

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・バランス・ファンド」は、第28期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。

運用報告書
(全体版)

第28期(決算日 2025年12月1日)

計算期間(2024年12月3日～2025年12月1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	<ul style="list-style-type: none">●フィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、投資信託証券に投資することで、日本を含む世界各国の株式・債券および短期金融商品に分散投資を行ない、信託財産の安定した好収益を目指したバランス運用を行ないます。●資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行ないます。●FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドおよび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することがあります。				
主要運用対象	<table border="1"><tr><td>ベビーファンド</td><td>フィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。</td></tr><tr><td>マザーファンド</td><td>日本を含む世界各国の株式・債券および短期金融商品に投資する投資信託証券を主要な投資対象とします。</td></tr></table>	ベビーファンド	フィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。	マザーファンド	日本を含む世界各国の株式・債券および短期金融商品に投資する投資信託証券を主要な投資対象とします。
ベビーファンド	フィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。				
マザーファンド	日本を含む世界各国の株式・債券および短期金融商品に投資する投資信託証券を主要な投資対象とします。				
組入制限	<table border="1"><tr><td>ベビーファンド</td><td>投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 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。</td></tr><tr><td>マザーファンド</td><td>投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 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。</td></tr></table>	ベビーファンド	投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 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	投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 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。
ベビーファンド	投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 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	投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 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。				
分配方針	<p>毎決算時(原則11月30日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(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げず、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・バランス・ファンド

〈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

 0570-051-104

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。

 <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



■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			複合ベンチマーク (円ベース)* 期中騰落率	株式組入比率等	債券組入比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配額)	税込分配金	期中騰落率						
24期(2021年11月30日)	円 21,463	円 0	% 16.2	円 31,447	% 12.5	% 62.7	% 32.1	% —	% 0.7 9,975
25期(2022年11月30日)	円 21,828	円 0	% 1.7	円 33,251	% 5.7	% 61.4	% 33.3	% —	% 0.7 10,019
26期(2023年11月30日)	円 24,241	円 0	% 11.1	円 38,348	% 15.3	—	—	% 60.2	% 37.9 12,047
27期(2024年12月2日)	円 27,650	円 0	% 14.1	円 43,995	% 14.7	—	—	% 73.2	% 25.7 13,341
28期(2025年12月1日)	円 30,626	円 0	% 10.8	円 51,110	% 16.2	—	—	% 71.6	% 26.9 14,354

*複合ベンチマーク(円ベース)はTOPIX(配当込)*¹(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本/税引前配当金込)*²(25%)、ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)*³(50%)から構成されています。

* 1 TOPIX(配当込)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されており、配当を考慮したものです。TOPIXの指値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指値の算出、指値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

* 2 合成リターンは、MSCIからライセンス付与された営業時間終了時の指値水準(以下「MSCIデータ」)を使用してフィデリティ投信株式会社が計算します。疑惑を避けるために明記するど、MSCIは合成リターンに対するベンチマークの「管理者」、または「拠出者」、「提出者」、あるいは「監督下にある拠出者」ではなく、またMSCIデータは、いかなる規則、法令、法律または国際基準において定義される、合成リターンに関連する「拠出」または「提出」とみなされません。MSCIデータは、保証や責任を伴わない「現状のまま」提供され、コピーや配布は許可されていません。MSCIは、MSCIデータ、モデル、分析、その他の素材や情報に基づく、または追跡する、あるいはそれらを利用したいかなる金融商品や戦略を含め、いかなる投資または戦略のスポンサー、宣伝、発行、販売、またはその他の推奨あるいは推薦を行なうものではありません。

* 3 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者である Bloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、フィデリティ投信株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフィデリティ投信株式会社とは提携しております、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

複合ベンチマーク(円ベース)は設定から2023年2月末まではTOPIX(配当込)(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本/税引前配当金込)(25%)、FTSE日本国債インデックス(日本円ベース)(15%)、FTSE世界国債インデックス(除く日本)(10%)、FTSE世界マネーマーケット・インデックス1ヶ月ユーロ預金インデックス(円セクター)(15%)、FTSE米短期国債インデックス1ヶ月米国債インデックス(10%)で合成したものでした。ベンチマーク欄はこれらを連続させて計算しています。

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率等」「債券組入比率」「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。なお、2023年2月25日付で当ファンドのマザーファンドの運用形態をファミリーファンド方式からファンド・オブ・ファンズ方式に変更しました。

