

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。

さて、「フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)」、「フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)」は、第95期～第97期まで決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

第33作成期(2021年11月11日～2022年5月10日)

第95期(決算日 2022年1月11日)

第96期(決算日 2022年3月10日)


第97期(決算日 2022年5月10日)

## ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	<p>「フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)」、「フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)」は、主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の債券、株式、不動産投資信託(リート)へ実質的に分散投資を行い、主として配当等収入を確保することを目的に運用を行い、長期的な投資信託財産の成長を目指します。</p> <p>基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</p> <p>ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。</p>	
主要運用対象	当ファンド	主として、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドの各受益証券に投資を行います。
	マザーファンド	フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
組入制限	当ファンド	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド、フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドに関しては、各マザーファンドの表紙をご参照ください。
分配方針	<p>毎決算時(原則1月、3月、5月、7月、9月および11月の各10日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li> <li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ul>	

## 〈お問合せ先〉

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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ・世界分散・ファンド  
(債券重視型／株式重視型)

愛称: 3つのチカラ

フィデリティ投信株式会社

## 《フィデリティ・世界分散・ファンド（債券重視型）》

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率	純資産 総額
	(分配落)	税分 配 込金	騰 落 率			
29作成期末（2020年5月11日）	円 8,761	円 90	% △4.8	% 3.4	% 94.7	百万円 6,979
30作成期末（2020年11月10日）	9,387	90	8.2	3.5	94.7	7,127
31作成期末（2021年5月10日）	10,148	90	9.1	3.5	94.7	7,272
32作成期末（2021年11月10日）	10,490	160	4.9	3.4	95.1	7,274
33作成期末（2022年5月10日）	10,211	90	△1.8	3.7	94.5	6,851

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

(注4) 29作成期対応期間(第83期～第85期)、30作成期対応期間(第86期～第88期)、31作成期対応期間(第89期～第91期)、32作成期対応期間(第92期～第94期)、33作成期対応期間(第95期～第97期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

### ■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第95期	(期首) 2021年11月10日	円 10,490	% —	% 3.4	% 95.1	
	11月末	10,389	△1.0	3.4	95.2	
	12月末	10,670	1.7	3.4	94.8	
	(期末) 2022年1月11日	10,535	0.4	3.4	94.9	
第96期	(期首) 2022年1月11日	10,505	—	3.4	94.9	
	1月末	10,329	△1.7	3.4	94.9	
	2月末	10,093	△3.9	3.5	94.8	
	(期末) 2022年3月10日	9,969	△5.1	3.5	95.0	
第97期	(期首) 2022年3月10日	9,939	—	3.5	95.0	
	3月末	10,570	6.3	3.5	95.3	
	4月末	10,579	6.4	3.6	94.6	
	(期末) 2022年5月10日	10,241	3.0	3.7	94.5	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## 《フィデリティ・世界分散・ファンド（株式重視型）》

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資 資産 信託 証券 比率	投資 資産 証 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	騰 落 率			
29作成期末 (2020年5月11日)	円 8,396	円 105	% △7.6	% 1.6	% 96.8	百万円 4,486
30作成期末 (2020年11月10日)	9,157	105	10.3	1.7	97.0	4,660
31作成期末 (2021年5月10日)	10,321	105	13.9	1.7	97.2	4,887
32作成期末 (2021年11月10日)	10,625	220	5.1	1.7	97.3	4,893
33作成期末 (2022年5月10日)	10,626	120	1.1	1.8	96.7	4,821

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

(注4) 29作成期対応期間(第83期～第85期)、30作成期対応期間(第86期～第88期)、31作成期対応期間(第89期～第91期)、32作成期対応期間(第92期～第94期)、33作成期対応期間(第95期～第97期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

### ■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

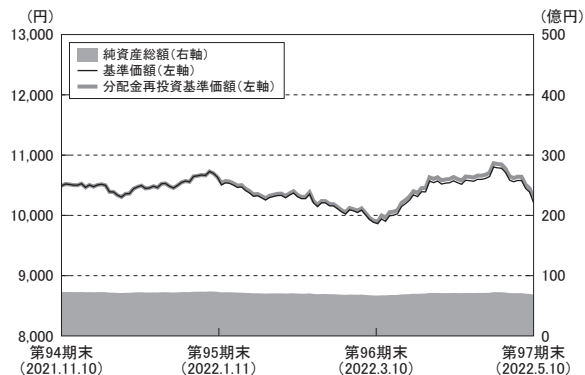
決算期	年 月 日	基準価額		投資 資産 信託 証券 比率	投資 資産 証 券 率
		騰 落 率	騰 落 率		
第95期	(期首) 2021年11月10日	円 10,625	% —	% 1.7	% 97.3
	11月末	10,485	△1.3	1.7	97.4
	12月末	10,996	3.5	1.7	97.0
	(期末) 2022年1月11日	10,862	2.2	1.7	97.1
第96期	(期首) 2022年1月11日	10,827	—	1.7	97.1
	1月末	10,582	△2.3	1.7	97.2
	2月末	10,378	△4.1	1.7	97.1
	(期末) 2022年3月10日	10,151	△6.2	1.8	96.6
第97期	(期首) 2022年3月10日	10,101	—	1.8	96.6
	3月末	10,985	8.8	1.7	97.5
	4月末	11,032	9.2	1.8	96.8
	(期末) 2022年5月10日	10,661	5.5	1.8	96.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額等の推移

#### (債券重視型)

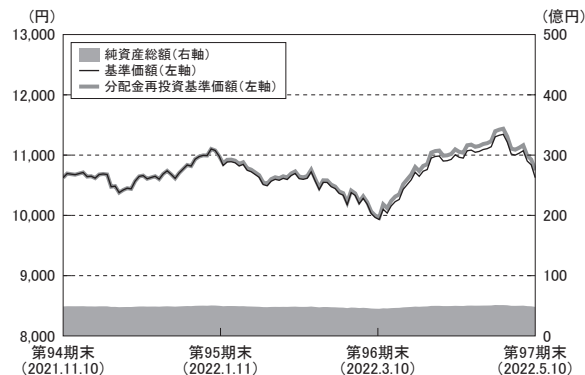


第95期首: 10,490円

第97期末: 10,211円 (既払分配金90円)

騰落率: -1.8% (分配金再投資ベース)

#### (株式重視型)



第95期首: 10,625円

第97期末: 10,626円 (既払分配金120円)

騰落率: 1.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2021年11月10日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

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

### ●基準価額の主な変動要因

当期のフィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)のリターンは-1.8%、フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)のリターンは+1.2%でした。

#### <プラス要因>

- ・円に対してユーロ、米ドル、英ポンドが上昇したこと

#### <マイナス要因>

- ・世界の国債、ハイ・イールド債券、新興国債券が低迷したこと
- ・世界の株式及びリートが下落したこと

## ●投資環境

### 【債券】

当期の世界の債券市場は下落しました。ハイ・イールド債券市場は、金融市場全体のボラティリティが高まったことなどをを受けて下落しました。ロシアのウクライナへの侵攻などを背景に世界経済の見通しが悪化した他、インフレ圧力が強まる中、主要中央銀行が市場予想よりも早く金融引き締め動き始めたことなどが投資家心理に影を落とす形となりました。インフレ抑制に向けて中央銀行が金融引き締めへと舵を切る中、国債利回りは上昇して数年ぶりの高い水準となり、イールドカーブはフラット化しました。主要国の10年国債利回りが上昇した他、とりわけ短期債利回りの上昇が目立つ形となりました。日本の債券市場は、堅調な企業業績や安定した政治情勢が下支えとなったものの、ロシアによるウクライナへの侵攻や世界経済見通しの悪化、インフレリスク拡大に対する懸念などから投資家心理が悪化し、下落して期を終えました。新興国債券も下押し圧力を受ける形で軟調な展開となりました。期前半は、中国における不動産セクターを巡る懸念や新型コロナウイルスの新たな変異株であるオミクロン株の出現により、投資家心理が悪化しました。さらに2022年に入ると、ロシアによるウクライナへの侵攻などを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まり、多くのリスク資産が下落しました。ウクライナ情勢に、主要中央銀行による金融引き締めの影響が重なり、リスク資産のパフォーマンスはさらに悪化する形となりました。

### 【株式】

当期の世界の株式市場は、ロシアによるウクライナへの侵攻により投資家心理が悪化したことなどから下落して期を終えました。ロシアのウクライナ侵攻に伴う欧米諸国のロシアに対する制裁措置により、エネルギーなどの供給途絶や世界経済の見通しに対する懸念が高まりました。また、インフレ抑制に向けた主要中央銀行の金融引き締め姿勢が株式市場の更なる重石となりました。一方で、先進国における堅調な企業業績やロシアとウクライナの停戦交渉への期待感が投資家心理を下支えしました。このような状況の下、主要先進国株式市場は軒並み下落しました。また新興国市場も下落し、総じて先進国市場に対して出遅れ感の目立つ結果となりました。業種別では、一般消費財・サービス、情報技術が最も下落した一方、原油価格の上昇を背景にエネルギーが上昇しました。

### 【不動産投資信託(リート)】

当期の世界のリート市場は、金利上昇や世界経済の減速懸念から、下落して期を終えました。セクター別では、新型コロナウイルス感染拡大に伴う移動制限等の規制緩和が相次ぐ中、旅行者の増加や観光客の消費支出の増加などをを受けて上昇したホテル以外は、ほぼ全ての産業施設は軟調に推移しました。国別に見ると、米国では住宅市場が住宅ローン金利の上昇や住宅価格上昇の影響を受けて、低迷しました。欧州はロシアのウクライナ侵攻を背景に地理的な近さを懸念され、その影響を受ける形となりました。また、ドイツは、一部企業の不祥事を巡る問題が市場の足を引っ張る形となりました。アジアでは、住宅ローン金利の上昇や米ドル高、新型コロナウイルスのオミクロン株に対する懸念などから、香港市場は下落しました。また、日本は米連邦準備制度理事会(FRB)が金融引き締めを急ぐ姿勢を鮮明にしたことを受けて、世界的な市場の先行きに不透明感が高まったことなどから下落して期を終えました。

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界(日本を含む)の債券、株式、不動産投資信託(リート)に分散投資を行い、主に配当等収入を確保することを目的とした運用を行うとともに、長期的な投資信託財産の成長を目指しております。

マザーファンドの組み入れは、「債券重視型」について債券70%、株式15%、リート15%、「株式重視型」について債券35%、株式50%、リート15%の基本配分比率に基づき、各資産の利回り水準、流動性、リスク・リターン特性などを考慮して、配当等収入の確保とリスクの分散を目指して決定しております。当期につきましても、原則として、この比率を目標とした運用を行いました。

## ●ベンチマークとの差異

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

## ■ 分配金

### (債券重視型)

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### ● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第95期	第96期	第97期
	2021年11月11日～2022年1月11日	2022年1月12日～2022年3月10日	2022年3月11日～2022年5月10日
当期分配金	30	30	30
(対基準価額比率)	0.28%	0.30%	0.29%
当期の収益	30	15	30
当期の収益以外	—	14	—
翌期繰越分配対象額	941	927	931

### (株式重視型)

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### ● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第95期	第96期	第97期
	2021年11月11日～2022年1月11日	2022年1月12日～2022年3月10日	2022年3月11日～2022年5月10日
当期分配金	35	50	35
(対基準価額比率)	0.32%	0.49%	0.33%
当期の収益	35	28	35
当期の収益以外	—	21	—
翌期繰越分配対象額	1,754	1,732	1,746

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

## ■ 今後の運用方針

当ファンドは、中長期的な観点から見たリスクの分散と配当等を含む収益の獲得に着目し、複数の資産に投資を行っています。今後も、投資信託証券への投資を通じ、基本資産配分比率から大きく乖離しない形で、3つの資産へ分散投資を行ってまいります。また、各投資信託証券におきましては、引き続きグローバルに展開する社内の調査ネットワークを活用した銘柄選択を行ってまいります。

《フィデリティ・世界分散・ファンド（債券重視型）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第95期～第97期		項目の概要
	2021年11月11日～2022年5月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	44円	0.425%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,399円です。
（投信会社）	(10)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(31)	(0.300)	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)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.018	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.001)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.013)	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	46	0.443	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

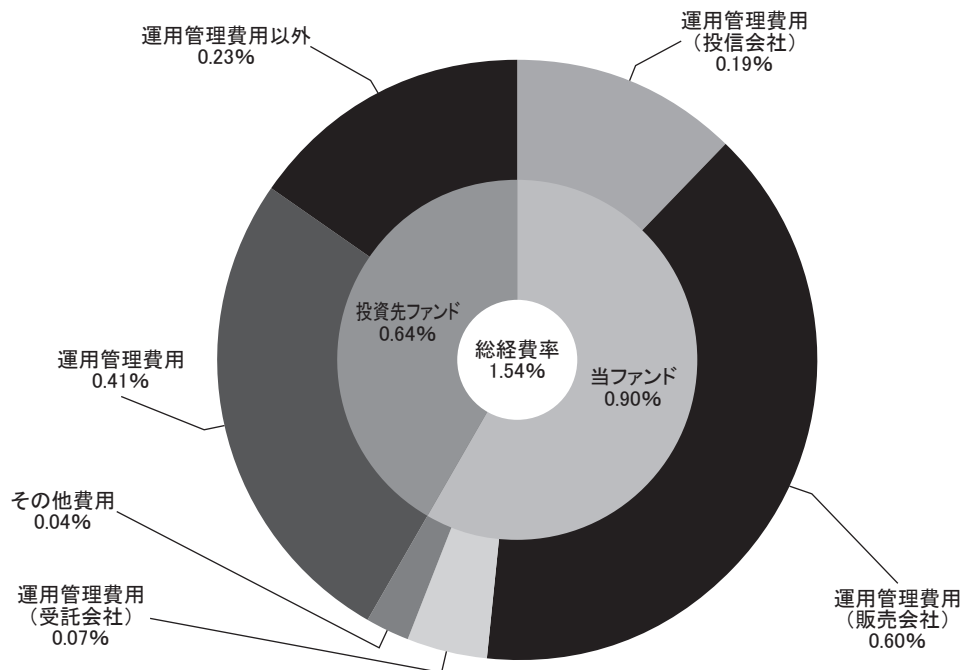
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.54%です。



総経費率(①+②+③)	1.54%
①当ファンドの費用の比率	0.90%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.41%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.23%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

決 算 期	第 95 期 ～ 第 97 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	—	—	51,760	97,647
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	—	—	29,455	82,260
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	—	—	59,632	141,518

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

#### <フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド>

区 分	第 95 期 ～ 第 97 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投 資 証 券	—	—	—	172	172	100.0
為 替	26	—	—	232	142	61.3

(注) 平均保有割合24.5%

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

#### <フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド>

区 分	第 95 期 ～ 第 97 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投 資 証 券	74	74	100.0	406	406	100.0
為 替	72	72	100.0	426	401	94.1

(注) 平均保有割合16.5%

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

#### <フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド>

種 類	第 95 期 ～ 第 97 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 —	百万円 172	百万円 18,380

#### <フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド>

種 類	第 95 期 ～ 第 97 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 74	百万円 406	百万円 6,400

### (3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 95 期 ~ 第 97 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	13千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—
(B) / (A)	—

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

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

### ■組入資産の明細 (2022年5月10日現在)

#### ●親投資信託残高

種 類	期首 (前作成期末)	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	2,609,052	2,557,292	4,814,358
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	406,223	376,768	1,058,492
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	494,142	434,509	971,564

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

(2022年5月10日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	1,058,492	15.4
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	971,564	14.1
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	4,814,358	69.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	41,567	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,885,983	100.0

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

なお、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.03円、1シンガポール・ドル=93.43円、1イギリス・ポンド=160.37円、1ユーロ=137.27円です。

(注2) フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(18,404,248千円)の投資信託財産総額(19,752,350千円)に対する比率は、93.2%です。

(注3) フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(6,439,049千円)の投資信託財産総額(6,447,610千円)に対する比率は、99.9%です。

(注4) フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(4,859,921千円)の投資信託財産総額(5,060,238千円)に対する比率は、96.0%です。

(注5) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	2022年1月11日現在	2022年3月10日現在	2022年5月10日現在
	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末
(A) 資 産	7,261,099,974	6,789,498,407	6,885,983,510
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	42,146,181	39,873,633	41,567,789
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	1,103,232,541	984,153,201	1,058,492,822
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	1,087,053,573	1,024,176,928	971,564,073
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	5,028,667,679	4,727,922,340	4,814,358,826
未 収 入 金	-	13,372,305	-
(B) 負 債	35,612,748	44,829,901	34,722,945
未 払 収 益 分 配 金	20,634,305	20,358,992	20,128,209
未 払 解 約 金	3,965,061	14,101,888	3,344,287
未 払 信 託 報 酬	10,577,809	9,542,449	10,106,936
そ の 他 未 払 費 用	435,573	826,572	1,143,513
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	7,225,487,226	6,744,668,506	6,851,260,565
元 本	6,878,101,932	6,786,330,902	6,709,403,219
次 期 繰 越 損 益 金	347,385,294	△41,662,396	141,857,346
(D) 受 益 権 総 口 数	6,878,101,932口	6,786,330,902口	6,709,403,219口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,505円	9,939円	10,211円

(注1) 当作成期における作成期首元本額6,934,304,506円、作成期中追加設定元本額52,580,624円、作成期中一部解約元本額277,481,911円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

## ■ 損益の状況

第95期 自2021年11月11日 至2022年1月11日  
 第96期 自2022年1月12日 至2022年3月10日  
 第97期 自2022年3月11日 至2022年5月10日

項 目	第 95 期	第 96 期	第 97 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	41,816,064	△353,895,656	212,997,210
売 買 益	97,243,503	2,815,073	217,647,051
売 買 損	△55,427,439	△356,710,729	△4,649,841
(B) 信託報酬等	△11,014,192	△9,935,799	△10,425,791
(C) 当期損益金(A+B)	30,801,872	△363,831,455	202,571,419
(D) 前期繰越損益金	621,503,416	621,779,349	234,575,639
(E) 追加信託差損益金	△284,285,689	△279,251,298	△275,161,503
(配当等相当額)	(15,617,589)	(17,113,864)	(18,063,638)
(売買損益相当額)	(△299,903,278)	(△296,365,162)	(△293,225,141)
(F) 合計(C+D+E)	368,019,599	△21,303,404	161,985,555
(G) 収益分配金	△20,634,305	△20,358,992	△20,128,209
次期繰越損益金(F+G)	347,385,294	△41,662,396	141,857,346
追加信託差損益金	△284,285,689	△279,251,298	△275,161,503
(配当等相当額)	(15,633,100)	(17,126,038)	(18,072,433)
(売買損益相当額)	(△299,918,789)	(△296,377,336)	(△293,233,936)
分配準備積立金	631,670,983	612,223,153	607,080,873
繰越損益金	—	△374,634,251	△190,062,024

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 95 期	第 96 期	第 97 期
(a) 費用控除後の配当等収益	17,499,653円	10,802,796円	22,938,379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	13,302,219円	0円	0円
(c) 収益調整金	15,633,100円	17,126,038円	18,072,433円
(d) 分配準備積立金	621,503,416円	621,779,349円	604,270,703円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	667,938,388円	649,708,183円	645,281,515円
1万円当たり分配可能額	971.11円	957.38円	961.76円
(f) 分配金額	20,634,305円	20,358,992円	20,128,209円
1万円当たり分配金(税引前)	30円	30円	30円

## ■分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税込)
第95期	2022年1月11日	30円
第96期	2022年3月10日	30円
第97期	2022年5月10日	30円

(注1) 受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

《フィデリティ・世界分散・ファンド（株式重視型）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第95期～第97期		項目の概要
	2021年11月11日～2022年5月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	45円	0.425%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,692円です。
（投信会社）	(10)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(32)	(0.300)	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)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.020	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.001)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(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）	(2)	(0.014)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	48	0.445	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

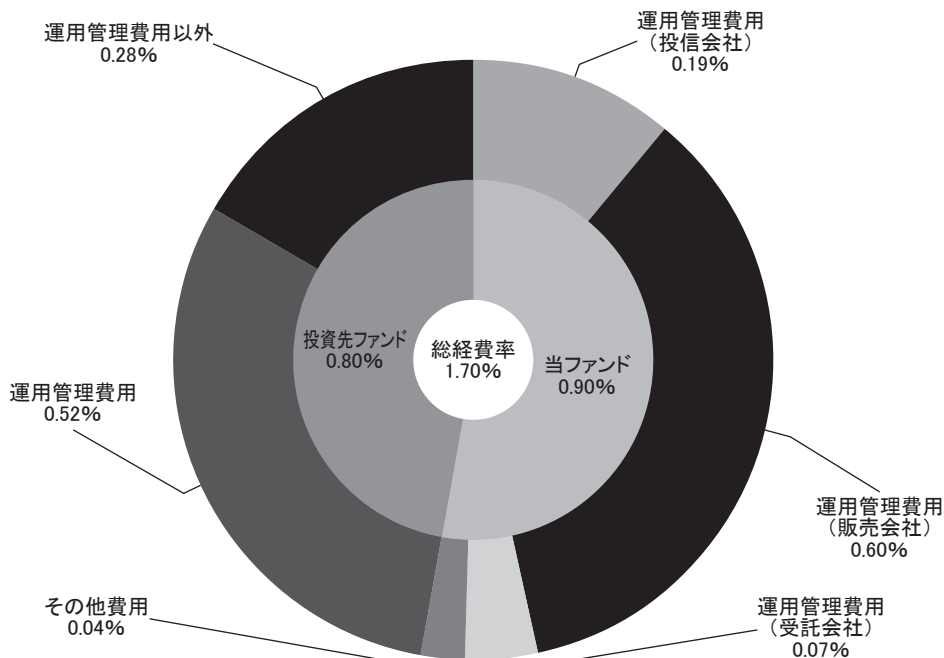
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.70%です。



総経費率(①+②+③)	1.70%
①当ファンドの費用の比率	0.90%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

決 算 期	第 95 期 ～ 第 97 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	千口 12,838	千円 24,749	千口 9,918	千円 18,922
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	11,966	31,004	45,163	123,797
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	—	—	26,165	63,302

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

#### 〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

区 分	第 95 期 ～ 第 97 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 172	百万円 172	% 100.0
為 替	26	—	—	232	142	61.3

(注) 平均保有割合8.3%

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

#### 〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

区 分	第 95 期 ～ 第 97 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 74	百万円 74	% 100.0	百万円 406	百万円 406	% 100.0
為 替	72	72	100.0	426	401	94.1

(注) 平均保有割合37.9%

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

#### 〈フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド〉

種 類	第 95 期 ～ 第 97 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 —	百万円 172	百万円 18,380

#### 〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 95 期 ～ 第 97 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 74	百万円 406	百万円 6,400

### (3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 95 期 ～ 第 97 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	9千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	—
(B) / (A)	—

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

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

### ■組入資産の明細 (2022年5月10日現在)

#### ●親投資信託残高

種 類	期首 (前作成期末)	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	877,357	880,278	1,657,212
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	912,016	878,819	2,468,954
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	332,777	306,612	685,585

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

(2022年5月10日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	2,468,954	50.9
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	685,585	14.1
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	1,657,212	34.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	37,642	0.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,849,395	100.0

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

なお、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.03円、1シンガポール・ドル=93.43円、1イギリス・ポンド=160.37円、1ユーロ=137.27円です。

(注2) フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(18,404,248千円)の投資信託財産総額(19,752,350千円)に対する比率は、93.2%です。

(注3) フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(6,439,049千円)の投資信託財産総額(6,447,610千円)に対する比率は、99.9%です。

(注4) フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(4,859,921千円)の投資信託財産総額(5,060,238千円)に対する比率は、96.0%です。

(注5) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2022年1月11日現在

2022年3月10日現在

2022年5月10日現在

項 目	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	4,952,498,943	4,613,708,276	4,849,395,275
コール・ローン等	28,076,999	61,329,542	37,642,761
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,501,421,569	2,247,589,361	2,468,954,831
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	738,186,604	701,066,549	685,585,080
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	1,684,813,771	1,603,722,824	1,657,212,603
(B) 負 債	24,680,377	31,591,586	27,929,084
未払収益分配金	15,929,378	22,680,945	15,880,390
未払解約金	1,301,247	1,838,047	4,090,164
未払信託報酬	7,163,869	6,527,326	7,063,773
その他未払費用	285,883	545,268	894,757
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	4,927,818,566	4,582,116,690	4,821,466,191
元 本	4,551,250,862	4,536,189,150	4,537,254,483
次 期 繰 越 損 益 金	376,567,704	45,927,540	284,211,708
(D) 受 益 権 総 口 数	4,551,250,862口	4,536,189,150口	4,537,254,483口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,827円	10,101円	10,626円

(注1) 当作成期における作成期首元本額4,605,464,431円、作成期中追加設定元本額113,078,481円、作成期中一部解約元本額181,288,429円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

## ■ 損益の状況

第95期 自2021年11月11日 至2022年1月11日  
 第96期 自2022年1月12日 至2022年3月10日  
 第97期 自2022年3月11日 至2022年5月10日

項 目	第 95 期	第 96 期	第 97 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	115,208,196	△299,235,471	255,889,926
売 買 益	134,792,163	1,267,264	261,863,282
売 買 損	△19,583,967	△300,502,735	△5,973,356
(B) 信託報酬等	△7,450,464	△6,788,481	△7,415,385
(C) 当期損益金(A+B)	107,757,732	△306,023,952	248,474,541
(D) 前期繰越損益金	679,248,304	763,536,495	429,034,066
(E) 追加信託差損益金	△394,508,954	△388,904,058	△377,416,509
(配当等相当額)	(27,329,831)	(32,337,968)	(42,743,351)
(売買損益相当額)	(△421,838,785)	(△421,242,026)	(△420,159,860)
(F) 合計(C+D+E)	392,497,082	68,608,485	300,092,098
(G) 収益分配金	△15,929,378	△22,680,945	△15,880,390
次期繰越損益金(F+G)	376,567,704	45,927,540	284,211,708
追加信託差損益金	△394,508,954	△388,904,058	△377,416,509
(配当等相当額)	(27,345,383)	(32,359,625)	(42,783,161)
(売買損益相当額)	(△421,854,337)	(△421,263,683)	(△420,199,670)
分配準備積立金	771,076,658	753,635,853	749,568,009
繰越損益金	—	△318,804,255	△87,939,792

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 95 期	第 96 期	第 97 期
(a) 費用控除後の配当等収益	19,403,152円	12,780,303円	21,924,244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	88,354,580円	0円	0円
(c) 収益調整金	27,345,383円	32,359,625円	42,783,161円
(d) 分配準備積立金	679,248,304円	763,536,495円	743,524,155円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	814,351,419円	808,676,423円	808,231,560円
1万口当たり分配可能額	1,789.29円	1,782.72円	1,781.32円
(f) 分配金額	15,929,378円	22,680,945円	15,880,390円
1万口当たり分配金(税引前)	35円	50円	35円

## ■分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税込)
第95期	2022年1月11日	35円
第96期	2022年3月10日	50円
第97期	2022年5月10日	35円

(注1) 受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

# フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド 運用報告書

## 《第33期》

決算日 2022年5月10日

(計算期間：2021年11月11日から2022年5月10日まで)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 組	信託 受益 証 比	証券 率	投資 組	証券 率	純 資 産 額
	円	騰落率						
29期 (2020年5月11日)	16,715	△0.9		4.9			93.5	百万円 19,353
30期 (2020年11月10日)	18,000	7.7		5.1			93.6	20,014
31期 (2021年5月10日)	18,875	4.9		5.0			93.2	20,579
32期 (2021年11月10日)	19,552	3.6		4.9			93.5	20,836
33期 (2022年5月10日)	18,826	△3.7		5.2			93.1	19,752

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

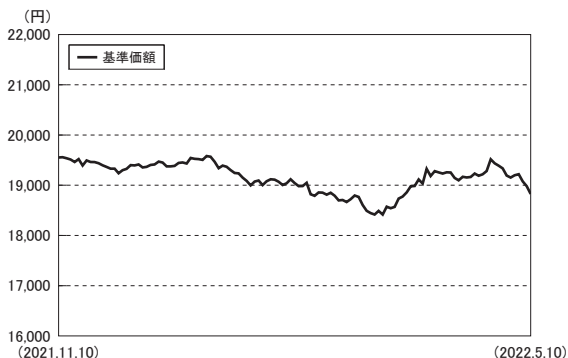
## ■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 組	信託 受益 証 比	証券 率	投資 組	証券 率
	円	騰落率					
(期首) 2021年11月10日	19,552	—		4.9			93.5
11月末	19,330	△1.1		4.8			93.5
12月末	19,520	△0.2		4.9			93.5
2022年1月末	19,110	△2.3		4.9			93.4
2月末	18,666	△4.5		5.0			93.3
3月末	19,280	△1.4		5.1			93.5
4月末	19,198	△1.8		5.2			93.2
(期末) 2022年5月10日	18,826	△3.7		5.2			93.1

(注) 騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は、 $-3.7\%$ でした。

当ファンドについては、従来通り、利回り水準、リスク・リターン特性、通貨分散、セクター分散などを考慮し、米国、欧州の投資適格債券を中心に、ハイ・イールド債券、エマージング債券にも分散投資を行いました。当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	37.0%
フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	34.5%
フィデリティ・ファンズーエマージング・マーケット・デット・ファンド	9.1%
フィデリティ・インスティテューショナル・ファンズーサステナブル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド	7.6%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)	5.2%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド	4.8%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

## ●投資環境

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

当期の世界の債券市場は下落しました。ハイ・イールド債券市場は、金融市場全体のボラティリティが高まったことなどを受けて下落しました。ロシアのウクライナへの侵攻などを背景に世界経済の見通しが悪化した他、インフレ圧力が強まる中、主要中央銀行が市場予想よりも早く金融引き締め動き始めたことなどが投資家心理に影を落とす形となりました。インフレ抑制に向けて中央銀行が金融引き締めへと舵を切る中、国債利回りは上昇して数年ぶりの高い水準となり、イールドカーブはフラット化しました。主要国の10年国債利回りが上昇した他、とりわけ短期債利回りの上昇が目立つ形となりました。日本の債券市場は、堅調な企業業績や安定した政治情勢が下支えとなったものの、ロシアによるウクライナへの侵攻や世界経済見通しの悪化、インフレリスク拡大に対する懸念などから投資家心理が悪化し、下落して期を終えました。新興国債券も下押し圧力を受ける形で軟調な展開となりました。期前半は、中国における不動産セクターを巡る懸念や新型コロナウイルスの新たな変異株であるオミクロン株の出現により、投資家心理が悪化しました。さらに2022年に入ると、ロシアによるウクライナへの侵攻などを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まり、多くのリスク資産が下落しました。ウクライナ情勢に、主要中央銀行による金融引き締めの影響が重なり、リスク資産のパフォーマンスはさらに悪化する形となりました。

## ■今後の運用方針

当ファンドは、今後も、各投資信託証券への投資を通じ、世界の債券市場へ分散投資を行います。各投資信託証券におきましては、トップダウン、ボトムアップ両面からの調査分析に基づき、発行体の信用力分析、定量面からの相対価値分析などを重視した運用を行ってまいります。

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2021年11月11日～2022年5月10日）

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

（注）費用明細の項目の概要および注記については、8頁および15頁をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

### ● 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	－	－	81.79938	1,082
FIDELITY INSTITUTIONAL SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FUND ACC	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	－	－	72.44435	176
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	－	－	12.71403	159

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替	－	－	－	172	172	100.0
	26	－	－	232	142	61.3

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 －	百万円 172	百万円 18,380

### (3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

### ■組入資産の明細 (2022年5月10日現在)

#### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

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・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)	1,316,483.481	1,030,016	5.2
合 計	1,316,483.481	1,030,016	5.2

(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	%
FF-US DOLLAR BOND FUND A-MDIST-USD	4,829.8227	56,267	7,316,454	37.0
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	1,579.84985	13,890	1,806,121	9.1
	千口	千イギリス・ポンド	千円	
FIDELITY INSTITUTIONAL SUSTAINABLE UK AGGREGATE BOND FUND ACC	4,383.35354	9,340	1,498,004	7.6
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	4,513.61023	49,694	6,821,611	34.5
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	671.70767	6,837	938,650	4.8
合 計	15,978.34399	—	18,380,842	93.1

(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) 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

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,030,016	% 5.2
投 資 証 券	18,380,842	93.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	341,490	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	19,752,350	100.0

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

なお、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.03円、1イギリス・ポンド=160.37円、1ユーロ=137.27円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(18,404,248千円)の投資信託財産総額(19,752,350千円)に対する比率は、93.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 19,752,350,123
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	318,103,075
投資信託受益証券(評価額)	1,030,016,675
投資証券(評価額)	18,380,842,698
未 収 配 当 金	15,528,524
そ の 他 未 収 収 益	7,859,151
(B) 負 債	34,556
そ の 他 未 払 費 用	34,556
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	19,752,315,567
元 本	10,491,960,113
次 期 繰 越 損 益 金	9,260,355,454
(D) 受 益 権 総 口 数	10,491,960,113口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	18,826円

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

期首元本額	10,657,057,707円
期中追加設定元本額	12,838,793円
期中一部解約元本額	177,936,387円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	7,054,388,972円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	2,557,292,482円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	880,278,659円

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

## ■損益の状況

当 期 自2021年11月11日 至2022年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 156,997,402
受 取 配 当 金	118,541,919
受 取 利 息	37
そ の 他 収 益 金	38,455,446
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△926,540,818
売 買 損 益	1,920,907,013
売 買 損 益	△2,847,447,831
(C) 信 託 報 酬 等	△180,971
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△769,724,387
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,179,921,483
(F) 解 約 差 損 益 金	△161,752,314
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	11,910,672
(H) 合 計(D+E+F+G)	9,260,355,454
次 期 繰 越 損 益 金(H)	9,260,355,454

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

ご参考として以下に、フィデリティ・ワールド債券・マザーファンドが組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	113,893,293
スワップ取引に係る受取利息	10,453,507
デリバティブ収益	—
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>124,346,800</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	23,046,572
管理費	5,974,013
国税	1,145,660
保管費用	300,760
販売手数料	679,062
成功報酬	—
その他費用	461,100
<b>費用合計</b>	<b>31,607,167</b>
スワップ取引に係る支払利息	5,456,186
デリバティブ費用	100,120
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>37,163,473</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>87,183,327</b>
有価証券に係る実現純(損)益	7,616,909
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,018,556)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	29,443,458
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	2,070,535
スワップ取引に係る実現純(損)益	(1,214,689)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	287,147,365
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,690,943
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(19,517,316)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,944,280)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,986,410
<b>運用実績</b>	<b>397,444,106</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(45,082,574)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	1,014,529,757
当期解約額	(970,478,659)
調整勘定	2,777,254
設定解約に伴う増加(減少)額	46,828,352
<b>純増加(減少)</b>	<b>399,189,884</b>
<b>純資産額</b>	
期首	2,433,762,717
期末	2,832,952,601





