29 144A	社債券	10.0000	9,340	9,311	1,482,314	2029/11/15
TGS ASA 8.5% 01/15/30 144A	社債券	8.5000	6,390	6,697	1,066,193	2030/01/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	3,365	3,266	519,952	2029/12/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	16,740	15,842	2,521,925	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	13,804	2,197,567	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	4,185	4,122	656,210	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	3,060	3,034	483,024	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	2,965	2,818	448,700	2029/12/01
ONE SKY FLIGHT 8.875% 12/15/29 144A	社債券	8.8750	5,695	5,992	953,974	2029/12/15
GRAFTECH 9.875% 12/23/29 144A	社債券	9.8750	5,470	4,047	644,369	2029/12/23
SEAGATE DATA 8.25% 12/29 144A	社債券	8.2500	4,485	4,686	746,095	2029/12/15
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	2,515	400,490	2030/01/15
BAUSCH HEALTH 5.25% 1/30 144A	社債券	5.2500	10,245	6,382	1,016,019	2030/01/30
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	6,275	6,367	1,013,601	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	4,710	4,481	713,367	2030/01/31
TENET HEALTH 4.375% 1/30	社債券	4.3750	6,565	6,348	1,010,667	2030/01/15
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	6,730	6,476	1,031,001	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	1,300	1,209	192,506	2030/02/01
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	6.3750	9,445	8,649	1,376,950	2030/02/01
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.5000	24,590	24,583	3,913,503	2030/02/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	4,270	4,453	708,976	2030/02/15
GROUP 1 6.375% 01/15/30 144A	社債券	6.3750	5,725	5,800	923,410	2030/01/15
KIMMERIDGE TEX 8.5% 2/15/30 144A	社債券	8.5000	5,875	6,112	973,015	2030/02/15
CLARIOS GLBL LP6.75% 2/15/30 144A	社債券	6.7500	6,130	6,330	1,007,744	2030/02/15
CONTOURGLOBAL 6.75% 02/30 144A	社債券	6.7500	7,360	7,525	1,198,000	2030/02/28
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	21,707	21,129	3,363,620	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	6,969	1,109,522	2030/02/15
HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A	社債券	4.2500	3,345	3,223	513,225	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	2,510	2,339	372,416	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	15,785	16,295	2,594,078	2030/02/15
PARK INTERMEDIA 7% 2/1/30 144A	社債券	7.0000	4,015	4,095	651,911	2030/02/01
OT MIDCO 10% 02/15/30 144A	社債券	10.0000	9,170	4,126	656,897	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	11,664	1,856,842	2030/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,610	256,403	2030/03/01
OWENS MINOR INC 6.625% 04/30 144A	社債券	6.6250	2,695	1,641	261,271	2030/04/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	7,375	6,920	1,101,753	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	9,515	9,488	1,510,406	2030/04/01
CARNIVAL CORP 5.75% 03/15/30 144A	社債券	5.7500	6,190	6,218	989,889	2030/03/15
PBF HLD LLC/CRP 9.875% 03//30 144A	社債券	9.8750	18,360	19,641	3,126,734	2030/03/15
KLX ENERGY PIK SOFR+900 3/30	社債券	12.1314	8,902	8,279	1,318,001	2030/03/12
MTGA/MS DIG 8.25% 4/15/30 144A	社債券	8.2500	7,965	8,302	1,321,645	2030/04/15
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	1,416	1,368	217,886	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	7,695	6,858	1,091,727	2030/04/01

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	
REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A	社債券	5.2500	11,655	11,103	1,767,489	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	20,895	19,611	3,121,875	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	1,465	1,511	240,568	2030/05/01
CLEAR CHANN 7.875% 4/1/30 144A	社債券	7.8750	9,140	9,506	1,513,356	2030/04/01
REALOGY GRP 9.75% 4/15/30 144A	社債券	9.7500	7,970	8,580	1,366,006	2030/04/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	9,680	9,379	1,493,143	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	23,760	22,312	3,551,971	2030/05/01
DARLING INGRED 6% 6/15/30 144A	社債券	6.0000	4,950	4,982	793,206	2030/06/15
IQVIA INC 6.5% 05/15/30 144A	社債券	6.5000	5,465	5,587	889,539	2030/05/15
EXCELERATE ENRG 8% 05/15/30 144A	社債券	8.0000	5,845	6,161	980,775	2030/05/15
HERC HOLDINGS 7% 6/15/30 144A	社債券	7.0000	8,630	8,926	1,421,013	2030/06/15
NEW FLYER 9.25% 07/01/30 144A	社債券	9.2500	3,275	3,519	560,192	2030/07/01
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	4,755	4,415	702,955	2030/07/01
TENET HEALTH 6.125% 6/30	社債券	6.1250	8,165	8,210	1,307,052	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	7.3750	7,630	7,547	1,201,416	2030/06/30
HUB INTERNA 7.25% 6/15/30 144A	社債券	7.2500	18,055	18,561	2,954,853	2030/06/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14	社債券	9.0000	148	154	24,593	2030/06/01
ICAHN LP/FN 9% 06/15/30	社債券	9.0000	12,620	11,988	1,908,468	2030/06/15
COREWEAVE 9.25% 06/01/30 144A	社債券	9.2500	22,850	23,301	3,709,404	2030/06/01
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	19,645	19,298	3,072,153	2030/07/01
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	25,676	25,219	4,014,767	2030/07/01
ONTARIO GAMING 8% 08/01/30 144A	社債券	8.0000	2,720	2,615	416,335	2030/08/01
BRAND INDUSTRIA 10.375% 08/01/30 144A	社債券	10.3750	16,100	14,167	2,255,352	2030/08/01
SEAGATE T 5.875% 07/30 144A	社債券	5.8750	5,500	5,594	890,586	2030/07/15
EW SCRIPPS CO 9.875% 08/15/30 144A	社債券	9.8750	5,745	5,589	889,789	2030/08/15
PHOENIX AVIATIO 9.25% 7/30 144	社債券	9.2500	5,870	5,944	946,312	2030/07/15
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	479	76,317	2030/08/16
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	11,284	1,796,381	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	5,384	857,236	2030/08/01
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	4,633	4,709	749,748	2030/04/15
ONEOK INC 6.5% 09/01/30 144A	社債券	6.5000	4,735	4,994	795,025	2030/09/01
GREYSTAR REAL 7.75% 8/31/30 144A	社債券	7.7500	2,320	2,414	384,344	2030/09/01
PBF HLD LLC/FIN 7.875% 08/31/30 144A	社債券	7.8750	12,085	12,339	1,964,326	2030/09/15
BALL CORP 2.875% 08/15/30	社債券	2.8750	1,920	1,739	276,901	2030/08/15
ROCKET COS 6.125% 8/1/30 144A	社債券	6.1250	2,870	2,902	462,101	2030/08/01
BEACON MOBI 7.25% 8/01/30 144A	社債券	7.2500	5,495	5,652	899,898	2030/08/01
MILLROSE PROPER 6.375% 8/01/30 144	社債券	6.3750	5,750	5,816	925,942	2030/08/01
BLOCK INC 5.625% 08/15/30 144A	社債券	5.6250	5,945	5,940	945,589	2030/08/15
TKC HOLDINGS 8.5% 8/15/30 144A	社債券	8.5000	8,955	9,069	1,443,779	2030/08/15
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	9,200	9,240	1,470,962	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	9,712	1,546,204	2030/10/15
LINDBLAD EXP 7% 09/15/30 144A	社債券	7.0000	3,630	3,727	593,398	2030/09/15
CROSSCOUNTRY IN 6.5% 10/01/30 144A	社債券	6.5000	6,465	6,310	1,004,576	2030/10/01
SESI LLC 7.875% 09/30/30 144A	社債券	7.8750	17,205	17,703	2,818,263	2030/09/30
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	3,240	515,813	2030/10/15
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	1,990	1,984	315,837	2030/10/15
ARSENAL AIC PAR 8% 10/30 144A	社債券	8.0000	3,060	3,196	508,827	2030/10/01
ARETEC ESCROW 10% 8/15/30 144A	社債券	10.0000	11,506	12,181	1,939,102	2030/08/15
ALTICE FRANCE 6.875% 10/15/30	社債券	6.8750	25,911	25,419	4,046,451	2030/10/15