(注2) 「債券組入比率」は債券型投信を除いた比率を表示しています。

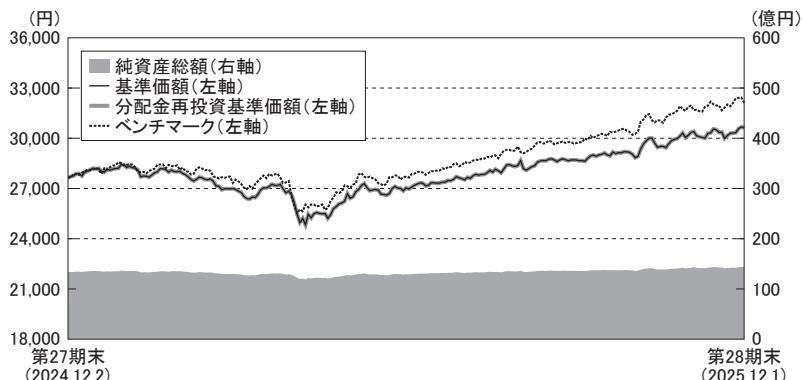
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		複合ベンチマーク		投資信託 受益証券組入比率	投資証券組入比率
	騰落率	(円ベース)	騰落率	(円ベース)		
(期首) 2024年12月2日	円 27,650	% —	円 43,995	% —	% 73.2	% 25.7
12月末	円 28,409	% 2.7	円 45,170	% 2.7	% 72.8	% 25.3
2025年1月末	円 28,003	% 1.3	円 45,163	% 2.7	% 73.1	% 25.2
2月末	円 26,987	% △2.4	円 44,069	% 0.2	% 71.7	% 24.1
3月末	円 26,970	% △2.5	円 43,465	% △1.2	% 72.2	% 25.4
4月末	円 26,134	% △5.5	円 42,678	% △3.0	% 75.1	% 23.6
5月末	円 27,025	% △2.3	円 44,176	% 0.4	% 75.1	% 23.6
6月末	円 27,707	% 0.2	円 45,344	% 3.1	% 74.1	% 24.2
7月末	円 28,373	% 2.6	円 46,949	% 6.7	% 74.9	% 24.1
8月末	円 28,712	% 3.8	円 47,227	% 7.3	% 73.3	% 25.5
9月末	円 29,155	% 5.4	円 48,332	% 9.9	% 72.1	% 26.6
10月末	円 30,342	% 9.7	円 50,826	% 15.5	% 71.8	% 27.1
11月末	円 30,675	% 10.9	円 51,608	% 17.3	% 71.7	% 26.8
(期末) 2025年12月1日	円 30,626	% 10.8	円 51,110	% 16.2	% 71.6	% 26.9

(注) 謙落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第28期首:27,650円

第28期末:30,626円(既払分配金0円)

騰落率:10.8%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2024年12月2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。

※ベンチマークは、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+10.8%でした。

当ファンドは、フィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券を組入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

<プラス要因>

- ・日本株、米国株、債券(除く日本)が上昇したこと
- ・円に対してユーロ、英ポンドが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・特になし

●投資環境

【株式】

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初は、米国の政権交代に伴う政策見通しの不透明感や、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどが相場の重石となりました。その後、米新政権による規制緩和や減税への期待などが米国株式のプラス材料となりました。欧州では、良好な決算発表が相次いだことや今後の企業業績への期待の高まりなどが株価上昇の支えとなりました。中国では、2025年初頭に中国政府による追加の景気刺激策に対する期待の高まりや、中国製の人工知能(AI)モデルが発表されたことを受けてハイテク株への注目が高まり、中国株は上昇しました。4月には、米国の関税策に対する警戒感から下落する場面が見られましたが、その後、関税への過度な懸念が和らぎ、株価は上昇しました。欧州では、5月のイングランド銀行(英中央銀行)による政策金利の引き下げや米英の貿易協定合意の発表などが好感されました。7月には、米国と欧州連合(EU)が関税協議で合意に達する中、投資家心理が改善し、欧州株式は上昇しました。その後、米国の政策金利の引き下げに加えて、企業業績の堅調な成長見通しなどを背景に株式市場は上昇しました。期末には、米国の追加利下げに対する期待の高まりなどが市場の下支えとなりました。

【債券・短期金融商品】

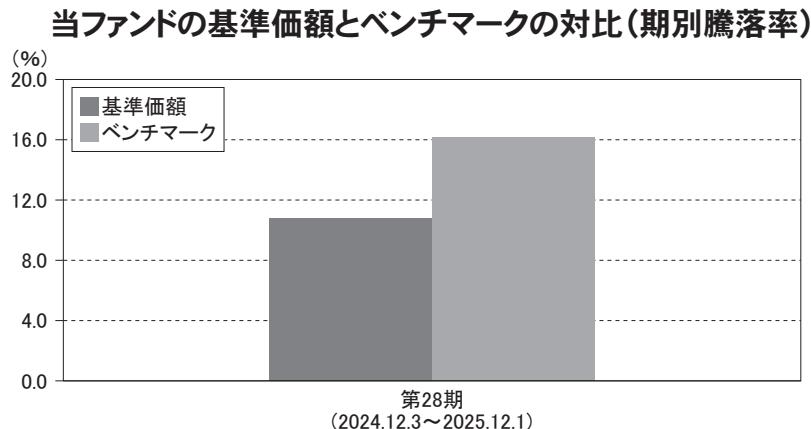
当期の世界の債券市場は、各地域・国における景気動向や金融政策の違い、米国の関税策などを背景に、ボラティリティを伴いながらも総じて上昇しました。2024年12月の米連邦公開市場委員会(FOMC)では、市場の予想通り、利下げが実施され、安心感につながったものの、インフレおよび政策金利見通しが上方修正されるなどタカ派的な内容が目立ち、長期金利は上昇しました。その後、底堅い米雇用統計などが投資家心理を下支えしましたが、米関税政策強化への懸念などが、投資家心理の重石となりました。欧州では、2025年1月に欧州中央銀行(ECB)理事会における利下げの決定と今後の追加利下げの示唆などを背景に、ドイツや英国の長期金利は低下しました。一方、3月にドイツが借り入れ制限を緩和し、これまでの財政緊縮姿勢を転換したことなどは、金利の上昇圧力となりました。4月には、米政権による相互関税の発表を受けて投資家心理が悪化し、長期金利は一時大幅に低下しました。その後、地政学リスクなど不確実性要因は見られたものの、底堅い米国経済や堅調な米株式市場動向、米利下げ圧力、米国の関税交渉の進展などが、投資家心理の改善を後押ししました。欧州では、6月に欧州中央銀行(ECB)が利下げを実施する一方で、追加緩和に対する慎重な姿勢が見られるなど、政策の方向性が市場に影響を与えました。米国では9月と10月のFOMCにおいて、市場予想通りの利下げが実施されました。投資適格社債は、安定したファンダメンタルズなどに支えられ、堅調に推移しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主としてフィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、投資信託証券(以下「投資対象ファンド」といいます。)に投資をすることで、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行なっています。資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行なっています。投資対象ファンドの個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアーリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行なっています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行ないました。

