

日興フィデリティ 世界企業債券ファンド (為替ヘッジなし) 【運用報告書(全体版)】

(2019年4月27日から2019年10月28日まで)

第 8 期
決算日 2019年10月28日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として、多国籍に活動する先進国の企業が発行する投資適格社債に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2015年10月23日から2025年10月27日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として、多国籍に活動する先進国の企業が発行する投資適格社債に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 フィデリティ・世界企業債券ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) フィデリティ・世界企業債券マザーファンドへの投資を通じて、多国籍に活動する先進国の企業が発行する投資適格社債 マネー・マーケット・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品
当ファンドの運用方法	■主として、多国籍に活動する先進国の企業が発行する投資適格社債に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 ■主要な投資対象とする投資信託証券の運用は、グローバル債券の調査・運用に精通したフィデリティ・インターナショナルが行います。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
配分方針	■年2回(原則として毎年4月および10月の26日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、配分を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の範囲内とします。 ■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。 ※委託会社の判断により配分を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

 三井住友DSアセットマネジメント
〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

フリーダイヤル 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

日興フィデリティ世界企業債券ファンド（為替ヘッジなし）

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
4 期（2017年10月26日）	円 9,745	円 100	% 6.3	% 0.0	% 98.6	百万円 1,939
5 期（2018年 4 月26日）	9,171	80	△5.1	0.0	98.7	1,490
6 期（2018年10月26日）	9,120	80	0.3	0.0	98.7	1,302
7 期（2019年 4 月26日）	9,341	75	3.2	0.0	97.3	1,190
8 期（2019年10月28日）	9,484	65	2.2	0.0	99.0	1,035

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(期 首) 2019年 4 月26日	円 9,341	% —	% 0.0	% 97.3
5 月末	9,211	△1.4	0.0	98.3
6 月末	9,342	0.0	0.0	99.1
7 月末	9,425	0.9	0.0	98.9
8 月末	9,438	1.0	0.0	98.7
9 月末	9,459	1.3	0.0	98.8
(期 末) 2019年10月28日	9,549	2.2	0.0	99.0

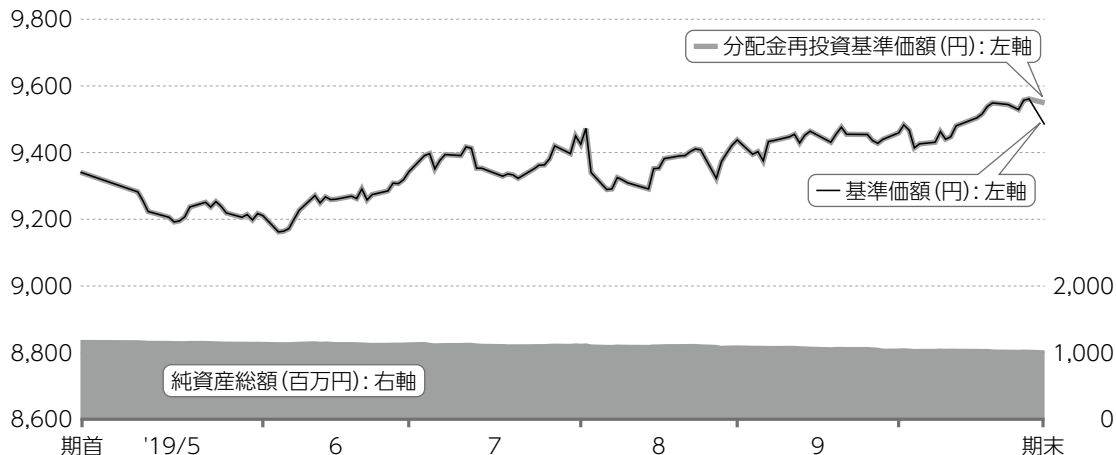
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2019年4月27日から2019年10月28日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	9,341円
期末	9,549円 (分配金65円(税引前)込み)
騰落率	+2.2% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

基準価額の主な変動要因（2019年4月27日から2019年10月28日まで）

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて先進国の企業が発行する投資適格社債等へ投資を行いました。実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 米中の貿易摩擦や米欧金融当局の緩和的な姿勢を背景に、米国、欧州で国債利回りが低下（価格は上昇）したこと

下落要因

- 米中貿易摩擦に対する懸念などを背景に、米ドルおよびユーロが円に対して下落したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	期末組入比率
フィデリティ・世界企業債券ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	先進国の 投資適格社債	99.0%
マネー・マーケット・マザーファンド	短期金融資産	0.0%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について（2019年4月27日から2019年10月28日まで）