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	
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	4,602	732,695	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	3,226	513,584	2030/11/13
BOMBARDIER INC 8.75% 11/15/30	社債券	8.7500	3,045	3,227	513,773	2030/11/15
GFL ENV INC 6.75% 1/15/31 144A	社債券	6.7500	4,110	4,230	673,395	2031/01/15
ECHOSTAR CORP PIK VAR 11/30/30	社債券	6.7500	28,974	29,535	4,701,819	2030/11/30
WHITE CAP SUPPL 7.375% 11/15/3	社債券	7.3750	5,515	5,469	870,628	2030/11/15
CIPHER COMPU 7.125% 11/30 144A	社債券	7.1250	4,150	4,316	687,209	2030/11/15
BRKWTR ENR 9.25% 11/15/30 144A	社債券	9.2500	6,090	6,448	1,026,520	2030/11/15
SYNERGY INFR 7.875% 12/30 144A	社債券	7.8750	3,020	3,150	501,498	2030/12/01
DBR LAND H 6.25% 11/30/30 144A	社債券	6.2500	5,895	6,005	956,020	2030/12/01
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	3,032	482,739	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	6,100	5,578	888,043	2030/09/15
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	5,145	5,153	820,351	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	3,710	3,795	604,172	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	20,880	21,300	3,390,830	2030/12/15
TRANSDIGM INC 6.875% 12/15/30 144A	社債券	6.8750	16,950	17,420	2,773,228	2030/12/15
ACRISURE LLC 7.5% 11/6/30 144A	社債券	7.5000	9,190	9,260	1,474,147	2030/11/06
TEVA PHARMA II 5.75% 12/01/30	社債券	5.7500	9,310	9,484	1,509,862	2030/12/01
APLD COMPUTECO 9.25% 12/30 144A	社債券	9.2500	8,840	9,535	1,517,975	2030/12/15
VENTURE GLOB 6.125% 12/30 144A	社債券	6.1250	6,630	6,800	1,082,596	2030/12/15
FLASH COMPUTE 7.25% 12/31/30 144A	社債券	7.2500	11,790	12,135	1,931,916	2030/12/31
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	2,450	1,750	278,634	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	13,610	12,612	2,007,852	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	4,298	3,944	627,909	2031/02/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	1,965	1,990	316,918	2031/02/01
CRESTWOOD M 7.375% 02/31 144A	社債券	7.3750	10,000	10,362	1,649,590	2031/02/01
CONSLIDATED ENR 12% 02/31 144A	社債券	12.0000	8,795	9,080	1,445,578	2031/02/15
NEXTERA ENGY OP 8.375% 01/15/31	社債券	8.3750	9,005	9,615	1,530,683	2031/01/15
VERSANT MEDIA 7.25% 1/31 144A	社債券	7.2500	6,095	6,309	1,004,387	2031/01/30
ARDAGH METAL PA 6.25% 01/31 144A	社債券	6.2500	4,695	4,699	748,144	2031/01/30
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	4,001	636,982	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	4,873	775,824	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	2,620	2,432	387,152	2031/02/15
CLEVELAND 4.875% 03/01/31 144A	社債券	4.8750	7,880	7,209	1,147,653	2031/03/01
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	7.3750	11,435	11,444	1,821,848	2031/03/01
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.1250	14,335	15,120	2,407,087	2031/02/15
OUTFRONT MED 7.375% 02/15/31 144A	社債券	7.3750	12,500	13,065	2,079,896	2031/02/15
AXALT COATING 7.25% 02/31 144A	社債券	7.2500	10,000	10,400	1,655,639	2031/02/15
AVIS BUDGET CR 8% 02/15/31 144A	社債券	8.0000	10,000	10,059	1,601,292	2031/02/15
UKG INC 6.875% 02/01/31 144A	社債券	6.8750	7,000	6,810	1,084,131	2031/02/01
ARTERA SERV 8.5% 02/15/31 144A	社債券	8.5000	14,245	12,797	2,037,199	2031/02/15
ARDONAGH F 7.75% 02/15/31 144A	社債券	7.7500	23,925	24,109	3,837,947	2031/02/15
ALLIED UNIVER 7.875% 2/31 144A	社債券	7.8750	29,205	30,380	4,836,271	2031/02/15
BAUSCH HEALTH 5.25% 2/31 144A	社債券	5.2500	1,840	1,049	167,143	2031/02/15
CLEAR CHANNEL 7.125% 02/15/31 144A	社債券	7.1250	5,735	5,910	940,827	2031/02/15
COREWEAVE INC 9% 02/01/31 144A	社債券	9.0000	23,800	24,036	3,826,306	2031/02/01
BLACK PE 6.125% 2/15/2031 144A	社債券	6.1250	7,248	7,359	1,171,520	2031/02/15
TKC HOLDING 12% 2/15/2031 144A	社債券	12.0000	11,830	12,257	1,951,239	2031/02/15
SUNOCO LP 5.375% 02/28/2031 144A	社債券	5.3750	5,960	5,887	937,282	2031/07/15

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	
MOLINA HEALTHCA 6.5% 2/31 144A	社債券	6.5000	3,365	3,407	542,402	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	5,095	5,160	821,535	2031/03/01
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	2,024	1,923	306,154	2031/04/01
MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31	社債券	3.5000	3,035	2,135	339,923	2031/03/15
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	7.3750	11,625	11,743	1,869,404	2031/03/03
ALCOA NETH 7.125% 03/31 144A	社債券	7.1250	2,250	2,331	371,136	2031/03/15
BEAZER HOMES 7.5% 3/15/31 144A	社債券	7.5000	4,585	4,607	733,513	2031/03/15
MACQUARIE AIRF 6.5% 03/31 144A	社債券	6.5000	2,920	3,039	483,827	2031/03/26
PANTHER 7.125% 6/1/31 144A	社債券	7.1250	9,595	9,550	1,520,340	2031/06/01
SUNOCO LP 5.625% 03/15/31 144A	社債券	5.6250	2,920	2,919	464,797	2031/03/15
PARK RIVER HOLD 8% 03/15/31 144A	社債券	8.0000	2,405	2,421	385,543	2031/03/15
ALBERTSONS COS 5.5% 3/31/31 144A	社債券	5.5000	5,670	5,566	886,098	2031/03/31
HERC HOLDIN 5.75% 3/15/31 144A	社債券	5.7500	4,235	4,209	670,077	2031/03/15
APLD COMPUTEC 6.75% 03/15/31 144A	社債券	6.7500	9,830	9,902	1,576,448	2031/03/15
KODIAK GAS SERVIC 5.875% 3/31 144A	社債券	5.8750	5,695	5,694	906,532	2031/04/01
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	21,470	21,230	3,379,700	2031/04/30
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	4.0000	3,370	3,121	496,884	2031/04/01
ADIENT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	9,280	9,674	1,540,126	2031/04/15
KNIFE RIVER 7.75% 5/1/31 144A	社債券	7.7500	10,000	10,361	1,649,367	2031/05/01
CHURCHILL 6.75% 05/01/31 144A	社債券	6.7500	6,000	6,107	972,313	2031/05/01
BOMBARDIER 7.25% 07/01/31 144A	社債券	7.2500	8,305	8,721	1,388,335	2031/07/01
FORTRESS TR&INF 7% 05/31 144A	社債券	7.0000	12,115	12,537	1,995,798	2031/05/01
ENDO FINANCE 8.5% 04/30/31 144A	社債券	8.5000	8,815	9,366	1,491,047	2031/04/15
JANE ST GRP/JSG 7.125% 04/30/31 144A	社債券	7.1250	12,145	12,597	2,005,399	2031/04/30
ILIAD HLDG 8.5% 04/15/31 144A	社債券	8.5000	9,385	9,906	1,576,959	2031/04/15
GEO GRP INC/THE 10.25% 4/15/31	社債券	10.2500	8,370	9,026	1,436,922	2031/04/15
MINERAL RESOURCES 7% 04/01/31 144A	社債券	7.0000	3,485	3,610	574,738	2031/04/01
LIQUID TELECOMM 10.75% 4/31 144A	社債券	10.7500	9,445	9,644	1,535,349	2031/04/14
CYPRIUM CORP 6.125% 4/31 144A	社債券	6.1250	1,910	1,892	301,322	2031/04/15
SOTHEBYS 8.25% 04/15/31 144A	社債券	8.2500	19,665	19,197	3,056,091	2031/04/15
MERIDIAN ARC HO 6.25% 04/30/31 144A	社債券	6.2500	19,910	19,960	3,177,491	2031/04/30
EDGED COMP 7.5% 4/30/31 144A	社債券	7.5000	19,240	18,992	3,023,458	2031/04/30
CORE SCI LLC 7.75% 05/15/31 144A	社債券	7.7500	22,530	22,789	3,627,867	2031/05/15
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	社債券	3.6250	3,875	3,633	578,449	2031/05/15
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	3.5000	5,755	5,221	831,221	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	5,735	5,521	878,974	2031/06/15
TENET HEALTH 6.75% 5/31	社債券	6.7500	5,290	5,430	864,498	2031/05/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	8.7500	5,320	5,545	882,849	2031/06/15
TRANSOCEAN INC 8.5% 05/15/31 144A	社債券	8.5000	6,060	6,397	1,018,444	2031/05/15
UNIVISION COMM 8.5% 5/31/31 144A	社債券	8.5000	16,275	16,195	2,578,174	2031/07/31
SEAGATE 8.5% 7/15/31 144A	社債券	8.5000	8,730	9,138	1,454,809	2031/07/15
NEPTUNE BID US 10.375% 5/31 144A	社債券	10.3750	28,415	29,109	4,633,935	2031/05/15
PR RNO PROPERTY 6.5% 5/31 144A	社債券	6.5000	30,540	30,381	4,836,430	2031/05/01
AP CORE HOLDING 11% 5/31 144A	社債券	11.0000	8,445	8,802	1,401,252	2031/05/15
STARWOOD 6.125% 06/01/31 144A	社債券	6.1250	2,125	2,129	339,073	2031/06/01
KENNEDY-WILSON 7% 6/1/31 144A	社債券	7.0000	12,720	12,828	2,042,148	2031/06/01
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	16,265	15,976	2,543,292	2031/06/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 14	社債券	9.0000	203	223	35,566	2031/06/01
CARNIVAL CORP 5.875% 6/31 144A	社債券	5.8750	8,630	8,675	1,380,980	2031/06/15

