

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89期～第91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31作成期(2020年11月11日～2021年5月10日)

第89期(決算日 2021年1月12日)

第90期(決算日 2021年3月10日)

第91期(決算日 2021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	「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。 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。	
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	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。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

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

〈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			
27作成期末（2019年5月10日）	円 9,028	円 100	% 1.5	% 3.4	% 95.1	百万円 7,974
28作成期末（2019年11月11日）	9,300	90	4.0	3.5	95.1	7,795
29作成期末（2020年5月11日）	8,761	90	△4.8	3.4	94.7	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

(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) 27作成期対応期間(第77期～第79期)、28作成期対応期間(第80期～第82期)、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)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰	落	率		
第89期	(期首) 2020年11月10日	円 9,387		% —	% 3.5	% 94.7
	11月末	9,456		0.7	3.5	95.0
	12月末	9,578		2.0	3.5	94.8
	(期末) 2021年1月12日	9,589		2.2	3.5	94.9
第90期	(期首) 2021年1月12日	9,559		—	3.5	94.9
	1月末	9,615		0.6	3.5	95.4
	2月末	9,693		1.4	3.6	95.3
	(期末) 2021年3月10日	9,813		2.7	3.7	95.1
第91期	(期首) 2021年3月10日	9,783		—	3.7	95.1
	3月末	10,022		2.4	3.5	95.1
	4月末	10,107		3.3	3.5	94.6
	(期末) 2021年5月10日	10,178		4.0	3.5	94.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

《フィデリティ・世界分散・ファンド（株式重視型）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率	純資産 総額
	(分配落)	税分 配 込金	騰 落 率			
27作成期末（2019年5月10日）	円 8,780	円 125	% 1.8	% 1.7	% 97.2	百万円 5,223
28作成期末（2019年11月11日）	9,200	105	6.0	1.7	97.2	5,171
29作成期末（2020年5月11日）	8,396	105	△7.6	1.6	96.8	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

(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) 27作成期対応期間(第77期～第79期)、28作成期対応期間(第80期～第82期)、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)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

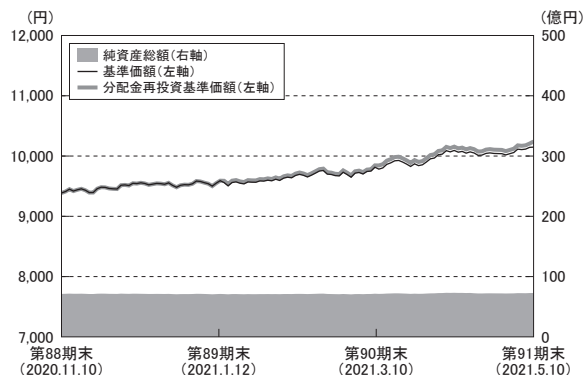
決算期	年 月 日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
		騰	落 率		
第89期	(期首) 2020年11月10日	円 9,157	% —	% 1.7	% 97.0
	11月末	9,258	1.1	1.7	97.3
	12月末	9,416	2.8	1.7	96.8
	(期末) 2021年1月12日	9,560	4.4	1.7	97.2
第90期	(期首) 2021年1月12日	9,525	—	1.7	97.2
	1月末	9,524	△0.0	1.7	97.6
	2月末	9,651	1.3	1.8	97.5
	(期末) 2021年3月10日	9,807	3.0	1.8	97.3
第91期	(期首) 2021年3月10日	9,772	—	1.8	97.3
	3月末	10,133	3.7	1.7	97.4
	4月末	10,215	4.5	1.7	96.9
	(期末) 2021年5月10日	10,356	6.0	1.7	97.2

(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)

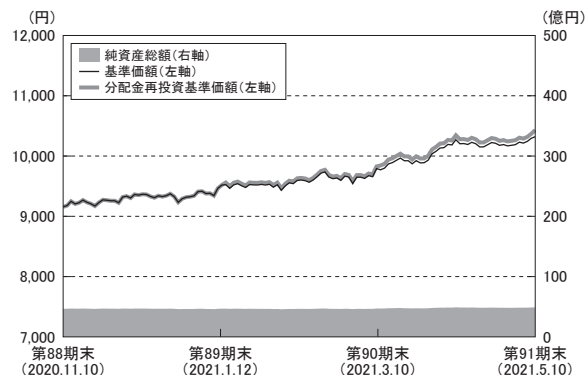


第89期首: 9,387円

第91期末: 10,148円 (既払分配金90円)

騰落率: 9.1% (分配金再投資ベース)

(株式重視型)



第89期首: 9,157円

第91期末: 10,321円 (既払分配金105円)

騰落率: 13.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2020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+9.1%、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+13.9%でした。

<プラス要因>

- ・世界の株式およびリートが好調だったこと
- ・ハイ・イールド債券およびエマージング債券が上昇したこと
- ・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>

- ・世界の国債が低迷したこと

●投資環境

【債券】

当期の世界の債券市場は、ハイ・イールド債券の騰落率がプラスとなった一方で、国債は低迷するなどまちまちの展開となりました。期前半は各国で新型コロナウイルスのワクチン接種が開始されたことに加え、世界経済の見直しに対する楽観的な見方が広がり、信用スプレッドの縮小が続きました。一方、国債利回りは金融緩和策や財政出動などのリフレ政策の効果を期待したリフレ取引によって上昇しました。また、2021年に入ると、先進諸国の経済活動再開や経済回復に向けた動きが活発化すると期待から、市場が経済成長の先行きや物価上昇を織り込み、名目利回りと物価調整後の実質利回りは共に急上昇しました。米国債利回りが大規模な財政出動や景気回復への期待から上昇し、ユーロ圏の国債利回りや英国債利回りも米国債に追随する形で上昇しました。日本の国債利回りも2月におよそ2年ぶりの高水準を付け、長期金利を0%程度に誘導している日銀の今後の対応に注目が集まりました。エマージング債券は信用スプレッドが縮小し、上昇して期を終えましたが、米国債利回りの上昇により一部相殺されました。

【株式】

当期の世界の株式市場は上昇し、MSCIワールド・インデックスの騰落率はプラスとなりました。新型コロナウイルスのワクチンを巡る進展に加え、世界経済の回復に向けた動きや緩和的な金融政策が継続していることが市場を下支えしました。とりわけ新型コロナウイルスのワクチン接種が各国ではじまり、パンデミック収束への期待が高まりました。欧州の追加金融緩和策や米国の追加経済対策に加え、英国と欧州連合(EU)が通商協定に合意したことや好調な企業業績が相次いで発表されたことなども投資家心理を下支えしました。一方で、新型コロナウイルスの感染者数が増加している地域もまだ多くあり、そうした地域で移動制限などの措置が繰り返し講じられていることや、感染力の強い変異株の拡大が懸念されていること、さらにインフレ懸念を背景に国債利回りが上昇したことなどから、市場では不安定な動きも見られました。このような状況の下、主要株式市場は軒並み上昇して期を終えました。業種別では、原油価格やコモディティ価格の上昇を受けてエネルギーおよび素材が好調に推移しました。また金融や資本財・サービスも大幅に上昇しました。

【不動産投資信託(リート)】

当期の世界のリート市場は大幅に上昇しました。セクター別では、緩やかながらも旅行再開の動きが見られた他、景気回復に伴う消費回復期待などからホテルと小売が最も上昇しました。国・地域別に見ると、米国では景気回復の期待に加え、歴史的な低水準の住宅ローン金利や消費者の購買力が高まっていることを背景に住宅市場が好調に推移しました。ユーロ圏では、ドイツ連邦憲法裁判所がベルリン市の家賃上限法について無効の判断を下したことから、ドイツの住宅を投資対象としたリートが上昇しました。その他、英国の不動産市場は経済全面再開を目指した都市封鎖の段階的な緩和が発表されたことから、期末に向けて堅調に推移しました。また英国政府は新型コロナウイルスのパンデミックを受けて商業物件の退去要請を禁止する措置を2021年6月末まで延長しました。アジア地域では、複数の証券会社の調査で不動産セクターのバリュエーションが歴史的な低水準にあることが示され、小幅に上昇しました。日本では一部の大手不動産開発業者の好調な業績が市場をけん引しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、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89期	第90期	第91期
	2020年11月11日～2021年1月12日	2021年1月13日～2021年3月10日	2021年3月11日～2021年5月10日
当期分配金	30	30	30
(対基準価額比率)	0.31%	0.31%	0.29%
当期の収益	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	152	221	585

(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89期	第90期	第91期
	2020年11月11日～2021年1月12日	2021年1月13日～2021年3月10日	2021年3月11日～2021年5月10日
当期分配金	35	35	35
(対基準価額比率)	0.37%	0.36%	0.34%
当期の収益	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	454	700	1,248

- * 「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89期～第91期		項目の概要
	2020年11月11日～2021年5月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	41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9,720円です。
（投信会社）	(9)	(0.092)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(29)	(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	0.001	(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)	(0.001)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.001)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	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)	(0.002)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.003)	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)	(0.014)	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	43	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。

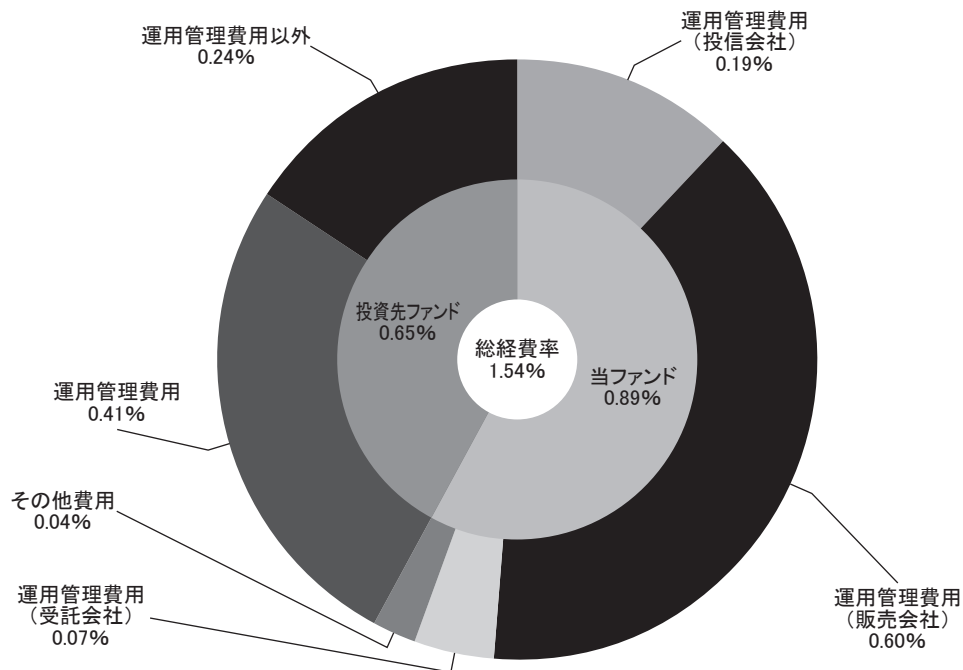
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.54%です。



総経費率(①+②+③)	1.54%
①当ファンドの費用の比率	0.89%
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	0.24%

(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（2020年11月11日から2021年5月10日まで）

決 算 期	第 89 期 ～ 第 91 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	千円	千口	千円
	—	—	61,505	112,917
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	—	—	80,324	187,198
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	—	—	131,302	219,575

（注）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2020年11月11日から2021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 89 期 ～			第 91 期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資信託受益証券	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	—	—	—	55	55	100.0
為替	—	—	—	285	285	100.0
	90	—	—	407	208	51.2

（注）平均保有割合24.6%

*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 89 期 ～			第 91 期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資証券	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	40	40	100.0	910	910	100.0
為替	53	39	74.0	945	907	96.0

（注）平均保有割合16.8%

(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 89 期 ～ 第 91 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 285	百万円 19,188

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 89 期 ～ 第 91 期		
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 40	百万円 910	百万円 6,585

(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 89 期 ~ 第 91 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	112千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	—
(B) / (A)	—

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

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

■組入資産の明細 (2021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	2,740,907	2,679,401	5,057,369
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	506,861	426,537	1,101,788
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	716,327	585,024	1,093,879

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2021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	1,101,788	15.0
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	1,093,879	14.9
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	5,057,369	69.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	74,838	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	7,327,877	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=108.77円、1シンガポール・ドル=82.08円、1イギリス・ポンド=152.65円、1ユーロ=132.32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(19,196,094千円)の投資信託財産総額(20,585,759千円)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(6,611,480千円)の投資信託財産総額(6,631,265千円)に対する比率は、99.7%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(5,295,998千円)の投資信託財産総額(5,551,223千円)に対する比率は、95.4%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	2021年1月12日現在	2021年3月10日現在	2021年5月10日現在
	第 89 期 末	第 90 期 末	第 91 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	7,137,959,736	7,172,130,857	7,327,877,023
コーラル・ローン等	61,187,386	38,221,639	63,192,243
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	1,095,587,100	1,080,391,415	1,101,788,840
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	1,034,739,796	1,065,623,927	1,093,879,455
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	4,946,445,454	4,979,958,331	5,057,369,932
未 収 入 金	—	7,935,545	11,646,553
(B) 負 債	40,173,470	42,899,873	54,962,455
未 払 収 益 分 配 金	22,274,623	21,862,154	21,499,720
未 払 解 約 金	6,664,586	10,232,811	21,945,721
未 払 信 託 報 酬	10,555,860	9,516,574	10,359,493
そ の 他 未 払 費 用	678,401	1,288,334	1,157,521
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	7,097,786,266	7,129,230,984	7,272,914,568
元 本	7,424,874,423	7,287,384,892	7,166,573,470
次 期 繰 越 損 益 金	△327,088,157	△158,153,908	106,341,098
(D) 受 益 権 総 口 数	7,424,874,423口	7,287,384,892口	7,166,573,470口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	9,559円	9,783円	10,148円

(注1) 当作成期における作成期首元本額7,593,036,464円、作成期中追加設定元本額57,961,014円、作成期中一部解約元本額484,424,008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89期 自2020年11月11日 至2021年1月12日
 第90期 自2021年1月13日 至2021年3月10日
 第91期 自2021年3月11日 至2021年5月10日

項 目	第 89 期	第 90 期	第 91 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	161,148,349	194,585,671	292,694,990
売 買 益	164,700,389	196,176,158	295,938,263
売 買 損	△3,552,040	△1,590,487	△3,243,273
(B) 信託報酬等	△11,234,963	△10,129,320	△10,231,150
(C) 当期損益金(A+B)	149,913,386	184,456,351	282,463,840
(D) 前期繰越損益金	△133,699,039	△5,749,145	153,756,311
(E) 追加信託差損益金	△321,027,881	△314,998,960	△308,379,333
(配当等相当額)	(4,075,969)	(4,227,325)	(4,807,932)
(売買損益相当額)	(△325,103,850)	(△319,226,285)	(△313,187,265)
(F) 合計(C+D+E)	△304,813,534	△136,291,754	127,840,818
(G) 収益分配金	△22,274,623	△21,862,154	△21,499,720
次期繰越損益金(F+G)	△327,088,157	△158,153,908	106,341,098
追加信託差損益金	△321,027,881	△314,998,960	△308,379,333
(配当等相当額)	(4,085,736)	(4,236,519)	(4,833,078)
(売買損益相当額)	(△325,113,617)	(△319,235,479)	(△313,212,411)
分配準備積立金	109,398,087	156,845,052	414,720,431
繰越損益金	△115,458,363	—	—

(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 89 期	第 90 期	第 91 期
(a) 費用控除後の配当等収益	23,939,503円	21,519,492円	26,069,832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	49,845,621円	256,394,008円
(c) 収益調整金	4,085,736円	4,236,519円	4,833,078円
(d) 分配準備積立金	107,733,207円	107,342,093円	153,756,311円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	135,758,446円	182,943,725円	441,053,229円
1万円当たり分配可能額	182.84円	251.04円	615.43円
(f) 分配金額	22,274,623円	21,862,154円	21,499,720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89期	2021年1月12日	30円
第90期	2021年3月10日	30円
第91期	2021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89期～第91期		項目の概要
	2020年11月11日～2021年5月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	41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9,669円です。
（投信会社）	(9)	(0.093)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(29)	(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	0.001	(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)	(0.001)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（投資証券）	(0)	(0.001)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.021	(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)	(0.002)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.015)	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	43	0.448	

(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。

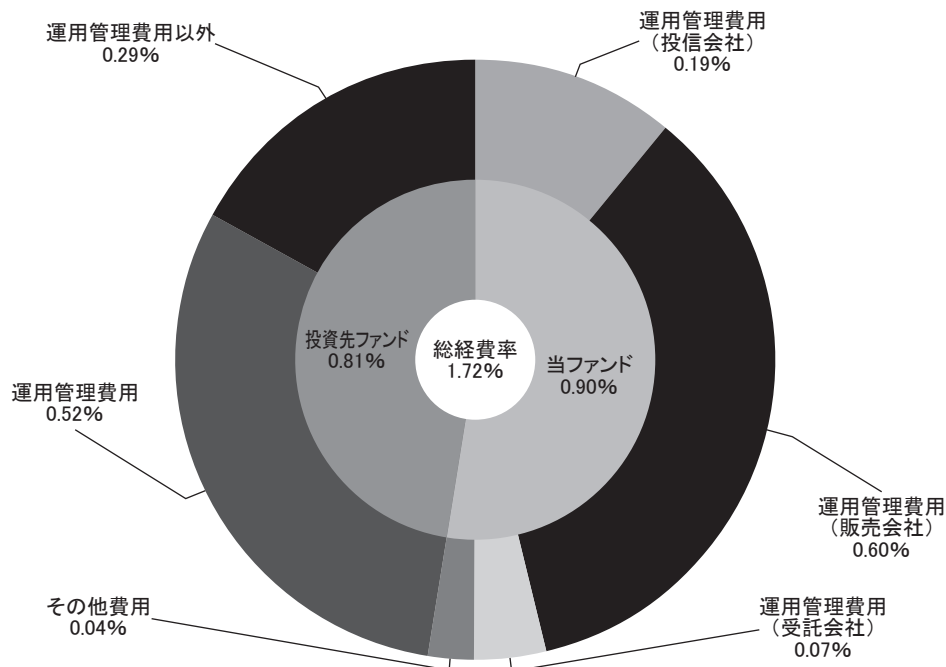
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.72%です。



総経費率(①+②+③)	1.72%
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	0.29%

(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（2020年11月11日から2021年5月10日まで）

決 算 期	第 89 期 ～ 第 91 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	—	—	130,068	300,232
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	—	—	67,077	110,720

（注）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2020年11月11日から2021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 89 期 ～ 第 91 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資信託受益証券	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投 資 証 券	—	—	—	55	55	100.0
為 替	90	—	—	407	208	51.2

（注）平均保有割合7.9%

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

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

区 分	第 89 期 ～ 第 91 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投 資 証 券	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替	40	40	100.0	910	910	100.0
為 替	53	39	74.0	945	907	96.0

（注）平均保有割合37.2%

(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 89 期 ～ 第 91 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	百万円
	—	285	19,188

〈フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド〉

種 類	第 89 期 ～ 第 91 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	百万円
	40	910	6,585

(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 89 期 ～ 第 91 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	74千円
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、フィデリティ証券株式会社、FIL INVESTMENTS SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2021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	868,752	868,752	1,639,770
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド	1,095,532	965,464	2,493,890
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	467,562	400,485	748,827

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2021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	2,493,890	50.7
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド	748,827	15.2
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド	1,639,770	33.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	34,021	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,916,509	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=108.77円、1シンガポール・ドル=82.08円、1イギリス・ポンド=152.65円、1ユーロ=132.32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(19,196,094千円)の投資信託財産総額(20,585,759千円)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(6,611,480千円)の投資信託財産総額(6,631,265千円)に対する比率は、99.7%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(5,295,998千円)の投資信託財産総額(5,551,223千円)に対する比率は、95.4%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

2021年1月12日現在

2021年3月10日現在

2021年5月10日現在

項 目	第 89 期 末	第 90 期 末	第 91 期 末
	円	円	円
(A) 資 産	4,711,484,720	4,724,529,502	4,916,509,298
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	32,641,921	31,025,847	34,021,150
フィデリティ・ワールド株式・マザーファンド(評価額)	2,407,774,529	2,376,238,921	2,493,890,373
フィデリティ・グローバル・リート・マザーファンド(評価額)	675,535,886	705,033,967	748,827,556
フィデリティ・ワールド債券・マザーファンド(評価額)	1,589,382,578	1,612,230,767	1,639,770,219
未 収 入 金	6,149,806	—	—
(B) 負 債	35,464,741	27,698,253	28,571,010
未 払 収 益 分 配 金	17,182,280	16,822,542	16,576,034
未 払 解 約 金	11,100,348	4,126,214	4,193,125
未 払 信 託 報 酬	6,906,534	6,226,333	6,903,088
そ の 他 未 払 費 用	275,579	523,164	898,763
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	4,676,019,979	4,696,831,249	4,887,938,288
元 本	4,909,222,917	4,806,440,628	4,736,009,720
次 期 繰 越 損 益 金	△233,202,938	△109,609,379	151,928,568
(D) 受 益 権 総 口 数	4,909,222,917口	4,806,440,628口	4,736,009,720口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	9,525円	9,772円	10,321円

(注1) 当作成期における作成期首元本額5,089,407,746円、作成期中追加設定元本額67,973,803円、作成期中一部解約元本額421,371,829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89期 自2020年11月11日 至2021年1月12日
 第90期 自2021年1月13日 至2021年3月10日
 第91期 自2021年3月11日 至2021年5月10日

項 目	第 89 期	第 90 期	第 91 期
	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	204,697,635	141,589,479	283,154,804
売 買 益	208,611,441	143,039,753	285,939,939
売 買 損	△3,913,806	△1,450,274	△2,785,135
(B) 信託報酬等	△7,182,567	△6,475,489	△7,280,474
(C) 当期損益金(A+B)	197,515,068	135,113,990	275,874,330
(D) 前期繰越損益金	36,317,287	211,000,926	323,239,707
(E) 追加信託差損益金	△449,853,013	△438,901,753	△430,609,435
(配当等相当額)	(6,234,246)	(7,460,457)	(8,735,228)
(売買損益相当額)	(△456,087,259)	(△446,362,210)	(△439,344,663)
(F) 合計(C+D+E)	△216,020,658	△92,786,837	168,504,602
(G) 収益分配金	△17,182,280	△16,822,542	△16,576,034
次期繰越損益金(F+G)	△233,202,938	△109,609,379	151,928,568
追加信託差損益金	△449,853,013	△438,901,753	△430,609,435
(配当等相当額)	(6,249,442)	(7,493,321)	(8,752,143)
(売買損益相当額)	(△456,102,455)	(△446,395,074)	(△439,361,578)
分配準備積立金	216,650,075	329,292,374	582,538,003

(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 89 期	第 90 期	第 91 期
(a) 費用控除後の配当等収益	20,842,403円	18,657,651円	21,649,665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	57,251,653円	116,456,339円	254,224,665円
(c) 収益調整金	6,249,442円	7,493,321円	8,752,143円
(d) 分配準備積立金	155,738,299円	211,000,926円	323,239,707円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	240,081,797円	353,608,237円	607,866,180円
1万口当たり分配可能額	489.04円	735.70円	1,283.50円
(f) 分配金額	17,182,280円	16,822,542円	16,576,034円
1万口当たり分配金(税引前)	35円	35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89期	2021年1月12日	35円
第90期	2021年3月10日	35円
第91期	2021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31期》

決算日 2021年5月10日

(計算期間：2020年11月11日から2021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"> ●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として世界(日本を含みます。)の各種債券に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券の投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、利回り水準、リスク・リターン特性、通貨配分、セクター配分などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の利回り水準、リスク・リターン特性、通貨分散、セクター分散などを考慮して組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入替えを行う可能性もあります。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	<p>主として、世界(日本を含みます。)の各種債券(主として国債、政府機関債、投資適格債券、ハイ・イールド債、エマージング債等)を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。</p>
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	資 益 組 入	信 託 証 比	証 券 率	投 資 組 入 証 比	証 券 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率							
27期 (2019年5月10日)	円 16,398	% 1.0				% 4.9		% 93.6	百万円 22,713
28期 (2019年11月11日)	16,865	2.8				5.0		93.5	22,345
29期 (2020年5月11日)	16,715	△0.9				4.9		93.5	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

(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。

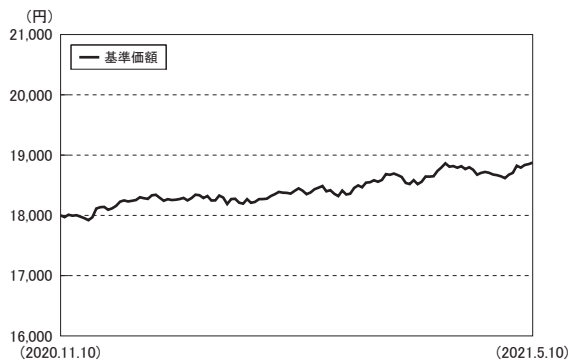
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 受組	信 託 証 比	証 券 率	投 資 組 入 証 比	証 券 率
	騰 落	率					
(期首) 2020年11月10日	円 18,000	% —			% 5.1		% 93.6
11月末	18,117	0.7			5.0		93.7
12月末	18,333	1.9			5.0		93.9
2021年1月末	18,351	2.0			5.1		93.8
2月末	18,346	1.9			5.2		93.5
3月末	18,737	4.1			5.0		93.4
4月末	18,792	4.4			5.0		93.3
(期末) 2021年5月10日	18,875	4.9			5.0		93.2

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●運用経過

当期の当ファンドの騰落率は、+4.9%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・ファンズーユーロ・ボンド・ファンド	35.8%
フィデリティ・ファンズーUSドル・ボンド・ファンド	34.3%
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	10.1%
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	8.0%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド	5.1%
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド (適格機関投資家専用)	5.0%

※組入れ比率は、対純資産総額比率。

●投資環境

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

当期の世界の債券市場は、ハイ・イールド債券の騰落率がプラスとなった一方で、国債は低迷するなどまちまちの展開となりました。期前半は各国で新型コロナウイルスのワクチン接種が開始されたことに加え、世界経済の見通しに対する楽観的な見方が広がり、信用スプレッドの縮小が続きました。一方、国債利回りは金融緩和策や財政出動などのリフレ政策の効果を期待したリフレ取引によって上昇しました。また、2021年に入ると、先進諸国の経済活動再開や経済回復に向けた動きが活発化すると期待から、市場が経済成長の先行きや物価上昇を織り込み、名目利回りと物価調整後の実質利回りは共に急上昇しました。米国債利回りが大規模な財政出動や景気回復への期待から上昇し、ユーロ圏の国債利回りや英国債利回りも米国債に追随する形で上昇しました。日本の国債利回りも2月におよそ2年ぶりの高水準を付け、長期金利を0%程度に誘導している日銀の今後の対応に注目が集まりました。エマージング債券は信用スプレッドが縮小し、上昇して期を終えましたが、米国債利回りの上昇により一部相殺されました。

■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

（2020年11月11日～2021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（2020年11月11日から2021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	千口	千円	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）	－	－	76,483.976	55,848
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	－	－	48.10838	559
FID INST UK AGGREGT BD FD ACC	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
－	－	－	206.70007	510
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
－	－	－	51.59142	651
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	－	－	46.4656	529

（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（2020年11月11日から2021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	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
投資信託受益証券	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	－	－	－	55	55	100.0
為 替	－	－	－	285	285	100.0
為 替	90	－	－	407	208	51.2

(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 285	百万円 19,188

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	一千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	—
(B)／(A)	—

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

■組入資産の明細 (2021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)	1,381,857.527	1,021,607	5.0
合 計	1,381,857.527	1,021,607	5.0

(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	4,979.2331	64,978	7,067,764	34.3
FF-EMERGING MKT DEBT FD (class6) A-MIDST-USD	1,636.46137	19,048	2,071,895	10.1
	千口	千イギリス・ポンド	千円	
FID INST UK AGGREGT BD FD ACC	4,525.00954	10,724	1,637,060	8.0
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO BOND FUND A-MDIST-EURO	4,526.32426	55,673	7,366,755	35.8
FF-EURO HIGH YIELD A-MDIST-EURO	685.42704	7,896	1,044,814	5.1
合 計	16,352.45531	—	19,188,290	93.2

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2021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 1,021,607	% 5.0
投 資 証 券	19,188,290	93.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	375,860	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	20,585,759	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=108.77円、1イギリス・ポンド=152.65円、1ユーロ=132.32円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(19,196,094千円)の投資信託財産総額(20,585,759千円)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

(2021年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	20,585,759,110 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	368,064,470
投資信託受益証券(評価額)	1,021,607,269
投資証券(評価額)	19,188,290,971
その他未収収益	7,796,400
(B) 負 債	6,216,854
未 払 解 約 金	6,177,406
その他未払費用	39,448
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	20,579,542,256
元 本	10,902,962,905
次 期 繰 越 損 益 金	9,676,579,351
(D) 受 益 権 総 口 数	10,902,962,905口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	18,875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	11,118,919,498円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	215,956,593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)	7,354,809,182円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	2,679,401,289円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	868,752,434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2020年11月11日 至2021年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	166,401,777 円
受 取 配 当 金	130,440,996
受 取 利 息	62
そ の 他 収 益 金	35,960,719
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	795,226,748
売 買 益	1,140,211,631
売 買 損	△344,984,883
(C) 信 託 報 酬 等	△167,817
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	961,460,708
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,895,462,573
(F) 解 約 差 損 益 金	△180,343,930
(G) 合 計 (D + E + F)	9,676,579,351
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	9,676,579,351

(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

2020年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
投資収益	
受取配当金および受取利息	131,771,805
スワップ取引に係る受取利息	8,100,745
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	139,872,550
費用	
運用報酬	23,911,890
管理費	6,415,128
国税	1,098,159
保管費用	314,592
販売手数料	776,371
成功報酬	—
その他費用	504,813
費用合計	33,020,953
スワップ取引に係る支払利息	7,307,961
デリバティブ費用	78,348
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	40,407,262
純投資収益(損失)	99,465,288
有価証券に係る実現純(損)益	(13,727,983)
外貨取引に係る実現純(損)益	435,826
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	(51,891,807)
オプション取引に係る実現純(損)益	157,169
先物取引に係る実現純(損)益	4,798,838
スワップ取引に係る実現純(損)益	(19,123,834)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(231,993,768)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,401,030)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	34,020,463
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	920,984
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	9,817,041
運用実績	(168,522,813)
受益者への分配金	(56,732,355)
設定解約	
当期設定額	1,000,443,272
当期解約額	(943,974,897)
調整勘定	(2,559,582)
設定解約に伴う増加(減少)額	53,908,793
純増加(減少)	(171,346,375)
純資産額	
期首	2,605,109,092
期末	2,433,762,717

投資資産明細表 2020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(%)
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
DTEK Finance 10.75% 31/12/2024 (Defaulted)	GB	USD	34,197,743	14,700,635 0.60
EG Global Finance 6.25% 30/10/2023 Reg S	GB	EUR	8,659,446	7,834,270 0.32
Vollcure 6.625% 15/10/2022 Reg S	FR	EUR	14,591,705	7,770,082 0.52
Vollcure 4.125% 04/10/2022	FR	EUR	1,779,108	6,836,045 0.22
Nostrum Oil & Gas Fin. 8.00% 25/07/2022 Reg S	NL	USD	16,975,092	3,726,183 0.15
EG Global Finance 3.625% 07/10/2024 Reg S	GB	EUR	3,738,818	3,501,376 0.14
Vollcure 6.375% 15/10/2023 Reg S	GB	EUR	6,099,860	3,087,749 0.13
Volans 5.75% 01/10/2024	GB	USD	14,396,597	1,166,635 0.05
Nostrum Oil & Gas Finance 7.00% 16/02/2025 Reg S	NL	USD	2,148,746	432,363 0.02
Noble Holding International 5.25% 15/03/2042	KY	USD	12,607,981	259,459 0.01
			49,114,795	2.02
公益事業				
EDF 4.96% VRN 3/04/2019	PT	EUR	16,846,167	17,550,337 0.72
Teollisuuden Voima 1.125% 09/03/2026 EMTN	FI	EUR	19,154,779	17,442,725 0.72
EDF 4.50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	17,189,966	16,835,208 0.69
EDF 2.00% 09/12/2049 EMTN	FR	EUR	12,032,976	12,375,517 0.51
EDF 6.00% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	10,313,980	12,278,064 0.50
Anglian Water Oxygen Fin. 4.00% 08/05/2026 EMTN	GB	GBP	8,298,782	10,072,616 0.41
EDF 5.875% VRN (Perpetual) EMTN	FR	GBP	4,727,241	5,527,593 0.23
RWE AG 2.5% VRN 21/04/2075	DE	EUR	4,727,241	4,689,498 0.19
Enel 7.75% VRN 10/09/2075	IT	GBP	3,737,099	4,350,992 0.18
Teollisuuden Voima 2.00% 08/05/2024 EMTN	FI	EUR	3,739,677	3,701,099 0.15
EDF 1.625% 15/04/2027 EMTN	PT	EUR	3,437,993	3,598,355 0.15
Energopro AS 4.50% 04/05/2024	CZ	EUR	2,578,495	2,398,000 0.10
Energopro AS 4.00% 07/12/2022	CZ	EUR	1,289,247	1,236,092 0.05
			112,051,695	4.60
素材				
Patrapavlovsk 2016 8.125% 14/11/2022 Reg S	GB	USD	16,330,468	15,645,644 0.64
ARD Finance 5.00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	15,969,426	12,696,183 0.52
Trinor Packaging Fin 3.75% 15/08/2026 Reg S	NL	EUR	7,885,897	7,787,599 0.32
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027 Reg S	SU	GBP	6,102,438	6,830,167 0.28
Holcim Finance Luxembourg 3.00% VRN (Perpetual)	LU	EUR	6,639,624	6,525,629 0.27
Trinor Packaging Fin 3.75% FRN 15/08/2026 Reg S	NL	EUR	4,604,332	4,459,342 0.18
Metinvest 8.50% 23/04/2026 Reg S	NL	USD	6,961,936	4,313,491 0.18
DS Smith 1.375% 26/07/2024	GB	EUR	3,839,379	3,796,169 0.16
DS Smith 0.875% 12/07/2024 EMTN	GB	EUR	3,737,099	3,430,000 0.12
Trinor Packaging Fin 5.50% 15/08/2026 144A	NL	USD	3,159,516	2,946,685 0.12
			68,451,659	2.81
資本財・サービス				
Holdinf Infrastructure 2.50% 04/05/2027 EMTN	FR	EUR	26,214,699	26,194,959 1.08
AA Bond 5.50% 31/07/2022 Reg S	GB	GBP	27,318,294	22,568,292 0.93
Intrum 5.00% 15/09/2027 Reg S	SE	EUR	29,409,454	21,949,950 0.90
Intrum 3.125% 01/07/2024 Reg S	SE	EUR	16,457,674	13,593,584 0.55
Per Italia 6.25% 09/06/2022 EMTN	IT	GBP	11,299,824	12,997,681 0.53
Austroradre per l'Italia 1.875% 26/09/2029 EMTN	IT	EUR	12,932,871	11,584,878 0.48
Intrum 5.50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	14,942,378	11,465,494 0.47
Paprec Holding 3.50% FRN 31/03/2025 Reg S	FR	EUR	13,996,930	11,267,529 0.46
RAC Bond 5.00% 06/11/2022 Reg S	GB	GBP	9,818,049	9,709,211 0.40
Paprec Holding 4.00% 31/03/2025 Reg S	FR	EUR	10,892,422	8,971,032 0.37
Aberatis Infrastructure 1.625% 15/07/2029 EMTN	ES	EUR	9,884,231	8,871,424 0.56
Schoeffler Finance 3.25% 15/05/2023 Reg S	NL	EUR	7,485,371	7,279,523 0.30
Atlantia 1.875% 15/07/2027 EMTN	IT	EUR	8,191,019	7,263,959 0.30
Per Italia 1.875% 04/11/2025 EMTN	IT	EUR	7,795,650	7,228,633 0.30
Intrum 2.75% 15/07/2022 Reg S	SE	EUR	5,824,390	5,123,961 0.21
Aberatis Infrastructure 1.875% 24/03/2032	ES	EUR	4,469,591	3,994,873 0.16
Aberatis Infrastructure 3.00% 27/03/2031 EMTN	ES	EUR	3,609,893	3,607,149 0.15
La Poste 1.375% 21/04/2032 EMTN	FR	EUR	3,266,094	3,409,148 0.14
Atlantia 1.625% 03/02/2025 EMTN	IT	EUR	2,948,782	2,683,684 0.11
			199,582,964	8.20
情報技術				
Orano 3.375% 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	39,450,973	39,017,012 1.46
Nexi 1.75% 24/04/2027	IT	EUR	29,738,642	29,935,036 1.23
Nokia 6.625% 15/05/2039	FI	USD	7,249,868	7,112,251 0.21
			76,064,299	3.13
一般消費財・サービス				
Inti Energy Technology 2.375% 15/04/2028 Reg S	GB	EUR	18,437,988	15,087,078 0.62
Volkswagen Fin. Services 3.00% 04/04/2025 EMTN	DE	EUR	13,596,404	14,471,931 0.59
Volkswagen Fin. Services 2.50% 06/04/2023 EMTN	DE	EUR	11,971,093	12,382,886 0.51
Inti Design Group 6.00% FRN 15/11/2025 Reg S	IT	EUR	11,345,378	9,734,534 0.40
ZF Europe Finance 3.00% 23/10/2029	NL	EUR	10,399,930	9,278,037 0.51
Volvo Car 2.125% 02/04/2024 EMTN	SE	EUR	9,518,944	9,137,310 0.38
Just Eat Takeaway.com 1.25% 30/04/2026	FR	EUR	7,305,756	7,767,736 0.32
RCI Banque 2.625% VRN 18/02/2030	NL	EUR	7,821,435	7,073,166 0.29
EVOCA 4.25% FRN 01/11/2023 Reg S	IT	EUR	8,842,519	6,977,686 0.28
Argus Land Rover 5.875% 15/11/2024 Reg S	GB	EUR	8,594,983	6,496,277 0.21
Kapla Holding 3.375% 15/12/2026 Reg S	FR	EUR	5,824,820	5,037,013 0.21
Marks & Spencer 3.00% 08/12/2023 EMTN	GB	GBP	4,464,234	4,926,709 0.20
Faurecia 3.125% 15/04/2026	FR	EUR	4,669,026	4,441,517 0.18
Ford Motor 2.625% 02/04/2030	US	USD	4,827,808	4,342,225 0.18
Marks & Spencer 3.25% 10/07/2027	GB	GBP	3,751,082	3,910,794 0.16
Valeo 3.25% 21/04/2024 EMTN	FR	EUR	3,953,692	3,891,752 0.16
Cirso Finance Inti 3.625% FRN 30/09/2025 Reg S	LU	EUR	3,769,760	2,841,645 0.12
Alice Finance 7.25% 02/10/2025 Reg S	FR	EUR	4,815,883	2,330,006 0.10
Faurecia 2.375% 15/04/2027	FR	EUR	1,367,462	1,244,333 0.05
Codere Fin. 7.625% 01/11/2021 Reg S (Defaulted)	LU	USD	1,375,478	485,475 0.02
			131,677,910	5.41