**グローバル投資適格社債市場は、期を通してみれば上昇しました。
為替市場では、円に対して米ドル、ユーロがともに下落しました。**

債券市場

米国債券市場では、期初から6月にかけて米中貿易摩擦や世界経済の減速への懸念が高まり、国債利回りが低下しました。

7月上旬に堅調な経済指標を受けて金利が上昇しましたが、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の議会証言がハト派（景気を重視する立場）的な内容となったことなどから金利上昇は続かず、月末にかけては低下基調で推移しました。

8月は、米国が中国に対する新たな関税の賦課を発表し、米中貿易摩擦や世界経済の減速への懸念が高まったことにより、国債利回りが低下しました。

9月から10月にかけては、FRBの金融緩和の実施や軟調な経済指標、米中貿易協議の進展期待などにより市場が振られる展開となりましたが、期末にかけて国債利回りは上昇傾向で推移しました。

欧州債券市場では、期初から6月にかけて、金利据置き期間を2020年上半期まで延長したECB（欧州中央銀行）理事会の決定やドラギ総裁のハト派的なコメント、欧州経済の減速懸念により国債利回りが低下し

ました。

7月前半から中旬にかけて、国債利回りは経済指標が予想を上回ったことで上昇しましたが、ユーロ圏経済に対する懸念やECBの金融緩和観測から、月末にかけて低下基調で推移しました。

8月は、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱に対する警戒感やECBの金融緩和観測などにより、国債利回りが低下しました。

9月から10月にかけては、ECBの金融緩和や米中貿易協議の進展期待、英国のEU離脱に関する結論が先送りされたことなどにより市場が振られる展開となりましたが、期末にかけては国債利回りが上昇傾向で推移しました。

投資適格社債のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は、前期末対比で小幅に縮小しました。米中貿易摩擦や景気減速懸念など世界的な不確実性の高まりにより、スプレッドが拡大する局面もありましたが、米欧金融当局の緩和的な姿勢が好感され、投資家心理の悪化は限定的でした。このような環境を受け、社債のスプレッドは小幅に縮小しました。

当期の米国10年国債利回りは、期首

日興フィデリティ世界企業債券ファンド（為替ヘッジなし）

2.53%から期末には1.79%に低下しました。ドイツ10年国債利回りは、期首-0.01%から期末には-0.36%に低下しました。

社債利回りについて、ICE BofAML Global Large Cap Corporate Index(現地通貨ベース)の騰落率は+5.55%となりました。

為替市場

期首から8月にかけては、米中貿易摩擦や世界経済の減速への懸念が高まったこと

により、主要通貨に対して円高が進行しました。9月以降は、米中貿易協議の進展期待や英国のEU離脱に関する結論が先送りされたことで、リスク回避姿勢が後退し、円安基調で推移しました。期を通してみると主要通貨に対して円高となりました。

当期の米ドル・円は、期首111円85銭から期末108円80銭と3円05銭の米ドル安・円高となりました。ユーロ・円は、期首124円38銭から期末120円55銭と3円83銭のユーロ安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2019年4月27日から2019年10月28日まで)

当ファンド

期を通じて、「フィデリティ・世界企業債券ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」を高位に組み入れました。

フィデリティ・世界企業債券ファンド (為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

●デュレーション

当期は、米国、ユーロ圏(ドイツ)の長期金利は低下しました。イールドカーブ(利回り曲線)は小幅ながらフラットニング(長短金利差の縮小)が進行しました。

デュレーション(債券価格の金利変化に対する感応度)は、米国、ユーロ圏ともに長期

化方向で調整を行いました。金利低下の強まりを受けて、ユーロ圏のデュレーション長期化幅を拡大しました。

●国別配分

ユーロ圏においては、フランスやイタリアをアンダーウェイトとする一方、ドイツのオーバーウェイトを維持し、国・地域分散を意識しながら、景況感の変化や金利、社債スプレッドの動向などを勘案した調整を行いました。また、先進国の投資適格社債の中でも、特に世界的に事業を展開している企業が発行する社債を高位に組み入れています。

●通貨別配分

ユーロの配分を期中で小幅に減らし、米ドルの配分を増やすなどの調整を行いました。期末においては、米ドルを概ね7割、ユーロを概ね2割保有しています。また、わずかですが英ポンドも保有しています。

マネー・マーケット・マザーファンド

主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について（2019年4月27日から2019年10月28日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について（2019年4月27日から2019年10月28日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第8期
当期分配金	65
（対基準価額比率）	（0.681%）
当期の収益	65
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	177

当期の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、65円といたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「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（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「フィデリティ・世界企業債券ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」を高位に組み入れることにより、安定的なインカム収益の確保を目指して運用を行います。

フィデリティ・世界企業債券ファンド （為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

ポートフォリオのデュレーションは、金利動向や利回り水準などを加味し、概ね中立の水準を維持します。企業のファンダメ

ンタルズ（基礎的条件）は堅調ながらも、投資適格社債のスプレッドのさらなる低下余地は限られるとみています。そのため、短期的な不確実性の高まりなどにも十分配慮し、慎重姿勢で投資機会を探る方針です。引き続き、世界的に事業を展開する先進国の企業が発行する社債等に投資していきます。