●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



(注)基準価額の騰落率は、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ています。

※ベンチマークは、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率の+16.2%を下回りました。

当期の実績に影響を与えた主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・グローバル債券における銘柄選択

<マイナス要因>

- ・米国株、欧州株における銘柄選択

■分配金

当期の分配金は、長期的な信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきました。また、収益分配に充てなかった利益につきましては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28期
	2024年12月3日～2025年12月1日
当期分配金 (対基準価額比率)	0 -%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	21,241

*「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、ファンドの收益率とは異なります。

*投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、主としてフィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、投資対象ファンドに投資することで、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行ないます。資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行ないます。投資対象ファンドの個別企業分析にあたっては、引き続き、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないます。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第28期		項目の概要	
	2024年12月3日～2025年12月1日			
	金額	比率		
(a)信託報酬	276円	0.987%	(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27,977円です。	
(投信会社)	(31)	(0.110)	委託した資金の運用の対価	
(販売会社)	(215)	(0.768)	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)	(31)	(0.110)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(b)売買委託手数料 (投資信託受益証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(c)有価証券取引税	—	—	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金	
(d)その他費用	8	0.028	(d)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$	
(保管費用)	(0)	(0.001)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。	
(監査費用)	(3)	(0.012)	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)	(4)	(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	284	1.016		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。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。

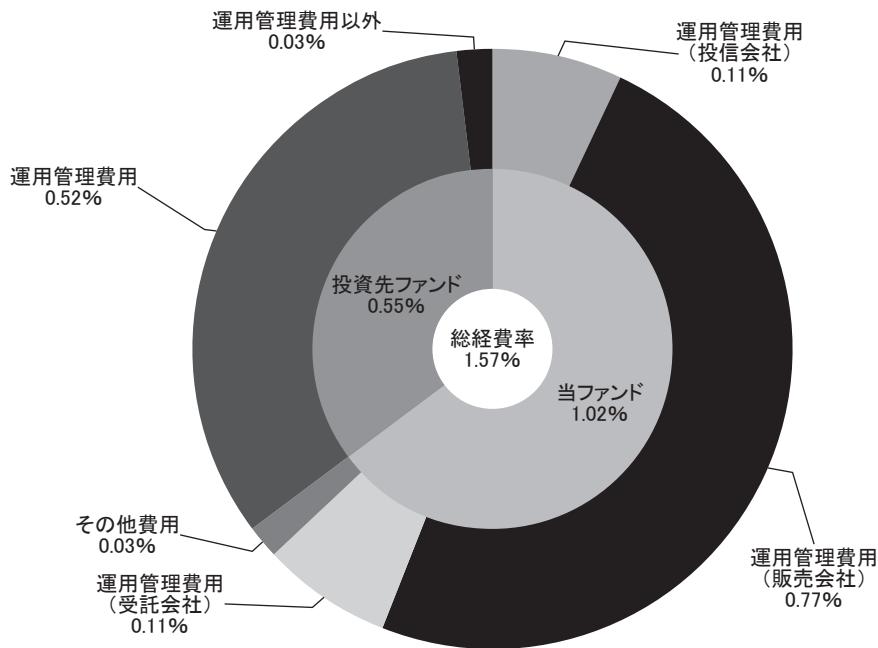
(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.57%です。



項目	割合
総経費率(①+②+③)	1.57%
①当ファンドの費用の比率	1.02%
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	0.03%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注9)投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年12月3日から2025年12月1日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・バランス・マザーファンド	千口 131,824	千円 537,450	千口 258,874	千円 1,061,739

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2024年12月3日から2025年12月1日まで)

(1) フィデリティ・バランス・マザーファンドにおける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 2,461	百万円 —	% —	百万円 3,296	百万円 —	% —
投 資 証 券 替	1,397	1,397	100.0	1,178	1,178	100.0
為 替	1,396	1,392	99.8	1,183	1,178	99.5

(注) 平均保有割合92.5%

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

(2) フィデリティ・バランス・マザーファンドにおける利害関係人の発行する有価証券

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 價 証 券	百万円 1,397	百万円 1,178	百万円 4,153

(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い比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	35千円
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 (2025年12月1日現在)

●親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・バランス・マザーファンド	千口 3,325,923	千口 3,198,872	千円 14,353,981

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年12月1日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
フィデリティ・バランス・マザーファンド	千円 14,353,981	% 99.5
コール・ローン等、その他	76,990	0.5
投資信託財産総額	14,430,971	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、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1イギリス・ポンド=206.42円、1ユーロ=180.87円です。

(注2) フィデリティ・バランス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(4,156,114千円)の投資信託財産総額(15,510,461千円)に対する比率は、26.8%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月1日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 14,430,971,139
コール・ローン等	2,882,673
フィデリティ・バランス・マザーファンド(評価額)	14,353,981,049
未収入金	74,107,417
(B) 負債	76,214,925
未払解約金	7,263,754
未払信託報酬	67,442,108
その他未払費用	1,509,063
(C) 純資産総額(A-B)	14,354,756,214
元本	4,687,168,309
次期繰越損益金	9,667,587,905
(D) 受益権総口数	4,687,168,309口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,626円

(注1) 当期における期首元本額4,825,280,353円、期中追加設定元本額298,844,175円、期中一部解約元本額436,956,219円です。

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

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	1,519,795,514
売 買 益	1,561,084,097
売 買 損	△41,288,583
(B) 信託報酬等	△135,473,892
(C) 当期損益金(A+B)	1,384,321,622
(D) 前期繰越損益金	4,858,017,361
(E) 追加信託差損益金	3,425,248,922
(配当等相当額)	(3,713,807,290)
(売買損益相当額)	(△288,558,368)
(F) 合計(C+D+E)	9,667,587,905
次期繰越損益金(F)	9,667,587,905
追加信託差損益金	3,425,248,922
(配当等相当額)	(3,713,807,290)
(売買損益相当額)	(△288,558,368)
分配準備積立金	6,242,338,983