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(%)
生活必需品				
Island Bondco 4.625% 15/03/2025 Reg S	GB	GBP	18,884,897	19,042,091 0.78
Auchan Holding 2.875% 29/01/2026 EMTN	FR	EUR	9,196,632	9,355,393 0.58
Kernel Holding 6.50% 17/10/2024 Reg S	LU	USD	11,517,277	9,016,416 0.37
Anheuser-Busch 2.125% 02/12/2023 EMTN	BE	EUR	7,477,635	8,112,053 0.53
Casino Guichard 4.561% 26/01/2023 EMTN	FR	EUR	7,477,635	7,127,460 0.29
Terres Finance 4.125% 16/06/2023	FR	EUR	4,727,241	3,568,064 0.14
Carrefour 2.625% 15/12/2023 EMTN	FR	EUR	2,836,344	3,182,644 0.14
Island Bondco 6.75% 15/07/2024 Reg S	LU	USD	1,566,006	1,636,612 0.07
Kernel Holding 8.75% 31/01/2023 Reg S	LU	USD	1,718,997	1,492,356 0.13
			62,336,285	2.56
ヘルスケア				
Bayer 3.125% VRN 12/11/2019	DE	EUR	10,829,679	10,543,461 0.43
Fresenius 1.625% 08/10/2023 EMTN	DE	EUR	5,234,345	5,435,281 0.22
Teva Pharmaceutical Finance 6.00% 31/01/2025 Reg S	NL	EUR	4,965,322	5,159,615 0.21
Eurofins Scientific 2.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	5,389,054	5,145,609 0.21
Bayer 2.375% VRN 12/11/2019	DE	EUR	4,555,341	4,354,359 0.18
Eurofins Scientific 4.875% VRN (Perpetual)	LU	EUR	2,578,495	2,611,435 0.11
Rosini 3.875% FRN 30/10/2026 Reg S	LU	EUR	2,534,661	2,534,661 0.10
Teva Pharmaceutical Fin. 1.875% 31/05/2027	NL	EUR	1,289,247	1,073,587 0.04
			36,774,047	1.51
金融				
Wivion Investments 3.00% 08/08/2024	LU	EUR	25,784,949	23,021,319 0.95
Banca-Comercial Paripari 2.50% VRN (Perpetual)	PT	EUR	25,935,849	19,496,189 0.80
UniCredit 7.50% VRN (Perpetual)	IE	EUR	18,608,139	18,183,612 0.64
Smurfit Kappa Treasury 1.50% 15/09/2027	IT	EUR	16,322,733	15,629,016 0.76
Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	GB	GBP	14,358,779	15,024,215 0.62
Alkbank T.A.S. 2.0% VRN 16/03/2027 Reg S	TR	USD	17,082,529	14,543,657 0.59
Intesa Sanpaolo 4.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	14,958,943	14,056,885 0.58
Cabot Financial 6.375% FRN 14/06/2024 Reg S	LU	EUR	14,732,661	13,702,700 0.56
Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN	GB	EUR	11,098,702	11,799,084 0.48
Garfunkelx Holdco 3.750% 01/08/2022 Reg S	LU	EUR	18,553,113	11,365,132 0.47
Intesa Sanpaolo 4.125% VRN (Perpetual)	IT	EUR	10,915,629	11,045,492 0.45
Intertrust Group 3.375% 15/11/2025 Reg S	NL	EUR	11,001,578	11,040,359 0.45
James Hardie Int'l Fin 3.625% 01/10/2026 Reg S	IE	USD	11,599,070	10,868,923 0.45
Alfa Bond Issue 5.95% VRN 15/04/2030 Reg S	IE	USD	11,689,177	10,309,376 0.42
Yapı ve Kredi Bankası 6.10% 16/03/2023 Reg S	TR	USD	8,799,459	9,505,161 0.90
International Personal Fin. 5.75% 07/04/2021 EMTN	GB	EUR	18,107,654	9,485,081 0.39
Bank of Ireland 10.00% 19/12/2022 EMTN	IE	EUR	7,993,334	9,368,755 0.38
UniCredit 3.875% VRN (Perpetual) EMTN	IT	EUR	12,082,827	8,714,920 0.36
Turkicombank Bank 6.125% VRN 04/05/2027 Reg S	TR	USD	10,337,716	8,546,765 0.58
Bracken MidCo 8.875% 15/10/2023 Reg S	GB	GBP	8,911,310	8,757,714 0.34
Cabot Financial 7.50% 01/10/2023 Reg S	LU	GBP	7,563,585	8,198,517 0.34
Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN	GB	GBP	6,736,748	8,182,205 0.34
LeasePlan 1.375% VRN (Perpetual)	NL	EUR	10,024,329	7,874,451 0.31
FCE Bank 3.875% 24/06/2024 Reg S	TR	USD	8,594,983	7,709,158 0.32
Yapı ve Kredi Bankası 6.125% 25/04/2024 Reg S	TR	USD	8,594,983	7,588,222 0.31
TBC Bank 10.775% VRN (Perpetual) Reg S	GE	USD	8,208,209	7,019,413 0.29
Credit Suisse Group 3.25% VRN 02/04/2026 EMTN	CH	EUR	6,394,667	6,948,024 0.29
TBC Bank 5.75% 19/06/2024 Reg S	TR	USD	7,112,449	6,163,580 0.25
Garfunkelx Holdco 3.50% FRN 01/09/2023 Reg S	LU	EUR	7,547,023	5,995,277 0.29
Bankia 6.375% VRN (Perpetual)	ES	EUR	6,875,987	5,791,609 0.24
FCE Bank 1.528% 09/11/2020 EMTN	GB	EUR	3,738,818	3,658,444 0.15
Yapı ve Kredi Bankası 8.50% VRN 09/05/2024 EMTN	TR	USD	6,738,818	5,615,829 0.15
Ford Motor Credit 0.017% FRN 14/05/2021 EMTN	US	EUR	3,738,818	3,512,619 0.14
Alkbank T.A.S. 6.797% VRN 27/04/2028 Reg S	TR	USD	4,297,492	3,356,904 0.13
Banca Monte 1.500% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	4,385,441	3,178,341 0.13
Garfunkelx 11.00% 01/11/2023 Reg S	LU	GBP	3,072,706	2,992,896 0.11
Yapı ve Kredi Bankası 8.50% VRN 09/05/2024 Reg S	TR	USD	2,578,959	2,353,627 0.10
Wintershall Dea Finance 1.823% 25/09/2031	NL	EUR	2,234,696	1,850,338 0.08
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2,199,406	809,821 0.03
			350,481,753	14.40
不動産				
ADLER Real Estate 3.00% 27/04/2026	DE	EUR	22,261,006	21,237,445 0.87
ADLER Real Estate 2.125% 06/02/2024	DE	EUR	15,728,819	14,910,606 0.61
TLR Finance 3.3				

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)	国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)			
SES SA	5.625% VRN (Perpetual)	LU	EUR	8,541,694	8,350,531	0.34	Lincoln Financing 3.875% FRN 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	9,927,206	8,654,895	0.56
Alice Finco	4.75% 15/01/2023 Reg S	LU	EUR	9,525,241	8,166,179	0.34	Newday Bondco 7.05% FRN 01/02/2023 Reg S	GB	GBP	9,841,256	7,829,842	0.52
Telefonica Europe	3.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	7,563,585	7,472,353	0.11	Banco Monto 8.00% VRN 02/01/2030	IT	EUR	11,875,110	7,261,321	0.60
Vodafone Group	6.25% VRN 03/10/2078	GB	USD	7,563,585	7,252,284	0.30	Yapı ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	6,689,299	6,718,035	0.26
Arqiva Broadcast Finance	6.75% 30/09/2023	GB	GBP	6,016,488	7,158,639	0.29	Banco Monto 5.375% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	9,368,532	5,635,200	0.23
Virgin Media Secured Fin	4.875% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	6,188,388	7,124,695	0.29	Garfunkelxul Holdco 3.850% 01/11/2022 Reg S	LU	GBP	5,098,544	4,795,880	0.20
Crystal Almond	4.25% 15/10/2024 Reg S	LU	EUR	7,138,134	6,779,085	0.26	Virgin Money Holdings 8.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4,150,517	4,281,075	0.18
Bowloy Entertainment	6.375% 01/03/2025 144A	FR	USD	7,563,585	6,476,798	0.17	Telecom Italia Capital 7.275% 04/06/2038	LU	USD	4,125,922	3,894,905	0.16
UPCB Finance II	4.00% 15/01/2027 Reg S	KY	EUR	6,111,033	6,224,532	0.28	Alpha Holding 9.00% 10/02/2025 Reg S	MX	USD	4,512,562	2,832,223	0.12
Silknet	11.00% 02/04/2024	GE	USD	6,897,474	6,087,769	0.25	Motian Finco 7.00% 15/05/2025 Reg S	LU	EUR	1,869,409	1,874,082	0.08
Telefonica Europe	3.75% VRN (Perpetual)	NL	EUR	5,156,990	5,164,003	0.21						
Telecom Italia	2.75% 15/04/2025 EMTN	IT	EUR	4,674,811	4,674,507	0.19						
SoftBank Group	4.00% 20/04/2023	JP	JPY	94,545	3,708,949	0.15						
SoftBank Group	4.00% 20/04/2023	JP	EUR	3,709,595	3,677,692	0.15						
Netflix	3.625% 15/03/2030 Reg S	US	EUR	3,609,893	3,654,656	0.15						
Nitel Telecommunications	1.874% VRN 18/08/2080	GB	GBP	3,687,742	3,548,101	0.15						
SoftBank Group	3.125% 19/09/2025	JP	EUR	3,680,572	3,401,008	0.14						
Telefonica Europe	3.00% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3,523,943	3,430,418	0.14						
SoftBank Group	6.00% VRN (Perpetual)	JP	USD	3,068,409	2,434,936	0.10						
SES		LU	EUR	219,765	1,539,688	0.06						
					364,850,761	14.99						

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 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
Patrolas Mexicanas	6.49% 23/01/2027 Reg S	MX	USD	8,294,159	6,130,630	0.25
Patrolas Mexicanas	6.875% 04/08/2026	MX	USD	4,082,617	3,095,522	0.13
					9,226,152	0.38

公益事業

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
ContourGlobal Power Hlgs	4.125% 01/08/2025 Reg S	LU	EUR	30,187,300	29,907,011	1.23
					29,907,011	1.23

素材

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
CeramTec Bond	5.25% 15/12/2025 Reg S	DE	EUR	20,262,673	17,841,283	0.73
Schoeller Packaging	6.375% 01/11/2024 Reg S	NL	EUR	14,936,362	14,115,415	0.58
					31,956,698	1.31

資本財・サービス

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
Autotrade for Itallia	1.625% 12/06/2023 MTN	IT	EUR	25,250,342	23,945,656	0.98
Techem	2.00% 15/07/2025 Reg S	DE	EUR	21,969,636	20,871,155	0.86
Global Ship Lease	9.875% 15/11/2022 144A	MH	USD	12,151,819	10,064,633	0.41
Steno International	6.125% 01/02/2025 144A	LU	USD	7,459,586	6,012,494	0.25
Delta Air Lines	7.00% 01/05/2025 144A	US	USD	6,231,363	5,864,581	0.24
XPO Logistics	6.25% 01/05/2025 144A	US	USD	5,098,544	4,735,180	0.19
Steno International	3.75% 01/02/2025 Reg S	LU	EUR	3,922,750	3,428,758	0.14
Eliktor Value	6.375% 15/12/2024 Reg S	GB	EUR	4,008,700	2,677,764	0.11
Global Ship Lease	9.875% 15/11/2022 Reg S	MH	USD	2,642,098	2,191,901	0.09
					79,789,922	3.28

情報技術

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
IHS Netherlands	8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	24,345,290	20,596,692	0.85
IHS Netherlands	7.125% 18/05/2025 Reg S	NL	USD	4,813,191	4,050,062	0.17
Enervest	1.75% 11/10/2024	IT	EUR	3,588,405	3,372,175	0.14
Energizer Gamma	6.625% 15/07/2026 Reg S	NL	EUR	2,903,385	2,895,949	0.12
					30,912,878	1.27

一般消費財・サービス

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
Verisure Midholding	5.75% 01/12/2023 Reg S	SE	EUR	26,682,266	25,845,777	1.06
Carnival	11.50% 01/04/2023 144A	PA	USD	14,289,159	13,687,403	0.56
Novem Group	5.25% FRN 15/05/2024 Reg S	DE	EUR	16,350,468	12,983,245	0.53
GEMS Education Delaware	7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	15,085,862	11,489,850	0.47
CBR Fashion Finance	5.125% 01/10/2022 Reg S	NL	EUR	13,193,299	10,914,684	0.45
Aston Martin Capital Hlgs	12.00% 15/04/2022 Reg S	GB	USD	8,587,248	6,950,852	0.29
Hemo Bondco	6.25% FRN 15/07/2022 Reg S	NL	EUR	11,130,503	6,102,688	0.25
Cirsa Finance Int'l	8.75% 20/12/2023 144A	LU	USD	4,740,133	3,557,647	0.15
Cirsa Finance Int'l	6.25% 20/12/2023 Reg S	LU	EUR	4,295,194	3,533,419	0.15
Nordstrom	8.75% 15/05/2025 144A	US	USD	3,325,399	3,257,496	0.13
Jaguar Land Rover	2.20% 15/01/2024 Reg S	GB	EUR	2,814,857	2,010,343	0.08
Motian Finance	6.75% 31/01/2023 Reg S	GB	GBP	2,386,246	1,580,135	0.06
					101,913,539	4.19

生活必需品

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
Sigma Holdco	5.75% 15/05/2026 Reg S	NL	EUR	20,646,009	19,871,784	0.82
Walnut Bidco	6.75% 01/08/2024 Reg S	GB	EUR	19,820,891	16,634,682	0.68
Energizer Holdings	6.375% 15/05/2026 144A	US	USD	2,243,291	2,122,852	0.09
Walnut Bidco	9.125% 01/08/2024 Reg S	GB	USD	859,498	671,892	0.03
					39,501,210	1.61

ヘルスケア

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
Nidda Healthcare Holding	3.50% 30/09/2024 Reg S	DE	EUR	11,110,735	10,826,533	0.44
Teva Pharmaceutical Finance	1.125% 15/10/2024	NL	EUR	2,578,495	2,234,296	0.07
					13,060,829	0.54

金融

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
Lincoln Financing	3.625% 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	32,977,231	28,255,947	1.16
Caixa Geral de Depositos	10.75% VRN (Perpetual)	PT	EUR	15,470,970	15,864,706	0.65
Newday Bondco	7.375% 01/02/2024 Reg S	GB	GBP	14,955,271	11,945,155	0.49
Banco Monto	3.625% 24/09/2024 EMTN	IT	EUR	13,442,554	11,929,133	0.49
Inessa Sampoelo	5.017% 26/06/2024 144A	IT	USD	12,086,265	11,073,401	0.45
UniCredit	5.75% VRN 26/10/2025 EMTN	IT	EUR	9,250,780	9,273,981	0.38
Credito Real SAB	5.00% 01/02/2027 Reg S	MX	EUR	11,431,328	8,859,279	0.36
Hyundai Capital America	5.875% 07/04/2025 Reg S	US	USD	9,003,245	8,795,225	0.36

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
Lincoln Financing	3.875% FRN 01/04/2024 Reg S	LU	EUR	9,927,206	8,654,895	0.56
Newday Bondco	7.05% FRN 01/02/2023 Reg S	GB	GBP	9,841,256	7,829,842	0.52
Banco Monto	8.00% VRN 02/01/2030	IT	EUR	11,875,110	7,261,321	0.60
Yapı ve Kredi Bank	13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	6,689,299	6,718,035	0.26
Banco Monto	5.375% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	9,368,532	5,635,200	0.23
Garfunkelxul Holdco	3.850% 01/11/2022 Reg S	LU	GBP	5,098,544	4,795,880	0.20
Virgin Money Holdings	8.75% VRN (Perpetual)	GB	GBP	4,150,517	4,281,075	0.18
Telecom Italia Capital	7.275% 04/06/2038	LU	USD	4,125,922	3,894,905	0.16
Alpha Holding	9.00% 10/02/2025 Reg S	MX	USD	4,512,562	2,832,223	0.12
Motian Finco	7.00% 15/05/2025 Reg S	LU	EUR	1,869,409	1,874,082	0.08
					159,370,292	6.55

コミュニケーション・サービス

国コード	通貨	株数または 額面価値	時価 (ユーロ)	純資産 比率(%)		
Ericsson Holding	8.00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	44,371,601	45,228,904	1.86
Telecom Italia	2.875% 28/01/2026 EMTN	IT	EUR	25,864,023	26,100,989	0.17
Matterhorn Telecom	3.125% 15/09/2026 Reg S	LU	EUR	20,270,339	20,270,339	0.83
Alice France	7.375% 01/05/2026 144A	FR	USD	17,189,966	16,458,880	0.68
Telecom Italia Capital	7.275% 04/06/2038	LU	USD	12,978,425	13,846,739	0.57
Banijay Group	6.50% 01/03/2026 Reg S	FR	EUR	14,914,015	12,863,368	0.53
Netflix	3.00% 15/06/2025 Reg S	US	EUR	11,170,735	11,295,895	0.46
Telecom Italia Capital	7.20% 18/07/2036	LU	USD	10,271,005	10,604,025	0.44
Alice Financing	7.50% 15/05/2026 144A	LU	EUR	8,594,983	8,212,145	0.54
C&W Senior Financing DAC	6.875% 15/09/2027 144A	NL	EUR	5,594,983	7,688,357	0.32
United Group	4.875% 01/07/2024 Reg S	NL	EUR	5,999,298	5,916,190	0.24
Banijay Entertainment	3.50% 01/03/2025 Reg S	FR	EUR	4,448,763	4,227,540	0.17
Netflix	3.875% 15/11/2029 Reg S	US	EUR	3,772,358	3,885,508	0.16
Alice France	6.125% 01/02/2027 144A	FR	EUR	3,790,388	3,750,000	0.15
Matterhorn Telecom	2.625% 15/09/2024 Reg S	LU	EUR	3,023,715	2,964,692	0.12
C&W Senior Financing DAC	7.50% 15/10/2026 144A	IE	USD	2,657,832	2,629,566	0.11
Telecom Italia Capital	6.00% 30/09/2034	LU	USD	2,071,391	1,973,538	0.08
					197,914,675	8.13

	通貨	契約額等 (±1-1)	未実現(損)益 (±1-1)	純資産 比率(%)
Bought protection on Itraxx Xover S33 20/06/2025	EUR	47,818,189	(179,679)	(0.01)
Bought protection on Unilabs Subhold 5.75% 20/06/2024	EUR	4,297,492	(242,859)	(0.01)
Sold protection on Stena 7% 20/12/2024	EUR	8,494,422	(1,254,086)	(0.05)
Sold protection on Intrium 3% 5.125% 20/06/2024	EUR	10,315,980	(1,700,527)	(0.01)
			4,887,833	0.20

契約額等 (±1-1)	未実現(損)益 (±1-1)	純資産 比率(%)
----------------	-------------------	--------------

外国為替先物取引

Bought EUR Sold GBP at 1.17668 13/05/2020	158,502,100	3,514,374	0.14
Bought EUR Sold GBP at 1.17671 13/05/2020	155,941,501	3,254,575	0.13
Bought USD Sold EUR at 1.14861 13/05/2020	37,560,090	1,881,254	0.08
Bought USD Sold EUR at 1.13546 13/05/2020	31,126,214	1,193,054	0.05
Bought GBP Sold EUR at 0.93922 13/05/2020	12,226,908	1,009,008	0.04
Bought USD Sold EUR at 1.11930 13/05/2020	31,122,408	755,135	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.13340 13/05/2020	19,301,202	703,419	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.13163 13/05/2020	18,851,429	656,456	0.03
Bought GBP Sold EUR at 0.91140 13/05/2020	8,925,946	450,444	0.02
Bought GBP Sold EUR at 0.92752 13/05/2020	4,316,400	297,992	0.01
Bought GBP Sold EUR at 1.14637 13/05/2020	4,146,375	257,011	0.01
Bought GBP Sold EUR at 0.89661 13/05/2020	7,050,529	235,614	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.12181 13/05/2020	7,827,224	202,290	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.92892 13/05/2020	12,478,916	197,551	0.01
Bought EUR Sold USD at 1.18246 13/05/2020	12,478,916	171,264	0.01
Bought GBP Sold EUR at 0.91901 13/05/2020	2,705,660	160,256	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.11023 13/05/2020	9,824,860	149,942	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.11875 13/05/2020	6,496,465	149,737	0.01
Bought GBP Sold EUR at 0.91107 13/05/2020	2,844,356	142,438	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.12326 13/05/2020	5,091,535	138,539	0.01
Bought GBP Sold EUR at 0.87689 13/05/2020	12,886,251	137,669	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.10199 13/05/2020	17,603,544	135,898	0.01
Bought EUR Sold GBP at 1.17520 13/05/2020	6,308,384	113,829	0.01
Bought EUR Sold GBP at 1.18246 13/05/2020	3,857,545	110,070	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10398 13/05/2020	9,892,231	94,560	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10187 13/05/2020	9,888,517	75,281	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92076 13/05/2020	10,745,056	74,070	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87265 13/05/2020	7,853,455	72,641	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92012 13/05/2020	9,375,103	58,045	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10034 13/05/2020	8,334,570	51,777	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91984 13/05/2020	7,259,260	47,748	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10730 13/05/2020	3,533,065	41,909	0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.87796 13/05/2020	2,637,556	31,443	0.00
Bought GBP Sold EUR at 0.87089 13/05/2020	5,952,096	22,442	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92368 13/05/2020	1,538,938	15,523	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91552 13/05/2020	2,659,737	5,105	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.15085 13/05/2020	8,729,503	(15,052)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09170 13/05/2020	10,423,887	(17,586)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08899 13/05/2020	5,146,800	(21,460)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.09199 13/05/2020	15,216,079	(21,622)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.14639 13/05/2020	4,659,942	(25,002)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.91095 13/05/2020	7,113,068	(27,260)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08355 13/05/2020	4,350,747	(32,604)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.14379 13/05/2020	4,940,312	(37,685)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.14672 13/05/2020	9,073,255	(46,083)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.14424 13/05/2020	8,229,231	(72,550)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.90450 13/05/2020	7,250,614	(78,935)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.90085 13/05/2020	8,402,852	(125,074)	(0.01)
Bought GBP Sold EUR at 0.83696 13/05/2020	3,866,392	(156,639)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.08515 13/05/2020	19,034,697	(146,140)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.06830 13/05/2020	7,092,893	(163,742)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.07652 13/05/2020	12,676,267	(197,351)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.08522 13/05/2020	35,451,271	(254,505)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.90589 13/05/2020	33,841,711	(275,886)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.89569 13/05/2020	21,647,307	(444,306)	(0.02)
Bought USD Sold EUR at 1.07015 13/05/2020	31,983,313	(684,240)	(0.03)
Bought GBP Sold EUR at 0.83535 13/05/2020	26,245,920	(974,723)	(0.04)
Bought EUR Sold USD at 0.90360 13/05/2020	137,545,520	(1,663,033)	(0.07)
Bought EUR Sold USD at 0.92654 13/05/2020	136,585,487	(1,616,218)	(0.07)
Bought EUR Sold USD at 0.90367 13/05/2020	138,331,495	(1,631,961)	(0.07)
Bought EUR Sold USD at 0.90365 13/05/2020	139,117,469	(1,643,718)	(0.07)
Bought EUR Sold USD at 0.90361 13/05/2020	139,905,443	(1,660,001)	(0.07)
		4,445,363	0.18

A-ACC Shares (CZK) (hedged)

Bought CZK Sold EUR at 27.38757 12/05/2020	6,465,279	71,419	0.00
Bought CZK Sold EUR at 27.12077 04/06/2020	6,832,435	4,861	0.00
Bought CZK Sold EUR at 26.96751 12/05/2020	145,382	(648)	(0.00)
Bought CZK Sold EUR at 26.92322 12/05/2020	136,228	(830)	(0.00)
Bought EUR Sold CZK at 0.035689 12/05/2020	6,814,830	(5,551)	(0.00)
		69,251	0.00

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought EUR Sold PLN at 0.22023 12/05/2020	4,395,956	8,418	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.55835 12/05/2020	4,161,829	8,341	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.55156 12/05/2020	89,574	42	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.54597 12/05/2020	160,670	(122)	(0.00)
Bought PLN Sold EUR at 4.53711 12/05/2020	81,726	(221)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.21818 12/05/2020	105,904	(786)	(0.00)
Bought PLN Sold EUR at 4.54377 04/06/2020	4,459,670	(8,513)	(0.00)
		7,159	0.00

A-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought SEK Sold EUR at 10.06910 12/05/2020	42,771,481	1,516,211	0.06
Bought SEK Sold EUR at 10.90381 12/05/2020	1,470,559	29,393	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.93587 12/05/2020	1,027,678	23,430	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.87849 12/05/2020	950,307	16,745	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.86256 12/05/2020	1,035,225	16,697	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.69610 04/06/2020	50,181,945	15,728	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.78126 12/05/2020	1,037,384	8,842	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.09351 12/05/2020	49,903,949	(16,160)	(0.00)
		1,610,449	0.07

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.10118 12/05/2020	31,568,566	221,155	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	30,552,619	161,312	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.87625 12/05/2020	1,889,489	21,854	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08738 12/05/2020	656,075	(3,689)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08851 04/06/2020	30,926,155	(161,602)	(0.01)
		239,030	0.01

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

Bought AUD Sold EUR at 1.78584 12/05/2020	2,084,005	134,916	0.01
Bought EUR Sold AUD at 0.60139 12/05/2020	2,804,580	24,339	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.79535 12/05/2020	225,538	15,887	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.72509 12/05/2020	174,889	4,988	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.72470 12/05/2020	112,019	3,169	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.74787 12/05/2020	47,172	47,172	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.65448 04/06/2020	2,830,758	(24,287)	(0.00)
		160,909	0.01

A-MDIST Shares (SGD) (hedged)

Bought SGD Sold EUR at 1.56824 12/05/2020	811,059	13,954	0.00
Bought SGD Sold EUR at 0.85252 12/05/2020	865,274	4,824	0.00
Bought EUR Sold EUR at 1.55645 12/05/2020	17,990	172	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.54672 12/05/2020	22,047	72	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.53368 04/06/2020	869,019	(4,839)	(0.00)
		14,183	0.00

A-MDIST Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.10118 12/05/2020	46,721,347	327,309	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	47,404,387	250,286	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.09386 12/05/2020	1,096,207	341	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91357 12/05/2020	2,039,465	(2,010)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08619 12/05/2020	1,307,418	(8,722)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08851 04/06/2020	47,574,374	(248,595)	(0.01)
		318,559	0.01

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

Bought EUR Sold HKD at 0.11859 12/05/2020	774,916	4,142	0.00
Bought HKD Sold EUR at 8.52110 12/05/2020	739,670	3,810	0.00
Bought EUR Sold HKD at 0.11911 12/05/2020	14,497	141	0.00
Bought HKD Sold EUR at 8.49561 12/05/2020	16,573	36	0.00
Bought HKD Sold EUR at 8.42313 12/05/2020	29,514	(189)	(0.00)
Bought HKD Sold EUR at 8.48551 04/06/2020	781,192	(4,192)	(0.00)
		3,748	0.00

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

Bought SGD Sold EUR at 1.56824 12/05/2020	181,159	3,117	0.00
Bought EUR Sold SGD at 0.66225 12/05/2020	191,411	1,067	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.55514 12/05/2020	5,922	34	0.00
Bought SGD Sold EUR at 1.54672 12/05/2020	6,853	22	0.00
Bought EUR Sold SGD at 0.64407 12/05/2020	3,697	(26)	(0.00)
Bought SGD Sold EUR at 1.53368 04/06/2020	192,217	(1,070)	(0.00)
		3,144	0.00

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

Bought USD Sold EUR at 1.10118 12/05/2020	1,150,126	8,057	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	1,204,181	6,358	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92654 12/05/2020	25,411	271	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09407 12/05/2020	40,308	20	0.00
Bought CHF Sold EUR at 0.08738 12/05/2020	29,245	(164)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08851 04/06/2020	1,208,756	(6,316)	(0.00)
		8,226	0.00

RY-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.10118 12/05/2020	38,413	269	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	40,420	215	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09407 12/05/2020	914	0	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08618 12/05/2020	829	(6)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08851 04/06/2020	40,522	(212)	(0.00)
		264	0.00

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold EUR at 1.05857 12/05/2020	825,733	902	0.00
Bought EUR Sold CHF at 0.94596 12/05/2020	787,861	220	0.00
Bought CHF Sold EUR at 1.05481 12/05/2020	27,209	(67)	(0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.05374 12/05/2020	30,273	(105)	(0.00)
Bought CHF Sold EUR at 1.05694 04/06/2020	791,248	(215)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 0.94295 12/05/2020	96,083	(280)	(0.00)
		457	0.00

Y-ACC Shares (CZK) (hedged)

	契約額等 (ユーロ)	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)
Bought CZK Sold EUR at 27.12077 04/06/2020	321,643	229	0.00
Bought CZK Sold EUR at 26.96749 12/05/2020	6,701	(30)	(0.00)
Bought CZK Sold EUR at 26.92323 12/05/2020	6,619	(40)	(0.00)
Bought EUR Sold CZK at 0.03689 12/05/2020	322,265	(252)	(0.00)
		3,274	0.00

Y-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought SEK Sold EUR at 11.06910 12/05/2020	403,800	14,314	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.94517 12/05/2020	8,935	213	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.91661 12/05/2020	8,931	189	0.00
Bought SEK Sold EUR at 10.69610 04/06/2020	435,682	137	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.09351 12/05/2020	436,383	(145)	(0.00)
		14,708	0.00

Y-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.10118 12/05/2020	121,802,987	853,298	0.04
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	134,948,935	712,504	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.92443 12/05/2020	8,803,836	95,800	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09460 12/05/2020	4,988,754	4,921	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09362 12/05/2020	8,594,308	2,309	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91260 12/05/2020	2,604,609	(5,328)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08804 12/05/2020	2,926,836	(14,689)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08737 04/06/2020	3,692,242	(21,304)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08737 12/05/2020	7,239,361	(40,703)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08831 04/06/2020	137,786,010	(719,987)	(0.03)
		866,821	0.04

Y-MDIST Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.10118 12/05/2020	29,580,161	207,225	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	7,357,777	40,847	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91610 12/05/2020	13,723,256	24,431	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	4,009,791	21,171	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08619 12/05/2020	672,352	(4,511)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.91095 12/05/2020	5,364,403	(20,689)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08831 04/06/2020	4,085,238	(21,347)	(0.00)
		247,127	0.01

通貨	契約額等	未実現(損)益 (ユーロ)	純資産 比率(%)
----	------	------------------	--------------

先物取引

US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2020	USD	128,101,939	4,044,533	0.17
Long Gilt Bond Future 26/06/2020	GBP	6,394,306	194,428	0.01
US 10 Year Ultra Bond Future 19/06/2020	USD	81,460,994	48,186	0.00
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2020	EUR	51,296,621	14,697	0.00
Euro-Bund Bond Future 08/06/2020	EUR	(75,410,912)	(91,207)	(0.00)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2020	EUR	(13,753,548)	(168,846)	(0.01)
US Ultra Bond Future 19/06/2020	USD	(21,776,679)	(2,201,271)	(0.09)
			1,840,520	0.08

その他資産 (負債控除後)

		6,993,865	0.29
Net Assets		2,433,762,717	100.00

<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

2020年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	35,015,336
スワップ取引に係る受取利息	1,319,414
デリバティブ収益	55,393
雑益	—
純利益	36,390,143
費用	
運用報酬	8,087,994
管理費	2,507,945
国税	582,000
保管費用	95,228
販売手数料	783
成功報酬	—
その他費用	250,691
費用合計	11,524,641
スワップ取引に係る支払利息	1,888,958
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	—
総費用	13,413,599
純投資収益(損失)	22,976,544
有価証券に係る実現純(損)益	101,433,103
外貨取引に係る実現純(損)益	(14,058)
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	(11,790,869)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	9,336,451
スワップ取引に係る実現純(損)益	2,727,061
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	57,392,882
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(217,030)
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	3,153,089
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	7,556,563
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(564,459)
運用実績	191,989,277
受益者への分配金	(7,809,806)
設定解約	
当期設定額	1,554,337,933
当期解約額	(868,611,710)
調整勘定	8,407,363
設定解約に伴う増加(減少)額	694,133,586
純増加(減少)	878,313,057
純資産額	
期首	1,075,131,072
期末	1,953,444,129

国コード	通貨	株数または 額面価値 (米ドル)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Barclays 3.92% VRN 07/05/2025	GB USD	1,000,617	1,044,584	0.05
			153,757,379	6.85

不動産

Crown Castle International 5.20% 15/02/2049	US USD	2,745,955	3,616,139	0.19
Crown Castle International 5.30% 01/07/2030	US USD	2,591,658	2,587,569	0.13
Crown Castle International 4.15% 01/07/2050	US USD	1,858,851	2,212,517	0.11
Digital Dutch Finance 1.50% 15/03/2030	NL EUR	1,886,409	2,025,551	0.10
			10,441,776	0.53