	契約額等 (ユーロ)	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)		契約額等 (ユーロ)	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)
Bought USD Sold EUR at 1.195408 11/05/2021	3,276,028	(21,406)	(0.00)	Bought EUR Sold CHF at 0.908771 06/05/2021	294,944	(593)	(0.00)
Bought GBP Sold EUR at 0.868494 11/05/2021	18,981,285	(24,585)	(0.00)				<b>2,024 0.00</b>
Bought EUR Sold USD at 0.829421 11/05/2021	18,294,723	(56,277)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.825190 11/05/2021	4,246,306	(40,257)	(0.00)				
Bought EUR Sold GBP at 1.157406 11/05/2021	5,654,713	(61,575)	(0.00)				
Bought EUR Sold GBP at 1.134444 11/05/2021	7,188,365	(96,771)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.823245 11/05/2021	10,459,716	(98,275)	(0.00)				
Bought GBP Sold EUR at 0.856751 11/05/2021	15,229,538	(195,780)	(0.01)				
Bought EUR Sold GBP at 1.139917 11/05/2021	29,830,026	(258,479)	(0.01)				
Bought EUR Sold USD at 0.829776 11/05/2021	181,525,197	(282,072)	(0.01)				
Bought EUR Sold USD at 0.829459 11/05/2021	184,158,485	(356,636)	(0.01)				
Bought EUR Sold GBP at 1.132300 11/05/2021	165,139,113	(2,500,765)	(0.09)				
Bought EUR Sold GBP at 1.132157 11/05/2021	164,222,066	(2,540,579)	(0.09)				
		<b>(4,461,378)</b>	<b>(0.14)</b>				
<b>A-ACC Shares (CZK) (hedged)</b>							
Bought CZK Sold EUR at 26.166730 06/05/2021	7,834,284	90,313	0.00				
Bought EUR Sold CZK at 0.038666 06/05/2021	7,924,597	1,875	0.00				
Bought CZK Sold EUR at 25.876780 04/06/2021	7,914,161	(2,037)	(0.00)				
		<b>90,151</b>	<b>0.00</b>				
<b>A-ACC Shares (PLN) (hedged)</b>							
Bought PLN Sold EUR at 4.660590 06/05/2021	11,443,465	267,544	0.01				
Bought PLN Sold EUR at 4.565755 04/06/2021	12,749,216	21,183	0.00				
Bought PLN Sold EUR at 4.55329 04/05/2021	360,808	96	0.00				
Bought PLN Sold EUR at 4.552489 06/05/2021	243,274	(87)	(0.00)				
Bought PLN Sold EUR at 4.527771 06/05/2021	287,294	(1,642)	(0.00)				
Bought EUR Sold PLN at 0.219218 06/05/2021	12,600,731	(20,873)	(0.00)				
		<b>266,201</b>	<b>0.01</b>				
<b>A-ACC Shares (SEK) (hedged)</b>							
Bought SEK Sold EUR at 10.228684 06/05/2021	56,300,977	336,059	0.01				
Bought EUR Sold SEK at 0.098513 06/05/2021	56,637,036	95,216	0.00				
Bought SEK Sold EUR at 10.154142 04/06/2021	57,212,989	(96,865)	(0.00)				
		<b>334,410</b>	<b>0.01</b>				
<b>A-ACC Shares (USD) (hedged)</b>							
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	30,796,385	169,153	0.01				
Bought EUR Sold USD at 0.826585 06/05/2021	30,559,898	(168,015)	(0.01)				
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	31,288,379	(728,480)	(0.03)				
		<b>(727,342)</b>	<b>(0.03)</b>				
<b>A-HMIDIST (G) Shares (AUD) (hedged)</b>							
Bought EUR Sold AUD at 0.641785 06/05/2021	3,590,040	2,352	0.00				
Bought AUD Sold EUR at 1.550758 06/05/2021	71,900	(588)	(0.00)				
Bought AUD Sold EUR at 1.558848 04/06/2021	3,544,925	(2,344)	(0.00)				
Bought AUD Sold EUR at 1.542650 06/05/2021	3,556,218	(37,690)	(0.00)				
		<b>(58,070)</b>	<b>(0.00)</b>				
<b>A-MDIST Shares (SGD) (hedged)</b>							
Bought SGD Sold EUR at 1.608343 04/06/2021	650,732	2,855	0.00				
Bought EUR Sold SGD at 0.622175 06/05/2021	646,857	(2,843)	(0.00)				
Bought SGD Sold EUR at 1.578830 06/05/2021	655,612	(8,755)	(0.00)				
		<b>(8,743)</b>	<b>(0.00)</b>				
<b>A-MDIST Shares (USD) (hedged)</b>							
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	41,083,133	225,655	0.01				
Bought EUR Sold USD at 0.826585 06/05/2021	42,014,343	(230,991)	(0.01)				
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	43,015,872	(1,001,529)	(0.04)				
		<b>(1,006,865)</b>	<b>(0.04)</b>				
<b>A-MINCOME (G) Shares (HKD) (hedged)</b>							
Bought HKD Sold EUR at 9.394511 04/06/2021	690,978	3,376	0.00				
Bought HKD Sold EUR at 9.347428 06/05/2021	71,535	178	0.00				
Bought EUR Sold HKD at 0.106977 06/05/2021	154,717	(60)	(0.00)				
Bought EUR Sold HKD at 0.106497 06/05/2021	695,270	(3,394)	(0.00)				
Bought HKD Sold EUR at 9.150997 06/05/2021	796,441	(18,167)	(0.00)				
		<b>(18,067)</b>	<b>(0.00)</b>				
<b>A-MINCOME (G) Shares (SGD) (hedged)</b>							
Bought SGD Sold EUR at 1.608343 04/06/2021	205,304	901	0.00				
Bought EUR Sold SGD at 0.622175 06/05/2021	204,474	(899)	(0.00)				
Bought SGD Sold EUR at 1.578830 06/05/2021	207,242	(2,768)	(0.00)				
		<b>(2,766)</b>	<b>(0.00)</b>				
<b>A-MINCOME (G) Shares (USD) (hedged)</b>							
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	1,343,280	7,378	0.00				
Bought EUR Sold USD at 0.825299 04/06/2021	166,797	(1,077)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.826585 06/05/2021	1,336,161	(7,346)	(0.00)				
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	1,368,012	(51,851)	(0.00)				
		<b>(32,896)</b>	<b>(0.00)</b>				
<b>RY-ACC Shares (USD) (hedged)</b>							
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	31,755,764	174,423	0.01				
Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	31,520,710	(173,298)	(0.01)				
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	32,272,094	(751,334)	(0.03)				
		<b>(750,259)</b>	<b>(0.03)</b>				
<b>Y-ACC Shares (CHF) (hedged)</b>							
Bought CHF Sold EUR at 1.105707 06/05/2021	292,935	2,009	0.00				
Bought CHF Sold EUR at 1.100211 04/06/2021	298,034	608	0.00				

	通貨	契約額等 (ユーロ)	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)
<b>先物取引</b>				
Euro-Bond Future 08/04/2021	EUR	(99,539,150)	1,094,931	0.04
Long Gilt Bond Future 28/06/2021	GBP	(7,293,064)	(8,070)	(0.00)
US Ultra Bond Future 21/06/2021	USD	3,684,321	(27,821)	(0.00)
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2021	EUR	35,702,565	(87,448)	(0.00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	USD	27,252,322	(504,589)	(0.02)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/04/2021	USD	87,908,100	(570,763)	(0.02)
			<b>(103,760)</b>	<b>(0.00)</b>
<b>その他資産 (負債控除後)</b>			86,318,214	3.05
<b>Net Assets</b>			<b>2,832,952,601</b>	<b>100.00</b>

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	45,944,740
スワップ取引に係る受取利息	1,907,981
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	47,852,721
<b>費用</b>	
運用報酬	12,800,028
管理費	3,789,836
国税	996,830
保管費用	141,040
販売手数料	4,708
成功報酬	—
その他費用	389,479
費用合計	18,121,921
スワップ取引に係る支払利息	3,285,053
デリバティブ費用	31,024
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	21,437,998
<b>純投資収益(損失)</b>	
有価証券に係る実現純(損)益	26,414,723
外貨取引に係る実現純(損)益	65,674,008
差金決済取引に係る実現純(損)益	(108,290)
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	—
オプション取引に係る実現純(損)益	14,787,180
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	6,182,000
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,135,936)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(81,878,863)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	301,986
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,946,546
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6,950,664)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(5,443,298)
運用実績	23,789,392
<b>受益者への分配金</b>	
	(6,907,593)
<b>設定解約</b>	
当期設定額	1,460,604,064
当期解約額	(1,578,611,216)
調整勘定	(3,000,529)
設定解約に伴う増加(減少)額	(121,007,681)
純増加(減少)	(104,125,882)
<b>純資産額</b>	
期首	1,953,444,129
期末	1,849,318,247

投資資産明細表 2021年4月30日現在

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
公認の証券取引所で取引される証券				
<b>エネルギー</b>				
Equinor 3.125% 06/04/2030	NO	USD	9,905,973	10,612,897 0.57
Energy Transfer 6.25% 15/04/2049	US	USD	8,284,996	9,885,739 0.53
Equinor 3.70% 06/04/2030	NO	USD	6,777,687	7,350,237 0.40
Energy Transfer 4.00% 15/04/2048	US	USD	4,922,948	5,681,079 0.31
Saudi Arabian Oil 2.75% 16/04/2022 Reg S	SA	USD	5,285,186	5,995,609 0.29
BP Capital Markets 1.00% 28/04/2023	GB	GBP	3,041,834	4,421,548 0.24
BP Capital Markets 4.375% VRN (Perpetual)	GB	USD	5,618,182	3,862,409 0.21
Energy Transfer 5.25% 15/04/2029	US	USD	5,362,027	3,948,925 0.21
Shell Int'l Finance 3.25% 06/04/2020	NL	USD	3,402,051	3,405,416 0.18
Energy Transfer 4.05% 15/03/2025	US	USD	2,481,496	2,681,895 0.15
Energy Transfer LP 3.90% 15/07/2026	US	USD	2,347,816	2,541,786 0.14
Saudi Arabian Oil 2.25% 24/11/2030 Reg S	SA	USD	2,417,458	2,359,199 0.13
Energy Transfer 4.50% 15/04/2024	US	USD	1,861,122	2,044,714 0.11
Energy Transfer 5.00% 15/05/2050	US	USD	1,360,821	1,431,081 0.08
			<b>65,503,312</b>	<b>3.54</b>
<b>公益事業</b>				
NextEra Energy Capital 2.25% 01/06/2030	US	USD	5,469,698	5,414,914 0.29
			<b>5,414,914</b>	<b>0.29</b>
<b>素材</b>				
Ashtand 6.875% 15/05/2043	US	USD	11,879,963	14,990,078 0.81
Indonesia 5.71% 15/11/2023 Reg S	ID	USD	9,069,469	10,004,712 0.54
DuPont de Nemours 2.169% 01/05/2023	US	USD	6,998,214	7,015,381 0.38
ArcelorMittal 7.25% 15/01/2039	LU	USD	4,270,575	6,028,457 0.35
Glencore Capital Fin. DAC 1.25% 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	4,916,564	5,784,909 0.31
Boll 5.25% 01/07/2025	US	USD	4,438,676	5,029,575 0.27
Indonesia 5.23% 15/11/2021 Reg S	ID	USD	4,522,727	4,636,021 0.25
Inalum 6.53% 15/11/2028 Reg S	ID	USD	2,061,243	2,494,733 0.15
			<b>55,983,866</b>	<b>3.03</b>
<b>資本財・サービス</b>				
General Electric 6.75% 15/03/2032	US	USD	5,543,342	7,508,962 0.41
Boeing 2.196% 04/02/2026	US	USD	7,266,782	7,276,572 0.39
Air Lease 3.125% 01/12/2030	US	USD	4,562,751	4,564,945 0.25
Boeing 3.10% 01/08/2026	US	USD	4,002,413	4,211,079 0.23
DAE Funding 3.375% 20/03/2028 Reg S	US	USD	4,082,462	4,085,470 0.22
Southwest Airlines 5.125% 15/06/2027	US	USD	1,600,965	1,870,203 0.10
			<b>29,517,231</b>	<b>1.60</b>
<b>情報技術</b>				
Amadeus IT Group 1.50% 09/04/2025	ES	EUR	4,562,751	7,440,608 0.40
Celnex Finance Co 2.00% 15/02/2033 EMTN	ES	EUR	6,083,668	7,181,447 0.39
Celnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	5,123,089	6,030,640 0.33
VMware 4.65% 15/05/2027	US	USD	3,213,938	3,677,288 0.20
Oracle 3.65% 25/05/2041	US	USD	3,001,810	3,066,159 0.17
Oracle 1.65% 25/03/2026	US	USD	2,061,243	2,084,214 0.11
			<b>29,480,358</b>	<b>1.59</b>
<b>一般消費財・サービス</b>				
Volkswagen Int'l Finance 4.125% 16/11/2038	NL	EUR	13,368,060	22,304,094 1.21
Lennar 5.875% 15/11/2024	US	USD	13,770,703	15,685,561 0.85
Time Warner Cable 5.25% 15/07/2042	US	GBP	7,884,754	14,370,539 0.78
Toil Brothers Finance 3.80% 01/11/2029	US	USD	7,568,564	8,002,412 0.44
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US	GBP	3,513,998	5,810,310 0.31
Prosus 3.68% 21/01/2030 Reg S	NL	USD	4,322,606	4,522,992 0.24
Toil Brothers Finance 4.875% 15/11/2025	US	USD	4,002,413	4,497,292 0.24
General Motors 6.80% 01/10/2027	US	USD	3,154,702	3,967,498 0.21
General Motors 6.125% 01/10/2025	US	USD	3,201,951	3,794,628 0.21
Toil Brothers Finance 4.375% 15/04/2023	US	USD	2,401,448	2,530,034 0.14
Prosus 4.027% 03/08/2030 Reg S	NL	USD	2,661,605	2,485,550 0.13
Prosus 5.50% 21/07/2025	NL	USD	2,121,279	2,423,964 0.11
Lennar 4.93% 29/11/2027	US	USD	1,965,985	2,268,256 0.12
Ziggo 4.875% 15/01/2030 144A	NL	USD	1,016,613	1,045,861 0.06
PulteGroup 6.375% 15/05/2033	US	USD	644,389	834,676 0.05
			<b>94,603,667</b>	<b>5.12</b>
<b>生活必需品</b>				
AB InBEV Worldwide 5.80% 23/01/2059	US	USD	1,765,865	2,414,106 0.13
			<b>2,414,106</b>	<b>0.13</b>
<b>ヘルスケア</b>				
Aetna 2.80% 15/06/2023	US	USD	8,540,349	8,924,127 0.48
AbbVie 4.875% 14/11/2048	US	USD	5,307,200	6,575,997 0.36
Crucian Finance 2.875% 15/04/2028 Reg S	US	EUR	4,606,778	5,649,086 0.31
Becton Dickinson 3.50% 01/05/2025	US	USD	5,543,222	5,574,134 0.30
AbbVie 2.95% 21/11/2026	US	USD	4,722,848	5,063,751 0.27
AbbVie 2.90% 06/11/2022	US	USD	4,802,896	4,982,252 0.27
AbbVie 4.70% 14/05/2045	US	USD	3,281,979	3,907,125 0.21
Aetna 4.75% 15/03/2044	US	USD	2,401,448	2,875,850 0.16
AbbVie 4.50% 14/05/2035	US	USD	1,961,183	2,309,558 0.12
Centene 2.50% 01/03/2031	US	USD	1,424,859	1,358,432 0.07
			<b>47,238,312</b>	<b>2.55</b>
<b>金融</b>				
IBRD 0.50% 28/10/2025	US	USD	48,028,960	47,386,646 2.56
KfW 2.125% 15/06/2022	DE	USD	44,026,546	44,999,957 2.43
KfW 0.375% 18/07/2025	DE	USD	30,898,631	30,455,851 1.65
Inter-American Dev. Bank 6.625% 15/07/2025	US	USD	29,477,774	29,322,227 1.59
European Investment Bank 0.375% 24/07/2024	US	USD	22,837,770	22,787,727 1.23
Intl. Bank for Rec. & Dev. 0.14% FRN 15/01/2023 MTN	SU	USD	22,415,514	22,425,954 1.21

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Intl. Bank for Rec. & Dev. 1.25% 10/02/2051	SU	USD	20,988,655	20,100,208 1.09
IBRD 0.25% 24/11/2023	US	USD	17,199,971	17,173,386 0.93
Morgan Stanley 2.75% 19/05/2022	US	USD	16,570,792	16,998,848 0.92
IBRD 1.375% 01/01/2031 144A	US	USD	15,722,083	16,049,571 0.95
IBRD 0.75% 24/11/2027	US	USD	15,025,052	12,565,357 0.68
Barclays 4.61% VRN 15/02/2023	GB	USD	11,847,145	12,218,417 0.66
Goldman Sachs Group 0.466% FRN 30/04/2024 EMTN	EUR	EUR	9,685,840	11,779,365 0.64
Goldman Sachs Group 0.01% VRN 30/04/2024 EMTN	US	EUR	9,627,405	11,593,746 0.65
European Investment Bank 0.375% 24/03/2026	US	USD	10,644,419	10,582,642 0.56
Intercontinental Exchange 0.70% 15/06/2023	SU	USD	10,306,214	10,361,868 0.56
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	6,953,793	8,995,725 0.49
European Investment Bank 0.625% 21/10/2027	US	USD	6,720,052	6,456,350 0.35
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	NL	USD	5,987,610	6,292,559 0.34
USBP Group 2.095% VRN 11/02/2032 144A	CH	USD	5,954,791	5,680,892 0.31
CityGroup 5.875% 30/01/2042	US	USD	3,962,389	5,499,617 0.30
Barclays 4.375% 12/01/2026	GB	USD	4,002,413	4,488,179 0.24
HSBC Holding 2.09% VRN 04/06/2026	US	USD	3,995,209	4,086,022 0.22
HSBC Holding 2.848% VRN 04/06/2031	GB	USD	4,002,413	4,044,703 0.22
Goldman Sachs Group 6.25% 01/02/2041	US	USD	2,761,665	3,964,035 0.21
BP Capital Markets 2.772% 10/11/2050	US	USD	4,426,190	3,794,021 0.21
Barclays 1.007% VRN 10/12/2024	GB	USD	3,782,281	3,789,468 0.20
AerCap Global Aviation Trust 4.625% 15/10/2027	IE	USD	2,952,981	3,285,608 0.18
			<b>396,974,935</b>	<b>21.47</b>
<b>不動産</b>				
Crown Castle International 3.30% 01/07/2030	US	USD	5,919,569	6,272,047 0.34
Crown Castle International 5.50% 10/02/2049	US	USD	3,350,020	4,174,371 0.23
Crown Castle International 4.30% 15/02/2029	US	USD	3,381,436	2,700,548 0.15
Crown Castle International 4.15% 01/07/2050	US	USD	2,247,767	2,445,377 0.10
Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	1,480,893	1,828,880 0.13
			<b>17,421,223</b>	<b>0.94</b>
<b>国債</b>				
US Treasury 1.125% 15/02/2031	US	USD	182,798,220	174,472,333 9.43
US Treasury 2.00% 15/02/2050	US	USD	82,257,590	77,002,451 4.16
US Treasury 2.875% 31/10/2025**	US	USD	67,844,668	72,285,048 3.91
US Treasury 2.375% 15/11/2049	US	USD	65,205,556	66,299,533 3.59
US Treasury 1.25% 15/05/2050	US	USD	45,894,467	33,995,350 1.84
US Treasury 0.25% 15/06/2023	US	USD	33,612,267	33,660,191 1.82
US Treasury 1.375% 15/08/2050	US	USD	31,947,263	25,560,306 1.38
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US	USD	23,005,872	22,930,833 1.24
US Treasury 1.25% 15/11/2050	US	USD	26,560,015	22,675,613 1.23
US Treasury 0.25% 15/04/2023	US	USD	18,475,140	18,507,917 1.00
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	14,981,833	9,359,392 0.51
US Treasury 0.25% 15/11/2023	US	USD	8,717,256	8,718,278 0.47
US Treasury 1.125% 15/08/2040	US	USD	8,004,827	6,662,142 0.36
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	6,904,165	5,725,653 0.31
Australia 2.75% 21/11/2029	AU	USD	4,210,539	3,584,311 0.19
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	4,882,944	3,564,321 0.19
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	4,622,787	3,502,176 0.19
Indonesia 4.875% 05/05/2021 Reg S	ID	USD	2,761,665	2,760,540 0.15
			<b>591,262,428</b>	<b>31.97</b>
<b>オープンエンド型ファンド</b>				
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1,194	21,694,827 1.17
				<b>21,694,827 1.17</b>
<b>コミュニケーション・サービス</b>				
Celnex Telecom 1.875% 26/06/2029	ES	EUR	5,285,186	6,468,356 0.35
Celnex Telecom 1.875% 23/11/2031	ES	EUR	5,123,089	5,930,913 0.32
Netflix 6.625% 15/06/2030 Reg S	US	EUR	3,506,114	5,053,689 0.27
Verizon Communications 3.70% 22/03/2061	US	USD	4,441,078	4,477,850 0.24
Verizon Communications 2.10% 22/03/2028	US	USD	4,096,070	4,132,115 0.22
Celnex Telecom 1.50% 16/01/2026	ES	EUR	1,040,622	2,061,339 0.11
			<b>28,124,262</b>	<b>1.52</b>
<b>その他の市場で取引される証券</b>				
<b>エネルギー</b>				
Aker BP 4.00% 15/01/2031 144A	NO	USD	7,972,807	8,451,676 0.46
Eni 4.00% 12/09/2023 Reg S	IT	USD	1,089,457	1,170,698 0.06
			<b>9,622,574</b>	<b>0.52</b>
<b>公益事業</b>				
Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023 144A	US	USD	15,417,296	15,625,345 0.84
NRG Energy 2.45% 02/12/2027 144A	US	USD	3,015,418	3,034,117 0.16
			<b>18,659,462</b>	<b>1.01</b>
<b>素材</b>				
Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	3,390,044	3,402,757 0.18
Silgan Holdings 1.40% 01/04/2026 144A	US	USD	3,199,539	3,165,582 0.17
FMG Resources Aug. 2006 4.375% 01/04/2031 144A	AU	USD	2,150,897	2,228,620 0.12
			<b>8,796,969</b>	<b>0.48</b>
<b>情報技術</b>				
Microsoft 2.40% 08/08/2026	US	USD	5,603,379	5,965,804 0.32
Broadcom 2.45% 15/02/2031 144A	US	USD	5,091,070	4,867,422 0.26
Ewelent 0.75% 15/08/2025	US	USD	3,782,281	3,774,273 0.20
Broadcom 3.50% 15/02/2041 144A				

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)		
Broadcom	5.00%	15/04/2030	US USD	1,516,915	1,749,707	0.09
				<b>27,670,367</b>	<b>1.50</b>	
<b>一般消費財・サービス</b>						
Charter Communications	6.83%	23/10/2055	US USD	9,554,561	13,628,020	0.74
Virgo Media Secured Fin.	4.125%	15/09/2030 Reg S	GB GBP	8,845,353	12,506,465	0.67
Charter Communications	6.48%	23/10/2045	US USD	7,744,670	10,252,144	0.55
CSC Holdings	4.50%	15/11/2031 144A	US USD	7,314,010	7,318,581	0.40
Lennar	5.375%	01/10/2022	US USD	6,784,091	7,221,156	0.39
Expedia Group	4.625%	01/08/2027 144A	US USD	5,715,046	6,428,326	0.35
Expedia Group	3.60%	15/12/2023 144A	US USD	5,713,045	6,090,570	0.33
Lennar	5.00%	15/06/2027	US USD	4,510,720	5,221,609	0.28
Charter Communications	5.75%	01/04/2048	US USD	4,122,486	5,062,593	0.27
Zango	3.25%	01/06/2024	US USD	2,821,701	3,994,294	0.16
Marriott Vacations Worldwide	-3.55%	15/01/2026	US USD	2,641,593	3,127,104	0.17
Lennar	5.25%	01/06/2026	US USD	1,480,893	1,712,208	0.09
				<b>82,363,070</b>	<b>4.45</b>	
<b>生活必需品</b>						
Lamb Weston Holdings	4.625%	01/11/2024 144A	US USD	5,245,161	5,449,218	0.29
Barry Callebaut Services	3.50%	15/06/2023 144A	BE USD	4,002,413	4,371,455	0.24
7-Eleven	0.80%	10/02/2024 144A	US USD	4,226,548	4,227,951	0.23
Lamb Weston Holdings	4.875%	15/05/2028 144A	US USD	1,841,110	2,032,125	0.11
Barry Callebaut Services	5.50%	15/06/2023 Reg S	BE USD	1,105,065	1,204,773	0.07
				<b>17,285,502</b>	<b>0.93</b>	

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)		
ヘルスケア						
AbbVie	2.30%	11/11/2022	US USD	11,546,962	11,885,009	0.64
Royalty Pharma	0.75%	02/09/2023 144A	GB USD	7,064,259	7,064,731	0.38
Royalty Pharma	1.20%	02/09/2025 144A	GB USD	5,723,451	5,642,895	0.31
Boyer US Finance	4.70%	15/07/2064 144A	US USD	4,635,994	5,239,058	0.28
Nutrition & Biosciences	1.832%	15/10/2027 144A	US USD	4,092,066	4,043,971	0.22
Organon Finance	1.4.125%	30/04/2028 144A	US USD	3,157,904	3,238,810	0.16
Royalty Pharma	1.75%	02/09/2027 144A	GB USD	2,817,699	2,776,077	0.15
				<b>39,910,551</b>	<b>2.16</b>	

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)		
<b>金融</b>						
Bank of America	1.197%	VRN 24/10/2026 MTN	US USD	16,089,701	15,983,914	0.86
UBS Group	1.008%	VRN 30/07/2024 144A	CH USD	14,014,050	14,108,912	0.76
Willis North America	3.875%	15/09/2049	US USD	10,210,156	11,089,226	0.60
Garfunkelx Holdco	3.75%	01/11/2025 Reg S	LU GBP	7,065,060	10,168,353	0.55
Citigroup	2.66%	VRN 29/01/2031	US USD	9,769,891	9,917,194	0.54
Wells Fargo Bank	2.082%	VRN 09/09/2022	US USD	9,203,950	9,261,966	0.50
Willis North America	4.50%	15/09/2028	US USD	7,380,450	8,472,950	0.46
UBS Group	1.364%	VRN 30/01/2027 144A	CH USD	8,405,068	8,324,306	0.45
Deutsche Bank (New York)	2.129%	VRN 24/11/2026	DE USD	7,443,688	7,541,388	0.41
Citigroup	VRN 2.512%	03/06/2031	US USD	6,644,006	6,682,439	0.36
Garfunkelx Holdco	3.675%	01/11/2025 Reg S	LU EUR	4,992,610	6,249,457	0.34
Wells Fargo & Co	2.393%	VRN 02/06/2028 MTN	US USD	5,703,439	5,872,568	0.32
MSCI	3.875%	15/02/2031 144A	US USD	4,985,005	5,126,859	0.28
Bank of America	2.651%	VRN 11/03/2032	US USD	4,490,708	4,530,245	0.24
Bank of America	3.559%	VRN 23/04/2027 MTN	US USD	3,602,172	3,948,137	0.21
MSCI	3.625%	01/09/2030 144A	US USD	3,602,172	3,665,210	0.20
Danske Bank	5.375%	12/01/2024 Reg S	DK USD	2,985,800	3,327,954	0.18
Danske Bank	3.00%	VRN 20/09/2022 144A	DK USD	3,237,152	3,265,614	0.18
JPMorgan Chase & Co	4.023%	VRN 05/12/2024	US USD	2,609,573	2,826,286	0.15
Rabobank	4.375%	04/08/2025	NL USD	2,401,448	2,675,616	0.14
Rabobank	5.25%	04/08/2045	NL USD	1,600,965	2,073,480	0.11
MSCI	4.00%	15/11/2029 144A	US USD	1,600,965	1,681,070	0.09
				<b>146,791,104</b>	<b>7.94</b>	

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)		
<b>不動産</b>						
Equinix	2.625%	18/11/2024	US USD	4,218,544	4,452,288	0.24
Equinix	2.90%	18/11/2026	US USD	2,647,196	2,814,779	0.15
				<b>7,267,067</b>	<b>0.39</b>	

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)		
<b>国債</b>						
Japan Inflation Linked Bond	0.10%	10/03/2029	JP JPY	4,724,448,658	43,802,809	2.37
Mexico	5.00%	27/04/2051	MX USD	2,981,798	3,253,261	0.18
				<b>47,056,070</b>	<b>2.54</b>	

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)		
<b>コミュニケーション・サービス</b>						
Verizon Communications	0.80%	FRN 20/03/2026	US USD	6,844,127	6,938,710	0.38
Netflix	3.625%	15/05/2027	US EUR	4,850,925	6,755,779	0.37
VEON Holdings BV	3.375%	25/11/2027 Reg S	NL USD	6,165,716	6,215,122	0.34
T-Mobile USA	3.50%	15/04/2025 144A	US USD	3,572,433	3,661,215	0.20
T-Mobile USA	3.875%	15/04/2030 144A	US USD	2,881,738	3,142,679	0.17
AT&T	4.90%	15/06/2042	US USD	1,511,311	1,765,930	0.10
T-Mobile US	3.75%	15/04/2027 144A	US USD	1,516,915	1,667,453	0.09
				<b>30,144,888</b>	<b>1.63</b>	

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)		
<b>非上場</b>						
<b>公益事業</b>						
TXU Europe Funding	7.00%	30/11/2005 (Defaulted)*	GB GBP	900,543	11	0.00
TXU Eastern Funding	6.45%	15/05/2005 (Defaulted)*	GB GBP	700,422	7	0.00
				<b>18</b>	<b>0.00</b>	

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)	
<b>その他</b>					
				1	0.00

投資資産合計 (取得価額 USD 1,825,488,218)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
	<b>1,821,200,884</b>	<b>98.48</b>

通貨	契約額等	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)	
クレジット・デフォルト・スワップ				
Sold protection on CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	USD	18,010,860	1,769,110	0.10
Bought protection on Brazil 4.25% 20/12/2025	USD	6,764,078	228,552	0.01
Bought protection on Quest Diagnostic 6.95% 20/06/2021	USD	2,401,448	(3,164)	(0.00)
Bought protection on Conocophillips 5.9% 20/06/2022	USD	2,881,758	(27,679)	(0.00)
Bought protection on Lincoln National 3.5% 20/12/2025	USD	5,123,089	(8,715)	(0.00)
Bought protection on Aig International 6.25% 20/12/2025	USD	5,123,089	(89,656)	(0.00)
Bought protection on Avnet 8.875% 20/06/2026	USD	6,964,199	(104,080)	(0.01)
Bought protection on Vaccomcbc 4.75% 20/06/2026	USD	8,000,827	(137,224)	(0.01)
Bought protection on Dow Chemical 7.375% 20/06/2026	USD	20,004,827	(143,246)	(0.00)
Bought protection on Wells Fargo 3.069% 20/12/2025	USD	6,243,765	(147,097)	(0.01)
Bought protection on General Motors 4.875% 20/06/2026	USD	8,004,827	(1,571,061)	(0.08)
Bought protection on iProxx Xover S35 20/06/2026	EUR	20,612,428	(2,945,598)	(0.16)
			<b>(3,247,842)</b>	<b>(0.18)</b>

外国為替先物取引	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)	
Bought USD Sold JPY at 0.009524 11/05/2021	41,195,087	1,699,556	0.09	
Bought USD Sold CHF at 1.115387 11/05/2021	26,197,723	469,869	0.03	
Bought USD Sold JPY at 0.009249 11/05/2021	20,264,674	226,297	0.01	
Bought USD Sold SEK at 0.118844 11/05/2021	46,414,523	200,894	0.01	
Bought USD Sold EUR at 1.213772 11/05/2021	22,030,245	192,271	0.01	
Bought USD Sold EUR at 1.205470 11/05/2021	104,114,858	190,329	0.01	
Bought GBP Sold USD at 0.752084 11/05/2021	8,760,545	113,578	0.01	
Bought EUR Sold USD at 0.838819 11/05/2021	10,754,935	100,295	0.01	
Bought USD Sold AUD at 0.790726 11/05/2021	3,226,933	79,663	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.207033 11/05/2021	23,354,639	73,035	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.211878 11/05/2021	9,507,905	64,792	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.835589 11/05/2021	5,281,375	28,731	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.834724 11/05/2021	9,760,587	29,338	0.00	
Bought EUR Sold PLN at 0.268393 11/05/2021	1,494,556	23,740	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.832517 11/05/2021	7,582,557	13,214	0.00	
Bought GBP Sold USD at 0.721437 24/06/2021	4,834,385	(7,934)	(0.00)	
Bought AUD Sold USD at 1.286741 11/05/2021	2,365,849	(16,686)	(0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.196949 11/05/2021	6,455,347	(23,189)	(0.00)	
Bought PLN Sold USD at 3.723825 11/05/2021	1,519,140	(24,584)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.826447 11/05/2021	4,379,786	(35,841)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.825818 11/05/2021	7,469,583	(47,187)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.826357 11/05/2021	8,572,153	(48,803)	(0.00)	
Bought GBP Sold USD at 0.715748 11/05/2021	5,522,294	(53,235)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 108.759700 11/05/2021	17,800,852	(92,726)	(0.01)	
Bought USD Sold EUR at 1.178513 11/05/2021	5,101,092	(104,955)	(0.01)	
Bought USD Sold GBP at 1.371945 11/05/2021	26,099,640	(221,227)	(0.01)	
Bought CHF Sold USD at 0.903559 11/05/2021	26,460,714	(262,991)	(0.01)	
Bought USD Sold AUD at 0.757457 11/05/2021	20,933,058	(385,698)	(0.02)	
Bought USD Sold GBP at 1.365147 11/05/2021	60,652,533	(812,092)	(0.04)	
Bought SEK Sold USD at 8.206530 11/05/2021	47,795,951	(1,381,428)	(0.07)	
			<b>(14,964)</b>	<b>(0.00)</b>