マネー・マーケット・マザーファンド

円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細（2019年4月27日から2019年10月28日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	40円 (13) (26) (1)	0.430% (0.138) (0.278) (0.014)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用 （監査費用） （その他）	0 (0) (0)	0.003 (0.003) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	40	0.433	

期中の平均基準価額は9,369円です。

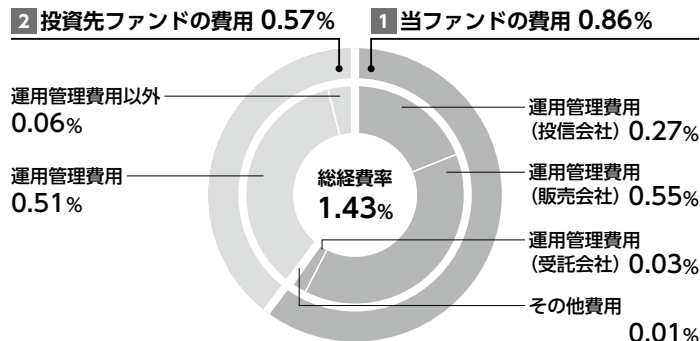
※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※その他費用は、当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、当ファンドに対応するものを含みます。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の費用は後掲の「1万口当たりの費用明細」をご覧ください。

■ 参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (1 + 2)		1.43%
1 当ファンドの費用の比率	0.86%	
投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.51%	
2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%	

日興フィデリティ世界企業債券ファンド（為替ヘッジなし）

- ※**1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- ※**2**の各費用は、投資先ファンド（当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く））の「1万口当たりの費用明細」をもとに、委託会社が年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。
- ※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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、売買委託手数料およ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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は1.43%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2019年4月27日から2019年10月28日まで）

投資信託証券

		買		付		売		付	
		口	数	買	付	口	数	売	付
				額				額	
		口		千円		口		千円	
国内	フィデリティ・世界企業債券ファンド （為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	—	—	—	—	159,866,539	—	—	149,000
合 計		—	—	—	—	159,866,539	—	—	149,000

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等（2019年4月27日から2019年10月28日まで）

利害関係人との取引状況

日興フィデリティ世界企業債券ファンド（為替ヘッジなし）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネー・マーケット・マザーファンド

区 分	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
公 社 債	百万円 31	百万円 17	% 54.8	百万円 —	百万円 —	% —

※平均保有割合 0.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託およ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、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

日興フィデリティ世界企業債券ファンド（為替ヘッジなし）

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 （2019年4月27日から2019年10月28日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細（2019年10月28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	期 首（前期末）	期		末
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
フィデリティ・世界企業債券ファンド （為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	口 1, 253, 604, 387	口 1, 093, 737, 848	千円 1, 024, 832	% 99. 0
合 計	1, 253, 604, 387	1, 093, 737, 848	1, 024, 832	99. 0

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首（前期末）	期		末
	口 数	口 数	評 価 額	額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 179	千口 179		千円 179

※マネー・マーケット・マザーファンドの期末の受益権総口数は77,161千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

（2019年10月28日現在）

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1, 024, 832	% 97. 6
マネー・マーケット・マザーファンド	179	0. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25, 300	2. 4
投 資 信 託 財 産 総 額	1, 050, 311	100. 0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

日興フィデリティ世界企業債券ファンド（為替ヘッジなし）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2019年10月28日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	1,050,311,380円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	25,299,155
投資信託受益証券(評価額)	1,024,832,363
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	179,862
(B) 負 債	15,095,384
未払収益分配金	7,094,641
未払解約金	3,209,647
未払信託報酬	4,760,236
未払利息	41
その他未払費用	30,819
(C) 純資産総額(A-B)	1,035,215,996
元 本	1,091,483,258
次期繰越損益金	△ 56,267,262
(D) 受益権総口数	1,091,483,258口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,484円

※当期における期首元本額1,274,635,109円、期中追加設定元本額5,758,467円、期中一部解約元本額188,910,318円です。

※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。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

（自2019年4月27日 至2019年10月28日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	12,722,091円
受 取 配 当 金	12,728,451
支 払 利 息	△ 6,360
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,849,087
売 買 益	15,788,109
売 買 損	△ 939,022
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,794,660
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	22,776,518
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 68,033,088
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,916,051
(配当等相当額)	(339,072)
(売買損益相当額)	(△ 4,255,123)
(G) 計 (D + E + F)	△ 49,172,621
(H) 収 益 分 配 金	△ 7,094,641
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 56,267,262
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,916,051
(配当等相当額)	(339,072)
(売買損益相当額)	(△ 4,255,123)
分 配 準 備 積 立 金	19,073,996
繰 越 損 益 金	△ 71,425,207

