

■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 (為替ヘッジあり) (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、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。 |
| 組入制限 | ■外貨建資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | ■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、分配を行います。 ■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分配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。 |

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) 【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。

 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（為替ヘッジあり）

■ 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 10,034 | 円 105 | % 1.6 | % 0.0 | % 98.4 | 百万円 1,911 |
| 5 期（2018年 4 月26日） | 9,640 | 85 | △3.1 | 0.0 | 98.5 | 1,641 |
| 6 期（2018年10月26日） | 9,466 | 80 | △1.0 | 0.0 | 98.9 | 1,423 |
| 7 期（2019年 4 月26日） | 9,697 | 75 | 3.2 | 0.0 | 97.8 | 1,272 |
| 8 期（2019年10月28日） | 10,007 | 70 | 3.9 | 0.0 | 98.4 | 1,016 |

※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 9,697 | % — | % 0.0 | % 97.8 |
| 5 月末 | 9,761 | 0.7 | 0.0 | 98.7 |
| 6 月末 | 9,961 | 2.7 | 0.0 | 98.9 |
| 7 月末 | 10,017 | 3.3 | 0.0 | 98.7 |
| 8 月末 | 10,235 | 5.5 | 0.0 | 99.1 |
| 9 月末 | 10,119 | 4.4 | 0.0 | 98.0 |
| (期 末) 2019年10月28日 | 10,077 | 3.9 | 0.0 | 98.4 |

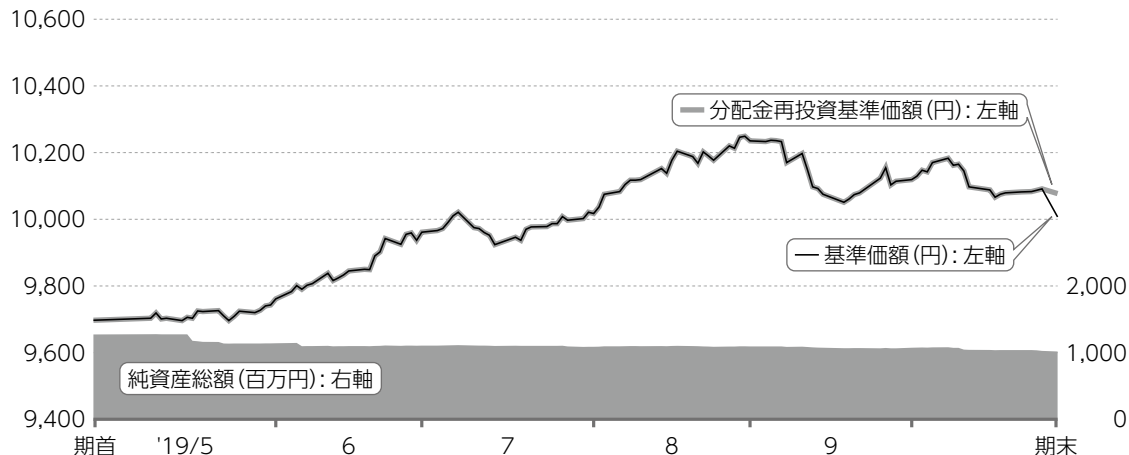
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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 | 9,697円 |
| 期末 | 10,077円 (分配金70円(税引前)込み) |
| 騰落率 | +3.9% (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

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 （為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用） | 先進国の 投資適格社債 | 98.4% |
| 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。

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E

CB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 спре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、spre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spre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。

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（為替ヘッジあり）（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 （為替ヘッジあり）（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。

●為替ヘッジ

外貨建資産について、対円での為替ヘッジを行いました。

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 | 70 |
| (対基準価額比率) | (0.695%) |
| 当期の収益 | 70 |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 326 |

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、70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（為替ヘッジあり）（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 （為替ヘッジあり）（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） | 43円 (14) (28) (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 | 43 | 0.433 | |

期中の平均基準価額は9,965円です。

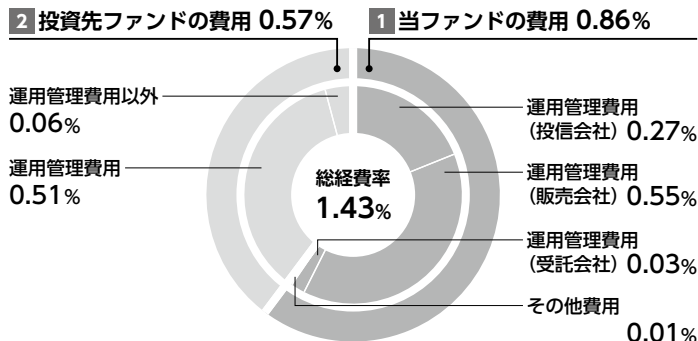
※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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（為替ヘッジあり）

- ※**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 |
| | | | | 千円 | | | | 千円 | |
| 国内 | フィデリティ・世界企業債券ファンド （為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用） | — | — | 282,638,051 | — | 277,000 | — | — | — |
| 合 計 | | — | — | 282,638,051 | — | 277,000 | — | — | — |

※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（為替ヘッジあり）

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 0.3%

※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（為替ヘッジあり）

■ 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 (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用) | 1,290,016,049 | 1,007,377,998 | 1,000,527 | 98.4 |
| 合 計 | 1,290,016,049 | 1,007,377,998 | 1,000,527 | 98.4 |

※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 209 | 千口 209 | | 千円 209 |

※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 | 1,000,527 | 96.0 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 209 | 0.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 41,801 | 4.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,042,537 | 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（為替ヘッジあり）