A-ACC Shares (PLN) (hedged)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)		
Bought PLN Sold USD at 3.969970 04/05/2021	49,599,141	2,421,599	0.13	
Bought USD Sold PLN at 0.265014 04/05/2021	52,020,740	162,309	0.01	
Bought PLN Sold USD at 3.772952 04/06/2021	51,180,879	(158,249)	(0.01)	
			<b>2,425,659</b>	<b>0.13</b>

I-ACC Shares (CHF) (hedged)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)		
Bought CHF Sold USD at 0.942495 04/05/2021	364,670	11,884	0.00	
Bought USD Sold CHF at 1.099197 04/05/2021	412,599	1,359	0.00	
Bought CHF Sold USD at 0.919360 04/05/2021	28,933	209	0.00	
Bought CHF Sold USD at 0.928480 04/05/2021	6,785	117	0.00	
Bought CHF Sold USD at 0.909077 04/06/2021	412,286	(1,341)	(0.00)	
			<b>12,228</b>	<b>0.00</b>

I-ACC Shares (EUR) (hedged)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)	
Bought EUR Sold USD at 0.852070 04/05/2021	156,044,977	3,927,234	0.21
Bought USD Sold EUR at 1.209490 04/05/2021	168,051,475	885,734	0.05
Bought EUR Sold USD at 0.834080 04/05/2021	12,478,084	12,250	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.832058 04/05/2021	4,583,938	4,991	0.0

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought USD Sold EUR at 1.209404 06/05/2021	105,077,109	546,336	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.826382 04/06/2021	103,623,634	(534,051)	(0.03)
		<b>2,537,638</b>	<b>0.14</b>

通貨	契約額等	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
----	------	------------------	--------------

#### 先物取引

Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2021	EUR	(36,848,778)	1,523,870	0.08
Long Gilt Bond Future 28/06/2021	GBP	(58,865,830)	864,450	0.05
Euro-BTP Bond Future 08/06/2021	EUR	(35,558,384)	450,809	0.02
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2021	EUR	(25,775,918)	75,957	0.00
Euro-Bund Bond Future 08/06/2021	EUR	(1,632,985)	27,369	0.00
Japan 10 Year Bond Future 14/06/2021	JPY	(5,571,567,437)	(163,340)	(0.01)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2021	USD	45,140,468	(352,610)	(0.02)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	USD	31,457,091	(700,736)	(0.04)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2021	USD	75,356,062	(1,257,366)	(0.07)
			<b>468,423</b>	<b>0.03</b>

通貨	契約額等	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
----	------	------------------	--------------

#### インフレーション スワップ

Receive fixed 1.975% pay float. (US CPI) 15/10/2030	USD	5,923,572	(400,587)	(0.02)
Receive fixed 1.754% pay float. (US CPI) 03/08/2030	USD	11,206,757	(1,113,127)	(0.06)
Receive fixed 1.778% pay float. (US CPI) 27/07/2030	USD	16,009,653	(1,500,713)	(0.08)
			<b>(3,014,427)</b>	<b>(0.16)</b>

その他資産 (負債控除後)		24,926,679	1.35
---------------	--	------------	------

<b>Net Assets</b>		<b>1,849,318,247</b>	<b>100.00</b>
-------------------	--	----------------------	---------------

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	151,944,446
スワップ取引に係る受取利息	1,816,360
デリバティブ収益	—
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>153,760,806</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	24,363,558
管理費	6,161,464
国税	1,240,843
保管費用	375,542
販売手数料	706,950
成功報酬	—
その他費用	447,146
費用合計	33,295,503
スワップ取引に係る支払利息	1,505,615
デリバティブ費用	9,320
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
<b>総費用</b>	<b>34,810,438</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>118,950,368</b>
有価証券に係る実現純(損)益	108,405,294
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,379,178)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	36,565,857
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	(42,680,386)
スワップ取引に係る実現純(損)益	3,685,807
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	405,160,818
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	274,675
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	21,813,902
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(5,692,849)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	6,439,752
<b>運用実績</b>	<b>651,544,060</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(40,937,168)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	988,584,072
当期解約額	(1,149,951,699)
調整勘定	(8,064,924)
設定解約に伴う増加(減少)額	(169,432,551)
<b>純増加(減少)</b>	<b>441,174,341</b>
<b>純資産額</b>	
期首	2,183,352,684
期末	2,624,527,025

投資資産明細表 2021年4月30日現在

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
Petroleos Mexicanos 6.50% 13/03/2027	MX	USD	45,591,898	48,224,850 1.84
Ecopetrol 6.875% 29/04/2030	CO	USD	21,725,626	26,376,826 1.01
Oil and Gas Holding 8.375% 01/11/2028 Reg S	BH	USD	21,486,915	25,130,492 0.96
Gateway Pipeline 2.30% 03/07/2040 Reg S	GB	USD	20,918,353	20,809,253 0.97
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	MX	USD	15,511,546	13,068,850 0.50
Kosmos Energy 7.125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	10,861,813	10,615,684 0.40
Ecopetrol 5.875% 29/05/2045	CO	USD	9,887,995	10,545,619 0.40
Energy Israel Finance 5.375% 30/03/2028	IL	USD	8,932,905	9,257,527 0.35
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	MX	USD	9,405,581	8,328,266 0.32
Petrobbras Global 6.75% 03/06/2050	NL	USD	7,468,453	8,177,934 0.31
Petroleos Mexicanos 6.50% 23/01/2029	MX	USD	7,490,905	7,641,847 0.29
Ecopetrol 7.375% 18/09/2045	CO	USD	6,067,653	7,501,779 0.29
Kosmos Energy 7.50% 01/05/2028 Reg S	US	USD	7,809,249	7,457,852 0.28
Enegean Israel Finance 5.875% 30/03/2031	IL	USD	6,535,815	6,764,569 0.26
Thaioil Treasury Centre 3.75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	7,022,724	6,388,975 0.24
Al Candelaria (Spain) 7.50% 15/12/2028 Reg S	ES	USD	5,203,185	5,945,027 0.23
QO SAKO 5.125% 04/05/2028 Reg S	QM	USD	5,750,543	5,802,174 0.22
Medco Oak Tree Pte 7.375% 14/05/2026 Reg S	SG	USD	5,281,088	5,750,577 0.22
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2040	MX	USD	6,404,724	5,692,871 0.22
Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	MX	USD	5,618,179	4,795,481 0.18
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	MX	USD	4,756,725	4,599,040 0.18
Ecopetrol 4.125% 16/10/2025	CO	USD	3,707,998	3,951,725 0.15
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	3,015,089	3,345,414 0.13
KazMunayGas 6.375% 24/10/2048 Reg S	KZ	USD	2,247,272	2,895,902 0.11
Antar Oilfield Services Group 7.50% 02/12/2022	KY	USD	2,809,090	2,668,689 0.10
Ecopetrol 5.375% 26/04/2026	CO	USD	2,209,817	2,484,408 0.09
Tupras Turkiye Petrol 4.50% 18/10/2024 Reg S	TR	USD	2,247,272	2,233,876 0.09
Peru LNG SH 5.375% 22/03/2030 Reg S	PE	USD	2,579,119	2,161,108 0.07
Petroleos Global Finance 5.125% 05/06/2115	NL	USD	1,950,062	1,890,062 0.08
HPCL-Mtl Energy 5.25% 28/04/2027	IN	USD	1,741,656	1,801,033 0.07
Pertamina Persero 4.70% 30/07/2049 Reg S	ID	USD	1,441,999	1,528,360 0.06
Puma Int'l Fin. 5.00% 24/01/2026 Reg S	LU	USD	1,385,818	1,399,149 0.05
Medco Bell Pte 6.375% 30/01/2027 Reg S	SG	USD	1,348,365	1,385,982 0.05
Mongolian Mining 9.25% 15/04/2024 Reg S	SUJ	USD	1,123,656	1,051,161 0.04
ABM Investama 7.125% 01/08/2022 Reg S	ID	USD	187,273	174,257 0.01
			<b>277,642,799</b>	<b>10.58</b>
公益事業				
Enkom Holdings 8.45% 10/08/2028 Reg S	ZA	USD	14,682,175	16,277,833 0.62
Enkom Holdings 7.15% 11/07/2025 Reg S	ZA	USD	13,258,902	11,974,725 0.50
Mong Duong Fin. Holdings 5.125% 07/03/2029 Reg S	NL	USD	5,693,088	5,729,609 0.22
Investment Energy Res. 6.25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	3,895,271	4,162,097 0.16
RenNew Power Synthetic 6.67% 11/03/2024 Reg S	IN	USD	3,895,271	4,089,542 0.16
Light Serv. de Enecladode 7.25% 03/05/2025 Reg S	BR	USD	3,682,529	3,919,740 0.15
Perthpetrol Litrk Negorao 8.875% 17/07/2049 Reg S	AU	USD	2,883,997	3,109,051 0.10
Greenko Investment 4.875% 16/05/2023 Reg S	MU	USD	1,490,690	1,518,802 0.06
China Oil & Gas Group 5.50% 01/03/2023	BM	USD	824,000	849,848 0.03
			<b>55,470,746</b>	<b>2.04</b>
素材				
ABJA Investment 5.45% 24/01/2028	SG	USD	3,745,453	3,888,047 0.15
Vedanta Resources 6.125% 09/08/2024 Reg S	GB	USD	3,183,655	2,708,477 0.10
Braskem Nethanol Fin. 4.50% 10/01/2028 Reg S	NL	USD	1,299,672	1,353,881 0.05
Petkim Petrolkimya Holdings 5.875% 26/01/2023 Reg S	TR	USD	1,498,818	1,555,619 0.01
Mongolian Mining 0.41% (Perpetual)	KY	USD	1,695,053	81,991 0.00
Mongolian Mining	MN	HKD	115,991	33,521 0.00
			<b>8,219,536</b>	<b>0.31</b>
資本財・サービス				
DP World 5.625% 23/09/2048 Reg S	AE	USD	7,996,542	9,735,789 0.37
Mexico City Airport Trust 5.50% 31/07/2047 Reg S	MX	USD	8,052,723	8,233,683 0.31
Embraer Netherlands Fin. 5.125% 17/01/2028 Reg S	NL	USD	7,069,167	7,957,762 0.30
Abu Dhabi Ports 2.50% 06/03/2031 EMTN	AE	USD	7,621,996	7,485,848 0.29
Mexico City Airport 5.50% 25/10/2046 Reg S	MX	USD	2,809,090	2,854,864 0.11
Empresa de Ferrocarriles 3.668% 18/08/2050 Reg S	CL	USD	2,967,897	2,953,986 0.10
Indica Energy Ltd. 5.875% 09/11/2024 Reg S	SG	USD	1,947,435	1,972,468 0.08
CAR 8.875% 10/05/2022	KY	USD	1,892,952	1,957,011 0.07
Delhi Intl Airport 6.45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	1,872,726	1,862,099 0.07
GMR Hyderabad Intl. Airport 4.75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	1,872,726	1,842,513 0.07
GMR Intl Airport 4.25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	536,349	503,018 0.02
			<b>46,967,041</b>	<b>1.79</b>
情報技術				
HTA Group 2.875% 18/03/2027	MU	USD	5,393,452	5,966,776 0.23
HTA Group 7.00% 18/12/2025 Reg S	MU	USD	3,576,907	3,829,580 0.15
			<b>9,796,356</b>	<b>0.37</b>
一般消費財・サービス				
Orion Holdings 1.875% 24/02/2026	CY	USD	7,041,451	7,419,929 0.28
Meituan 4.55% 27/04/2027	KY	USD	6,567,270	6,586,940 0.25
Meituan 4.43% 27/04/2028	KY	USD	5,693,088	5,866,727 0.22
Studio City Finance 6.50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	5,140,259	5,544,999 0.21
Uzavto Motors 4.1.85% 04/05/2026 Reg S	UZ	USD	4,962,725	4,997,538 0.19
Sandwich China 4.375% 18/04/2026 Reg S	KY	USD	2,546,908	2,723,281 0.10
Studio City Finance 6.00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	2,518,442	2,663,253 0.10
Future Retail 5.60% 22/01/2025 Reg S	IN	USD	2,911,090	1,755,260 0.07
Boxin Auto Finance I 9.109% VRN (Perpetual)	VG	USD	1,179,818	843,573 0.03
			<b>38,411,500</b>	<b>1.46</b>
生活用品				
Minerva Luxembourg 4.375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	14,599,775	14,203,829 0.54
MHP Lux 6.95% 03/04/2026 Reg S	LU	USD	7,490,905	7,697,355 0.29

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Ulker Biskivi Sanayi AS 6.95% 30/10/2025 Reg S	TR	USD	2,885,999	3,118,635 0.12
MHP Lux 6.25% 19/09/2029 Reg S	LU	USD	2,059,999	2,006,439 0.08
SSMS Plantation Holdings 7.75% 23/01/2023	SG	USD	1,247,985	917,271 0.03
			<b>27,945,529</b>	<b>1.06</b>
金融				
Fortune Star 6.85% 02/07/2024	VG	USD	13,764,539	14,643,122 0.56
Grupo Alfa 4.375% 04/02/2030 Reg S	KY	USD	12,865,530	12,933,689 0.49
Commercial Bank PSCQ 4.50% VRN (Perpetual)	QA	USD	12,547,267	12,617,845 0.48
Banorte 8.375% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	10,318,722	12,260,551 0.47
Banco Mercantil 7.50% VRN (Perpetual) Reg S	MU	USD	10,073,268	11,109,991 0.42
JSC Georgia Capital 6.125% 09/03/2024 Reg S	GE	USD	10,786,904	10,950,865 0.42
Emirates 6.125% VRN (Perpetual)	AE	USD	8,371,087	9,187,268 0.35
Huorong Finance 2017 4.25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	11,236,358	8,539,632 0.33
Huorong Finance II 4.625% 03/06/2026 EMTN	VG	USD	11,236,358	8,511,541 0.32
Huorong Finance 2019 3.375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	11,236,358	8,427,269 0.32
Sovcombank 7.75% VRN (Perpetual) Reg S	IE	USD	7,865,511	8,056,424 0.31
Huorong Finance 2019 3.875% 13/11/2029 EMTN	VG	USD	10,359,922	7,718,142 0.29
Huorong Finance 2017 4.50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	6,554,542	7,079,450 0.27
Alfa Bank 5.50% VRN 26/10/2031 Reg S	IE	USD	5,802,174	6,836,060 0.26
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	GE	USD	6,329,815	6,786,670 0.26
Italcant Metro Municipality 6.375% 09/12/2025 Reg S	TR	USD	6,966,542	6,875,670 0.26
Huorong Finance 2019 4.50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	8,895,450	6,649,349 0.25
Alkbank I.A.S. 7.20% VRN 16/03/2027 Reg S	EG	USD	8,242,870	6,220,810 0.22
Mongolian Mortgage 9.75% 29/01/2022 Reg S	MN	USD	5,730,543	5,805,040 0.22
Alfa Bond Issuance 8.00% VRN (Perpetual)	IE	USD	5,618,179	5,778,297 0.22
Uzbek Industrial Bank 5.75% 02/12/2024	UZ	USD	5,526,545	5,748,812 0.22
Yukawa Sincalokmo Bk 8.75% 14/01/2026 Reg S	MX	USD	5,503,616	5,454,163 0.21
Eximbank Turkey 8.25% 24/01/2024 Reg S	TR	USD	4,887,816	5,212,293 0.21
Turkiye Is Bankasi 7.75% VRN 22/01/2030	TR	USD	4,996,434	5,060,298 0.19
MDGH 3.95% 21/05/2050 GMTN	NL	USD	4,176,180	4,538,480 0.17
Huorong Finance 2019 3.75% 07/01/2024 Reg S	VG	USD	3,119,998	4,524,718 0.17
Huorong Finance 2019 3.75% 29/05/2024 EMTN	VG	USD	5,618,179	4,561,112 0.17
Huorong Finance 2019 3.625% 30/09/2030 EMTN	VG	USD	5,618,179	4,171,498 0.16
Vedanta Res. Fin. II 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	3,745,453	3,720,302 0.14
Vedanta Res. Fin. I 8.95% 11/03/2025 Reg S	GB	USD	3,745,453	3,146,180 0.12
Huorong Finance 2019 3.375% 29/05/2022 EMTN	VG	USD	3,745,453	3,118,089 0.12
TMB Bank 4.90% VRN (Perpetual) EMTN	TH	USD	2,996,362	3,019,551 0.12
Operadora de Servicios 8.25% 11/02/2025 Reg S	MX	USD	3,089,999	2,953,513 0.11
Dev. Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023 Reg S	MN	USD	2,627,817	2,827,575 0.11
Tinkoff Bank 9.25% VRN (Perpetual)	IE	USD	2,509,453	2,444,944 0.10
Tuspark Forward 6.95% 18/06/2022	IE	USD	2,921,453	2,545,333 0.10
Chong Hong Bank 5.70% VRN (Perpetual) EMTN	HK	USD	2,322,181	2,415,337 0.09
China Cinda 2020 Mgmt. 3.125% 18/03/2050 EMTN	VG	USD	2,420,312	2,382,129 0.09
Yuzhou Transport International 14.00% 12/02/2022 Reg S	SG	USD	2,125,170	2,170,210 0.09
Credivalores-Crediresicencias 8.875% 07/02/2025 Reg S	CO	USD	2,134,908	1,785,456 0.07
China Cinda 2020 Mgmt. 3.00% 20/01/2031 EMTN	VG	USD	1,599,308	1,562,256 0.06
Vedanta Resources Fin. II 9.25% 23/04/2026 Reg S	GB	USD	4,198,181	1,355,854 0.05
Bank of East Asia 5.50% VRN (Perpetual)	HK	USD	4,468,182	498,122 0.02
Peart Holding III 9.50% 11/12/2022 Reg S	KY	USD	973,818	329,150 0.01
Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023 Reg S	KZ	KZT	88,018,139	205,052 0.01
			<b>252,229,967</b>	<b>9.61</b>
不動産				
Globalworth 2.95% 29/07/2026 EMTN	GB	EUR	6,142,542	8,080,512 0.51
China Evergrande Group 11.11% 21/01/2023	SG	USD	5,851,017	6,647,215 0.32
China South City Holdings 11.50% 12/02/2022	HK	USD	4,438,561	4,505,141 0.16
Thea Capital 6.75% 31/10/2022	SG	USD	3,988,907	4,054,397 0.15
Properties 9.875% 02/05/2021	KY	USD	4,007,654	4,007,634 0.15
China Aoyuan Group 3.00% 23/01/2022	KY	USD	3,745,453	3,925,995 0.15
Ronshine China Holdings 8.75% 25/10/2022	KY	USD	3,745,453	3,778,443 0.14
Easy Tactic 8.125% 11/07/2024	VG	USD	3,782,907	3,489,732 0.14
China Evergrande Group 12.00% 22/01/2024	KY	USD	3,267,533	3,065,312 0.12
Yuzhou Group Hldgs 7.375% 15/01/2026	KY	USD	3,576,907	3,027,270 0.12
Easy Tactic 9.25% 07/07/2022	VG	USD	2,565,665	2,997,710 0.12
Pakowati Jati 4.875% 29/04/2028	ID	USD	2,509,453	2,582,855 0.10
Redco Properties Group 8.50% 19/08/2021	KY	USD	2,127,363	2,175,387 0.08
China SCE Group Holdings 6.				

国コード	通貨	株数または 額面価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S	LK	USD	25,206,897	16,687,722 0.64
Peru 2.844% 01/06/2030	PE	USD	16,367,628	16,595,466 0.63
China 1.75% 01/01/2048 Reg S	OM	USD	16,246,066	16,246,066 1.00
Ecuador 0.50% 51/07/2040 Reg S	EC	USD	27,576,581	16,220,898 0.62
Russia 5.25% 23/06/2047 Reg S	RU	USD	15,034,175	16,073,094 0.61
Sri Lanka 5.75% 18/04/2023 Reg S	LK	USD	21,330,353	15,585,743 0.59
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S	GH	USD	14,981,811	15,272,608 0.58
Argentina 0.125% 01/07/2023 Reg S	AR	USD	41,838,371	14,845,311 0.57
Turkey 6.375% 14/10/2025	TR	USD	14,298,640	14,702,505 0.56
Serbia 1.65% 03/03/2033 Reg S	RS	EUR	12,547,267	14,570,289 0.56
Brazil 10.00% 01/01/2023	BR	BRL	69,200,985	13,481,533 0.51
Russia 1.125% 20/11/2027	RU	USD	11,084,540	13,311,807 0.61
Pakistan 8.25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	11,500,780	12,623,522 0.48
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S	LK	USD	10,023,083	11,987,995 0.46
Sri Lanka 7.55% 28/03/2030 Reg S	LK	USD	17,229,083	11,397,555 0.43
Serbia 1.65% 03/03/2033 Reg S	RS	EUR	8,577,087	11,374,045 0.43
Belarus 6.378% 24/02/2031 Reg S	BY	USD	11,256,358	10,741,734 0.41
Belarus International Bond 6.20% 28/02/2030 Reg S	BY	USD	11,236,358	10,741,554 0.41
Turkey 5.875% 26/06/2031	TR	USD	11,105,267	10,437,708 0.40
Serbia 2.125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	11,206,395	10,342,460 0.39
Kenya 7.25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	9,438,541	10,259,071 0.39
Ukraine -0.30% VRN 31/05/2040	UA	USD	9,438,541	9,989,657 0.38
Turkey 7.625% 26/04/2029	TR	USD	9,157,632	9,745,964 0.37
Ghana 6.375% 11/02/2027 Reg S	GH	USD	9,393,595	9,355,551 0.36
Egypt 16.10% 07/05/2029	EG	EGP	136,135,970	9,340,874 0.35
Armenia 1.75% 26/05/2025 Reg S	AM	USD	8,281,196	9,221,161 0.35
Iraq 6.752% 09/03/2025 Reg S	IQ	USD	8,932,905	9,122,461 0.35
Romania 2.75% 14/04/2034 Reg S	RO	EUR	7,840,905	8,871,311 0.34
Ghana 8.125% 24/06/2029 Reg S	GH	USD	8,493,996	8,750,801 0.33
Egypt 7.60% 01/03/2029 Reg S	EG	USD	7,921,633	8,615,401 0.33
Croatia 1.75% 04/03/2041	HR	EUR	6,610,724	8,036,395 0.31
Bahrain 7.50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	7,490,905	7,933,655 0.30
Sri Lanka 6.85% 03/11/2025 Reg S	LK	USD	11,648,358	7,843,305 0.30
Uzbekistan 3.70% 25/11/2030 Reg S	UZ	USD	7,640,724	7,637,400 0.29
Kenya 8.00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	6,797,997	7,469,041 0.28
Ghana 7.875% 26/03/2027 Reg S	GH	USD	7,116,360	7,437,401 0.28
Ghana 8.627% 16/06/2049 Reg S	GH	USD	7,490,905	7,297,266 0.28
Egypt 7.625% 29/05/2029 Reg S	EG	USD	6,241,814	7,179,244 0.27
Belarus 5.875% 24/02/2026 Reg S	BY	USD	7,247,451	7,038,623 0.27
Bahrain 6.00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	7,490,905	7,012,461 0.27
Oman 6.50% 08/03/2047 Reg S	OM	USD	7,097,633	6,965,333 0.27
Pakistan 7.375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	6,564,542	6,898,656 0.26
El Salvador 8.625% 28/02/2029 Reg S	SV	USD	6,067,633	6,812,435 0.26
Romania 4.00% 14/02/2051 Reg S	RO	EUR	6,307,342	6,295,138 0.24
Argentina 0.125% 01/07/2030	AR	EUR	15,113,651	6,140,298 0.23
China 5.75% 01/01/2048 Reg S	OM	USD	5,777,735	6,032,322 0.23
Ukraine 7.75% 01/09/2023 Reg S	UA	USD	5,618,179	5,990,558 0.23
Nigeria 8.75% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	5,070,594	5,791,937 0.22
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KE\$	596,276,075	5,604,087 0.21
Oman 5.625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	5,018,907	5,289,000 0.20
China 8.25% 09/02/2028 Reg S	AO	USD	4,917,035	5,061,837 0.19
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	4,994,187	5,038,385 0.19
Gabon 6.375% 12/12/2024 Reg S	GA	USD	4,494,545	4,759,249 0.18
Oman 6.00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	4,365,452	4,646,462 0.18
Pakistan 6.00% 08/04/2028 Reg S	PK	USD	4,419,634	4,551,008 0.17
Bahrain 5.25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	4,644,361	4,521,309 0.17
Bahrain 7.375% 14/05/2030 Reg S	BH	USD	3,707,998	4,200,235 0.16
Nigeria 5.00% 28/11/2027 Reg S	NG	USD	3,932,725	4,165,031 0.16
Armenia 3.5% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	4,232,362	4,065,365 0.15
Pakistan 8.875% 08/04/2051 Reg S	PK	USD	3,782,907	4,062,294 0.15
Ukraine 7.5% 01/09/2026 Reg S	UA	USD	3,745,453	4,045,726 0.15
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S	UA	USD	3,745,453	4,045,100 0.15
Honduras 5.625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	3,745,453	3,940,816 0.15
South Africa 5.75% 30/09/2049	ZA	USD	3,745,453	3,619,119 0.15
Oman 6.75% 28/10/2027 Reg S	OM	USD	3,146,180	3,536,495 0.13
Ghana 8.95% 26/05/2031 Reg S	GH	USD	3,445,817	3,427,295 0.13
Kenya 8.25% 28/02/2048 Reg S	KE	USD	3,185,635	3,413,907 0.13
Romania 2.625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	2,885,999	3,408,751 0.13
Angola 9.50% 12/11/2025 Reg S	AO	USD	2,987,373	3,284,378 0.13
Nigeria 7.875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	2,996,362	3,237,929 0.12
El Salvador 7.625% 01/02/2034 Reg S	SV	USD	2,745,170	2,826,856 0.11
Angola 6.00% 21/01/2029	AO	USD	2,757,407	2,788,280 0.11
Oman 6.25% 25/01/2031 Reg S	OM	USD	2,546,908	2,747,263 0.10
Egypt 7.053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	2,490,726	2,557,976 0.10
El Salvador 9.50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	2,214,312	2,518,780 0.10
Sri Lanka 6.75% 18/04/2023 Reg S	LK	USD	3,745,453	2,475,370 0.10
Oman 7.00% 25/01/2031 Reg S	OM	USD	2,540,908	2,395,919 0.09
Turkey 4.875% 16/04/2043	TR	USD	2,823,322	2,184,997 0.08
Argentina 0.125% 09/07/2031	AR	USD	5,618,179	1,990,521 0.08
Nigeria 1.143% 23/02/2030 Reg S	NG	USD	1,872,726	1,999,865 0.08
Argentina 1.00% 09/07/2029	AR	USD	5,110,225	1,923,080 0.07
South Africa 6.30% 22/06/2048	ZA	USD	1,722,908	1,768,135 0.07
Turkey 6.625% 17/02/2045	TR	USD	1,872,726	1,724,545 0.07
Turkey 5.75% 11/05/2047	TR	USD	1,872,726	1,547,196 0.06
AO 3.75% 08/05/2048 Reg S	AO	USD	3,665,592	1,411,069 0.05
Belarus 7.625% 29/06/2027 Reg S	BY	USD	1,179,818	1,227,240 0.05
South Africa 5.65% 27/09/2047	ZA	USD	1,123,656	1,084,056 0.04
Ecuador 6.70% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	1,299,566	949,117 0.04
Sri Lanka 6.35% 27/02/2029 Reg S	LK	USD	412,000	402,087 0.02
Argentina 0.500% 09/07/2029	AR	EUR	595,203	261,372 0.01
<b>1,158,951,322 44.16</b>				

オープンエンド型ファンド

Fidelity IE - The US Dollar Fund - A-ACCUSD	IE	USD	3,934	71,476,495 2.72
			<b>71,476,495 2.72</b>	

国コード	通貨	株数または 額面価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
コミュニケーション・サービス				
ComiGen Energy Corp 5.375% 51/02/2030 Reg S	ES	USD	14,981,811	14,966,754 0.57
Dr Peng Holding HongKong 7.55% 01/12/2021	HK	USD	2,513,199	1,633,579 0.06
			<b>1,633,579 0.06</b>	

その他の市場で取引される証券

国コード	通貨	株数または 額面価額 (米ドル)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
エネルギー				
Oil and Gas Holding 7.50% 25/10/2027 Reg S	BH	USD	10,562,177	11,885,776 0.45
FEL Energy VI 5.75% 01/12/2040 Reg S	LU	USD	8,745,632	9,086,012 0.35
Petroleo Mexicanos 6.875% 04/08/2026	MX	USD	6,320,077	6,891,728 0.26
Petroleo Mexicanos 6.49% 23/01/2027	MX	USD	6,246,666	6,585,548 0.25
Guaro Norte S 198% 15/06/2034 Reg S	LU	USD	6,256,179	6,292,149 0.24
Geopark 5.50% 17/01/2027 Reg S	BM	USD	6,123,815	6,290,904 0.24
Petroleo Mexicanos 5.35% 12/02/2028	MX	USD	4,432,369	4,359,900 0.17
Petroleo Mexicanos 6.84% 23/01/2030	MX	USD	2,172,363	2,234,601 0.09
Petroleo Mexicanos 5.625% 23/01/2046	MX	USD	2,496,719	2,022,118 0.08
YPF 4.00% 12/02/2026 Reg S	AR	USD	2,348,129	1,900,423 0.07
Tecpetrol 4.875% 12/12/2022 Reg S	AR	USD	524,363	515,719 0.02
			<b>58,064,878 2.21</b>	

公益事業

Comian Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN	MX	USD	45,203,245	47,465,407 1.01
Infratec Energia S 5.50% 01/02/2030 Reg S	ES	EUR	14,981,811	14,966,754 0.57
Infratec Energetica Nova 4.75% 15/01/2051 Reg S	MX	USD	4,869,809	4,864,000 0.10
Empresa Elctrica Guacolda 4.56% 30/04/2025 Reg S	CL	USD	3,509,489	2,757,787 0.10
AES Gener 7.125% VRN 26/03/2029 Reg S	CL	USD	2,003,817	2,123,275 0.08
Generation Medianeiras 9.625% 27/07/2023 Reg S	AR	USD	2,959,657	1,769,407 0.06
Empresa Distribuidora 9.75% 25/10/2022 Reg S	AR	USD	524,363	445,052 0.02
Kalpa Generacion 4.875% 24/05/2026 Reg S	PE	USD	374,545	393,788 0.02
			<b>74,951,671 2.86</b>	

素材

Braskem Energy 7.125% 22/07/2041 Reg S	US	USD	3,061,533	3,566,579 0.14
Braskem Energia S 5.50% 31/01/2030 Reg S	NL	USD	1,685,454	1,774,865 0.07
First Quantum Minerals 7.25% 01/04/2023 144A	CA	USD	749,091	763,885 0.03
			<b>6,045,329 0.23</b>	

資本財・サービス

Prumo Invetimentos 7.50% 31/12/2031 Reg S	BR	USD	4,931,545	5,486,343 0.21
Empres Trans. Pasajero 4.70% 07/05/2050 Reg S	CL	USD	4,794,179	5,447,890 0.21
Simor Europa 5.20% 26/01/2031 Reg S	ES	EUR	3,869,089	4,918,412 0.13
DAE Funding 4.50% 01/08/2022 144A	US	USD	2,862,275	2,876,171 0.11
Hidrovias International Fin. 4.95% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	2,462,261	2,502,765 0.10
			<b>21,231,581 0.81</b>	

一般消費財・サービス

GENES Education Partners 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	6,559,037	6,927,032 0.26
MercadoLibre 3.125% 14/01/2031	US	USD	3,576,907	3,421,133 0.13
VR Financial 6.375% 15/07/2028 Reg S	NL	USD	1,947,635	2,128,347 0.08
LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE	USD	1,962,617	2,116,899 0.08
			<b>14,993,411 0.56</b>	

生活必需品

Orflame Invest. Hldg 9.125% 01/08/2024 Reg S	GB	USD	3,745,453	3,987,147 0.15
			<b>3,987,147 0.15</b>	

金融

Banco Nacional de Panama 2.50% 11/08/2030 Reg S	PA	USD	16,611,083	15,938,334 0.61
Credito ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	12,322,539	14,005,195 0.53
Movida Europa 5.25% 08/02/2031 Reg S	LU	USD	10,337,450	10,154,683 0.39
Yapici Real SOFOM ER 8.00% 21/01/2028 Reg S	MX	USD	8,146,560	8,052,269 0.31
Itao Unibanco Holding 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	6,741,815	6,413,590 0.24
Banco GNB Sudameris 7.50% VRN 16/04/2031 Reg S	CO	USD	6,067,633	6,273,933 0.24
Unifin Financiera 3.75% 27/01/2028 Reg S	MX	USD	3,745,453	3,533,872 0.13
Banco BIG Pasajero 7.75% VRN 15/06/2029 Reg S	LU	USD	3,466,180	3,344,091 0.10
Unifin Financiera 9.875% 28/01/2029 Reg S	MX	USD	2,860,777	2,832,426 0.11
Banco Do Brasil 9.00% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	2,247,272	2,459,661 0.09
			<b>73,008,054 2.78</b>	

国債

Peru 2.783% 25/01/2031	PE	USD	78,317,417	78,455,255 2.99
Peru 3.25% 28/07/2121	PE</			

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
<b>非上場</b>				
<b>エネルギー</b>				
PDVSA 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE	USD	39,701,799	2,009,508 0.08
Nostrum O&G 8.00% 25/07/2022 Reg S (Defaulted)	NL	USD	7,996,542	1,967,149 0.07
Nostrum O&G Fin. 7.00% 14/02/2023 Reg S (Defaulted)	NL	USD	4,325,998	1,115,891 0.04
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE	USD	11,236,558	532,379 0.02
PDVSA 6.00% 16/05/2024 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1,498,181	71,268 0.00
PDVSA 9.00% 17/11/2021 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1,498,181	70,789 0.00
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE	USD	1,498,181	70,789 0.00
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB	USD	262,182	33,458 0.00
			<b>5,871,031</b>	<b>0.22</b>

<b>公益事業</b>				
GCL New Energy Hldgs 7.10% 30/01/2021 (Defaulted) BM	USD	5,393,452	4,490,049	0.17
			<b>4,490,049</b>	<b>0.17</b>

<b>素材</b>				
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)*	CA	USD	5,400,943	54 0.00
Sino Forest 0.00% 26/07/2014 (Defaulted)*	CA	USD	494,400	5 0.00
			<b>59</b>	<b>0.00</b>