※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。

※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(10,510,190円)、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)、信託約款に規定される収益調整金(339,072円)および分配準備積立金(15,658,447円)より分配可能額は26,507,709円(1万口当たり242円)となり、うち7,094,641円(1万口当たり65円(税引前))を分配金額としております。

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当 期
	65円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金（特別分配金）」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

フィデリティ・世界企業債券ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)

(2019年4月11日から2019年10月10日まで)

第 8 期

決算日 2019年10月10日

■当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2015年10月20日から2025年10月23日まで
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、多国籍に活動する先進国の企業が発行する投資適格社債を主要な投資対象とし、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的に運用を行ないます。
主要投資対象	当ファンド マザーファンド フィデリティ・世界企業債券マザーファンド 多国籍に活動する先進国の企業が発行する投資適格社債
当ファンドの運用方法	■多国籍に活動する先進国の企業が発行する投資適格社債を主要な投資対象とし、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的に運用を行います。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■債券への実質投資割合には制限を設けません。 ■株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 フィデリティ・世界企業債券マザーファンド ■債券への投資割合には制限を設けません。 ■株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時（原則毎年4月、10月の各10日。決算日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行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。

■ 1万口当たりの費用明細（2019年4月11日から2019年10月10日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 信 託 報 酬	24円	0.258%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,257円です。
（投 信 会 社）	(23)	(0.243)	委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(0)	(0.005)	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）	(1)	(0.010)	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	—	—	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	—	—	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	3	0.029	(d) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.007)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監 査 費 用）	(1)	(0.015)	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)	(0.007)	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	27	0.287	

※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。

※「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入して表示しています。

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

■ 当期中の売買及び取引の状況（2019年4月11日から2019年10月10日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・世界企業債券マザーファンド	千口 19,176	千円 20,037	千口 180,753	千円 190,377

※単位未満は切捨て。

フィデリティ・世界企業債券ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

■ 組入れ資産の明細（2019年10月10日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首（前期末）		期 末	
	口	数	口	数
フィデリティ・世界企業債券マザーファンド		千口 1,136,203		千口 974,626
				千円 1,035,832

※単位未満は切捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2019年10月10日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,052,210,404円
フィデリティ・世界企業債券マザーファンド(評価額)	1,035,832,886
未 収 入 金	16,377,518
(B) 負 債	16,111,769
未 払 収 益 分 配 金	12,973,016
未 払 信 託 報 酬	2,893,382
そ の 他 未 払 費 用	245,371
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,036,098,635
元 本	1,118,363,498
次 期 繰 越 損 益 金	△ 82,264,863
(D) 受 益 権 総 口 数	1,118,363,498口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	9,264円

※元本データ

期首元本額	1,283,764,520円
期中追加設定元本額	21,630,976円
期中一部解約元本額	187,031,998円
※投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する元本の欠損金額	
元本の欠損	82,264,863円

■ 損益の状況

（自2019年4月11日 至2019年10月10日）

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	23,664,543円
売 買 益	25,688,449
売 買 損	△ 2,023,906
(B) 信 託 報 酬 等	△ 3,138,753
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	20,525,790
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△74,208,055
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△15,609,582
(配 当 等 相 当 額)	(109,980)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,719,562)
(F) 合 計(C+D+E)	△69,291,847
(G) 収 益 分 配 金	△12,973,016
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△82,264,863
追 加 信 託 差 損 益 金	△15,609,582
(配 当 等 相 当 額)	(137,933)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,747,515)
分 配 準 備 積 立 金	991,184
繰 越 損 益 金	△67,646,465

※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おります。

※追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

(a) 経費控除後の配当等収益	13,599,435円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	137,933円
(d) 分配準備積立金	364,765円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	14,102,133円
(f) 1万口当たり当期分配対象額	126.10円
(g) 分配金	12,973,016円
(h) 1万口当たり分配金	116円

フィデリティ・世界企業債券マザーファンド

第4期（2018年4月11日から2019年4月10日まで）

信託期間	無期限（設定日：2015年10月20日）
運用方針	多国籍に活動する先進国の企業が発行する投資適格社債を主要な投資対象とし、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的に運用を行いません。

■ 1万口当たりの費用明細（2018年4月11日から2019年4月10日まで）

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）	2 (2)
合 計	2

フィデリティ・世界企業債券マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2018年4月11日から2019年4月10日まで)