国債

US Treasury 1.50% 15/02/2030	US USD	140,531,094	174,458,420	8.93
US Treasury 2.875% 31/10/2025**	US USD	100,228,804	109,519,871	5.60
US Treasury 0.50% 31/03/2025	US USD	103,913,240	104,767,683	5.36
US Treasury 2.375% 15/11/2049	US USD	77,685,793	99,641,133	5.10
US Treasury 2.25% 15/08/2049	US USD	47,626,737	59,501,795	3.05
US Treasury 3.00% 31/10/2025**	US USD	51,973,023	59,350,757	3.04
US Treasury 1.50% 31/08/2021	US USD	54,971,593	55,962,585	2.86
US Treasury 1.50% 31/01/2027	US USD	41,140,116	45,958,857	2.25
US Treasury 1.125% 28/02/2025	US USD	36,238,734	37,638,738	1.93
US Treasury 0.25% 15/04/2025	US USD	35,849,784	35,577,558	1.82
US Treasury 1.125% 28/02/2022	US USD	20,766,901	21,124,237	1.08
Germany -0.587% 15/02/2030	DE EUR	17,414,014	20,169,099	1.03
US Treasury 0.375% 31/03/2022	US USD	19,782,687	19,856,100	1.02
US Treasury 2.875% 15/11/2021	US USD	16,679,135	17,374,967	0.89
US Treasury 0.625% 31/03/2027	US USD	15,747,413	15,905,194	0.81
US Treasury 1.125% 28/02/2027	US USD	12,069,756	12,599,201	0.64
UK Treasury 0.875% 27/10/2029	GB GBP	5,288,506	7,098,692	0.36
Germany -0.180% 15/08/2050	DE EUR	4,757,051	5,495,976	0.28
Germany 0.50% 15/02/2025	DE EUR	3,051,061	3,546,268	0.18
Australia 1.25% 21/05/2032	AU AUD	4,002,467	2,680,901	0.14
Indonesia 4.875% 05/05/2021 Reg S	ID USD	2,263,691	2,316,163	0.12
Australia 3.60% 21/03/2047	AU AUD	2,001,234	1,687,449	0.09
Australia 2.75% 21/11/2029	AU AUD	229,650	175,626	0.01
			910,204,589	46.59

オープンエンド型ファンド

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE USD	181	3,287,449	0.17
			3,287,449	0.17

コミュニケーション・サービス

Time Warner Cable 5.35% 15/07/2042	US GBP	6,463,001	9,980,160	0.51
Prosus 5.50% 21/07/2025 Reg S	NL USD	3,956,853	4,330,759	0.22
UPCB Finance VII 3.625% 15/06/2029 Reg S	KY EUR	3,395,536	3,683,032	0.19
UPCB Finance IV 4.00% 15/01/2027 Reg S	KY EUR	2,952,640	3,288,121	0.17
Time Warner Cable 5.75% 02/06/2031	US GBP	1,853,660	2,859,702	0.15
Verizon Communications 5.1% 2/03/2030	US USD	2,352,270	2,618,443	0.13
Netflix 3.625% 15/04/2030 Reg S	US EUR	1,902,812	2,106,237	0.11
AT&T 4.35% 01/05/2029	US USD	1,312,284	1,480,948	0.08
			30,347,602	1.55

その他の市場で取引される証券

Kommunalbanken 0.875% 12/03/2025 144A	NO USD	9,842,133	9,953,743	0.51
Eni 4.75% 12/09/2028	IT USD	2,825,348	2,971,716	0.15
Diamondback Energy 5.375% 31/05/2025	US USD	2,726,271	2,610,014	0.13
Eni 4.15% 01/10/2020	IT USD	2,148,210	2,156,786	0.11
Diamondback Energy 5.50% 01/12/2029	US USD	1,968,427	1,704,835	0.09
Diamondback Energy 5.25% 01/12/2026	US USD	1,919,216	1,663,812	0.09
Diamondback Energy 2.875% 01/12/2024	US USD	1,541,934	1,407,113	0.07
Eni 4.00% 12/09/2023 Reg S	IT USD	895,010	915,538	0.05
			23,381,357	1.20

公益事業

Berkshire Hathaway Energy 4.25% 15/10/2050 144A	US USD	2,619,320	3,380,449	0.17
			3,380,449	0.17

素材

Air Products and Chemicals 1.85% 15/05/2027	US USD	3,274,150	3,329,199	0.17
DuPont de Nemours 2.169% 01/05/2023	US USD	3,267,588	3,289,664	0.17
Ashland Services 2.00% 30/01/2028 Reg S	NL EUR	2,690,183	2,745,201	0.14
			9,384,064	0.48

資本財・サービス

Experian Finance 2.75% 08/03/2030 144A	GB USD	4,625,802	4,636,333	0.24
XPO Logistics 6.25% 01/05/2025 144A	US USD	2,085,876	2,117,164	0.11
			6,753,497	0.35

情報技術

Apple 2.75% 13/01/2025	US USD	4,048,397	4,381,416	0.22
Creo 1.75% 01/05/2026	US USD	3,280,711	3,815,877	0.20
Science Applications Intl. 4.875% 01/04/2028 144A	US USD	2,952,640	2,905,427	0.15
NXP 4.125% 01/06/2021 144A	NL USD	2,336,522	2,389,935	0.12
NIJON 1.50% 01/04/2020	US USD	1,881,160	2,149,802	0.11
Apple 2.40% 03/05/2023	US USD	1,512,284	1,377,159	0.07
			17,039,616	0.87

一般消費財・サービス

Ross Stores 5.45% 15/04/2050	US USD	5,610,016	6,457,436	0.33
Lennar 5.00% 15/06/2027	US USD	4,904,663	5,086,626	0.26
Ross Stores 4.80% 15/04/2030	US USD	3,740,611	4,106,440	0.21

Booking Holdings 4.625% 15/04/2030	US USD	3,241,342	3,617,361	0.19
BMW US Capital 3.90% 09/04/2025 144A	US USD	3,280,711	3,501,921	0.18
BMW US Capital 2.45% 12/04/2023 144A	US USD	3,280,711	3,389,269	0.19
Hilton Domestic Operating 4.875% 15/01/2030	US USD	2,586,219	2,742,333	0.14
Volkswagen Group 4.625% 13/11/2025 Reg S	US USD	2,558,955	2,710,073	0.14
Booking Holdings 0.75% 01/05/2025	US USD	2,175,111	2,479,251	0.18
Booking Holdings 4.10% 15/04/2025	US USD	1,417,923	1,508,627	0.13
Starbucks 3.35% 12/08/2029	US USD	1,312,284	1,438,892	0.07
Lennar 5.25% 01/06/2026	US USD	1,213,863	1,271,036	0.07
Lennar 5.375% 01/10/2026	US USD	1,226,986	1,266,311	0.06
			39,575,376	2.03

生活必需品

Mary Callabout Services 5.50% 15/06/2023 144A	BE USD	3,280,711	3,510,361	0.18
PepsiCo 2.75% 19/03/2030	US USD	2,552,393	2,809,580	0.14
Costco Wholesale 1.75% 20/04/2032	US USD	2,394,919	2,395,027	0.12
PepsiCo 3.875% 19/03/2060	US USD	1,312,284	1,662,158	0.09
Phillip Morris Intl 1.50% 01/03/2025	US USD	1,266,917	1,648,956	0.08
Phillip Morris Intl 2.10% 01/03/2030	US USD	1,646,917	1,642,425	0.08
PepsiCo 2.625% 19/03/2027	US USD	1,374,618	1,488,302	0.08
Costco Wholesale 1.375% 20/06/2027	US USD	1,299,162	1,310,115	0.07
Mars 3.20% 01/04/2030 144A	US USD	1,131,845	1,261,168	0.06
Barry Callebaut Services 5.50% 15/06/2023 Reg S	BE USD	904,164	967,435	0.05
Lamb Weston Holdings 4.625% 01/11/2024 144A	US USD	656,116	716,646	0.03
			19,357,643	0.99

ヘルスケア

AbbVie 2.50% 21/11/2022 144A	US USD	9,464,851	9,723,887	0.50
AbbVie 2.50% 21/11/2022 144A	US USD	5,871,259	6,108,101	0.21
Bayer US Finance 11.425% 15/12/2025 144A	US USD	3,247,904	3,614,023	0.19
Centene 5.375% 01/06/2026 144A	US USD	3,280,711	3,492,645	0.18
Aflac Finance 3.00% 23/09/2029 144A	US USD	2,493,540	2,611,772	0.13
Mylan 3.75% 15/12/2020	NL USD	2,094,406	2,096,486	0.11
AbbVie 2.646% FRN 21/11/2022 144A	US USD	1,509,107	1,480,134	0.08
Aflac Finance 2.75% 23/09/2026 144A	US USD	1,017,020	1,064,935	0.05
Bayer US Finance 4.70% 15/07/2064 144A	US USD	922,536	1,047,435	0.05
			29,238,878	1.50

金融

Wells Fargo Bank 2.082% VRN 09/09/2022	US USD	20,241,987	20,597,093	0.64
US 1.75% 21/04/2022 144A	CH USD	12,811,176	12,870,764	0.06
Wells North America 3.875% 15/09/2049	US USD	8,369,094	9,289,720	0.48
US 2.45% 01/12/2020 144A	CH USD	7,217,564	7,259,716	0.37
Wells North America 4.50% 15/09/2028	US USD	6,049,651	6,917,064	0.35
BNP Paribas 3.052% VRN 13/01/2031 144A	FR USD	6,561,422	6,634,035	0.34
Wells Fargo Bank 3.55% 14/08/2023	US USD	5,839,666	6,231,117	0.32
Morgan Stanley 2.699% VRN 22/01/2031 GMTN	US USD	5,281,945	5,436,158	0.28
Morgan Stanley 5.597% VRN 24/03/2031 GMTN	US USD	3,447,747	5,000,873	0.26
Bank of America 2.456% FRN 22/10/2025 MTN	US USD	3,697,417	4,808,114	0.25
Truist Bank 0.901% FRN 09/03/2025	US USD	4,638,269	4,479,009	0.23
Wells Fargo 4.478% VRN 04/04/2031 MTN	US USD	3,116,675	3,646,388	0.19
Rabobank 4.375% 04/08/2025	NL USD	3,280,711	3,550,143	0.18
Morgan Stanley 3.622% FRN 01/04/2031 MTN	US USD	3,198,693	3,354,763	0.17
DNB Bank 2.15% 02/12/2022 144A	NO USD	3,280,711	3,554,047	0.17
Swedbank 2.80% 14/03/2022 144A	SE USD	3,280,711	3,548,529	0.17
Citigroup 2.666% VRN 29/01/2031	US USD	3,280,711	3,521,910	0.17
Wells Fargo 2.164% VRN 11/02/2026 MTN	US USD	3,280,711	3,508,404	0.17
Danske Bank 2.00% 08/09/2021 Reg S	DK USD	3,280,711	3,281,724	0.17
DNB Bank 2.375% 02/06/2021 144A	NO USD	3,198,693	3,238,326	0.17
Bank of America 4.083% VRN 20/03/2051 MTN	US USD	2,587,825	3,145,136	0.16
Wells Fargo 5.013% VRN 04/04/2051 MTN	US USD	2,337,179	3,130,202	0.16
Danske Bank 3.001% VRN 20/09/2022 144A	DK USD	2,653,439	2,661,039	0.14
Danske Bank 5.375% 12/01/2024 Reg S	DK USD	2,447,410	2,649,009	0.14
Credit Agricole 3.25% 04/10/2024 144A	FR USD	2,460,533	2,560,150	0.13
Svenska Handelsbanken 3.35% 24/05/2021	SE USD	2,224,322	2,282,796	0.12
Danske Bank 2.70% 02/03/2022 144A	DK USD	1,968,427	1,994,840	0.10
Citigroup 3.106% VRN 08/04/2026	US USD	1,870,005	1,963,377	0.10
Rabobank 5.25% 04/08/2045	NL USD	1,312,284	1,736,166	0.09
US 2.45% 01/12/2020 144A	CH USD	1,246,270	1,253,951	0.06
Rabobank 5.75% 01/12/2023	NL USD	761,125	1,063,335	0.05
Danske Bank 2.80% 10/03/2021 Reg S	DK USD	1,049,828	1,059,454	0.05
Danske Bank 2.00% 08/09/2021 144A	DK USD	977,652	977,954	0.05
			146,375,286	7.49

不動産

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(%)	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 比率(%)	純資産 比率(%)
Comcast 3.40%	US	USD	3,110,114	3,514,957	0.18		
Verizon Communications 4.329%	US	USD	1,968,427	2,339,802	0.12		
Virgin Media Secured Fin. 5.50%	GB	USD	1,625,253	1,685,581	0.02		
AT&T 4.90%	US	USD	1,258,796	1,440,152	0.07		
AT&T 3.875%	US	USD	1,312,284	1,431,264	0.07		
Comcast 2.65%	US	USD	1,405,012	1,405,012	0.07		
Sprint Spectrum 3.56%	US	USD	239,410	240,763	0.01		
				51,738,035	2.65		

非上場

公益事業

TXU Europe Funding 7.00%	GB	EUR	738,160	8	0.00		
TXU Eastern Funding 6.45%	GB	USD	574,124	6	0.00		
				14	0.00		

その他

投資資産合計 (取得価額 USD 1,857,522,700)

					5	0.00	
					1,935,114,229	99.04	

通貨	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
			5,463,315
			0.28

クレジットデフォルト・スワップ

Bought protection on Brazil 4.25%	USD	11,088,803	1,126,082	0.06
Bought protection on C&S 20/04/2025	USD	17,850,222	276,479	0.02
Bought protection on Dow Chemical 7.375%	USD	14,435,128	191,203	0.01
Bought protection on Wacom 6.875%	USD	2,542,551	42,708	0.00
Bought protection on Munich Re 7.625%	EUR	3,280,711	(14,008)	(0.00)
Bought protection on ANS International 6.25%	USD	4,199,310	(17,110)	(0.00)
Bought protection on Quest Diagnostic 6.9%	USD	1,968,427	(21,378)	(0.00)
Bought protection on Conocophillips 5.20%	USD	2,562,112	(35,824)	(0.01)
Bought protection on XL Capital Yank 6.25%	USD	6,561,422	(39,905)	(0.00)
Bought protection on Avnet 4.875%	USD	2,427,726	(43,368)	(0.00)
Bought protection on Lincoln National 5.35%	USD	4,199,540	(44,135)	(0.00)
Bought protection on General Motors 4.875%	USD	11,679,331	(724,116)	(0.04)
Sold protection on CDX NA HY S4 5 Year	USD	27,886,043	(1,535,699)	(0.04)
			(818,971)	(0.04)

契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
		1,122,429
		(0.06)

外国為替先物取引

Bought AUD Sold USD at 1.69029	33,129,526	3,380,011	0.17
Bought USD Sold MXN at 0.05289	9,825,812	2,648,459	0.14
Bought GBP Sold USD at 0.84918	33,824,853	2,378,507	0.12
Bought USD Sold GBP at 1.29801	61,025,055	1,820,978	0.09
Bought USD Sold JPY at 0.00966	50,564,758	1,671,680	0.09
Bought USD Sold CHF at 1.06714	51,199,875	1,632,002	0.08
Bought USD Sold EUR at 1.10498	108,019,767	1,199,028	0.06
Bought USD Sold EUR at 1.12698	35,464,912	1,084,173	0.06
Bought USD Sold IDR at 0.00007	12,378,832	1,074,134	0.05
Bought USD Sold MXN at 0.05181	3,276,062	804,420	0.04
Bought USD Sold CAD at 0.73457	54,452,983	751,772	0.04
Bought IDR Sold USD at 16147.78000	8,569,217	688,151	0.04
Bought USD Sold CHF at 1.05001	31,892,512	488,478	0.03
Bought SEK Sold USD at 10.102880	17,868,308	462,472	0.02
Bought GBP Sold USD at 0.86179	5,979,026	400,439	0.02
Bought USD Sold CAD at 0.73268	17,169,323	329,725	0.02
Bought CAD Sold USD at 1.41479	17,931,843	305,846	0.02
Bought SGD Sold USD at 1.43518	16,956,376	280,604	0.01
Bought GBP Sold USD at 0.86179	2,802,561	230,549	0.01
Bought NOK Sold USD at 10.36252	19,375,558	200,298	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.12242	7,494,507	197,913	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.10941	10,092,651	146,423	0.01
Bought USD Sold AUD at 0.67547	4,006,659	144,424	0.01
Bought USD Sold SGD at 0.71224	33,704,190	139,928	0.01
Bought USD Sold EUR at 1.11535	5,602,404	111,690	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.93244	5,183,305	101,955	0.01
Bought USD Sold GBP at 1.28206	5,665,285	97,351	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92159	12,907,948	93,333	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.81343	2,610,277	65,890	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.96850	2,841,861	50,651	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92139	6,016,738	45,597	0.00
Bought USD Sold EUR at 0.92154	5,400,756	42,358	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09786	8,519,127	35,181	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.11912	982,286	22,977	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91717	6,407,823	19,012	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09476	10,378,942	11,492	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09712	3,007,131	9,831	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10110	1,518,804	9,111	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09396	10,015,876	3,792	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09378	8,891,520	1,711	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09229	1,785,040	(2,054)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.25901	4,510,449	(4,946)	(0.00)

Bought CAD Sold USD at 1.34074	226,544	(8,267)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 24.01750	16,297,706	(15,162)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.90856	2,751,867	(18,202)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24049	2,589,332	(40,492)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.77345	2,554,494	(64,229)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08868	14,451,591	(64,229)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.89429	3,146,098	(69,368)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.92003	6,339,004	(87,276)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.70693	6,109,732	(101,518)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.06846	5,902,328	(135,394)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.90386	15,866,962	(183,952)	(0.01)
Bought JPY Sold USD at 104.88100	17,516,978	(202,295)	(0.13)
Bought USD Sold AUD at 0.63986	18,146,763	(337,064)	(0.02)
Bought USD Sold SEK at 0.10007	18,350,780	(398,728)	(0.02)
Bought IDR Sold USD at 14373.00000	12,875,589	(494,757)	(0.03)
Bought USD Sold JPY at 0.00914	34,357,515	(653,326)	(0.03)
Bought USD Sold MXN at 0.03979	16,282,545	(705,715)	(0.04)
Bought EUR Sold USD at 0.89519	34,412,050	(724,895)	(0.04)
Bought CHF Sold USD at 0.92944	18,036,214	(783,722)	(0.04)
Bought USD Sold JPY at 0.00914	35,797,661	(814,453)	(0.04)
Bought USD Sold IDR at 0.00006	9,257,347	(1,087,916)	(0.06)
Bought GBP Sold USD at 0.76098	35,525,872	(1,451,540)	(0.07)
Bought JPY Sold USD at 102.01700	35,603,141	(1,633,192)	(0.08)
Bought CHF Sold USD at 0.92237	35,578,945	(1,640,563)	(0.08)
Bought USD Sold GBP at 1.19394	36,205,160	(2,902,265)	(0.15)
Bought MXN Sold USD at 19.63200	16,043,566	(2,941,691)	(0.15)
		5,463,315	0.28

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold USD at 4.17428	50,287,091	158,085	0.01
Bought PLN Sold USD at 4.20948	974,777	11,565	0.00
Bought PLN Sold USD at 4.16897	1,277,102	2,655	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.23961	50,497,198	(159,472)	(0.01)
Bought PLN Sold USD at 4.13870	48,485,050	(251,952)	(0.01)
		(239,119)	(0.01)

I-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.97106	51,490	250	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.97039	50,083	176	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.96321	1,038	(4)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.02914	51,294	(248)	(0.00)
		174	0.00

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.91872	167,830,359	855,876	0.04
Bought EUR Sold USD at 0.91979	3,650,184	21,090	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91348	4,637,478	(4,985)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.02162	6,435,123	(6,435)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08792	168,189,466	(861,730)	(0.04)
Bought EUR Sold USD at 0.90794	157,607,257	(1,125,707)	(0.06)
		(1,122,429)	(0.06)

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.97106	2,442,900	11,879	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.97278	1,252,698	7,509	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.96400	13,174	(41)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.96399	707,583	(2,194)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.96581	472,517	(3,016)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.02914	2,448,231	(11,847)	(0.00)
		2,290	0.00

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.91879	113,309,150	587,202	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.92198	7,026,928	57,682	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92004	2,268,918	13,812	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91502	2,082,684	1,243	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08981	21,309,271	(72,381)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08804	19,234,059	(140,390)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.08787	113,844,090	(388,451)	(0.03)
Bought EUR Sold USD at 0.92079	124,967,058	(924,964)	(0.05)
		(1,066,247)	(0.05)

通貨	契約額等	未実現(損)益	純資産
		(米ドル)	比率(%)

先物取引

US Treasury Note 10 Year Bond Future 19/06/2020	USD	75,667,255	3,482,764	0.18
US 10 Year Ultra Bond Future 19/06/2020	USD	32,230,033	2,094,898	0.11
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2020	USD	47,337,215	1,640,989	0.08
Euro-BTF Bond Future 08/06/2020	EUR	(28,919,336)	826,504	0.04
Japan 10 Year Bond Future 15/06/2020	JPY	(4,619,910,525)	274,856	0.01
Euro-Bund Bond Future 08/06/2020	EUR	(4,921,388)	(8,915)	(0.00)
US Long Bond Future 19/06/2020	USD	(6,207,597)	(15,877)	(0.00)
Euro-Balt Bond Future 08/06/2020	EUR	(6,474,519)	(67,148)	(0.00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2020	GBP	(15,909,821)	(259,406)	(0.01)
Euro Buxl 30 Year Bond Future 08/06/2020	EUR	(36,388,071)	(551,578)	(0.03)
			7,419,087	0.38

その他資産 (負債控除後)

	8,691,800	0.44
--	-----------	------

	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Net Assets	1,953,444,129	100.00

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設定形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投資目的	主としてエマージング債券に投資し、インカムの確保と値上り益の追求を目指します。
決算日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2020年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	158,660,635
スワップ取引に係る受取利息	874,495
デリバティブ収益	263,295
雑益	—
純利益	159,798,425
費用	
運用報酬	23,515,651
管理費	5,959,345
国税	1,125,426
保管費用	493,616
販売手数料	694,818
成功報酬	—
その他費用	453,618
費用合計	32,242,474
スワップ取引に係る支払利息	3,751,762
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	—
総費用	35,994,236
純投資収益(損失)	123,804,189
有価証券に係る実現純(損)益	26,948,089
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,377,888)
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	(35,650,937)
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	89,277,802
スワップ取引に係る実現純(損)益	2,563,532
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(569,588,275)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(572,854)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,620,684)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	4,578,501
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(7,189,365)
運用実績	(368,827,890)
受益者への分配金	(44,071,707)
設定解約	
当期設定額	1,747,745,330
当期解約額	(1,471,192,947)
調整勘定	540,304
設定解約に伴う増加(減少)額	277,092,687
純増加(減少)	(135,806,910)
純資産額	
期首	2,319,159,594
期末	2,183,352,684

投資資産明細表 2020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(%)	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																
MX	USD	48,096,143	39,328,216	1.80	Power Finance	6.15%	06/12/2028	Reg S	IN	USD	16,594,959	17,450,779	0.80			
PE	USD	22,640,266	24,939,572	1.14	Grupo Aval	4.375%	04/02/2030	Reg S	KY	USD	17,385,195	14,623,557	0.67			
AZ	USD	23,703,923	24,851,187	1.14	JSC Evergrande Group	1.25%	09/03/2024	Reg S	GE	USD	11,379,401	10,127,666	0.46			
BH	USD	14,744,712	14,507,654	0.66	Banca Mercantile	1.50%	VRN (Perpetual)	Reg S	MX	USD	8,090,196	8,090,196	0.57			
SA	USD	11,853,542	12,324,684	0.56	Power Finance	4.50%	18/04/2029	Reg S	IN	USD	5,854,306	7,924,667	0.36			
CO	USD	11,814,030	11,286,061	0.52	Abkank T.A.S.	7.20%	VRN 16/03/2027	Reg S	TR	USD	7,902,361	7,254,763	0.53			
SA	USD	10,826,235	10,986,395	0.50	Turkiye Is Bankasi	7.75%	VRN 22/01/2030	Reg S	TR	USD	7,428,220	6,737,328	0.51			
ES	USD	9,719,905	9,035,623	0.41	Menaraend SAB	10.25%	VRN 16/04/2025	Reg S	GE	USD	11,283,542	6,667,617	0.35			
SG	USD	11,142,330	7,107,545	0.33	TBC Bank	10.75%	VRN (Perpetual)	Reg S	GE	USD	6,914,566	6,465,119	0.30			
CO	USD	7,902,361	6,970,673	0.32	TBC Bank	5.75%	19/06/2024	Reg S	GE	USD	6,677,495	6,326,927	0.29			
SA	USD	10,926,235	10,986,395	0.50	Alfa Bond	Investment	8.00%	VRN (Perpetual)	IE	USD	5,926,771	5,831,143	0.27			
ES	USD	9,719,905	9,035,623	0.41	Kuwait Projects	4.50%	25/02/2027	EMTN	AE	USD	2,923,874	2,998,306	0.26			
SG	USD	11,142,330	7,107,545	0.33	City Group	7.35%	21/12/2020	EMTN	US	PKR	948,285,376	5,644,969	0.26			
CO	USD	7,902,361	6,970,673	0.32	Embankank	Turkey	8.25%	12/04/2024	Reg S	TR	USD	9,156,291	5,298,161	0.24		
NL	USD	6,242,866	6,356,509	0.29	Sovcombank	7.75%	VRN (Perpetual)	Reg S	IE	USD	5,926,771	4,970,072	0.23			
MX	USD	7,902,361	6,209,676	0.28	Mongolian Mortgage	9.75%	29/01/2022	Reg S	IN	USD	6,045,307	4,761,248	0.22			
MX	USD	7,902,361	5,373,606	0.25	Uzbek Industrial	Bank	5.75%	02/12/2024	Reg S	UZ	USD	5,037,755	4,760,679	0.22		
MX	USD	7,698,481	5,305,697	0.24	Creditalores	8.875%	07/02/2025	Reg S	CO	USD	7,902,361	4,109,228	0.19			
US	USD	5,472,385	5,116,353	0.23	Fortune Star	6.875%	31/01/2021	Reg S	VG	USD	3,512,551	3,509,559	0.16			
IN	USD	4,482,149	4,491,920	0.21	Shriram Transport	Finance	5.95%	24/10/2022	Reg S	IN	USD	4,148,740	3,167,634	0.15		
MY	USD	2,884,362	3,355,742	0.15	De. Bank of Mongolia	7.25%	23/10/2023	Reg S	IE	USD	2,765,827	2,414,552	0.11			
KY	USD	5,926,771	3,318,992	0.15	Tinkoff Bank	9.25%	VRN (Perpetual)	Reg S	IE	USD	2,647,291	2,342,853	0.11			
MX	EUR	3,180,700	2,515,500	0.12	Unifin	Financiera	SAB	7.00%	15/01/2025	Reg S	MX	USD	5,252,070	2,292,524	0.11	
CO	USD	2,331,197	2,308,817	0.11	Chong HING	Bank	5.70%	VRN (Perpetual)	EMTN	HK	USD	2,449,752	2,100,752	0.10		
PE	USD	4,089,472	2,304,826	0.11	Operadora de Servicios	8.25%	11/02/2025	Reg S	MX	USD	2,259,724	2,144,735	0.10			
EC	USD	7,013,346	2,042,707	0.09	Vedanta Resources	Fin.	8.11%	9.25%	23/04/2026	Reg S	GB	USD	3,951,181	1,639,740	0.08	
NL	USD	8,455,771	2,024,589	0.09	Tuspark Forward	& 9.5%	18/04/2022	Reg S	MX	USD	3,082,921	1,592,167	0.07			
IN	USD	1,855,474	1,826,878	0.08	Banorte	7.625%	VRN (Perpetual)	Reg S	MX	USD	1,580,427	1,279,315	0.06			
SG	USD	3,417,771	1,752,548	0.08	IFCC	4.625%	22/03/2020	EMTN	IE	USD	948,285	898,440	0.04			
SU	USD	2,370,708	1,428,999	0.07	Yuhua Overseas	Investment	8.50%	23/10/2020	Reg S	MX	USD	1,205,110	667,330	0.03		
LU	USD	1,689,525	1,140,429	0.05	Credito Real	SAB	9.50%	07/02/2026	Reg S	MX	USD	612,433	548,715	0.03		
NL	USD	4,654,612	1,003,995	0.05	Pearl Holding	III	9.50%	11/02/2022	Reg S	KY	USD	790,236	323,997	0.01		
IN	USD	256,827	220,055	0.01												
SG	USD	158,047	95,420	0.00												
			225,711,060	10.34								177,314,303	8.12			
不動産																
KY	USD	13,789,621	12,006,625	0.55	China Evergrande Group	12.00%	22/01/2024	Reg S	KY	USD	14,661,321	11,838,685	0.54			
KY	USD	14,661,321	11,838,685	0.54	Yuzhou Properties	7.375%	15/01/2026	Reg S	KY	USD	12,347,440	11,149,243	0.51			
KY	USD	12,347,440	11,149,243	0.51	China Evergrande Group	11.25%	22/08/2021	Reg S	KY	USD	9,489,946	9,864,139	0.45			
HK	USD	2,449,752	9,733,281	0.40	CRH Holdings	Group	1.625%	28/02/2023	Reg S	HK	USD	9,443,322	9,733,281	0.40		
HK	USD	3,942,298	7,505,690	0.34	China South City	Holdings	11.50%	12/02/2022	Reg S	HK	USD	6,344,298	7,505,690	0.34		
HK	USD	5,659,204	6,476,820	0.30	Yangjo Justice	International	10.25%	18/03/2022	Reg S	HK	USD	5,659,204	6,476,820	0.30		
KY	USD	6,835,543	6,255,997	0.29	KWG Group	Holdings	7.40%	15/01/2021	Reg S	KY	USD	6,835,543	6,255,997	0.29		
KY	USD	9,925,191	5,698,850	0.24	China Evergrande Group	11.50%	30/01/2023	Reg S	KY	USD	9,925,191	5,698,850	0.24			
HK	USD	5,215,559	5,236,579	0.24	Sunac	China	Holdings	8.625%	27/07/2020	Reg S	HK	USD	5,215,559	5,236,579	0.24	
HK	USD	4,682,149	4,637,755	0.21	Yangjo Justice	International	9.50%	03/01/2021	Reg S	HK	USD	4,682,149	4,637,755	0.21		
KY	USD	4,227,763	4,264,155	0.20	CLD Cayman	Investment	8.625%	28/02/2021	Reg S	KY	USD	4,227,763	4,264,155	0.20		
KY	USD	5,578,199	4,242,601	0.19	KWG Group	Holdings	7.875%	01/09/2023	Reg S	KY	USD	5,578,199	4,242,601	0.19		
VG	USD	3,990,693	3,465,601	0.16	Easy Tactic	8.125%	11/07/2024	Reg S	VG	USD	3,990,693	3,465,601	0.16			
HK	USD	3,951,181	3,408,612	0.16	Wanda Group	Overseas	7.50%	24/07/2022	Reg S	HK	USD	3,951,181	3,408,612	0.16		
KY	USD	3,318,992	3,377,566	0.15	Tianjin China	Holdings	7.625%	21/02/2022	Reg S	KY	USD	3,318,992	3,377,566	0.15		
KY	USD	3,300,456	3,169,220	0.15	Kaisa Group	Holdings	11.25%	09/04/2022	Reg S	KY	USD	3,300,456	3,169,220	0.15		
KY	USD	5,177,771	3,127,155	0.15	Properites	9.875%	05/05/2022	Reg S	KY	USD	5,177,771	3,127,155	0.15			
MU	USD	3,081,921	2,835,367	0.13	Lotha	Developers	International	14.00%	12/03/2023	Reg S	MU	USD	3,081,921	2,835,367	0.13	
KY	USD	2,904,118	2,762,660	0.13	Fantasia Holdings	Group	10.875%	09/01/2023	Reg S	KY	USD	2,904,118	2,762,660	0.13		
KY	USD	2,562,267	2,635,651	0.12	Powerlong	Real	Estate	Holdings	9.125%	14/01/2021	Reg S	KY	USD	2,562,267	2,635,651	0.12
KY	USD	1,706,589	2,361,483	0.12	Redsun	Properties	Group	9.95%	11/04/2022	Reg S	KY	USD	1,706,589	2,361,483	0.12	
VG	USD	2,370,708	2,379,559	0.11	Seazur	Group	7.50%	22/01/2021	Reg S	VG	USD	2,370,708	2,379,559	0.11		
KY	USD	2,370,708	2,342,423	0.11	Fantasia Holdings	Group	12.25%	18/10/2022	Reg S	KY	USD	2,370,708	2,342,423	0.11		
KY	USD	2,370,708	2,195,465	0.10	Redsun	Properties	Group	9.95%	11/04/2022	Reg S	KY	USD	2,370,708	2,195,465	0.10	
VG	USD	2,094,126	2,118,924	0.10	RKPF	Overseas	7.875%	01/02/2025	Reg S	VG	USD	2,094,126	2,118,924	0.10		
VG	USD	2,094,126	2,095,446	0.10	CLD Cayman	Investment	9.00%	31/07/2021	Reg S	VG	USD	2,094,126	2,095,446	0.10		
SG	USD	2,825,094	1,979,958	0.09	Theta	Capital	6.75%	31/10/2026	Reg S	SG	USD	2,825,094	1,979,958	0.09		
KY	USD	1,837,299	1,929,322	0.09	Fantasia Holdings	Group	15.00%	18/12/2021	Reg S	KY	USD	1,837,299	1,929,322	0.09		
KY	USD	1,975,590	1,924,255	0.09	Singulal	Holdings	15.00%	31/07/2020	Reg S	KY	USD	1,975,590	1,924,255	0.09		
KY	USD	1,837,299	1,846,775	0.08	Zhenro	Properties	Group	9.15%	08/03/2022	Reg S	KY	USD	1,837,299	1,846,775	0.08	
KY	USD	1,797,787	1,816,196	0.08	Kaisa Group	Holdings	11.75%	26/02/2021	Reg S	KY	USD	1,797,787	1,816,196	0.08		
KY	USD	1,975,590	1,765,505	0.08	China Evergrande Group	8.25%	23/03/2022	Reg S	KY	USD	1,975,590	1,765,505	0.08			
KY	USD	1,738,530	1,754,127	0.08	Sinac	China	Holdings	8.375%	15/01/2021	Reg S	KY	USD	1,738,530	1,754,127	0.08	
KY	USD	2,094,126	1,750,718	0.08	Redsun	Properties	Group	9.70%	16/04/2023	Reg S	KY	USD	2,094,126	1,750,718	0.08	
KY	USD	1,718,764	1,738,934	0.08	China Aoyuan	Group	7.95%	07/09/2021	Reg S	KY	USD	1,718,764	1,738,934	0.08		
SG	USD	2,135,658	1,719,121	0.08	JCG	Ventures	10.75%	30/08/2021	Reg S	SG	USD	2,135,658	1,719,121	0.08		
SG	USD	1,600,228	1,604,169	0.07	China SCE	Group	Holdings	7.45%	17/04/2021	Reg S	SG	USD	1,600,228	1,604,169	0.07	
KY	USD	1,343,401	1,365,871	0.06	China Aoyuan	Group	7.95%	19/02/2023	Reg S	KY	USD	1,343,401	1,365,871	0.06		
KY	USD	1,244,622	1,265,965	0.06	Zhenro	Properties	Group	9.80%	20/08/2021	Reg S	KY	USD	1,244,622	1,265,965	0.06	
KY	USD	1,148,842	1,113,242	0.05	Yuzhou Properties	8.50%	04/02/2023	Reg S	KY	USD						