<b>資本財・サービス</b>				
IT&A Offshore 7.50% 25/01/2021 (Defaulted)	SG	CNY	5,018,907	89,219 0.00
Blue Skyview 15.75% WRN (Perpetual) (Defaulted)	VG	USD	749,091	88,902 0.00
			<b>178,121</b>	<b>0.01</b>

<b>情報技術</b>				
Tsinghua Unic 4.75% 31/01/2021 (Defaulted)	VG	USD	4,269,816	1,280,945 0.05
Tsinghua Unic 6.50% 31/01/2028 (Defaulted)	VG	USD	1,498,181	449,418 0.02
			<b>1,730,363</b>	<b>0.07</b>

<b>一般消費財・サービス</b>				
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG	USD	1,460,727	58,429 0.00
			<b>58,429</b>	<b>0.00</b>

<b>金融</b>				
Stoneway Cap. 10.00% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA	USD	17,577,629	5,361,177 0.20
Tianjin State-Oil & Management 1.60% 17/12/2039* CN	USD	4,826,390	989,410 0.04	
Yihua Overseas Invest 8.50% 23/10/2020 (Defaulted)	VG	USD	1,142,363	85,677 0.00
Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)*	NL	EUR	224,727	3 0.00
			<b>6,436,267</b>	<b>0.25</b>

<b>不動産</b>				
JGC Ventures 10.75% 30/08/2021 (Defaulted)	SG	USD	2,022,544	728,116 0.03
CFLD Cayman Invst 9.00% 31/07/2021 (Defaulted)	KY	USD	1,404,545	491,591 0.02
			<b>1,219,707</b>	<b>0.05</b>

<b>国債</b>				
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	49,406,267	30,194,591 1.15
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	7,437,720	4,517,746 0.17
Surinam 9.25% 26/10/2026 Reg S (Defaulted)	SR	USD	5,865,641	4,186,783 0.16
Lebanon 6.85% 25/05/2029 (Defaulted) EMTN	LB	USD	26,047,376	3,315,102 0.13
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB	USD	19,585,721	2,514,513 0.10
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB	USD	19,476,534	2,429,675 0.09
Zambia 8.50% 14/04/2024 Reg S (Defaulted)	ZM	USD	3,745,453	2,311,454 0.09
Lebanon 6.75% 29/11/2027 (Defaulted)	LB	USD	12,870,814	1,637,458 0.06
Lebanon 6.20% 26/02/2025 (Defaulted) GMTN	LB	USD	9,513,450	1,229,385 0.05
Lebanon 6.85% 23/03/2027 (Defaulted)	LB	USD	7,809,269	1,021,124 0.04
Lebanon 7.05% 02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB	USD	7,490,905	960,903 0.04
Lebanon 8.25% 17/05/2034 (Defaulted)	LB	USD	7,490,905	952,519 0.04
Venezuela 7.00% 31/03/2038 (Defaulted)	VE	USD	8,989,087	945,854 0.04
Lebanon 7.25% 23/03/2037 (Defaulted)	LB	USD	6,161,270	824,070 0.03
Lebanon 6.375% 09/05/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	5,655,634	721,093 0.03
Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	5,618,179	717,329 0.03
Lebanon 6.25% 12/06/2025 (Defaulted)	LB	USD	5,000,179	645,143 0.02
Lebanon 6.40% 26/05/2023 GMTN (Defaulted)	LB	USD	3,127,453	404,746 0.02
Venezuela 9.00% 07/05/2023 (Defaulted)	VE	USD	3,745,453	393,273 0.01
Lebanon 6.15% 19/06/2020 GMTN (Defaulted)	LB	USD	2,621,817	332,971 0.01
Lebanon 6.65% 22/03/2025 (Defaulted)	LB	USD	2,605,090	332,971 0.01
Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN (Defaulted)	LB	USD	2,134,908	272,275 0.01
Lebanon 6.25% 04/11/2024 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1,816,545	232,754 0.01
Lebanon 8.25% 12/04/2021 Reg S (Defaulted)	LB	USD	1,722,908	219,671 0.01
Lebanon 6.00% 27/01/2023 (Defaulted)	LB	USD	1,610,545	204,732 0.01
Lebanon 6.65% 03/11/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1,179,818	151,755 0.01
			<b>61,667,680</b>	<b>2.35</b>

<b>その他</b>				
			(3)	(0.00)

<b>投資資産合計 (取得価額 USD 2,695,422,819)</b>				
			<b>2,549,959,755</b>	<b>97.16</b>

**クレジット・デフォルト・スワップ**

Bought protection on CDX EM CDSI S35 5 Year 20/06/2026	USD	108,992,674	3,535,414	0.13
Bought protection on Brex 20/09/2025	USD	28,090,895	949,164	0.04
Sold protection on Colombia Gils 10.375% 20/12/2025	USD	46,218,887	(292,253)	(0.01)
Sold protection on Turkey 11.875% 20/06/2026	USD	105,621,767	(14,952,125)	(0.57)
			<b>(10,761,800)</b>	<b>(0.41)</b>

契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
---------------	------------------	--------------

**外国為替先物取引**

Bought USD Sold TRY at 0.137916 11/05/2021		13,504,900	1,959,892	0.07
Bought USD Sold COP at 0.0020285 11/05/2021		27,277,327	1,624,913	0.06
Bought USD Sold TRY at 0.135554 11/05/2021		14,753,794	1,607,043	0.06
Bought USD Sold PEN at 0.274688 11/05/2021		45,059,985	1,574,843	0.06
Bought CLP Sold USD at 728.450000 11/05/2021		55,829,839	1,430,386	0.05
Bought CLP Sold USD at 730.050000 11/05/2021		28,552,918	795,860	0.03
Bought PLN Sold USD at 8.885564 11/05/2021		27,932,877	741,355	0.03
Bought MXN Sold USD at 21.371200 07/05/2021		12,458,180	735,777	0.03
Bought PHP Sold USD at 48.773400 07/05/2021		57,302,338	714,420	0.03
Bought USD Sold THB at 0.033263 11/05/2021		17,966,448	645,056	0.02
Bought PLN Sold USD at 5.979233 11/05/2021		13,121,705	641,880	0.02
Bought USD Sold THB at 0.033550 07/05/2021		16,354,215	628,728	0.02
Bought ZAR Sold USD at 15.463200 07/05/2021		9,443,515	624,719	0.02
Bought USD Sold RUB at 0.013426 11/05/2021		54,870,289	566,474	0.02
Bought RUB Sold USD at 20.805500 07/05/2021		16,347,640	507,206	0.02
Bought PLN Sold USD at 3.935050 11/05/2021		12,501,945	495,549	0.02
Bought ZAR Sold USD at 15.175500 07/05/2021		10,246,875	474,604	0.02
Bought USD Sold TRY at 0.129783 07/05/2021		6,067,020	457,454	0.02
Bought RUB Sold USD at 16.724000 11/05/2021		23,307,647	456,253	0.02
Bought USD Sold COP at 0.002074 07/05/2021		15,925,121	436,217	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.839247 11/05/2021		41,281,598	406,229	0.02
Bought HUF Sold USD at 309.498000 07/05/2021		11,170,798	385,169	0.01
Bought USD Sold THB at 0.033113 11/05/2021		12,151,070	377,816	0.01
Bought USD Sold MYR at 0.247924 07/05/2021		23,009,670	363,776	0.01
Bought TRY Sold USD at 8.615880 11/05/2021		9,568,755	358,189	0.01
Bought USD Sold JPY at 0.009265 11/05/2021		27,276,365	351,819	0.01
Bought USD Sold COP at 0.002079 07/05/2021		7,659,470	342,798	0.01
Bought USD Sold USD at 76.745000 11/05/2021		16,395,203	336,923	0.01
Bought CLP Sold USD at 714.370000 11/05/2021		57,238,506	331,785	0.01
Bought USD Sold MYR at 0.245761 07/05/2021		46,075,090	320,081	0.01
Bought TRY Sold USD at 8.388600 11/05/2021		30,690,602	316,148	0.01
Bought USD Sold PLN at 0.267099 11/05/2021		28,574,489	314,094	0.01
Bought RUB Sold USD at 61.41400 07/05/2021		8,619,067	304,137	0.01
Bought USD Sold PEN at 0.269884 07/05/2021		14,644,899	305,150	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.205455 11/05/2021		144,010,037	261,465	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.845512 11/05/2021		14,215,250	247,046	0.01
Bought USD Sold TWD at 0.036177 07/05/2021		23,364,907	236,540	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.214796 11/05/2021		24,431,320	234,018	0.01
Bought KRW Sold USD at 1125.489000 07/05/2021		19,928,002	229,252	0.01
Bought USD Sold THB at 0.033219 11/05/2021		6,408,018	222,717	0.01
Bought USD Sold BRL at 0.187213 11/05/2021		14,479,789	218,037	0.01
Bought INR Sold USD at 74.71000 11/05/2021		25,885,683	217,858	0.01
Bought BRL Sold USD at 5.701500 07/05/2021		4,140,461	214,930	0.01
Bought USD Sold TWD at 0.036093 07/05/2021		27,427,718	214,538	0.01
Bought BRL Sold USD at 6.657000 07/05/2021		4,826,251	210,905	0.01
Bought USD Sold COP at 0.002077 07/05/2021		16,697,832	210,310	0.01
Bought USD Sold PLN at 0.266117 07/05/2021		24,472,831	178,433	0.01
Bought BRL Sold USD at 5.493000 11/05/2021		13,504,086	177,004	0.01
Bought USD Sold PEN at 0.269869 07/05/2021		8,467,972	174,821	0.01
Bought PLN Sold USD at 8.885940 07/05/2021		6,140,664	165,521	0.01
Bought TWD Sold USD at 28.313000 07/05/2021		11,335,521	158,253	0.01
Bought CLP Sold USD at 729.500000 07/05/2021		5,569,074	151,066	0.01
Bought KRW Sold USD at 1133.570000 07/05/2021		7,970,047	149,570	0.01
Bought USD Sold IDR at 1129.9000 07/05/2021		14,764,688	144,768	0.01
Bought USD Sold PEN at 0.274085 11/05/2021		3,849,710	140,581	0.01
Bought IDR Sold USD at 14694.000004 07/05/2021		3,820,958	140,488	0.01
Bought TWD Sold USD at 28.263200 07/05/2021		27,694,985	138,837	0.01
Bought KRW Sold USD at 1133.570000 07/05/2021		8,946,899	135,444	0.01
Bought IDR Sold USD at 14610.500002 11/05/2021		12,354,515	133,549	0.01
Bought PLN Sold USD at 8.830070 07/05/2021		10,147,532	120,753	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.848527 11/05/2021		5,434,597	114,166	0.00
Bought CLP Sold USD at 738.860001 07/05/2021		2,821,173	113,706	0.00
Bought HUF Sold USD at 300.406500 11/05/2021		27,757,461	111,868	0.00
Bought KRW Sold USD at 1123.850000 07/05/2021		9,991,839	110,259	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013591 07/05/2021		15,007,249	106,909	0.00
Bought PHP Sold USD at 48.396200 07/05/2021		22,727,892	105,398	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.841847 11/05/2021		6,957,640	103,200	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.850711 11/05/2021		4,202,847	99,337	0.00
Bought USD Sold INR at 0.013534 11/05/2021		17,877,085	97,309	0.00
Bought THB Sold USD at 31.327400 07/05/2021		15,634,308	95,122	0.00
Bought USD Sold USD at 0.002071 07/05/2021		9,131,108	94,833	0.00
Bought USD Sold ZAR at 0.069146 11/05/2021		25,752,208	88,764	0.00
Bought ZAR Sold USD at 14.987849 07/05/2021		2,476,603	82,566	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.258020 07/05/2021		15,961,647	79,318	

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 比率(%)	繰資産 比率(%)
Bought USD Solid MXN at 0.049659 11/05/2021	26,000,775	55,598	0.00
Bought USD Solid COP at 0.0020268 07/05/2021	10,735,338	55,005	0.00
Bought USD Solid BRL at 0.167561 07/05/2021	6,470,576	54,002	0.00
Bought CLP Solid USD at 719.949999 07/05/2021	3,944,087	53,953	0.00
Bought RUB Solid USD at 76.664500 07/05/2021	2,789,119	53,924	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001415 07/05/2021	10,617,536	50,081	0.00
Bought ILS Solid USD at 3.290050 07/05/2021	5,296,455	48,980	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.0203358 08/08/2021	2,191,211	48,536	0.00
Bought IDR Solid USD at 14532.999995 07/05/2021	8,195,470	47,056	0.00
Bought USD Solid THB at 0.032322 07/05/2021	12,580,417	47,074	0.00
Bought TRY Solid USD at 8.603500 07/05/2021	1,192,728	45,609	0.00
Bought KRW Solid USD at 1129.740001 07/05/2021	6,298,216	45,578	0.00
Bought TWD Solid USD at 28.102600 07/05/2021	7,025,553	45,153	0.00
Bought PHP Solid USD at 48.309500 07/05/2021	15,861,687	45,010	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.264860 07/05/2021	17,266,604	45,766	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.0203358 08/08/2021	6,758,868	44,840	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.839584 11/05/2021	4,075,644	41,761	0.00
Bought CLP Solid USD at 710.890000 11/05/2021	45,278,970	38,815	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.0203358 07/05/2021	4,920,435	38,593	0.00
Bought USD Solid INR at 0.013550 07/05/2021	11,950,412	31,221	0.00
Bought USD Solid MXN at 0.049257 04/08/2021	4,692,859	29,757	0.00
Bought BRL Solid USD at 5.432600 11/05/2021	14,634,609	28,794	0.00
Bought USD Solid BRL at 0.186916 07/05/2021	2,083,716	27,519	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.244549 07/05/2021	22,006,316	26,641	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.204204 11/05/2021	28,925,494	22,452	0.00
Bought USD Solid INR at 0.015544 07/05/2021	5,884,219	21,548	0.00
Bought KRW Solid USD at 1114.400000 07/05/2021	13,577,200	20,882	0.00
Bought USD Solid TWD at 0.035842 07/05/2021	22,992,470	19,155	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.008097 06/08/2021	15,480,080	16,711	0.00
Bought USD Solid INR at 0.015057 07/05/2021	17,477,687	16,239	0.00
Bought PHP Solid USD at 48.407000 07/05/2021	3,245,124	15,767	0.00
Bought KRW Solid USD at 1133.719998 07/05/2021	815,189	15,408	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.009095 07/05/2021	2,824,351	15,075	0.00
Bought TWD Solid USD at 28.110000 07/05/2021	1,714,468	11,857	0.00
Bought USD Solid RUB at 0.013310 07/05/2021	10,218,155	10,934	0.00
Bought INR Solid USD at 74.161000 07/05/2021	12,113,245	9,256	0.00
Bought USD Solid ZAR at 0.065051 06/08/2021	1,272,429	9,139	0.00
Bought USD Solid INR at 0.015466 07/05/2021	4,531,584	7,083	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001415 06/08/2021	1,297,823	6,907	0.00
Bought USD Solid RUB at 0.013314 07/05/2021	4,421,344	5,829	0.00
Bought USD Solid INR at 0.013497 07/05/2021	24,327,144	5,377	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001411 07/05/2021	2,884,883	5,336	0.00
Bought TWD Solid USD at 28.450000 07/05/2021	259,507	4,710	0.00
Bought USD Solid BRL at 0.184570 07/05/2021	11,802,704	4,666	0.00
Bought INR Solid USD at 75.094000 07/05/2021	357,008	4,501	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.008097 07/05/2021	4,926,681	4,248	0.00
Bought HUF Solid USD at 308.309103 07/05/2021	103,643	3,162	0.00
Bought USD Solid TRY at 0.115342 06/08/2021	1,236,050	2,714	0.00
Bought BRL Solid USD at 5.549900 07/05/2021	1,081,519	2,698	0.00
Bought IDR Solid USD at 14517.999995 07/05/2021	496,380	2,585	0.00
Bought ILS Solid USD at 3.354555 07/05/2021	65,799	1,823	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.000068 06/08/2021	1,806,604	1,815	0.00
Bought USD Solid INR at 0.013512 07/05/2021	1,226,101	1,563	0.00
Bought ZAR Solid USD at 14.768860 07/05/2021	70,148	1,289	0.00
Bought ILS Solid USD at 3.244819 07/05/2021	1,272,949	1,141	0.00
Bought INR Solid USD at 74.120000 07/05/2021	4,927,120	1,031	0.00
Bought CLP Solid USD at 714.349985 07/05/2021	123,213	714	0.00
Bought THB Solid USD at 31.141000 07/05/2021	3,428,675	514	0.00
Bought MYR Solid USD at 4.121000 07/05/2021	26,721	155	0.00
Bought COP Solid USD at 3659.719976 07/05/2021	18,622	(551)	0.00
Bought COP Solid USD at 3751.539998 07/05/2021	278,922	(1,121)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.308558 06/08/2021	1,509,017	(1,237)	(0.00)
Bought TRY Solid USD at 8.277856 07/05/2021	1,260,484	(1,264)	(0.00)
Bought BRL Solid USD at 5.418000 07/05/2021	5,905,685	(2,535)	(0.00)
Bought IDR Solid USD at 14450.000006 07/05/2021	1,846,794	(2,560)	(0.00)
Bought USD Solid INR at 0.013302 06/08/2021	4,888,178	(4,337)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.828695 11/05/2021	1,549,356	(4,428)	(0.00)
Bought RUB Solid USD at 76.056700 06/08/2021	2,811,519	(4,073)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.031830 07/05/2021	5,539,510	(4,785)	(0.00)
Bought TWD Solid USD at 27.632000 06/08/2021	22,952,989	(4,798)	(0.00)
Bought RUB Solid USD at 75.130000 07/05/2021	5,114,545	(5,467)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.032416 07/05/2021	3,399,613	(6,136)	(0.00)
Bought USD Solid RUB at 0.013150 07/05/2021	5,500,098	(6,999)	(0.00)
Bought KRW Solid USD at 1107.190002 07/05/2021	1,419,191	(7,013)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 706.350001 07/05/2021	1,296,304	(7,090)	(0.00)
Bought USD Solid BRL at 0.183889 07/05/2021	8,746,971	(8,130)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.048402 07/05/2021	554,102	(8,241)	(0.00)
Bought ZAR Solid USD at 14.404783 07/05/2021	1,271,211	(8,672)	(0.00)
Bought USD Solid PEN at 0.262329 07/05/2021	1,229,800	(9,678)	(0.00)
Bought INR Solid USD at 74.088688 07/05/2021	48,665,042	(10,753)	(0.00)
Bought USD Solid TRY at 0.116245 07/05/2021	318,489	(11,112)	(0.00)
Bought PEN Solid USD at 3.750100 07/05/2021	1,628,779	(13,738)	(0.00)
Bought USD Solid BRL at 0.184074 11/05/2021	7,351,701	(14,397)	(0.00)
Bought INR Solid USD at 73.91280 07/05/2021	5,990,817	(15,610)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.049257 07/05/2021	1,144,071	(17,065)	(0.00)
Bought USD Solid INR at 0.013484 07/05/2021	24,245,002	(18,512)	(0.00)
Bought USD Solid BRL at 0.179879 07/05/2021	828,815	(20,747)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.828701 11/05/2021	7,377,001	(21,015)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 0.271400 07/05/2021	9,042,871	(21,487)	(0.00)
Bought INR Solid USD at 75.999000 07/05/2021	1,610,556	(21,850)	(0.00)
Bought USD Solid PHP at 0.020700 07/05/2021	7,953,349	(22,505)	(0.00)
Bought TRY Solid USD at 8.232100 07/05/2021	3,549,233	(22,628)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.049257 07/05/2021	1,584,194	(24,452)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 706.900000 07/05/2021	5,533,809	(25,041)	(0.00)
Bought BRL Solid USD at 5.392200 06/08/2021	2,076,871	(27,620)	(0.00)
Bought MXN Solid USD at 20.993527 07/05/2021	6,172,373	(28,567)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.0203358 07/05/2021	16,325,643	(31,459)	(0.00)
Bought USD Solid CLP at 0.001394 07/05/2021	5,111,216	(31,898)	(0.00)

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 比率(%)	繰資産 比率(%)
Bought USD Solid MXN at 0.049057 07/05/2021	3,370,746	(33,897)	(0.00)
Bought USD Solid PHP at 0.0202556 07/05/2021	3,258,891	(34,948)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.049411 07/05/2021	5,724,214	(35,620)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.049417 07/05/2021	12,950,403	(36,217)	(0.00)
Bought MXN Solid USD at 19.936552 07/05/2021	3,048,469	(36,688)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.049276 07/05/2021	6,837,526	(38,609)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000885 07/05/2021	2,485,515	(38,705)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000897 07/05/2021	18,509,133	(43,197)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.031821 07/05/2021	4,040,868	(40,510)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.303221 07/05/2021	41,750	(41,750)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 297.324200 07/05/2021	2,865,833	(42,641)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 0.735479 06/08/2021	45,223,003	(45,223)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 3742.250001 06/08/2021	8,549,791	(47,607)	(0.00)
Bought INR Solid USD at 73.889000 11/05/2021	15,387,197	(48,654)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.201179 11/05/2021	28,884,932	(50,203)	(0.00)
Bought TRY Solid USD at 7.430001 07/05/2021	497,202	(50,856)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 698.250000 07/05/2021	3,110,918	(52,493)	(0.00)
Bought USD Solid BRL at 0.173304 07/05/2021	9,022,202	(54,733)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000877 07/05/2021	2,412,844	(57,185)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 0.409500 06/08/2021	22,727,866	(59,779)	(0.00)
Bought USD Solid PHP at 0.020402 07/05/2021	5,545,416	(60,848)	(0.00)
Bought USD Solid PEN at 0.263713 06/08/2021	22,704,852	(66,198)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.003253 07/05/2021	2,504,889	(67,201)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 298.079600 07/05/2021	19,216,274	(70,837)	(0.00)
Bought USD Solid RUB at 0.000896 11/05/2021	25,227,833	(73,417)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.306716 07/05/2021	13,514,505	(76,456)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.000069 11/05/2021	12,688,064	(77,446)	(0.00)
Bought USD Solid CLP at 0.001407 11/05/2021	86,633,571	(77,631)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.048344 07/05/2021	3,544,353	(81,791)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.199758 11/05/2021	29,132,806	(85,038)	(0.00)
Bought USD Solid BRL at 0.182050 11/05/2021	6,840,545	(88,502)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.192243 11/05/2021	10,166,422	(93,170)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 0.730267 11/05/2021	4,281,985	(93,794)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.048948 07/05/2021	7,734,382	(94,794)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 3663.499997 07/05/2021	4,278,987	(94,903)	(0.00)
Bought USD Solid RUB at 0.013099 07/05/2021	6,814,258	(101,165)	(0.00)
Bought TWD Solid USD at 27.706500 07/05/2021	18,821,128	(107,269)	(0.00)
Bought USD Solid RUB at 0.013099 07/05/2021	4,686,082	(107,849)	(0.00)
Bought RUB Solid USD at 74.615000 07/05/2021	13,643,176	(108,004)	(0.00)
Bought USD Solid INR at 0.013374 11/05/2021	13,050,770	(108,929)	(0.00)
Bought KRW Solid USD at 1110.580000 11/05/2021	50,565,990	(116,235)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 0.748306 11/05/2021	15,946,554	(117,119)	(0.00)
Bought INR Solid USD at 73.808700 11/05/2021	25,727,619	(117,556)	(0.00)
Bought TWD Solid USD at 27.641500 07/05/2021	11,801,520	(119,066)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.300707 07/05/2021	4,755,771	(119,541)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.257155 07/05/2021	12,000,404	(122,568)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 3581.999998 07/05/2021	2,820,909	(123,928)	(0.00)
Bought USD Solid ZAR at 0.067180 07/05/2021	4,981,307	(127,723)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.003302 07/05/2021	12,230,585	(147,200)	(0.01)
Bought TRY Solid USD at 8.409000 07/05/2021	23,195,586	(160,193)	(0.00)
Bought USD Solid CLP at 0.001400 11/05/2021	28,785,145	(165,892)	(0.01)
Bought USD Solid PHP at 0.020435 07/05/2021	10,583,021	(165,902)	(0.01)
Bought THB Solid USD at 30.575000 11/05/2021	14,189,003	(174,072)	(0.01)
Bought IDR Solid USD at 14301.500001 07/05/2021	18,451,882	(189,667)	(0.01)
Bought RUB Solid USD at 0.000694 07/05/2021	28,177,782	(206,155)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 0.253100 07/05/2021	15,192,506	(208,006)	(0.01)
Bought USD Solid PHP at 0.020663 07/05/2021	45,666,580	(210,797)	(0.01)
Bought INR Solid USD at 73.582000 07/05/2021	30,228,517	(213,819)	(0.01)
Bought RUB Solid USD at 73.195000 07/05/2021	7,925,200	(216,111)	(0.01)
Bought COP Solid USD at 3643.100000 07/05/2021	7,895,669	(218,109)	(0.01)
Bought USD Solid CLP at 0.001353 07/05/2021	5,869,757	(227,412)	(0.01)
Bought USD Solid RUB at 0.013034 11/05/2021	11,881,950	(228,127)	(0.01)
Bought USD Solid EUR at 0.735360 11/05/2021	27,453,124	(231,459)	(0.01)
Bought COP Solid USD at 3643.889999 07/05/2021	8,509,801	(235,096)	(0.01)
Bought USD Solid INR at 0.013214 07/05/2021	11,614,322	(241,354)	(0.01)
Bought USD Solid PLN at 0.259513 07/05/2021	13,858,326	(245,355)	(0.01)
Bought USD Solid EUR at 1.191546 11/05/2021	26,802,794	(265,614)	(0.01)
Bought RUB Solid USD at 74.482000 11/05/2021	27,718,892	(285,257)	(0.01)
Bought USD Solid RUB at 0.013028 07/05/2021	14,390,700	(289,934)	(0.01)
Bought USD Solid ZAR at 0.064733 07/05/2021	5,004,758	(310,809)	(0.01)
Bought USD Solid PHP at 0.020503 07/05/2021	12,908,379	(357,210)	(0.01)
Bought USD Solid ZAR at 0.067174 07/05/2021	10,613,786	(361,786)	(0.01)
Bought USD Solid CLP at 0.001370 11/05/2021	14,674,889	(397,930)	(0.02)
Bought USD Solid CLP at 0.001388 11/05/2021	16,771,862	(415,886)	(0.02)
Bought USD Solid BRL at 0.173592 07/05/2021	8,710,783	(429,860)	(0.02)
Bought USD Solid			

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought EUR Sold USD at 0.841755 06/05/2021	1,036,169	13,217	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.834080 06/05/2021	1,400,585	4,933	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.827095 04/06/2021	50,717,647	(217,983)	(0.01)
	<b>1,146,255</b>	<b>0.04</b>	
<b>A-ACC Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Sold USD at 0.852544 06/05/2021	80,325,826	2,067,359	0.08
Bought USD Sold EUR at 1.209545 06/05/2021	84,510,366	449,285	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.841755 06/05/2021	2,090,514	26,667	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.826286 04/06/2021	84,907,115	(447,548)	(0.02)
	<b>2,095,963</b>	<b>0.02</b>	
<b>A-ACC Shares (HUF) (hedged)</b>			
Bought HUF Sold USD at 309.999800 06/05/2021	2,327,002	84,173	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.003362 06/05/2021	2,456,783	14,606	0.00
Bought HUF Sold USD at 300.399072 06/05/2021	45,423	185	0.00
Bought HUF Sold USD at 297.530880 04/06/2021	2,475,214	(14,707)	(0.00)
	<b>84,257</b>	<b>0.00</b>	
<b>A-ACC Shares (SEK) (hedged)</b>			
Bought SEK Sold USD at 8.178542 06/05/2021	4,335,438	137,171	0.01
Bought USD Sold SEK at 0.119190 06/05/2021	4,456,316	32,511	0.00
Bought SEK Sold USD at 8.391740 06/05/2021	104,102	(732)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.114369 06/05/2021	119,664	(4,003)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 8.387795 04/06/2021	4,448,511	(32,212)	(0.00)
	<b>152,735</b>	<b>0.01</b>	
<b>A-HMDIST (G) Shares (PLN) (hedged)</b>			
Bought PLN Sold USD at 3.969970 06/05/2021	9,886,674	482,701	0.02
Bought USD Sold PLN at 0.265014 06/05/2021	10,579,089	33,008	0.00
Bought PLN Sold USD at 3.819017 06/05/2021	207,855	1,859	0.00
Bought PLN Sold USD at 3.772952 04/06/2021	10,612,327	(32,813)	(0.00)
	<b>484,755</b>	<b>0.02</b>	
<b>A-MDIST Shares (AUD) (hedged)</b>			
Bought AUD Sold USD at 1.312617 06/05/2021	4,138,680	53,549	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.777046 06/05/2021	4,192,028	29,274	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.286760 04/06/2021	4,234,202	(29,327)	(0.00)
	<b>55,296</b>	<b>0.00</b>	
<b>E-ACC Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Sold USD at 0.851871 06/05/2021	401,939	10,019	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.209314 06/05/2021	432,773	2,218	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.841755 06/05/2021	10,692	136	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.826175 06/05/2021	10,010	(24)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.826443 04/06/2021	437,417	(2,222)	(0.00)
	<b>10,127</b>	<b>0.00</b>	
<b>E-MDIST Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Sold USD at 0.851873 06/05/2021	55,518,351	1,384,085	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.209394 06/05/2021	58,000,429	301,084	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.840600 06/05/2021	1,085,654	12,340	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.826389 04/06/2021	58,542,058	(301,230)	(0.01)
	<b>1,396,279</b>	<b>0.05</b>	
<b>I-ACC Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Sold USD at 0.852491 06/05/2021	48,992,779	1,257,808	0.05
Bought USD Sold EUR at 1.209425 06/05/2021	52,484,834	275,792	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.841755 06/05/2021	998,153	12,732	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.834080 06/05/2021	1,219,068	4,294	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.826369 04/06/2021	55,018,197	(274,062)	(0.01)
	<b>1,274,564</b>	<b>0.05</b>	
<b>X-ACC Shares (GBP) (GBP/USD hedged)</b>			
Bought USD Sold GBP at 1.391391 06/05/2021	51,472	288	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.726049 06/05/2021	50,134	231	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.727603 06/05/2021	1,100	7	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.718662 04/06/2021	52,519	(290)	(0.00)
	<b>236</b>	<b>0.00</b>	
<b>Y-ACC Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Sold USD at 0.851620 06/05/2021	97,171,656	2,392,867	0.09
Bought USD Sold EUR at 1.209370 06/05/2021	101,956,503	527,628	0.02
Bought EUR Sold USD at 0.841755 06/05/2021	2,361,852	30,128	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.826403 04/06/2021	103,497,656	(530,747)	(0.02)
	<b>2,419,876</b>	<b>0.09</b>	
<b>Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Sold USD at 0.852070 06/05/2021	161,960,803	4,076,120	0.16
Bought USD Sold EUR at 1.209490 06/05/2021	175,708,794	926,093	0.04
Bought EUR Sold USD at 0.840902 06/05/2021	18,148,846	389,750	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.834080 06/05/2021	4,569,227	16,093	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.204520 06/05/2021	13,452,044	15,332	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.826324 04/06/2021	175,765,615	(918,095)	(0.03)
	<b>4,505,293</b>	<b>0.17</b>	

#### 先物取引

	通貨	契約額等	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
Euro-Bund Bond Future 08/06/2021	EUR	(115,374,926)	1,495,997	0.06
Euro-Botl Bond Future 08/06/2021	EUR	(10,395,272)	30,633	0.00
US Treasury 20 Year Bond Future 21/04/2021	USD	(1,060,150)	4,846	0.00
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2021	EUR	2,854,574	(919)	(0.00)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2021	USD	54,077,114	(1,997)	(0.00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2021	USD	(54,907,994)	(33,159)	(0.00)
Euro-Bund 30 Year Bond Future 08/06/2021	EUR	1,209,931	(49,748)	(0.00)
US Treasury 10 Year Bond Future 21/06/2021	USD	81,001,853	(77,402)	(0.00)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	USD	280,855,572	(529,124)	(0.02)
US Ultra Bond Future 21/06/2021	USD	146,239,891	(568,013)	(0.02)
			<b>267,114</b>	<b>0.01</b>

#### その他資産 (負債控除後)

70,516,413 2.69

#### Net Assets

**2,424,527,025 100.00**

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■ 損益の状況

第182期 自2021年5月25日 至2021年6月22日 第185期 自2021年8月24日 至2021年9月22日  
 第183期 自2021年6月23日 至2021年7月26日 第186期 自2021年9月23日 至2021年10月22日  
 第184期 自2021年7月27日 至2021年8月23日 第187期 自2021年10月23日 至2021年11月22日

項 目	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
(A) 有価証券売買損益	519,795,522円	266,222,359円	△169,110,045円	213,016,703円	765,550,342円	16,891,017円
売 買 益	530,329,605	272,234,811	1,707,614	219,781,104	781,936,760	19,632,039
売 買 損	△10,534,083	△6,012,452	△170,817,659	△6,764,401	△16,386,418	△2,741,022
(B) 信託報酬等	△13,206,010	△15,103,170	△12,058,740	△12,757,013	△12,528,674	△13,141,080
(C) 当期損益金(A+B)	506,589,512	251,119,189	△181,168,785	200,259,690	753,021,668	3,749,937
(D) 前期繰越損益金	△809,876,978	△421,909,680	△295,965,834	△590,490,054	△493,885,766	133,179,024
(E) 追加信託差損益金	△5,854,655,989	△5,640,732,852	△5,555,518,104	△5,444,557,052	△5,240,794,103	△5,035,159,267
(配当等相当額)	(60,070,570)	(57,883,014)	(57,010,394)	(55,871,718)	(53,786,973)	(51,677,495)
(売買損益相当額)	(△5,914,726,559)	(△5,698,615,866)	(△5,612,528,498)	(△5,500,428,770)	(△5,294,581,076)	(△5,086,836,762)
(F) 合 計(C+D+E)	△6,157,943,455	△5,811,523,343	△6,032,652,723	△5,834,787,416	△4,981,658,201	△4,898,230,306
(G) 収益分配金	△134,634,546	△129,715,090	△125,389,729	△122,885,302	△120,517,874	△109,356,200
次期繰越損益金(F+G)	△6,292,578,001	△5,941,238,433	△6,158,042,452	△5,957,672,718	△5,102,176,075	△5,007,586,506
追加信託差損益金	△5,854,655,989	△5,640,732,852	△5,555,518,104	△5,444,557,052	△5,240,794,103	△5,035,159,267
(配当等相当額)	(60,070,570)	(57,884,863)	(57,010,394)	(55,871,718)	(53,787,993)	(51,677,495)
(売買損益相当額)	(△5,914,726,559)	(△5,698,617,715)	(△5,612,528,498)	(△5,500,428,770)	(△5,294,582,096)	(△5,086,836,762)
分配準備積立金	298,220,968	242,859,693	184,529,744	127,360,404	138,618,028	83,535,383
繰越損益金	△736,142,980	△543,365,274	△787,054,092	△640,476,070	—	△55,962,622