公社債

			買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 3,364	千アメリカ・ドル 3,967 (-)	
		社債証券	5,309	10,502 (537)	
	オーストラリア	社債証券	千オーストラリア・ドル -	千オーストラリア・ドル 403 (-)	
	イギリス	特殊債証券	千イギリス・ポンド -	千イギリス・ポンド 123 (-)	
		社債証券	847	1,707 (-)	
	ユ		千ユーロ	千ユーロ	
		アイルランド	社債証券	199	- (-)
		オランダ	社債証券	707	1,010 (-)
		ルクセンブルグ	社債証券	101	247 (-)
	国	フランス	国債証券	-	254 (-)
特殊債証券			-	99 (-)	
社債証券			659	528 (-)	
ドイツ		国債証券	468	- (-)	
		社債証券	813	812 (-)	
イタリア		社債証券	87	- (-)	
その他		社債証券	2,240	2,530 (-)	

※金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

※()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※社債証券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

※単位未満は切捨て。

■ 組入れ資産の明細 (2019年4月10日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 13,250	千アメリカ・ドル 13,493	千円 1,500,440	% 59.8	% -	% 41.4	% 18.5	% -
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 400	千イギリス・ポンド 462	67,157	2.7	-	2.0	0.7	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	350	357	44,716	1.8	-	1.8	-	-
オランダ	700	736	92,255	3.7	-	2.1	1.6	-
ルクセンブルグ	100	104	13,117	0.5	-	0.5	-	-
フランス	550	554	69,473	2.8	-	2.3	0.5	-
ドイツ	1,170	1,227	153,654	6.1	-	5.4	0.8	-
イタリア	100	92	11,522	0.5	-	0.5	-	-
その他	2,750	2,852	357,073	14.2	-	8.8	3.4	2.1
小 計	5,720	5,925	741,813	29.6	-	21.3	6.2	2.1
合 計	-	-	2,309,411	92.1	-	64.7	25.3	2.1

※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。

※組入比率は、純資産総額(ただし追加型公社債投信については資産総額)に対する評価額の割合。

※額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

B 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債

種 類	銘 柄	期				末	
		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)	国債証券	USTB 3.375% 11/15/48	%	千アメリカ・ドル 700	千アメリカ・ドル 765	千円 85,097	2048/11/15
	社債証券	SMBC AV CAP 2.65% 7/15/21 RGS	2.6500	350	343	38,229	2021/07/15
		ORIGIN ENERGY 5.45% 10/21 RGS	5.4500	125	130	14,525	2021/10/14
		EXXON MOBIL CORP 2.397% 03/22	2.3970	400	398	44,302	2022/03/06
		KOMATSU FN AMRC 2.437% 9/22RGS	2.4370	500	489	54,410	2022/09/11
		SKY PLC 3.125% 11/26/22 REGS	3.1250	200	201	22,417	2022/11/26
		MUFG Bank, Ltd.	3.2000	300	301	33,482	2023/02/26
		ORACLE CORP 2.625% 02/15/2023	2.6250	500	498	55,396	2023/02/15
		TELEFONICA EMIS 4.57% 4/27/23	4.5700	450	476	53,025	2023/04/27
		HSBC HOLDINGS 3.6% 5/25/23	3.6000	500	508	56,586	2023/05/25