国コード	通貨	株数または 額面価値 (米ドル)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)	
Ukraine 7.375% 25/09/2032 Reg S	UA	USD	20,427,604	18,181,324	0.83
Nigeria 8.747% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	21,395,644	17,231,730	0.79
Ecuador 7.875% 23/03/2028 Reg S (Defaulted)	EC	USD	57,735,443	16,940,564	0.28
Dominican Republic Bond 4.50% 15/02/2048 Reg S	DO	USD	19,518,833	16,151,854	0.74
Oman 6.50% 08/03/2047 Reg S	OM	USD	22,462,462	19,972,900	0.73
Sri Lanka 7.85% 14/03/2029 Reg S	LK	USD	26,591,446	15,308,412	0.70
IQ	USD	18,689,085	14,297,150	0.65	
Iraq 6.752% 09/03/2023 Reg S	IQ	USD	18,689,085	14,297,150	0.65
Mongolia 8.75% 09/03/2024 Reg S	MM	USD	15,821,971	14,108,170	0.64
Ghana 8.125% 24/05/2032 Reg S	GH	USD	18,254,455	14,015,278	0.64
Oman 5.625% 17/10/2028 Reg S	OM	USD	18,254,455	14,015,278	0.64
Pakistan 8.25% 30/09/2023 Reg S	PK	USD	14,619,369	13,605,907	0.62
Sri Lanka 5.75% 18/03/2024 Reg S	LK	USD	12,501,971	11,507,425	0.62
El Salvador 8.625% 28/02/2029 Reg S	SV	USD	19,822,526	13,505,394	0.62
Israel 3.875% 03/07/2050	IL	USD	11,855,542	13,170,471	0.60
Abu Dhabi 3.125% 16/04/2030 Reg S	AE	USD	12,070,875	12,887,089	0.59
Ghana 7.625% 16/05/2029 Reg S	GH	USD	15,804,723	12,278,794	0.56
Indonesia 4.45% 15/04/2070	ID	USD	12,110,369	12,108,670	0.55
Nigeria 7.625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	15,804,723	11,670,207	0.53
Ukraine 7.75% 01/09/2023 Reg S	UA	USD	11,855,542	11,294,466	0.52
Oman 5.375% 03/03/2027 Reg S	OM	USD	14,560,101	11,206,153	0.51
Sri Lanka 6.85% 14/03/2024 Reg S	LK	USD	17,988,116	10,940,756	0.50
Israel 4.50% 03/04/2120	IL	USD	9,226,007	10,840,558	0.50
Azerbaijan 4.75% 18/03/2024 Reg S	AZ	USD	10,677,671	10,801,083	0.49
Zambia 8.97% 30/07/2027 Reg S	ZM	USD	31,372,375	10,781,391	0.49
Ghana 6.375% 11/01/2027 Reg S	GH	USD	13,840,749	10,142,075	0.49
Oman 6.00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	13,829,133	10,642,416	0.49
Sri Lanka 7.35% 28/03/2030 Reg S	LK	USD	18,175,451	10,633,534	0.49
Egypt 16.10% 07/05/2029	EG	EGP	145,613,566	10,322,755	0.47
Angola 8.25% 09/03/2028 Reg S	AO	USD	22,328,913	9,951,014	0.46
Paraguay 4.95% 28/04/2031 Reg S	PY	USD	9,482,834	9,678,417	0.44
Qatar 3.75% 16/04/2030 Reg S	QA	USD	8,198,700	8,969,411	0.41
Kenya 8.25% 28/02/2048 Reg S	KE	USD	9,877,952	8,896,972	0.41
El Salvador 7.625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	9,877,952	7,495,513	0.54
Ecuador 9.50% 27/03/2030 Reg S (Defaulted)	EC	USD	25,471,682	7,356,788	0.33
Nigeria 7.625% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	9,482,834	7,250,575	0.33
Sri Lanka 6.85% 05/11/2025 Reg S	LK	USD	12,288,172	7,132,601	0.33
Sri Lanka 5.75% 30/09/2049	ZA	USD	7,902,361	6,207,621	0.28
Ecuador 7.95% 20/04/2024 Reg S (Defaulted)	EC	USD	6,040,642	6,040,642	0.28
Oman 4.75% 15/04/2026 Reg S	OM	USD	7,902,361	6,057,318	0.28
Angola 9.50% 12/11/2025 Reg S	AO	USD	12,604,267	6,014,416	0.28
Ghana 7.875% 24/03/2027 Reg S	GH	USD	7,507,245	6,005,419	0.28
Ghana 6.627% 16/06/2049 Reg S	GH	USD	7,902,361	6,002,041	0.27
Kenya 11.75% 08/10/2035	KE	KE\$	629,027,973	5,620,916	0.26
South Africa 6.25% 08/03/2041	ZA	USD	6,321,889	5,581,700	0.26
Saudi Arabia 3.75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	6,065,062	5,570,760	0.26
South Africa 6.50% 08/03/2041	ZA	USD	6,321,889	5,284,783	0.24
Guatemala 6.125% 01/06/2050 Reg S	GT	USD	5,018,000	5,199,952	0.24
Angola 8.00% 26/11/2029 Reg S	AO	USD	11,636,227	5,179,517	0.24
Nigeria 7.625% 21/11/2025 Reg S	NG	USD	5,551,653	4,661,801	0.21
Ghana 10.75% 14/10/2030 Reg S	GH	USD	3,951,181	4,153,382	0.19
Kenya 7.125% 22/05/2027 Reg S	KE	USD	4,484,597	4,114,141	0.19
Dominican Republic Bond 5.50% 27/01/2025 Reg S	DO	USD	4,346,299	4,088,998	0.19
Dominican Republic Bond 6.85% 27/01/2045 Reg S	DO	USD	4,741,417	4,065,812	0.19
Honduras 6.25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	4,326,543	4,045,361	0.19
Uzbekistan 4.75% 20/02/2024 Reg S	UZ	USD	3,951,181	3,983,284	0.18
Costa Rica 4.25% 24/03/2023 Reg S	CR	USD	4,227,763	3,772,476	0.17
Ukraine 7.75% 01/09/2024 Reg S	UA	USD	3,951,181	3,742,645	0.17
Ukraine 7.75% 01/09/2025 Reg S	UA	USD	3,951,181	3,704,481	0.17
Ukraine 7.75% 01/09/2026 Reg S	UA	USD	3,951,181	3,665,151	0.17
Saudi Arabia 2.75% 03/02/2032 Reg S	SA	USD	3,615,350	3,490,059	0.16
Ecuador 9.625% 02/06/2027 Reg S (Defaulted)	EC	USD	11,853,542	3,422,829	0.16
El Salvador 8.625% 28/02/2029 144A	SV	USD	3,951,181	3,338,787	0.15
Ghana 6.625% 17/02/2045	GH	USD	3,951,181	3,328,949	0.15
Ghana 8.125% 18/01/2026 Reg S	GH	USD	3,951,181	3,287,481	0.15
Turkey 5.75% 11/05/2047	TR	USD	3,951,181	3,014,447	0.14
Nigeria 7.143% 23/02/2030 Reg S	NG	USD	3,951,181	3,002,897	0.14
Ukraine 1.481% VRN 31/05/2040	UA	USD	3,951,181	2,941,227	0.13
Dominican Republic Bond 6.85% 29/09/2016 Reg S	DO	USD	2,923,874	2,827,678	0.13
Ghana 8.95% 26/03/2051 Reg S	GH	USD	3,658,086	2,776,773	0.13
Angola 9.375% 08/05/2048 Reg S	AO	USD	5,761,612	2,508,462	0.11
Costa Rica 6.125% 19/03/2031 Reg S	CR	USD	2,985,141	2,397,700	0.11
Sri Lanka 4.75% 18/04/2028 Reg S	LK	USD	3,951,181	2,274,571	0.10
Argentina 3.875% 15/01/2022 (Defaulted)	AR	EUR	7,665,291	2,119,600	0.10
Argentina 3.75% 31/12/2038 (Defaulted)	AR	USD	5,926,771	1,917,903	0.09
Argentina 5.875% 12/03/2033 (Defaulted)	AR	EUR	5,980,958	1,887,276	0.09
South Africa 5.625% 18/03/2048 Reg S	ZA	USD	2,370,708	1,845,226	0.08
Ecuador 7.875% 07/05/2025 Reg S (Defaulted)	EC	USD	5,551,653	1,576,211	0.07
Zambia 8.50% 14/04/2024 Reg S	ZM	USD	3,951,181	1,365,157	0.06
Argentina 5.25% 15/01/2028 (Defaulted)	AR	EUR	4,899,464	1,229,655	0.06
Ecuador 9.65% 15/12/2026 Reg S (Defaulted)	EC	USD	4,208,007	1,209,844	0.06
Dominican Republic Bond 5.95% 25/01/2027 Reg S	DO	USD	1,165,598	1,037,511	0.05
Lebanon 7.15% 20/11/2031 GMTN (Defaulted)	LB	USD	5,926,771	1,007,551	0.05
Zambia 5.375% 20/09/2022 Reg S	ZM	USD	1,702,169	589,199	0.05
Jordan 5.75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	474,142	465,895	0.02
Sri Lanka 6.25% 27/03/2024 Reg S	LK	USD	1,458,650	1,315,188	0.01
South Africa 4.50% 12/10/2028	ZA	USD	256,827	216,898	0.01
Lebanon 6.65% 03/12/2028 GMTN (Defaulted)	LB	USD	1,244,622	211,586	0.01
			959,800,470	43.04	

オープンエンド型ファンド

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	574	0.00
				574	0.00

コミュニケーション・サービス

Dr Peng Holding HongKong 5.05% 01/04/2020	HK	USD	4,346,299	2,129,686	0.10
				2,129,686	0.10

その他の市場で取引される証券

エネルギー

Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	MX	USD	17,780,313	14,739,880	0.68
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	MX	USD	11,853,542	9,008,692	0.41
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050 Reg S	MX	USD	11,102,818	8,216,085	0.38
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031 Reg S	MX	USD	10,035,999	7,276,099	0.33
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060 Reg S	MX	USD	9,008,692	6,486,258	0.30
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027 Reg S	MX	USD	6,589,779	5,325,350	0.24
Petroleos Mexicanos 6.86% 23/01/2030 Reg S	MX	USD	4,583,370	3,652,988	0.17
Geopark 5.50% 17/01/2027 Reg S	BM	USD	4,879,708	3,129,162	0.14
Oil and Gas Holding 7.50% 25/10/2027 Reg S	BH	USD	3,239,968	3,088,257	0.12
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	MX	USD	3,951,181	2,578,145	0.17
YPF SA 8.50% 23/03/2024 Reg S	AR	USD	2,528,756	1,605,886	0.07
Petroleos Global Finance 5.093% 15/01/2030 Reg S	NL	USD	1,244,622	1,145,861	0.05
				66,252,113	3.03

公益事業

Comision Federal de Electric 5.00% 30/07/2049 EMTN MX	MX	USD	54,407,759	51,959,410	2.38
Empresa Electrica Guacacola 4.56% 30/04/2025 Reg S CL	CL	USD	3,702,256	2,696,310	0.12
AES Gener 7.125% VRN 26/03/2029 Reg S	CO	USD	2,113,882	2,025,891	0.09
Generacion Mediterranea 9.625% 27/07/2023 Reg S AR	AR	USD	3,122,223	1,356,811	0.06
Energuate Trust 5.875% 03/05/2027 Reg S	KY	USD	474,142	443,322	0.02
Infraestructura Energetica 3.75% 14/01/2028 Reg S	MX	USD	434,630	392,080	0.02
Empres Distribuidora 9.75% 25/10/2022 Reg S AR	AR	USD	555,165	320,510	0.01
				59,137,329	2.71

素材

Syngenta Finance 5.182% 24/04/2028 Reg S	NL	USD	12,643,778	13,063,575	0.60
First Quantum Minerals 6.875% 01/03/2026 144A	CA	USD	7,428,220	6,459,951	0.30
First Quantum Minerals 7.25% 01/04/2023 Reg S	CA	USD	6,247,607	5,686,572	0.26
Verdant Resources 8.25% 07/06/2021 Reg S	GB	USD	158,047	88,455	0.00
				25,298,533	1.16

資本財・サービス

Primo Inverimentos 7.50% 31/12/2031 Reg S	BR	USD	5,814,142	5,349,010	0.24
Global A&E Electronics 8.50% 12/01/2023	KY	USD	3,556,063	2,927,594	0.13
				8,276,604	0.38

情報技術

IHS Netherlands 7.125% 18/03/2025 Reg S	NL	USD	4,741,417	4,362,104	0.20
IHS Netherlands 8.00% 18/09/2027 Reg S	NL	USD	2,414,220	2,229,454	0.10
				6,991,558	0.30

一般消費財・サービス

Wynn Macau 5.125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	15,152,778	14,338,316	0.66
GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 Reg S	SU	USD	9,067,960	8,789,241	0.37
				23,043,557	1.06

生活必需品

Natun Bi 9.125% 01/08/2024 Reg S	GB	USD	7,902,361	6,754,148	0.31
				6,754,148	0.31

ヘルスケア

Centor 4.40% 16/04/2050 Reg S	PA	USD	43,265,429	49,317,224	2.26
Teva Pharmaceutical Fin. 7.125% 31/01/2025 144A	NL	USD	6,233,383	6,485,965	0.50
Teva Pharmaceutical Fin. 6.00% 15/04/2024	NL	USD	1,681,623	1,681,959	0.08
				8,165,924	0.37

金融

Yapi ve Kredi Bank 13.875% VRN (Perpetual) Reg S	TR	USD	12,999,385	13,224,820	0.61
Itau Unibanco Holding 4.625% VRN (Perpetual) Reg S	BR	USD	7,112,125	5,743,041	0.26
Alpha Holding 9.00% 10/02/2025 Reg S	MX	USD	6,934,322	4,758,679	0.22
Unifin Financiera 3.375% 27/01/2028 Reg S	MX	USD	7,902,361	3,477,035	0.16
Banco BTG Pactual 7.75% VRN (15/02/2029 Reg S)	MX	USD	13,569,992	3,041,026	0.14
Unifin Financiera 8.875% VRN (Perpetual) Reg S	MX	USD	1,066,819	517,407	0.02
				30,762,012	1.41

国債

Qatar 4.40% 16/04/2050 Reg S	QA	USD	43,265
------------------------------	----	-----	--------

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(%)	契約額等 (米ドル)	未実現(損益) (米ドル)	純資産 比率(%)
コミュニケーション・サービス							
Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024 Reg S	LU USD	9,364,298	8,845,643	0.11	5,644,466	1,444,567	0.07
LCPR Senior Secured Fin 6.75% 15/10/2027 144A	IE USD	2,070,419	2,151,248	0.40	7,106,992	1,426,233	0.07
			10,994,891	0.50			
非上場							
エネルギー							
PDVSA 5.50% 12/04/2037 (Defaulted)	VE USD	41,882,516	1,780,007	0.08	5,460,899	860,531	0.04
PDVSA 6.00% 15/11/2026 Reg S (Defaulted)	VE USD	11,855,542	503,776	0.02	9,481,440	855,711	0.04
PDVSA 9.00% 17/11/2021 Reg S (Defaulted)	VE USD	1,580,472	67,170	0.00	5,264,699	728,903	0.03
PDVSA 6.00% 16/05/2024 Reg S (Defaulted)	VE USD	1,580,472	67,170	0.00	4,608,891	652,911	0.03
PDVSA 12.75% 17/02/2022 Reg S (Defaulted)	VE USD	1,580,472	67,170	0.00	6,912,930	631,844	0.03
Lebanon 7.00% 22/04/2031 (Defaulted)	LB USD	276,583	47,019	0.00	3,980,588	626,072	0.03
			2,532,312	0.12			
素材							
Samarco Min. 5.375% 26/09/2024 Reg S (Defaulted)	BR USD	2,015,102	808,580	0.04	15,476,318	348,288	0.02
Samarco Min. 4.125% 01/11/2022 Reg S (Defaulted)	BR USD	1,928,176	756,828	0.03	19,192,464	341,239	0.02
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)*	CA USD	5,697,603	57	0.00	1,201,501	326,299	0.01
Sino Forest 0.00% 28/07/2014 (Defaulted)*	CA USD	521,556	5	0.00	15,201,961	316,528	0.01
			1,565,470	0.07			
資本財・サービス							
Join In! Trading 7.12% 01/02/2022 (Defaulted)	NL USD	2,983,141	477,303	0.02	3,227,743	277,310	0.01
ITNL Offshore 7.50% 18/01/2021 (Defaulted)	SG CNY	5,294,582	168,480	0.01	25,388,057	261,903	0.01
			648,783	0.03			
一般消費財・サービス							
Top Wise Excellence 6.00% 16/03/2020 (Defaulted)	VG USD	1,540,960	194,639	0.01	7,868,214	202,073	0.01
			194,639	0.01			
金融							
Stoneway Cap. 10.80% 01/03/2027 Reg S (Defaulted)	CA USD	16,795,673	2,645,486	0.12	3,828,333	191,657	0.01
Tinjarij State-Oil & Management. 1.60% 17/12/2039* CN	USD	4,510,668	1,488,520	0.07	6,508,129	173,742	0.01
Bulgaria Steel Fin. 12.00% 04/05/2013 (Defaulted)*	NL EUR	237,071	3	0.00	3,145,412	170,502	0.01
			4,134,009	0.19			
国債							
Lebanon 8.20% 17/05/2033 (Defaulted)	LB USD	20,546,140	3,293,238	0.15	6,158,408	155,084	0.01
Ghana 19.50% 09/11/2020	GH USD	13,908,150	2,468,157	0.11	20,116,616	152,481	0.01
Lebanon 6.65% 26/02/2030 GMTN (Defaulted)	LB USD	14,500,833	2,465,142	0.11	10,535,597	144,816	0.01
Lebanon 6.85% 25/05/2029 (Defaulted) EMTN	LB USD	12,643,778	2,149,442	0.10	5,025,823	142,961	0.01
Lebanon 6.85% 23/03/2027 (Defaulted)	LB USD	8,238,212	1,400,496	0.06	21,541,173	119,832	0.01
Lebanon 7.05% 02/11/2035 GMTN (Defaulted)	LB USD	7,902,361	1,345,401	0.06	2,847,847	117,014	0.01
Lebanon 8.25% 17/05/2034 (Defaulted)	LB USD	7,902,361	1,264,578	0.06	9,919,921	95,132	0.01
Lebanon 7.25% 23/03/2037 (Defaulted)	LB USD	6,499,692	1,104,948	0.05	16,655,293	76,408	0.00
Lebanon 6.375% 09/03/2020 GMTN (Defaulted)	LB USD	5,966,283	1,014,268	0.05	4,031,071	76,166	0.00
Venezuela 7.00% 31/03/2038 (Defaulted)	VE USD	9,482,834	853,455	0.03	9,842,760	59,014	0.00
Ghana 19.50% 05/10/2020	GH USD	4,010,448	709,806	0.06	5,529,397	55,839	0.00
Lebanon 6.40% 26/05/2023 GMTN (Defaulted)	LB USD	3,299,236	560,870	0.03	2,707,033	45,344	0.00
Lebanon 6.15% 19/06/2020 GMTN (Defaulted)	LB USD	2,765,227	470,191	0.02	4,500,823	40,116	0.00
Lebanon 6.65% 22/04/2024 (Defaulted)	LB USD	2,746,071	466,832	0.02	4,010,198	22,555	0.00
Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN (Defaulted)	LB USD	2,252,173	382,869	0.02	6,655,268	22,314	0.00
Venezuela 9.00% 07/05/2023 (Defaulted)	VE USD	3,951,181	355,606	0.02	5,847,814	21,780	0.00
Lebanon 6.25% 04/11/2024 GMTN (Defaulted)	LB USD	1,916,323	325,775	0.01	8,172,347	2,171	0.00
Lebanon 8.25% 12/04/2021 Reg S (Defaulted)	LB USD	1,817,343	308,982	0.01	9,955,500	571	0.00
Lebanon 6.00% 27/01/2023 (Defaulted)	LB USD	1,699,008	288,831	0.01	6,371,673	2,888	0.00
			21,226,487	0.97			
その他							
				6	0.00		
投資資産合計 (取得価額 USD 2,642,356,169)							
			2,091,732,215	95.80			
	通貨	契約額等 (米ドル)	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							
Bought protection on CDK EM CDSI 533 5 Year 20/06/2025	USD	89,691,803	9,838,956	0.45	12,250,912	(29,114)	(0.00)
Sold protection on Indonesia 3.7% 20/04/2025	USD	17,329,088	(914,387)	(0.04)	47,770,698	(33,366)	(0.00)
Sold protection on South Africa 5.875% 20/08/2025	USD	64,009,128	(9,207,488)	(0.42)	5,730,920	(38,973)	(0.00)
Sold protection on Turkey 11.875% 10/04/2025	USD	82,619,189	(16,918,433)	(0.77)	10,238,176	(44,559)	(0.00)
			(17,201,552)	(0.77)			
	契約額等 (米ドル)	未実現(損益) (米ドル)	純資産 比率(%)				
Bought KRW Solid USD at 0.1228 13/05/2020	USD	7,096,093	(217,353)	(0.01)	6,337,965	(104,104)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.8715 15/05/2020	USD	5,422,712	(211,341)	(0.01)	5,285,691	(104,959)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87329 13/05/2020	USD	4,972,391	(235,839)	(0.01)	6,420,854	(125,542)	(0.01)
Bought USD Solid RUB at 0.01292 13/05/2020	USD	6,103,102	(230,427)	(0.01)	11,840,575	(130,302)	(0.01)
Bought USD Solid JPY at 0.00924 13/05/2020	USD	21,067,332	(245,400)	(0.01)	5,979,722	(132,762)	(0.01)
Bought RUB Solid USD at 72.25250 13/05/2020	USD	8,502,417	(336,722)	(0.01)	6,952,997	(152,701)	(0.01)
Bought EUR Solid USD at 0.90764 13/05/2020	USD	35,541,486	(257,963)	(0.01)	15,401,168	(135,122)	(0.01)
Bought BRL Solid USD at 5.08050 13/05/2020	USD	4,074,915	(264,130)	(0.01)	15,458,073	(157,536)	(0.01)
Bought CNY Solid USD at 6.99460 13/05/2020	USD	25,306,740	(278,225)	(0.01)	18,552,152	(190,721)	(0.01)
Bought HUF Solid USD at 308.50000 13/05/2020	USD	6,400,839	(880,872)	(0.01)	7,096,093	(217,353)	(0.01)
Bought USD Solid HUF at 0.00383 13/05/2020	USD	13,760,398	(733,829)	(0.01)	5,422,712	(211,341)	(0.01)

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 比率(%)	純資産 比率(%)		契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 比率(%)	純資産 比率(%)
Bought IDR Solid USD at 14492.00000 13/05/2020	10,220,693	(311,432)	(0.01)	Bought AUD Solid USD at 1.52841 04/06/2020	8,269,905	(28,359)	(0.00)
Bought USD Solid PEN at 0.28828 13/05/2020	15,262,440	(326,333)	(0.01)				
Bought USD Solid RUB at 0.91216 13/05/2020	5,742,516	(327,249)	(0.01)				416,136 0.02
Bought IDR Solid USD at 14366.00000 13/05/2020	9,610,123	(373,836)	(0.02)				
Bought USD Solid TWD at 0.03521 13/05/2020	27,917,087	(396,433)	(0.02)				
Bought USD Solid MXN at 0.03942 13/05/2020	8,147,499	(426,713)	(0.02)				
Bought SGD Solid USD at 1.37902 13/05/2020	19,621,483	(429,019)	(0.02)				
Bought INR Solid USD at 72.64000 13/05/2020	12,081,553	(473,326)	(0.02)				
Bought MYR Solid USD at 4.12850 13/05/2020	13,175,132	(521,055)	(0.02)				
Bought EUR Solid USD at 0.88041 13/05/2020	14,586,487	(543,042)	(0.02)				
Bought RUB Solid USD at 65.93020 13/05/2020	5,361,699	(615,163)	(0.03)				
Bought BRL Solid USD at 4.34200 13/05/2020	4,097,143	(822,527)	(0.04)				
Bought EUR Solid USD at 0.88569 13/05/2020	27,106,658	(852,650)	(0.04)				
Bought PLN Solid USD at 3.88266 13/05/2020	13,567,482	(905,615)	(0.04)				
Bought BRL Solid USD at 4.35415 13/05/2020	4,649,601	(923,037)	(0.04)				
Bought PLN Solid USD at 3.80110 13/05/2020	11,581,721	(962,847)	(0.05)				
Bought ZAR Solid USD at 15.22705 13/05/2020	5,760,485	(1,012,224)	(0.05)				
Bought HUF Solid USD at 306.93500 13/05/2020	22,327,545	(1,088,039)	(0.05)				
Bought CLP Solid USD at 773.30000 13/05/2020	24,821,967	(1,895,358)	(0.09)				
Bought MXN Solid USD at 19.91385 13/05/2020	13,899,951	(2,585,079)	(0.11)				
Bought TRY Solid USD at 4.12450 13/05/2020	21,585,788	(2,704,988)	(0.12)				
Bought ZAR Solid USD at 15.59210 13/05/2020	30,205,863	(4,711,583)	(0.22)				
Bought RUB Solid USD at 63.53500 13/05/2020	45,860,139	(6,736,580)	(0.31)				
Bought BRL Solid USD at 4.27250 13/05/2020	45,423,684	(9,273,094)	(0.42)				
		(7,625,619)	(0.35)				

A Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.91979 04/06/2020	4,792,486	30,087	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.92499 12/05/2020	96,974	1,115	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91410 12/05/2020	101,630	(41)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.91262 12/05/2020	105,521	(74)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08663 12/05/2020	114,492	(722)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08078 12/05/2020	213,893	(2,493)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08664 12/05/2020	4,878,317	(30,698)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.90794 12/05/2020	4,936,981	(55,262)	(0.00)
		(38,228)	(0.00)

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.91880 04/06/2020	117,349,240	608,681	0.03
Bought EUR Solid USD at 0.92499 12/05/2020	2,432,579	27,958	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91997 12/05/2020	4,872,390	23,710	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91410 12/05/2020	2,378,831	(946)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.91262 12/05/2020	2,902,095	(5,898)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08663 12/05/2020	5,340,112	(33,663)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08078 12/05/2020	3,568,604	(41,587)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 0.90763 12/05/2020	116,146,019	(615,040)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08782 12/05/2020	119,253,204	(621,972)	(0.03)
		(658,536)	(0.03)

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Solid USD at 326.11380 12/05/2020	1,698,666	18,220	0.00
Bought HUF Solid USD at 325.60580 12/05/2020	1,717,425	12,089	0.00
Bought HUF Solid USD at 322.49162 12/05/2020	62,110	(31)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 321.28859 12/05/2020	36,658	(155)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.00306 12/05/2020	38,837	(545)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.00304 12/05/2020	36,012	(732)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.00308 12/05/2020	1,740,619	(12,399)	(0.00)
		16,447	0.00

A-ACC Shares (SEK) (hedged)

Bought SEK Solid USD at 10.05290 12/05/2020	3,138,776	88,946	0.00
Bought SEK Solid USD at 9.82574 04/06/2020	3,191,627	16,972	0.00
Bought SEK Solid USD at 10.06270 12/05/2020	66,980	1,965	0.00
Bought SEK Solid USD at 9.98298 12/05/2020	75,685	1,561	0.00
Bought SEK Solid USD at 9.95102 12/05/2020	79,429	1,423	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.09948 12/05/2020	112,021	(5,082)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09870 12/05/2020	115,576	(3,985)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10175 12/05/2020	3,227,170	(17,153)	(0.00)
		86,647	0.00

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

Bought PLN Solid USD at 4.17428 04/06/2020	5,719,406	17,980	0.00
Bought PLN Solid USD at 4.22085 12/05/2020	121,266	1,761	0.00
Bought PLN Solid USD at 4.15243 12/05/2020	118,822	(225)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 4.15352 12/05/2020	143,734	(235)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.23878 12/05/2020	124,438	(820)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.23932 12/05/2020	200,874	(875)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.23549 12/05/2020	172,102	(5,348)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.23961 12/05/2020	5,850,704	(18,477)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 4.13870 12/05/2020	5,994,346	(31,151)	(0.00)
		(35,390)	(0.00)

A-MDIST Shares (AUD) (hedged)

Bought AUD Solid USD at 1.62249 12/05/2020	6,685,632	386,562	0.02
Bought USD Solid AUD at 0.65421 12/05/2020	8,255,783	28,348	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.62018 12/05/2020	281,142	15,831	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.55773 12/05/2020	710,393	11,079	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.65061 12/05/2020	139,524	10,625	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.58677 12/05/2020	203,685	7,032	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.57558 12/05/2020	190,279	5,182	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.63480 12/05/2020	183,856	(4,842)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.60379 12/05/2020	207,327	(15,322)	(0.00)

E-MDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.91999 04/06/2020	47,275,912	307,079	0.01
Bought EUR Solid USD at 0.92499 12/05/2020	977,853	11,239	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91410 12/05/2020	897,819	(364)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.91262 12/05/2020	1,099,038	(2,234)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.07778 12/05/2020	966,347	(13,912)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08078 12/05/2020	1,667,076	(19,427)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.90955 12/05/2020	47,502,763	(266,163)	(0.01)
Bought USD Solid EUR at 1.08642 12/05/2020	47,586,527	(309,114)	(0.01)
		(292,896)	(0.01)

I-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.91979 04/06/2020	11,335,147	71,161	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.92499 12/05/2020	233,301	2,681	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91410 12/05/2020	242,532	(98)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.91262 12/05/2020	263,966	(536)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.07778 12/05/2020	270,428	(3,893)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08078 12/05/2020	353,099	(4,115)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.91000 12/05/2020	11,381,376	(56,645)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08664 12/05/2020	11,444,050	(72,015)	(0.00)
		(62,460)	(0.00)

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

Bought GBP Solid USD at 0.81018 12/05/2020	84,323,426	1,782,385	0.08
Bought GBP Solid USD at 0.80008 04/06/2020	116,958,710	995,313	0.05
Bought GBP Solid USD at 0.81549 12/05/2020	16,616,929	462,616	0.02
Bought GBP Solid USD at 0.81012 12/05/2020	8,019,923	168,977	0.01
Bought GBP Solid USD at 0.81273 12/05/2020	4,785,960	43,496	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.80215 12/05/2020	3,041,327	33,520	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.80153 12/05/2020	2,260,807	23,146	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.79866 12/05/2020	1,987,332	13,159	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.25339 12/05/2020	5,619,947	(36,122)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24971 12/05/2020	117,943,136	(999,399)	(0.05)
		2,467,071	0.11

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.91897 04/06/2020	85,224,169	458,583	0.02
Bought EUR Solid USD at 0.92499 12/05/2020	2,232,359	25,657	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91897 12/05/2020	2,025,193	9,963	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91262 12/05/2020	2,510,254	(5,102)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08663 12/05/2020	2,927,690	(18,456)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08078 12/05/2020	2,596,154	(30,254)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.91029 12/05/2020	84,952,247	(389,103)	(0.02)
Bought USD Solid EUR at 1.08757 12/05/2020	85,837,645	(467,512)	(0.02)
		(416,028)	(0.02)

Y-QDIST Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.91897 04/06/2020	144,338,460	776,671	0.04
US Ultra Bond Future 19/06/2020	3,001,452	34,496	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91410 12/05/2020	3,053,043	(1,238)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.91262 12/05/2020	3,426,302	(6,963)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08663 12/05/2020	3,402,935	(21,451)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08078 12/05/2020	4,472,839	(52,124)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08757 12/05/2020	145,925,878	(794,447)	(0.04)
Bought EUR Solid USD at 0.90779 12/05/2020	145,357,007	(1,062,447)	(0.05)
		(1,127,503)	(0.05)

通貨 契約額等 未実現(損)益 純資産
(米ドル) 比率(%)

先物取引

US 10 Year Ultra Bond Future 19/06/2020	USD	330,564,818	5,408,927	0.25
US Ultra Bond Future 19/06/2020	USD	49,339,480	4,806,291	0.22
US Treasury Note 10 Year Bond Future 19/06/2020	USD	49,644,917	4,227,287	0.02
Euro Buxi 30 Year Bond Future 08/06/2020	EUR	10,393,186	139,396	0.01
Euro-Bobl Bond Future 08/06/2020	EUR	20,949,358	31,593	0.00
Euro-Schatz Bond Future 08/06/2020	EUR	4,259,499	(2,532)	(0.00)
Euro-Bund Bond Future 08/06/2020	EUR	(59,374,858)	(52,860)	(0.00)
US Treasury Note 5 Year Bond Future 30/06/2020	USD	(21,747,880)	(1,339,964)	(0.06)
US Treasury Note 2 Year Bond Future 30/06/2020	USD	(137,103,289)	(1,483,567)	(0.07)
US Long Bond Future 19/06/2020	USD	(87,414,342)	(1,967,608)	(0.09)
			5,961,963	0.27

その他資産 (負債控除後)

110,130,417 5.04

Net Assets

2,183,352,684 100.00

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■ 損益の状況

第170期 自2020年5月23日 至2020年6月22日 第173期 自2020年8月25日 至2020年9月23日
 第171期 自2020年6月23日 至2020年7月22日 第174期 自2020年9月24日 至2020年10月22日
 第172期 自2020年7月23日 至2020年8月24日 第175期 自2020年10月23日 至2020年11月24日

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
(A) 有価証券売買損益	658,014,841円	410,327,637円	104,643,453円	△154,445,553円	150,149,176円	438,332,725円
売 益	663,725,573	412,043,673	104,651,996	1,436,362	155,939,120	440,038,026
売 買 損	△5,710,732	△1,716,036	△8,543	△155,881,915	△5,789,944	△1,705,301
(B) 信託報酬等	△14,411,779	△14,311,155	△16,058,920	△14,620,674	△13,735,236	△15,531,238
(C) 当期損益金(A+B)	643,603,062	396,016,482	88,584,533	△169,066,227	136,413,940	422,801,487
(D) 前期繰越損益金	△3,000,199,840	△2,448,299,576	△2,207,216,680	△2,223,617,647	△2,472,727,438	△2,462,360,689
(E) 追加信託差損益金	△6,677,994,663	△6,868,612,079	△6,868,322,910	△6,778,215,222	△6,636,672,229	△6,595,781,500
(配当等相当額)	(36,700,016)	(68,571,918)	(70,471,104)	(69,546,572)	(68,094,297)	(67,674,746)
(売買損益相当額)	(△6,714,694,679)	(△6,937,183,997)	(△6,938,794,014)	(△6,847,761,794)	(△6,704,766,526)	(△6,663,456,246)
(F) 合 計(C+D+E)	△9,034,591,441	△8,920,895,173	△8,986,955,057	△9,170,899,096	△8,972,985,727	△8,635,340,702
(G) 収益分配金	△109,110,785	△155,026,513	△134,545,649	△132,780,423	△141,312,664	△146,059,673
次期繰越損益金(F+G)	△9,143,702,226	△9,075,921,686	△9,121,500,706	△9,303,679,519	△9,114,298,391	△8,781,400,375
追加信託差損益金	△6,677,994,663	△6,868,612,079	△6,868,322,910	△6,778,215,222	△6,636,672,229	△6,595,781,500
(配当等相当額)	(39,172,809)	(70,474,071)	(70,471,104)	(69,546,572)	(68,094,297)	(67,674,746)
(売買損益相当額)	(△6,717,167,472)	(△6,939,086,150)	(△6,938,794,014)	(△6,847,761,794)	(△6,704,766,526)	(△6,663,456,246)
分配準備積立金	1,112,853,408	1,046,545,021	976,631,413	906,498,828	825,466,297	771,493,877
繰越損益金	△3,578,560,971	△3,253,854,628	△3,229,809,209	△3,431,963,125	△3,303,092,459	△2,957,112,752

(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170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
(a) 費用控除後の配当等収益	100,272,555円	96,574,912円	64,676,101円	75,460,572円	79,209,682円	97,173,223円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	39,172,809円	70,474,071円	70,471,104円	69,546,572円	68,094,297円	67,674,746円
(d) 分配準備積立金	1,121,691,638円	1,104,996,622円	1,046,500,961円	963,818,679円	887,569,279円	820,380,327円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,261,137,002円	1,272,045,605円	1,181,648,166円	1,108,825,823円	1,034,873,258円	985,228,296円
1万円当たり分配可能額	439.22円	434.88円	404.00円	384.14円	366.16円	350.76円
(f) 分配金額	109,110,785円	155,026,513円	134,545,649円	132,780,423円	141,312,664円	146,059,673円
1万円当たり分配金額(税引前)	38円	53円	46円	46円	50円	52円

■ 組入資産の明細 (2020年11月24日現在)

● 親投資信託残高

	第 169 期 末	第 175 期 末
	口 数	口 数
フィデリティ・U Sハイ・イールド・マザーファンド	5,995,030	5,726,614
	千口	千口
		評価額
		千円
		19,290,673

(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2020年5月23日 至2020年11月24日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	16,264,718,955
受 取 配 当 金	62,722,087
受 取 利 息	15,906,303,796
そ の 他 収 益 金	295,693,072
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	32,050,337,646
売 買 益	51,356,295,416
売 買 損	△19,305,957,770
(C) 信 託 報 酬 等	△22,357,224
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	48,292,699,377
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	378,045,328,903
(F) 解 約 差 損 益 金	△40,790,630,736
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	13,828,775,735
(H) 合 計 (D+E+F+G)	399,376,173,279
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	399,376,173,279