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期
(a) 費用控除後の配当等収益	76,727,886円	85,258,069円	70,728,671円	69,401,598円	68,378,669円	59,712,559円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	68,169,880円	0円
(c) 収益調整金	60,070,570円	57,884,863円	57,010,394円	55,871,718円	53,787,993円	51,677,495円
(d) 分配準備積立金	356,127,628円	287,316,714円	239,190,802円	180,844,108円	122,587,353円	133,179,024円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	492,926,084円	430,459,646円	366,929,867円	306,117,424円	312,923,895円	244,569,078円
1万円当たり分配可能額	197.71円	179.20円	155.09円	132.03円	140.21円	114.06円
(f) 分配金額	134,634,546円	129,715,090円	125,389,729円	122,885,302円	120,517,874円	109,356,200円
1万円当たり分配金額(税引前)	54円	54円	53円	53円	54円	51円

## ■ 組入資産の明細 (2021年11月22日現在)

### ● 親投資信託残高

	第 181 期 末	第 187 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ＵＳハイ・イールド・マザーファンド	千口 4,954,447	千口 3,976,211	千円 16,412,208

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## <フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド>

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

### ■損益の状況

当期 自2021年5月25日 至2021年11月22日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	15,518,755,240
受 取 配 当 金	328,774,258
受 取 利 息	14,990,889,229
そ の 他 収 益 金	199,091,753
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	36,507,059,986
売 買 益	43,958,713,126
売 買 損	△7,451,653,140
(C) 信 託 報 酬 等	△86,096,976
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	51,939,718,250
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	413,906,786,003
(F) 解 約 差 損 益 金	△51,385,254,462
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,160,269,905
(H) 合 計 (D + E + F + G)	419,621,519,696
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	419,621,519,696

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

### ■組入資産の明細 (2021年11月22日現在)

#### (1) 外国株式

上場、登録株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	111.85	111.85	7,631	870,808	メディア・娯楽
CHESAPEAKE ENERGY CORP	7,040.45	3,623.45	22,371	2,552,551	エネルギー
FRONTIER COMMS PARENT INC	4,185.4	1,629.41	5,507	628,395	電気通信サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	2,508.98	2,069.98	19,747	2,253,202	消費者サービス
TOPS MARKETS CORP	206.4	206.4	7,256	827,932	食品・生活必需品小売り
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
UNITED RENTALS INC	588	240	9,006	1,027,611	資本財
BANK OF AMERICA CORPORATION	960	960	4,358	497,293	銀行
NRG ENERGY INC	3,000	3,000	10,887	1,242,206	公益事業
SFL CORP LTD	742.6	742.6	614	70,072	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VISTRA CORP	10,758.3	10,758.3	21,570	2,461,181	公益事業
DENBURY INC	5,744.68	2,984.68	23,692	2,703,301	エネルギー
CALIFORNIA RES CORP	10,172.44	5,983.44	24,256	2,767,708	エネルギー
NOBLE CORPORATION	179.08	—	—	—	エネルギー
VALARIS LTD	—	1,720.83	5,850	667,578	エネルギー
NOBLE CORP	—	179.08	457	52,206	エネルギー
SOUTHEASTERN GROCERS INC	10,482.76	10,482.76	23,680	2,701,951	小売
PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	1,416	1,416	16,666	1,901,627	エネルギー
NOBLE CORPORATION 144A (アメリカ・・・OTC)	—	35.88	91	10,459	エネルギー
MESQUITE ENERGY INC	1,867.42	1,867.42	7,221	823,951	エネルギー
EP ENERGY CORP	5,665.55	5,665.55	50,848	5,801,792	エネルギー
CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	70.13	70.13	432	49,403	エネルギー
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	906.42	906.42	2,320	264,761	エネルギー
NEW COTAI LLC / CAP P/P	49,669.43	49,669.43	11,125	1,269,471	各種金融
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	3,365.6	3,365.6	17,423	1,988,045	エネルギー
小 計	株 数 、 金 額	119,641.49	107,689.21	293,019	33,433,514
	銘柄数 <比率>	21銘柄	23銘柄	—	<6.0%>
合 計	株 数 、 金 額	119,641.49	107,689.21	—	33,433,514
	銘柄数 <比率>	21銘柄	23銘柄	—	<6.0%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(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 CORPORATION TRANCHE 1 WT	72,804	—	—	—	
NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT	—	72,804	873	99,683	
NOBLE CORPORATION TRANCHE 2 WT	72,804	72,804	691	78,915	
DENBURY INC WT 09/18/25	315,827	315,827	15,810	1,803,955	
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	46,818	46,818	585	66,774	
小 計	証 券 数 、 金 額	508,253	508,253	17,960	2,049,328
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.4%>
合 計	証 券 数 、 金 額	508,253	508,253	—	2,049,328
	銘柄数 <比率>	4	4	—	<0.4%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(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 B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 4,171,112	千アメリカ・ドル 4,256,968	千円 485,720,145	% 87.7	% 78.8	% 63.1	% 20.6	% 4.0
合 計	—	—	485,720,145	87.7	78.8	63.1	20.6	4.0

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

## (B) 個別銘柄開示

## 外国(外貨建)公社債

銘 柄	当 期 末							
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	1,415	5,379	613,813	2023/07/31		
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	2,443	8,381	956,304	2023/07/15		
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	10,737	10,133	1,156,180	2024/03/15		
DISH NETWK CV 2.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	19,984	18,984	2,166,165	2026/08/15		
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2022/04/15		
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2022/07/15		
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	4,985	0	0	2022/07/15		
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	13,820	0	0	2049/12/31		
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	12,335	11,502	1,312,422	2030/12/01		
NAVIOS MARITIM 7.375 1/22 144A	社債券	7.3750	10,375	10,013	1,142,591	2022/01/15		
FORD MTR CR CO LLC 5.596% 1/22	社債券	5.5960	15,258	15,309	1,746,822	2022/01/07		
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0.0000	20,640	0	0	2022/06/15		
DISH DBS CORP 5.875% 7/22	社債券	5.8750	26,265	26,790	3,056,773	2022/07/15		
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	社債券	11.2500	2,868	2,871	327,647	2022/08/15		
UNITED AIRLS 14-2 4.625% 9/22	社債券	4.6250	7,490	7,654	873,335	2022/09/03		
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	5,980	0	0	2022/10/15		
TEEKAY COR 9.25% 11/15/22 144A	社債券	9.2500	5,430	5,572	635,826	2022/11/15		
TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A	社債券	4.2500	4,870	4,962	566,208	2023/01/31		
GEO GROUP 5.125% 4/1/23 WI	社債券	5.1250	3,865	3,750	427,982	2023/04/01		
FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A	社債券	7.2500	10,580	10,737	1,225,128	2023/04/01		
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	6,082	5,955	679,563	2023/05/15		
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	68,027	66,836	7,626,047	2023/06/30		
TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	社債券	6.7500	9,290	9,937	1,133,902	2023/06/15		
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	17,015	8,677	990,119	2023/08/01		
SM ENERGY CO 5.0% 01/15/2024	社債券	5.0000	7,515	7,477	853,174	2024/01/15		
ULTRA RESCS PIK 11% 07/12/24	社債券	0.0000	4,694	234	26,780	2024/07/12		
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	25	26	2,990	2024/07/01		
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	6,335	6,398	730,051	2024/08/01		
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	5,975	6,632	756,739	2024/07/01		
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	601	629	71,831	2024/09/15		
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	社債券	12.0000	13,480	14,199	1,620,200	2024/10/01		
LANDRYS 6.75% 10/15/24 144A	社債券	6.7500	16,870	16,893	1,927,561	2024/10/15		
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	3,835	1,975	225,350	2024/10/15		
GEO GROUP INC 5.875% 10/15/24	社債券	5.8750	1,600	1,462	166,814	2024/10/15		

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	
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	6,520	0	0	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 144A	社債券	7.0000	4,795	4,733	540,095	2024/10/15
CARLYLE AVIAT 7% 10/15/24 RGS	社債券	7.0000	5,040	4,975	567,691	2024/10/15
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	3,846	3,585	409,128	2024/11/15
BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A	社債券	7.5000	10,815	11,237	1,282,228	2024/12/01
FLEX ACQ 6.875% 1/15/25 144A	社債券	6.8750	4,065	4,080	465,555	2025/01/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	8,875	7,985	911,110	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	20,670	21,135	2,411,512	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	11,525	11,267	1,285,664	2025/02/15
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	6,965	7,745	883,816	2025/03/15
BOMBARDIER INC 7.5% 03/25 144A	社債券	7.5000	13,675	13,999	1,597,359	2025/03/15
YUM BRANDS 7.75% 4/1/25 144A	社債券	7.7500	1,970	2,084	237,784	2025/04/01
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	6,265	6,344	723,922	2025/04/15
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000	2,345	2,427	276,950	2025/04/15
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	社債券	5.7500	15,145	15,466	1,764,765	2025/04/01
WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2	社債券	7.7500	11,430	12,018	1,371,275	2025/04/15
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	4,215	4,799	547,660	2025/04/15
FORD MOTOR 9% 04/22/25	社債券	9.0000	11,285	13,773	1,571,589	2025/04/22
ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A	社債券	6.0000	3,335	3,492	398,503	2025/05/15
DEL MONTE 11.875% 5/15/25 144A	社債券	11.8750	7,725	8,553	975,910	2025/05/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	11,205	11,286	1,287,759	2025/05/01
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	5,585	5,585	637,248	2025/05/15
COVEY PK 7.5% 5/15/25 144A	社債券	7.5000	6,734	6,978	796,271	2025/05/15
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	7,465	7,846	895,289	2025/05/01
PBF HLD LL 9.25% 05/15/25 144A	社債券	9.2500	13,875	13,424	1,531,685	2025/05/15
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	4,665	5,329	608,125	2025/05/15
SPRINGLEAF CORP 8.875% 06/1/25	社債券	8.8750	7,255	7,837	894,292	2025/06/01
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	10,860	11,525	1,315,022	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	2,795	3,168	361,563	2025/06/01
ORTHO-CLI D 7.375% 6/1/25 144A	社債券	7.3750	2,682	2,811	320,802	2025/06/01
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	7,150	5,541	632,256	2025/06/15
ENDEAVOR 6.625% 7/15/25 144A	社債券	6.6250	5,035	5,323	607,354	2025/07/15
MGM GROWTH/MGP 4.625% 06/15/25 144A	社債券	4.6250	10,630	11,360	1,296,268	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	12,675	12,987	1,481,837	2025/06/15
REALOGY G 7.625% 06/15/25 144A	社債券	7.6250	2,530	2,681	305,993	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	16,150	17,522	1,999,345	2025/06/16
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	27,100	26,964	3,076,649	2025/07/15
DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25	社債券	5.3750	11,840	12,893	1,471,191	2025/07/15
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	社債券	6.7500	2,735	2,776	316,744	2025/07/01
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	10,515	11,260	1,284,860	2025/07/01
CLEAR CHAN IN 6.625% 08/01/25 144A	社債券	6.6250	2,460	2,558	291,913	2025/08/01
DPL INC 4.125% 07/01/25	社債券	4.1250	17,145	18,002	2,054,056	2025/07/01
APACHE CORP 0% 08/31/25	社債券	4.6250	5,265	5,646	644,289	2025/11/15
WESTERN LO 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	5,625	6,278	716,423	2025/08/15
SPIRIT LLOYT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	3,763	4,187	477,774	2025/09/20
SERVICE PPTYS T 7.5% 09/15/25	社債券	7.5000	8,935	9,849	1,123,797	2025/09/15
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	3,520	3,872	441,795	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	5,280	5,193	592,610	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	5,275	5,551	633,476	2025/09/01
GOLDEN NUGGET 8.75% 10/25 144A	社債券	8.7500	7,560	7,824	892,786	2025/10/01
PLASTIPAK HLD 6.25% 10/25 144A	社債券	6.2500	2,855	2,901	331,016	2025/10/15
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	3,435	3,571	407,508	2025/10/30
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	3,440	3,530	402,807	2025/10/15

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	
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	3,447	393,403	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	25,675	25,795	2,943,286	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	7,250	4,223	481,858	2025/11/01
VALEANT PHARMA 9% 12/25 144A	社債券	9.0000	5,565	5,829	665,127	2025/12/15
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	13,815	14,056	1,603,876	2025/12/15
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	社債券	5.2500	4,700	4,682	534,258	2025/12/15
JBS INV II GMBH 7% 1/26 144A	社債券	7.0000	6,570	6,842	780,754	2026/01/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	14,850	15,318	1,747,808	2026/01/15
CARNIVAL CORP 0% 01/31/26 144A	社債券	10.5000	7,135	8,267	943,350	2026/02/01
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	社債券	5.0000	2,985	3,038	346,668	2026/02/01
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	社債券	7.5000	17,125	17,375	1,982,588	2026/02/01
NCL COR 10.25% 02/01/26 144A	社債券	10.2500	10,905	12,565	1,433,686	2026/02/01
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	8,730	9,168	1,046,176	2026/02/01
HAWAIIAN BRAND 5.75% 01/20/26 144A	社債券	5.7500	5,095	5,331	608,371	2026/01/20
IHS MARKIT LTD 4% 3/1/26 144A	社債券	4.0000	4,180	4,537	517,673	2026/03/01
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	9,295	9,631	1,099,004	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	11,141	1,271,197	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	33,240	34,860	3,977,577	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	7,193	820,723	2026/03/15
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5.8750	1,680	1,692	193,125	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3.3750	1,685	1,725	196,934	2026/04/01
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	社債券	5.3750	3,980	3,858	440,212	2026/04/01
GEO GROUP INC 6% 04/15/26	社債券	6.0000	13,485	11,884	1,356,017	2026/04/15
VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	社債券	9.2500	20,950	22,180	2,530,830	2026/04/01
TARGA RES P 5.875% 4/26	社債券	5.8750	6,110	6,377	727,651	2026/04/15
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	3,047	347,753	2026/04/01
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	社債券	8.2500	8,245	8,531	973,417	2026/04/15
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5.7500	3,610	3,731	425,712	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6.7500	4,950	4,950	564,795	2026/05/01
SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A	社債券	6.5000	4,600	4,914	560,734	2026/04/29
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10.2500	16,580	16,671	1,902,239	2026/05/15
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,864	897,335	2026/05/01
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	19	2,204	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	9,980	10,366	1,182,843	2026/05/15
COGENT COMM 3.5% 05/01/26 144A	社債券	3.5000	3,850	3,907	445,874	2026/05/01
EQT CORP 3.125% 05/15/26 144A	社債券	3.1250	3,875	3,913	446,558	2026/05/15
SQUARE INC 2.75% 06/01/26 144A	社債券	2.7500	5,755	5,795	661,255	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6.3750	6,045	6,165	703,529	2026/06/15
BOBOMBARDIER 7.125% 06/26 144A	社債券	7.1250	7,380	7,734	882,502	2026/06/15
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	4.2500	9,705	9,413	1,074,120	2026/07/01
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,805	434,238	2026/07/15
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	21,875	22,521	2,569,717	2026/07/31
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	3.8750	9,465	9,600	1,095,389	2026/08/15
MPT OPER PARTNERSHIP 5.25% 8/26	社債券	5.2500	8,675	8,913	1,017,037	2026/08/01
DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIA	社債券	5.3750	6,430	3,108	354,696	2026/08/15
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	3,670	3,815	435,346	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	0	0	2026/08/01
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	5,055	5,554	633,732	2026/08/01
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	5.5000	9,590	9,753	1,112,864	2026/08/31
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	3,715	423,887	2026/09/15
VISTRA OPERATIO 5.5% 9/26 144A	社債券	5.5000	4,345	4,471	510,225	2026/09/01
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	14,306	1,632,395	2026/09/15
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	社債券	6.3750	2,480	2,561	292,305	2026/09/30

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	5,194	592,743	2026/10/15
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	4,048	4,351	496,517	2026/10/15
GANNETT HOLDING 6% 11/01/26 144A	社債券	6.0000	2,870	2,877	328,285	2026/11/01
RIVIAN HL 2LN IML+600 10/8/26	社債券	0.0000	20,480	20,077	2,290,850	2026/10/08
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	5,440	5,644	643,980	2026/11/01
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	10.0000	12,375	12,313	1,404,927	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	4.6250	3,580	3,584	408,988	2026/12/01
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	社債券	5.0000	1,170	1,167	133,163	2026/12/31
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	5,985	6,173	704,379	2027/01/15
ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	社債券	5.5000	24,441	25,174	2,872,379	2027/01/15
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	5,695	5,823	664,419	2027/01/15
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	10,543	11,043	1,260,096	2027/01/15
GENESIS ENERGY LP 8% 01/15/27	社債券	8.0000	5,905	6,139	700,508	2027/01/15
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	5,626	5,794	661,184	2027/02/15
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	社債券	6.2500	13,060	13,533	1,544,163	2027/02/01
MGM GROWTH/MGP 5.75% 02/01/27	社債券	5.7500	6,005	6,830	779,381	2027/02/01
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	9,745	9,793	1,117,464	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,654	531,087	2027/02/15
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	社債券	3.8750	10,425	10,711	1,222,203	2027/02/15
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	16,800	17,585	2,006,494	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	9,450	9,079	1,035,956	2027/03/01
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.6250	5,130	5,355	611,023	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.7500	11,865	11,997	1,368,931	2027/03/01
CARVANA CO 5.5% 04/15/27 144A	社債券	5.5000	6,750	6,804	776,398	2027/04/15
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	24,165	25,071	2,860,622	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	9,135	9,785	1,116,567	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	9,955	10,370	1,183,287	2027/04/15
NORTHWEST FIN 4.75% 04/30/27 144A	社債券	4.7500	3,525	3,463	395,163	2027/04/30
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	19,140	19,819	2,261,401	2027/05/01
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	21,890	23,148	2,641,263	2027/05/15
VIZIENT 6.25% 05/15/27 144A	社債券	6.2500	1,520	1,586	181,019	2027/05/15
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	12,170	13,174	1,503,156	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	13,520	14,060	1,604,337	2027/05/15
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,839	894,524	2027/06/01
CDK GLOBAL INC 4.875% 06/01/27	社債券	4.8750	7,635	7,916	903,281	2027/06/01
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	5,830	6,039	689,070	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	10,585	11,390	1,299,646	2027/06/01
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	4.8750	6,725	6,800	775,954	2027/06/15
TARGA RES 6.5% 7/15/27	社債券	6.5000	3,585	3,842	438,446	2027/07/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	3,000	3,135	357,703	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	6,745	7,067	806,453	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	5,375	5,541	632,268	2027/07/15
DCP MIDSTREAM 5.625% 07/15/27	社債券	5.6250	4,560	5,161	588,902	2027/07/15
CAESARS E 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	26,470	29,461	3,361,512	2027/07/01
DIRECTV H 5.875% 08/15/27 144A	社債券	5.8750	5,250	5,364	612,107	2027/08/15
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	13,735	14,267	1,627,891	2027/08/01
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	19,185	22,229	2,536,382	2027/08/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	20,380	21,246	2,424,185	2027/09/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	1,210	1,257	143,526	2027/09/30
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	2,645	2,575	293,911	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	5,005	5,217	595,340	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	7.5000	5,815	6,346	724,101	2027/09/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	22,655	23,728	2,707,461	2027/10/15

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	
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	13,405	13,909	1,587,020	2027/10/15
SOTHEBYS 7.375% 10/15/27 144A	社債券	7.3750	7,330	7,737	882,887	2027/10/15
TELESAT CDA 6.5% 10/15/27 144A	社債券	6.5000	4,100	3,444	392,960	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	7,164	817,492	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	22,931	2,616,429	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	5,850	6,167	703,736	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	17,495	18,489	2,109,702	2027/10/15
PENINSULA 8.5% 11/15/27 144A	社債券	8.5000	6,365	6,911	788,638	2027/11/15
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	2,590	2,680	305,862	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	27,775	28,330	3,232,510	2027/11/15
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	2.5280	9,509	9,324	1,063,928	2027/11/18
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	7,545	7,866	897,592	2027/12/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	5,220	595,651	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	6,117	698,052	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	1,720	1,763	201,158	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	7,700	8,207	936,467	2027/12/15
AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	社債券	6.8750	1,930	1,978	225,718	2027/12/15
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	社債券	7.0000	1,485	1,441	164,462	2027/12/31
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	13,375	13,960	1,592,853	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	11,850	12,403	1,415,294	2028/01/30
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,390	5,612	640,336	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	7,870	898,024	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	11,490	11,461	1,307,731	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	8,095	0	0	2028/01/15
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	5,480	5,260	600,257	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	13,850	14,942	1,704,890	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	10,530	10,398	1,186,454	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	4,435	4,762	543,393	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	85	89	10,244	2028/01/15
UNISYS 6.875% 11/01/27 144A	社債券	6.8750	2,905	3,134	357,625	2027/11/01
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	2,255	2,384	272,089	2028/01/15
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	2,325	2,403	274,235	2028/02/01
JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A	社債券	6.7500	18,470	20,015	2,283,755	2028/02/15
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	11,525	11,147	1,271,896	2028/02/15
ORTHO-CLI 7.25% 02/01/28 144A	社債券	7.2500	1,407	1,499	171,076	2028/02/01
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	6,000	5,685	648,658	2028/02/15
RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A	社債券	9.2500	21,310	22,494	2,566,587	2028/02/01
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	13,275	9,430	1,076,026	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	3,180	3,378	385,515	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	7,995	8,414	960,121	2028/03/01
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	社債券	6.0000	1,825	1,746	199,220	2028/02/15
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	社債券	2.9000	4,625	4,581	522,725	2028/02/16
ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	社債券	5.5000	6,785	6,632	756,749	2028/03/01
BOMBARDIER INC 6% 02/28 144A	社債券	6.0000	7,710	7,758	885,209	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,643	415,676	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	4,969	566,967	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,688	192,697	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	2,075	2,100	239,716	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	3,985	3,968	452,756	2028/02/04
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	21,746	2,481,261	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	7,270	829,542	2028/04/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	6,003	684,942	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	4,490	4,430	505,485	2028/04/15

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	
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	5,220	5,257	599,920	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	6,615	6,666	760,598	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	5,850	5,674	647,460	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	3,000	2,940	335,454	2028/06/01
ALLIED UN 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	4,500	4,412	503,514	2028/06/01
CHUKCHANSI ECO 8% 04/15/28 RGS	社債券	8.0000	805	765	87,287	2028/04/15
VALARIS 12%/VAR 04/30/28 144A	社債券	8.2500	1,233	1,281	146,266	2028/04/30
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,800	205,414	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	14,215	1,621,984	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	3,279	374,193	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,866	441,167	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	5,231	596,899	2028/05/01
ARCHES BUYER 4.25% 06/01/28 144A	社債券	4.2500	3,285	3,293	375,755	2028/06/01
ION TRADIN 5.75% 05/15/28 144A	社債券	5.7500	5,715	5,857	668,383	2028/05/15
RENEWABLE 5.875% 06/01/28 144A	社債券	5.8750	2,260	2,333	266,246	2028/06/01
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	社債券	4.1250	2,790	2,824	322,318	2028/06/15
SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	社債券	4.6250	4,110	4,146	473,063	2028/07/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	3,425	3,591	409,843	2028/06/01
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	7,053	804,799	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,770	202,020	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	5,070	5,374	613,196	2028/06/15
CTR PARTNERSHIP 3.875% 06/30/28 144A	社債券	3.8750	6,320	6,296	718,407	2028/06/30
CVR PART LP/FIN 6.125% 06/15/28 144A	社債券	6.1250	6,680	6,955	793,574	2028/06/15
MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28	社債券	6.1250	3,880	3,964	452,359	2028/06/15
SM ENERGY CO 6.5% 07/15/28	社債券	6.5000	2,040	2,121	242,074	2028/07/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	3,975	3,895	444,476	2028/06/30
JBS INVEST 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,620	5,893	672,476	2028/01/15
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	6,985	797,047	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	7,334	836,897	2028/07/01
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	社債券	6.2500	4,355	4,687	534,794	2028/07/15
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	7,278	830,426	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	3,130	357,207	2028/08/15
CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 144A	社債券	4.0000	10,645	10,617	1,211,485	2028/08/01
JOSEPH T RYER 8.5% 8/1/28 144A	社債券	8.5000	2,972	3,265	372,591	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,395	3,204	365,579	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	22,330	23,554	2,687,577	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	6,710	765,684	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	4,280	4,340	495,199	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,728	197,218	2028/09/01
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	8,770	10,282	1,173,270	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	12,085	12,659	1,444,396	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	5,168	589,759	2028/09/01
OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28	社債券	6.3750	5,280	6,138	700,345	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	5,650	644,665	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	5,280	5,867	669,470	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	社債券	6.1250	22,670	23,548	2,686,879	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	2,539	289,808	2028/09/15
NIELSEN FINAN 5.625% 10/01/28 144A	社債券	5.6250	5,245	5,471	624,247	2028/10/01
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	10,385	1,184,957	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	4,514	515,061	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	2,090	2,064	235,552	2028/09/15
CARVANA CO 5.875% 10/01/28 144A	社債券	5.8750	5,185	5,282	602,701	2028/10/01
COINBASE GLOBAL 3.375% 10/01/28 144A	社債券	3.3750	12,770	12,115	1,382,382	2028/10/01

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	
GRIFOLS ES 4.75% 10/15/28 144A	社債券	4.7500	2,255	2,257	257,617	2028/10/15
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	5,080	5,365	612,232	2028/10/15
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	3,695	3,985	454,800	2028/10/15
CONSLDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	2,990	2,989	341,124	2028/10/01
CHENIERE ENER 4.625% 10/15/28	社債券	4.6250	17,045	17,705	2,020,196	2028/10/15
VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 144A	社債券	4.1250	6,290	6,314	720,487	2028/11/15
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	580	592	67,623	2028/10/15
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	3,040	346,975	2028/11/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	13,765	14,299	1,631,603	2028/11/15
ARCHES BUYER 6.125% 12/01/28 144A	社債券	6.1250	1,155	1,180	134,750	2028/12/01
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	社債券	5.0000	3,920	3,739	426,679	2028/12/15
DISH DBS 5.75% 12/01/28 144A	社債券	5.7500	3,105	3,073	350,737	2028/12/01
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	5,156	588,337	2029/02/15
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	2,873	327,855	2028/12/01
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	社債券	3.8750	8,460	8,341	951,743	2028/12/15
GRAFTECH 4.625% 12/15/28 144A	社債券	4.6250	4,695	4,776	544,983	2028/12/15
TARGA RES 6.875% 1/15/29	社債券	6.8750	6,345	7,081	807,951	2029/01/15
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	12,541	13,519	1,542,540	2029/01/31
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	4,562	520,623	2029/01/15
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	5,130	5,732	654,109	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	3,398	387,715	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	2,465	2,560	292,155	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	2,965	2,905	331,540	2029/01/15
CHS/CMNTY HEAL 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	5,130	5,407	617,040	2029/01/15
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	4,720	4,731	539,898	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	2,725	2,793	318,695	2029/01/15
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	社債券	3.0000	6,125	6,035	688,652	2029/02/15
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	6,570	6,602	753,385	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	7,695	7,541	860,439	2029/02/15
REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A	社債券	6.2500	1,595	1,616	184,499	2029/02/01
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	社債券	4.7500	7,250	7,349	838,599	2029/02/15
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	社債券	4.3750	4,460	4,552	519,399	2029/01/15
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29	社債券	4.6250	8,355	8,204	936,117	2029/01/15
HCA INC 5.875% 02/01/2029	社債券	5.8750	3,820	4,536	517,586	2029/02/01
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	6,082	694,011	2029/02/15
NRG ENERGY INC 3.375% 02/15/29	社債券	3.3750	2,380	2,302	262,732	2029/02/15
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	社債券	6.0000	17,165	17,722	2,022,178	2029/02/01
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	社債券	5.8750	7,390	7,583	865,332	2029/02/01
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	5,075	5,411	617,420	2029/02/01
CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	社債券	4.6250	3,385	3,444	392,987	2029/03/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	3,385	3,517	401,318	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	3,345	3,328	379,756	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	7,995	8,494	969,243	2029/03/01
ICAHN LP/FN CO 4.375% 02/01/29	社債券	4.3750	5,925	5,861	668,795	2029/02/01
MERCER INTL 5.125% 02/01/29	社債券	5.1250	5,195	5,197	593,010	2029/02/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	10,290	10,807	1,233,169	2029/02/01
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	10,325	1,178,157	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	3,395	3,382	385,912	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	5,095	5,209	594,419	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	5,085	4,932	562,792	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	5,040	4,953	565,230	2029/03/15
TWILIO INC 3.625% 03/15/29	社債券	3.6250	3,905	3,927	448,086	2029/03/15
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	社債券	3.7500	1,680	1,671	190,712	2029/03/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	6,035	6,208	708,390	2029/03/31
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	社債券	4.2500	3,365	3,398	387,785	2029/03/15
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	社債券	3.7500	1,685	1,748	199,468	2029/04/01
TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	社債券	6.2500	2,425	2,444	278,930	2029/04/01
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	3,975	4,079	465,453	2029/04/15
VINE ENERGY 0% 03/31/29 144A	社債券	6.7500	5,020	5,383	614,285	2029/04/15
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	社債券	4.3750	3,160	3,207	365,964	2029/04/15
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	3.8750	23,565	23,311	2,659,862	2029/04/01
JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A	社債券	6.5000	7,880	8,766	1,000,257	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	24,120	2,752,166	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.0000	5,280	5,306	605,460	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	5,575	5,672	647,239	2029/04/15
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	社債券	7.8750	7,910	7,967	909,110	2029/05/01
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	社債券	5.0000	1,855	1,906	217,476	2029/05/01
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.6250	6,645	6,852	781,888	2029/04/15
GYPSUM MANAGEME 4.625% 05/01/29 144A	社債券	4.6250	4,830	4,806	548,386	2029/05/01
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	6.6250	3,900	3,711	423,523	2029/05/01
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.7500	2,160	2,200	251,074	2029/04/15
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	4.8750	5,860	5,933	676,983	2029/05/01
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	社債券	4.2500	6,005	5,959	680,031	2029/05/15
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	10.5000	5,775	6,223	710,060	2029/05/15
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	6.0000	2,375	2,274	259,532	2029/06/01
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	社債券	6.3750	7,820	7,572	864,057	2029/05/15
CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A	社債券	5.2500	2,910	3,102	354,028	2029/05/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	10,421	1,189,104	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	3,448	393,485	2029/05/01
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	5,810	6,020	686,951	2029/05/01
VISTRA OPERATIO 4.375% 05/01/29 144A	社債券	4.3750	4,055	4,018	458,488	2029/05/01
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	社債券	5.2500	3,140	3,187	363,648	2029/06/01
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	社債券	7.5000	5,830	6,106	696,800	2029/06/01
INTERTAPE POLYM 4.375% 06/15/29 144A	社債券	4.3750	3,220	3,195	364,646	2029/06/15
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	社債券	6.1250	2,260	2,302	262,700	2029/07/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	4.1250	5,735	5,802	662,071	2029/06/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.5000	4,765	4,784	545,861	2029/05/15
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	5,385	5,681	648,222	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	3,308	377,447	2029/06/01
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	4.0000	2,730	2,797	319,174	2029/06/15
TENET HEALTH 4.25% 06/01/29 144A	社債券	4.2500	14,290	14,311	1,632,934	2029/06/01
MARRIOTT OWNERS 4.5% 06/15/29	社債券	4.5000	5,255	5,241	598,096	2029/06/15
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	5.8750	6,155	6,044	689,693	2029/06/30
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.7500	5,900	5,848	667,299	2029/07/15
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	4.1250	2,790	2,769	315,961	2029/07/15
VICTORIA' S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.6250	3,640	3,613	412,275	2029/07/15
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	社債券	3.7500	8,720	8,229	938,985	2029/07/15
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	5,635	5,734	654,333	2029/07/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	9,920	9,558	1,090,603	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.8750	5,640	5,660	645,840	2029/07/01
SEASPAN CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	8,005	8,025	915,653	2029/08/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	4.2500	2,925	2,903	331,239	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.8750	3,035	3,012	343,772	2029/06/30
VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 144	社債券	3.8750	4,765	4,878	556,599	2029/08/15
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	4.6250	2,985	2,985	340,697	2029/08/01
ALTICE FING SA 5.75% 8/29 144A	社債券	5.7500	15,990	15,569	1,776,493	2029/08/15