(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。

	当期
(a) 費用控除後の配当等収益	0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	1,384,321,622円
(c) 収益調整金	3,713,807,290円
(d) 分配準備積立金	4,858,017,361円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	9,956,146,273円
1万口当たり分配可能額	21,241.28円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金(税引前)	0円

＜お知らせ＞

- 2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

フィデリティ・バランス・マザーファンド

運用報告書

《第24期》

決算日 2025年12月1日

(計算期間：2024年12月3日から2025年12月1日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	●投資信託証券に投資することで、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行ない、信託財産の安定した好収益を目指したバランス運用を行ないます。 ●資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行います。 ●FILインベストメント・マネジメント（香港）・リミテッドおよび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することがあります。 ●資金動向、市況動向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株式、債券および短期金融商品に投資する投資信託証券を主要な投資対象とします。
組入制限	投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	参考指數*		株式組入比率等	債券組入比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率					
20期(2021年11月30日)	円 29,967	% 18.1	% 31,447	% 12.5	% 62.7	% 32.1	% 0.7	百万円 11,541
21期(2022年11月30日)	31,005	3.5	33,251	5.7	61.4	33.3	0.7	11,280
22期(2023年11月30日)	34,825	12.3	38,348	15.3	—	—	37.9	13,264
23期(2024年12月2日)	40,112	15.2	43,995	14.7	—	—	25.7	14,585
24期(2025年12月1日)	44,872	11.9	51,110	16.2	—	—	26.9	15,433

当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指數としてベビーファンドのベンチマークを記載しています。

*参考指數はTOPIX(配当込)*¹(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本／税引前配当金込)*²(25%)、ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)*³(50%)から構成されています。

*1 TOPIX(配当込)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されており、配当を考慮したものです。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

*2 合成リターンは、MSCIからライセンス付与された営業時間終了時の指数水準(以下「MSCIデータ」)を使用してフィデリティ投信株式会社が計算します。疑義を避けるために明記すると、MSCIは合成リターンに対するベンチマークの「管理者」、または「拠出者」、「提出者」、あるいは「監督下にある拠出者」ではなく、またMSCIデータは、いかなる規則、法令、法律または国際基準において定義される、合成リターンに関連する「拠出」または「提出」とみなされません。MSCIデータは、保証や責任を伴わない「現状のまま」提供され、コピーや配布は許可されていません。MSCIは、MSCIデータ、モデル、分析、その他の素材や情報に基づく、または追跡する、あるいはそれらを利用したいかなる金融商品や戦略を含め、いかなる投資または戦略のスポンサー、宣伝、発行、販売、またはその他の推奨あるいは推薦を行なうものではありません。

*3 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者である Bloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、フィデリティ投信株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフィデリティ投信株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

参考指數は設定から2023年2月末まではTOPIX(配当込)(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本／税引前配当金込)(25%)、FTSE日本国債インデックス(日本円ベース)(15%)、FTSE世界国債インデックス(除く日本)(10%)、FTSE世界マネーマーケット・インデックス1ヶ月ユーロ預金インデックス(円セクター)(15%)、FTSE米短期国債インデックス1ヶ月米国債インデックス(10%)で合成したものでした。参考指數欄はこれらを連続させて計算しています。

(注)「債券組入比率」は債券型投信を除いた比率を表示しています。なお、2023年2月25日付で当ファンドの運用形態をファミリーファンド方式からファンド・オブ・ファンズ方式に変更しました。

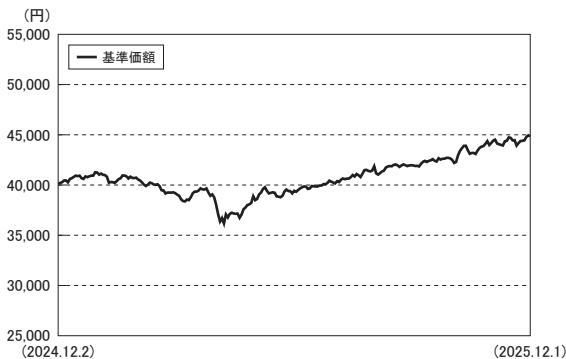
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	参考指數		投資信託組入比率	投資証券組入比率
		騰落率	騰落率		
(期首) 2024年12月2日	円 40,112	% —	% 43,995	% —	% 73.2
12月末	41,246	2.8	45,170	2.7	72.8
2025年1月末	40,694	1.5	45,163	2.7	73.0
2月末	39,251	△2.1	44,069	0.2	71.6
3月末	39,261	△2.1	43,465	△1.2	72.0
4月末	38,079	△5.1	42,678	△3.0	74.8
5月末	39,406	△1.8	44,176	0.4	75.1
6月末	40,434	0.8	45,344	3.1	74.0
7月末	41,440	3.3	46,949	6.7	74.7
8月末	41,968	4.6	47,227	7.3	73.1
9月末	42,653	6.3	48,332	9.9	71.8
10月末	44,420	10.7	50,826	15.5	71.5
11月末	44,941	12.0	51,608	17.3	71.7
(期末) 2025年12月1日	44,872	11.9	51,110	16.2	71.7

(注) 謙落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+11.9%でした。

<プラス要因>

- ・日本株、米国株、債券(除く日本)が上昇したこと
- ・円に対してユーロ、英ポンドが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・特になし