(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 (2020年11月24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	
PENN NATIONAL GAMING	5,018.6	—	—	—	消費者サービス
DISH NETWORK CORP A	270.5	270.5	950	99,378	メディア・娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC A	111.85	111.85	7,214	754,520	メディア・娯楽
ELDORADO RESORTS INC	2,508.98	2,508.98	16,785	1,755,383	消費者サービス
TOPS MARKETS CORP	206.4	206.4	7,256	758,853	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	1,200	951	21,522	2,250,779	資本財
BANK OF AMERICA CORPORATION	4,035	4,035	11,051	1,155,804	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
NRG ENERGY INC	3,000	3,000	9,243	966,632	公益事業	
SFL CORP LTD	742.6	742.6	527	55,217	エネルギー	
HCA HLDGS INC	316	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
WARRIOR MET COAL INC	39.82	—	—	—	素材	
VISTRA CORP	10,758.3	10,758.3	19,978	2,089,316	公益事業	
DENBURY INC	—	15,222.68	30,125	3,150,544	エネルギー	
ASCENT RES MARCELLUS HLDGS INC	11,170.72	11,170.72	3,552	371,498	エネルギー	
SOUTHEASTERN GROCERS INC (アメリカ・・・OTC)	2,421.52	2,421.52	17,679	1,848,923	運輸	
MOTORS LIQ CO GUC TR	1,169.8	1,169.8	161	16,882	各種金融	
PACIFIC DRILLING SA (US)	11,398.05	11,398.05	36	3,814	エネルギー	
SANCHEZ ENERGY CORP	—	658.85	1,054	110,244	エネルギー	
EP ENERGY CORP	—	5,665.55	11,291	1,180,858	各種金融	
NEW COTAI LLC / CAP P/P	—	49,669.43	24,601	2,572,800	各種金融	
小 計	株 数 、 金 額	54,368.14	119,961.23	183,031	19,141,452	
	銘柄数 <比率>	16銘柄	17銘柄	—	<3.4%>	
合 計	株 数 、 金 額	54,368.14	119,961.23	—	19,141,452	
	銘柄数 <比率>	16銘柄	17銘柄	—	<3.4%>	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(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	
		証券	証券	千アメリカ・ドル	千円
(アメリカ)					
ASCENT RES CL A 1LN WT 3/30/23		318,370	318,370	159	16,647
DENBURY INC WT 09/18/25		—	315,827	8	924
小 計	証 券 数 、 金 額	318,370	634,197	168	17,572
	銘柄数 <比率>	1	2	—	<0.0%>
合 計	証 券 数 、 金 額	318,370	634,197	—	17,572
	銘柄数 <比率>	1	2	—	<0.0%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(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 4,980,341	千アメリカ・ドル 4,855,809	千円 507,820,554	% 89.4	% 77.0	% 61.8	% 24.3	% 3.3
合 計	—	—	507,820,554	89.4	77.0	61.8	24.3	3.3

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

(注2) 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	1,219	1,219	127,548	2023/07/31		
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	新株予約権付社債	15.0000	2,127	2,127	222,441	2023/07/15		
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	新株予約権付社債	2.3750	38,999	36,973	3,866,636	2024/03/15		
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	新株予約権付社債	3.3750	33,592	32,968	3,447,884	2026/08/15		
GM GBLB 7.2% 1/15/11 DT	社債券	0.0000	9,305	0	0	2049/01/15		
GM GBLB 7.125 7/15/13 DT	社債券	0.0000	3,690	0	0	2013/07/15		
GENERAL MOTORS 7.7% 4/15/16	社債券	0.0000	2,285	0	0	2016/04/15		
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0.0000	6,605	0	0	2021/04/15		
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	社債券	0.0000	6,530	0	0	2021/07/15		
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	社債券	0.0000	4,985	0	0	2021/07/15		
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0.0000	13,820	0	0	2049/12/31		
CHUKCHANSI EC 9.75 5/30/20 RGS	社債券	0.0000	4,220	2,110	220,702	2021/05/30		
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	社債券	4.6250	12,335	12,612	1,319,019	2030/12/01		
FORD MTR CR CO 3.336% 3/18/21	社債券	3.3360	5,825	5,832	609,939	2021/03/18		
CONTL AIR ERJ1 9.798% 4/1/21	社債券	9.7980	45	43	4,594	2021/04/01		
FORD MTR CR LLC 5.875% 8/2/21	社債券	5.8750	11,090	11,344	1,186,374	2021/08/02		
NAVIOS 8.125% 11/15/21 144A	社債券	8.1250	25,980	16,627	1,738,872	2021/11/15		
NAVIOS MARITIM 7.375 1/22 144A	社債券	7.3750	10,375	5,213	545,221	2022/01/15		
FORD MTR CR CO LLC 5.596% 1/22	社債券	5.5960	15,258	15,734	1,645,546	2022/01/07		
ICAHN LP/FN COR 6.25% 02/01/22	社債券	6.2500	17,035	17,141	1,792,654	2022/02/01		
FMG RES AUG 4.75% 5/15/22 144A	社債券	4.7500	6,475	6,677	698,316	2022/05/15		
CONSOLID FRN 3ML+375 6/22 144A	社債券	4.0003	22,670	21,737	2,273,340	2022/06/15		
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	32,995	34,578	3,616,246	2022/07/15		
HMAN FIN 6.375% 07/15/22 144A	社債券	6.3750	5,585	5,529	578,238	2022/07/15		
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	社債券	11.2500	15,040	12,483	1,305,493	2022/08/15		
OCCIDENTAL PETR 2.7% 08/15/22	社債券	2.7000	5,365	5,234	547,465	2022/08/15		
UNITED AIRLS 14-2 4.625% 9/22	社債券	4.6250	9,017	8,697	909,545	2022/09/03		
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	社債券	0.0000	5,980	2,691	281,424	2022/10/15		
TEEKAY COR 9.25% 11/15/22 144A	社債券	9.2500	5,430	5,185	542,315	2022/11/15		
CALIF RES 8.0% 12/15/22 144A	社債券	0.0000	60,725	770	80,589	2022/12/15		
TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A	社債券	4.2500	4,870	5,022	525,220	2023/01/31		
SUNOCO LP/ SUNO 4.875% 1/15/23	社債券	4.8750	9,905	10,079	1,054,096	2023/01/15		
FORD MTR CR CO 3.087% 1/9/23	社債券	3.0870	11,495	11,540	1,206,907	2023/01/09		

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		
ALBERTS COM 3.5% 02/15/23 144A	社債券	3.5000	6,830	7,009	733,031	2023/02/15	
VALEANT PHARM 5.5% 3/23 144A	社債券	5.5000	2,344	2,347	245,503	2023/03/01	
FMG RES AUGUS 5.125% 3/23 144A	社債券	5.1250	8,750	9,255	967,957	2023/03/15	
PARK AERO 4.5% 03/15/23 144A	社債券	4.5000	11,943	12,317	1,288,142	2023/03/15	
CONTINENTAL RES 4.5% 4/23 WI	社債券	4.5000	965	985	103,103	2023/04/15	
GEO GROUP 5.125% 4/1/23 WI	社債券	5.1250	3,865	3,159	330,434	2023/04/01	
FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A	社債券	7.2500	10,580	10,715	1,120,630	2023/04/01	
LBC TANK TRM 6.875 5/15/23 144	社債券	6.8750	22,772	22,772	2,381,495	2023/05/15	
VRX ESCROW 5.875% 5/23 144A	社債券	5.8750	619	619	64,754	2023/05/15	
CHEMOURS CO 6.625% 5/15/23	社債券	6.6250	6,560	6,678	698,393	2023/05/15	
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	社債券	5.3750	7,012	5,259	550,050	2023/05/15	
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	社債券	7.0000	68,027	64,795	6,776,336	2023/06/30	
TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	社債券	6.7500	28,400	30,615	3,201,737	2023/06/15	
GM 8.25% 7/15/23	社債券	0.0000	23,035	0	0	2023/07/15	
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	社債券	0.0000	29,550	19,429	2,031,897	2023/08/01	
SPRINT CORP 7.875% 9/15/23	社債券	7.8750	16,405	18,906	1,977,269	2023/09/15	
APX GROUP INC 7.625% 09/01/23	社債券	7.6250	7,040	7,310	764,551	2023/09/01	
AVOLON HLDGS 5.125% 10/23 144A	社債券	5.1250	8,770	9,197	961,924	2023/10/01	
COMM SALE & LE 8.25% 10/15/23	社債券	8.2500	10,895	10,826	1,132,277	2023/10/15	
W&T OFFSHORE 9.75% 11/23 144A	社債券	9.7500	5,535	3,487	364,675	2023/11/01	
SM ENERGY CO 5.0% 01/15/2024	社債券	5.0000	7,515	4,753	497,093	2024/01/15	
NOBLE HLDG INTL 7.75% 1/15/24	社債券	0.0000	5,496	20	2,155	2024/01/15	
EIG INVS CORP 10.875% 02/01/24	社債券	10.8750	12,780	13,291	1,389,993	2024/02/01	
ACRISURE LLC 8.125% 02/24 144A	社債券	8.1250	7,195	7,536	788,194	2024/02/15	
SOLERA LLC/FIN 10.5% 3/24 144A	社債券	10.5000	17,650	18,378	1,921,977	2024/03/01	
VALEANT PHARMA 7% 3/15/24 144A	社債券	7.0000	7,965	8,229	860,642	2024/03/15	
FIRST QUANTUM 6.5% 3/24 144A	社債券	6.5000	9,295	9,350	977,835	2024/03/01	
MEG ENERGY 7% 3/31/24 144A	社債券	7.0000	18,042	17,861	1,867,964	2024/03/31	
PAC DRLL 2LN PIK VAR 4/24 144A	社債券	0.0000	575	17	1,804	2024/04/01	
AVOLON HLDG 5.25% 5/15/24 144A	社債券	5.2500	11,540	12,141	1,269,718	2024/05/15	
NCL CORP 12.25% 05/15/24 144A	社債券	12.2500	12,030	14,165	1,481,409	2024/05/15	
SPRINT CORP 7.125% 06/15/24	社債券	7.1250	11,450	13,296	1,390,528	2024/06/15	
TENET HEALTHCRE 4.625% 7/15/24	社債券	4.6250	17,140	17,482	1,828,351	2024/07/15	
ULTRA RESCS PIK 11% 07/12/24	社債券	0.0000	4,694	234	24,545	2024/07/12	
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	社債券	3.9500	25	25	2,656	2024/07/01	
SIRIUS XM 4.625% 7/15/24 144A	社債券	4.6250	8,850	9,159	957,926	2024/07/15	
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	社債券	9.2500	6,335	5,384	563,137	2024/08/01	
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	社債券	6.9500	5,975	6,303	659,233	2024/07/01	
OCCIDENTAL PETRO 2.9% 08/15/24	社債券	2.9000	3,450	3,172	331,828	2024/08/15	
ANTERO LP/ FIN 5.375% 09/15/24	社債券	5.3750	3,540	3,292	344,298	2024/09/15	
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	社債券	4.2500	6,615	7,003	732,453	2024/09/15	
SESI LLC 7.75% 09/15/24	社債券	7.7500	5,950	1,606	168,007	2024/09/15	
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	社債券	12.0000	5,305	5,364	561,038	2024/10/01	
ICAHN LP/FN COR 4.75% 09/15/24	社債券	4.7500	7,685	7,934	829,817	2024/09/15	
LANDRYS 6.75% 10/15/24 144A	社債券	6.7500	16,870	16,342	1,709,131	2024/10/15	
FLY LEASING 5.25% 10/15/24	社債券	5.2500	5,040	4,309	450,656	2024/10/15	
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	社債券	0.0000	3,835	2,618	273,806	2024/10/15	
GEO GROUP INC 5.875% 10/15/24	社債券	5.8750	1,600	1,184	123,822	2024/10/15	
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	社債券	0.0000	5,160	2,296	240,136	2024/10/15	
CBS RADIO 7.25% 11/1/24 144A	社債券	7.2500	6,120	5,752	601,627	2024/11/01	
LAMB WESTON 4.625% 11/1/24 144	社債券	4.6250	6,245	6,518	681,675	2024/11/01	
TOPS MKTS LLC PIK VAR 11/19/24	社債券	13.0000	4,217	4,090	427,812	2024/11/19	
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	社債券	8.5000	3,890	3,267	341,725	2024/11/15	

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HILCORP EN/FIN 5% 12/1/24 144A	社債券	5.0000	10,800	10,462	1,094,168	2024/12/01
BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A	社債券	7.5000	10,815	9,463	989,642	2024/12/01
FLEX ACQ 6.875% 1/15/25 144A	社債券	6.8750	4,065	4,111	430,006	2025/01/15
TARGA RES LP 5.125% 02/01/25	社債券	5.1250	4,670	4,786	500,598	2025/02/01
ARDAGH PKG/USA 6% 2/15/25 144A	社債券	6.0000	6,651	6,885	720,059	2025/02/15
NABORS IND 5.75% 02/01/25	社債券	5.7500	8,875	2,928	306,288	2025/02/01
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	社債券	6.7500	20,670	21,496	2,248,135	2025/02/07
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	社債券	5.2500	11,525	9,853	1,030,518	2025/02/15
ENSCO PLC 5.2% 3/15/25	社債券	0.0000	3,665	164	17,247	2025/03/15
HOWARD HUGHES 5.375% 3/25 144A	社債券	5.3750	16,220	16,758	1,752,604	2025/03/15
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	社債券	6.8750	6,965	7,969	833,434	2025/03/15
YUM BRANDS 7.75% 4/1/25 144A	社債券	7.7500	1,970	2,181	228,170	2025/04/01
NOBLE HLDG INTL VAR 04/01/25	社債券	0.0000	4,875	14	1,529	2025/04/01
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	社債券	5.0000	6,265	6,398	669,116	2025/04/15
FIRST QUANTUM 7.5% 4/25 144A	社債券	7.5000	20,858	21,450	2,243,344	2025/04/01
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	社債券	7.5000	2,345	2,450	256,324	2025/04/15
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	社債券	5.7500	15,145	15,031	1,571,985	2025/04/01
WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2	社債券	7.7500	11,430	12,265	1,282,693	2025/04/15
NCR CORP NEW 8.125% 04/15/25 144A	社債券	8.1250	2,415	2,692	281,605	2025/04/15
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	社債券	9.2500	4,215	4,891	511,558	2025/04/15
FORD MOTOR 9% 04/22/25	社債券	9.0000	11,285	13,620	1,424,389	2025/04/22
ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A	社債券	6.0000	3,335	3,597	376,240	2025/05/15
VAIL RESORT 6.25% 05/15/2025 144A	社債券	6.2500	3,140	3,334	348,675	2025/05/15
DEL MONTE 11.875% 5/15/25 144A	社債券	11.8750	7,725	8,416	880,226	2025/05/15
CHEMOURS CO 7% 05/15/2025	社債券	7.0000	11,160	11,556	1,208,545	2025/05/15
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	社債券	6.8750	11,205	11,552	1,208,145	2025/05/01
EW SCRIPPS 5.125% 05/25 144A	社債券	5.1250	3,830	3,791	396,535	2025/05/15
LAUREATE EDU 8.25% 5/1/25 144A	社債券	8.2500	19,465	20,608	2,155,284	2025/05/01
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	社債券	5.8750	5,585	5,445	569,477	2025/05/15
COVEY PK 7.5% 5/15/25 144A	社債券	7.5000	19,660	19,561	2,045,762	2025/05/15
TENET HEALTHCARE 5.125% 5/1/25	社債券	5.1250	31,865	32,253	3,373,097	2025/05/01
XPO LOGISTICS INC 6.25% 05/01/	社債券	6.2500	11,145	11,953	1,250,104	2025/05/01
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	社債券	6.7500	12,375	13,285	1,389,403	2025/05/01
EXPEDIA INC 7% 05/01/25 144A	社債券	7.0000	6,945	7,593	794,116	2025/05/01
POLYONE CO 5.75% 5/15/25 144A	社債券	5.7500	4,310	4,590	480,037	2025/05/15
PBF HLD LL 9.25% 05/15/25 144A	社債券	9.2500	8,265	8,151	852,486	2025/05/15
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	社債券	13.0000	4,665	5,411	565,924	2025/05/15
SPRINGLEAF CORP 8.875% 06/1/25	社債券	8.8750	7,255	8,107	847,878	2025/06/01
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	社債券	7.5000	10,860	11,660	1,219,499	2025/05/15
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	社債券	11.5000	13,885	16,176	1,691,688	2025/06/01
ORTHO-CLI D 7.375% 6/1/25 144A	社債券	7.3750	4,470	4,771	499,027	2025/06/01
SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25	社債券	5.6250	10,735	5,557	581,215	2025/06/01
JBS USA / FIN 5.75% 6/25 144A	社債券	5.7500	17,575	18,125	1,895,541	2025/06/15
TEMPO ACQ 6.75% 06/25 144A	社債券	6.7500	4,680	4,785	500,446	2025/06/01
CTR PARTNERSHIP 5.25% 6/1/25	社債券	5.2500	14,710	15,261	1,596,091	2025/06/01
CONSOLI ENRGY 6.875% 6/25 144A	社債券	6.8750	20,500	19,680	2,058,134	2025/06/15
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	社債券	7.2500	7,150	4,009	419,276	2025/06/15
ENDEAVOR 6.625% 7/15/25 144A	社債券	6.6250	5,035	5,286	552,888	2025/07/15
MGM GROWTH/MGP 4.625% 06/15/25 144A	社債券	4.6250	10,630	11,161	1,167,269	2025/06/15
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	社債券	7.0000	12,675	12,152	1,270,872	2025/06/15
REALOGY G 7.625% 06/15/25 144A	社債券	7.6250	2,530	2,737	286,275	2025/06/15
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	社債券	5.1250	16,150	17,376	1,817,244	2025/06/16
SCIENTIFIC 8.625% 7/1/25 144A	社債券	8.6250	3,535	3,782	395,568	2025/07/01

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	
ELDORADO 6.25% 7/1/25 144A	社債券	6.2500	10,585	11,291	1,180,814	2025/07/01
J2 CLOUD/GLOBL 6% 7/15/25 144A	社債券	6.0000	6,690	6,999	731,963	2025/07/15
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	社債券	8.5000	20,110	19,934	2,084,701	2025/07/15
DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25	社債券	5.3750	11,840	12,755	1,333,979	2025/07/15
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	社債券	6.7500	2,735	2,762	288,886	2025/07/01
DPL INC 4.125% 07/01/25 144A	社債券	4.1250	17,145	18,216	1,905,088	2025/07/01
NAVIOS LOG/PI 10.75% 7/25 144A	社債券	10.7500	10,515	11,264	1,178,009	2025/07/01
TRIPADVISOR I 7% 07/15/25 144A	社債券	7.0000	3,505	3,750	392,211	2025/07/15
RATTLER MIDST 5.625% 07/31/25 144A	社債券	5.6250	4,835	5,100	533,454	2025/07/15
POWDR CORP 6% 08/01/25 144A	社債券	6.0000	3,405	3,524	368,558	2025/08/01
CLEAR CHAN IN 6.625% 08/01/25 144A	社債券	6.6250	2,460	2,546	266,271	2025/08/01
CENOVUS ENERGY 5.375% 07/15/25	社債券	5.3750	5,260	5,806	607,217	2025/07/15
SEAWORLD PARK 9.5% 08/25 144A	社債券	9.5000	4,500	4,865	508,847	2025/08/01
APACHE CORP 0% 08/31/25	社債券	4.6250	5,265	5,385	563,167	2025/11/15
WESTERN LOG 10.375% 8/25 144A	社債券	10.3750	5,625	6,243	652,971	2025/08/15
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	社債券	8.0000	6,290	7,004	732,515	2025/09/20
GENERAL MOTORS 7.4% 9/01/25	社債券	0.0000	635	0	0	2025/09/01
HEALTHSOUTH CORP 5.75% 9/15/25	社債券	5.7500	1,845	1,909	199,703	2025/09/15
FRONTIER COMMS 11% 9/15/25	社債券	0.0000	18,695	8,880	928,683	2025/09/15
SERVICE PPTYS T 7.5% 09/15/25	社債券	7.5000	8,935	9,798	1,024,724	2025/09/15
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	社債券	5.8750	3,520	3,502	366,280	2025/09/01
NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	社債券	6.7500	5,280	5,633	589,123	2025/09/15
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	社債券	7.3750	5,275	5,657	591,654	2025/09/01
STATION CASINOS 5.0% 10/25	社債券	5.0000	16,870	16,963	1,774,056	2025/10/01
GOLDEN NUGGET 8.75% 10/25 144A	社債券	8.7500	7,560	7,531	787,659	2025/10/01
TTM TECH 5.625% 10/1/25 144A	社債券	5.6250	3,350	3,434	359,175	2025/10/01
JONAH ENERGY 7.25% 10/25 144A	社債券	7.2500	19,928	398	41,681	2025/10/15
CRC ESCROW 5.25% 10/15/25 144A	社債券	5.2500	21,345	21,448	2,243,131	2025/10/15
PLASTIPAK HLD 6.25% 10/25 144A	社債券	6.2500	2,855	2,944	307,906	2025/10/15
CLEARWY ERG LLC 5.75% 10/15/25	社債券	5.7500	8,160	8,588	898,174	2025/10/15
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	社債券	8.5000	3,435	3,675	384,378	2025/10/30
JAGUAR LD ROVR 7.75% 10/15/25 144A	社債券	7.7500	3,430	3,627	379,335	2025/10/15
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	社債券	7.2500	3,440	3,542	370,472	2025/10/15
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	社債券	3.1250	3,435	3,495	365,518	2025/11/01
ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	社債券	7.0000	21,350	21,883	2,288,602	2025/11/15
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	社債券	11.5000	7,250	2,972	310,864	2025/11/01
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	社債券	3.3750	3,440	3,431	358,855	2025/11/13
NSG HLDS LLC 7.75% 12/25 144A	社債券	7.7500	3,789	4,082	426,980	2025/12/15
VALEANT PHARMA 9% 12/25 144A	社債券	9.0000	5,565	6,093	637,276	2025/12/15
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	社債券	6.3750	21,685	22,316	2,333,878	2025/12/15
DOUBLE EGL II 7.75% 12/15/25 144A	社債券	7.7500	8,585	8,606	900,063	2025/12/15
JBS INV II GMBH 7% 1/26 144A	社債券	7.0000	6,570	7,095	742,057	2026/01/15
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	社債券	6.5000	14,850	15,758	1,648,057	2026/01/15
TRANSDIGM INC 8% 12/15/25 144A	社債券	8.0000	11,010	12,014	1,256,493	2025/12/15
CARNIVAL CORP 0% 01/31/26 144A	社債券	10.5000	7,135	8,392	877,692	2026/02/01
HCA INC 5.875% 02/15/26	社債券	5.8750	10,445	12,011	1,256,188	2026/02/15
ENTEGRIS INC 4.625% 02/26 144A	社債券	4.6250	10,540	10,889	1,138,791	2026/02/10
VALARIS PLC 7.75% 02/01/2026	社債券	0.0000	9,670	386	40,451	2026/02/01
SUNOCO LP /CORP 0% 02/15/26	社債券	5.5000	8,415	8,687	908,545	2026/02/15
HESS MIDSTREAM 5.625% 02/15/26	社債券	5.6250	12,165	12,538	1,311,272	2026/02/15
NCL COR 10.25% 02/01/26 144A	社債券	10.2500	10,905	12,268	1,283,000	2026/02/01
CARNIVAL CORP 7.625% 03/01/26 144A	社債券	7.6250	3,885	4,040	422,545	2026/03/01
IHS MARKIT LTD 4% 3/1/26 144A	社債券	4.0000	4,180	4,673	488,753	2026/03/01

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	
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	社債券	6.8750	9,295	9,504	993,942	2026/03/01
SPRINT CORP 7.625% 03/01/2026	社債券	7.6250	7,085	8,785	918,777	2026/03/01
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	社債券	7.1250	9,765	11,205	1,171,854	2026/03/15
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	社債券	8.0000	33,240	34,785	3,637,884	2026/03/15
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	社債券	5.5500	6,554	6,406	669,995	2026/03/15
GEO GROUP INC 6% 04/15/26	社債券	6.0000	13,485	9,473	990,708	2026/04/15
FRONTIER COMM 8.5% 4/26 144A	社債券	8.5000	19,310	19,310	2,019,439	2026/04/01
VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	社債券	9.2500	20,950	23,123	2,418,262	2026/04/01
CHARLES RIVER 5.5% 4/26 144A	社債券	5.5000	3,325	3,499	365,984	2026/04/01
TARGA RES P 5.875% 4/26	社債券	5.8750	6,110	6,438	673,329	2026/04/15
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	社債券	6.8750	2,960	3,061	320,199	2026/04/01
BOYD GAMING CORP 6.375% 4/1/26	社債券	6.3750	1,425	1,481	154,956	2026/04/01
NUMERICABLE 7.375% 05/26 144A	社債券	7.3750	29,875	31,406	3,284,449	2026/05/01
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	社債券	7.0000	7,640	7,980	834,578	2026/05/01
CONSOLIDATED 6.5% 5/26 144A	社債券	6.5000	14,665	13,656	1,428,226	2026/05/15
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	社債券	4.3750	18	18	1,910	2026/05/01
TRANSDIGM UK 6.875% 05/15/26	社債券	6.8750	7,940	8,317	869,807	2026/05/15
HILTON DOMESTIC 5.125% 5/01/26	社債券	5.1250	5,705	5,940	621,239	2026/05/01
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	社債券	6.2500	22,965	23,998	2,509,755	2026/05/15
CENTENE ESCRO 5.375% 6/26 144A	社債券	5.3750	20,140	21,225	2,219,809	2026/06/01
CDK GLOBAL INC 5.875% 06/15/26	社債券	5.8750	2,830	2,965	310,129	2026/06/15
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	社債券	4.8750	3,655	3,883	406,129	2026/07/15
DISH DBS CORP 7.75% 07/01/26	社債券	7.7500	9,315	10,551	1,103,443	2026/07/01
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	社債券	7.1250	16,570	16,828	1,759,958	2026/07/31
AMWINS GROUP 7.75% 7/1/26 144A	社債券	7.7500	1,350	1,453	152,001	2026/07/01
MPT OPER PARTNERSHP 5.25% 8/26	社債券	5.2500	8,675	9,055	947,049	2026/08/01
MAGNOLIA OIL & GAS OPER LLC /	社債券	6.0000	7,550	7,436	777,735	2026/08/01
COMSTOCK ESCROW 9.75% 08/15/2026	社債券	9.7500	11,750	12,301	1,286,446	2026/08/15
DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIA	社債券	5.3750	6,430	4,709	492,569	2026/08/15
TRIVIUM PAKING 5.5% 8/26 144A	社債券	5.5000	3,670	3,854	403,094	2026/08/15
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	社債券	0.0000	8,230	3,662	383,008	2026/08/01
CENTENE CORP 5.375% 08/15/26 R	社債券	5.3750	4,690	4,965	519,295	2026/08/15
COMSTOCK RESOUR 9.75% 08/15/26	社債券	9.7500	8,305	8,662	905,883	2026/08/15
ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	社債券	10.1250	3,355	3,791	396,478	2026/08/01
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	社債券	6.7500	3,640	1,783	186,528	2026/09/15
VISTRA OPERATIO 5.5% 9/26 144A	社債券	5.5000	4,345	4,562	477,120	2026/09/01
HCA INC 5.375% 9/01/26	社債券	5.3750	7,745	8,819	922,355	2026/09/01
BANFF MERGER 9.75% 9/26 144A	社債券	9.7500	18,405	19,704	2,060,685	2026/09/01
RADIATE HOLD 4.5% 9/15/26 144A	社債券	4.5000	14,100	14,734	1,540,934	2026/09/15
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	社債券	5.0000	5,060	5,309	555,226	2026/10/15
STARFRUIT FI/LLC 8% 10/26 144A	社債券	8.0000	4,540	4,869	509,215	2026/10/01
HD SUPPLY IN 5.375% 10/26 144A	社債券	5.3750	7,595	8,058	842,720	2026/10/15
C&W SENIOR FIN 7.5% 10/26 144A	社債券	7.5000	5,970	6,326	661,640	2026/10/15
CHENIERE ENERG 5.625% 10/01/26	社債券	5.6250	8,175	8,502	889,139	2026/10/01
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	社債券	8.6250	5,070	5,551	580,591	2026/10/15
LAMB WESTON 4.875% 11/1/26 144	社債券	4.8750	6,310	6,576	687,747	2026/11/01
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	社債券	4.5000	5,440	5,698	595,938	2026/11/01
ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	社債券	6.0000	5,985	6,314	660,336	2027/01/15
ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	社債券	5.5000	44,691	46,633	4,876,907	2027/01/15
VALEANT PHARM 8.50% 1/27 144A	社債券	8.5000	5,115	5,626	588,403	2027/01/31
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	社債券	6.6250	5,695	2,819	294,813	2027/01/15
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	4.6250	7,910	8,325	870,657	2027/01/15
TARGA RES LP 5.375% 02/01/27	社債券	5.3750	4,670	4,862	508,534	2027/02/01

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	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	
ALTICE FRANCE 8.125% 2/27 144A	社債券	8.1250	28,740	31,713	3,316,561	2027/02/01
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	社債券	5.6250	5,626	5,977	625,140	2027/02/15
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	社債券	6.2500	17,035	17,903	1,872,306	2027/02/01
MGM GROWTH/MGP 5.75% 02/01/27	社債券	5.7500	6,005	6,667	697,265	2027/02/01
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	社債券	4.0000	9,745	10,073	1,053,527	2027/02/15
MEG ENERGY 7.125% 2/01/27 144A	社債券	7.1250	11,515	11,227	1,174,132	2027/02/01
SBA COMMUNICA 3.875% 2/27 144A	社債券	3.8750	20,425	21,037	2,200,127	2027/02/15
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	社債券	3.7500	4,530	4,592	480,261	2027/02/15
OCCIDENTAL PETROL 3% 02/15/27	社債券	3.0000	3,880	3,288	343,890	2027/02/15
TRANSOCEAN 11.5% 01/30/27 144A	社債券	11.5000	6,980	3,350	350,384	2027/01/30
POST HLDGS 5.75% 3/1/27 144	社債券	5.7500	16,185	17,014	1,779,374	2027/03/01
SONIC AUTOMOTIV 6.125% 03/27	社債券	6.1250	6,255	6,528	682,766	2027/03/15
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	社債券	7.5000	24,570	26,105	2,730,126	2027/03/15
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	社債券	4.0000	9,450	9,452	988,537	2027/03/01
CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	社債券	5.5000	31,065	32,734	3,423,399	2027/04/15
VIDEOTRON 5.125% 04/15/27 144A	社債券	5.1250	13,085	13,870	1,450,535	2027/04/15
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	7.8750	24,165	20,020	2,093,765	2027/04/15
MGM RESORTS INT 5.5% 04/15/27	社債券	5.5000	4,874	5,210	544,893	2027/04/15
DARLING ING 5.25% 4/15/27 144A	社債券	5.2500	7,460	7,944	830,877	2027/04/15
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	社債券	10.0000	9,135	9,888	1,034,153	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.0000	14,955	15,849	1,657,520	2027/04/15
ASHTON WOODS 9.875% 04/01/27 144A	社債券	9.8750	4,338	4,869	509,242	2027/04/01
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	5.1250	65,165	68,749	7,189,778	2027/05/01
EQUINIX INC 5.375% 5/15/27	社債券	5.3750	7,185	7,837	819,665	2027/05/15
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	社債券	5.3750	21,890	22,587	2,362,214	2027/05/15
VIZIENT 6.25% 05/15/27 144A	社債券	6.2500	1,520	1,632	170,685	2027/05/15
ENTERCOM MED 6.5% 5/01/27 144A	社債券	6.5000	3,440	3,199	334,572	2027/05/01
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	10.5000	12,170	13,702	1,433,014	2027/05/15
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	社債券	5.2500	7,685	8,107	847,900	2027/05/15
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	4.7500	7,630	7,999	836,637	2027/06/01
CDK GLOBAL INC 4.875% 06/01/27	社債券	4.8750	7,635	8,016	838,391	2027/06/01
TWIN RIVER WORLDWID 6.75% 6/27	社債券	6.7500	7,185	7,526	787,099	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	5.8750	4,975	5,627	588,572	2027/06/15
IAA SPINCO 5.5% 6/15/27 144A	社債券	5.5000	2,540	2,679	280,243	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	7.2500	5,830	6,143	642,472	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	6.6250	10,585	11,172	1,168,416	2027/06/01
WR GRACE & CO 4.875% 6/27 144A	社債券	4.8750	6,725	7,090	741,538	2027/06/15
LEVIATHAN 6.5% 6/30/27 144A	社債券	6.5000	2,805	3,019	315,729	2027/06/30
TARGA RES 6.5% 7/15/27	社債券	6.5000	3,585	3,879	405,737	2027/07/15
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	社債券	5.6250	3,000	3,204	335,108	2027/07/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	5.6250	6,745	7,203	753,309	2027/07/15
CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A	社債券	5.0000	2,025	2,136	223,422	2027/07/15
BCPE CYCLE MERGER SUB II INC 1	社債券	10.6250	9,590	10,570	1,105,420	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.8750	5,375	5,422	567,036	2027/07/15
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	社債券	6.5000	6,730	7,369	770,686	2027/07/01
DCP MIDSTREAM 5.625% 07/15/27	社債券	5.6250	4,560	4,959	518,712	2027/07/15
ELDORADO RESRT 8.125% 07/01/27	社債券	8.1250	26,470	28,915	3,023,989	2027/07/01
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	社債券	5.0000	13,735	14,480	1,514,360	2027/08/01
APACHE CORP 0% 08/31/27	社債券	4.8750	12,280	12,587	1,316,348	2027/11/15
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	社債券	9.8750	19,185	22,452	2,348,051	2027/08/01
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	社債券	6.8750	28,330	30,667	3,207,178	2027/09/15
NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A	社債券	4.5000	4,600	5,037	526,769	2027/09/15
SABLE INTL 5.75% 9/7/27 144A	社債券	5.7500	13,005	13,885	1,452,098	2027/09/07