銘柄	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.5000	27,145	27,343	3,119,916	2029/08/15	
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	5.6250	5,070	5,158	588,610	2029/08/15	
TEGNA INC 5% 09/15/29	社債券	5.0000	13,405	13,573	1,548,705	2029/09/15	
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	3.8750	1,830	1,811	206,714	2029/09/15	
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	4.8750	2,540	2,534	289,150	2029/10/01	
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.6250	6,000	6,004	685,133	2029/10/15	
GAP INC 3.625% 10/01/29 144A	社債券	3.6250	3,190	3,150	359,429	2029/10/01	
ROLLER BEARING 4.375% 10/15/29 144A	社債券	4.3750	1,440	1,454	165,943	2029/10/15	
HEALTH EQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.5000	2,085	2,077	237,006	2029/10/01	
MOZART DEBT M 5.25% 10/01/29 144A	社債券	5.2500	9,035	9,125	1,041,202	2029/10/01	
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	4,180	476,969	2029/10/15	
THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 144A	社債券	4.0000	6,650	6,597	752,747	2029/10/15	
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	6,220	6,192	706,614	2029/11/01	
OPTION CARE HEA 4.375% 10/31/29	社債券	4.3750	2,165	2,167	247,347	2029/10/31	
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	14,244	1,625,353	2029/11/15	
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	1,284	1,287	146,915	2029/11/01	
CHEMOURS 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	4,800	4,686	534,672	2029/11/15	
AVANTOR FUNDING 3.875% 11/01/29	社債券	3.8750	4,710	4,715	538,082	2029/11/01	
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	3,075	3,103	354,057	2029/11/15	
PECF USS INTERM 8% 11/29 144A	社債券	8.0000	1,765	1,807	206,191	2029/11/15	
SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 144A	社債券	6.0000	3,575	3,583	408,927	2029/12/01	
OPEN TEXT CORP 3.875% 12/01/29 144A	社債券	3.8750	4,655	4,648	530,429	2029/12/01	
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	4,675	4,681	534,196	2029/12/01	
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	9,717	1,108,759	2029/12/15	
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	3,545	3,631	414,366	2030/01/15	
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	14,240	13,500	1,540,441	2030/01/15	
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	4,185	4,195	478,702	2029/12/01	
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	8,872	1,012,373	2030/01/15	
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	10,595	11,624	1,326,308	2030/01/15	
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	4,150	4,207	480,021	2030/01/15	
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	2,840	2,893	330,119	2030/02/28	
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	6,275	6,267	715,089	2030/01/15	
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	4,710	4,714	537,894	2030/01/31	
TENET HEALTH 4.375% 01/15/30 144A	社債券	4.3750	14,020	14,107	1,609,680	2030/01/15	
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	15,497	16,639	1,898,613	2030/02/15	
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	7,702	878,894	2030/02/15	
VALVOLINE INC 4.25% 2/30 144A	社債券	4.2500	3,940	3,949	450,677	2030/02/15	
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	4,895	4,974	567,545	2030/02/15	
HESS INFRA/FI 4.25% 02/30 144A	社債券	4.2500	3,345	3,303	376,893	2030/02/15	
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	2,510	2,515	287,046	2030/02/01	
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	12,797	1,460,233	2030/03/01	
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,676	191,293	2030/03/01	
TARGA RES LP/FI 5.5% 03/01/30	社債券	5.5000	5,830	6,434	734,217	2030/03/01	
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	8,355	8,338	951,398	2030/04/15	
FORD MOTOR 9.625% 4/22/30	社債券	9.6250	4,020	5,929	676,555	2030/04/22	
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	12,790	12,557	1,432,837	2030/04/01	
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	14,645	14,681	1,675,171	2030/06/01	
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	12,315	12,407	1,415,680	2030/05/01	
US FOODS INC 4.625% 06/01/30 144A	社債券	4.6250	2,370	2,391	272,850	2030/06/01	
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	7,070	6,990	797,611	2030/07/01	
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	19,645	20,404	2,328,128	2030/07/01	
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	14,070	18,959	2,163,258	2030/07/15	
FREEMPORT MCMOR 4.625% 08/01/30	社債券	4.6250	5,275	5,617	640,999	2030/08/01	

銘柄	当期期末						
	種類	利率	額面金額	評価額			償還年月日
				外貨建金額	千円	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	
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	36,411	39,835		4,545,246	2030/07/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	569		64,979	2030/08/16
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	5,935	6,231		711,042	2030/08/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	12,415		1,416,616	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	5,836		665,916	2030/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	17,605	21,640		2,469,131	2030/09/01
NIELSEN FIN 5.875% 10/01/30 144A	社債券	5.8750	5,245	5,520		629,873	2030/10/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	10,425	11,701		1,335,122	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	9,928		1,132,845	2030/10/15
DANA INC 4.25% 09/01/30	社債券	4.2500	3,175	3,193		364,339	2030/09/01
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	3,484		397,593	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	5,068		578,258	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	3,620		413,110	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	5,112		583,317	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	6,100	5,978		682,089	2030/09/15
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	5,145	5,138		586,310	2030/12/31
OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31	社債券	6.1250	12,810	15,339		1,750,291	2031/01/01
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	2,450	2,469		281,792	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	2,245	2,191		250,070	2031/02/15
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	6,695	6,628		756,260	2031/02/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	6,428		733,435	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	4,977		567,907	2031/02/15
TARGA RES 4.875% 02/01/31	社債券	4.8750	5,135	5,586		637,369	2031/02/01
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.8750	2,620	2,606		297,447	2031/02/15
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	社債券	4.8750	3,385	3,452		393,953	2031/03/01
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	5.0000	5,095	5,254		599,506	2031/03/01
SPECTRUM BRAN 3.875% 03/15/31 144A	社債券	3.8750	3,350	3,262		372,220	2031/03/15
TWILIO INC 3.875% 03/15/31	社債券	3.8750	4,090	4,090		466,669	2031/03/15
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	社債券	4.0000	4,710	4,766		543,833	2031/03/15
SCOTTS MIRACLE 4% 4/31 144A	社債券	4.0000	3,370	3,325		379,468	2031/04/01
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	4.3750	3,615	3,663		418,043	2031/04/01
PILGRIMS PRID 4.25% 04/15/31 144A	社債券	4.2500	6,750	7,143		815,107	2031/04/15
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	5.1250	6,600	6,756		770,945	2031/04/30
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	22,290	28,698		3,274,484	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	3,440	3,464		395,337	2031/05/01
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	社債券	3.6250	3,875	4,017		458,447	2031/05/15
SQUARE INC 3.5% 06/01/31 144A	社債券	3.5000	5,755	5,876		670,526	2031/06/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	4.3750	5,735	5,864		669,086	2031/06/15
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	5.5000	16,265	16,914		1,929,977	2031/06/15
FORD MTR CR LLC 3.625% 6/17/31	社債券	3.6250	5,490	5,638		643,315	2031/06/17
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	7.2500	16,050	15,688		1,790,100	2031/06/30
VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	4,765	4,979		568,152	2031/08/15
PREMIER E 5.875% 09/01/31 144A	社債券	5.8750	4,755	4,836		551,866	2031/09/01
CROCS INC 4.125% 08/15/31 144A	社債券	4.1250	5,425	5,411		617,445	2031/08/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	5.1250	1,780	1,772		202,275	2031/10/01
GAP INC 3.875% 10/01/31 144A	社債券	3.8750	5,440	5,356		611,163	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	3.6250	12,770	11,978		1,366,719	2031/10/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	34,804	48,669		5,553,197	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	26,955	37,999		4,335,686	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	841		95,995	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	4.5000	4,930	4,794		547,043	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	社債券	5.0000	5,185	4,899		559,070	2031/11/15
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	3.6250	3,430	3,352		382,557	2032/02/15

銘柄	当期 末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	社債券	4.6250	5,800	6,036	688,707	2032/01/31
JBS FINANCE LUX 3.625% 01/15/32 144A	社債券	3.6250	9,555	9,734	1,110,667	2032/01/15
CHENIERE ENERG 3.25% 01/32	社債券	3.2500	5,130	5,065	578,016	2032/01/31
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	7,950	7,737	882,821	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	5.0000	3,075	3,118	355,801	2032/02/15
FORD MOTOR 3.25% 02/12/32	社債券	3.2500	9,450	9,452	1,078,514	2032/02/12
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	44,955	67,263	7,674,813	2032/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	4,545	4,567	521,177	2032/05/01
MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 144A	社債券	3.8750	6,725	6,608	754,040	2032/05/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	9,955	9,954	1,135,854	2033/06/01
CCO HLDGS/CAP 0% 02/28/34 144A	社債券	4.2500	8,000	7,742	883,362	2034/02/28
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	9,155	10,992	1,254,254	2034/03/15
FREEPORT MCMORAN INC5.4% 11/34	社債券	5.4000	2,510	3,012	343,669	2034/11/14
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	4,200	5,330	608,173	2036/09/15
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	3,730	4,401	502,199	2037/02/01
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	2,145	2,155	245,968	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,940	335,466	2040/03/15
PACIFIC GAS &ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	801	91,500	2042/08/15
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	5,575	5,296	604,302	2043/05/21
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	15,885	20,234	2,308,753	2044/03/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	2,029	231,584	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	5,365	6,961	794,260	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	4,312	492,045	2046/04/15
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	社債券	4.3750	1,500	1,752	199,964	2046/06/01
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	5,136	586,050	2047/12/01
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	社債券	4.8750	7,485	9,314	1,062,799	2049/10/01
ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	社債券	9.7500	3,000	2,955	337,165	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	5.1500	35,000	35,802	4,085,110	2049/12/31
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	5.3500	25,370	25,655	2,927,282	2049/12/31
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	社債券	6.1000	12,630	13,814	1,576,184	2049/12/31
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	1,990	2,696	307,703	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	44,754	5,106,495	2050/07/01
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	社債券	5.0000	5,310	5,475	624,804	2049/12/31
BK OF AMERCA CORP 4.3%/VAR PRP	社債券	4.3000	13,325	13,508	1,541,287	2049/12/31
CA MAGNUM HLD 5.375% 10/31/26 144A	社債券	5.3750	1,565	1,598	182,361	2026/10/31
OI EUROPEA 4.75% 02/15/30 144A	社債券	4.7500	5,945	5,985	682,896	2030/02/15
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	4,655	4,645	530,073	2031/12/01
DISH DBS 5.25% 12/1/26 144A	社債券	5.2500	3,105	3,101	353,883	2026/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	7,800	7,790	888,867	2031/12/01
小計		—	4,171,112	4,256,968	485,720,145	—
合計		—	—	—	485,720,145	—

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

#### (4) 金銭債権

##### (A) 金銭債権

区 分	当 期 末		
	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 154,884	千円 17,672,363	% <3.2>
合 計	—	17,672,363	<3.2>

(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	
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,814	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	1,638	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	1,489	0	0	2049/12/31
INTELSAT TERM DIP SUP 1LN 7/22 C1	金銭債権	5.75000	3,743	3,750	427,921	2022/07/13
WIDOPENWEST TERM B 08/19/23 C1	金銭債権	4.25000	6,270	6,257	713,928	2023/08/19
CITGO HOLDING TM B 1LN 8/1/23 C1	金銭債権	8.00000	725	720	82,262	2023/08/01
BOYD GAMING TERM B-1 09/15/23 C1	金銭債権	2.33888	1,554	1,551	177,017	2023/09/15
INTERNET TM 1LN 09/15/2024	金銭債権	4.75000	1,060	1,060	120,962	2024/09/15
USI TERM B INCR 05/16/24	金銭債権	3.13150	2,448	2,429	277,171	2024/05/16
CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1	金銭債権	7.25000	12,674	12,686	1,447,537	2024/03/28
ANASTASIA BEV TERM B 08/25	金銭債権	0.00000	7,793	6,719	766,702	2025/08/10
KINDER CARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	金銭債権	9.25000	13,635	13,657	1,558,351	2025/08/22
ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1	金銭債権	3.33700	359	355	40,575	2025/05/10
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	金銭債権	2.83925	652	647	73,915	2025/10/01
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	金銭債権	3.33700	5,478	5,428	619,389	2025/05/10
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	8.25000	3,431	3,424	390,792	2025/06/13
NEW COTAI 1LN EXIT TERM 09/25 C1	金銭債権	14.00000	1,151	1,151	131,391	2025/09/09
TRAVELPORT TERM 1LN 02/28/2025 C1	金銭債権	9.75000	3,848	3,980	454,188	2025/02/28
CONSOLIDATE TM INCR B 1LN 5/25 C1	金銭債権	4.00000	12,792	12,473	1,423,182	2025/05/07
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2	金銭債権	2.83925	2,709	2,688	306,799	2025/10/01
UKG TERM 1LN 5/3/26	金銭債権	0.00000	8,425	8,422	961,052	2026/05/03
NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1	金銭債権	3.81125	15,635	15,540	1,773,210	2026/01/31
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	3.83700	1,920	1,919	218,966	2026/05/04
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/2026 C1	金銭債権	6.88150	3,370	2,941	335,653	2026/05/29
THE GOLUB CORP TM 2LN 05/26 C1	金銭債権	15.50000	2,191	2,191	250,010	2026/05/08
ACRISURE TERM B 1LN 02/15/27	金銭債権	0.00000	460	458	52,322	2027/02/15
UKG TERM 2LN 05/03/2027	金銭債権	0.00000	1,260	1,267	144,664	2027/05/03
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	2.63150	2,487	2,456	280,280	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	3.58700	692	687	78,496	2027/01/23

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	金銭債権	3.08700	1,093	1,089	124,283	2027/02/19
ULTIMATE SOFTWARE TL 2LN 05/27 C1	金銭債権	7.50000	1,165	1,175	134,145	2027/05/03
ALLIANT TERM B3 1LN 11/5/27 C1	金銭債権	0.00000	4,837	4,837	551,966	2027/11/05
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	3.58700	348	346	39,519	2027/01/23
EXAMWORKS TERM B 1LN 10/07/28	金銭債権	0.00000	600	599	68,363	2028/10/07
ECHO GLOBAL LOGIS TM 2LN 10/28	金銭債権	0.00000	1,915	1,905	217,408	2028/10/25
EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	金銭債権	8.75000	4,075	4,179	476,874	2028/07/30
GREAT AMER TERM B 1LN 02/26/28 C1	金銭債権	5.00000	6,248	6,259	714,181	2028/03/05
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1	金銭債権	4.75000	3,427	3,437	392,176	2028/03/01
CONAIR TERM B 1LN 5/17/28 C1	金銭債権	4.25000	1,055	1,055	120,451	2028/05/17
PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1	金銭債権	4.00000	2,425	2,425	276,728	2028/08/11
ALTERRA MOUNT TM B-1 1LN 07/28 C1	金銭債権	4.00000	279	279	31,906	2028/07/21
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/22/28 C1	金銭債権	5.50000	11,790	11,771	1,343,073	2028/10/22
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29	金銭債権	0.00000	650	653	74,535	2029/11/18
小 計		—	161,623	154,884	17,672,363	—
合 計		—	—	—	17,672,363	—

(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・インスティテューショナル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として英国国債および非英国国債に投資し、インカムの確保と元本の成長を目指します。
決 算 日	6月30日

※2021年11月4日付で、「フィデリティ・インスティテューショナル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド」から「フィデリティ・インスティテューショナル・ファンズ-サステナブル・UK・アグリゲート・ボンド・ファンド」に名称変更致しました。

## 総利益計算書

期末 2021年6月30日

2021年6月30日

2020年6月30日

千英ポンド                      千英ポンド                      千英ポンド                      千英ポンド

収益				
売買損益		(29, 525)		56, 998
配当等収益	22, 855		19, 422	
費用	(4, 464)		(3, 353)	
支払利息および類似費用	(1, 110)		(1, 540)	
税引前純利益／（損失）	17, 281		14, 529	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		17, 281		14, 529
<b>総利益</b>		<b>(12, 244)</b>		<b>71, 527</b>
分配金		(17, 281)		(14, 529)
受益者に帰属する純資産の変動額		(29, 525)		56, 998

## ポートフォリオ計算書

2021年6月30日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
	<b>社債 - (48.65%)</b>		
10,600,000	Verizon Communications 1.875% 03/11/2038	10,105	0.89
13,500,000	UBS 1.25% 01/06/2026 144A	9,720	0.85
8,775,000	First Abu Dhabi Bank 0.875% 09/12/2025 EMTN Reg S	8,689	0.76
11,125,000	HSBC Holdings 4.00% VRN (Perpetual)	8,155	0.72
7,688,000	BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	8,142	0.71
8,575,000	Hyundai Capital America 6.375% 08/04/2030 Reg S	8,021	0.70
7,305,000	Logicor 2019-1 UK 1.875% 17/11/2026 Reg S	7,600	0.67
7,538,000	Bank of America Corporation 1.667% VRN 02/06/2029 EMTN Reg S	7,579	0.66
7,143,000	Goldman Sachs Group 1.00% VRN 16/12/2025 EMTN Reg S	7,124	0.63
7,100,000	ING Groep 1.125% VRN 07/12/2028 EMTN Reg S	6,954	0.61
5,400,000	Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 Reg S	6,633	0.58
6,339,000	Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN Reg S	6,457	0.57
7,293,000	UBS Group 0.25% VRN 05/11/2028 EMTN Reg S	6,182	0.54
7,187,000	Deutsche Bahn Finance 1.125% 29/05/2051 EMTN Reg S	6,179	0.54
6,039,000	DNB Bank 1.375% 12/06/2023 Reg S	6,148	0.54
7,800,000	NIKE 2.75% 27/03/2027	6,066	0.53
5,953,000	Westfield Stratford City Finance No 2 1.642% 04/08/2031 Reg S	6,023	0.53
3,400,000	EDF 6.00% 23/01/2114 EMTN Reg S	6,017	0.53
5,600,000	CaixaBank 1.50% VRN 03/12/2026 EMTN Reg S	5,605	0.49
4,260,000	America Movil 4.948% 22/07/2033	5,581	0.49
5,540,000	Scottish Hydro Electric Transmission 1.50% 24/03/2028 EMTN Reg S	5,553	0.49

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
5,422,000	Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027 Reg S	5,461	0.48
5,300,000	Barclays Bank 2.375% VRN 06/10/2023 Reg S	5,416	0.48
5,453,000	Dwr Cymru Financing UK 1.375% 31/03/2033 EMTN Reg S	5,352	0.47
5,271,000	Canary Wharf Group Investment Holdings 2.625% 23/04/2025 Reg S	5,338	0.47
4,585,000	Berkshire Hathaway Finance 2.625% 19/06/2059	5,298	0.46
5,515,000	Volkswagen Finance Services 3.00% 06/04/2025 EMTN Reg S	5,238	0.46
5,166,000	Goldman Sachs Group 1.50% 07/12/2027 EMTN Reg S	5,167	0.45
5,300,000	New York Life Global Funding 0.75% 14/12/2028 GMTN Reg S	5,118	0.45
4,400,000	Volkswagen Finance Services 4.25% 09/10/2025 EMTN Reg S	4,974	0.44
4,800,000	Euroclear Bank KBC Group 1.25% 30/09/2024 EMTN Reg S	4,893	0.43
5,200,000	BNP Paribas 1.25% 13/07/2031 EMTN Reg S	4,871	0.43
4,727,000	DNB Bank 1.625% 15/12/2023 EMTN Reg S	4,855	0.43
4,588,000	SSE 3.74% VRN (Perpetual)	4,840	0.42
5,550,000	Glencore Funding 4.875% 12/03/2029 144A	4,657	0.41
5,850,000	Scentre Group Trust 2 3.625% 28/01/2026 144A	4,601	0.40
4,583,000	London Stock Exchange 1.625% 06/04/2030 Reg S	4,585	0.40
5,250,000	Hammerson Ireland 1.75% 03/06/2027 Reg S	4,505	0.40
5,082,000	HSBC Holdings 4.95% 31/03/2030	4,411	0.39
4,200,000	HSBC Holdings 2.175% VRN 27/06/2023	4,265	0.37
5,750,000	HSBC Holdings 1.645% VRN 18/04/2026	4,205	0.37
4,629,000	CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	4,201	0.37
4,023,000	Lloyds Banking Group 1.875% VRN 15/01/2026 Reg S	4,120	0.36
4,601,000	Heathrow Funding 1.50% 12/10/2027 Reg S	4,114	0.36
4,346,000	General Motors 6.80% 01/10/2027	3,951	0.35
4,625,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/01/2028 Reg S	3,807	0.33
3,483,000	Orsted 2.50% 16/05/2033 EMTN Reg S	3,776	0.33
2,750,000	Lloyds TSB Bank 6.00% 08/02/2029 Reg S	3,752	0.33
3,672,000	Nestle Holdings 1.375% 23/06/2033 EMTN Reg S	3,665	0.32
4,450,000	Credit Agricole 6.875% VRN (Perpetual) 144A	3,595	0.32
3,450,000	New York Life Global Funding 1.625% 15/12/2023 Reg S	3,543	0.31
3,505,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/02/2026 Reg S	3,510	0.31
2,680,000	British Land 5.264% 24/09/2035	3,508	0.31
3,300,000	Gazprom Capital Luxembourg 4.25% 06/04/2024 Reg S	3,508	0.31
3,489,000	Nestle Holdings 0.625% 18/12/2025 EMTN Reg S	3,481	0.31
3,582,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.625% 08/12/2027 Reg S	3,452	0.30
2,727,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117 Reg S	3,432	0.30
3,295,000	Motability Operations Group 1.75% 03/07/2029 EMTN Reg S	3,399	0.30
3,010,000	Society of Lloyds 4.75% 30/10/2024 Reg S	3,333	0.29
2,961,000	Rothsay Life 5.50% VRN 17/09/2029 Reg S	3,299	0.29
2,500,000	M&G 6.25% VRN 20/10/2068 Reg S	3,297	0.29

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
4,450,000	Dae Funding 3.375% 20/03/2028 Reg S	3,275	0.29
3,100,000	Ladbrokes Group Finance 5.125% 08/09/2023 Reg S	3,263	0.29
3,200,000	BNP Paribas 2.00% VRN 24/05/2031 EMTN	3,226	0.28
3,521,000	Informa 2.125% 06/10/2025 EMTN Reg S	3,215	0.28
3,145,000	Anglian Water (Osprey) Financing 2.00% 31/07/2028 EMTN Reg S	3,151	0.28
2,922,000	Berkshire Hathaway Finance 2.375% 19/06/2039	3,139	0.28
3,260,000	HSBC Holdings 2.50% 15/03/2027 EMTN Reg S	3,135	0.28
3,106,000	BMW International Investment 1.25% 11/07/2022 EMTN Reg S	3,134	0.27
3,100,000	Volkswagen Finance Services 1.125% 18/09/2023 EMTN Reg S	3,124	0.27
3,191,000	Bunzl Finance 1.50% 30/10/2030 EMTN Reg S	3,116	0.27
3,000,000	CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN Reg S	3,067	0.27
4,075,000	Shell International Finance 3.125% 07/11/2049	3,041	0.27
2,704,000	Royal London Finance Bonds 6.125% VRN 30/11/2043 Reg S	3,003	0.26
3,515,000	Enel Finance International 0.875% 17/06/2036 EMTN Reg S	2,986	0.26
3,428,000	easyJet Finco 1.875% 03/03/2028 EMTN Reg S	2,940	0.26
1,715,000	Lloyds Bank 6.50% 17/09/2040 EMTN Reg S	2,934	0.26
2,708,000	Motability Operations Group 2.375% 03/07/2039 EMTN Reg S	2,900	0.25
2,788,000	Bank of America Corporation 3.648% VRN 31/03/2029 EMTN Reg S	2,885	0.25
2,730,000	Paradigm Homes Charitable Housing Association 2.25% 20/05/2051 Reg S	2,829	0.25
2,800,000	Shaftesbury Carnaby 2.487% 30/09/2031 Reg S	2,757	0.24
2,636,000	National Express Group 2.375% 20/11/2028 Reg S	2,720	0.24
2,700,000	Phoenix Group Holdings Capital 5.75% 07/07/2021 Reg S	2,702	0.24
2,657,000	Barclays 1.70% VRN 03/11/2026 Reg S	2,696	0.24
2,536,000	National Express Group 4.25% VRN (Perpetual)	2,634	0.23
1,700,000	HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN Reg S	2,622	0.23
2,450,000	BHP Billiton Finance 6.50% VRN 22/10/2077 Reg S	2,617	0.23
3,380,000	Verizon Communications 3.55% 22/03/2051	2,615	0.23
2,594,000	China Development Bank 1.25% 21/01/2023 EMTN Reg S	2,611	0.23
2,330,000	AA Bond 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,575	0.23
2,474,000	CK Hutchison Group Telecom Finance 2.625% 17/10/2034 Reg S	2,559	0.22
2,427,000	Heathrow Funding 2.75% 13/10/2031 EMTN Reg S	2,524	0.22
2,694,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049	2,450	0.21
2,829,000	Berkshire Hathaway 0.00% 12/03/2025	2,431	0.21
2,378,000	MPT Operating Partnership 2.50% 24/03/2026	2,423	0.21
1,963,000	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN Reg S	2,397	0.21
2,200,000	RAC Bond 4.565% 06/05/2046 EMTN Reg S	2,295	0.20
2,303,000	National Grid Electric Transmission 2.00% 16/09/2038 EMTN Reg S	2,272	0.20
2,199,000	MPT Operating Partnership 3.375% 24/04/2030	2,271	0.20
2,194,000	Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	2,257	0.20
1,900,000	Lloyds Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN Reg S	2,216	0.19

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
2,571,000	Simon International Finance SCA 1.125% 19/03/2033 Reg S	2,210	0.19
2,200,000	Credit Agricole 1.874% VRN 09/12/2031 Reg S	2,206	0.19
2,150,000	First Abu Dhabi Bank 1.375% 19/02/2023 EMTN Reg S	2,172	0.19
2,500,000	Vonovia SE 1.50% 14/06/2041 Reg S	2,159	0.19
2,490,000	AbbVie 4.05% 21/11/2039	2,088	0.18
1,750,000	Clydesdale Bank 4.625% 08/06/2026 EMTN	2,079	0.18
2,296,000	Wessex Water Services Finance 1.25% 12/01/2036 Reg S	2,077	0.18
2,704,000	Verizon Communications 3.40% 22/03/2041	2,069	0.18
1,900,000	Ford Motor Credit 4.535% 06/03/2025 EMTN	2,036	0.18
1,850,000	Fiserv 3.00% 01/07/2031	2,024	0.18
1,850,000	HSBC Holdings 3.00% VRN 22/07/2028	1,994	0.17
1,843,000	InterContinental Hotels Group 3.375% 08/10/2028 EMTN Reg S	1,991	0.17
2,200,000	Autostrade per Litalia 1.875% 26/09/2029 EMTN Reg S	1,944	0.17
2,583,000	Societe Generale France 4.75% VRN (Perpetual) 144A	1,931	0.17
1,550,000	Citizen Treasury 3.25% 20/10/2048 Reg S	1,907	0.17
1,920,000	Yorkshire Water Finance 1.75% 27/10/2032 EMTN Reg S	1,906	0.17
1,900,000	Severn Trent Water Utilities Finance 2.00% 02/06/2040 EMTN Reg S	1,870	0.16
1,869,000	National Grid Electric Transmission 2.00% 17/04/2040 EMTN Reg S	1,820	0.16
2,340,000	Deutsche Bahn Finance 0.625% 08/12/2050 EMTN Reg S	1,792	0.16
1,688,000	Aroundtown 4.75% VRN (Perpetual)	1,782	0.16
1,200,000	Walmart Stores 5.625% 27/03/2034	1,775	0.16
2,275,000	Glencore Funding 4.125% 12/03/2024 144A	1,770	0.16
1,928,000	Unilever Finance Netherlands 1.25% 25/03/2025 EMTN Reg S	1,740	0.15
1,550,000	Zurich Finance (UK) 6.625% VRN (Perpetual) EMTN	1,658	0.15
1,600,000	EDF 6.00% 22/01/2114 144A	1,637	0.14
1,850,000	Logicor Financing SARL 1.50% 14/11/2022 EMTN Reg S	1,615	0.14
1,300,000	Volkswagen International Finance 4.125% 17/11/2031 Reg S	1,572	0.14
1,493,000	NewRiver (REIT) 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,556	0.14
1,400,000	Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual) Reg S	1,512	0.13
1,875,000	QBE Insurance Group 5.875% VRN (Perpetual)	1,476	0.13
1,250,000	Society of Lloyds 4.875% VRN 07/02/2047 Reg S	1,440	0.13
1,900,000	Pershing Square Holdings 5.50% 15/07/2022 Reg S	1,424	0.12
1,500,000	CaixaBank 3.75% VRN 15/02/2029 EMTN Reg S	1,386	0.12
1,400,000	Apple 4.65% 23/02/2046	1,346	0.12
1,150,000	Home Group 3.125% 27/03/2043 Reg S	1,323	0.12
940,000	Heathrow Funding 6.45% VRN 10/12/2031 Reg S	1,289	0.11
1,281,000	AA Bond 2.875% 31/07/2043 Reg S	1,286	0.11
1,212,000	Travis Perkins 3.75% 17/02/2026 Reg S	1,285	0.11
1,725,000	UniCredit 6.572% 14/01/2022 144A	1,283	0.11
1,112,000	TP ICAP 5.25% 29/05/2026 EMTN Reg S	1,265	0.11

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
1,175,000	Yorkshire Building Society 3.00% VRN 18/04/2025 EMTN Reg S	1,239	0.11
900,000	MDGH - GMTN 6.875% 14/03/2026 EMTN Reg S	1,139	0.10
1,096,000	Nats (En Route) 1.75% 30/09/2033 Reg S	1,110	0.10
981,000	Nationwide Building Society 5.875% VRN (Perpetual)	1,079	0.09
900,000	Aviva 5.125% VRN 04/06/2050 EMTN Reg S	1,075	0.09
1,100,000	Volkswagen International Finance 2.625% 16/11/2027 Reg S	1,073	0.09
1,030,000	Glencore Finance (Europe) 6.00% VRN 03/04/2022 Reg S	1,071	0.09
850,000	Lloyds Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	1,044	0.09
1,200,000	Vivion Investments SARL 3.50% 01/11/2025 Reg S	1,041	0.09
1,074,000	Lloyds Banking Group 3.50% VRN 01/04/2026 EMTN Reg S	1,036	0.09
1,026,000	Orbit Capital 2.00% 24/11/2038 Reg S	1,012	0.09
1,007,000	Guinness Partnership 2.00% 22/04/2055 Reg S	1,009	0.09
982,000	Whitbread Group 2.375% 31/05/2027 Reg S	997	0.09
887,000	Optivo Finance 2.857% 07/10/2035 Reg S	990	0.09
850,000	CPUK Finance 3.588% 28/02/2042 EMTN Reg S	918	0.08
1,051,000	Lloyds Banking Group 0.50% VRN 12/11/2025 EMTN Reg S	914	0.08
787,000	Northern Electric Finance 2.75% 24/05/2049 Reg S	901	0.08
680,000	Massachusetts Institute of Technology 5.60% 01/07/2111	836	0.07
809,000	Whitbread Group 3.00% 31/05/2031 Reg S	833	0.07
750,000	Phoenix Group Holdings 4.125% 20/07/2022 EMTN Reg S	776	0.07
1,005,000	Phoenix Group Holdings 5.625% VRN (Perpetual) Reg S	771	0.07
826,000	Nissan Motor 1.94% 15/09/2023 Reg S	737	0.06
600,000	Virgin Money UK 9.25% VRN (Perpetual)	699	0.06
550,000	Santander UK 5.75% 02/03/2026 EMTN Reg S	678	0.06
550,000	CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN Reg S	634	0.06
600,000	Investec Bank 9.625% 17/02/2022 EMTN Reg S	632	0.06
857,000	Mexico City Airport Trust 5.50% 31/07/2047 Reg S	624	0.05
525,000	UNITE (USAF) II 3.921% 30/06/2025 Reg S	574	0.05
650,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 1.40% 06/07/2022 EMTN Reg S	563	0.05
450,000	America Movil 5.00% 27/10/2026	534	0.05
375,000	Digital Stout Holding 3.75% 17/10/2030 Reg S	429	0.04
370,000	Bankers Investment Trust 8.00% 31/10/2023	427	0.04
356,000	Land Securities Capital Markets 2.625% 22/09/2039 EMTN Reg S	382	0.03
340,000	Peel Holdings 8.375% STEP 30/04/2040	343	0.03
280,000	London Merchant Securities 6.50% 16/03/2026	339	0.03
400,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4.75% 04/02/2024 Reg S	315	0.03
260,000	Edinburgh Investment Trust 7.75% 30/09/2022	279	0.02
200,000	PGH Capital 6.625% 18/12/2025	242	0.02
150,000	Autostrade per Litalia 1.625% 12/06/2023	131	0.01
160,000	Westpac Banking 3.35% 08/03/2027	128	0.01

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
100,000	Investec 4.50% 05/05/2022 EMTN Reg S	103	0.01
68,000	Microsoft 2.675% 01/06/2060	49	0.00
		<b>529,734</b>	<b>46.48</b>
	<b>英国国債 - (44.19%)</b>		
36,260,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2027	44,938	3.94
26,580,000	UK Gilt 4.25% 07/09/2039 Reg S	40,165	3.52
35,050,000	UK Gilt 2.75% 07/09/2024 Reg S	37,900	3.33
19,580,000	UK Gilt 4.00% 22/01/2060 Reg S	36,898	3.24
33,360,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2047 Reg S	35,340	3.10
21,295,000	UK Gilt 3.75% 22/07/2052 Reg S	35,239	3.09
30,240,000	UK Gilt 1.25% 22/07/2027 Reg S	31,696	2.78
16,850,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2049	29,127	2.56
16,480,000	UK Gilt 4.50% 07/12/2042	26,790	2.35
14,190,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2055	26,425	2.32
16,140,000	UK Gilt 4.50% 07/09/2034 Reg S	23,197	2.04
14,250,000	UK Gilt 4.75% 07/12/2038	22,495	1.97
20,000,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2026 Reg S	21,152	1.86
15,000,000	UK Gilt 2.25% 07/09/2023 Reg S	15,713	1.38
8,100,000	UK Gilt 3.50% 22/07/2068	15,168	1.33
9,740,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2040 Reg S	14,972	1.31
12,175,000	UK Gilt 3.75% 07/09/2021 Reg S	12,256	1.08
11,220,000	UK Gilt 4.00% 07/03/2022	11,524	1.01
6,180,000	UK Gilt 1.75% 07/09/2022	6,305	0.55
5,000,000	UK Gilt 1.75% 22/07/2057 Reg S	5,830	0.51
4,930,000	UK Gilt 1.75% 07/09/2037 Reg S	5,394	0.47
3,630,000	UK Gilt 4.25% 07/03/2036	5,222	0.46
2,810,000	UK Gilt 3.25% 22/01/2044 Reg S	3,937	0.35
3,000,000	UK Gilt 2.00% 07/09/2025 Reg S	3,217	0.28
1,700,000	UK Gilt 3.50% 22/01/2045 Reg S	2,492	0.22
1,000,000	UK Gilt 2.50% 22/07/2065 Reg S	1,474	0.13
1,100,000	UK Gilt 5.00% 07/03/2025	1,293	0.11
1,320,000	UK Gilt 0.625% 31/07/2035 Reg S	1,244	0.11
550,000	UK Gilt 1.75% 22/01/2049 Reg S	617	0.05
100,000	UK Gilt 6.00% 07/12/2028	139	0.01
		<b>518,159</b>	<b>45.46</b>
	<b>モーゲージ証券 - (3.24%)</b>		
4,686,228	Together Asset Backed Securitisation 2021-Cre1 1.45% VRN 20/01/2055 Reg S	4,686	0.41
4,620,000	NewDay Partnership Funding 2017-1 0.8052% VRN 15/12/2027 Reg S	4,621	0.41
4,100,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.60% 02/11/2047 Reg S	3,482	0.31
4,272,000	Intu (SGS) Finance 4.625% 17/03/2028 Reg S	2,920	0.26