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	
WOLFSPEED INC/D PIK VAR 6/31	社債券	7.0000	1,279	1,135	180,687	2031/06/15
VENTURE GBL 4.125% 8/31 144A	社債券	4.1250	2,485	2,326	370,372	2031/08/15
LCM INV HLD 8.25% 8/1/31 144A	社債券	8.2500	13,100	13,645	2,172,266	2031/08/01
EMRLD BORROW 6.75% 07/31 144A	社債券	6.7500	7,105	7,304	1,162,849	2031/07/15
NABORS IND 8.875% 8/15/31 144A	社債券	8.8750	2,925	3,090	491,920	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	1,780	1,752	278,954	2031/10/01
VISTRA OPERAT 7.75% 10/31 144A	社債券	7.7500	20,730	21,723	3,458,178	2031/10/15
FOCUS FIN PART 6.75% 8/15/31 144A	社債券	6.7500	12,310	12,365	1,968,427	2031/08/15
ALLIANT HLDG/CO 6.5% 10/01/31 144A	社債券	6.5000	6,155	6,167	981,764	2031/10/01
HILTON DOM OP 5.5% 9/15/31 144A	社債券	5.5000	10,640	10,644	1,694,492	2031/09/15
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	12,770	11,196	1,782,388	2031/10/01
WINDSTREAM 8.25% 10/01/31 144A	社債券	8.2500	15,405	16,257	2,587,984	2031/10/01
ALTICE FRANCE 6.5% 10/31 144A	社債券	6.5000	3,574	3,490	555,711	2031/10/15
COREWEAVE INC 9.75% 10/31 144A	社債券	9.7500	14,160	14,499	2,308,206	2031/10/01
SOFTBANK GRP 8.25% 10/31 RGS	社債券	8.2500	3,275	3,323	529,084	2031/10/22
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	20,809	23,024	3,665,341	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	5,605	6,223	990,649	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	770	122,722	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	4,930	2,777	442,144	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	社債券	5.0000	5,185	1,246	198,351	2031/11/15
SMYRNA READY MI 8.875% 11/15 144A	社債券	8.8750	20,000	20,930	3,331,878	2031/11/15
TRANSDIGM IN 7.125% 12/31 144A	社債券	7.1250	10,000	10,342	1,646,390	2031/12/01
ONEMAIN FIN 7.125% 11/15/31	社債券	7.1250	6,135	6,187	985,019	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	4.7500	4,720	4,613	734,410	2032/02/01
PERMIAN RES 7% 01/15/32 144A	社債券	7.0000	14,420	14,996	2,387,340	2032/01/15
US FOODS 7.25% 01/15/32 144A	社債券	7.2500	8,545	8,865	1,411,343	2032/01/15
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	3,430	3,134	498,943	2032/02/15
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	5,800	5,531	880,590	2032/01/31
GLOBAL PART 8.25% 1/15/32 144A	社債券	8.2500	3,440	3,607	574,255	2032/01/15
HILTON LLC 6.625% 01/32 144A	社債券	6.6250	15,000	15,124	2,407,597	2032/01/15
HUB INTER 7.375% 1/31/32 144A	社債券	7.3750	4,915	5,013	798,161	2032/01/31
CALIFORNI 6.375% 02/15/32 144A	社債券	6.3750	18,130	17,904	2,850,240	2032/02/15
ALBERTSONS COS 5.625% 03/31/32 144A	社債券	5.6250	7,890	7,706	1,226,769	2032/03/31
VISTAJET/VIST 8.75% 10/32 144A	社債券	8.7500	6,390	6,100	971,113	2032/01/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	265	242	38,656	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	3,075	2,912	463,672	2032/02/15
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	4.2500	12,090	11,045	1,758,263	2032/02/01
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	7.0000	1,860	1,834	292,042	2030/03/15
POST HLDGS 6.25% 2/15/32 144A	社債券	6.2500	16,025	16,224	2,582,703	2032/02/15
TRANSDIGM INC 6.625% 03/01/32 144A	社債券	6.6250	9,040	9,266	1,475,198	2032/03/01
SALLY HOLDINGS 6.75% 3/1/32	社債券	6.7500	12,845	13,093	2,084,301	2032/03/01
WESCO DISTRIBUT 6.625% 03/15/32 144A	社債券	6.6250	20,065	20,632	3,284,445	2032/03/15
ROCKET CO 7.125% 02/01/32 144A	社債券	7.1250	8,000	8,263	1,315,431	2032/02/01
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.1250	2,345	2,332	371,299	2032/03/15
CNX RESOURCE 7.25% 3/1/32 144A	社債券	7.2500	7,890	8,138	1,295,585	2032/03/01
ROYAL CARIBB 6.25% 03/32 144A	社債券	6.2500	7,335	7,454	1,186,656	2032/03/15
CLEVELAND-CLIF 7% 3/15/32 144A	社債券	7.0000	18,130	18,034	2,870,847	2032/03/15
STATION CAS LLC 6.625% 03/15/32 144A	社債券	6.6250	11,185	11,246	1,790,350	2032/03/15
HILTON DOM 6.125% 4/1/32 144A	社債券	6.1250	5,405	5,491	874,180	2032/04/01
QUIKRETE HLDG 6.375% 3/32 144A	社債券	6.3750	12,295	12,487	1,987,930	2032/03/01
CLYDESDALE ACQU 6.75% 04/15/32 144A	社債券	6.7500	9,200	8,690	1,383,426	2032/04/15

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	
OPAL BIDCO 6.5% 03/31/32 144A	社債券	6.5000	30,680	31,117	4,953,643	2032/03/31
ALTICE FRANCE 6.5% 3/32 144A	社債券	6.5000	33,310	32,625	5,193,714	2032/03/15
MITER BRANDS 6.75% 4/1/32 144A	社債券	6.7500	4,590	4,476	712,670	2032/04/01
SURGERY CTR 7.25% 04/32 144A	社債券	7.2500	13,995	14,017	2,231,450	2032/04/15
GENESEE & W 6.25% 4/15/32 144A	社債券	6.2500	18,220	18,474	2,940,902	2032/04/15
MELCO RES 7.625% 4/17/32 144A	社債券	7.6250	7,035	7,171	1,141,672	2032/04/17
SUNOCO LP 7.25% 05/01/32 144A	社債券	7.2500	6,565	6,827	1,086,812	2032/05/01
VALLOUREC SA 7.5% 04/32 144A	社債券	7.5000	5,070	5,332	848,900	2032/04/15
ILIAD HLDG 7% 04/15/32 144A	社債券	7.0000	8,140	8,235	1,311,045	2032/04/15
FREEDOM MORTGAG 8.375% 04/01/32 144A	社債券	8.3750	6,115	6,182	984,252	2032/04/01
1261229 BC LTD 10% 04/15/32 14	社債券	10.0000	23,080	23,589	3,755,192	2032/04/15
COEUR MINING IN 6.875% 4/32	社債券	6.8750	7,675	7,893	1,256,616	2032/04/01
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	4,545	3,950	628,918	2032/05/01
SS&C TECHNOLOGI 6.5% 6/32 144A	社債券	6.5000	21,220	21,409	3,408,211	2032/06/01
BLOCK INC 6.5% 05/15/32	社債券	6.5000	15,175	15,388	2,449,624	2032/05/15
HUDSON AUTOMOTI 8% 05/32 144A	社債券	8.0000	3,575	3,724	592,892	2032/05/15
CLOUD SOFT 8.25% 6/30/32 144A	社債券	8.2500	11,805	11,326	1,802,997	2032/06/30
ZEBRA TECHNOLOG 6.5% 5/32 144A	社債券	6.5000	9,175	9,335	1,486,098	2032/06/01
MINERAL RESOUR 6% 5/1/32 144A	社債券	6.0000	2,800	2,770	441,038	2032/05/01
BOMBARDIER 7% 06/01/32 144A	社債券	7.0000	6,090	6,320	1,006,112	2032/06/01
FORTRESS TR&INF 7% 06/32 144A	社債券	7.0000	8,745	9,027	1,437,054	2032/06/15
BRINKS CO 6.75% 06/15/32 144A	社債券	6.7500	11,845	12,109	1,927,692	2032/06/15
MASTERBRAND 7% 07/15/32 144A	社債券	7.0000	4,735	4,557	725,498	2032/07/15
DOTDASH ME 7.625% 6/15/32 144A	社債券	7.6250	8,615	8,179	1,302,110	2032/06/15
UNITI/FIN 8.625% 6/15/32 144	社債券	8.6250	8,390	8,767	1,395,626	2032/06/15
UNITI/FIN/CSL 8.625% 6/32 144A	社債券	8.6250	17,525	18,312	2,915,178	2032/06/15
BLUE RACER 7.25% 07/15/32 144A	社債券	7.2500	9,245	9,590	1,526,782	2032/07/15
HOWARD 7.375% 07/15/32 144A	社債券	7.3750	13,205	13,664	2,175,257	2032/07/15
GARDA WLD SEC 8.25% 08/01/32 144A	社債券	8.2500	11,260	11,461	1,824,564	2032/08/01
ACRISURE LL 6.75% 7/01/32 144A	社債券	6.7500	3,115	3,021	481,050	2032/07/01
CARNIVAL CORP 5.75% 8/1/32 144A	社債券	5.7500	17,210	17,227	2,742,454	2032/08/01
ALTICE FRANCE 6.875% 7/32 144A	社債券	6.8750	6,373	6,232	992,181	2032/07/15
BCPE FLAVOR DEB 9.5% 7/32 144A	社債券	9.5000	3,470	3,148	501,282	2032/07/01
AMENTUM ESCROW 7.25% 08/01/32 144A	社債券	7.2500	7,130	7,344	1,169,200	2032/08/01
DAVITA INC 6.875% 09/01/32 144A	社債券	6.8750	6,135	6,318	1,005,861	2032/09/01
UNIVISION 9.375% 08/01/32 144A	社債券	9.3750	8,565	8,756	1,393,894	2032/08/01
AMNPHA 6.875% 8/1/32 144A	社債券	6.8750	5,465	5,638	897,638	2032/08/01
PERFORMANCE FO 6.125% 09/15/32 144A	社債券	6.1250	12,020	12,069	1,921,385	2032/09/15
TRANSDIGM INC 6% 01/15/33 144A	社債券	6.0000	6,150	6,179	983,786	2033/01/15
ALPHA GENERAT 6.75% 10/32 144A	社債券	6.7500	7,315	7,449	1,185,831	2032/10/15
PETSMART INC F 7.5% 09/15/32 1	社債券	7.5000	5,735	5,738	913,520	2032/09/15
MILLROSE RE 6.25% 9/15/32 144A	社債券	6.2500	11,460	11,476	1,826,926	2032/09/15
ALLIANT HLDG/CO 7.375% 10/01/32 144A	社債券	7.3750	4,885	4,819	767,253	2032/10/01
SABLE 7.125% 10/15/32 144A	社債券	7.1250	10,245	10,116	1,610,515	2032/10/15
JANE ST 6.125% 11/01/32 144A	社債券	6.1250	8,550	8,575	1,365,062	2032/11/01
AMER AX&M 6.375% 10/15/32 144A	社債券	6.3750	4,910	4,896	779,449	2032/10/15
TRANSOCEAN INC 7.875% 10/15/32	社債券	7.8750	1,780	1,901	302,669	2032/10/15
PATRICK INDU 6.375% 11/32 144A	社債券	6.3750	11,970	11,916	1,897,024	2032/11/01
TENET HEALTH 5.5% 11/15/32 144A	社債券	5.5000	5,870	5,821	926,680	2032/11/15
WAYFAIR INC 6.75% 11/15/32 144A	社債券	6.7500	4,025	4,053	645,244	2032/11/15
NABORS IND 7.625% 11/15/32 144A	社債券	7.6250	4,735	4,956	789,093	2032/11/15