フィデリティ・世界企業債券マザーファンド

種	類	銘	柄	期				末
				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	
		UBS GRP FDG 3.491% 5/23/23 RGS	3.4910	500	501	55,806	2023/05/23	
		MARSH & MCLENNAN 4.05 10/15/23	4.0500	300	311	34,634	2023/10/15	
		MAGNA INTL INC 3.62% 06/15/202	3.6250	100	101	11,298	2024/06/15	
		ROCHE HLD INC 3.35% 09/24 REGS	3.3500	500	511	56,922	2024/09/30	
		MERCK & CO 2.75% 02/10/25	2.7500	300	299	33,357	2025/02/10	
		SCENTRE MGMT 3.5% 02/25 REGS	3.5000	350	347	38,688	2025/02/12	
		CREDIT SUISSE 3.75% 03/26/25	3.7500	450	452	50,357	2025/03/26	
		TRANS-ALLEGHENY 3.85% 6/25 RGS	3.8500	200	203	22,661	2025/06/01	
		MAGNA INTL INC 4.15% 10/25	4.1500	100	104	11,600	2025/10/01	
		KRAFT HEINZ FOOD 3% 06/01/26	3.0000	125	116	12,988	2026/06/01	
		SIEMENS FIN 2.35% 10/15/26 RGS	2.3500	500	469	52,246	2026/10/15	
		AMERICAN RE 7.45% 12/15/26 B	7.4500	200	249	27,689	2026/12/15	
		L3 COMM 3.85% 12/15/26	3.8500	200	202	22,511	2026/12/15	
		AT&T INC 4.25% 03/01/27	4.2500	200	206	22,921	2027/03/01	
		AMAZON.COM INC 3.15% 08/22/27	3.1500	400	400	44,576	2027/08/22	
		BANK OF AMER 3.248% 10/21/27	3.2480	500	489	54,485	2027/10/21	
		APPLE INC 3% 11/13/2027	3.0000	400	396	44,043	2027/11/13	
		CITIGROUP INC VAR/3.887 01/28	3.8870	400	406	45,245	2028/01/10	
		AERCAP IRE CAP LTD 3.875% 1/28	3.8750	150	143	15,902	2028/01/23	
		ENABLE MID LP 4.95% 05/15/28	4.9500	50	50	5,593	2028/05/15	
		HALFMOON PARE 4.375% 10/28 RGS	4.3750	100	103	11,537	2028/10/15	
		VINCI S A 3.75% 4/29 RGS	3.7500	200	202	22,474	2029/04/10	
		GLAXOSMITHKLINE CAP PLC 3.375%	3.3750	400	401	44,631	2029/06/01	
		MICROSOFT CORP 4.1% 02/06/37	4.1000	250	269	30,023	2037/02/06	
		AT&T INC 5.25% 03/01/37	5.2500	250	266	29,592	2037/03/01	
		JOHNSON & JOHNSO 3.625% 3/3/37	3.6250	400	402	44,724	2037/03/03	
		MPLX LP 4.5% 04/15/38	4.5000	200	190	21,230	2038/04/15	
		EXELON GEN MTN 6.25% 10/01/39	6.2500	200	221	24,624	2039/10/01	
		MERCK & CO INC 4.15% 5/43	4.1500	200	209	23,310	2043/05/18	
		UNITED HEALTH 4.75% 7/15/45	4.7500	300	336	37,438	2045/07/15	
		SHELL INTL FIN 4% 5/10/46	4.0000	300	311	34,601	2046/05/10	
		CAMPBELL SOUP CO 4.8% 03/15/48	4.8000	100	93	10,403	2048/03/15	
		DEMETER INV 5.75%/VAR 8/50 RGS	5.7500	200	209	23,247	2050/08/15	
		SSE PLC 4.75% 09/16/77 RGS	4.7500	200	194	21,592	2077/09/16	
	小	計	—	13,250	13,493	1,500,440	—	
(イギリス)	社 債 券	INVESTEC BK 9.625 2/17/22 RGS	9.6250	100	117	17,082	2022/02/17	
		ING GROEP NV 3% 02/18/2026 RGS	3.0000	100	101	14,773	2026/02/18	
		VIRGIN MONEY 3.375%/VAR 4/26 R	3.3750	100	99	14,462	2026/04/24	
		WALMART STORES 5.625% 3/27/34	5.6250	100	143	20,838	2034/03/27	
	小	計	—	400	462	67,157	—	

フィデリティ・世界企業債券マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末	
				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	
				千ユーロ	千ユーロ			
(ユ ー ロ)								
(アイルランド)	社 債 券	ROADSTER FINANC 1.625% 12/2024	1.6250	150	147	18,406	2024/12/09	
		ABBOTT IRE 1.5% 09/27/26 RGS	1.5000	200	210	26,310	2026/09/27	
(オランダ)	社 債 券	ATF NETHERLAND 2.125% 3/23 RGS	2.1250	300	315	39,463	2023/03/13	
		BAYER AG 2.125% 12/15/29 RGS	2.1250	100	101	12,739	2029/12/15	
		UNILEVER 1.375% 09/04/30 RGS	1.3750	200	208	26,139	2030/09/04	
		ZUERICH VERSIC 3.5/VAR 10/1/46	3.5000	100	111	13,913	2046/10/01	
(ルクセンブルグ)	社 債 券	HOLCIM 2.25% 5/26/28 RGS	2.2500	100	104	13,117	2028/05/26	
(フランス)	社 債 券	LVMH MOET HENNE .125% 2/23 RGS	0.1250	100	100	12,556	2023/02/28	
		RCI BANQUE S A 1.625% 05/26/20	1.6250	250	247	31,025	2026/05/26	
		ARKEMA 1.5% 4/20/27 RGS	1.5000	200	206	25,890	2027/04/20	
(ドイツ)	国 債 証 券	GERMANY FEDERAL REPUBLIC OF 0%	0.0000	150	153	19,172	2024/04/05	
		GERMANY GVT .25% 02/15/29 REGS	0.2500	150	153	19,255	2029/02/15	
		GERMANY GVT 1.25% 8/15/48 RGS	1.2500	150	175	21,911	2048/08/15	
	社 債 券	HEIDELBERGCEMENT 1.5% 2/25 RGS	1.5000	320	329	41,269	2025/02/07	
		VOLKSWAGEN 1.625% 8/15/25 RGS	1.6250	100	99	12,473	2025/08/15	
		SAP SE 1.625% 03/10/2031 REGS	1.6250	300	316	39,570	2031/03/10	
(イタリア)	社 債 券	AUTOSTRAD PER 1.875% 9/29 RGS	1.8750	100	92	11,522	2029/09/26	
(その他)	社 債 券	BARCLAYS 1.875% 03/23/21 REGS	1.8750	400	411	51,567	2021/03/23	
		CARNIVAL CORP 1.875% 11/07/22	1.8750	100	105	13,218	2022/11/07	
		LANDSBANK INN HF 1% 05/23 RGS	1.0000	150	147	18,494	2023/05/30	
		PROCTER & GAMB 1.125% 11/02/23	1.1250	400	418	52,359	2023/11/02	
		DS SMITH 1.375% 7/26/24 RGS	1.3750	200	201	25,267	2024/07/26	
		GENERAL MTR 1.694% 3/26/25 RGS	1.6940	100	98	12,385	2025/03/26	
		MORGAN STANLE 1.342%/VAR 10/26	1.3420	300	305	38,218	2026/10/23	
		BHP BILLITON FN 3.25% 9/24/27	3.2500	300	359	45,012	2027/09/24	
		GENERAL ELECTRIC 1.5% 5/17/29	1.5000	200	189	23,740	2029/05/17	
		MARSHMCLEN 1.979% 03/21/30	1.9790	100	102	12,895	2030/03/21	
		MCDONALDS CRP 1.6% 3/15/31 RGS	1.6000	200	201	25,263	2031/03/15	
		ALTRIA GROUP 3.125% 6/15/31	3.1250	300	308	38,650	2031/06/15	
	小	計	—	5,720	5,925	741,813	—	
	合	計	—	—	—	2,309,411	—	