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	5.0000	1,210	1,267	132,552	2027/09/30
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	社債券	3.8750	2,645	2,671	279,366	2027/09/15
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.8750	5,005	5,248	548,924	2027/10/15
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	社債券	5.0000	40,450	42,826	4,478,788	2027/10/15
PARSLEY 5.625% 10/15/27 144A	社債券	5.6250	4,765	5,086	531,960	2027/10/15
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	社債券	5.5000	13,405	14,209	1,486,008	2027/10/15
SOTHEBYS 7.375% 10/15/27 144A	社債券	7.3750	7,330	7,678	802,983	2027/10/15
TELESAT CDA 6.5% 10/15/27 144A	社債券	6.5000	4,100	4,196	438,897	2027/10/15
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	4.7500	7,085	6,989	730,939	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	6.7500	22,620	24,203	2,531,191	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	5,850	6,356	664,713	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.8750	17,495	17,997	1,882,228	2027/10/15
PENINSULA 8.5% 11/15/27 144A	社債券	8.5000	3,440	3,629	379,541	2027/11/15
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	5.3750	2,590	2,717	284,166	2027/11/01
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	社債券	5.5000	39,080	40,203	4,204,487	2027/11/15
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	社債券	5.0000	7,545	7,981	834,726	2027/12/15
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	5,050	5,315	555,855	2027/12/01
MURPHY OIL 5.875% 12/01/27	社債券	5.8750	7,780	6,690	699,723	2027/12/01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	5,860	6,109	638,884	2027/12/01
COMPASS MINE 6.75% 12/27 144A	社債券	6.7500	11,765	12,853	1,344,194	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	1,720	1,775	185,723	2027/12/15
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	社債券	8.8750	7,700	8,398	878,303	2027/12/15
CENTENE CORP 4.25%12/15/27	社債券	4.2500	5,825	6,152	643,444	2027/12/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	10,500	10,618	1,110,443	2027/12/01
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	社債券	5.6250	13,375	14,203	1,485,410	2028/01/15
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	社債券	5.7500	11,850	12,383	1,295,040	2028/01/30
NRG ENERGY INC 5.75% 01/15/28	社債券	5.7500	30,265	32,963	3,447,346	2028/01/15
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,390	4,744	496,156	2028/01/15
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	社債券	5.7500	7,155	8,085	845,544	2028/01/15
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	11,490	11,992	1,254,195	2028/01/15
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	社債券	0.0000	8,095	3,652	382,017	2028/01/15
BAUSCH HEALTH COS 5% 1/28 144A	社債券	5.0000	5,770	5,794	605,985	2028/01/30
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	社債券	5.0000	5,480	5,598	585,523	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	9,455	9,691	1,013,523	2028/02/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	10,530	11,030	1,153,535	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	4,435	4,712	492,800	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	85	87	9,133	2028/01/15
UNISYS 6.875% 11/01/27 144A	社債券	6.8750	2,905	3,151	329,628	2027/11/01
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	社債券	5.3750	19,540	20,761	2,171,211	2028/02/01
JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A	社債券	6.7500	18,470	20,639	2,158,477	2028/02/15
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	社債券	5.7500	11,525	9,623	1,006,412	2028/02/15
PBF HLD LLC 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	13,275	6,803	711,503	2028/02/15
ORTHO-CLI 7.25% 02/01/28 144A	社債券	7.2500	2,345	2,497	261,180	2028/02/01
ALTICE FR HLD 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	6,000	6,048	632,587	2028/02/15
STATION CAS 4.5% 02/15/28 144A	社債券	4.5000	95	93	9,786	2028/02/15
RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A	社債券	9.2500	21,310	23,227	2,429,173	2028/02/01
BBA US HLDGS 4% 03/01/28 144A	社債券	4.0000	4,805	4,805	502,506	2028/03/01
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	3,445	3,682	385,158	2028/03/15
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	社債券	6.1250	5,210	5,431	568,018	2028/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	1,668	1,734	181,417	2028/03/01
NETFLIX 4.875% 04/15/28	社債券	4.8750	10,590	12,072	1,262,552	2028/04/15
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	社債券	7.5000	20,300	22,634	2,367,116	2028/04/01
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	社債券	4.2500	7,050	7,343	767,982	2028/04/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	5,800	5,945	621,728	2028/04/01
GENERAL MO GLB 6.75 5/01/28DTC	社債券	0.0000	1,280	0	0	2028/05/01
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	社債券	4.2500	1,765	1,866	195,151	2028/05/01
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	13,835	14,457	1,511,973	2028/05/15
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	社債券	10.7500	2,995	3,391	354,718	2028/06/01
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	3,800	3,971	415,287	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	5,150	5,162	539,933	2028/05/01
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	6,815	6,959	727,786	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	1,630	1,845	193,052	2028/06/15
DANA INC 5.625% 6/15/28	社債券	5.6250	5,070	5,469	571,975	2028/06/15
JBS INVEST 5.75% 1/15/28 144A	社債券	5.7500	5,620	6,016	629,175	2028/01/15
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	社債券	4.2500	7,065	7,306	764,163	2028/07/01
PG&E CORP 5% 07/01/28	社債券	5.0000	7,060	7,518	786,326	2028/07/01
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	社債券	6.2500	4,355	4,692	490,742	2028/07/15
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	社債券	4.6250	7,015	7,402	774,198	2028/07/15
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	3,040	3,249	339,780	2028/08/15
PATTRN ENER 4.5% 08/15/28 144A	社債券	4.5000	4,095	4,392	459,346	2028/08/15
JOSEPH T RYER 8.5% 8/1/28 144A	社債券	8.5000	4,456	4,862	508,531	2028/08/01
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	3,395	3,444	360,268	2028/08/15
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	社債券	7.7500	7,455	7,482	782,567	2028/08/15
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	社債券	3.8750	6,575	6,788	709,960	2028/09/01
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	4,280	4,461	466,625	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	1,800	1,827	191,067	2028/09/01
INTELLIGENT PAC 6% 09/15/28 144A	社債券	6.0000	2,055	2,171	227,136	2028/09/15
HCA INC 5.625% 09/01/28	社債券	5.6250	13,285	15,560	1,627,270	2028/09/01
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	8,660	8,887	929,436	2028/09/01
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	社債券	3.8750	5,080	5,270	551,188	2028/09/01
OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28	社債券	6.3750	5,280	5,214	545,280	2028/09/01
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	社債券	3.6250	5,650	5,741	600,478	2028/09/01
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	社債券	8.3750	5,280	5,742	600,498	2028/09/15
TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	社債券	6.1250	22,670	22,840	2,388,609	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	2,460	2,558	267,557	2028/09/15
NIELSEN FINAN 5.625% 10/01/28 144A	社債券	5.6250	5,245	5,612	586,918	2028/10/01
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	社債券	6.5000	10,430	11,055	1,156,215	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	4,690	4,842	506,420	2029/01/15
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	社債券	5.6250	2,090	2,186	228,639	2028/09/15
CARVANA CO 5.875% 10/01/28 144A	社債券	5.8750	5,185	5,217	545,636	2028/10/01
CHENIERE EN 4.625% 10/28 144A	社債券	4.6250	17,045	17,641	1,844,955	2028/10/15
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	社債券	5.6250	9,850	10,268	1,073,892	2028/10/15
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	社債券	6.7500	3,695	3,791	396,566	2028/10/15
SPRINT CAP CRP 6.875% 11/15/28	社債券	6.8750	13,920	18,022	1,884,778	2028/11/15
NETFLIX 5.875% 11/15/28	社債券	5.8750	12,125	14,640	1,531,149	2028/11/15
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	社債券	4.6250	2,990	3,087	322,856	2028/11/15
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	社債券	5.7500	13,765	13,937	1,457,537	2028/11/15
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	社債券	3.2500	5,215	5,319	556,292	2029/02/15
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	社債券	5.3750	2,980	3,099	324,114	2028/12/01
TARGA RES 6.875% 1/15/29	社債券	6.8750	6,345	7,074	739,869	2029/01/15
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	社債券	6.6250	15,670	16,551	1,730,949	2029/01/31
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	4,330	4,578	478,869	2029/01/15
EQT CORP 5% 01/15/29	社債券	5.0000	5,130	5,386	563,320	2029/01/15
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	社債券	3.8750	3,440	3,534	369,648	2029/01/15
HCA INC 5.875% 02/01/2029	社債券	5.8750	3,820	4,555	476,398	2029/02/01
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	社債券	5.6250	5,645	6,181	646,437	2029/02/15

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	
BAUSCH HLTH 6.25% 2/15/29 144A	社債券	6.2500	3,830	4,049	423,540	2029/02/15
NRG ENERGY INC 3.375% 02/15/29	社債券	3.3750	2,380	2,400	251,026	2029/02/15
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	9,850	10,542	1,102,529	2029/04/01
JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A	社債券	6.5000	7,880	8,983	939,463	2029/04/15
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	4.3500	22,705	25,372	2,653,491	2029/04/15
CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A	社債券	5.2500	2,910	3,209	335,649	2029/05/15
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	9,305	9,847	1,029,849	2029/05/15
SUNOCO LP /CORP 4.5% 5/15/29 144A	社債券	4.5000	4,765	4,875	509,874	2029/05/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	3.7500	3,440	3,474	363,313	2029/05/01
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	社債券	6.7500	5,810	5,969	624,319	2029/05/01
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	社債券	5.2500	5,385	5,862	613,144	2029/06/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	5.1250	3,060	3,408	356,435	2029/06/01
TEGNA INC 5% 09/15/29	社債券	5.0000	13,405	13,974	1,461,475	2029/09/15
SABRA HLTH/CAP 3.9% 10/15/29	社債券	3.9000	6,241	6,409	670,345	2029/10/15
QORVO INC 4.375% 10/15/29	社債券	4.3750	3,915	4,219	441,288	2029/10/15
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	4.0000	13,690	14,579	1,524,760	2029/11/15
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	社債券	4.6250	9,050	9,994	1,045,229	2029/12/15
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	社債券	5.7500	8,985	9,726	1,017,163	2030/01/15
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	社債券	5.5000	10,595	11,919	1,246,528	2030/01/15
TERRAFORM 4.75% 01/15/30 144A	社債券	4.7500	12,525	13,620	1,424,477	2030/01/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	4,150	4,378	457,877	2030/01/15
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	2,840	3,013	315,198	2030/02/28
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	7,825	8,522	891,285	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	7,655	8,076	844,590	2030/02/15
VALVOLINE INC 4.25% 2/30 144A	社債券	4.2500	3,940	4,178	437,027	2030/02/15
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	社債券	3.3750	4,895	5,161	539,752	2030/02/15
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	社債券	4.7500	12,395	13,169	1,377,285	2030/03/01
TARGA RES P L 5.5% 3/1/30 144A	社債券	5.5000	5,830	6,296	658,477	2030/03/01
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	1,662	1,762	184,327	2030/03/01
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	社債券	4.6250	8,355	8,730	913,085	2030/04/15
FORD MOTOR 9.625% 4/22/30	社債券	9.6250	4,020	5,545	579,953	2030/04/22
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	11,255	11,859	1,240,314	2030/06/01
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	社債券	4.1250	7,070	7,441	778,198	2030/07/01
LEVIATHAN 6.75% 6/30/30 144A	社債券	6.7500	1,875	2,027	212,029	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	9,555	10,343	1,081,701	2030/07/01
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	社債券	8.8750	14,070	15,501	1,621,159	2030/07/15
FREEPOR MCMOR 4.625% 08/01/30	社債券	4.6250	5,275	5,842	610,962	2030/08/01
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	40,141	45,471	4,755,450	2030/07/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	425	510	53,335	2030/08/16
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	社債券	4.1250	5,935	6,179	646,285	2030/08/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	12,200	12,871	1,346,049	2030/08/15
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	社債券	4.1250	5,750	5,987	626,140	2030/08/01
OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	社債券	6.6250	17,605	17,957	1,877,953	2030/09/01
NIELSEN FIN 5.875% 10/01/30 144A	社債券	5.8750	5,245	5,717	597,889	2030/10/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	10,425	11,415	1,193,819	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	10,310	10,335	1,080,915	2030/10/15
CENTENE CORP 3% 10/15/30	社債券	3.0000	5,185	5,463	571,393	2030/10/15
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	3,435	3,589	375,397	2030/10/15
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	社債券	3.8750	4,985	5,257	549,806	2030/11/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	3,440	3,452	361,028	2030/11/13
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	5,315	5,500	575,230	2030/12/01
CONTINENTAL OK 5.75% 1/31 144A	社債券	5.7500	6,880	7,219	755,032	2031/01/15
KRAFT HEINZ 4.25% 3/1/31 144A	社債券	4.2500	9,340	10,378	1,085,365	2031/03/01

銘柄	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	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	
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	7,020	6,826		713,962	2031/02/15
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	5,275	5,229		546,871	2031/02/15
TARGA RES 4.875% 2/01/31 144A	社債券	4.8750	5,135	5,378		562,526	2031/02/01
NRG ENERGY INC 3.625% 02/15/31	社債券	3.6250	4,725	4,804		502,481	2031/02/15
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	社債券	7.5000	22,290	22,680		2,371,882	2031/05/01
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	4.0000	3,440	3,534		369,648	2031/05/01
ALLY 8% GLOBAL	社債券	8.0000	34,804	48,706		5,093,721	2031/11/01
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	社債券	8.0000	78,425	112,056		11,718,897	2031/11/01
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	725	740		77,431	2031/11/15
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	社債券	8.7500	44,955	68,622		7,176,536	2032/03/15
CCO HLDGS/CAP C 4.5% 05/01/32 144A	社債券	4.5000	4,545	4,783		500,274	2032/05/01
GM GBL 8.375 7/15/33 DT	社債券	0.0000	74,265	0		0	2033/07/15
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	社債券	5.1500	9,155	11,033		1,153,875	2034/03/15
FREEMPORT MCMORAN INC 5.4% 11/34	社債券	5.4000	2,510	3,112		325,494	2034/11/14
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	社債券	6.4500	4,200	3,963		414,550	2036/09/15
ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	社債券	5.9500	3,730	4,364		456,397	2037/02/01
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	社債券	4.3000	2,145	1,705		178,337	2039/08/15
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	2,405	2,195		229,582	2040/03/15
T-MOBILE 4.375% 4/15/40 144A	社債券	4.3750	11	13		1,398	2040/04/15
PRIDE INTL INC 7.875% 8/15/40	社債券	0.0000	11,550	924		96,631	2040/08/15
NOBLE HLDG INTL 6.2% 8/01/40	社債券	0.0000	12,545	31		3,279	2040/08/01
NOBLE HLDG LTD 6.05% 3/1/41	社債券	0.0000	425	1		111	2041/03/01
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	855	857		89,635	2042/08/15
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	社債券	5.8500	5,575	4,460		466,426	2043/05/21
CF INDUSTRIES INC 4.95% 6/43	社債券	4.9500	24,582	30,285		3,167,207	2043/06/01
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	社債券	5.3750	24,570	30,681		3,208,701	2044/03/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	1,985	1,578		165,035	2044/07/15
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	社債券	6.6000	5,365	4,962		518,991	2046/03/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	4,275	3,481		364,101	2046/04/15
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	5,170	5,365		561,083	2047/12/01
ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	社債券	9.7500	3,000	2,955		309,033	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	社債券	5.1500	54,895	55,718		5,827,032	2049/12/31
CITIGROUP 5.35% PERP	社債券	5.3500	66,990	68,581		7,172,202	2049/12/31
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	社債券	6.1000	12,630	14,017		1,465,979	2049/12/31
T-MOBILE USA 4.5% 4/15/50 144A	社債券	4.5000	21	26		2,724	2050/04/15
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	40,141	47,474		4,964,846	2050/07/01
VIACOM INC 6.25%VAR 02/28/57	社債券	6.2500	11,285	12,427		1,299,679	2057/02/28
BANK OF AMERICA 5.86%VAR PERP	社債券	5.8750	24,180	27,079		2,832,016	2049/12/31
CITIGROUP INC 5%VAR PERP	社債券	5.0000	10,510	10,956		1,145,849	2049/12/31
CITIGROUP INC 4.7%VAR PERP	社債券	4.7000	7,380	7,513		785,785	2049/12/31
JPMORGAN CHASE 4.6%VAR PRP	社債券	4.6000	11,280	11,450		1,197,522	2049/12/31
BK OF AMERCA CORP 4.3%VAR PRP	社債券	4.3000	13,325	13,383		1,399,618	2049/12/31
小計		—	4,980,341	4,855,809		507,820,554	—
合計		—	—	—		507,820,554	—

(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 300,130	千円 31,387,652	% <5.5>
合 計	—	31,387,652	<5.5>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(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
CAL RES TERM 1 1/2LN 12/31/21 C1	金銭債権	0.00000	20,460	333	34,877	2049/12/31
INTELSAT TM DIP DD 1LN 7/13/21 C1	金銭債権	6.50000	1,158	1,182	123,627	2021/07/13
CAL RESC TERM 2LN DIP 01/15/21 C1	金銭債権	10.00000	12,937	12,808	1,339,492	2021/01/15
ACADEMY SPT & OUTDRS TM B 7/22	金銭債権	0.00000	7,525	7,495	783,848	2022/07/02
COINMACH TLB 1LN EXT 14/11/2022 C1	金銭債権	4.25000	4,374	4,301	449,873	2022/11/14
CAL RES TERM 1 1/4LN 12/31/22 C1	金銭債権	0.00000	22,485	8,075	844,581	2049/12/31
WIDEOPENWEST TERM B 08/19/23 C1	金銭債権	4.25000	39,105	38,551	4,031,754	2023/08/19
TOPS MARKETS TM 1LN EXIT 11/23 C1	金銭債権	9.50000	6,662	6,795	710,702	2023/11/16
CITGO HOLDING TM B 1LN 8/1/23 C1	金銭債権	8.00000	732	633	66,208	2023/08/01
BOYD GAMING TERM B-1 09/15/23 C1	金銭債権	2.35200	1,580	1,555	162,672	2023/09/15
CCC INFORMATI TM B 1LN 4/27/24 C1	金銭債権	4.00000	17,226	17,114	1,789,882	2024/04/27
USI TERM B INCR 05/16/24	金銭債権	3.22038	2,473	2,415	252,599	2024/05/16
INTRAWEST TERM B-1 1LN 07/31/24 C1	金銭債権	2.89775	282	272	28,461	2024/07/31
CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1	金銭債権	7.25000	12,804	12,151	1,270,815	2024/03/28
BLACKSTONE CQP TERM B 06/07/24 C1	金銭債権	3.72538	2,098	2,069	216,476	2024/06/07
BELLRING TERM B 1LN 10/10/24 C1	金銭債権	6.00000	919	921	96,344	2024/10/10
CHESAPEAKE TERM FLO 06/09/24 C1	金銭債権	0.00000	21,810	15,133	1,582,686	2049/12/31
CORECIVIC TERM B 1LN 12/12/24 C1	金銭債権	5.50000	1,541	1,492	156,121	2024/12/12
ASURION TERM B2 2LN 08/04/25 C1	金銭債権	6.64775	1,733	1,742	182,276	2025/08/04
KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	金銭債権	9.25000	13,635	12,544	1,311,872	2025/08/22
ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1	金銭債権	2.89775	362	353	36,942	2025/05/10
WEB COM GRP TM B 1LN 10/11/25 C1	金銭債権	3.89925	1,263	1,230	128,726	2025/10/11
REFINITIV TERM B 10/01/2025 C1	金銭債権	3.39775	57,561	57,103	5,971,853	2025/10/01
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	金銭債権	3.14088	660	646	67,629	2025/10/01
ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	金銭債権	3.39925	5,534	5,386	563,336	2025/05/10
ACPRODUCTS TERM 1LN 08/13/25 C1	金銭債権	7.50000	2,197	2,223	232,557	2025/08/13

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	
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	金銭債権	8.25000	3,431	3,395	355,136	2025/06/13
NEW COTAI 1LN EXIT TERM 09/25 C1	金銭債権	14.00000	1,009	1,009	105,556	2025/09/09
TRAVELPORT TERM 1LN 02/28/2025 C1	金銭債権	9.00000	3,758	3,622	378,813	2025/02/28
AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2	金銭債権	3.14088	3,394	3,325	347,782	2025/10/01
NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1	金銭債権	3.82838	24,148	23,635	2,471,748	2026/01/01
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	金銭債権	3.89775	1,940	1,927	201,545	2026/05/04
US RENAL CARE TM B 1LN 6/13/26 C1	金銭債権	5.18750	29,457	29,052	3,038,301	2026/06/13
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/26 C1	金銭債権	5.22030	3,389	2,178	227,780	2026/05/29
ULTIMATE SOFTWARE TL 1LN 05/26 C1	金銭債権	4.75000	7,435	7,440	778,081	2026/05/03
FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	金銭債権	2.72038	2,580	2,519	263,526	2027/02/01
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	金銭債権	3.64775	699	685	71,707	2027/01/23
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	金銭債権	3.39775	1,104	1,089	113,915	2027/02/19
ULTIMATE SOFTWARE TL 2LN 05/27 C1	金銭債権	7.50000	1,165	1,183	123,815	2027/05/03
AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	金銭債権	3.64775	352	345	36,101	2027/01/23
EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	金銭債権	8.75000	4,075	4,184	437,618	2028/07/30
小計		—	352,009	300,130	31,387,652	—
合計		—	—	—	31,387,652	—

(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

総利益計算書

期末 2020年6月30日

2020年6月30日

2019年6月30日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		56,998		21,667
配当等収益	19,422		13,247	
費用	(3,353)		(2,080)	
支払利息および類似費用	(1,540)		(1,621)	
税引前純利益／（損失）	14,529		9,546	
税額	—		—	
税引後純利益／（損失）		14,529		9,546
総利益		71,527		31,213
分配金		(14,529)		(9,546)
受益者に帰属する純資産の変動額		56,998		21,667

ポートフォリオ計算書

2020年6月30日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
	社債 - (39.90%)		
8,575,000	Hyundai Capital America 6.375% 08/04/2030 Reg S	8,446	0.85
9,000,000	Walt Disney 3.35% 24/03/2025	8,106	0.82
7,688,000	BP Capital Markets 4.25% VRN (Perpetual) Reg S	7,726	0.78
7,305,000	Logicor 2019-1 UK 1.875% 17/11/2026 Reg S	7,329	0.74
7,800,000	NIKE 2.75% 27/03/2027	6,982	0.70
6,339,000	Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023 EMTN Reg S	6,432	0.65
6,039,000	DNB Bank 1.375% 12/06/2023 Reg S	6,162	0.62
5,400,000	Pension Insurance 5.625% 20/09/2030 Reg S	6,140	0.62
5,953,000	Westfield Stratford City Finance No 2 1.642% 04/08/2031 Reg S	5,979	0.60
4,585,000	Berkshire Hathaway Finance 2.625% 19/06/2059	5,727	0.58
4,260,000	America Movil 4.948% 22/07/2033	5,623	0.57
5,453,000	Dwr Cymru Fing UK 1.375% 31/03/2033 EMTN Reg S	5,478	0.55
5,515,000	Volkswagen Finance Services 3.00% 06/04/2025 EMTN Reg S	5,384	0.54
5,300,000	Barclays Bank 2.375% VRN 06/10/2023 Reg S	5,363	0.54
3,100,000	EDF 6.00% 23/01/2114 EMTN Reg S	5,188	0.52
5,550,000	Glencore Funding 4.875% 12/03/2029 144A	5,103	0.51
4,843,000	Southern Water Services Finance 3.00% 28/05/2037 EMTN Reg S	4,998	0.50
5,850,000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 3.625% 28/01/2026 144A	4,984	0.50
5,082,000	HSBC Holdings 4.95% 31/03/2030	4,952	0.50
4,000,000	Lloyds Bank 7.625% 22/04/2025 EMTN Reg S	4,944	0.50

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（%）
4,800,000	Euroclear Bank KBC Groep 1.25% 30/09/2024 EMTN Reg S	4,912	0.50
4,400,000	Volkswagen Finance Services 4.25% 09/10/2025 EMTN Reg S	4,876	0.49
4,727,000	DNB Bank 1.625% 15/12/2023 EMTN Reg S	4,861	0.49
4,804,000	Credit Suisse Group 2.25% VRN 09/06/2028 EMTN Reg S	4,830	0.49
4,975,000	BMW US Capital 4.15% 09/04/2030 144A	4,671	0.47
4,588,000	SSE 3.74% VRN (Perpetual)	4,596	0.46
3,374,000	AT&T 4.875% 01/06/2044	4,525	0.46
4,391,000	MPT Operating Partnership 3.692% 05/06/2028	4,402	0.44
4,161,000	SP Transmission 2.00% 13/11/2031 Reg S	4,374	0.44
4,658,000	Verizon Communications 1.85% 18/05/2040	4,361	0.44
4,277,000	Southern Water Services Finance 2.375% 28/05/2028 EMTN Reg S	4,345	0.44
5,425,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 21/02/2028 Reg S	4,284	0.43
4,200,000	HSBC Holdings 2.175% VRN 27/06/2023	4,243	0.43
4,346,000	General Motors 6.80% 01/10/2027	4,125	0.42
2,727,000	University of Oxford 2.544% 08/12/2117 Reg S	4,125	0.42
4,629,000	CPI Property Group 4.875% VRN (Perpetual) Reg S	4,123	0.42
4,230,000	Intel 3.75% 25/03/2027	4,016	0.41
3,900,000	BFCM Paris 1.875% 13/12/2022 EMTN Reg S	3,999	0.40
3,483,000	Orsted 2.50% 16/05/2033 EMTN Reg S	3,936	0.40
2,750,000	Lloyds TSB Bank 6.00% 08/02/2029 Reg S	3,897	0.39
4,008,000	Airbus SE 2.00% 07/04/2028 Reg S	3,864	0.39
3,750,000	Northern Powergrid Northeast 1.875% 16/06/2062 Reg S	3,852	0.39
3,890,000	Lloyds Bank Corporate Markets 2.375% 09/04/2026 EMTN Reg S	3,816	0.38
4,450,000	Credit Agricole 6.875% VRN (Perpetual) 144A	3,735	0.38
4,375,000	UBS Group 6.875% VRN (Perpetual)	3,735	0.38
3,701,000	Barclays 3.375% VRN 02/04/2025 EMTN Reg S	3,623	0.37
2,680,000	British Land 5.264% 24/09/2035	3,560	0.36
3,450,000	New York Life Global Funding 1.625% 15/12/2023 Reg S	3,539	0.36
4,075,000	Shell International Finance 3.125% 07/11/2049	3,480	0.35
3,300,000	Gazprom Capital Luxembourg 4.25% 06/04/2024 Reg S	3,465	0.35
3,295,000	Motability Operations Group 1.75% 03/07/2029 EMTN Reg S	3,449	0.35
3,800,000	Schaeffler Finance 3.25% 15/05/2025 Reg S	3,436	0.35
2,922,000	Berkshire Hathaway Finance 2.375% 19/06/2039	3,322	0.34
3,342,000	AT&T 2.60% 19/05/2038	3,232	0.33
3,134,000	RSA Insurance Group 1.625% 28/08/2024 Reg S	3,160	0.32
3,100,000	Ladbrokes Group Finance 5.125% 08/09/2023 Reg S	3,160	0.32
3,010,000	Society of Lloyds 4.75% 30/10/2024 Reg S	3,156	0.32
3,106,000	BMW International Investment 1.25% 11/07/2022 EMTN Reg S	3,126	0.32
2,961,000	Rothsay Life 5.50% VRN 17/09/2029 Reg S	3,125	0.32

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（%）
2,982,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/06/2030 EMTN Reg S	3,107	0.31
3,100,000	Volkswagen Finance Services 1.875% 03/12/2024 EMTN Reg S	3,093	0.31
3,200,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 2.20% 24/07/2025 EMTN Reg S	3,042	0.31
2,708,000	Motability Operations Group 2.375% 03/07/2039 EMTN Reg S	3,039	0.31
2,788,000	Bank of America Corporation 3.648% VRN 31/03/2029 EMTN Reg S	3,039	0.31
2,963,000	Royal Bank Scotland Group 3.622% VRN 14/08/2030 Reg S	3,033	0.31
2,900,000	Abertis Infraestructuras 3.375% 27/11/2026 EMTN Reg S	3,001	0.30
2,704,000	Royal London Finance Bonds 6.125% VRN 30/11/2043 Reg S	2,973	0.30
1,715,000	Lloyds Bank 6.50% 17/09/2040 EMTN Reg S	2,957	0.30
2,694,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049 144A	2,906	0.29
2,700,000	Phoenix Group Holdings Capital 5.75% 07/07/2021 Reg S	2,811	0.28
3,000,000	CPI Property Group 2.75% 22/01/2028 EMTN Reg S	2,806	0.28
3,150,000	Upjohn 4.00% 22/06/2050 144A	2,758	0.28
2,500,000	Prudential 6.25% VRN 20/10/2068 Reg S	2,747	0.28
2,800,000	Shaftesbury Carnaby 2.487% 30/09/2031	2,717	0.27
2,450,000	BHP Billiton Finance 6.50% VRN 22/10/2077 Reg S	2,645	0.27
2,638,000	AA Bond 4.2487% 31/07/2043 Reg S	2,634	0.27
2,594,000	China Development Bank 1.25% 21/01/2023 EMTN Reg S	2,602	0.26
1,770,000	GE Capital UK Funding 8.00% 14/01/2039 EMTN Reg S	2,582	0.26
2,829,000	Berkshire Hathaway 0.00% 12/03/2025	2,557	0.26
2,636,000	National Express Group 2.375% 20/11/2028 Reg S	2,522	0.25
2,474,000	CK Hutchison Group Telecom Finance 2.625% 17/10/2034 Reg S	2,491	0.25
2,303,000	National Grid Electric Transmission 2.00% 16/09/2038 EMTN Reg S	2,439	0.25
1,700,000	HSBC Holdings 7.00% 07/04/2038 EMTN Reg S	2,376	0.24
2,490,000	AbbVie 4.05% 21/11/2039 144A	2,356	0.24
4,272,000	Intu SGS Finance 4.625% 17/03/2028 Reg S	2,326	0.23
2,300,000	Daimler International Finance 2.00% 04/09/2023 EMTN Reg S	2,323	0.23
1,900,000	Lloyds Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN Reg S	2,285	0.23
2,342,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.00% 31/01/2025 Reg S	2,257	0.23
2,330,000	AA Bond 5.50% 31/07/2050 Reg S	2,257	0.23
2,140,000	EDF 6.00% 22/01/2114 144A	2,243	0.23
2,200,000	RAC Bond 4.565% 06/05/2046 EMTN Reg S	2,243	0.23
2,150,000	First Abu Dhabi Bank 1.375% 19/02/2023 EMTN Reg S	2,155	0.22
1,750,000	Clydesdale Bank 4.625% 08/06/2026 EMTN	2,143	0.22
1,963,000	Phoenix Group Holdings 5.625% 28/04/2031 EMTN Reg S	2,106	0.21
2,223,000	Airbus SE 2.375% 09/06/2040 EMTN Reg S	2,102	0.21
2,083,000	Aviva 4.00% VRN 03/06/2055 Reg S	2,099	0.21
1,998,000	Comcast 1.875% 20/02/2036	2,069	0.21
1,850,000	Fiserv 3.00% 01/07/2031	2,069	0.21

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（%）
2,300,000	Engie 0.50% 24/10/2030 EMTN Reg S	2,049	0.21
2,026,000	Dwr Cymru Fing UK 1.625% 31/03/2026 EMTN Reg S	2,035	0.21
1,550,000	WM Treasury 2 3.25% 20/10/2048 Reg S	2,021	0.20
1,250,000	THFC Funding No 3 5.20% 11/10/2043 EMTN Reg S	2,001	0.20
2,194,000	Jerrold Finco 4.875% 15/01/2026 Reg S	1,990	0.20
2,275,000	Glencore Funding 4.125% 12/03/2024 144A	1,988	0.20
1,900,000	Severn Trent Water Utilities Finance 2.00% 02/06/2040 EMTN Reg S	1,982	0.20
1,869,000	National Grid Electric Transmission 2.00% 17/04/2040 EMTN Reg S	1,969	0.20
1,850,000	HSBC Holdings 3.00% VRN 22/07/2028	1,959	0.20
1,832,000	Pension Insurance 4.625% 07/05/2031	1,905	0.19
1,889,000	BUPA Finance 4.125% 14/06/2035 Reg S	1,894	0.19
1,200,000	Walmart Stores 5.625% 27/03/2034	1,876	0.19
1,928,000	Unilever 1.25% 25/03/2025 EMTN Reg S	1,861	0.19
2,200,000	Tenneco 5.00% 15/07/2024 Reg S	1,826	0.18
2,200,000	Autostrade per Litalia 1.875% 26/09/2029 EMTN Reg S	1,798	0.18
1,850,000	CYBG 5.00% VRN 09/02/2026 Reg S	1,793	0.18
1,900,000	Ford Motor Credit 4.535% 06/03/2025 EMTN	1,793	0.18
2,100,000	Takeda Pharmaceutical 3.375% 09/07/2060	1,714	0.17
1,850,000	Logicor Financing SARL 1.50% 14/11/2022 EMTN Reg S	1,708	0.17
1,688,000	Aroundtown 4.75% VRN (Perpetual)	1,673	0.17
1,550,000	Zurich Finance (UK) 6.625% VRN (Perpetual) EMTN	1,671	0.17
1,900,000	Pershing Square Holdings 5.50% 15/07/2022 Reg S	1,634	0.16
1,875,000	QBE Insurance Group 5.875% VRN (Perpetual)	1,578	0.16
1,400,000	Apple 4.65% 23/02/2046	1,560	0.16
1,325,000	National Grid Electric Transmission 2.75% 06/02/2035 EMTN Reg S	1,540	0.16
1,393,000	Fidelity National Information Services 2.602% 21/05/2025	1,485	0.15
1,725,000	UniCredit 6.572% 14/01/2022 144A	1,485	0.15
1,900,000	Western Gas Partners 4.05% 01/02/2030	1,479	0.15
1,300,000	Volkswagen International Finance 4.125% 17/11/2031 Reg S	1,445	0.15
1,550,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026 144A	1,372	0.14
1,150,000	Home Group 3.125% 27/03/2043 Reg S	1,362	0.14
1,636,000	Duke Energy Ind 2.75% 01/04/2050	1,353	0.14
1,500,000	Bankia 3.75% VRN 15/02/2029 EMTN Reg S	1,352	0.14
1,493,000	NewRiver (REIT) 3.50% 07/03/2028 Reg S	1,328	0.13
940,000	Heathrow Funding 6.45% VRN 10/12/2031 Reg S	1,313	0.13
1,447,000	E.ON SE 0.625% 07/11/2031 EMTN Reg S	1,296	0.13
1,250,000	Society of Lloyds 4.875% VRN 07/02/2047 Reg S	1,287	0.13
1,400,000	Phoenix Group Holdings 5.75% VRN (Perpetual) Reg S	1,285	0.13
1,281,000	AA Bond 2.875% 31/07/2043 Reg S	1,241	0.13

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
1,175,000	Yorkshire Building Society 3.00% VRN 18/04/2025 EMTN Reg S	1,222	0.12
1,112,000	TP ICAP 5.25% 29/05/2026 Reg S	1,222	0.12
1,199,000	CK Hutchison Group Telecom Finance 2.00% 17/10/2027 Reg S	1,203	0.12
1,100,000	Assura Financing 3.00% 19/07/2028 Reg S	1,194	0.12
900,000	IPIC GMTN 6.875% 14/03/2026 EMTN Reg S	1,136	0.11
2,200,000	Intu Metrocentre Finance 4.125% 06/12/2028	1,124	0.11
1,105,000	General Electric Capital 4.875% 18/09/2037 EMTN	1,113	0.11
1,030,000	Glencore Finance (Europe) 6.00% VRN 03/04/2022 Reg S	1,099	0.11
1,074,000	Lloyds Banking Group 3.50% VRN 01/04/2026 EMTN Reg S	1,084	0.11
850,000	Lloyds Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	1,078	0.11
1,100,000	Volkswagen International Finance 2.625% 16/11/2027 Reg S	1,078	0.11
1,007,000	Guinness Partnership 2.00% 22/04/2055 Reg S	1,073	0.11
1,050,000	TSB Banking Group 5.75% VRN 06/05/2026 EMTN	1,048	0.11
1,000,000	Yorkshire Building Society 3.375% VRN 13/09/2028 EMTN Reg S	1,029	0.10
887,000	Optivo Finance 2.857% 07/10/2035 Reg S	1,022	0.10
1,000,000	Close Brothers Group 4.25% 24/01/2027 Reg S	1,021	0.10
853,000	Libra Longhurst Group Treasury No 2 3.25% 15/05/2043 Reg S	1,018	0.10
1,100,000	Provident Financial 8.25% STEP 04/06/2023 EMTN Reg S	1,010	0.10
1,200,000	Vivion Investments SARL 3.50% 01/11/2025 Reg S	997	0.10
700,000	Aviva 6.875% VRN 20/05/2058 EMTN	992	0.10
900,000	Legal & General Group 5.125% VRN 14/11/2048 Reg S	981	0.10
981,000	Nationwide Building Society 5.875% VRN (Perpetual)	980	0.10
680,000	Massachusetts Institute of Technology 5.60% 01/07/2111	979	0.10
1,357,000	Mexico City Airport Trust 5.50% 31/07/2047 Reg S	973	0.10
787,000	Northern Electric Finance 2.75% 24/05/2049 Reg S	965	0.10
1,051,000	Lloyds Banking Group 0.50% VRN 12/11/2025 EMTN Reg S	936	0.09
806,000	Fidelity National Information Services 3.36% 21/05/2031	931	0.09
895,000	M&G 3.875% VRN 20/07/2049 Reg S	892	0.09
850,000	CPUK Finance 3.588% 28/02/2042 EMTN Reg S	848	0.09
779,000	Direct Line Insurance Group 4.00% 05/06/2032	798	0.08
1,005,000	Phoenix Group Holdings 5.625% VRN (Perpetual) Reg S	788	0.08
750,000	Phoenix Group Holdings 4.125% 20/07/2022 EMTN Reg S	774	0.08
1,400,000	Intu SGS Finance 4.25% 17/09/2035 EMTN Reg S	770	0.08
891,000	AA Bond 5.50% 31/07/2043 Reg S	753	0.08
700,000	EDF 5.875% VRN (Perpetual) Reg S	723	0.07
550,000	Abbey National Treasury Services 5.75% 02/03/2026 EMTN Reg S	706	0.07
600,000	Investec Bank 9.625% 17/02/2022 EMTN Reg S	656	0.07
550,000	CPUK Finance 7.239% 28/02/2024 EMTN Reg S	617	0.06
650,000	Blackstone Property Partners EUR Holdings 1.40% 06/07/2022 EMTN Reg S	600	0.06