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	
GENMAB A/S/GE 6.25% 11/32 144A	社債券	6.2500	5,740	5,837	929,220	2032/12/15
ASURION LLC A 8% 12/31/32 144A	社債券	8.0000	24,705	25,603	4,075,785	2032/12/31
MOLINA HEALTHCA 6.25% 01/15/33 144A	社債券	6.2500	3,115	3,096	492,926	2033/01/15
CHEMOURS CO 8% 01/15/33 144A	社債券	8.0000	20,365	20,591	3,277,921	2033/01/15
ALTICE FRAN LUX 10% 1/33 144A	社債券	10.0000	7,608	7,421	1,181,384	2033/01/15
NEPTUNE BID US 9.5% 2/15/33 144A	社債券	9.5000	25,110	25,175	4,007,653	2033/02/15
PERMIAN RES 6.25% 02/01/33 144A	社債券	6.2500	16,495	16,876	2,686,548	2033/02/01
ROYAL CARIBBEAN 6% 02/33 144A	社債券	6.0000	18,440	18,583	2,958,272	2033/02/01
NRG ENERGY INC 6% 02/01/33 144A	社債券	6.0000	12,350	12,373	1,969,751	2033/02/01
PENNYMAC FIN 6.875% 02/15/33 144A	社債券	6.8750	9,205	8,827	1,405,191	2033/02/15
CLEAR CHANNEL OUT 7.5% 3/15/33 144A	社債券	7.5000	5,735	5,993	954,138	2033/03/15
HILTON DOM 5.875% 3/15/33 144A	社債券	5.8750	9,230	9,281	1,477,595	2033/03/15
QUIKRETE HLDG 6.75% 03/33 144A	社債券	6.7500	12,295	12,407	1,975,228	2033/03/01
ALBERTSONS COM 6.25% 3/33 144A	社債券	6.2500	12,565	12,554	1,998,582	2033/03/15
FIRST QUANTUM 8% 03/01/33 144A	社債券	8.0000	5,610	5,839	929,644	2033/03/01
NEXTERA ENGY OP 8.625% 03/15/33	社債券	8.6250	7,685	8,214	1,307,628	2033/03/15
MICHAELS COS 8.5% 03/33 144	社債券	8.5000	7,820	7,585	1,207,594	2033/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	9,955	8,431	1,342,255	2033/06/01
FORTRESS TR&INF 5.875% 04/15/33 144A	社債券	5.8750	9,240	9,112	1,450,661	2033/04/15
WALKER & D 6.625% 4/01/33 144A	社債券	6.6250	4,680	4,674	744,152	2033/04/01
INSULET CRP 6.5% 04/01/33 144A	社債券	6.5000	2,675	2,715	432,220	2033/04/01
UNVSN CMM 8.875% 4/15/33 144A	社債券	8.8750	5,975	5,886	937,130	2033/04/15
KEHE DIST/FIN 7.125% 4/33 144A	社債券	7.1250	2,290	2,312	368,099	2033/04/30
A&K TRAVEL G 7.5% 5/15/33 144A	社債券	7.5000	6,010	6,061	964,911	2033/05/15
VENTURE GLOBL 7.5% 05/01/33 144A	社債券	7.5000	6,170	6,796	1,081,994	2033/05/01
JANE ST GRP 6.75% 5/01/33 144A	社債券	6.7500	8,795	9,046	1,440,146	2033/05/01
TRANSDIGM 6.375% 05/31/33 144A	社債券	6.3750	34,520	34,640	5,514,362	2033/05/31
HERC HOLDINGS 7.25% 6/33 144A	社債券	7.2500	8,830	9,148	1,456,335	2033/06/15
DAVITA INC 6.75% 07/15/33 144A	社債券	6.7500	8,635	8,873	1,412,599	2033/07/15
KENNEDY-WILSON 7.25% 6/01/33 144A	社債券	7.2500	12,720	12,784	2,035,203	2033/06/01
CACI INTL 6.375% 06/15/33 144A	社債券	6.3750	5,765	5,833	928,568	2033/06/15
LEVEL 3 FINL 6.875% 06/30/33 144A	社債券	6.8750	20,120	20,589	3,277,658	2033/06/30
CROWN AMERICAS 5.875% 06/01/33	社債券	5.8750	8,975	8,974	1,428,644	2033/06/01
ROCKET COS 6.375% 8/33 144A	社債券	6.3750	8,615	8,716	1,387,590	2033/08/01
CLOUD 6.625% 08/15/33 144A	社債券	6.6250	8,200	7,348	1,169,874	2033/08/15
BLOCK INC 6% 08/15/33 144A	社債券	6.0000	4,700	4,683	745,551	2033/08/15
WR GRACE HLD 7% 08/01/33 144A	社債券	7.0000	4,325	4,219	671,780	2033/08/01
NCL CORP 6.25% 09/15/33 144A	社債券	6.2500	14,135	13,355	2,126,009	2033/09/15
HAWAIIAN EL 6% 10/01/2033 144A	社債券	6.0000	4,660	4,582	729,488	2033/10/01
MELCO RES FI 6.5% 9/24/33 144A	社債券	6.5000	6,985	6,823	1,086,234	2033/09/24
NORTHERN OIL 7.875% 10/15/33 144A	社債券	7.8750	4,855	4,962	789,971	2033/10/15
NEXSTAR MEDI 6.5% 9/15/33 144A	社債券	6.5000	5,985	6,010	956,801	2033/09/15
USA COMPRESSIO 6.25% 10/33 144	社債券	6.2500	5,865	5,858	932,678	2033/10/01
AMER AX&MF 7.75% 10/15/33 144A	社債券	7.7500	5,865	5,805	924,219	2033/10/15
WINDSTREAM SVCS 7.5% 10/15/33 144A	社債券	7.5000	7,050	7,413	1,180,222	2033/10/15
WBI OPERATING L 6.5% 10/15/33 144	社債券	6.5000	5,865	5,901	939,437	2033/10/15
TENET HEALTH 6% 11/15/33 144A	社債券	6.0000	2,930	2,943	468,646	2033/11/15
GENMAB A/S/GENM 7.25% 12/33 144A	社債券	7.2500	5,740	5,941	945,878	2033/12/15
CQP HOLDCO LP/B 7.5% 12/31/33	社債券	7.5000	12,400	13,131	2,090,360	2033/12/15
NRG ENERGY INC 5.75% 12/31/34 144	社債券	5.7500	14,675	14,412	2,294,320	2034/01/15
TRANSALTA CORP 5.875% 2/1/34	社債券	5.8750	6,405	6,317	1,005,643	2034/02/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
VENTURE GLOB 6.5% 1/15/34 144A	社債券	6.5000	5,740	5,988	953,352	2034/01/15
CALIFORNIA RES 7% 01/15/34 144A	社債券	7.0000	15,740	15,867	2,525,971	2034/01/15
GFL ENV INC 5.5% 02/01/34 144A	社債券	5.5000	8,765	8,523	1,356,790	2034/02/01
BIOMARIN PHARMA 5.5% 2/15/34 144A	社債券	5.5000	9,535	9,381	1,493,484	2034/02/15
CCO HLDGS/ 4.25% 01/15/34 144A	社債券	4.2500	8,000	6,581	1,047,724	2034/01/15
FIRST QUANTUM 7.25% 02/15/34 1	社債券	7.2500	3,530	3,597	572,617	2034/02/15
TRANSDIGM INC 6.25% 01/34 144A	社債券	6.2500	2,105	2,139	340,570	2034/01/31
TRANSDIGM INC 6.75% 1/34 144A	社債券	6.7500	10,870	11,059	1,760,521	2034/01/31
ASURION L 8.375% 02/01/34 144A	社債券	8.3750	29,220	28,207	4,490,356	2034/02/01
AZORRA FINANCE 6.25% 2/15/34 144A	社債券	6.2500	20,780	19,840	3,158,381	2034/02/15
PERFORMANCE FOOD 5.625% 03/01/34 144A	社債券	5.6250	7,410	7,187	1,144,221	2034/03/01
SUNOCO LP 5.625% 02/28/34 144A	社債券	5.6250	5,960	5,838	929,502	2034/07/15
CELANESE US LLC 7.375% 2/15/34	社債券	7.3750	2,695	2,820	448,932	2034/02/15
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	5,115	5,059	805,405	2034/03/15
BUILDER 6.375% 03/34 144A	社債券	6.3750	20,065	19,830	3,156,775	2034/03/01