※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。

※額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

フィデリティ・世界企業債券マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年4月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,646,522,377円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	276,801,200
公 社 債(評価額)	2,309,411,527
未 収 入 金	41,156,693
未 収 利 息	16,835,951
前 払 費 用	2,317,006
(B) 負 債	138,803,789
未 払 金	97,640,489
未 払 解 約 金	41,163,295
そ の 他 未 払 費 用	5
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,507,718,588
元 本	2,413,648,913
次 期 繰 越 損 益 金	94,069,675
(D) 受 益 権 総 口 数	2,413,648,913口
1万口当り基準価額(C/D)	10,390円

※元本データ

期首元本額	3,284,969,357円
期中追加設定元本額	115,384,639円
期中一部解約元本額	986,705,083円

※元本額の内訳

世界企業債券ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,233,781,676円
世界企業債券ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	1,136,203,545円
フィデリティ・プライム社債ファンド(為替ヘッジあり)	43,663,692円

■ 損益の状況

(自2018年4月11日 至2019年4月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	86,243,608円
受 取 利 息	86,243,608
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	59,804,742
売 買 益	148,872,088
売 買 損	△ 89,067,346
(C) 信 託 報 酬 等	△ 456,039
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	145,592,311
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 45,153,427
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 4,900,830
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,468,379
(H) 合 計(D+E+F+G)	94,069,675
次 期 繰 越 損 益 金(H)	94,069,675

マネー・マーケット・マザーファンド

第8期 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

信託期間	無期限 (設定日: 2011年5月31日)
運用方針	主として、円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

■ 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債券組入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		
4期 (2015年3月2日)	円 10,035	% 0.1	% 98.5	百万円 97
5期 (2016年3月1日)	10,039	0.0	84.3	93
6期 (2017年3月1日)	10,033	△0.1	66.0	137
7期 (2018年3月1日)	10,025	△0.1	76.9	90
8期 (2019年3月1日)	10,019	△0.1	74.1	89

※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、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

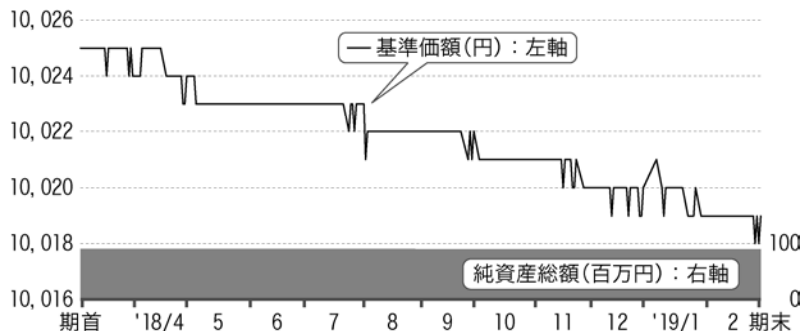
年 月 日	基 準 価 額		債券組入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2018年3月1日	円 10,025	% -	% 76.9
3月末	10,024	△0.0	76.8
4月末	10,024	△0.0	77.1
5月末	10,023	△0.0	76.9
6月末	10,023	△0.0	76.9
7月末	10,023	△0.0	77.0
8月末	10,022	△0.0	77.5
9月末	10,022	△0.0	77.4
10月末	10,021	△0.0	77.3
11月末	10,020	△0.0	74.1
12月末	10,020	△0.0	74.0
2019年1月末	10,019	△0.1	73.9
2月末	10,018	△0.1	54.9
(期 末) 2019年3月1日	10,019	△0.1	74.1