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（%）
600,000	Virgin Money UK 9.25% VRN (Perpetual)	578	0.06
525,000	UNITE (USAF) II 3.921% 30/06/2025 Reg S	568	0.06
450,000	America Movil 5.00% 27/10/2026	546	0.06
370,000	Bankers Investment Trust 8.00% 31/10/2023	433	0.04
375,000	Digital Stout Holding 3.75% 17/10/2030 Reg S	429	0.04
340,000	Peel Holdings 8.375% STEP 30/04/2040	407	0.04
356,000	Land Securities Capital Markets 2.625% 22/09/2039 EMTN Reg S	393	0.04
280,000	London Merchant Securities 6.50% 16/03/2026	357	0.04
400,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4.75% 04/02/2024 Reg S	353	0.04
3,769,000	Rowan Companies 5.40% 01/12/2042	315	0.03
260,000	Edinburgh Investment Trust 7.75% 30/09/2022	296	0.03
200,000	PGH Capital 6.625% 18/12/2025	230	0.02
150,000	Petroleos Mexicanos 8.25% 02/06/2022 EMTN Reg S	154	0.02
160,000	Westpac Banking 3.35% 08/03/2027	148	0.01
150,000	Autostrade per Litalia 1.625% 12/06/2023	129	0.01
100,000	Investec 4.50% 05/05/2022 EMTN Reg S	103	0.01
100,000	Close Brothers Finance 3.875% 27/06/2021 EMTN Reg S	103	0.01
50,000	HSBC Holdings 6.75% 11/09/2028 Reg S	64	0.01
68,000	Microsoft 2.675% 01/06/2060	58	0.01
635,000	Cattles 6.875% VRN 17/01/2014 EMTN (Defaulted)	0	0.00
50,000	Cattles 7.125% 05/07/2017 (Defaulted)	0	0.00
		482,290	48.65
	英国国債 - (51.87%)		
24,920,000	UK Gilt 4.25% 07/09/2039 Reg S	41,757	4.21
21,295,000	UK Gilt 3.75% 22/07/2052 Reg S	40,957	4.13
17,550,000	UK Gilt 4.00% 22/01/2060 Reg S	39,213	3.96
32,000,000	UK Gilt 2.75% 07/09/2024 Reg S	35,795	3.61
16,850,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2049	33,342	3.36
13,190,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2055	28,734	2.90
25,950,000	UK Gilt 1.25% 22/07/2027 Reg S	28,245	2.85
16,140,000	UK Gilt 4.50% 07/09/2034 Reg S	25,309	2.55
14,250,000	UK Gilt 4.75% 07/12/2038	24,866	2.51
11,750,000	UK Gilt 4.50% 07/12/2042	21,395	2.16
13,860,000	UK Gilt 4.75% 07/12/2030	20,455	2.06
15,000,000	UK Gilt 2.25% 07/09/2023 Reg S	16,113	1.63
12,175,000	UK Gilt 3.75% 07/09/2021 Reg S	12,719	1.28
11,220,000	UK Gilt 4.00% 07/03/2022	11,993	1.21
5,100,000	UK Gilt 3.50% 22/07/2068	11,563	1.17
10,000,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2026 Reg S	10,948	1.10
5,740,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2040 Reg S	9,814	0.99

保有数量/ 保有相当量	組入投資資産	時価/ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
6,180,000	UK Gilt 1.75% 07/09/2022	6,429	0.65
3,360,000	UK Gilt 1.50% 22/07/2047 Reg S	4,099	0.41
2,160,000	UK Gilt 4.25% 07/03/2036	3,403	0.34
3,000,000	UK Gilt 2.00% 07/09/2025 Reg S	3,329	0.34
1,700,000	UK Gilt 3.50% 22/01/2045 Reg S	2,813	0.28
1,000,000	UK Gilt 2.50% 22/07/2065 Reg S	1,789	0.18
1,100,000	UK Gilt 5.00% 07/03/2025	1,361	0.14
550,000	UK Gilt 1.75% 22/01/2049 Reg S	713	0.07
320,000	UK Gilt 4.25% 07/12/2027	421	0.04
400,000	UK Gilt 1.50% 22/01/2021 Reg S	403	0.04
100,000	UK Gilt 6.00% 07/12/2028	150	0.02
		438,128	44.19
	モーゲージ証券 - (5.32%)		
4,620,000	Newday Partnership Funding 2017 1 0.8441% VRN 15/12/2027 Reg S	4,510	0.45
4,100,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.60% 02/11/2047 Reg S	3,946	0.40
2,775,500	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 2.50% 24/07/2056 Reg S	2,762	0.28
1,641,083	Tesco Property Finance 2 6.0517% 13/10/2039	2,202	0.22
1,575,750	Income Contingent Student Loans 2 2007-2009 2.50% 24/07/2058 Reg S	1,599	0.16
1,200,000	Broadgate Financing 4.999% 05/10/2031 Reg S	1,439	0.15
1,375,000	SLM Student Loan Trust FRN 5.15% 15/12/2039 Reg S	1,274	0.13
1,605,000	Dignity Finance 4.6956% 31/12/2049 Reg S	1,241	0.13
1,200,000	Greene King Finance 3.593% 15/03/2035 Reg S	1,198	0.12
1,248,405	Taurus 2019-1 FR Srl 0.90% VRN 02/02/2031 Reg S	1,122	0.11
1,098,559	Together Asset Backed Securitisation 1 1.1976% VRN 12/03/2049 Reg S	1,096	0.11
847,377	Highbury Finance 7.017% 20/03/2023	935	0.09
770,935	Telereal Securitisation 5.5534% 10/12/2033	928	0.09
900,000	Telereal Securitisation 4.0902% VRN 10/12/2033	920	0.09
665,008	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/04/2040 Reg S	891	0.09
882,194	Together Asset Backed Securitisation 2018-1 1.3776% VRN 12/07/2050 Reg S	879	0.09
585,000	Virgin Media Secured Finance 6.25% 28/03/2029 Reg S	617	0.06
500,000	RHP Finance 3.25% 05/02/2048 Reg S	588	0.06
665,125	Empresa Electrica Angamos 4.875% 25/05/2029 Reg S	565	0.06
355,288	Premiertel 6.175% 08/05/2032	438	0.04
345,325	Juturna European Loan Conduit No 16 5.0636% 10/08/2033 EMTN Reg S	435	0.04
330,000	Equity Release Funding 3 5.05% 26/04/2033	414	0.04
293,997	Tesco Property Finance 5 5.6611% 13/10/2041 Reg S	395	0.04
324,863	Equity Release Funding 3 5.70% 26/02/2031	382	0.04
320,938	Sprint Spectrum 3.36% 20/03/2023 144A	265	0.03
190,000	Peel South East 10.00% 30/04/2026	255	0.03
213,589	Longstone Finance 4.791% 19/04/2036	250	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（%）
205,232	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037 Reg S	250	0.03
132,201	Dignity Finance 3.5456% 31/12/2034 Reg S	140	0.01
160,000	Greene King Finance 5.702% 15/12/2034	135	0.01
16,484	Equity Release Funding 2 5.88% 26/05/2032	20	0.00
		32,091	3.24
	国債 - (2.89%)		
6,350,000	Saudi Arabia 3.25% 26/10/2026 Reg S	5,589	0.56
4,850,000	Qatar 3.75% 16/04/2030 Reg S	4,501	0.45
4,500,000	Qatar 2.375% 02/06/2021 Reg S	3,711	0.37
4,150,000	Abu Dhabi 2.125% 30/09/2024 Reg S	3,488	0.35
3,200,000	Kuwait 2.75% 20/03/2022 Reg S	2,686	0.27
2,700,000	Abu Dhabi 3.875% 16/04/2050 Reg S	2,599	0.26
1,750,000	Mexico 5.625% 19/03/2114 EMTN	1,775	0.18
200,000	Qatar 3.25% 02/06/2026 Reg S	177	0.02
		24,526	2.47
	地方債 - (0.36%)		
2,370,000	University of California Revenues 4.858% 15/05/2112	2,746	0.28
		2,746	0.28
	金融 - (0.00%)		
95	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	2,001	0.20
		2,001	0.20
	金利スワップ取引 - (0.13%)		
15,000,000	Receive fixed 2.9077% pay float 6 Month AUD Bank Bill 12/10/2028	1,489	0.15
5,700,000	Receive fixed 2.6843% pay float 3 Month USD LIBOR 04/02/2029	843	0.09
5,000,000	Receive fixed 2.7163% pay float 3 Month USD LIBOR 19/02/2029	754	0.08
4,000,000	Receive fixed 1.5228% pay float 6 Month GBP LIBOR 18/01/2033	567	0.06
15,000,000	Receive fixed 1.1628% pay float 6 Month GBP LIBOR 11/04/2024	530	0.05
2,000,000	Receive fixed 1.6138% pay float 6 Month GBP LIBOR 19/01/2035	349	0.04
5,200,000	Receive fixed 0.9723% pay float 6 Month GBP LIBOR 11/07/2029	304	0.03
5,000,000	Receive fixed 0.4123% pay float 6 Month CHF LIBOR 04/06/2028	283	0.03
3,000,000	Receive fixed 0.4123% pay float 6 Month CHF LIBOR 29/01/2028	166	0.02
10,000,000	Receive fixed 1.0663% pay float 6 Month GBP LIBOR 26/01/2022	135	0.01
2,400,000	Receive fixed 0.6328% pay float 6 Month GBP LIBOR 15/08/2029	66	0.01
12,600,000	Receive fixed 0.6848% pay float 3 Month USD LIBOR 22/06/2030	59	0.01
1,000,000	Receive fixed 0.4098% pay float 6 Month CHF LIBOR 04/04/2028	56	0.01
14,000,000	Receive fixed 0.9117% pay float 6 Month AUD Bank Bill 01/05/2030	51	0.01
3,300,000	Receive fixed 0.1587% pay float 6 Month CHF LIBOR 11/06/2029	50	0.01
13,600,000	Receive fixed 0.6633% pay float 3 Month USD LIBOR 26/05/2030	43	0.00
18,400,000	Receive fixed 0.3598% pay float 3 Month STIBOR 26/05/2030	10	0.00

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
38,100,000	Receive fixed -0.0252% pay float 6 Month JPY LIBOR 07/05/2030	(3)	0.00
6,500,000	Pay fixed -0.2058% receive float 6 Month EURIBOR 09/03/2030	(3)	0.00
3,300,000	Pay fixed -0.1298% receive float 6 Month EURIBOR 25/05/2030	(19)	0.00
4,100,000	Receive fixed -0.3862% pay float 6 Month CHF LIBOR 26/05/2030	(27)	0.00
94,300,000	Receive fixed 0.2253% pay float 3 Month STIBOR 16/03/2030	(48)	0.00
5,300,000	Receive fixed -0.4382% pay float 6 Month CHF LIBOR 24/02/2030	(52)	(0.01)
18,000,000	Pay fixed -0.1578% receive float 6 Month EURIBOR 18/05/2030	(60)	(0.01)
937,800,000	Receive fixed 0.0427% pay float 6 Month JPY LIBOR 13/08/2029	(61)	(0.01)
2,500,000	Pay fixed 0.1018% receive float 6 Month EURIBOR 14/10/2029	(70)	(0.01)
6,500,000	Pay fixed 0.0087% receive float 6 Month EURIBOR 15/04/2030	(125)	(0.01)
5,000,000	Pay fixed 1.2025% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 19/08/2029	(126)	(0.01)
6,900,000	Pay fixed 0.0857% receive float 6 Month EURIBOR 08/07/2029	(186)	(0.02)
8,300,000	Pay fixed 0.0317% receive float 6 Month EURIBOR 05/08/2029	(187)	(0.02)
6,000,000	Pay fixed 1.4328% receive float New Zealand Bank Bill 3 Month Index 24/02/2030	(218)	(0.02)
4,200,000	Pay fixed 0.5237% receive float 6 Month EURIBOR 06/05/2029	(264)	(0.03)
27,500,000	Pay fixed -0.0133% receive float 6 Month EURIBOR 27/04/2030	(464)	(0.05)
12,000,000	Pay fixed 0.2982% receive float 6 Month EURIBOR 10/06/2029	(532)	(0.05)
8,100,000	Pay fixed 2.36% receive float NZD Bank Bill 3 Month Index 18/03/2029	(632)	(0.06)
9,100,000	Pay fixed 2.90% receive float NZD Bank Bill 3 Month Index 08/10/2028	(899)	(0.09)
		1,779	0.18
	インデックス・クレジット・デフォルト・スワップ - (0.00%)		
6,500,000	Sold Protection on ITRAXX XOver S33 20/06/2025	266	0.03
		266	0.03
	先物取引 - ((0.11)%)		
78,500,000	Long Gilt Commodity Future 28/09/2020	323	0.03
(11,100,000)	US Ultra Bond Commodity Future 21/09/2020	4	0.00
(3,100,000)	Euro-Schatz Commodity Future 08/09/2020	(2)	0.00
(7,000,000)	US 2 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2020	(3)	0.00
(7,900,000)	US 20 Year Long Bond (CBT) Commodity Future 21/09/2020	(23)	0.00
(9,000,000)	US 5 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 30/09/2020	(35)	0.00
(19,900,000)	US 10 Year Treasury Note (CBT) Commodity Future 21/09/2020	(67)	(0.01)
(25,900,000)	Euro-Bobl Commodity Future 08/09/2020	(130)	(0.01)
(15,400,000)	US 10 Year Ultra Future 21/09/2020	(137)	(0.01)
(17,200,000)	Euro-Bund Commodity Future 08/09/2020	(237)	(0.02)
		(307)	(0.03)
	外国為替先物取引 - ((0.42)%)		
4,673,000	Bought EUR sold GBP @ 0.901074 for settlement 13/08/2020	61	0.01
3,128,000	Bought USD sold GBP @ 0.805313 for settlement 13/08/2020	57	0.01
(6,944,000)	Bought GBP sold USD @ 1.223360 for settlement 13/08/2020	19	0.00

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
(4,767,000)	Bought GBP sold USD @ 1.228255 for settlement 13/08/2020	(3)	0.00
1,522,000	Bought USD sold GBP @ 0.805313 for settlement 13/08/2020	(13)	0.00
(4,698,000)	Bought GBP sold USD @ 1.233110 for settlement 13/08/2020	(18)	0.00
(3,514,000)	Bought GBP sold USD @ 1.237458 for settlement 13/08/2020	(23)	0.00
(925,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.127757 for settlement 13/08/2020	(25)	0.00
(3,845,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.112175 for settlement 13/08/2020	(58)	(0.01)
(3,149,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.120902 for settlement 13/08/2020	(69)	(0.01)
(2,716,000)	Bought GBP sold USD @ 1.279804 for settlement 13/08/2020	(91)	(0.01)
(4,386,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.122288 for settlement 13/08/2020	(101)	(0.01)
(132,077,000)	Bought GBP sold USD @ 1.245230 for settlement 13/08/2020	(1,544)	(0.16)
(67,258,000)	Bought GBP sold EUR @ 1.147315 for settlement 13/08/2020	(2,860)	(0.29)
		<u>(4,668)</u>	<u>(0.47)</u>
	組入投資資産	978,852	98.74
	現金その他純資産（負債控除後）	12,513	1.26
	純資産額	991,365	100.00

カッコ内の数字は2019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

2020年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
投資収益	
受取配当金および受取利息	6,690,690
スワップ取引に係る受取利息	450,657
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	7,141,347
費用	
運用報酬	5,380,545
管理費	1,695,204
国税	379,657
保管費用	108,123
販売手数料	188,680
成功報酬	—
その他費用	156,174
費用合計	7,908,383
スワップ取引に係る支払利息	449,159
デリバティブ費用	13,646
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	(374,844)
費用選付	—
総費用	7,996,344
純投資収益(損失)	(854,997)
有価証券に係る実現純(損)益	53,662,386
外貨取引に係る実現純(損)益	(132,918)
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	903,085
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	(3,194,675)
スワップ取引に係る実現純(損)益	(194,336)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(6,792,950)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	118,632
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	99,391
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	3,939,240
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	47,552,858
受益者への分配金	(2,392,877)
設定解約	
当期設定額	360,554,452
当期解約額	(242,476,293)
調整勘定	88,513
設定解約に伴う増加(減少)額	118,166,672
純増加(減少)	163,326,653
純資産額	
期首	760,230,616
期末	923,557,269

投資資産明細表 2020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(%)	契約額等 (ユーロ)	未実現(損) (ユーロ)	純資産 比率(%)
公認の証券取引所で取引される証券							
公益事業							
EDP 1.625% 15/04/2027 EMTN	PT	EUR	13,076,545	13,686,487	1.48		
				13,686,487	1.48		
素材							
ArceclorMittal 1.75% 19/11/2025 EMTN	LU	EUR	7,142,683	6,555,493	0.71		
				6,555,493	0.71		
資本財・サービス							
Airbus 2.00% 07/04/2028	NL	EUR	12,992,916	13,747,363	1.49		
				13,747,363	1.49		
一般消費財・サービス							
Volkswagen Fin. Services 3.375% 06/04/2028 EMTN	DE	EUR	13,471,122	15,034,042	1.63		
				15,034,042	1.63		
生活必需品							
Anheuser-Busch 3.70% 02/04/2040	BE	EUR	8,287,641	9,755,431	1.06		
				9,755,431	1.06		
ヘルスケア							
Mylan 3.125% 22/11/2028	NL	EUR	9,370,257	10,187,643	1.10		
				10,187,643	1.10		
金融							
Danske Bank 2.50% VRN 21/06/2029 EMTN	DK	EUR	15,461,494	15,654,137	1.69		
Nationwide Bldg. Soc. 2.00% VRN 25/07/2029 EMTN	GB	EUR	13,522,060	13,356,653	1.45		
Wells Fargo 1.741% VRN 04/05/2030 EMTN	US	EUR	12,449,327	12,653,334	1.37		
Lloyds Banking Group 4.50% VRN 18/03/2030 EMTN	GB	EUR	11,206,295	11,945,483	1.29		
Bankia 3.75% VRN 15/02/2029 EMTN	ES	EUR	7,374,563	7,114,544	0.77		
UniCredit 2.731% VRN 15/01/2032	IT	EUR	7,933,357	6,938,102	0.75		
BBVA 2.575% VRN 22/02/2029 GMTN	ES	EUR	6,842,378	6,855,180	0.74		
				74,497,233	8.07		
不動産							
Digital Euro Fintco 1.125% 09/04/2028	US	EUR	10,969,853	10,500,851	1.14		
Prologis Euro Finance 1.00% 06/02/2035	US	EUR	7,310,701	6,982,068	0.76		
				17,482,919	1.89		
国債							
Germany 0.25% 15/02/2029	DE	EUR	224,429,617	242,697,290	26.28		
Netherlands 0.25% 15/07/2029	NL	EUR	140,553,852	148,824,997	16.11		
France Republic 0.375% 25/05/2020	FR	EUR	97,975,253	98,000,335	10.61		
Germany 0.516% 12/06/2020	DE	EUR	35,679,201	35,700,958	3.87		
Germany 0.560% 11/09/2020	DE	EUR	10,902,189	10,924,582	1.18		
				536,148,062	58.05		
オープンエンド型ファンド							
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1,125	15,532,431	1.68		
				15,532,431	1.68		
その他の市場で取引される証券							
金融							
Mapfre 4.375% VRN 31/03/2047	ES	EUR	1,824,634	1,951,309	0.21		
UniCredit 7.296% VRN 02/04/2034 Reg S	IT	USD	1,756,210	1,706,931	0.18		
				3,658,240	0.40		
国債							
Italy 2.45% 01/09/2050	IT	EUR	34,888,526	34,137,272	3.70		
				34,137,272	3.70		
コミュニケーション・サービス							
Comcast 1.25% 20/02/2040	US	EUR	9,372,538	9,462,439	1.02		
				9,462,439	1.02		
非上場							
公益事業							
TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3,231,123	32	0.00		
				32	0.00		
その他							
				2	0.00		
Total Investments (Cost EUR 755,433,181)				759,885,089	82.28		

外国為替先物取引

Bought EUR Sold USD at 0.91901 15/05/2020	633,329	3,177	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.90071 13/05/2020	834,275	(12,541)	(0.00)
		(9,364)	(0.00)

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Sold EUR at 358.68770 12/05/2020	687,595	11,418	0.00
Bought HUF Sold EUR at 353.56330 04/06/2020	707,345	877	0.00
Bought EUR Sold HUF at 0.00283 12/05/2020	699,014	(944)	(0.00)
		11,351	0.00

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.10118 12/05/2020	3,072,057	21,521	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	3,014,019	15,915	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92201 12/05/2020	166,252	1,369	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08827 12/05/2020	87,110	(418)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08831 04/06/2020	3,045,645	(15,915)	(0.00)
		22,470	0.00

Y-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.10118 12/05/2020	611,887	4,287	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.91930 12/05/2020	118,059	623	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08831 04/06/2020	120,646	(630)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.91095 12/05/2020	498,115	(1,921)	(0.00)
		2,359	0.00

通貨 契約額等 未実現(損)益 純資産
(ユーロ) (ユーロ) 比率(%)

先物取引

Euro-Bund Bond Future 08/06/2020	EUR	153,167,890	2,613,654	0.28
Euro-BTP Bond Future 08/06/2020	EUR	(18,229,464)	(103,258)	(0.01)
			2,510,396	0.27

その他資産 (負債控除後)

161,134,968 17.45

Net Assets

923,557,269 100.00

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31期》

決算日 2021年5月10日

(計算期間：2020年11月11日から2021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"> ●投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行い、配当等収入を確保するとともに、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●主として投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)に投資を行います。 ●投資信託証券への投資に際しては、別に定める投資信託証券(「ファンド・ユニバース」)の中から、主として投資目的、予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域分散などを考慮して選定したファンドに投資します。 ●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、主としてファンド全体の予想配当利回り、リスク・リターン特性、地域配分などを考慮して、組入れ比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入れ替えを行う可能性もあります。 ●投資対象ファンドへの配分にあたっては、各市場における配当水準と共に、北米、欧州、アジア・パシフィックの3地域への配分のバランスも考慮し、特定地域への配分が極端に偏らないよう運用を行います。 ●ファンド・ユニバースは、投資信託証券(国内投資信託証券、外国籍投資信託証券を含みます。)の中から、当該投資信託証券の投資対象を勘案して適宜見直します。 ●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、FIIインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	<p>主として、国内外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。</p>
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ●外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資 受組	信託 証券 比率	証券 比率	純資 産額
	円 騰落	% 中率				
27期 (2019年5月10日)	19,439	1.8	—	—	99.8	6,861
28期 (2019年11月11日)	21,098	8.5	—	—	99.6	6,934
29期 (2020年5月11日)	19,175	△9.1	—	—	99.6	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

(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。

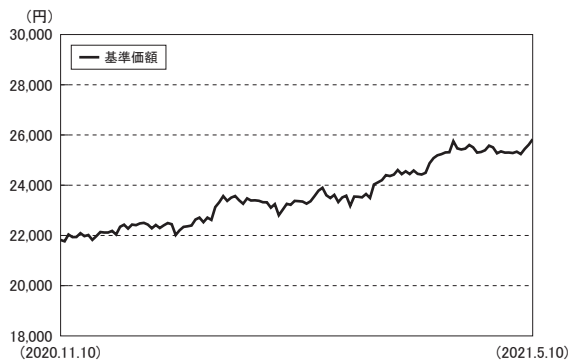
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資 受組	信託 証券 比率	証券 比率
	円 騰落	% 中率			
(期首) 2020年11月10日	21,819	—	—	—	99.7
11月末	22,182	1.7	—	—	99.8
12月末	22,710	4.1	—	—	99.7
2021年1月末	23,247	6.5	—	—	99.9
2月末	23,583	8.1	—	—	99.8
3月末	25,191	15.5	—	—	99.8
4月末	25,241	15.7	—	—	99.8
(期末) 2021年5月10日	25,831	18.4	—	—	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+18.4%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	99.6%
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上昇し、MSCIワールド・インデックスの騰落率はプラスとなりました。新型コロナウイルスのワクチンを巡る進展に加え、世界経済の回復に向けた動きや緩和的な金融政策が継続していることが市場を下支えしました。とりわけ新型コロナウイルスのワクチン接種が各国ではじまり、パンデミック収束への期待が高まりました。欧州の追加金融緩和策や米国の追加経済対策に加え、英国と欧州連合(EU)が通商協定に合意したことや好調な企業業績が相次いで発表されたことなども投資家心理を下支えしました。一方で、新型コロナウイルスの感染者数が増加している地域もまだ多くあり、そうした地域で移動制限などの措置が繰り返し講じられていることや、感染力の強い変異株の拡大が懸念されていること、さらにインフレ懸念を背景に国債利回りが上昇したことなどから、市場では不安定な動きも見られました。このような状況の下、主要株式市場は軒並み上昇して期を終えました。業種別では、原油価格やコモディティ価格の上昇を受けてエネルギーおよび素材が好調に推移しました。また金融や資本財・サービスも大幅に上昇しました。

■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

（2020年11月11日～2021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（2020年11月11日から2021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 20.92039	千アメリカ・ドル 371	千口 493.18205	千アメリカ・ドル 8,596

（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（2020年11月11日から2021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 40	百万円 40	% 100.0	百万円 910	百万円 910	% 100.0
為 替	53	39	74.0	945	907	96.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 40	百万円 910	百万円 6,585

(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 (2021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 3,262.30073	千アメリカ・ドル 60,515	千円 6,582,290	% 99.6
FF-US DOLLAR CASH A ACC USD	2.79763	31	3,448	0.1
合 計	3,265.09836	－	6,585,739	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

(2021年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,585,739	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	45,526	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	6,631,265	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=108.77円、1イギリス・ポンド=152.65円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(6,611,480千円)の投資信託財産総額(6,631,265千円)に対する比率は、99.7%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

(2021年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,651,600,257 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	19,793,471
投 資 証 券(評価額)	6,585,739,270
未 収 入 金	40,709,955
そ の 他 未 収 収 益	5,357,561
(B) 負 債	40,703,139
未 払 金	20,375,236
未 払 解 約 金	20,326,183
そ の 他 未 払 費 用	1,720
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,610,897,118
元 本	2,559,335,871
次 期 繰 越 損 益 金	4,051,561,247
(D) 受 益 権 総 口 数	2,559,335,871口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	25,831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	2,975,290,643円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	415,954,772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)	1,167,334,317円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	426,537,432円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	965,464,122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2020年11月11日 至2021年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	106,284,272 円
受 取 配 当 金	81,927,786
受 取 利 息	43
そ の 他 収 益 金	24,356,443
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	982,149,001
売 買 益	989,110,732
売 買 損	△6,961,731
(C) 信 託 報 酬 等	△18,243
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,088,415,030
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,516,509,695
(F) 解 約 差 損 益 金	△553,363,478
(G) 合 計(D+E+F)	4,051,561,247
次 期 繰 越 損 益 金(G)	4,051,561,247

(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

2020年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	186,133,329
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	4,150
雑益	—
純利益	186,137,479
費用	
運用報酬	96,555,787
管理費	19,908,023
国税	3,317,271
保管費用	978,151
販売手数料	3,981,337
成功報酬	—
その他費用	1,289,460
費用合計	126,030,029
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	—
総費用	126,030,029
純投資収益(損失)	60,107,450
有価証券に係る実現純(損)益	(9,115,734)
外貨取引に係る実現純(損)益	(240,704)
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	(56,819,730)
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	(393,428,340)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	214,595
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,308,128
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(393,974,335)
受益者への分配金	(93,326,152)
設定解約	
当期設定額	4,024,182,624
当期解約額	(1,758,703,114)
調整勘定	11,449,992
設定解約に伴う増加(減少)額	2,276,929,502
純増加(減少)	1,789,629,015
純資産額	
期首	5,820,863,567
期末	7,610,492,582

投資資産明細表 2020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					
公益事業					
National Grid	GB	GBP	16,324,247	192,122,485	2.52
Enel	IT	EUR	21,010,373	145,251,469	1.88
Edison International	US	USD	966,286	56,266,860	0.74
			391,640,814	5.15	

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(%)	
素材					
Akzo Nobel	NL	EUR	1,639,236	124,024,297	1.63
			124,024,297	1.63	

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(%)	
資本財・サービス					
Walters Kluwer	NL	EUR	3,679,426	270,017,098	3.55
Inovell	FR	EUR	4,000,462	240,627,804	3.16
Schneider Electric	FR	EUR	2,511,073	229,137,932	3.01
Sandvik	SE	SEK	7,074,597	108,115,984	1.42
Fastenal	US	USD	2,527,420	90,886,034	1.19
Vinci	FR	EUR	880,919	71,947,517	0.95
Atlas Copco	SE	SEK	1,546,975	33,017,080	0.70
			1,068,142,730	14.04	

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(%)	
情報技術					
Cisco Systems	US	USD	7,463,291	315,846,493	4.15
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	29,048,532	295,296,084	3.88
Inovell	US	USD	4,000,462	240,627,804	3.16
Oracle	US	USD	2,774,441	147,100,856	1.93
Samsung Electronics Perpetual (Pre1d)	KR	KRW	4,036,789	139,961,056	1.84
KLA-Tencor	US	USD	724,715	121,904,283	1.60
Maxim Integrated Products	US	USD	1,693,726	93,900,157	1.23
Xilinx	US	USD	817,348	72,351,606	0.95
			1,426,988,339	18.75	

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(%)	
一般消費財・サービス					
Bridgestone	JP	JPY	3,258,765	102,165,180	1.34
			102,165,180	1.34	

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(%)	
生活必需品					
Unilever	GB	GBP	6,045,647	312,557,295	4.11
Kimberly-Clark	US	USD	1,360,646	189,156,973	2.49
Tesco	GB	GBP	53,045,857	157,179,268	2.07
Procter & Gamble	US	USD	1,236,011	145,280,750	1.91
Colgate-Palmolive	US	USD	1,496,654	105,274,657	1.38
Diageo	GB	GBP	1,611,991	35,871,004	0.23
			965,319,947	12.68	

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					
Roche Holding	CH	CHF	873,654	303,005,731	3.98
Pfizer	US	USD	6,714,964	253,899,226	3.34
Sanoofi	FR	EUR	2,080,604	202,891,908	2.67
GlaxoSmithKline	GB	GBP	7,424,240	155,422,117	2.04
Astellas Pharma	JP	JPY	8,955,950	148,909,886	1.96
Johnson & Johnson	US	USD	829,608	123,412,453	1.62
			1,187,501,321	15.60	

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(%)	
金融					
Deutsche Boerse	DE	EUR	2,057,445	318,867,758	4.19
BlackRock	US	USD	418,664	209,168,514	2.75
Zurich Insurance Group	CH	CHF	516,745	164,180,964	2.16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	676,674	148,540,630	1.95
Allianz	DE	EUR	796,460	147,062,277	1.93
Admiral Group	GB	GBP	4,014,085	117,878,253	1.55
US Bancorp	US	USD	2,679,258	97,444,615	1.28
RSA Insurance Group	GB	GBP	16,631,207	75,711,642	0.99
CME Group	US	USD	419,935	74,336,896	0.98
			1,352,991,529	17.18	

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(%)	
オープンエンド型ファンド					
LifeFid IIF - The US Dollar Fund - A-ACCUSD	IE	USD	3,383	61,401,007	0.81
			61,401,007	0.81	

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(%)	
コミュニケーション・サービス					
Infirma	GB	GBP	27,211,206	150,626,465	1.98
China Mobile	HK	HKD	16,260,303	131,757,500	1.73
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4,854,863	110,838,883	1.46
Verizon Communications	US	USD	1,577,481	90,342,325	1.19
KDDI	JP	JPY	2,593,625	75,577,977	0.99
			559,143,150	7.35	

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(%)	
その他の市場で取引される証券					
公益事業					
Iberdrola	ES	EUR	20,839,201	208,250,697	2.74
Endesa	ES	EUR	4,691,575	103,873,055	1.36
			312,123,752	4.10	

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(%)	
資本財・サービス					
Ferrovial	ES	EUR	2,359,410	58,816,268	0.77
			58,816,268	0.77	

時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
7,410,258,353	100.00

その他 (1) (0.00)

投資資産合計 (取得価額 USD 7,231,927,882)

契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	純資産 比率(%)
465,259,655	2,548,155	0.03
19,076,415	110,759	0.00
280,840	12,940	0.00
1,401,655	5,411	0.00
118,368	3,225	0.00
537,973	34	0.00
1,001,936	(3,103)	0.00
1,509,570	(3,452)	0.00
11,270,190	(9,375)	0.00
12,469,997	(14,955)	0.00
415,374	(18,799)	0.00
1,888,888	(20,508)	0.00
4,660,203	(54,131)	0.00
5,900,815	(51,471)	0.00
9,846,119	(162,038)	0.00
45,388,091	(78,148)	0.00
24,649,002	(197,566)	0.00
14,418,430	(361,697)	0.00
42,317,214	(713,911)	0.01
90,823,165	(1,235,001)	0.02
	(523,651)	(0.00)

外国為替先物取引

A-ACC Shares (EUR) (hedged)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought EUR Sold USD at 0.91945 14/05/2020	465,259,655	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.91975 14/05/2020	19,076,415	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.60447 14/05/2020	280,840	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.96928 14/05/2020	1,401,655	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57559 14/05/2020	118,368	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12900 14/05/2020	537,973	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10198 14/05/2020	1,001,936	0.00
Bought JPY Sold USD at 106.67576 14/05/2020	1,509,570	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	11,270,190	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	12,469,997	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.62247 14/05/2020	415,374	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03333 14/05/2020	1,888,888	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25117 14/05/2020	4,660,203	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.24941 14/05/2020	5,900,815	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.23966 14/05/2020	9,846,119	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.03014 14/05/2020	45,388,091	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03345 14/05/2020	24,649,002	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.09973 14/05/2020	14,418,430	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	42,317,214	0.01
Bought USD Sold GBP at 1.24329 14/05/2020	90,823,165	0.02
	(523,651)	(0.00)

A-ACC Shares (HUF) (hedged)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought HUF Sold USD at 325.72000 14/05/2020	33,413,141	0.00
Bought HUF Sold USD at 332.07770 14/05/2020	977,044	0.00
Bought HUF Sold USD at 324.33960 14/05/2020	1,032,710	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92783 14/05/2020	294,128	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.97641 14/05/2020	94,120	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.60447 14/05/2020	14,210	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57559 14/05/2020	5,366	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12900 14/05/2020	31,022	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10198 14/05/2020	55,448	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	569,111	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	629,695	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.62247 14/05/2020	20,594	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03333 14/05/2020	117,947	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.23520 14/05/2020	109,151	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.25117 14/05/2020	374,845	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08423 14/05/2020	439,176	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08696 14/05/2020	733,455	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.03014 14/05/2020	2,291,997	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.23966 14/05/2020	582,935	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.03345 14/05/2020	1,244,726	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	728,082	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	2,136,882	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	9,664,395	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.24329 14/05/2020	4,586,217	0.00
	154,853	0.00

A-HMIDIST (G) Shares (AUD) (hedged)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought AUD Sold USD at 1.60591 14/05/2020	72,861,146	3,425,862
Bought AUD Sold USD at 1.56524 14/05/2020	2,240,299	45,923
Bought USD Sold JPY at 0.00939 14/05/2020	187,891	699
Bought USD Sold KRW at 0.00083 14/05/2020	42,767	155
Bought USD Sold HKD at 0.12901 14/05/2020	141,991	20
Bought USD Sold SEK at 0.10198 14/05/2020	30,064	(93)
Bought USD Sold TWD at 0.03367 14/05/2020	123,477	(107)
Bought USD Sold EUR at 1.09235 14/05/2020	797,429	(771)
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	1,243,722	(1,035)
Bought USD Sold EUR at 1.08982 14/05/2020	377,718	(1,295)
Bought USD Sold SEK at 0.10135 14/05/2020	187,782	(1,725)
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	1,468,151	(1,871)
Bought USD Sold TWD at 0.03347 14/05/2020	279,785	(1,880)
Bought USD Sold GBP at 1.25158 14/05/2020	280,061	(1,960)
Bought AUD Sold USD at 1.52681 14/05/2020	2,533,643	(11,537)
Bought USD Sold GBP at 1.24406 14/05/2020	904,085	(11,721)
Bought USD Sold GBP at 1.24695 14/05/2020	1,144,665	(12,212)
Bought USD Sold EUR at 1.08696 14/05/2020	2,029,640	(12,270)
Bought USD Sold GBP at 1.23475 14/05/2020	697,631	(14,197)
Bought USD Sold CHF at 1.03014 14/05/2020	5,008,845	(19,660)
Bought USD Sold TWD at 0.03343 14/05/2020	2,270,218	(21,802)
Bought USD Sold SEK at 0.09973 14/05/2020	1,597,151	(39,915)
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	4,669,935	(78,784)
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	21,120,381	(86,652)
Bought USD Sold GBP at 1.24329 14/05/2020	10,022,827	(136,068)
	5,017,102	0.04