●投資環境

【株式】

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初は、米国の政権交代に伴う政策見通しの不透明感や、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどが相場の重石となりました。その後、米新政権による規制緩和や減税への期待などが米国株式のプラス材料となりました。欧州では、良好な決算発表が相次いだことや今後の企業業績への期待の高まりなどが株価上昇の支えとなりました。中国では、2025年初頭に中国政府による追加の景気刺激策に対する期待の高まりや、中国製の人工知能(AI)モデルが発表されたことを受けてハイテク株への注目が高まり、中国株は上昇しました。4月には、米国の関税策に対する警戒感から下落する場面が見られましたが、その後、関税への過度な懸念が和らぎ、株価は上昇しました。欧州では、5月のイングランド銀行(英中央銀行)による政策金利の引き下げや米英の貿易協定合意の発表などが好感されました。7月には、米国と欧州連合(EU)が関税協議で合意に達する中、投資家心理が改善し、欧州株式は上昇しました。その後、米国の政策金利の引き下げに加えて、企業業績の堅調な成長見通しなどを背景に株式市場は上昇しました。期末には、米国の追加利下げに対する期待の高まりなどが市場の下支えとなりました。

【債券・短期金融商品】

当期の世界の債券市場は、各地域・国における景気動向や金融政策の違い、米国の関税策などを背景に、ボラティリティを伴いながらも総じて上昇しました。2024年12月の米連邦公開市場委員会(FOMC)では、市場の予想通り、利下げが実施され、安心感につながったものの、インフレおよび政策金利見通しが上方修正されるなどタカ派的な内容が目立ち、長期金利は上昇しました。その後、底堅い米雇用統計などが投資家心理を下支えしましたが、米関税政策強化への懸念などが、投資家心理の重石となりました。欧州では、2025年1月に欧州中央銀行(ECB)理事会における利下げの決定と今後の追加利下げの示唆などを背景に、ドイツや英国の長期金利は低下しました。一方、3月にドイツが借り入れ制限を緩和し、これまでの財政緊縮姿勢を転換したことなどは、金利の上昇圧力となりました。4月には、米政権による相互関税の発表を受けて投資家心理が悪化し、長期金利は一時大幅に低下しました。その後、地政学リスクなど不確実性要因は見られたものの、底堅い米国経済や堅調な米株式市場動向、米利下げ圧力、米国の関税交渉の進展などが、投資家心理の改善を後押ししました。欧州では、6月に欧州中央銀行(ECB)が利下げを実施する一方で、追加緩和に対する慎重な姿勢が見られるなど、政策の方向性が市場に影響を与えました。米国では9月と10月のFOMCにおいて、市場予想通りの利下げが実施されました。投資適格社債は、安定したファンダメンタルズなどに支えられ、堅調に推移しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、信託財産の安定した好収益を目指したバランス運用を行なうことを基本としています。主として、投資信託証券(以下「投資対象ファンド」ということがあります。)に投資をすることで、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行なっています。資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行なっています。投資対象ファンドの個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行なっています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行ないました。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、信託財産の安定した好収益を目指したバランス運用を行なうことを基本とします。主として、投資信託証券(以下「投資対象ファンド」ということがあります。)に投資をすることで、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行ないます。資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行ないます。投資対象ファンドの個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないます。

■1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

(2024年12月3日～2025年12月1日)

項目	金額
(a)売買委託手数料 (投資信託受益証券)	0円 (0)
(b)有価証券取引税	—
(c)その他費用 (保管費用)	1 (1)
合計	1

(注) 費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■売買及び取引の状況（2024年12月3日から2025年12月1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
i シェアーズ・コア 日本国債 E T F ファイデリティ・インスティテューション・グローバル・ボンド・ファンド（除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家専用割引付き） ファイデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド（適格機関投資家専用）	78.199 （－） 1,650,656.245 （－） 449,451.824 （－）	174,989 （－） 1,673,746 （－） 612,305 （－）	— （－） 1,850,759.449 （－） 983,580.715 （－）	— （－） 1,901,858 （－） 1,394,885 （－）
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
(アメリカ) FF-ASIA EQUITY ESG FUND I ACC USD FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES FUND I-ACC-USD	16.82933 （－） 45.5528 （－）	241 （－） 772 （－）	11.10178 （－） 30.52358 （－）	125 （－） 436 （－）
(イギリス) DERWENT LONDON PLC	千口 — （－）	千イギリス・ポンド — （－）	千口 — （－）	千イギリス・ポンド 0 （－）
(ユーロ (ルクセンブルグ)) FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND I-ACC-EURO FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND I-ACC-EURO FF-AMERICAN GROWTH FUND I-ACC-EURO	千口 142.3401 （－） 50.17475 （－） 211.13704 (3.64449)	千ユーロ 2,933 （－） 705 （－） 3,963 (70)	千口 15.78802 （－） 12.52305 （－） 336.05749 （－）	千ユーロ 329 （－） 188 （－） 6,240 （－）

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2024年12月3日から2025年12月1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 2,461	百万円 —	% —	百万円 3,296	百万円 —	% —
投資証券	1,397	1,397	100.0	1,178	1,178	100.0
為替	1,396	1,392	99.8	1,183	1,178	99.5

(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 1,397	百万円 1,178	百万円 4,153

(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い比率

項目	当期
売買委託手数料総額(A)	38千円
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 (2025年12月1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
iシェアーズ・コア 日本国債 E T F	千口 141.013	千円 300,216	% 1.9
ファイデリティ・インステイショナル・グローバル・ボンド・ファンド(除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家転売制限付き)	6,354,309.879	6,896,332	44.7
ファイデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド(適格機関投資家専用)	2,267,423.508	3,861,648	25.0
合計	8,621,874.4	11,058,198	71.7