UNITED RENTAL6.125% 03/34 144A	社債券	6.1250	15,005	15,338	2,441,697	2034/03/15
LEVEL 3 FINL 7% 03/31/34 144A	社債券	7.0000	11,495	11,822	1,882,004	2034/03/31
SUNOCO LP 5.875% 03/15/34 144A	社債券	5.8750	8,755	8,655	1,377,931	2034/03/15
ALBERTSONS COS 5.75% 3/31/34 144A	社債券	5.7500	18,560	17,859	2,843,061	2034/03/31
HERC HOLDINGS 6% 03/15/34 144A	社債券	6.0000	3,870	3,788	603,158	2034/03/15
CHEMOURS C 7.875% 3/15/34 144A	社債券	7.8750	7,870	7,896	1,257,097	2034/03/15
CYPRIUM CORP / 6.375% 04/15/34 144A	社債券	6.3750	10,230	10,071	1,603,222	2034/04/15
OAK-EAGLE ACQUI 8.75% 7/34 144A	社債券	8.7500	11,775	12,316	1,960,725	2034/07/01
NEXTERA ENGY 7.75% 4/34 144A	社債券	7.7500	3,365	3,528	561,767	2034/04/15
CHOBANI LLC 6.375% 04/34 144A	社債券	6.3750	6,245	6,282	1,000,185	2034/04/15
ORGANON &CO 7.875% 5/34 144A	社債券	7.8750	2,870	3,054	486,275	2034/05/15
NRG ENERGY 5.875% 5/34 144A	社債券	5.8750	3,460	3,405	542,127	2034/05/15
MNRL RS LTD 6.25% 5/1/34 144A	社債券	6.2500	2,995	2,951	469,784	2034/05/01
HARVEST MID 6.75% 5/15/34 144A	社債券	6.7500	7,495	7,617	1,212,696	2034/05/15
WAYFAIR LLC 7.125% 05/31/34 144A	社債券	7.1250	2,230	2,248	357,940	2034/05/31
VENTURE GLO 6.5% 06/15/34 144A	社債券	6.5000	4,050	4,228	673,183	2034/06/15
PAR PETRO L 7.375% 06/34 144A	社債券	7.3750	7,145	7,255	1,154,985	2034/06/01
GRANITE CONST 6.375% 06/15/34 144A	社債券	6.3750	4,255	4,290	682,995	2034/06/15
TRANSDIGM INC 6.125% 07/31/34 144A	社債券	6.1250	10,935	10,792	1,717,991	2034/07/31
POST HLDGS 6.25% 10/15/34 144A	社債券	6.2500	17,530	17,189	2,736,351	2034/10/15
MOOG INC 5% 09/30/2034 144A	社債券	5.5000	3,125	3,077	489,847	2034/10/15
NRG ENERGY INC 6.25% 11/01/34 144A	社債券	6.2500	12,350	12,378	1,970,557	2034/11/01
SEAGATE DATA 5.75% 12/34 144A	社債券	5.7500	5,520	5,549	883,350	2034/12/01
VENTURE GLOBL 7.75% 05/01/35 144A	社債券	7.7500	6,305	7,052	1,122,710	2035/05/01
LEVEL 3 FI 8.5% 01/15/36 144A	社債券	8.5000	25,390	27,199	4,329,895	2036/01/15
VENTURE GLOBL 6.75% 01/36 144A	社債券	6.7500	9,685	10,238	1,629,851	2036/01/15
NRG ENRGY INC 6% 01/15/35 144A	社債券	6.0000	14,675	14,420	2,295,558	2036/01/15
NRG ENERGY INC 6.125% 5/36 144	社債券	6.1250	3,695	3,656	582,036	2036/05/15
LEVEL 3 FINANCIN 7.5% 02/37 144	社債券	7.5000	8,895	9,019	1,435,748	2037/02/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,489	396,335	2040/03/15
PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	632	100,614	2042/08/15
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	5,780	5,401	859,905	2044/03/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	1,536	244,663	2044/07/15
RD MICHIGAN PRO 7.5% 3/45 144A	社債券	7.5000	9,629	9,649	1,536,136	2045/03/30
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	3,494	556,298	2046/04/15
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	3,738	595,120	2047/12/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CITIGROUP 6.75%/VAR PERP	社債券	6.7500	15,430	15,523	2,471,137	2199/12/31
NOMURA HOLDINGS VAR 12/29/49	社債券	7.0000	6,720	6,886	1,096,318	2199/12/31
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	33,052	5,261,693	2050/07/01
PG&E CORP 7.375% 03/15/55	社債券	7.3750	5,548	5,612	893,431	2055/03/15
HUMANA INC 6.625%/VAR 09/15/56	社債券	6.6250	6,545	6,437	1,024,842	2056/09/15
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	4,655	4,013	638,952	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	6,745	6,352	1,011,266	2031/12/01
CITIGROUP 7.375%/VAR PERP	社債券	7.3750	7,000	7,186	1,144,015	2199/12/31
BOA CORP 4.375%/VAR PERP	社債券	4.3750	9,710	9,620	1,531,545	2199/12/31
WELLSFARGO 7.625%/VAR PERP	社債券	7.6250	15,350	16,157	2,572,171	2199/12/31
GSINC 7.5%/VAR PERP	社債券	7.5000	14,405	15,083	2,401,161	2199/12/31
CITIGROUP 7.625% VAR PERP	社債券	7.6250	13,750	14,278	2,272,958	2199/12/31
BARCLAYS PLC FRN VAR PERP	社債券	7.6250	5,070	5,279	840,474	2199/12/31
SUMITOMO MITSUI 6.45%/VAR PERP	社債券	6.4500	12,275	12,144	1,933,285	2199/12/31
HSBC HLD PLC T5Y+ PERP	社債券	6.9500	6,080	6,151	979,325	2199/12/31
HERTZ CORP 5.5% PERP	社債券	0.0000	6,520	0	0	2199/12/31
HERTZ CORP 6% PERP	社債券	0.0000	8,095	0	0	2199/12/31
HERTZ CORP 6.25% PERP	社債券	0.0000	5,980	0	0	2199/12/31
HERTZ CORP 7.125% PERP	社債券	0.0000	8,230	0	0	2199/12/31
BNPSA VAR PERP 144A	社債券	7.4500	8,365	8,593	1,367,924	2199/12/31
CITIGR T5Y+289 6.875%/VAR PERP	社債券	6.8750	14,265	14,492	2,306,997	2199/12/31
BOA CORP 6.25% PERP	社債券	6.2500	11,475	11,585	1,844,223	2199/12/31
UBS GROUP AG 7%VAR 12/31/99 144A	社債券	7.0000	5,610	5,633	896,735	2199/12/31
UBS GROUP AG 6.6%VAR PERP 144A	社債券	6.6000	5,610	5,644	898,530	2199/12/31
CITIGROUP INC 6.625%/VAR PERP	社債券	6.6250	8,935	9,017	1,435,562	2199/12/31
SOCGEN VAR PERP 144A	社債券	7.1250	11,725	11,530	1,835,612	2199/12/31
WELLSFARGO 6.125% PERP	社債券	6.1250	9,570	9,618	1,531,126	2199/12/31
HSBC HOLDINGS PLC 6.75% PERP	社債券	6.7500	6,355	6,382	1,016,083	2199/12/31
HSBC HLDNG PLC T10Y+279.8 PERP	社債券	7.0000	5,075	5,128	816,388	2199/12/31
BNPSA VAR PERP 144A	社債券	7.2000	9,555	9,502	1,512,648	2199/12/31
ALLY FINL INC 7.1/VAR PERP	社債券	7.1000	8,490	8,478	1,349,725	2199/12/31
JPMC CO 6.1%/VAR PERP	社債券	6.1000	15,860	15,883	2,528,464	2199/12/31
TRUIST FINANCIAL CORP 6.25% PERP	社債券	6.2500	7,550	7,503	1,194,504	2199/12/31
小計		—	5,544,220	5,411,712	861,490,517	—
合計		—	—	—	861,490,517	—