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
2,638,250	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 2.50% 24/07/2056 Reg S	2,653	0.23
1,595,445	Tesco Property Finance 2 6.0517% 13/10/2039	2,122	0.19
1,636,000	Nats (En Route) 1.375% 31/03/2031 Reg S	1,641	0.14
1,605,000	Dignity Finance 4.6956% 31/12/2049 Reg S	1,597	0.14
1,501,500	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 2.50% 24/07/2058 Reg S	1,503	0.13
1,926,217	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust 4.25% 15/05/2034 144A	1,494	0.13
1,200,000	Broadgate Financing 4.999% 05/10/2033 Reg S	1,376	0.12
2,700,000	Metrocentre Finance 8.75% VRN 06/12/2028	1,299	0.11
1,168,800	Greene King Finance 3.593% 15/03/2035 Reg S	1,232	0.11
1,044,000	Telereal Securitisation 1.9632% VRN 10/12/2033 Reg S	1,058	0.09
1,400,000	Intu (SGS) Finance 4.25% 17/09/2035 EMTN Reg S	957	0.08
654,957	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040 Reg S	876	0.08
710,626	Telereal Securitisation 5.5534% 10/12/2033	866	0.08
794,406	Highbury Finance 7.017% 20/03/2023	861	0.08
753,467	Together Asset Backed Securitisation 1 1.0771% VRN 12/03/2049 Reg S	754	0.07
855,042	Taurus 2019-1 FR Srl 0.90% VRN 02/02/2031 Reg S	733	0.06
647,834	Together Asset Backed Securitisation 2018-1 1.2571% VRN 12/07/2050 Reg S	650	0.06
500,000	RHP Finance 3.25% 05/02/2048 Reg S	596	0.05
330,789	Juturna European Loan Conduit No 16 5.0636% 10/08/2033 EMTN Reg S	408	0.04
342,845	Premiertel 6.175% 08/05/2032	406	0.04
324,294	Equity Release Funding 3 5.05% 26/04/2033	397	0.03
293,191	Tesco Property Finance 5 5.6611% 13/10/2041 Reg S	392	0.03
295,330	Equity Release Funding 3 5.70% 26/02/2031	341	0.03
195,497	Longstone Finance 4.791% 19/04/2036	225	0.02
191,596	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037 Reg S	220	0.02
190,000	Peel South East 10.00% 30/04/2026	190	0.02
125,088	Dignity Finance 3.5456% 31/12/2034 Reg S	138	0.01
64,188	Sprint Spectrum 3.36% 20/03/2023 144A	47	0.00
15,385	Equity Release Funding 2 5.88% 26/05/2032	18	0.00
		<b>40,759</b>	<b>3.58</b>
	<b>金融 - (0.20%)</b>		
1,012	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation shares	21,236	1.86
		<b>21,236</b>	<b>1.86</b>
	<b>国債 - (2.47%)</b>		
6,350,000	Saudi Arabia 3.25% 26/10/2026 Reg S	4,990	0.44
4,850,000	Qatar 3.75% 16/04/2030 Reg S	3,959	0.35
4,150,000	Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	3,131	0.27
3,200,000	Kuwait 2.75% 20/03/2022 Reg S	2,348	0.21
2,700,000	Abu Dhabi 3.875% 16/04/2050 Reg S	2,240	0.20
1,750,000	Mexico 5.625% 19/03/2114 EMTN	1,908	0.17

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
200,000	Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	158	0.01
		<b>18,734</b>	<b>1.64</b>
	<b>地方債 - (0.28%)</b>		
2,370,000	University of California Revenues 4.858% 15/05/2112	2,407	0.21
		<b>2,407</b>	<b>0.21</b>
	<b>外国為替先物取引 - ((0.47)%)</b>		
(71,505,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.152830 for settlement 18/08/2021	662	0.06
4,765,000	Bought USD sold GBP @ 0.706430 for settlement 18/08/2021	71	0.01
(4,647,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.161056 for settlement 18/08/2021	14	0.00
(5,508,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.162347 for settlement 18/08/2021	12	0.00
5,620,000	Bought EUR sold GBP @ 0.862853 for settlement 18/08/2021	(3)	0.00
4,786,000	Bought CAD sold GBP @ 0.584597 for settlement 18/08/2021	(13)	0.00
(7,503,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.170247 for settlement 18/08/2021	(27)	0.00
3,206,000	Bought EUR sold GBP @ 0.862853 for settlement 18/08/2021	(39)	0.00
6,000,000	Bought AUD sold GBP @ 0.555806 for settlement 18/08/2021	(87)	(0.01)
(153,741,000)	Bought GBP sold USD @ 1.387612 for settlement 18/08/2021	(93)	(0.01)
(13,465,000)	Bought GBP sold USD @ 1.412719 for settlement 18/08/2021	(181)	(0.02)
		<b>316</b>	<b>0.03</b>
	<b>翌日物金利スワップ - (0.00%)</b>		
9,700,000	Received fixed 0.7604% pay float SONIA Overnight Deposit Rates Swap 15/04/2031	55	0.00
		<b>55</b>	<b>0.00</b>
	<b>先物取引 - ((0.03)%)</b>		
126,100,000	Long Gilt Commodity Future 28/09/2021	1,438	0.13
(26,400,000)	US 5 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2021	45	0.00
(4,000,000)	US 2 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2021	4	0.00
(2,500,000)	Euro-Schatz Commodity Future 08/09/2021	0	0.00
(28,800,000)	Euro-Bobl Commodity Future 08/09/2021	(26)	0.00
(6,800,000)	Euro-Buxl 30 Year Commodity Future 08/09/2021	(69)	(0.01)
(13,000,000)	Euro-Bund Commodity Future 08/09/2021	(100)	(0.01)
(10,800,000)	US Ultra 10 Year Note Future 21/09/2021	(215)	(0.02)
(38,100,000)	US 10 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 21/09/2021	(232)	(0.02)
(9,000,000)	US 20 Year Long Bond (CBT) Commodity Future 21/09/2021	(311)	(0.03)
(11,400,000)	US Ultra Bond Commodity Future 21/09/2021	(794)	(0.07)
		<b>(260)</b>	<b>(0.02)</b>
	<b>金利スワップ取引 - (0.18%)</b>		
15,000,000	Receive fixed 2.9077% pay float 6 Month AUD Bank Bill 12/10/2028	939	0.08
14,800,000	Pay fixed 0.5103% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 13/10/2030	876	0.08
14,400,000	Pay fixed 0.925% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 14/12/2030	599	0.05
12,800,000	Pay fixed 0.8567% receive float 3 Month USD LIBOR 23/11/2030	447	0.04
20,900,000	Receive fixed 2.15% pay float 3 Month CDOR 18/03/2031	337	0.03

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
18,000,000	Pay fixed -0.1578% receive float 6 Month EURIBOR 18/05/2030	268	0.02
5,600,000	Pay fixed 0.7323% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 20/07/2030	264	0.02
6,800,000	Pay fixed 0.9252% receive float 3 Month USD LIBOR 07/12/2030	209	0.02
27,200,000	Receive fixed 0.06% pay float 6 Month CHF LIBOR 05/05/2031	115	0.01
5,000,000	Pay fixed 1.2025% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 19/08/2029	102	0.01
6,000,000	Pay fixed 1.4328% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 24/02/2030	83	0.01
207,400,000	Receive fixed 0.805% pay float 3 Month STIBOR 05/05/2031	77	0.01
18,200,000	Pay fixed 0.0497% receive float 6 Month EURIBOR 01/03/2031	62	0.01
11,600,000	Pay fixed -0.0133% receive float 6 Month EURIBOR 27/04/2030	40	0.00
1,284,500,000	Pay fixed 0.0939% receive float 6 Month JPY LIBOR 16/02/2031	(14)	0.00
8,300,000	Pay fixed 0.0317% receive float 6 Month EURIBOR 05/08/2029	(30)	0.00
34,700,000	Pay fixed 1.88% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 04/05/2031	(46)	0.00
6,900,000	Pay fixed 0.0857% receive float 6 Month EURIBOR 08/07/2029	(54)	0.00
2,433,500,000	Pay fixed 0.1314% receive float 6 Month JPY LIBOR 24/05/2031	(75)	(0.01)
1,047,000,000	Pay fixed 0.1964% receive float 6 Month JPY LIBOR 01/03/2031	(79)	(0.01)
18,000,000	Receive fixed 1.4155% pay float 6 Month AUD Bank Bill 19/02/2031	(107)	(0.01)
4,200,000	Pay fixed 0.5237% receive float 6 Month EURIBOR 06/05/2029	(161)	(0.01)
8,100,000	Pay fixed 2.36% receive float NZD Bank Bill 3 Month Index 18/03/2029	(212)	(0.02)
14,900,000	Pay fixed 1.6477% receive float 3 Month USD LIBOR 05/05/2031	(229)	(0.02)
12,000,000	Pay fixed 0.2982% receive float 6 Month EURIBOR 10/06/2029	(273)	(0.02)
7,700,000	Receive fixed 0.7487% pay float 6 Month AUD Bank Bill 06/10/2030	(280)	(0.02)
14,000,000	Receive fixed 0.9117% pay float 6 Month AUD Bank Bill 01/05/2030	(355)	(0.03)
11,100,000	Receive fixed 0.3058% pay float Overnight GBP SONIA 12/11/2030	(384)	(0.03)
15,300,000	Receive fixed 0.9697% pay float 6 Month AUD Bank Bill 11/12/2030	(410)	(0.04)
9,900,000	Receive fixed 0.97% pay float 3 Month CDOR 16/07/2030	(410)	(0.04)
9,100,000	Pay fixed 2.90% receive float NZD Bank Bill 3 Month Index 08/10/2028	(415)	(0.04)
14,600,000	Receive fixed 1.2638% pay float 3 Month CDOR 03/12/2030	(425)	(0.04)
19,000,000	Receive fixed 0.8077% pay float 6 Month AUD Bank Bill 17/07/2030	(602)	(0.05)
20,300,000	Receive fixed 1.0823% pay float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 18/01/2031	(712)	(0.06)
6,950,000	Receive fixed 0.2646% pay float Overnight GBP SONIA 16/10/2040	(723)	(0.06)
		(1,578)	(0.14)
	<b>組入投資資産</b>	<b>1,129,562</b>	<b>99.10</b>
	<b>現金その他純資産（負債控除後）</b>	<b>10,153</b>	<b>0.90</b>
	<b>純資産額</b>	<b>1,139,715</b>	<b>100.00</b>

カッコ内の数字は2020年6月30日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーユーロ・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	5,828,475
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>5,828,475</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	7,956,785
管理費	2,284,201
国税	572,041
保管費用	139,076
販売手数料	426,854
成功報酬	—
その他費用	218,493
費用合計	11,597,450
スワップ取引に係る支払利息	414,622
デリバティブ費用	39,767
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	(484,491)
費用選付	—
<b>総費用</b>	<b>11,567,348</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>(5,738,873)</b>
有価証券に係る実現純(損)益	29,589,752
外貨取引に係る実現純(損)益	(117,539)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	2,425,509
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	4,149,536
スワップ取引に係る実現純(損)益	(3,800,648)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(21,640,390)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(13,132)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(63,263)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(3,412,238)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	<b>1,378,714</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(54,123)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	963,873,895
当期解約額	(480,304,593)
調整勘定	(299,858)
設定解約に伴う増加(減少)額	483,269,444
<b>純増加(減少)</b>	<b>484,594,035</b>
<b>純資産額</b>	
期首	923,557,269
期末	1,408,151,304

投資資産明細表 2021年4月30日現在

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)
<b>公認の証券取引所で取引される証券</b>				
<b>ヘルスケア</b>				
Becton Dickinson Euro Finance 1.208% 04/06/2026	LU	EUR	6,839,079	7,170,782 0.51
Boyer 0.375% 12/01/2029	DE	EUR	6,335,528	6,199,392 0.44
			<b>13,370,174</b>	<b>0.95</b>
<b>金融</b>				
Goldman Sachs Group 1.00% 18/03/2033 EMTN	US	EUR	22,763,471	22,641,891 1.61
UBS Group 0.25% VRN 05/11/2028 EMTN	CH	EUR	10,461,027	10,326,268 0.73
			<b>32,968,159</b>	<b>2.34</b>
<b>国債</b>				
Germany -0.62% 11/06/2021	DE	EUR	261,813,651	261,999,801 18.61
Netherlands -0.14% 15/07/2030	NL	EUR	238,240,349	241,370,553 17.14
Germany -0.66% 10/06/2022	DE	EUR	218,822,566	220,449,512 15.66
Germany -0.20% 15/02/2031	DE	EUR	185,820,829	187,510,665 13.32
European Union 0.20% 04/06/2036 EMTN	SU	EUR	83,299,856	81,472,093 5.80
Germany 0.35% 15/08/2030	DE	EUR	69,114,855	62,302,065 4.42
Germany 0.25% 15/08/2030	DE	EUR	40,053,704	40,980,667 2.91
Italy 1.50% 30/04/2045	IT	EUR	32,113,723	30,837,235 2.19
Germany -0.29% 15/02/2030	DE	EUR	20,249,007	20,772,828 1.48
France 0.50% 25/05/2072	FR	EUR	5,841,851	4,507,683 0.32
			<b>1,152,403,102</b>	<b>81.84</b>
<b>オープンエンド型ファンド</b>				
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7,696	105,669,838 7.50
				<b>105,669,838 7.50</b>
<b>その他の市場で取引される証券</b>				
<b>生活必需品</b>				
Mondelez International 1.375% 17/03/2041	US	EUR	33,021,267	32,043,640 2.28
				<b>32,043,640 2.28</b>
<b>国債</b>				
Italy 1.70% 01/09/2051	IT	EUR	11,692,752	11,161,668 0.79
				<b>11,161,668 0.79</b>
<b>非市場</b>				
<b>公益事業</b>				
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3,496,883	35 0.00
				<b>35 0.00</b>
<b>その他</b>				
				(1) (0.00)
<b>Total Investments (Cost EUR 1,364,805,097)</b>			<b>1,347,616,615</b>	<b>95.70</b>

契約額等 (ユーロ)	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	135,303	(3,150) (0.00)
		<b>(3,146) (0.00)</b>
<b>通貨</b>	<b>契約額等</b>	<b>未実現(損)益 (ユーロ)</b>
		<b>純資産 比率(%)</b>
<b>先物取引</b>		
Euro-BTP Bond Future 08/06/2021	EUR	(22,389,634) 235,937 0.02
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	USD	(162,867,298) 60,684 0.00
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2021	USD	(459,908,446) (30,122) (0.00)
Euro-Solli Bond Future 08/06/2021	EUR	269,378,354 (176,161) (0.01)
Euro-Bund Bond Future 08/06/2021	EUR	314,159,926 (992,180) (0.07)
		<b>(901,842) (0.06)</b>
<b>その他資産 (負債控除後)</b>		
		61,472,978 4.37
<b>Net Assets</b>		<b>1,408,151,304 100.00</b>

契約額等 (ユーロ)	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)
<b>外国為替先物取引</b>		
Bought EUR Sold USD at 0.850680 11/05/2021	2,043,194	48,215 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.215202 11/05/2021	4,342,828	43,064 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.842086 11/05/2021	1,830,532	24,267 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.839708 11/05/2021	1,892,758	19,677 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.836478 11/05/2021	2,441,849	15,896 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.206284 11/05/2021	4,155,301	10,407 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.203630 11/05/2021	1,851,860	554 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.829178 11/05/2021	3,945,524	(8,973) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.828937 11/05/2021	3,787,567	(9,716) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.191590 24/06/2021	1,711,065	(18,214) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.187548 11/05/2021	1,519,426	(19,853) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.180420 11/05/2021	1,753,047	(33,290) (0.00)
		<b>72,834 0.01</b>
<b>A-ACC Shares (HUF) (hedged)</b>		
Bought HUF Sold EUR at 363.838201 06/05/2021	737,777	7,958 0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.002780 06/05/2021	745,735	552 0.00
Bought HUF Sold EUR at 360.047198 04/06/2021	740,627	(573) (0.00)
		<b>7,937 0.00</b>
<b>A-ACC Shares (USD) (hedged)</b>		
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	4,852,908	26,655 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.206029 06/05/2021	110,694	265 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.189654 06/05/2021	103,812	(1,164) (0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	4,912,776	(27,010) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.175156 06/05/2021	4,811,188	(112,018) (0.01)
		<b>(113,272) (0.01)</b>
<b>Y-ACC Shares (USD) (hedged)</b>		
Bought USD Sold EUR at 1.210470 04/06/2021	128,545	706 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.834388 06/05/2021	2,660	10 0.00
Bought EUR Sold USD at 0.826583 06/05/2021	129,494	(712) (0.00)

# フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド 運用報告書

## 《第33期》

決算日 2022年5月10日

(計算期間：2021年11月11日から2022年5月10日まで)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	資 益 入	信 託 証 比	証 券 率	投 資 証 比	証 券 率	純 資 産 額
	円	騰落率							
29期 (2020年5月11日)	19,175	△9.1				—		99.6	百万円 6,238
30期 (2020年11月10日)	21,819	13.8				—		99.7	6,491
31期 (2021年5月10日)	25,831	18.4				—		99.6	6,610
32期 (2021年11月10日)	26,838	3.9				—		99.8	6,549
33期 (2022年5月10日)	28,094	4.7				—		99.6	6,427

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

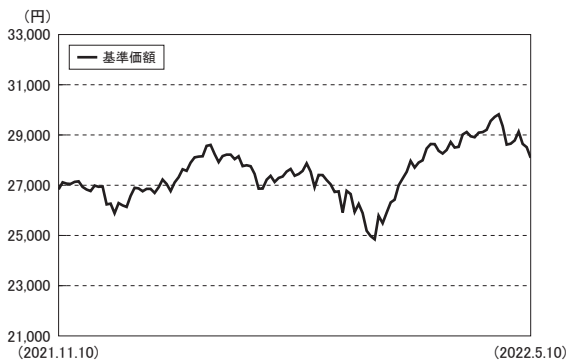
## ■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 受組	信 託 証 比	証 券 率	投 資 証 比	証 券 率
	円	騰落率					
(期首) 2021年11月10日	26,838	—			—		99.8
11月末	26,267	△2.1			—		99.8
12月末	28,140	4.9			—		99.7
2022年1月末	27,129	1.1			—		99.8
2月末	26,775	△0.2			—		99.8
3月末	28,638	6.7			—		99.7
4月末	28,786	7.3			—		99.8
(期末) 2022年5月10日	28,094	4.7			—		99.6

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 運用経過の説明

### ● 基準価額の推移



### ● 運用経過

当期の当ファンドの騰落率は+4.7%でした。

当ファンドは、従来通り、日本、米国、欧州、アジアの株式に分散投資を行いました。組入れ投資信託証券の選別、組入れ比率は、各市場における配当利回り水準を重視し、特定地域への配分に極端な偏りがないことを考慮した上で決定しております。

当期末時の各投資信託証券の組入れ比率は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率 (当期末現在)
フィデリティ・ファンズーグローバル・ディビデンド・ファンド	99.5%
フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンド	0.1%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

## ●投資環境

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

当期の世界の株式市場は、ロシアによるウクライナへの侵攻により投資家心理が悪化したことなどから下落して期を終えました。ロシアのウクライナ侵攻に伴う欧米諸国のロシアに対する制裁措置により、エネルギーなどの供給途絶や世界経済の見通しに対する懸念が高まりました。また、インフレ抑制に向けた主要中央銀行の金融引き締め姿勢が株式市場の更なる重石となりました。一方で、先進国における堅調な企業業績やロシアとウクライナの停戦交渉への期待感が投資家心理を下支えしました。このような状況の下、主要先進国株式市場は軒並み下落しました。また新興国市場も下落し、総じて先進国市場に対して出遅れ感の目立つ結果となりました。業種別では、一般消費財・サービス、情報技術が最も下落した一方、原油価格の上昇を背景にエネルギーが上昇しました。

## ■今後の運用方針

当ファンドは、今後も、各投資信託証券への投資を通じ、日本を含む世界の株式市場へ分散投資を行います。各投資信託証券におきましては、グローバルな調査ネットワークを活用し、中長期的に株主価値を創造できる銘柄の選択に注力してまいります。

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2021年11月11日～2022年5月10日）

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

（注）費用明細の項目の概要および注記については、8頁および15頁をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

### ● 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国 FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 35.26337	千アメリカ・ドル 610	千口 191.57343	千アメリカ・ドル 3,420

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 74	百万円 74	% 100.0	百万円 406	百万円 406	% 100.0
為 替	72	72	100.0	426	401	94.1

## (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 74	百万円 406	百万円 6,400

## (3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

## ■組入資産の明細 (2022年5月10日現在)

## ●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期		期 末	
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
FF-GLOBAL DIVIDEND FUND A-MINCOME-USD	千口 3,010.54715	千アメリカ・ドル 49,192	千円 6,396,480	% 99.5
FF-US DOLLAR CASH A ACC USD	2.79763	31	4,117	0.1
合 計	3,013.34478	－	6,400,597	99.6

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,400,597	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	47,013	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	6,447,610	100.0

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

なお、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.03円、1イギリス・ポンド=160.37円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(6,439,049千円)の投資信託財産総額(6,447,610千円)に対する比率は、99.9%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,465,062,475 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,528,607
投 資 証 券(評価額)	6,400,597,604
未 収 入 金	34,954,361
未 収 配 当 金	15,387,157
そ の 他 未 収 収 益	5,594,746
(B) 負 債	37,320,391
未 払 金	17,451,760
未 払 解 約 金	19,866,743
そ の 他 未 払 費 用	1,888
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,427,742,084
元 本	2,287,969,837
次 期 繰 越 損 益 金	4,139,772,247
(D) 受 益 権 総 口 数	2,287,969,837口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	28,094円

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

期首元本額	2,440,206,963円
期中追加設定元本額	11,966,541円
期中一部解約元本額	164,203,667円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	1,032,382,290円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	376,768,286円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	878,819,261円

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

## ■損益の状況

当期 自2021年11月11日 至2022年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	110,763,447 円
受 取 配 当 金	84,268,537
受 取 利 息	26
そ の 他 収 益 金	26,494,884
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	191,469,207
売 買 益	960,218,760
売 買 損	△768,749,553
(C) 信 託 報 酬 等	△10,683
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	302,221,971
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,108,837,569
(F) 解 約 差 損 益 金	△290,324,861
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	19,037,568
(H) 合 計(D+E+F+G)	4,139,772,247
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,139,772,247

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

ご参考として以下に、フィデリティ・ワールド株式・マザーファンドが組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーグローバル・ディビデンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として世界の高配当株式に投資し、長期的な元本成長とインカムの確保を目指します。
決 算 日	4月30日

## 運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	267,855,808
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	275
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>267,856,083</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	118,874,530
管理費	23,921,566
国税	4,509,393
保管費用	1,256,678
販売手数料	4,706,650
成功報酬	—
その他費用	1,507,721
費用合計	154,776,538
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
<b>総費用</b>	<b>154,776,538</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>113,079,545</b>
有価証券に係る実現純(損)益	606,997,483
外貨取引に係る実現純(損)益	889,167
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	95,697,331
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	1,425,525,057
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(264,559)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	7,663,693
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	<b>2,249,587,717</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(115,462,062)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	2,647,828,288
当期解約額	(1,894,360,902)
調整勘定	3,427,262
設定解約に伴う増加(減少)額	756,894,648
<b>純増加(減少)</b>	<b>2,891,020,303</b>
<b>純資産額</b>	
期首	7,610,492,582
期末	10,501,512,885

投資資産明細表 2021年4月30日現在

目コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
公認の証券取引所で取引される証券				
<b>公益事業</b>				
Enel	IT EUR	27,155,876	270,095,100	2.57
National Grid	GB GBP	16,952,498	215,593,286	2.03
Edison International	US USD	576,647	35,901,105	0.32
			<b>517,587,491</b>	<b>4.93</b>
<b>素材</b>				
UPM-Kymmene	FI EUR	5,602,588	219,594,586	2.09
Akzo Nobel	NL EUR	1,170,172	140,670,818	1.34
			<b>360,065,404</b>	<b>3.43</b>
<b>資本財・サービス</b>				
RELX	GB EUR	12,460,274	324,704,088	3.09
Walters Kluwer	NL EUR	3,508,642	317,691,065	3.03
Schneider Electric	FR EUR	1,889,541	302,565,245	2.88
Sandvik	SE SEK	10,099,301	250,113,429	2.38
Legrand	FR EUR	2,070,305	201,755,506	1.92
Hübel (B)	US USD	664,785	128,445,199	1.22
			<b>1,525,068,531</b>	<b>14.52</b>
<b>情報技術</b>				
Cisco Systems	US USD	6,875,701	348,460,509	3.32
Samsung Electronics Perpetual (Pref'd)	KR KRW	4,985,797	327,814,859	3.12
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW TWD	14,866,128	315,642,680	2.99
Intel	US USD	4,718,195	273,156,322	2.60
Texas Instruments	US USD	922,656	167,439,973	1.59
KLA-Tencor	US USD	224,674	71,412,645	0.68
			<b>1,501,906,968</b>	<b>14.30</b>
<b>一般消費財・サービス</b>				
Bridgestone	JP JPY	4,527,761	181,597,786	1.73
			<b>181,597,786</b>	<b>1.73</b>
<b>生活必需品</b>				
Unilever	GB GBP	7,541,424	441,545,950	4.20
Procter & Gamble	US USD	2,902,928	387,163,474	3.69
Kimberly-Clark	US USD	1,879,965	251,012,862	2.39
Tesco	GB GBP	69,094,556	211,581,950	2.01
Colgate-Palmolive	US USD	2,342,220	189,157,698	1.80
			<b>1,480,159,914</b>	<b>14.09</b>
<b>ヘルスケア</b>				
Roche Holding	CH CHF	1,038,454	338,560,514	3.22
Sandoz	FR EUR	5,034,197	318,574,120	3.03
Novartis	CH CHF	2,567,253	219,262,781	2.09
Amgen	US USD	845,406	201,304,031	1.92
Pfizer	US USD	2,967,625	114,587,097	1.09
Astellas Pharma	JP JPY	6,621,976	99,701,579	0.95
			<b>1,291,790,122</b>	<b>12.30</b>
<b>金融</b>				
Deutsche Boerse	DE EUR	1,893,091	326,576,975	3.11
BlackRock	US USD	393,902	322,692,226	3.07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE EUR	991,084	286,944,468	2.73
Zurich Insurance Group	CH CHF	564,458	251,707,359	2.21
Allianz	DE EUR	882,318	229,712,106	2.19
CME Group	US USD	1,075,940	216,395,011	2.06
Progressive	US USD	2,015,922	204,315,700	1.95
US Bancorp	US USD	3,195,596	190,450,072	1.81
Admiral Group	GB GBP	3,972,408	171,983,052	1.64
Sampo (A)	FI EUR	2,629,137	124,974,683	1.19
Singapore Exchange	SG SGD	14,943,139	117,082,771	1.11
			<b>2,422,630,433</b>	<b>23.07</b>
<b>オープンエンド型ファンド</b>				
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACCUUSD	IE USD	14,457	262,669,902	2.50
			<b>262,669,902</b>	<b>2.50</b>
<b>コミュニケーション・サービス</b>				
KDDI	JP JPY	5,871,490	177,667,374	1.69
Verizon Communications (US)	US USD	2,360,973	135,649,698	1.29
China Mobile	HK HKD	6,611,287	44,135,161	0.42
			<b>357,450,233</b>	<b>3.40</b>
<b>その他の市場で取引される証券</b>				
<b>公益事業</b>				
Iberdrola	ES EUR	21,748,517	293,970,978	2.80
Endesa	ES EUR	5,729,458	150,882,879	1.43
			<b>444,653,857</b>	<b>4.23</b>
<b>資本財・サービス</b>				
Enel	IT EUR	3,653,385	103,906,967	0.99
			<b>103,906,967</b>	<b>0.99</b>
<b>その他</b>				
			(5)	(0.00)

投資資産合計 (取得価額 USD 8,645,632,095)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
	<b>10,449,487,603</b>	<b>99.50</b>
<b>契約額等 (米ドル)</b>		
未実現(損)益	純資産	比率(%)
	<b>4,669,784</b>	<b>0.04</b>
<b>外国為替先物取引</b>		
<b>A-ACC Shares (EUR) (hedged)</b>		
Bought EUR Sold USD at 0.840158 18/05/2021	401,570,594	4,440,080 0.04
Bought EUR Sold USD at 0.840019 18/05/2021	335,325,720	3,637,668 0.03
Bought USD Sold JPY at 0.009283 18/05/2021	3,188,794	47,288 0.00
Bought CHF Sold USD at 0.913332 18/05/2021	5,655,481	3,476 0.00
Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	5,028,536	(2,391) (0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	4,580,268	(6,155) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.745471 18/05/2021	11,992,000	(97,281) (0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	47,763,576	(119,453) (0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.000893 18/05/2021	36,162,060	(200,983) (0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	28,727,817	(529,912) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	38,299,796	(681,992) (0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.373017 18/05/2021	108,723,966	(839,155) (0.01)
Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	93,589,382	(1,181,408) (0.01)
		<b>4,669,784 0.04</b>
<b>A-ACC Shares (HUF) (hedged)</b>		
Bought HUF Sold USD at 300.781700 18/05/2021	38,504,187	199,404 0.00
Bought USD Sold HUF at 0.003357 18/05/2021	504,466	2,283 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.210050 18/05/2021	336,362	1,847 0.00
Bought CHF Sold USD at 0.913329 18/05/2021	281,983	351 0.00
Bought KRW Sold USD at 1114.149765 18/05/2021	88,392	17 0.00
Bought TWD Sold USD at 27.870001 18/05/2021	196,408	(123) (0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	161,071	(216) (0.00)
Bought USD Sold SGP at 0.745471 18/05/2021	421,707	(3,421) (0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	4,679,628	(4,201) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	1,271,655	(7,068) (0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	1,010,229	(11,602) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	1,346,830	(25,983) (0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	5,832,292	(30,891) (0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	5,284,092	(41,545) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.189548 18/05/2021	12,719,285	(146,833) (0.00)
		<b>(66,001) (0.00)</b>
<b>A-HMDSIT (G) Shares (AUD) (hedged)</b>		
Bought AUD Sold USD at 1.31386 18/05/2021	95,658,717	1,147,743 0.01
Bought AUD Sold USD at 1.301111 18/05/2021	2,064,315	8,400 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.205600 18/05/2021	2,446,534	4,389 0.00
Bought USD Sold GBP at 1.390318 18/05/2021	398,645	1,908 0.00
Bought USD Sold JPY at 0.009283 18/05/2021	157,193	1,814 0.00
Bought USD Sold SEK at 0.119110 18/05/2021	166,598	1,085 0.00
Bought USD Sold JPY at 0.009186 18/05/2021	140,176	592 0.00
Bought USD Sold SGD at 0.753149 18/05/2021	97,514	170 0.00
Bought USD Sold HKD at 0.128879 18/05/2021	36,440	32 0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000896 18/05/2021	65,275	(111) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.000895 18/05/2021	40,160	(130) (0.00)
Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	351,023	(219) (0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.093371 18/05/2021	162,089	(380) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.035689 18/05/2021	83,314	(394) (0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	401,719	(540) (0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.375792 18/05/2021	116,922	(668) (0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.910135 18/05/2021	594,637	(1,515) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.190645 18/05/2021	873,259	(5,372) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.745471 18/05/2021	1,085,149	(8,891) (0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	4,189,044	(10,476) (0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.290489 18/05/2021	5,856,445	(15,919) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	5,171,548	(17,627) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.035689 18/05/2021	2,619,332	(28,354) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	5,359,035	(59,813) (0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	9,355,469	(77,042) (0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	8,190,615	(103,614) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.189411 18/05/2021	31,722,335	(669,816) (0.00)
		<b>465,029 0.00</b>
<b>A-HMDSIT (G) Shares (PLN) (hedged)</b>		
Bought PLN Sold USD at 3.811370 18/05/2021	26,406,953	177,298 0.00
Bought PLN Sold USD at 3.796545 18/05/2021	1,273,027	3,897 0.00
Bought USD Sold EUR at 1.210050 18/05/2021	566,821	5,113 0.00
Bought USD Sold JPY at 0.009194 18/05/2021	71,282	385 0.00
Bought USD Sold GBP at 1.391017 18/05/2021	66,279	351 0.00
Bought USD Sold SEK at 0.118703 18/05/2021	47,300	145 0.00
Bought USD Sold HKD at 0.128722 18/05/2021	2,743	(1) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.000897 18/05/2021	35,447	(18) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.749949 18/05/2021	18,570	(47) (0.00)
Bought TWD Sold USD at 27.869999 18/05/2021	80,510	(50) (0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	106,243	(143) (0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.375792 18/05/2021	26,705	(133) (0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.089558 18/05/2021	31,234	(182) (0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.378612 18/05/2021	63,788	(234) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.035384 18/05/2021	35,830	(474) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.199216 18/05/2021	327,817	(1,511) (0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.196043 18/05/2021	216,740	(1,332) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.745471 18/05/2021	278,181	(2,257) (0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	1,107,862	(2,771) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.768670 18/05/2021	712,653	(3,066) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	838,769	(4,662) (0.00)

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	雑資産 比率%
Bought USD Solid SEK at 0.116981 18/05/2021	666,335	(7,652)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035220 18/05/2021	888,354	(15,819)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.372517 18/05/2021	2,521,787	(20,575)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.082075 18/05/2021	2,166,124	(27,402)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.190414 18/05/2021	8,389,546	(90,809)	(0.00)
		<b>6,591</b>	<b>0.00</b>

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

Bought CNY Solid USD at 6.573600 18/05/2021	55,885,644	846,318	0.01
Bought USD Solid EUR at 1.210050 18/05/2021	599,193	3,291	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.154579 18/05/2021	1,503,119	1,472	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.913529 18/05/2021	331,900	389	0.00
Bought TWD Solid USD at 0.278700 18/05/2021	142,870	(89)	(0.00)
Bought USD Solid HKD at 0.128591 18/05/2021	234,750	(515)	(0.00)
Bought TWD Solid USD at 27.799001 18/05/2021	149,851	(475)	(0.00)
Bought KRW Solid USD at 0.116981 18/05/2021	122,315	(609)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 0.352434 18/05/2021	53,733	(622)	(0.00)
Bought CHF Solid USD at 0.909579 18/05/2021	212,516	(671)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.196043 18/05/2021	235,273	(1,446)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.827671 18/05/2021	393,514	(1,553)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 0.716665 18/05/2021	282,281	(2,359)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.746741 18/05/2021	414,629	(4,986)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.009124 18/05/2021	2,447,888	(6,122)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000893 18/05/2021	1,853,510	(10,300)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.116981 18/05/2021	1,472,310	(16,908)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035220 18/05/2021	1,762,867	(34,952)	(0.00)
Bought USD Solid HKD at 0.128591 18/05/2021	5,072,147	(45,021)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.082075 18/05/2021	4,786,187	(60,547)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.190302 18/05/2021	18,537,078	(202,380)	(0.00)
		<b>462,115</b>	<b>0.00</b>