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			
	単位数又は口数	評価額	比率	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
FF-ASIA EQUITY ESG FUND I ACC USD	千口 20.12373	千アメリカ・ドル 294	千円 45,889	% 0.3
FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES FUND I-ACC-USD	50.06388	865	134,843	0.9
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND I-ACC-EURO	164.54122	千ユーロ 3,225	583,307	3.8
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND I-ACC-EURO	51.8573	822	148,757	1.0
FF-AMERICAN GROWTH FUND I-ACC-EURO	892.85558	17,919	3,241,120	21.0
合計	1,179.44171	—	4,153,918	26.9

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)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

(2025年12月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 價 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 11,058,198	% 71.3
投 資 証 券	4,153,918	26.8
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	298,345	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	15,510,461	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、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.87円、1イギリス・ポンド=206.42円、1ユーロ=180.87円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(4,156,114千円)の投資信託財産総額(15,510,461千円)に対する比率は、26.8%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月1日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	15,510,461,913 円
コ ー ル・ロ ー ン 等	296,130,568
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	11,058,198,164
投 資 証 券(評価額)	4,153,918,514
そ の 他 未 収 収 益	2,214,667
(B) 負 債	77,042,763
未 払 解 約 金	77,042,763
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	15,433,419,150
元 本	3,439,395,819
次 期 繰 越 損 益 金	11,994,023,331
(D) 受 益 権 総 口 数	3,439,395,819口
1万口当たり基準価額(C/D)	44,872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 3,636,301,237円

期中追加設定元本額 131,875,468円

期中一部解約元本額 328,780,886円

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・バランス・ファンド 3,198,872,582円

フィデリティ・バランス・ファンドVA2 111,002,829円

フィデリティ・バランス・ファンドVA1 (適格機関投資家専用) 129,520,408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 2024年12月3日 至 2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	259,159,608
受 取 配 当 金	245,944,276
受 取 利 息	4,951
そ の 他 収 益 金	13,210,381
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,395,488,995
売 買 益	1,846,986,421
売 買 損	△451,497,426
(C) 信 託 報 酬 等	△200,929
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,654,447,674
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,949,488,774
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,015,688,935
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	405,775,818
(H) 合 計(D+E+F+G)	11,994,023,331
次 期 繰 越 損 益 金(H)	11,994,023,331

(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。

＜お知らせ＞

- 2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

ご参考として以下に、フィデリティ・バランス・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・インスティチューションナル・グローバル・ボンド・ファンド (除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家転売制限付き) 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、世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とし、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的に運用を行ないます。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・外国債券・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	●公社債への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
決 算 日	2月20日および8月20日
分 配 方 針	●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設げず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

■損益の状況

当期　自2025年2月21日　至2025年8月20日

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	円 309,996,955
売　　買　　益	322,275,427
売　　買　　損	△12,278,472
(B) 信託報酬等	△17,448,590
(C) 当期損益金(A+B)	292,548,365
(D) 前期繰越損益金	△10,697,714
(E) 追加信託差損益金	85,296,661
(配当等相当額)	(219,840,156)
(売買損益相当額)	(△134,543,495)
(F) 合計(C+D+E)	367,147,312
(G) 収益分配金	△286,729,348
次期繰越損益金(F+G)	80,417,964
追加信託差損益金	80,417,964
(配当等相当額)	(218,529,357)
(売買損益相当額)	(△138,111,393)

(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0.23%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。

	当期
(a) 費用控除後の配当等収益	141,586,420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	27,087,073円
(c) 収益調整金	223,408,054円
(d) 分配準備積立金	113,177,158円
(e) 分配可能額(a+b+c+d) 1万口当たり分配可能額	505,258,705円 625,56円
(f) 分配金額 1万口当たり分配金額(税引前)	286,729,348円 355円

■組入資産の明細 (2025年8月20日現在)

●親投資信託残高

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	千口	評価額 千円
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	2,300,774	2,355,902	8,073,913

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・外国債券・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・インスティテューション・グローバル・ボンド・ファンド（除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家転売制限付き）の主たる投資対象であるフィデリティ・外国債券・マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細 (2025年4月30日現在)

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区分	当期						期末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちB級以下組入比率	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 734,524	千アメリカ・ドル 721,358	千円 102,844,078	% 66.5	% —	% 31.2	% 21.8	% 13.5	
カナダ	千カナダ・ドル 8,320	千カナダ・ドル 7,444	767,107	0.5	—	0.3	—	0.2	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 17,747	千オーストラリア・ドル 13,370	1,216,160	0.8	—	0.7	—	0.1	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 4,850	千ニュージーランド・ドル 4,403	372,088	0.2	—	—	0.2	—	
イギリス	千イギリス・ポンド 61,515	千イギリス・ポンド 46,339	8,854,944	5.7	—	3.5	2.1	0.2	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 18,275	千ノルウェー・クローネ 17,461	239,577	0.2	—	—	0.2	—	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 7,415	千スウェーデン・クローナ 4,638	68,564	0.0	—	0.0	—	—	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 234,650	千メキシコ・ペソ 224,541	1,636,886	1.1	—	0.7	—	0.4	
インドネシア	千インドネシア・ルピア 28,776,000	千インドネシア・ルピア 29,001,316	246,511	0.2	—	—	0.2	—	
チエコ	千チエコ・コルナ 55,280	千チエコ・コルナ 52,335	340,705	0.2	—	—	—	0.2	
韓国	千韓国・ウォン 30,337,160	千韓国・ウォン 30,680,531	3,071,121	2.0	—	1.8	0.2	—	
中国	千オフショア・人民元 365,400	千オフショア・人民元 391,551	7,676,447	5.0	—	4.3	0.6	—	
タイ	千タイ・バーツ 135,000	千タイ・バーツ 145,054	617,933	0.4	—	0.4	—	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 14,125	千ポーランド・ズロチ 12,528	475,818	0.3	—	0.2	—	0.2	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
アイルランド	1,800	1,868	302,960	0.2	—	—	0.2	—	
オランダ	2,970	2,620	424,964	0.3	—	0.3	—	—	
フランス	5,562	5,381	872,740	0.6	0.2	0.6	—	—	
ドイツ	169,276	164,301	26,644,722	17.2	—	13.0	3.4	0.9	
その他	19,927	19,525	3,166,505	2.0	—	1.5	0.5	0.1	
合計	—	—	159,839,839	103.4	0.2	58.3	29.4	15.7	