（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
	千アメリカ・ドル	千円	%
アメリカ	436,286	69,452,424	〈6.9〉
合計	—	69,452,424	〈6.9〉

（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）〈 〉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	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	
DEL M TM TLB DIP ROLLUP 03/26 C1	金銭債権	0.00000	5,042	1,909	303,992	2027/06/01
CANACOL ENERGY TM DIP 06/30/26 C1	金銭債権	15.00000	1,869	1,869	297,635	2026/06/30
SGUS LLC TM DIP FINAL 07/15/26 C1	金銭債権	14.68038	3	3	530	2026/07/15
SGUS LLC 10% 07/15/26 SECOND C1	金銭債権	16.16796	3	1	251	2026/07/07
SAKS GLOBAL ENT 1 TERM 07/26 C1	金銭債権	16.17523	3	1	246	2026/07/15
CANACOL EN TM SECOND DIP 06/26 C1	金銭債権	15.00000	939	939	149,486	2026/06/30
SGUS LLC 10% 07/07/2026 FIRST C2	金銭債権	14.65234	7	6	1,071	2026/07/07
SGUS LLC 10% 07/07/2026 FIRST C3	金銭債権	14.66796	10	9	1,517	2026/07/07
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27	金銭債権	0.00000	9,050	8,145	1,296,602	2027/11/24
ANGUS CHEMICAL TM B 1LN 11/27 C1	金銭債権	7.77274	11,047	9,942	1,582,809	2027/11/24
ANGUS CHEMICAL TM 1LN 11/04/27 C1	金銭債権	8.42274	561	505	80,396	2027/11/04
NEW FORTR TM B 1LN 10/28	金銭債権	0.00000	2,505	1,633	260,054	2028/10/30
LONZA SPECIALTY TM B 1LN 07/28	金銭債権	0.00000	18,855	17,836	2,839,444	2028/07/03
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	7.90217	9,047	8,561	1,362,884	2028/04/25
NORTHEAST GROCE TM B 1LN 12/28 C1	金銭債権	11.14106	2,474	2,477	394,433	2028/12/13
DEL MONTE TM 1LN SPR PRI 08/28 C1	金銭債権	0.00000	1,628	0	0	2028/08/02
DEL MONTE TM 2LN SPR PRI 08/28 C1	金銭債権	0.00000	8,774	0	0	2028/08/02
NEW FORTR TM B 1LN 10/28 C1	金銭債権	0.00000	18,138	11,829	1,883,069	2028/10/30
DEL MONTE TM FLFO B PIK 08/28 C1	金銭債権	0.00000	1,352	0	0	2028/08/02
PERATON TERM B 1LN 03/02/28	金銭債権	7.51339	15,480	13,752	2,189,225	2028/02/01
LONZA SPECIALTY TM B 1LN 07/28 C1	金銭債権	7.72461	3,137	2,968	472,553	2028/07/03
DEL MONTE TM 2LN SPR PRI 08/28 C2	金銭債権	0.00000	1,424	0	0	2028/08/02
DISCOVERY PURCH 1 TERM B 10/29 C1	金銭債権	7.41364	6,079	6,044	962,182	2029/10/04
USI TM D 1LN 11/23/2029 C1	金銭債権	5.94961	2,879	2,879	458,367	2029/11/23
COX MEDIA TERM B2 1LN 06/29 C1	金銭債権	7.29961	21,632	19,859	3,161,474	2029/06/18
GRAFTECH TM NEW $ 1LN 12/29 C1	金銭債権	9.66659	1,007	958	152,652	2029/12/21
INTERNET BRANDS TM B 2LN 02/29 C1	金銭債権	9.90217	6,535	5,405	860,458	2029/02/23
UNIVAR TERM B 1LN 08/01/2030 C1	金銭債権	6.40217	906	902	143,654	2030/08/01
CONSOLIDATED EN TM B 1LN 11/30 C1	金銭債権	8.16339	27,257	26,197	4,170,396	2030/11/18
ACRISURE TERM B6 1LN 11/06/30 C1	金銭債権	6.65217	442	425	67,687	2030/11/06
BAUSCH HLTH TM B 1LN 10/08/30 C1	金銭債権	9.90217	30,985	29,775	4,739,968	2030/10/08
VERSANT MEDIAG 1 TERM B 10/31 C1	金銭債権	7.19961	880	880	140,227	2031/01/30
SPIN HOLD TERM 09/04/30 C1	金銭債権	9.09606	3,114	3,188	507,624	2030/09/04
TKC HOLDINGS TERM 1LN 08/19/30 C1	金銭債権	8.12506	8,796	8,741	1,391,567	2030/08/19
CONSOLIDATED E TM 1LN 11/18/30 C1	金銭債権	8.41339	3,855	3,684	586,571	2030/11/18
CSC SERVICEW TM EX FLSO 1 9/30 C1	金銭債権	7.92767	18,152	13,127	2,089,824	2030/09/04
HUB INTERNA TERM B 1LN 6/20/30 C7	金銭債権	5.92214	1,582	1,586	252,488	2030/06/20
HUB INTERNA TERM B 1LN 6/20/30 C8	金銭債権	5.92214	4	4	750	2030/06/20
UKG TERM B 1LN 02/10/31 C1	金銭債権	6.16339	10,774	10,422	1,659,115	2031/02/10
SUNSOURCE TERM 1LN 03/25/31 C1	金銭債権	7.75217	2,729	2,721	433,173	2031/03/25
AIR CONTROL TERM B 1LN 07/31 C1	金銭債権	6.40217	12,343	12,334	1,963,550	2031/07/23

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	
INTERNET BRANDS TM B 1LN 12/31 C1	金銭債権	7.90217	13,746	11,205	1,783,758	2031/12/31
SFR TERM B14 1LN 5/15/31 C1	金銭債権	10.54810	11,450	11,536	1,836,423	2031/05/15
EG GROUP TERM B 1LN 02/10/31 C1	金銭債権	6.90217	13,760	13,784	2,194,287	2031/02/10
VCI ASSET HL 3 TERM TL 4/15/31 C1	金銭債権	6.87500	4,090	4,049	644,576	2031/04/15
COREWEAVE FINAN 1 TM B 11/31 C1	金銭債権	8.10000	562	573	91,313	2031/11/15
AP CORE HOLDING 1 TERM B 05/15/31 C1	金銭債権	10.14329	7,690	7,621	1,213,202	2031/05/15
APPLIED SYSTEMS TM 2LN 02/32 C1	金銭債権	8.19961	100	98	15,753	2032/02/23
TRUIST INSURANCE TM 2L 03/32 C1	金銭債権	8.44961	5,236	5,170	823,090	2032/05/06
ELLUCIAN TM 2LN 11/15/32 C1	金銭債権	8.40217	3,895	3,803	605,473	2032/11/15
QLIK TM 2LN 11/22/32 C1	金銭債権	8.69961	3,195	1,885	300,081	2032/11/22
BASS PRO TERM B 1LN 01/23/32 C1	金銭債権	6.90217	12,665	12,731	2,026,737	2032/01/23
ARXIS TM B 1LN 02/26/32 C1	金銭債権	6.19961	8,246	8,268	1,316,285	2032/02/26
WHP TERM B 1LN 02/20/32 C1	金銭債権	8.14192	6,074	6,076	967,342	2032/02/20
OPELLA TERM B 1LN 4/23/32 C1	金銭債権	6.69961	6,104	6,108	972,359	2032/04/23
ALERA TERM B 1LN 05/28/2032 C1	金銭債権	6.40217	1,656	1,627	259,022	2032/05/28
ALLIED UNIVE TERM B 1LN 8/20/32 C1	金銭債権	6.90217	6,815	6,841	1,089,176	2032/08/20
INTRAFI TERM B 2LN 01/14/2032 C1	金銭債権	9.40217	8,185	7,959	1,267,138	2032/01/14
UNITI GROUP TERM B 1LN 10/6/32 C1	金銭債権	7.65217	11,231	11,224	1,786,889	2032/10/06
ACTUS NUTRITION TERM B 1LN 07/9/2032 C1	金銭債権	7.66870	11,581	11,639	1,852,851	2032/07/09
ELECTRONIC ART TERM B 1LN 03/24/33	金銭債権	0.00000	5,770	5,787	921,281	2033/03/24
KASEYA TERM 2LN 03/21/2033 C1	金銭債権	8.66339	2,955	2,254	358,920	2033/03/21
HOLOGIC TERM B 1LN 04/07/2033 C1	金銭債権	5.92387	5,870	5,825	927,436	2033/04/07
NEPTUNE BID US 1 TERM B 02/03/33 C1	金銭債権	8.76870	41,820	41,171	6,554,137	2033/02/03
SWEETWATER SOU TERM B 1LN 2/33 C1	金銭債権	7.65217	4,180	4,200	668,741	2033/02/11
MATIV HOLDINGS TM B 1LN 4/33 C1	金銭債権	8.15217	9,845	9,820	1,563,307	2033/04/04
TRANSDIGM TM N 1LN 02/13/33 C1	金銭債権	6.15217	1,075	1,077	171,572	2033/02/13
TORY BURCH 1 TERM B 04/33 C1	金銭債権	7.65217	2,415	2,407	383,321	2031/04/30
小計		－	481,535	436,286	69,452,424	－
合計		－	－	－	69,452,424	－