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

Bought AUD Solid USD at 1.311386 18/05/2021	44,848,505	538,106	0.01
Bought USD Solid GBP at 1.397873 18/05/2021	715,925	7,335	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009253 18/05/2021	521,828	6,049	0.00
Bought USD Solid USD at 1.301111 18/05/2021	817,225	3,325	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.389132 18/05/2021	333,886	1,312	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.119174 18/05/2021	162,350	1,145	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.118941 18/05/2021	200,219	1,018	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.203920 18/05/2021	1,287,561	515	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.203564 18/05/2021	2,469,540	18	0.00
Bought KRW Solid USD at 0.111419958 18/05/2021	91,676	18	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.000898 18/05/2021	119,708	2	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.128771 18/05/2021	30,543	2	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.128723 18/05/2021	16,662	(5)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.751585 18/05/2021	53,230	(32)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.751570 18/05/2021	81,349	(51)	(0.00)
Bought TWD Solid USD at 27.870000 18/05/2021	212,763	(133)	(0.00)
Bought USD Solid HKD at 0.128723 18/05/2021	170,419	(154)	(0.00)
Bought USD Solid HKD at 0.128591 18/05/2021	188,844	(248)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000897 18/05/2021	239,415	(510)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035658 18/05/2021	94,860	(531)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 0.8411947 18/05/2021	119,128	(640)	(0.00)
Bought CHF Solid USD at 0.910155 18/05/2021	327,314	(854)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035659 18/05/2021	248,811	(1,522)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.093001 18/05/2021	597,616	(1,622)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.196043 18/05/2021	410,253	(2,502)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.745741 18/05/2021	493,132	(4,000)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.009124 18/05/2021	1,963,987	(4,912)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000893 18/05/2021	1,486,945	(8,264)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.116981 18/05/2021	1,181,254	(13,566)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.285215 18/05/2021	2,376,095	(23,578)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035220 18/05/2021	1,574,847	(28,043)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.372517 18/05/2021	4,470,586	(56,120)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.288751 18/05/2021	7,350,955	(40,319)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.082075 18/05/2021	3,840,062	(48,578)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.189424 18/05/2021	14,872,601	(173,221)	(0.00)
		<b>170,012</b>	<b>0.00</b>

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

Bought HKD Solid USD at 7.776570 18/05/2021	45,935,843	61,791	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.210050 18/05/2021	855,646	4,699	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.746741 18/05/2021	1,824,657	3,274	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.390318 18/05/2021	427,424	2,045	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009283 18/05/2021	131,862	1,955	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009253 18/05/2021	164,648	1,901	0.00
Bought HKD Solid USD at 7.776570 18/05/2021	3,427,035	1,407	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.391017 18/05/2021	148,194	784	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009194 18/05/2021	150,513	771	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.119110 18/05/2021	84,435	550	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009185 18/05/2021	102,775	454	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.118471 18/05/2021	117,405	130	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.753149 18/05/2021	52,629	92	0.00
Bought TWD Solid USD at 27.870001 18/05/2021	112,921	(71)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000896 18/05/2021	57,814	(98)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.745741 18/05/2021	38,795	(20)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000897 18/05/2021	97,587	(122)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.747648 18/05/2021	25,863	(144)	(0.00)
Bought HKD Solid USD at 7.765565 18/05/2021	1,779,723	(174)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.111818 18/05/2021	42,874	(20)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.382730 18/05/2021	301,231	(210)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000895 18/05/2021	96,068	(311)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035689 18/05/2021	89,650	(424)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035219 18/05/2021	34,740	(620)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.093571 18/05/2021	304,452	(714)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.375792 18/05/2021	135,049	(772)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.085020 18/05/2021	80,223	(799)	(0.00)
Bought HKD Solid USD at 7.759310 18/05/2021	1,628,714	(1,429)	(0.00)

Bought USD Solid CHF at 0.1088035 18/05/2021	204,941	(1,479)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035376 18/05/2021	126,559	(1,704)	(0.00)
Bought HKD Solid USD at 7.759223 18/05/2021	4,557,737	(4,050)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.745741 18/05/2021	506,289	(4,107)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.196043 18/05/2021	686,445	(4,220)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.196000 18/05/2021	1,233,527	(4,962)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.009124 18/05/2021	2,016,433	(5,045)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000893 18/05/2021	1,526,652	(8,485)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.116981 18/05/2021	1,212,803	(13,298)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035220 18/05/2021	1,616,941	(28,792)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.372517 18/05/2021	3,489,999	(37,086)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.082075 18/05/2021	5,924,642	(49,874)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.189424 18/05/2021	15,269,857	(177,848)	(0.00)
		<b>(267,957)</b>	<b>(0.00)</b>

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

Bought SGD Solid USD at 1.340948 18/05/2021	19,035,861	155,685	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.395372 18/05/2021	128,269	1,082	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009254 18/05/2021	73,794	865	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.204850 18/05/2021	663,216	766	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.210050 18/05/2021	108,511	598	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009124 18/05/2021	91,415	507	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.118694 18/05/2021	54,342	163	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.128588 18/05/2021	7,700	6	0.00
Bought TWD Solid USD at 27.870000 18/05/2021	60,825	(38)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.395372 18/05/2021	67,156	37	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.128589 18/05/2021	5,072,147	(108)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000895 18/05/2021	45,881	(118)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 8.411947 18/05/2021	29,363	(133)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.196043 18/05/2021	1,218,653	(135)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.196043 18/05/2021	66,609	(406)	(0.00)
Bought SGD Solid USD at 1.328751 18/05/2021	1,593,903	(1,581)	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009124 18/05/2021	841,589	(2,105)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.395372 18/05/2021	637,172	(3,541)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.116981 18/05/2021	506,186	(5,813)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035220 18/05/2021	674,838	(12,017)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.372517 18/05/2021	1,915,728	(15,478)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.082075 18/05/2021	1,645,553	(20,817)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.190415 18/05/2021	6,373,061	(68,983)	(0.00)
		<b>28,001</b>	<b>0.00</b>

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

Bought USD Solid EUR at 1.205600 18/05/2021	2,777,872	4,984	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.390318 18/05/2021	463,953	2,220	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009253 18/05/2021	194,370	2,128	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.119110 18/05/2021	191,970	1,250	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.009186 18/05/2021	157,236	665	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.913529 18/05/2021	211,777	260	0.00
Bought USD Solid CHF at 0.910155 18/05/2021	110,896	35	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.128879 18/05/2021	41,488	57	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.128574 18/05/2021	57,995	(86)	(0.00)
Bought TWD Solid USD at 27.870000 18/05/2021	350,922	(219)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.082131 18/05/2021	206,475	(484)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035689 18/05/2021	103,208	(488)	(0.00)
Bought USD Solid HKD at 0.128591 18/05/2021	382,675	(514)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.375792 18/05/2021	134,017	(777)	(0.00)
Bought CHF Solid USD at 0.910135 18/05/2021	342,916	(874)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.745741 18/05/2021	151,797	(1,221)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000892 18/05/2021	457,919	(3,109)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.110797 18/05/2021	363,776	(3,819)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.196043 18/05/2021	984,776	(6,054)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.745741 18/05/2021	1,001,902	(8,128)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035204 18/05/2021	484,989	(8,854)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.373123 18/05/2021	1,376,778	(10,521)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.009124 18/05/2021	4,595,257	(11,496)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.082134 18/05/2021	1,182,628	(14,899)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000893 18/05/2021	3,021,174	(16,791)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.116981 18/05/2021	2,400,080	(27,565)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.190490 18/05/2021	4,580,175	(49,289)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.035220 18/05/2021	3,199,773	(56,977)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.372517 18/05/2021	73,983,415	(73,398)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.082075 18/05/2021	8,002,212	(98,701)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.189424 18/05/2021	30,218,275	(351,952)	(0.00)
		<b>(734,468)</b>	<b>(0.01)</b>

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

Bought EUR Solid USD at 0.840123 18/05/2021	62,265,055	687,
---	------------	------

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	比率 (%)		契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	比率 (%)
Bought USD Sold EUR at 1.210050 18/05/2021	2,019,614	11,092	0.00	Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	235,291	(316)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.210050 18/05/2021	1,575,017	6,156	0.00	Bought GBP Sold USD at 0.719291 18/05/2021	149,036	(703)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.913529 18/05/2021	444,424	755	0.00	Bought EUR Sold USD at 0.827712 18/05/2021	317,864	(1,259)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1114.150020 18/05/2021	238,335	46	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.745741 18/05/2021	6,15,983	(4,997)	(0.00)
Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	516,939	(323)	(0.00)	Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	2,453,562	(6,136)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	415,857	(599)	(0.00)	Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	1,857,605	(10,324)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 8.411947 18/05/2021	135,272	(613)	(0.00)	Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	1,475,718	(6,947)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.910135 18/05/2021	403,786	(1,029)	(0.00)	Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	1,967,418	(35,033)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.719291 18/05/2021	402,618	(1,900)	(0.00)	Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	5,585,015	(45,125)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.745741 18/05/2021	1,088,740	(8,832)	(0.00)	Bought USD Sold EUR at 1.189424 18/05/2021	18,580,041	(216,402)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	4,335,459	(10,845)	(0.00)				
Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	3,283,156	(18,247)	(0.00)				
Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	2,608,204	(29,953)	(0.00)				
Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	3,477,242	(61,918)	(0.00)				
Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	9,871,015	(79,754)	(0.00)				
Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	8,478,845	(107,260)	(0.00)				
		<b>475,521</b>	<b>0.00</b>				

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

Bought EUR Sold USD at 0.840304 18/05/2021	118,361,261	1,532,226	0.01	Bought EUR Sold USD at 0.840638 18/05/2021	262,216,625	3,056,840	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.208150 18/05/2021	2,805,581	10,979	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.009233 18/05/2021	975,563	9,187	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.913529 18/05/2021	838,726	983	0.00	Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	888,887	4,214	0.00
Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	766,172	(478)	(0.00)	Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	1,635,385	(2,197)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	737,897	(991)	(0.00)	Bought CHF Sold USD at 0.910135 18/05/2021	2,192,533	(5,585)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.910135 18/05/2021	642,323	(1,636)	(0.00)	Bought EUR Sold USD at 0.827671 18/05/2021	5,953,581	(15,602)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.745741 18/05/2021	1,931,928	(15,472)	(0.00)	Bought USD Sold SGD at 0.745741 18/05/2021	4,281,654	(34,734)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	7,694,733	(19,244)	(0.00)	Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	17,053,636	(42,450)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	5,825,724	(32,379)	(0.00)	Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	12,911,400	(71,760)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	4,628,059	(53,149)	(0.00)	Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	10,207,058	(117,793)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	6,170,113	(109,869)	(0.00)	Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	18,674,663	(243,500)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	17,515,524	(141,518)	(0.00)	Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	38,819,057	(315,641)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	15,045,056	(190,325)	(0.00)	Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	33,343,957	(421,812)	(0.00)
		<b>778,927</b>	<b>0.01</b>			<b>1,800,179</b>	<b>0.02</b>
				その他資産 (負債控除後)		41,129,677	0.39
						<b>10,501,512,885</b>	<b>100.00</b>

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

Bought USD Sold EUR at 1.210050 18/05/2021	180,035	989	0.00				
Bought CHF Sold USD at 0.913529 18/05/2021	82,537	97	0.00				
Bought KRW Sold USD at 1114.149906 18/05/2021	29,573	6	0.00				
Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	66,850	(42)	(0.00)				
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	55,549	(75)	(0.00)				
Bought CHF Sold USD at 0.910135 18/05/2021	51,970	(132)	(0.00)				
Bought GBP Sold USD at 0.719291 18/05/2021	46,713	(220)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.827712 18/05/2021	90,853	(354)	(0.00)				
Bought USD Sold SGD at 0.745741 18/05/2021	145,406	(1,180)	(0.00)				
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	579,278	(1,449)	(0.00)				
Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	458,574	(2,438)	(0.00)				
Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	348,415	(4,001)	(0.00)				
Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	464,500	(8,271)	(0.00)				
Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	1,316,643	(10,654)	(0.00)				
Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	1,132,653	(14,328)	(0.00)				
Bought USD Sold EUR at 1.190332 18/05/2021	4,386,662	(47,782)	(0.00)				
		<b>(89,834)</b>	<b>(0.00)</b>				

#### Svetovjch dividend A-ACC Shares (CZK) (hedged)

Bought CZK Sold USD at 21.76318 18/05/2021	193,890,885	3,368,237	0.03				
Bought USD Sold EUR at 1.210050 18/05/2021	3,620,311	19,883	0.00				
Bought CHF Sold USD at 0.913529 18/05/2021	995,590	1,167	0.00				
Bought KRW Sold USD at 1114.150003 18/05/2021	330,025	64	0.00				
Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	882,558	(851)	(0.00)				
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	819,135	(1,100)	(0.00)				
Bought CHF Sold USD at 0.910135 18/05/2021	728,903	(1,857)	(0.00)				
Bought USD Sold SGD at 0.745741 18/05/2021	2,144,624	(17,398)	(0.00)				
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	8,541,865	(21,362)	(0.00)				
Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	6,467,092	(35,943)	(0.00)				
Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	5,137,582	(59,000)	(0.00)				
Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	6,849,398	(121,965)	(0.00)				
Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	19,445,844	(157,098)	(0.00)				
Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	16,701,459	(211,279)	(0.00)				
Bought USD Sold EUR at 1.189411 18/05/2021	64,684,816	(734,093)	(0.01)				
		<b>2,027,705</b>	<b>0.02</b>				

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

Bought GBP Sold USD at 0.728376 18/05/2021	357,596,415	2,807,724	0.03				
Bought USD Sold GBP at 1.390257 18/05/2021	7,931,903	37,806	0.00				
Bought USD Sold EUR at 1.205600 18/05/2021	4,807,584	8,626	0.00				
Bought CHF Sold USD at 0.913529 18/05/2021	2,520,118	2,954	0.00				
Bought KRW Sold USD at 1114.149999 18/05/2021	889,189	172	0.00				
Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	2,005,971	(1,253)	(0.00)				
Bought USD Sold HKD at 0.128591 18/05/2021	1,664,344	(2,266)	(0.00)				
Bought CHF Sold USD at 0.910135 18/05/2021	1,516,808	(3,864)	(0.00)				
Bought EUR Sold USD at 0.827712 18/05/2021	2,167,663	(8,449)	(0.00)				
Bought USD Sold SGD at 0.745741 18/05/2021	4,357,515	(35,349)	(0.00)				
Bought USD Sold JPY at 0.009124 18/05/2021	17,355,644	(45,405)	(0.00)				
Bought USD Sold KRW at 0.000893 18/05/2021	13,140,051	(73,030)	(0.00)				
Bought USD Sold SEK at 0.116981 18/05/2021	10,458,709	(119,879)	(0.00)				
Bought USD Sold TWD at 0.035220 18/05/2021	13,916,830	(247,813)	(0.00)				
Bought USD Sold GBP at 1.372517 18/05/2021	33,934,559	(429,284)	(0.00)				
Bought USD Sold CHF at 1.082075 18/05/2021	131,428,839	(1,450,612)	(0.01)				
		<b>441,908</b>	<b>0.00</b>				

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

Bought CHF Sold USD at 0.924150 18/05/2021	51,442,839	659,107	0.01				
Bought USD Sold EUR at 1.210050 18/05/2021	866,718	4,760	0.00				
Bought KRW Sold USD at 1114.150019 18/05/2021	109,654	21	0.00				
Bought TWD Sold USD at 27.870000 18/05/2021	267,966	(167)	(0.00)				

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	5,786,158
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
<b>純利益</b>	<b>5,786,158</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	6,236,242
管理費	2,785,375
国税	181,863
保管費用	160,937
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	293,925
<b>費用合計</b>	<b>9,658,342</b>
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
<b>総費用</b>	<b>9,658,342</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>(3,872,184)</b>
有価証券に係る実現純(損)益	2,700,323
外貨取引に係る実現純(損)益	(3,558)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	—
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(3,927,249)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	<b>(5,102,674)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(6,641,044)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	612,911,502
当期解約額	(876,853,755)
調整勘定	456,184
設定解約に伴う増加(減少)額	(263,486,069)
<b>純増加(減少)</b>	<b>(275,229,787)</b>
<b>純資産額</b>	
期首	1,806,861,671
期末	1,531,631,884

投資資産明細表 2021年4月30日現在

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
<b>短期金融商品</b>				
TD Bank CD 0.10% 21/06/2021	GB	USD	46,975,804	46,969,224 3.07
Swedbank CP 0.25% 07/07/2021	SE	USD	37,580,644	37,572,482 2.45
National Aus. CD 0.12% 07/07/2021	GB	USD	37,580,644	37,572,482 2.45
Rabobank CD 0.15% 08/07/2021	NL	USD	37,580,644	37,569,843 2.45
Goldman Sachs Int. CD 0.19% 06/07/2021	GB	USD	37,580,644	37,567,290 2.45
KBC Bank CD 0.17% 04/08/2021	BE	USD	28,185,483	28,185,483 1.84
Expt Imp Bank CP 0.18% 10/05/2021	KR	USD	28,185,483	28,184,911 1.84
Mizuho HK CD 0.18% 11/05/2021	HK	USD	28,185,483	28,183,933 1.84
MUFG Bank CD 0.15% 07/07/2021	JP	USD	28,185,483	28,177,765 1.84
La Banque Postale CP 0.18% 04/08/2021	FR	USD	28,185,483	28,176,015 1.84
Agence Centrale CP 0.20% 12/07/2021	FR	USD	27,245,967	27,237,406 1.78
HSBC UK Bank CP 0.18% 22/07/2021	GB	USD	23,487,902	23,480,215 1.53
Expt Imp Bank CP 0.22% 28/07/2021	KR	USD	23,487,902	23,479,892 1.53
Korea Development Bank CD 0.20% 17/08/2021	KR	USD	23,487,902	23,473,688 1.53
Mitsubishi UFJ Trust & Bank. CD 0.14% 02/07/2021	JP	USD	23,018,144	23,012,546 1.50
Commonwealth Australia VCD 0.15% 17/11/2021	AU	USD	18,790,322	18,795,461 1.23
Cred CD 0.20% 12/07/2021	GB	USD	18,790,322	18,793,367 1.23
KBC Bank CD 0.20% 25/06/2021	BE	USD	18,790,322	18,792,221 1.23
SE Banken CD 0.26% 19/05/2021	SE	USD	18,790,322	18,792,096 1.23
Cred CD 0.17% 18/08/2021	GB	USD	18,790,322	18,791,754 1.23
KBC Bank CD 0.18% 14/07/2021	BE	USD	18,790,322	18,791,578 1.23
KBC Bank CD 0.21% 04/05/2021	BE	USD	18,790,322	18,790,528 1.23
SMBC Brussels CD 0.12% 04/05/2021	BE	USD	18,790,322	18,790,071 1.23
Sumi TrustBank CD 0.10% 18/05/2021	JP	USD	18,790,322	18,789,392 1.23
Landskreditbank CP 0.16% 23/03/2021	DE	USD	18,790,322	18,789,148 1.23
Korea Development Bank CD 0.13% 19/05/2021	KR	USD	18,790,322	18,789,033 1.23
Expt Imp Bank CP 0.25% 03/06/2021	KR	USD	18,790,322	18,788,956 1.23
BFCM Paris CP 0.17% 04/06/2021	FR	USD	18,790,322	18,788,733 1.23
Landskreditbank CP 0.18% 09/06/2021	DE	USD	18,790,322	18,788,300 1.23
Sumi Trust Bank CD 0.11% 10/06/2021	JP	USD	18,790,322	18,787,923 1.23
Sumi Trust Bank CD 0.13% 25/06/2021	JP	USD	18,790,322	18,786,523 1.23
Kfw (UGT) CP 0.185% 09/08/2021	DE	USD	18,790,322	18,785,104 1.23
Mizuho London CD 0.19% 23/06/2021	GB	USD	18,790,322	18,784,912 1.23
La Banque Postale CP 0.18% 27/07/2021	FR	USD	18,790,322	18,784,766 1.23
Agence Centrale CP 0.185% 13/07/2021	FR	USD	18,790,322	18,784,260 1.23
Kfw (UGT) CP 0.171% 07/09/2021	DE	USD	18,790,322	18,783,200 1.23
SE Banken CP 0.185% 17/09/2021	SE	USD	18,790,322	18,778,199 1.23
ANZ Banking Group CP 0.16% 01/10/2021	AU	USD	18,790,322	18,777,630 1.23
Finland CP 0.17% 14/09/2021	FI	USD	18,790,322	18,776,520 1.23
TD Bank London Branch CD 0.17% 22/10/2021	GB	USD	18,790,322	18,775,263 1.23
Goldman Sachs Int. CD 0.27% 24/08/2021	GB	USD	18,790,322	18,774,351 1.23
Sumi Trust Bank CD 0.16% 19/07/2021	JP	USD	15,032,257	15,026,915 0.98
Cred CD 0.18% 27/10/2021	GB	USD	14,092,741	14,093,657 0.92
Alliander CP 0.13% 20/05/2021	NL	USD	14,092,741	14,092,170 0.92
Mitsubishi UFJ Trust & Bank. CD 0.14% 02/07/2021	JP	USD	14,092,741	14,089,314 0.92
Korea Development Bank CP 0.19% 16/08/2021	KR	USD	14,092,741	14,084,291 0.92
Goldman Sachs CD 0.32% 07/05/2021	GB	USD	9,395,161	9,395,544 0.61
Mizuho London CD 0.18% 01/06/2021	GB	USD	9,395,161	9,393,650 0.61
Mizuho HK CD 0.20% 02/07/2021	HK	USD	9,395,161	9,391,923 0.61
Nordea Bank CD 0.14% 23/08/2021	FI	USD	9,395,161	9,391,021 0.61
Agence Centrale CP 0.21% 03/08/2021	FR	USD	9,395,161	9,390,700 0.61
Swedbank CP 0.18% 21/10/2021	SE	USD	9,395,161	9,387,674 0.61
Tsry Victoria CP 0.17% 19/10/2021	AU	USD	9,395,161	9,386,998 0.61
Swedbank CP 0.18% 21/10/2021	SE	USD	9,395,161	9,379,973 0.61
			<b>1,093,796,176</b>	<b>71.41</b>
<b>その他</b>				
			(3)	(0.00)
<b>投資資産合計 (取得価額 USD 1,093,362,769)</b>				
			<b>1,093,796,173</b>	<b>71.41</b>
<b>銀行預金</b>				
DZ Bank TD 0.08% 04/05/2021	DE	USD	140,951,843	140,951,843 9.20
Bnp Paribas TD 0.04% 04/05/2021	FR	USD	134,635,823	134,635,823 8.79
Credit CIB London TD 0.05% 04/05/2021	GB	USD	98,649,189	98,649,189 6.44
KBC Bank TD 0.08% 04/05/2021	BE	USD	75,161,287	75,161,287 4.91
Bred Banque TD 0.09% 04/05/2021	FR	USD	15,971,774	15,971,774 1.04
			<b>465,369,916</b>	<b>30.38</b>
<b>投資資産合計 (含む銀行預金)</b>				
			<b>1,559,166,089</b>	<b>101.80</b>
<b>その他資産 (負債控除後)</b>				
			(27,554,205)	(1.80)
<b>Net Assets</b>				
			<b>1,531,631,884</b>	<b>100.00</b>

# フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド 運用報告書

## 《第16期》

決算日 2022年5月10日

(計算期間：2021年11月11日から2022年5月10日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資組 資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 組 資 入	証 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率							
12期 (2020年5月11日)	円 13,937	% △19.3			% —			% 96.1	百万円 5,096
13期 (2020年11月10日)	15,052	8.0			—		95.6	5,326	
14期 (2021年5月10日)	18,698	24.2			—		98.5	5,541	
15期 (2021年11月10日)	21,686	16.0			—		98.6	5,487	
16期 (2022年5月10日)	22,360	3.1			—		96.8	5,058	

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

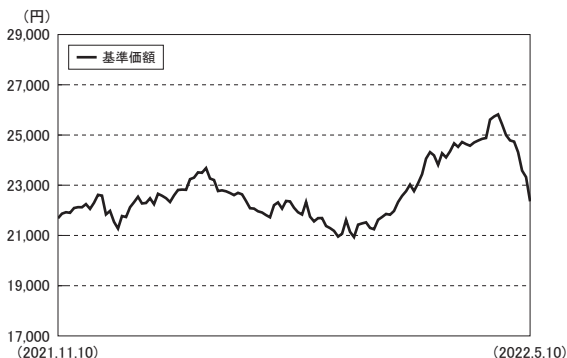
## ■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資組 資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 組 資 入	証 比	券 率
	騰 落	率						
(期首) 2021年11月10日	円 21,686	% —			% —			% 98.6
11月末	21,976	1.3			—		98.6	
12月末	23,510	8.4			—		98.9	
2022年1月末	22,206	2.4			—		97.4	
2月末	21,616	△0.3			—		97.1	
3月末	24,189	11.5			—		99.1	
4月末	24,737	14.1			—		98.3	
(期末) 2022年5月10日	22,360	3.1			—		96.8	

(注) 騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●運用経過

当期のファンドの騰落率は、+3.1%でした。

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

### ●投資環境

当期の世界リート市場の動きは以下の通りでした。(以下、騰落率は、表記のない限り現地期末ベースです。)

リート市場 (注1)	現地通貨ベース (注2)	円ベース
世界リート	-13.17%	-0.73%
米国	-12.69%	-0.18%
欧州	-9.07%	-4.85%
オーストラリア	-7.83%	-0.61%
日本	-3.21%	-3.21%

(注1) 世界リート：FTSE EPRA/NAREIT 先進国REITインデックス、米国、欧州、オーストラリア、日本：FTSE EPRA/NAREIT 地域別REITインデックスより。いずれも配当金込み。

(注2) 世界リートは米ドルベースの騰落率。

当期の世界リート相場は米ドルベースで下落しました。

期初から11月末にかけては、新型コロナウイルスの変異株への警戒感からリスク回避姿勢が強まり、リートは下落しました。12月は、新型コロナウイルス変異株への懸念が和らぎ、景気回復期待が高まったことや各国中央銀行による金融緩和縮小方針の発表後の金利上昇幅が限定的であったことを背景に上昇しました。1月は、経済の供給制約や資源価格の高騰により米連邦準備制度理事会(FRB)が金融政策の正常化を前倒しで進め、予想より早い時期にバランスシートを縮小を始めるとの見方が強まり、世界的に長期金利が大きく上昇したことを背景に、リートは下落しました。2月は、経済回復に対する期待が続く一方で、FRBによる金融政策の引き締めの前倒しが意識されたことやロシアによるウクライナ侵攻が嫌気され、リートは下落しました。3月は、インフレ圧力の継続を背景にFRBによる金融政策の大

幅な引き締めへの懸念があったものの、株式市場が底堅く推移したことを背景にリートは上昇しました。4月は、金融引き締めをめぐるFRB高官のタカ派的な発言や、米長期金利が上昇したことを背景にリートは下落しました。5月から期末にかけては、新型コロナウイルス感染拡大のため一部地域で都市封鎖が続く中国の景気減速懸念や、ウクライナ情勢の先行きの不透明感などが重石となり、リートは下落しました。

円ベースでは、米ドル、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルに対して円安となったことがプラスに働きました。

## 【為替】

	前期末	当期末
米ドル	113.91円	130.23円
ユーロ	131.20円	137.30円
英ポンド	153.47円	160.35円
オーストラリアドル	83.82円	90.38円

(注) WMロイター。

当期は、米ドル、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルは対円で上昇しました。

期初から11月末は、景気回復への期待が高まったものの、新型コロナウイルスの変異株への警戒感から米ドル、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルは対円で下落しました。12月は、新型コロナウイルス変異株の重症化リスクが低いとの認識が広まり、リスク選好の動きが強まったため、米ドル、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルは対円で上昇しました。1月は米連邦公開市場委員会(FOMC)議事要旨を受けて、米連邦準備制度理事会(FRB)が金融政策の正常化を前倒しで進め、予想より早い時期にバランスシートの縮小を始めるとの見方が強まり、米長期金利が大きく上昇したことを受けて、米ドルは対円で上昇しました。一方、リスク回避の動きを背景に、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルは対円で下落しました。2月は投資家のリスク回避姿勢の強まりやロシアによるウクライナ侵攻を嫌気し、米ドルと英ポンドは対円で下落しました。一方、欧州では欧州中央銀行(ECB)の金融政策正常化の前倒し観測を受けたほか、オーストラリアでは地政学リスクの高まりによる鉄鉱石価格の上昇などを背景に、ユーロ、オーストラリアドルは対円で上昇しました。3月はFRBが利上げを実施し、引き締めを積極的に進める見方を示したことから金融政策への不透明感が和らぎ、米ドル、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルは対円で上昇しました。4月は、FRBによる金融引き締めが加速するとの見方から長期金利が大幅に上昇し、日米金利差が一段と拡大したことを背景に米ドル、ユーロ、英ポンド、オーストラリアドルは対円で上昇しました。5月から期末にかけては、長期金利の上昇傾向が続いたことを背景に米ドルとユーロは対円で上昇しましたが、英国では経済成長減速の懸念、オーストラリアでは資源価格の下落を背景に英ポンド、オーストラリアドルは対円で下落しました。

## ■今後の運用方針

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

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

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2021年11月11日～2022年5月10日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	0円 (0)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	0 (0)
(c) その他費用 （保管費用）	1 (1)
合計	2

（注）費用明細の項目の概要および注記については、8頁および15頁をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

### 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内				
G L P 投資法人	千口 —	千円 —	千口 0.034	千円 6,115
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
PUBLIC STORAGE INC	—	—	0.762	301
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TR	—	—	0.407	11
HEALTHPEAK PPTYS INC	—	—	11.208	386
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	—	—	2.851	481
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	2.221	361
AMERICAN TOWER CORP	—	—	0.138	35
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	—	—	6.98	293
WELLTOWER INC	—	—	3.067	291
PROLOGIS INC	—	—	6.544	1,062
INVITATION HOMES INC	—	—	11.133	468
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	0.858	212
EQUITY RESIDENTIAL	—	—	5.603	500
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	16.99	498
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	3.234	270
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	1.746	225	—	—
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	—	—	15.1	43
	(-)	(△10)		
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	—	—	5.261	27
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	—	6.384	45
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	4.448	34
(ユーロ(オランダ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
NSI NV	—	—	1.037	39
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ICADE	—	—	0.172	10

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等（2021年11月11日から2022年5月10日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

## ■組入資産の明細（2022年5月10日現在）

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
GLP投資法人		1.191	1.157	196,458	3.9
合 計	口 数 、 金 額	1.191	1.157	196,458	—
	銘 柄 数 、 比 率	1	1	—	3.9

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

### (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期			末
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額		比 率
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PUBLIC STORAGE INC		8.419	7.657	2,401	312,322	6.2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TR		20.861	20.454	525	68,352	1.4
HEALTHPEAK PPTYS INC		86.394	75.186	2,257	293,488	5.8
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT		18.164	15.313	2,195	285,471	5.6
DIGITAL REALTY TRUST INC		23.898	21.677	2,891	375,952	7.4
AMERICAN TOWER CORP		4.813	4.675	1,080	140,477	2.8
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A		71.473	64.493	2,293	298,207	5.9
WELLTOWER INC		24.313	21.246	1,849	240,513	4.8
PROLOGIS INC		31.316	24.772	3,279	426,377	8.4
INVITATION HOMES INC		79.846	68.713	2,461	320,042	6.3
AVALONBAY COMMUNITIES INC		7.651	6.793	1,383	179,944	3.6
EQUITY RESIDENTIAL		35.126	29.523	2,162	281,236	5.6
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		82.642	65.652	2,013	261,821	5.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		35.11	31.876	2,224	289,309	5.7
SIMON PPTY GROUP INC - REIT		—	1.746	206	26,832	0.5
小 計	口 数 、 金 額	530.026	459.776	29,226	3,800,350	—
	銘 柄 数 <比 率>	14	15	—	—	75.1
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		527.593	512.493	1,429	133,591	2.6
小 計	口 数 、 金 額	527.593	512.493	1,429	133,591	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	2.6
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	
BRITISH LAND CO PLC		183.581	178.32	855	137,123	2.7

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額		比 率	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	222.777	216.393	1,406	225,569	4.5	
LAND SECURITIES GROUP PLC	155.22	150.772	1,053	168,964	3.3	
小 計	口 数 、 金 額	561.578	545.485	3,315	531,657	—
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	—	10.5
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
NSI NV	36.171	35.134	1,241	170,487	3.4	
小 計	口 数 、 金 額	36.171	35.134	1,241	170,487	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	3.4
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
ICADE	8.801	8.629	474	65,088	1.3	
小 計	口 数 、 金 額	8.801	8.629	474	65,088	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	1.3
ユーロ計	口 数 、 金 額	44.972	43.763	1,716	235,575	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	—	4.7
合 計	口 数 、 金 額	1,664.169	1,561.517	—	4,701,175	—
	銘 柄 数 <比 率>	20	21	—	—	92.9

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の割合。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,897,633	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	162,604	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,060,238	100.0

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

なお、5月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.03円、1シンガポール・ドル=93.43円、1イギリス・ポンド=160.37円、1ユーロ=137.27円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,859,921千円)の投資信託財産総額(5,060,238千円)に対する比率は、96.0%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

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,061,480,637
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	134,466,816
投 資 証 券(評価額)	4,897,633,728
未 収 入 金	16,514,273
未 収 配 当 金	12,865,820
(B) 負 債	2,490,428
未 払 金	1,242,242
未 払 解 約 金	1,248,084
そ の 他 未 払 費 用	102
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,058,990,209
元 本	2,262,468,092
次 期 繰 越 損 益 金	2,796,522,117
(D) 受 益 権 総 口 数	2,262,468,092口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	22,360円

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

期首元本額	2,530,249,116円
期中追加設定元本額	30,089,291円
期中一部解約元本額	297,870,315円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ワールド好配当株・ファンド	－円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(毎月決算型)	48,886,359円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型)	17,236,034円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	1,200,121,135円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	434,509,872円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	306,612,290円
フィデリティ・資産分散投信(安定型)	25,005,114円
フィデリティ・資産分散投信(成長型)	180,275,278円
フィデリティ・世界リート・ファンド(ファンドラップ専用)	49,822,010円

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

## ■損益の状況

当期 自2021年11月11日 至2022年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	74,136,813
受 取 配 当 金	74,126,824
受 取 利 息	9,989
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	131,140,942
売 買 益	710,337,629
売 買 損	△579,196,687
(C) 信 託 報 酬 等	△324,920
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	204,952,835
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,956,902,998
(F) 解 約 差 損 益 金	△402,971,065
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	37,637,349
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,796,522,117
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,796,522,117

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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