■ 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 | 1,042,537,664円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 29,799,996 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,000,527,827 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 209,841 |
| 未 収 入 金 | 12,000,000 |
| (B) 負 債 | 26,005,407 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 7,111,026 |
| 未 払 解 約 金 | 14,162,418 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 4,701,412 |
| 未 払 利 息 | 48 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 30,503 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 1,016,532,257 |
| 元 本 | 1,015,860,940 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 671,317 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,015,860,940口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,007円 |

※当期における期首元本額1,311,820,355円、期中追加設定元本額12,370,962円、期中一部解約元本額308,330,377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。

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金（税引前） | 当 期 |
|----------------|-----|
| | 70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。

■ 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 | 14,401,783円 |
| 受 取 配 当 金 | 14,408,096 |
| 支 払 利 息 | △ 6,313 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 28,448,275 |
| 売 買 益 | 33,262,000 |
| 売 買 損 | △ 4,813,725 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 4,735,637 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 38,114,421 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 29,551,255 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 780,823 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,598,404) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 2,379,227) |
| (G) 計 (D + E + F) | 7,782,343 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 7,111,026 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | 671,317 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 780,823 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,598,404) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 2,379,227) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 31,594,102 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 30,141,962 |

※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(12,811,129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(1,598,404円)および分配準備積立金(25,893,999円)より分配可能額は40,303,532円(1万口当たり396円)となり、うち7,111,026円(1万口当たり70円(税引前))を分配金額としております。

フィデリティ・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)

(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活用し、為替変動リスクの低減を図ります。 |
| 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 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 26円 (24) (0) (1) | 0.258% (0.243) (0.005) (0.010) | (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9,925円です。 委託した資金の運用の対価 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 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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他) | 3 (1) (1) (1) | 0.030 (0.008) (0.015) (0.007) | (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。 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 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 | 29 | 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 59,881 | 千円 62,490 | 千口 324,921 | 千円 338,055 |

※単位未満は切捨て。

■ 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 | 評 価 | 額 |
| フィデリティ・世界企業債券マザーファンド | 千口 1,233,781 | 千口 968,741 | 千円 1,029,578 | |

※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 | 2,090,047,570円 |
| フィデリティ・世界企業債券マザーファンド(評価額) | 1,029,578,915 |
| 未 収 入 金 | 1,060,468,655 |
| (B) 負 債 | 1,049,886,633 |
| 未 払 金 | 1,032,189,947 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 14,566,292 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 2,885,288 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 245,106 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,040,160,937 |
| 元 本 | 1,040,449,452 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 288,515 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,040,449,452口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 9,997円 |

※元本データ

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| 期首元本額 | 1,329,524,720円 |
| 期中追加設定元本額 | －円 |
| 期中一部解約元本額 | 289,075,268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 | 288,515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 | 56,916,916円 |
| 売 買 益 | 102,452,193 |
| 売 買 損 | △ 45,535,277 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 3,141,194 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | 53,775,722 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 36,334,875 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 3,163,070 |
| (配 当 等 相 当 額) | (536,083) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 3,699,153) |
| (F) 合 計(C+D+E) | 14,277,777 |
| (G) 収 益 分 配 金 | △ 14,566,292 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F+G) | △ 288,515 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 3,163,070 |
| (配 当 等 相 当 額) | (536,083) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 3,699,153) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 18,092,583 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 15,218,028 |

※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 | 14,601,205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 | 536,083円 |
| (d) 分配準備積立金 | 18,057,670円 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 33,194,958円 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 319.04円 |
| (g) 分配金 | 14,566,292円 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 140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 (-) |
| | 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 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 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | | | | | | | 金 額 | 外 貨 建 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 | AUTOSTRADA 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 |
| | | LANDSBANKINN 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 |
|----------------|--------|----------|------------|-----------|
| | 円 | 騰落率 % | | |
| 4期 (2015年3月2日) | 10,035 | 0.1 | 98.5 | 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

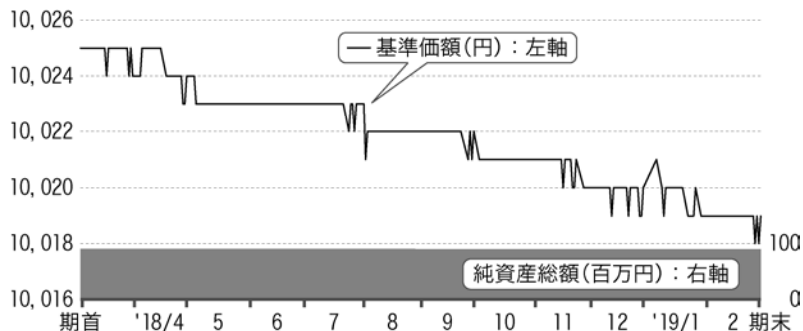
| 年月日 | 基準価額 | | 債券組入 比率 |
|-------------------|--------|----------|------------|
| | 円 | 騰落率 % | |
| (期首) 2018年3月1日 | 10,025 | - | 76.9 |
| 3月末 | 10,024 | △0.0 | 76.8 |
| 4月末 | 10,024 | △0.0 | 77.1 |
| 5月末 | 10,023 | △0.0 | 76.9 |
| 6月末 | 10,023 | △0.0 | 76.9 |
| 7月末 | 10,023 | △0.0 | 77.0 |
| 8月末 | 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 | % | 千円 | % |
| | 66,582 | 62.2 | 66,582 | 62.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 40,473 | 37.8 | 40,473 | 37.8 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 107,055 | 100.0 | 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。