（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・新興国中小型成長株投信 2
（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、主として新興国の国内経済の長期的な成長トレンドから恩恵を受ける中小型企業の株式等（預託証券を含みます。）に投資します。
主な投資対象	フィデリティ・新興国中小型成長株・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	●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
決算日	２月20日
分配方針	●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

■損益の状況

当期　自2025年９月18日　至2026年２月20日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	**53,001,794**
売買益	53,527,118
売買損	△525,324
(B) 信託報酬等	**△817,037**
(C) 当期損益金(A＋B)	**52,184,757**
(D) 追加信託差損益金	**28,716,864**
(売買損益相当額)	(28,716,864)
(E) 合計(C＋D)	**80,901,621**
次期繰越損益金(E)	**80,901,621**
追加信託差損益金	28,716,864
(配当等相当額)	(501,019)
(売買損益相当額)	(28,215,845)
分配準備積立金	52,184,757

(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) **(D)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	1,204,030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	50,980,727円
(c) 収益調整金	28,716,864円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	80,901,621円
１万口当たり分配可能額	2,348.33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 (2026年２月20日現在)

●親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド	292,787	425,390

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

＜フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド＞

ご参考として、フィデリティ・新興国中小型成長株投信　２(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・新興国中小型成長株・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（2026年２月20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	
DOUYU INTL HOLDINGS LTD ADR		3,944.07	3,039.7	1,635	253,725	メディア・娯楽
AFYA LTD		4,688.29	3,477.58	4,861	754,286	消費者サービス
XP INC CL A		3,863.9	—	—	—	金融サービス
SMITHFIELD FOODS		9.46	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FIRSTCASH HOLDINGS INC		674.33	395.37	7,239	1,123,165	金融サービス
（アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所）						
CREDICORP LTD (USA)		—	201.05	7,024	1,089,880	銀行
COPA HOLDINGS SA CL A		864.73	504.79	7,033	1,091,285	運輸
NEW ORIENTAL ED & TECH GR INC		1,105.02	—	—	—	消費者サービス
TAL ED GROUP ADR		5,726.1	5,745.31	6,268	972,500	消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINMNT ADR		4,639.38	3,119.21	4,750	737,048	メディア・娯楽
BANCO DE CHILE SPONSRD ADR		3,164.42	1,715.31	7,248	1,124,666	銀行
FULL TRUCK ALLIANCE CO LTD ADR		5,609.57	—	—	—	運輸
小計	株数、金額	34,289.27	18,198.32	46,062	7,146,559	
	銘柄数〈比率〉	11銘柄	8銘柄	—	〈6.5%〉	
（香港・・・香港）		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMPT LTD		7,792.13	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CHINA RESOUR BEER (HLD) CO LTD		23,386.11	16,899.13	44,884	890,949	食品・飲料・タバコ
MMG LTD		—	66,573.42	66,440	1,318,839	素材
GUANGDONG LAND HOLDINGS LTD		18,464.72	—	—	—	不動産管理・開発
TSINGTAO BREWERY CO LTD H		537.36	7,652.49	39,410	782,294	食品・飲料・タバコ
LI NING CO LTD		38,434.22	27,837.38	59,850	1,188,029	耐久消費財・アパレル
CHINA COMM SERV CORP LIMITED H		133,231.37	—	—	—	資本財
HAITIAN INTL HOLDINGS LTD		28,545.59	—	—	—	資本財
SANY HEAVY EQUIPMENT CO LTD		—	47,300	69,341	1,376,434	資本財
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD H		60,383.74	—	—	—	消費者サービス
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		33,194.43	—	—	—	運輸
FAR EAST HORIZON LTD		100,687.83	70,907.68	56,087	1,113,346	金融サービス
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H		81,871.95	11,762.89	8,939	177,454	資本財
WH GROUP LTD		86,117.76	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FU SHOU YUAN INTERNL GRP LTD		122,962.67	—	—	—	消費者サービス
ZAI LAB LTD		—	32,816.81	49,750	987,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TONGDAO LIEPIN GROUP		80,727.5	62,158.48	22,252	441,716	メディア・娯楽
HANSOH PHARMACETICAL GROUP		33,310.39	12,976.81	47,884	950,505	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	千香港・ドル	千円	
CHERVON HOLDINGS LTD		—	13,864.28	36,130	717,186	耐久消費財・アパレル
NETEASE CLOUD MUSIC INC		2,085.18	—	—	—	メディア・娯楽
CHUANGXIN INDUSTRIES HOLDINGS		—	22,237.1	50,967	1,011,703	素材
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD		—	2,198	55,389	1,099,483	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENTS LTD		95,672.16	—	—	—	公益事業
小計	株数、金額	947,405.11	395,184.47	607,329	12,055,488	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	13銘柄	—	〈11.0%〉	
（シンガポール・・・シンガポール）		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
FIRST RESOURCES LTD		64,095.73	42,289.59	9,684	1,184,585	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	64,095.73	42,289.59	9,684	1,184,585	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈1.1%〉	
（台湾・・・タイペイ）		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
YAGEO CORP		5,218.34	10,180.74	260,626	1,285,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		5,392.54	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ADVANTECH CO LTD		—	7,992.11	243,759	1,202,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP		50,221.59	—	—	—	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		18,487.42	11,411.56	421,086	2,077,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD		21,253.86	9,562.89	299,796	1,479,196	半導体・半導体製造装置
MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD		7,332.13	6,377.94	198,035	977,104	耐久消費財・アパレル
CHROMA ATE INC		7,553.92	3,074.55	322,827	1,592,832	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP		2,875.85	2,119.85	254,382	1,255,120	資本財
CHAILEASE HOLDING CO LTD		17,330.04	—	—	—	金融サービス
CLEANAWAY COMPANY LTD		12,908.56	—	—	—	商業・専門サービス
BIZLINK HOLDING INC		4,540.48	1,921.83	262,329	1,294,335	資本財
VOLTRONIC PWR TECHNOLOGY CORP		—	2,112.21	190,732	941,074	資本財
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		6,437.47	5,232.19	209,287	1,032,625	耐久消費財・アパレル
WIWYNN CORP		1,183.78	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
（台湾・・・台湾ＯＴＣ）						
INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD		2,806.58	2,781.42	189,692	935,944	メディア・娯楽
E INK HOLDINGS INC		9,379.95	12,242.61	231,997	1,144,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASPEED TECH INC		—	289.85	281,879	1,390,791	半導体・半導体製造装置
POYA CO LTD		5,307.37	5,144.3	229,178	1,130,767	一般消費財・サービス流通・小売り
EMEMORY TECHNOLOGY INC		—	1,413.84	280,647	1,384,713	半導体・半導体製造装置
PARADE TECHNOLOGIES LTD		3,593.53	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ACTER GROUP CORP LTD		—	3,168.74	202,165	997,485	資本財
INNODISK CORP		8,475.13	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数、金額	190,298.54	85,026.63	4,078,425	20,122,949	
	銘柄数〈比率〉	18銘柄	16銘柄	—	〈18.3%〉	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス・・・ロンドン)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
LION FINANCE GROUP PLC		1,362.44	519.01	5,195	1,085,192	銀行
小計	株数、金額	1,362.44	519.01	5,195	1,085,192	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈1.0%〉	
(トルコ・・・イスタンブール)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK TAS		—	36,940	321,378	1,139,413	銀行
ASELSAN AS		—	11,778.89	361,611	1,282,058	資本財
MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B		30,925.3	63,035.06	287,439	1,019,089	耐久消費財・アパレル
小計	株数、金額	30,925.3	111,753.95	970,429	3,440,561	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	3銘柄	—	〈3.1%〉	
(メキシコ・・・メキシコシティ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
CORPORACION INMO VESTA SAB CV		22,651.88	—	—	—	不動産管理・開発
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		12,949.67	—	—	—	生活必需品流通・小売り
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV		8,796.99	6,444.27	112,549	1,011,918	保険
REGIONAL SAB DE CV		9,957.23	8,419.22	136,643	1,228,552	銀行
GRUPO AERO CENTRO NORTE CL B		—	4,893.26	137,025	1,231,986	運輸
小計	株数、金額	54,355.77	19,756.75	386,219	3,472,457	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	3銘柄	—	〈3.2%〉	
(フィリピン・・・フィリピン証券取引所)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
INTL CONTAINER TERMINL SRV INC		—	6,579.42	440,821	1,178,755	運輸