A-HMIDIST (G) Shares (PLN) (hedged)	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Bought PLN Sold USD at 4.17715 14/05/2020	4,779,341	19,236
Bought PLN Sold USD at 4.17250 14/05/2020	348,352	1,014
Bought PLN Sold USD at 4.16965 14/05/2020	137,1	

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	雑資産 比率%
Bought AUD Solid USD at 1.57559 14/05/2020	2,983	81	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.00937 14/05/2020	13,638	31	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12900 14/05/2020	10,977	1	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12888 14/05/2020	82,269	(68)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.02416 14/05/2020	10,032	(97)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03347 14/05/2020	18,204	(122)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.03088 14/05/2020	101,741	(154)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62247 14/05/2020	5,064	(139)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10096 14/05/2020	12,613	(164)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08982 14/05/2020	75,565	(259)	(0.00)
Bought USD Solid USD at 1.25117 14/05/2020	41,215	(502)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08696 14/05/2020	81,799	(495)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24941 14/05/2020	60,877	(531)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08725 14/05/2020	92,516	(534)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 4.14993 14/05/2020	250,492	(656)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24695 14/05/2020	74,490	(795)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.23475 14/05/2020	45,862	(895)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.03014 14/05/2020	331,255	(1,300)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	190,189	(1,525)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09973 14/05/2020	105,241	(2,640)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00919 14/05/2020	308,880	(5,211)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08908 14/05/2020	1,396,922	(5,731)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24329 14/05/2020	662,970	(9,000)	(0.00)
		(9,908)	(0.00)

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

Bought CNY Solid USD at 7.08116 14/05/2020	1,581,083	1,929	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.60447 14/05/2020	19,570	902	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.97105 14/05/2020	189,794	810	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.57559 14/05/2020	6,251	225	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.10198 14/05/2020	59,423	(184)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 106.52405 14/05/2020	91,529	(339)	(0.00)
Bought USD Solid HKD at 0.12888 14/05/2020	785,373	(653)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	120,724	(811)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	897,252	(1,113)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08982 14/05/2020	326,211	(1,118)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62247 14/05/2020	28,948	(1,310)	(0.00)
Bought CNY Solid USD at 7.05885 14/05/2020	697,975	(1,350)	(0.00)
Bought CNY Solid USD at 7.07220 14/05/2020	45,626,110	(2,145)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.25117 14/05/2020	443,913	(3,251)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08696 14/05/2020	646,335	(3,910)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24695 14/05/2020	514,117	(5,488)	(0.00)
Bought USD Solid USD at 1.25415 14/05/2020	388,959	(7,915)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.03014 14/05/2020	3,162,898	(12,414)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	1,717,719	(13,767)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09973 14/05/2020	1,004,758	(25,205)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00919 14/05/2020	2,946,894	(49,749)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08932 14/05/2020	13,356,811	(51,779)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24329 14/05/2020	6,329,099	(85,923)	(0.00)
		(264,558)	(0.00)

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

Bought AUD Solid USD at 1.60501 14/05/2020	20,895,862	990,538	0.01
Bought AUD Solid USD at 1.53970 14/05/2020	440,660	2,463	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12900 14/05/2020	30,931	3	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.10198 14/05/2020	21,553	(67)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.09751 14/05/2020	205,919	(199)	(0.00)
Bought USD Solid USD at 1.23888 14/05/2020	356,821	(297)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10096 14/05/2020	33,604	(437)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	425,073	(532)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03333 14/05/2020	84,198	(914)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.25117 14/05/2020	186,430	(1,380)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08725 14/05/2020	242,553	(1,400)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.52670 14/05/2020	369,227	(1,708)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24941 14/05/2020	222,335	(1,939)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08696 14/05/2020	372,141	(2,250)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.03014 14/05/2020	1,457,023	(5,640)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	780,418	(6,255)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.23966 14/05/2020	404,336	(6,654)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09973 14/05/2020	456,490	(11,451)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00919 14/05/2020	1,339,782	(22,603)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08908 14/05/2020	6,059,544	(24,860)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24329 14/05/2020	2,875,477	(39,037)	(0.00)
		865,381	0.01

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

Bought HKD Solid USD at 7.5907 14/05/2020	33,884,971	28,210	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.92114 14/05/2020	405,865	3,239	0.00
Bought SEK Solid USD at 0.100529 14/05/2020	30,794	723	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.60447 14/05/2020	14,771	681	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.97184 14/05/2020	119,670	688	0.00
Bought JPY Solid USD at 107.32244 14/05/2020	119,765	451	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.96928 14/05/2020	135,874	351	0.00
Bought KRW Solid USD at 1226.79999 14/05/2020	20,976	187	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.57559 14/05/2020	6,220	169	0.00
Bought JPY Solid USD at 107.16919 14/05/2020	64,134	149	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12899 14/05/2020	1,288,506	(74)	(0.00)
Bought HKD Solid USD at 7.5212 14/05/2020	1,155,077	(10)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10198 14/05/2020	38,759	(120)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	655,705	(786)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62247 14/05/2020	21,841	(989)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.25117 14/05/2020	370,553	(2,710)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08696 14/05/2020	637,659	(5,855)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.23966 14/05/2020	375,095	(6,175)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.03014 14/05/2020	2,386,626	(9,568)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	1,296,141	(10,389)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09973 14/05/2020	758,156	(19,019)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00919 14/05/2020	2,225,151	(37,539)	(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 EUR at 1.08908 14/05/2020	10,063,547	(41,289)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24329 14/05/2020	4,775,782	(64,835)	(0.00)
		(162,408)	(0.00)

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

Bought SGD Solid USD at 1.42360 14/05/2020	6,888,524	84,791	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.42306 14/05/2020	301,185	2,822	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.42156 14/05/2020	154,289	1,260	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.41420 14/05/2020	399,730	2,236	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.57559 14/05/2020	5,331	145	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.00939 14/05/2020	13,085	55	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.09395 14/05/2020	139,539	48	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12900 14/05/2020	16,175	2	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12888 14/05/2020	149,253	(124)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10129 14/05/2020	18,137	(177)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03347 14/05/2020	30,916	(208)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	174,405	(221)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62247 14/05/2020	5,477	(248)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.25211 14/05/2020	38,316	(252)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24695 14/05/2020	88,984	(950)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24606 14/05/2020	75,624	(980)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08698 14/05/2020	164,550	(1,005)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.03014 14/05/2020	601,078	(2,359)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.23475 14/05/2020	125,536	(2,555)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	326,435	(2,816)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09973 14/05/2020	46,790	(645)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00919 14/05/2020	560,409	(9,454)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08908 14/05/2020	2,534,559	(10,399)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24329 14/05/2020	1,202,800	(16,329)	(0.00)
		37,694	0.00

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

Bought AUD Solid USD at 1.57559 14/05/2020	53,440	1,456	0.00
Bought JPY Solid USD at 107.32244 14/05/2020	290,746	1,094	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.96928 14/05/2020	330,450	804	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12888 14/05/2020	158,885	(51)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	1,490,154	(1,240)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	1,648,789	(1,977)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62247 14/05/2020	54,896	(2,485)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.25117 14/05/2020	737,386	(5,402)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24941 14/05/2020	745,819	(6,480)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08696 14/05/2020	1,314,558	(7,946)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24695 14/05/2020	767,205	(8,189)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.03014 14/05/2020	6,001,265	(23,555)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	26,329,184	(26,329)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09973 14/05/2020	1,906,413	(47,824)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08989 14/05/2020	25,305,023	(85,078)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00919 14/05/2020	5,595,203	(94,394)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24329 14/05/2020	12,008,715	(163,028)	(0.00)
		(470,597)	(0.01)

D-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.91752 14/05/2020	60,301,325	205,422	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91758 14/05/2020	1,908,271	6,564	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.60447 14/05/2020	56,336	1,674	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.97105 14/05/2020	324,905	1,386	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.57559 14/05/2020	15,296	417	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.10198 14/05/2020	120,094	(372)	(0.00)
Bought USD Solid HKD at 0.12888 14/05/2020	1,457,649	(1,213)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03347 14/05/2020	215,008	(1,445)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	1,612,828	(1,934)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62247 14/05/2020	53,723	(2,431)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24695 14/05/2020	920,596	(9,827)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 106.52405 14/05/2020	779,053	(15,354)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.03014 14/05/2020	5,870,333	(23,041)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	3,188,098	(25,552)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09973 14/05/2020	1,864,830	(46,781)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00919 14/05/2020	5,473,167	(92,335)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24329 14/05/2020	11,746,802	(159,472)	(0.00)
		(166,795)	(0.00)

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

Bought EUR Solid USD at 0.91909 14/05/2020	59,788,422	303,832	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.91758 14/05/2020	1,852,036	6,371	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.60447 14/05/2020	56,087	1,663	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.97105 14/05/2020	345,089	1,472	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.57559 14/05/2020	15,169	413	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.10198 14/05/2020	111,245	(344)	(0.00)
Bought USD Solid HKD at 0.12888 14/05/2020	1,641,448	(688)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	1,447,717	(1,204)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03347 14/05/2020	210,337	(1,413)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00082 14/05/2020	1,601,834	(1,921)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62247 14/05/2020	53,332	(2,414)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.25117 14/05/2020	830,225	(6,080)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24695 14/05/2020	902,446	(9,633)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.23475 14/05/2020	762,668	(15,520)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.03014 14/05/2020	5,830,309	(22,884)	(0.00)
Bought USD Solid TWD at 0.03345 14/05/2020	26,316,646	(26,316)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.09973 14/05/2020	1,852,115	(46,462)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00919 14/05/2020	5,435,859	(91,705)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.24329 14/05/2020	11,666,640	(158,385)	(0.00)
		(70,200)	(0.00)

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

Bought EUR Solid USD at 0.91800 14/05/2020	95,936,065	373,915	0.00
--	------------	---------	------

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	比率 (%)
Bought EUR Sold USD at 0.91975 14/05/2020	3,298,185	19,149	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.60447 14/05/2020	57,7716	2,662	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.97641 14/05/2020	195,157	1,894	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.96928 14/05/2020	305,587	744	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57559 14/05/2020	24,435	666	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10198 14/05/2020	187,373	(580)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 0.06716 14/05/2020	355,150	(812)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	2,320,248	(1,930)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	2,567,263	(3,079)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62247 14/05/2020	85,359	(5,871)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 0.03335 14/05/2020	378,551	(4,111)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.25117 14/05/2020	958,494	(6,873)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24941 14/05/2020	1,138,267	(9,929)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.23966 14/05/2020	1,988,029	(32,717)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	9,344,318	(36,676)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03343 14/05/2020	5,074,842	(40,674)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.09973 14/05/2020	2,968,394	(74,464)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	8,712,066	(146,977)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24329 14/05/2020	18,698,286	(253,845)	(0.00)
		(217,508)	(0.00)

I-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought AUD Sold USD at 1.60447 14/05/2020	4,612	213	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.97105 14/05/2020	36,455	155	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57560 14/05/2020	1,968	54	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12900 14/05/2020	9,274	1	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10198 14/05/2020	17,032	(53)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	185,511	(154)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03347 14/05/2020	27,606	(186)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	70,516	(241)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	205,265	(246)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62247 14/05/2020	6,846	(310)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.25117 14/05/2020	107,764	(789)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	199,795	(1,208)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24695 14/05/2020	118,099	(1,261)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.23475 14/05/2020	113,940	(2,319)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.03014 14/05/2020	747,107	(2,932)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03343 14/05/2020	405,749	(5,252)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.09973 14/05/2020	237,334	(6,954)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	696,571	(11,751)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	3,150,347	(12,925)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24329 14/05/2020	14,949,960	(20,295)	(0.00)
		(65,455)	(0.00)

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

Bought CZK Sold USD at 24.98808 14/05/2020	4,330,749	37,842	0.00
Bought CZK Sold USD at 24.92582 14/05/2020	21,897,502	17,550	0.00
Bought CZK Sold USD at 25.07016 14/05/2020	1,368,627	14,494	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.97144 14/05/2020	350,960	5,441	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.60447 14/05/2020	50,920	2,636	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57559 14/05/2020	21,579	588	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12900 14/05/2020	108,776	12	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10198 14/05/2020	218,460	(676)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	2,046,508	(1,702)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03347 14/05/2020	331,426	(2,227)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	2,346,279	(2,921)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	975,153	(5,343)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62247 14/05/2020	75,454	(5,414)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.25117 14/05/2020	994,960	(7,287)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24941 14/05/2020	1,571,467	(13,707)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08696 14/05/2020	2,415,470	(14,603)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24695 14/05/2020	1,402,573	(14,971)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.03014 14/05/2020	8,241,860	(32,349)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03343 14/05/2020	4,476,030	(35,875)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.09973 14/05/2020	2,618,189	(65,679)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	7,684,230	(129,637)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	34,753,002	(142,584)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 24.74113 14/05/2020	120,197,897	(147,977)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24329 14/05/2020	16,492,208	(223,896)	(0.00)
		(764,575)	(0.01)

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

Bought GBP Sold USD at 0.80421 14/05/2020	211,958,560	2,888,679	0.04
Bought GBP Sold USD at 0.80005 14/05/2020	4,338,554	36,568	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.92019 14/05/2020	4,270,414	26,865	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.79865 14/05/2020	3,245,962	21,499	0.00
Bought TWD Sold USD at 0.03490 14/05/2020	29,94500	5,690	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57559 14/05/2020	149,912	4,085	0.00
Bought JPY Sold USD at 107.69580 14/05/2020	546,084	3,961	0.00
Bought KRW Sold USD at 1231.22999 14/05/2020	289,751	3,644	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.09395 14/05/2020	3,844,324	1,335	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.96848 14/05/2020	760,783	1,217	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12900 14/05/2020	432,434	55	0.00
Bought HKD Sold USD at 0.775184 14/05/2020	204,622	(21)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10129 14/05/2020	225,616	(2,186)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	4,178,533	(5,476)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03347 14/05/2020	840,436	(5,648)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	5,100,947	(6,817)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62247 14/05/2020	153,997	(6,970)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08896 14/05/2020	3,449,656	(14,519)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08696 14/05/2020	3,238,488	(19,578)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.03014 14/05/2020	16,827,281	(66,047)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03343 14/05/2020	9,635,977	(77,214)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.23459 14/05/2020	5,216,434	(103,922)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.09973 14/05/2020	5,545,515	(134,096)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	15,688,752	(264,676)	(0.00)

	契約額等 (米ドル)	未実現(損)益 (米ドル)	比率 (%)
Bought USD Sold EUR at 1.08804 14/05/2020	70,954,542	(358,753)	(0.00)
		1,929,473	0.03

Y-ACC Shares (CHF) (hedged)

Bought CHF Sold USD at 0.97074 14/05/2020	43,538,023	171,560	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.97081 14/05/2020	1,590,531	6,379	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.60447 14/05/2020	20,007	922	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57559 14/05/2020	8,441	250	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12900 14/05/2020	39,961	3	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10198 14/05/2020	75,529	(228)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	803,096	(668)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03347 14/05/2020	139,940	(940)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	925,357	(1,158)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62247 14/05/2020	29,400	(1,340)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08982 14/05/2020	456,127	(1,564)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.96522 14/05/2020	1,607,088	(2,835)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.25117 14/05/2020	447,694	(3,279)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08696 14/05/2020	710,381	(4,295)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24695 14/05/2020	587,220	(6,268)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.23475 14/05/2020	434,712	(8,846)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03343 14/05/2020	1,756,500	(14,078)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.09973 14/05/2020	1,027,456	(25,774)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	3,015,473	(50,872)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08908 14/05/2020	13,637,870	(55,953)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24329 14/05/2020	6,471,902	(87,862)	(0.00)
		(86,864)	(0.00)

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.91992 14/05/2020	199,123,016	1,063,877	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.91975 14/05/2020	3,579,131	20,781	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.97641 14/05/2020	582,849	5,714	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.60447 14/05/2020	120,289	5,543	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.96928 14/05/2020	780,164	1,899	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.57559 14/05/2020	50,521	1,377	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10198 14/05/2020	277,156	(858)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 106.67576 14/05/2020	1,049,364	(2,400)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12888 14/05/2020	4,822,808	(4,012)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00082 14/05/2020	5,336,230	(6,400)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03333 14/05/2020	699,051	(7,591)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62247 14/05/2020	177,729	(8,044)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.25117 14/05/2020	1,195,151	(14,291)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24941 14/05/2020	1,888,079	(16,469)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.23966 14/05/2020	3,799,476	(62,528)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.03014 14/05/2020	19,422,712	(76,254)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03343 14/05/2020	10,548,193	(84,545)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.09973 14/05/2020	6,170,010	(154,779)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00919 14/05/2020	18,108,416	(305,501)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.24329 14/05/2020	38,865,566	(527,635)	(0.01)
		(172,092)	(0.00)

その他資産 (負債控除後)

(2,997,663) (0.04)

Net Assets

7,100,492,582 100.00

<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

2020年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	35,646,918
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	35,646,918
費用	
運用報酬	6,487,868
管理費	2,832,054
国税	165,964
保管費用	160,295
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	312,711
費用合計	9,958,892
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	9,958,892
純投資収益(損失)	25,688,026
有価証券に係る実現純(損)益	1,094,406
外貨取引に係る実現純(損)益	3,701
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	242,827
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	4
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	—
運用実績	27,028,964
受益者への分配金	(8,212,293)
設定解約	
当期設定額	768,790,002
当期解約額	(750,256,530)
調整勘定	1,138,412
設定解約に伴う増加(減少)額	19,671,884
純増加(減少)	38,488,555
純資産額	
期首	1,768,373,116
期末	1,806,861,671

投資資産明細表 2020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				
金融				
Westpac Banking 0.697% FRN 27/11/2020 EMTN	AU	USD	24,521,122	24,444,569 1.35
				24,444,569 1.35
短期金融商品				
Dexia Credit VCP 2.140% 09/04/2020	FR	USD	49,042,245	49,036,254 2.71
HSBC CP 1.90% 20/05/2020	GB	USD	49,042,245	49,036,252 2.71
Bank Nederlandse Gemeenten CP 0.85% 11/06/2020	NL	USD	39,233,796	39,225,330 2.17
TD Bank VCD 2.166% 06/07/2020	GB	USD	39,233,796	39,225,172 2.17
Toyota Motor Finance CP 1.90% 04/04/2020	NL	USD	39,233,796	39,223,995 2.17
Landeskreditbank CP 1.04% 16/06/2020	DE	USD	39,233,796	39,220,073 2.17
Santander UK CD 0.707% 07/07/2020	GB	USD	34,329,571	34,284,565 1.90
Santander UK CD 0.708% 15/07/2020	GB	USD	34,329,571	34,280,527 1.90
Standard Chartered Bank CD 0.905% 06/07/2020	GB	USD	34,329,571	34,272,802 1.90
Cred CD 1.72% 05/08/2020	GB	USD	29,425,347	29,520,109 1.63
Sweden CP 0.58% 14/05/2020	SE	USD	29,425,347	29,423,974 1.63
Commonwealth Bank Aus CP 0.785% 15/06/2020	AU	USD	29,425,347	29,422,189 1.63
Bank Nederlandse Gemeenten CP 0.78% 01/06/2020	NL	USD	29,425,347	29,421,502 1.63
Commonwealth Bank Aus VCD 1.180% 16/11/2020	AU	USD	29,425,347	29,404,461 1.63
Standard Chartered Bank CP 1.86% 08/07/2020	GB	USD	29,425,347	29,375,238 1.63
Sweden CP 0.58% 07/05/2020	SE	USD	24,521,122	24,520,550 1.36
Robobank CD 0.214% 06/05/2020	NL	USD	24,521,122	24,520,264 1.36
SMBC Brussels CP 1.72% 05/05/2020	BE	USD	24,521,122	24,520,240 1.36
SMBC Brussels CD 0.263% 07/05/2020	BE	USD	24,521,122	24,519,888 1.36
Commonwealth Bank Aus VCD 2.026% 21/08/2020	AU	USD	24,521,122	24,517,346 1.36
KBC Bank CD 0.225% 02/06/2020	BE	USD	24,521,122	24,516,156 1.36
UGB Aus CD 0.667% 09/06/2020	AU	USD	24,521,122	24,503,262 1.36
Cred CIB CD 1.65% 26/08/2020	GB	USD	19,616,898	19,690,628 1.09
National Aus Bank CD 0.70% 02/11/2020	AU	USD	19,616,898	19,659,506 1.09
National Aus CD 0.65% 29/10/2020	AU	USD	19,616,898	19,653,738 1.09
Sumi Trust Bank CD 0.10% 03/08/2020	JP	USD	19,616,898	19,625,338 1.09
Nationwide (Ugtd) CD 1.02% 09/06/2020	GB	USD	19,616,898	19,624,805 1.09
Dekabank (Ugtd) CP 1.715% 13/05/2020	DE	USD	19,616,898	19,615,743 1.09
Mizuho Bank CD 0.704% 11/06/2020	JP	USD	19,616,898	19,601,073 1.08
Swedbank CP 1.71% 15/08/2020	SE	USD	19,616,898	19,595,525 1.08
La Banque Postale CP 1.63% 26/08/2020	FR	USD	19,616,898	19,586,531 1.08
Mizuho Bank Sydney CD 0.710% 29/07/2020	AU	USD	19,616,898	19,582,726 1.08
Natwest CP 1.18% 17/07/2020	GB	USD	19,616,898	19,577,322 1.08
Robobank CD 0.505% 22/10/2020	AU	USD	19,616,898	19,569,808 1.08
Robobank CD 0.50% 22/10/2020	AU	USD	19,616,898	19,549,444 1.08
Natwest CP 0.95% 03/08/2020	GB	USD	19,616,898	19,566,297 1.08
HSBC CP 0.67% 04/11/2020	FR	USD	19,616,898	19,549,950 1.08
Goldman Sachs CD 0.529% 30/06/2020	GB	USD	17,655,208	17,645,521 0.98
Goldman Sachs CD 0.90% 16/07/2020	GB	USD	16,674,363	16,660,929 0.92
KBC Bank CD 0.224% 27/05/2020	BE	USD	16,183,941	16,181,271 0.90
Cred CIB CD 1.80% 24/07/2020	GB	USD	14,712,673	14,756,542 0.82
Bank Nova Scotia CD 1.68% 07/05/2020	CA	USD	14,712,673	14,715,957 0.81
La Banque Postale CP 1.71% 11/05/2020	FR	USD	14,712,673	14,712,206 0.81
La Banque Postale CP 1.71% 21/05/2020	FR	USD	14,712,673	14,711,781 0.81
La Banque Postale CP 1.62% 01/06/2020	FR	USD	14,712,673	14,711,170 0.81
Natwest CP 1.75% 11/05/2020	GB	USD	14,712,673	14,710,210 0.81
Standard Chartered Bank VCD 1.358% 10/07/08/2020	GB	USD	14,712,673	14,701,874 0.81
Swedbank CP 1.80% 27/07/2020	SE	USD	14,712,673	14,700,492 0.81
ING Bank CP 1.27% 08/07/2020	NL	USD	14,712,673	14,699,573 0.81
Mizuho Bank Sydney CD 0.709% 22/07/2020	AU	USD	14,712,673	14,689,069 0.81
BFCM Paris CP 1.74% 03/08/2020	FR	USD	14,712,673	14,685,314 0.81
FMS Westmgmt CP 1% 18/05/2020	DE	USD	10,789,294	10,788,544 0.60
Goldman Sachs CD 1.25% 23/07/2020	GB	USD	9,808,449	9,827,882 0.54
Mizuho Bank CD 1.10% 20/07/2020	GB	USD	9,808,449	9,817,324 0.54
Cred CIB CD 0.6% 03/08/2020	GB	USD	9,808,449	9,808,449 0.54
SMBC Brussels CD 0.578% 16/06/2020	BE	USD	9,808,449	9,803,688 0.54
Sumi Trust Bank CD 0.526% 16/07/2020	JP	USD	9,808,449	9,797,615 0.54
BFCM Paris CP 1.145% 21/07/2020	FR	USD	9,808,449	9,792,902 0.54
Nordea Bank CP 1% 20/10/2020	FI	USD	9,808,449	9,761,960 0.54
Goldman Sachs CD 1.055% 30/04/2021	GB	USD	6,865,914	6,865,914 0.38
Goldman Sachs CD 1.05% 04/02/2021	GB	USD	6,865,914	6,865,914 0.38
Goldman Sachs CD 0.965% 04/11/2020	GB	USD	6,865,914	6,865,914 0.38
			1,312,334,396	72.63

その他 1 0.00

投資資産合計 (取得価額 USD 1,332,418,113) **1,336,778,766 73.98**

銀行預金				
Bred Banque TD 0.10% 01/05/2020	FR	USD	171,659,491	171,659,491 9.50
DZ Bank TD .06% 04/05/2020	DE	USD	171,647,857	171,647,857 9.50
Barclays Bank TD 0.10% 01/05/2020	GB	USD	147,126,734	147,126,734 8.14
Robobank TD 0.03% 01/05/2020	NL	USD	50,245,160	50,245,160 2.78
			540,679,242	29.92

投資資産合計 (含む銀行預金) **1,877,458,008 103.91**

その他資産 (負債控除後) (70,596,337) (3.91)

時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
1,806,861,671	100.00

Net Assets

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14期》

決算日 2021年5月10日

(計算期間：2020年11月11日から2021年5月10日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資組 資 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								
10期 (2019年5月10日)	円 15,990	% 6.1			% —			% 98.4		百万円 6,129
11期 (2019年11月11日)	17,273	8.0			—		98.5		5,896	
12期 (2020年5月11日)	13,937	△19.3			—		96.1		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	

(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。

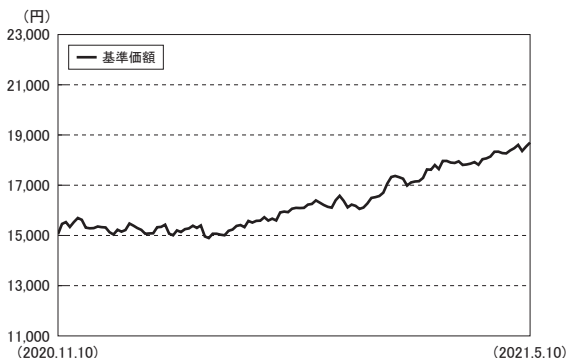
■当期中の基準価額等の推移

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) 2020年11月10日	円 15,052	% —			% —			% 95.6
11月末	15,127	0.5			—		96.6	
12月末	15,299	1.6			—		97.3	
2021年1月末	15,667	4.1			—		98.9	
2月末	16,380	8.8			—		98.8	
3月末	17,803	18.3			—		98.3	
4月末	18,608	23.6			—		98.2	
(期末) 2021年5月10日	18,698	24.2			—		98.5	

(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、+24.2%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	+20.15%	+24.18%
米国	+20.99%	+25.05%
欧州	+19.48%	+27.03%
オーストラリア	+4.12%	+16.40%
日本	+22.42%	+22.42%

(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上昇しました。

期初から11月末にかけては、新型コロナワクチンの開発に関する報道が相次いだことなどを背景に、欧米などで経済正常化への期待が一段と高まり、リートは上昇しました。12月は、英国とEUの通商交渉や米追加経済対策の議論に一喜一憂するも、主要中央銀行の金融緩和策や欧米で新型コロナワクチン接種が開始したことが好材料となり堅調に推移しました。1月は、米国で新政権による大型追加経済対策への期待が高まる一方、欧州では新型コロナ感染再拡大による都市封鎖の懸念が高まり、リートは上値が重い展開となりました。2月は、欧米で新型コロナワクチン接種の拡大により経済正常化への期待が高まったことや堅調な経済指標などを受け、上昇基調となりました。しかし、月末にかけて

米長期金利が上昇したことからリート市場は下落する場面がありました。3月は、新型コロナワクチン接種の加速や景況感の改善に加え、下旬に金利上昇が一服したことからリートは上昇しました。4月は、引き続き経済正常化への期待や企業の好決算などが好感されました。期末にかけては、欧州でロックダウン緩和の広がりや米国の金融緩和の長期化観測などを背景にリートは上昇基調となりました。

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	105.21円	108.74円
ユーロ	124.36円	132.22円
英ポンド	139.38円	153.76円
オーストラリアドル	76.51円	85.54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、新型コロナ感染再拡大が重しとなり、米ドルは売られ円高が進みました。一方、欧州では新型コロナ感染者数のベースが鈍化したことからユーロは対円で上昇しました。オーストラリアドルは原油価格の上昇を受けて、対円で上昇しました。年末にかけては、米国で金融緩和姿勢の継続が確認されたことから、米ドル安円高が進みました。新型コロナワクチン接種の開始などを背景に他通貨は対円で上昇しました。1月は、米国で新政権による大型追加経済対策への期待や長期金利の上昇を受けて、米ドルは対円で上昇に転じました。他通貨は対円で上昇しました。その後も、市場のリスク選好的な動きから、米ドルは円安が進みました。欧州やオーストラリアでは、新型コロナワクチン接種の普及を背景に景気回復期待が高まったことを受けて、英ポンド、ユーロ、オーストラリアドルは対円で上昇しました。3月は米国で経済正常化への期待の高まりや金利上昇を背景に、円は対米ドルで下落しました。欧州では、米国との金利差拡大や新型コロナの感染再拡大が懸念され、円は対ユーロで横ばいとなりました。オーストラリアドルは、景気回復期待の高まりを受け対円で上昇しました。4月は、米長期金利の上昇が一服したことを背景に米ドルは対円で下落しました。一方、欧州では米国との金利差縮小や新型コロナワクチン接種の加速を受け、ユーロは対円で上昇しました。オーストラリアは新型コロナ感染の抑制が続き、オーストラリアドルは対円で上昇しました。期末にかけては、欧米で堅調な経済指標や経済正常化への期待の高まりなどを背景に米ドル、ユーロは対円で上昇しました。また、オーストラリアドルは商品市況の上昇などから対円で上昇しました。

■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てまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2020年11月11日～2021年5月10日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （投資証券）	2円 (2)
(b) 有価証券取引税 （投資証券）	1 (1)
(c) その他費用 （保管費用）	2 (2)
合計	4 4

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

■ 売買及び取引の状況（2020年11月11日から2021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	単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
国内								
G L P 投資法人	千口 0.144	千円 25,889	千口 0.571	千円 100,493				
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	1.105	290	3.908	982				
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TR	3.372	91	57.744	1,564				
HEALTHPEAK PPTYS INC	9.759	319	25.78	830				
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	2.6	292	3.859	440				
DIGITAL REALTY TRUST INC	4.789	673	3.159	452				
AMERICAN TOWER CORP	2.66	565	0.216	51				
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	9.124	312	19.218	656				
WELLTOWER INC	8.69	599	1.315	99				
PROLOGIS INC	4.293	471	7.338	805				
VEREIT INC	2.132	85	95.268	1,518				
	(△180.028)	(-)	(-)	(-)				
INVITATION HOMES INC	8.351	271	6.192	202				
AVALONBAY COMMUNITIES INC	8.007	1,397	0.356	66				
EQUITY RESIDENTIAL	3.715	265	2.076	148				
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	8.693	268	8.761	276				
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4.59	302	6.721	444				
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	-	-	8.896	961				
VORNADO REALTY TRUST	-	-	10.269	386				
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1.346	57	26.072	1,157				
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル				
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	-	-	597.672	1,250				
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	120.8	367	28.5	87				
	(-)	(△7)	(-)	(-)				
(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	17.768	90	9.929	50				
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	21.561	149	39.29	276				

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国				
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC	17,538	125	32,498	226
CAPITAL AND COUNTIES PROP PLC	—	—	128,073	175
(ユーロ(オランダ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
NSI NV	28,462	945	0.87	29
(ユーロ(フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ICADE	0,852	55	10,426	662
(ユーロ(スペイン))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	—	41,077	320

(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 (2020年11月11日から2021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 (2021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) 単位数又は口数	当 期 末		
		単位数又は口数	評 価 額	比 率
G L P 投資法人	千口 1,822	千口 1,395	千円 250,123	% 4.5
合 計	口 数 、 金 額 銘 柄 数 、 比 率	1,822	1,395 250,123	— 4.5

(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) 単位数又は口数	当 期 末 単位数又は口数	評 価 額		比 率
			外 貨 建 金 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PUBLIC STORAGE INC	13,846	11,043	3,061	333,042	6.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TR	81,886	27,514	770	83,855	1.5
HEALTHPEAK PPTYS INC	109,404	93,383	3,130	340,471	6.1
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	27,072	25,813	3,166	344,474	6.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	24,153	25,783	3,897	423,971	7.7
AMERICAN TOWER CORP	1,554	3,998	989	107,624	1.9
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A	97,961	87,867	3,287	357,538	6.5
WELLTOWER INC	16,938	24,313	1,816	197,546	3.6
PROLOGIS INC	45,63	42,585	4,940	537,401	9.7
VEREIT INC	295,191	22,027	1,035	112,630	2.0
INVITATION HOMES INC	82,601	84,76	2,969	322,953	5.8

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	%	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	7,651	1,496	162,719	2.9	
EQUITY RESIDENTIAL	36,741	38.38	2,842	309,128	5.6	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	85,979	85,911	2,725	296,408	5.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	47,718	45,587	3,186	346,549	6.3	
SIMON PPTY GROUP INC - REIT	8,896	—	—	—	—	
VORNADO REALTY TRUST	10,269	—	—	—	—	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	24,726	—	—	—	—	
小 計	口 数 、 金 額	1,010,565	626,615	39,315	4,276,315	—
	銘 柄 数 <比 率>	17	15	—	—	77.2
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	597,672	—	—	—	—	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST	435,293	527,593	1,609	132,079	2.4	
小 計	口 数 、 金 額	1,032,965	527,593	1,609	132,079	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	1	—	—	2.4
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC	175,742	183,581	983	150,150	2.7	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	240,506	222,777	1,597	243,829	4.4	
LAND SECURITIES GROUP PLC	196,17	181,21	1,344	205,305	3.7	
CAPITAL AND COUNTIES PROP PLC	128,073	—	—	—	—	
小 計	口 数 、 金 額	740,491	587,568	3,925	599,285	—
	銘 柄 数 <比 率>	4	3	—	—	10.8
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円		
NSI NV	—	27,592	910	120,482	2.2	
小 計	口 数 、 金 額	—	27,592	910	120,482	—
	銘 柄 数 <比 率>	—	1	—	—	2.2
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円		
ICADE	18,375	8,801	616	81,576	1.5	
小 計	口 数 、 金 額	18,375	8,801	616	81,576	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	—	1.5
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	41,077	—	—	—	—	
小 計	口 数 、 金 額	41,077	—	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	—	—	—
ユーロ計	口 数 、 金 額	59,452	36,393	1,527	202,058	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	—	3.6
合 計	口 数 、 金 額	2,843,473	1,778,169	—	5,209,739	—
	銘 柄 数 <比 率>	25	21	—	—	94.0

(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) 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

(2021年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,459,862	% 98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	91,360	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	5,551,223	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=108.77円、1シンガポール・ドル=82.08円、1イギリス・ポンド=152.65円、1ユーロ=132.32円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(5,295,998千円)の投資信託財産総額(5,551,223千円)に対する比率は、95.4%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

(2021年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,560,780,413 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	76,855,073
投 資 証 券(評価額)	5,459,862,716
未 収 入 金	11,743,985
未 収 配 当 金	12,318,639
(B) 負 債	19,130,664
未 払 金	9,556,769
未 払 解 約 金	9,573,894
そ の 他 未 払 費 用	1
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,541,649,749
元 本	2,963,691,889
次 期 繰 越 損 益 金	2,577,957,860
(D) 受 益 権 総 口 数	2,963,691,889口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	18,698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	3,538,825,130円
期中追加設定元本額	14,008,976円
期中一部解約元本額	589,142,217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)	58,604,622円
フィデリティ・世界インカム株式・ファンド(資産成長型)	20,194,097円
フィデリティ・世界3資産・ファンド(毎月決算型)	1,621,611,681円
フィデリティ・世界分散・ファンド(債券重視型)	585,024,845円
フィデリティ・世界分散・ファンド(株式重視型)	400,485,376円
フィデリティ・資産分散投信(安定型)	33,906,622円
フィデリティ・資産分散投信(成長型)	230,457,959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)	13,406,687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2020年11月11日 至2021年5月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	89,313,565 円
受 取 配 当 金	87,137,176
受 取 利 息	6,298
そ の 他 収 益 金	2,170,091
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,087,964,244
売 買 益	1,098,684,429
売 買 損	△10,720,185
(C) 信 託 報 酬 等	△554,357
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,176,723,452
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,787,676,737
(F) 解 約 差 損 益 金	△393,618,528
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,176,199
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,577,957,860
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,577,957,860

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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