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

(注2) 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	
USTN 5% 10/31/25	国債証券	5.0000	10,860	10,903	1,554,534	2025/10/31
USTN 4.25% 11/30/26	国債証券	4.2500	14,790	14,900	2,124,340	2026/11/30
USTN 4.25% 03/15/27	国債証券	4.2500	13,990	14,130	2,014,639	2027/03/15
USTN 4.875% 10/31/28	国債証券	4.8750	81,070	84,176	12,001,058	2028/10/31
USTN 4% 07/31/29	国債証券	4.0000	40,570	41,000	5,845,491	2029/07/31
USTN 4.25% 01/31/30	国債証券	4.2500	49,165	50,186	7,155,110	2030/01/31
USTN 3.75% 08/31/31	国債証券	3.7500	39,050	38,670	5,513,188	2031/08/31
USTN 4.375% 01/31/32	国債証券	4.3750	25,120	25,728	3,668,063	2032/01/31
USTN 4.25% 11/15/34	国債証券	4.2500	62,940	63,372	9,035,002	2034/11/15
MEXICO UNITED MEXICAN 6.875% 05/37	国債証券	6.8750	2,036	2,069	295,062	2037/05/13
USTB 3.375% 08/15/42	国債証券	3.3750	5,660	4,813	686,307	2042/08/15
USTB 3.875% 02/15/43	国債証券	3.8750	4,470	4,061	579,007	2043/02/15
USTB 1.875% 11/15/51	国債証券	1.8750	2,500	1,420	202,520	2051/11/15
USTB 3.625% 02/15/53	国債証券	3.6250	8,405	7,006	998,891	2053/02/15
USTB 4.5% 11/15/54	国債証券	4.5000	30,430	29,716	4,236,712	2054/11/15
KFW (UNGTD) 5.125% 09/29/25	特殊債券	5.1250	40,000	40,134	5,721,961	2025/09/29
AIRPORT AUTH 4.875% 07/30 RGS	特殊債券	4.8750	3,270	3,355	478,362	2030/07/15
UMBS 15YR 2.5% 05/40 #TBA	特殊債券	2.5000	18,425	17,094	2,437,219	2040/05/01
UMBS 30YR 2.5% 05/55 #TBA	特殊債券	2.5000	11,775	9,773	1,393,372	2055/05/01
UMBS 30YR 3% 05/55 #TBA	特殊債券	3.0000	32,925	28,510	4,064,776	2055/05/01
GNII II 2.5% 05/55 #TBA	特殊債券	2.5000	4,650	3,956	564,124	2055/05/01
GNII II 3.5% 05/55 #TBA	特殊債券	3.5000	20,285	18,414	2,625,415	2055/05/01
UMBS 30YR 5.5% 05/55 #TBA	特殊債券	5.5000	17,855	17,801	2,538,026	2055/05/01
UMBS 30YR 2% 05/55 #TBA	特殊債券	2.0000	7,450	5,901	841,411	2055/05/01
GNII II 3% 05/55 #TBA	特殊債券	3.0000	12,340	10,916	1,556,429	2055/05/01
ORACLE CORP 2.95% 05/15/2025	社債券	2.9500	7,400	7,395	1,054,311	2025/05/15
WELLTOWER OP 4% 06/01/25	社債券	4.0000	3,428	3,424	488,187	2025/06/01
DCP MIDSTREAM 5.375% 07/15/25	社債券	5.3750	3,706	3,706	528,480	2025/07/15
MORGAN STANL BK 5.479% 7/16/25	社債券	5.4790	580	580	82,767	2025/07/16
GE HEALTHCARE 5.6% 11/15/25	社債券	5.6000	4,500	4,518	644,182	2025/11/15
BROADCOM INC 3.15% 11/15/25	社債券	3.1500	2,389	2,370	337,902	2025/11/15
SMURFIT CAP FND 7.5% 11/20/25	社債券	7.5000	1,665	1,680	239,596	2025/11/20
AON PLC UK 3.875% 12/15/25	社債券	3.8750	7,183	7,159	1,020,700	2025/12/15
HCA INC 5.875% 02/15/26	社債券	5.8750	2,245	2,250	320,796	2026/02/15
ORACLE CORP 1.65% 03/25/26	社債券	1.6500	3,155	3,074	438,311	2026/03/25
PFIZER INV 4.45% 05/19/26	社債券	4.4500	5,000	5,005	713,612	2026/05/19
BFCM PARIS 5.896% 7/13/26 144A	社債券	5.8960	2,975	3,022	430,961	2026/07/13
UBS GRP 6.373%/VAR 07/26 144A	社債券	6.3730	3,095	3,103	442,472	2026/07/15
CITIBANK 4.929% 08/06/26	社債券	4.9290	2,545	2,565	365,776	2026/08/06
DANSKE 6.259%/VAR 9/22/26 144A	社債券	6.2590	1,325	1,332	189,938	2026/09/22
AERCAP IRELAND 2.45% 10/29/26	社債券	2.4500	4,050	3,917	558,452	2026/10/29
MSTDW 6.138%/VAR 10/16/26	社債券	6.1380	5,000	5,029	717,027	2026/10/16