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

基準価額等の推移



期首	10,025円
期末	10,019円
騰落率	-0.1%

▶ 基準価額の変動要因 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

・日銀によるマイナス金利政策が継続され、主要投資対象である短期公社債や短期金融商品におけるマイナス利回りが続いたこと

▶ 投資環境について (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

当期の短期金利は小幅上昇しましたが、マイナス圏での推移は継続しました。

物価上昇率が目標とする2%まで乖離がある状態が続いたことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持し、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。

日銀は需給動向を勘案しながら短期国債の買入れを調整したことから、国庫短期証券3ヵ月物利回りはマイナス圏でのレンジ推移となりました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.200%に対し、期末には-0.180%へ小幅上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

短期金利は低位での推移が継続するとの見通しから、残存0年から1年3ヵ月の円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを継続しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期国債利回りやコールローン翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りは引き続きマイナス圏で推移しています。

残存0年から1年3ヵ月の公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	1円 (1)	0.013% (0.013)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	1	0.013	

期中の平均基準価額は10,021円です。

※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ています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

公社債

		買付額	売付額
国内	特 殊 債 券	千円 66,995	千円 — (69,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2018年3月2日から2019年3月1日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2019年3月1日現在)

公社債

A 債券種類別開示／国内(邦貨建)公社債

区 分	期				末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	66,000 (66,000)	66,582 (66,582)	74.1 (74.1)	— (—)	— (—)	— (—)	74.1 (74.1)
合 計	66,000 (66,000)	66,582 (66,582)	74.1 (74.1)	— (—)	— (—)	— (—)	74.1 (74.1)

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

B 個別銘柄開示／国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期		末	
		利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	第5回 政府保証阪神高速道路債券	1.3	17,000	17,238	2020/3/18
	第8回 政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.5	16,000	16,056	2019/5/24
	第95回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	17,000	17,173	2019/12/27
	第3回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	16,000	16,113	2019/8/16
合 計		—	66,000	66,582	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2019年3月1日現在)

項 目	期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 66,582	% 62.2		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,473	37.8		
投 資 信 託 財 産 総 額	107,055	100.0		

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年3月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	107,055,375円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	40,251,327
公 社 債 (評 価 額)	66,582,000
未 収 利 息	222,048
(B) 負 債	17,239,090
未 払 金	17,238,850
未 払 利 息	33
そ の 他 未 払 費 用	207
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	89,816,285
元 本	89,650,363
次 期 繰 越 損 益 金	165,922
(D) 受 益 権 総 口 数	89,650,363口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,019円

※当期における期首元本額90,260,179円、期中追加設定元本額76,811,023円、期中一部解約元本額77,420,839円です。

※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。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

日興ワールドCBファンド(通貨アルファ戦略コース)	8,495,310円
日興ワールドCBファンド(円ヘッジありコース)	2,445,519円
日興ワールドCBファンド(円ヘッジなしコース)	1,548,154円
インド内需関連株式ファンド	119,759円
高成長インド・中型株式ファンド	17,711,132円
アジア好利回りリート・ファンド	99,971円
三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型)	7,742,960円
三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型)	1,337,053円
三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/3カ月決算型)	4,909,194円
三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/3カ月決算型)	1,456,790円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)	14,208,735円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(固定為替ヘッジ)	1,237,272円
三井住友・ニュー・アジア・ファンド	369,177円
アジア好利回りリート・ファンド(年1回決算型)	997円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)	1,187,376円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(固定為替ヘッジ/年2回決算型)	389,132円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジあり)	209,527円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジなし)	179,593円
日興エドモン・ドゥ・ロスタイルド・グローバルCBファンド(為替ヘッジあり)	289,352円
日興エドモン・ドゥ・ロスタイルド・グローバルCBファンド(為替ヘッジなし)	419,066円
アジア高利回り現地通貨建て債券ファンド(毎月分配型)	9,963円
アジア高利回り現地通貨建て債券ファンド(資産成長型)	9,963円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	4,140,881円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	11,065,647円
グローイング・フロンティア株式ファンド	2,185,185円
高成長インド・中型株式ファンド(年1回決算型)	7,882,655円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2018年3月2日 至2019年3月1日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	974,849円
受 取 利 息	985,681
支 払 利 息	△ 10,832
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,021,170
売 損	△ 1,021,170
買 損	△
(C) 信 託 報 酬 等	△ 12,121
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 58,442
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	225,710
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	168,977
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 170,323
(H) 計 (D + E + F + G)	165,922
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	165,922

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。