ROBINSONS LAND CORP		266,850.78	243,794.68	451,995	1,208,635	不動産管理・開発
小計	株数、金額	266,850.78	250,374.1	892,816	2,387,391	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	2銘柄	—	〈2.2%〉	
(サウジアラビア・・・サウジ証券取引所)		百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		1,562.76	1,800.25	31,504	1,305,856	保険
CATRION CATERING HOLDING CO		2,332.09	2,716.39	20,889	865,850	商業・専門サービス
ELECTRICAL INDUSTRIES CO		—	21,131.47	31,063	1,287,572	資本財
小計	株数、金額	3,894.85	25,648.11	83,456	3,459,279	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	3銘柄	—	〈3.1%〉	
(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	
BHARAT ELECTRONICS LTD (DEMAT)		21,391.4	14,942.55	650,523	1,118,901	資本財
EICHER MOTORS LTD		1,472.86	850.07	671,300	1,154,636	自動車・自動車部品
TORRENT PHARMA LTD (DEMAT)		1,955.77	1,578.38	667,086	1,147,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHRIRAM FINANCE LTD		13,080.68	6,121.17	645,599	1,110,431	金融サービス
OBEROI REALTY LTD		3,840	3,687.08	554,057	952,978	不動産管理・開発
MANAPPURAM FINANCE LTD		34,054.51	21,131.15	645,979	1,111,084	金融サービス
HDFC STANDARD LIFE INSURANCE		10,459.87	7,278.93	533,654	917,886	保険
COMPUTER AGE MANAG SER PVT LTD		1,670.81	8,628.91	622,403	1,070,533	商業・専門サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD		－	7,671.7	829,655	1,427,008	ヘルスケア機器・サービス
DELHIVERY LTD		－	14,912.3	638,097	1,097,527	運輸
HINDUSTAN AERONAUTICS LIMITED		1,623.33	1,370.66	566,438	974,274	資本財
DECCAN CEMENTS LIMITED		265.2	3,842.2	263,728	453,613	素材
小計	株数、金額	89,814.43	92,015.1	7,288,526	12,536,265	
	銘柄数〈比率〉	10銘柄	12銘柄	－	〈11.4%〉	
(インドネシア・・・インドネシア証券取引所)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
UNITED TRACTORS PT		50,907.4	－	－	－	エネルギー
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT		430,055.36	609,483.51	115,801,866	1,065,377	生活必需品流通・小売り
BANK SYARIAH INDONESIA TBK PT		347,978.33	532,398.55	125,113,659	1,151,045	銀行
小計	株数、金額	828,941.09	1,141,882.06	240,915,526	2,216,422	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	2銘柄	－	〈2.0%〉	
(アラブ首長国連邦・・・アブダビ証券取引所)		百株	百株	千アラブ首長国連邦・ディルハム	千円	
ALDAR PROPERTIES PJSC		31,496.94	22,963.37	26,453	1,119,789	不動産管理・開発
ADNOC DRILLING COMPANY PJSC		48,650	45,247.8	23,302	986,399	エネルギー
小計	株数、金額	80,146.94	68,211.17	49,756	2,106,189	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	－	〈1.9%〉	
(ブラジル・・・サンパウロ)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
SABESP ON (CIA SANEAM BASICO)		373	305.89	4,696	139,525	公益事業
LOJAS RENNER SA		29,002	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCALIZA RENT A CAR SA		9,147.32	－	－	－	運輸
EQUATORIAL ENERGIA SA		14,630.05	－	－	－	公益事業
PRIO SA		11,046.49	8,640.56	47,462	1,410,089	エネルギー
HYPERA SA		15,741.55	14,796.03	35,125	1,043,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RUMO SA		23,508.26	－	－	－	運輸
ATACADAO SA		39,505.66	－	－	－	生活必需品流通・小売り
VIBRA ENERGIA SA		－	14,054.73	44,370	1,318,233	一般消費財・サービス流通・小売り
LOG COMM PROPS E PARTICIPACOES		15,720.03	－	－	－	不動産管理・開発
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO		29,265.92	21,027.42	37,428	1,111,991	保険
ORIZON VALORIZACAO DE RESID SA		9,756.28	6,020.03	43,512	1,292,742	商業・専門サービス
EQUATORIAL ENERGIA RT 02/13/25		54.56	－	－	－	公益事業
小計	株数、金額	197,751.12	64,844.66	212,597	6,316,152	
	銘柄数〈比率〉	12銘柄	6銘柄	－	〈5.7%〉	
(韓国・・・KOSDAQ)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SFA ENGINEERING CORP		2,260.56	－	－	－	資本財
SOULBRAIN CO LTD/NEW		422.59	243.68	10,222,376	1,095,838	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	
(韓国・・・韓国取引所)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
DB INSURANCE CO LTD		1,189.35	832.32	15,323,011	1,642,626	保険
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANC		2,520.95	2,863.36	10,036,076	1,075,867	保険
KT & G CORP		935.84	656.91	11,502,494	1,233,067	食品・飲料・タバコ
COWAY CO LTD		1,431.75	1,090.87	9,686,925	1,038,438	耐久消費財・アパレル
NICE INFORMATION SERVIC CO LTD		—	1,449.24	2,469,504	264,730	商業・専門サービス
MISTO HOLDINGS CORP		2,489.16	1,845.23	9,724,362	1,042,451	耐久消費財・アパレル
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD		—	865	15,206,700	1,630,158	資本財
HANSOL CHEMICAL CO LTD		599.61	384.6	12,153,360	1,302,840	素材
WOORI FINANCIAL GROUP INC		—	4,624.57	18,220,805	1,953,270	銀行
HPSP CO LTD		—	2,696.5	12,471,312	1,336,924	半導体・半導体製造装置
SEOUL GUARANTEE INSURANCE CO		—	330.82	1,941,913	208,173	保険
小計	株数、金額	11,849.81	17,883.1	128,958,842	13,824,387	
	銘柄数<比率>	8銘柄	12銘柄	—	<12.6%>	
(中国・・・上海-香港Connect Northbound)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
HAIER SMART HOME CO LTD		18,353.84	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD A		—	15,361.4	46,545	1,046,169	資本財
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO L		6,385.6	7,983.8	47,128	1,059,280	資本財
PROYA COSMETICS CO LTD-A		4,160.56	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
(中国・・・深セン-香港Connect Northbound)						
SHENZHEN INOVANCE TEC CO LTD A		9,320.87	5,940.61	44,625	1,003,033	資本財
SHENZHEN YUTO PACKAGING TECH A		21,196.6	—	—	—	素材
(中国・・・シャンハイ)						
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYS-A		—	7,783.86	40,086	901,012	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	59,417.47	37,069.67	178,386	4,009,496	
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	—	<3.6%>	
(南アフリカ・・・ヨハネスブルグ)		百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
BIDVEST GROUP LTD		5,669.47	4,209.94	103,627	995,861	資本財
SASOL LTD		—	2,624.76	37,381	359,239	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		15,338.72	—	—	—	素材
FIRSTRAND LIMITED		18,271.6	12,511.01	122,270	1,175,015	金融サービス
小計	株数、金額	39,279.79	19,345.71	263,279	2,530,117	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	—	<2.3%>	
(ポーランド・・・ワルシャワ)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
POWSZECHNA KASA OSZCZ BK SA		—	2,767.34	25,094	1,084,881	銀行
DINO POLSKA SA		744.89	6,283.52	24,700	1,067,860	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO.EU		10,226.33	9,378.41	26,869	1,161,614	一般消費財・サービス流通・小売り
BENEFIT SYSTEMS SA		—	68.81	27,076	1,170,589	商業・専門サービス
小計	株数、金額	10,971.22	18,498.08	103,740	4,484,946	
	銘柄数<比率>	2銘柄	4銘柄	—	<4.1%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ハンガリー・・・ブダペスト)		百株	百株	千ハンガリー・フォリント	千円	
RICHTER GEDEON VEGYESZETI NY		236.65	1,999.66	2,363,598	1,137,819	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	236.65	1,999.66	2,363,598	1,137,819	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.0%>	
(ベトナム・・・ホーチミン証券取引センター)		百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
FPT CORP		—	16,381.55	157,754,326	941,793	ソフトウェア・サービス
JSC BANK FOR FORG OF VIETNAM		—	24,033.15	154,773,486	923,997	銀行
小計	株数、金額	—	40,414.7	312,527,812	1,865,791	
	銘柄数<比率>	—	2銘柄	—	<1.7%>	
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA		—	295	5,481	1,000,739	エネルギー
小計	株数、金額	—	295	5,481	1,000,739	
	銘柄数<比率>	—	1銘柄	—	<0.9%>	
ユーロ(ギリシャ・・・アテネ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		6,190.96	4,514.23	5,132	937,124	運輸
GREEK ORG OF FOOTBL PROGNOC SA		5,405.05	—	—	—	消費者サービス
小計	株数、金額	11,596.01	4,514.23	5,132	937,124	
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	—	<0.9%>	
ユーロ計	株数、金額	11,596.01	4,809.23	10,613	1,937,863	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<1.8%>	
合計	株数、金額	2,923,482.32	2,455,724.07	—	107,319,916	
	銘柄数<比率>	104銘柄	100銘柄	—	<97.6%>	

(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	邦貨換算金額
(メキシコ)		千口	千口	千メキシコ・ペソ	千円
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		4,417.628	3,278.976	97,647	877,942
MACQUARIE MEXICAN REIT		2,702.931	2,702.931	103,981	934,889
小計	口数、金額	7,120.559	5,981.907	201,629	1,812,832
	銘柄数〈比率〉	2	2	－	〈1.6%〉
(インド)		千口	千口	千インド・ルピー	千円
EMBASSY OFFICE PARKS REIT		880.908	－	－	－
小計	口数、金額	880.908	－	－	－
	銘柄数〈比率〉	1	－	－	〈－〉
合計	口数、金額	8,001.467	5,981.907	－	1,812,832
	銘柄数〈比率〉	3	2	－	〈1.6%〉

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。