銘 柏	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	
STATECRP 5.751%/VAR 11/04/26	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
WELLS FARGO BA 5.254% 12/11/26	社債券	5.7510	2,550	2,563	365,447	2026/11/04
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.2540	3,286	3,336	475,662	2026/12/11
BOA CORP 5.933%/VAR 09/15/27	社債券	5.3750	7,875	7,875	1,122,839	2027/07/15
AERCAP IREL 4.625% 10/15/27	社債券	5.9330	2,620	2,668	380,425	2027/09/15
DEUTSCHE B 2.311%/VAR 11/16/27	社債券	4.6250	2,333	2,326	331,701	2027/10/15
NATIONWIDE B FRN 2/16/28 144A	社債券	2.3110	1,785	1,716	244,730	2027/11/16
ABBVIE INC 4.65% 03/15/28	社債券	5.6429	2,900	2,906	414,445	2028/02/16
RIO TINTO FIN FRN SOFR+84 3/28	社債券	4.6500	1,812	1,836	261,808	2028/03/15
BP CAP MARKETS 4.234% 11/06/28	社債券	5.1633	1,269	1,268	180,821	2028/03/14
CASA FRN SOFR+113 5.553745% 1/9/29 144A	社債券	4.2340	1,955	1,946	277,570	2028/11/06
CRED AG 5.23%/VAR 01/29 144A	社債券	5.5532	1,455	1,451	206,951	2029/01/09
MORGAN STANL BK SOFR+90 01	社債券	5.2300	1,887	1,912	272,642	2029/01/09
JPMC CO FRN SOFR+80 01/24/29	社債券	5.2944	2,500	2,489	354,892	2029/01/12
CHARTER COM/CAP 5.05% 03/30/29	社債券	5.1029	2,500	2,491	355,223	2029/01/24
MSTDW FRN SOFR+138 04/12/29	社債券	5.0500	900	898	128,085	2029/03/30
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.7122	5,049	5,083	724,781	2029/04/12
HDEPOT 4.75% 06/25/29	社債券	5.1250	1,920	1,933	275,666	2029/05/15
AERCAP IRELAND 4.625% 09/10/29	社債券	4.7500	1,507	1,537	219,197	2029/06/25
AIB GROU 6.608%/VAR 09/29 144A	社債券	4.6250	2,347	2,324	331,386	2029/09/10
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	社債券	6.6080	2,500	2,640	376,413	2029/09/13
SWE FRN SOFR+103 5.646421% 11/20/29 144A	社債券	4.0000	910	870	124,152	2029/11/15
BANK IRE GR 5.601%/VR 3/30 144A	社債券	5.4026	2,947	2,957	421,695	2029/11/20
AMGEN INC 5.25% 03/02/30	社債券	5.6010	1,667	1,705	243,147	2030/03/20
RIO TINTO FIN U 4.875% 3/14/30	社債券	5.2500	1,356	1,351	192,692	2030/03/20
STELLANTIS 5.75% 03/18/30 144A	社債券	4.8750	956	969	138,156	2030/03/20
ENERGY TRAN LP 5.2% 04/01/30	社債券	5.7500	3,930	3,971	566,216	2030/04/01
BROADCOM INC 5.05% 04/15/30	社債券	5.2000	1,740	1,770	252,418	2030/04/15
DNB BANK 4.853%/VAR 11/30 144A	社債券	5.0500	2,633	2,651	378,018	2030/11/05
WELLS FARGO 5.244%/VAR 1/24/31	社債券	4.8530	1,597	1,627	232,001	2031/01/24
ONEOK INC 4.75% 10/15/31	社債券	5.2440	2,830	2,761	393,765	2031/10/15
AERCAP IRELAND 3.3% 01/30/32	社債券	4.7500	1,125	993	141,686	2032/01/30
MARRIOTT INTL 5.1% 04/15/32	社債券	3.3000	910	909	129,611	2032/04/15
T-MOBILE USA 5.125% 05/15/32	社債券	5.1000	1,314	1,328	189,407	2032/05/15
BARCLAYSPLC 5.746%/VAR 8/9/33	社債券	5.1250	417	424	60,517	2033/08/09
CHARTER COM/CAP 6.65% 02/01/34	社債券	5.7460	2,220	2,304	328,567	2034/02/01
ICON INVESTMENT 6% 05/08/34	社債券	6.6500	480	478	68,254	2034/05/08
GENERAL MTR FIN 5.45% 09/06/34	社債券	6.0000	1,375	1,324	188,843	2034/09/06
GENERAL MTR FIN 5.9% 01/07/35	社債券	5.4500	1,788	1,784	254,359	2035/01/07
SOCGEN 6.066%/VAR 1/19/35 144A	社債券	5.9000	1,740	1,768	252,177	2035/01/19
GALLAGHER (ARTH 5.15% 02/15/35	社債券	6.0660	1,620	1,610	229,545	2035/02/15
PG&E 5.7% 03/01/35	社債券	5.1500	2,423	2,414	344,248	2035/03/01
RIO TINTO FIN U 5.25% 03/14/35	社債券	5.7000	1,513	1,523	217,175	2035/03/14
STELLANTIS 6.45% 03/18/35 144A	社債券	6.2500	1,695	1,666	237,663	2035/03/18

銘 柏	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	
AMER HONDA FIN 5.2% 03/05/35	社債券	%	千アメリカ・ドル 5.2000	1,745 1,739	247,951	2035/03/05
PETRONAS CAP 5.34% 4/3/35 RGS	社債券		5.3400	3,827 3,890	554,628	2035/04/03
VICI PROPERTIE 5.625% 04/01/35	社債券		5.6250	910 900	128,345	2035/04/01
DELL INTL/EMC 5.5% 04/01/35	社債券		5.5000	910 898	128,154	2035/04/01
ENERGY TRAN LP 5.7% 04/01/35	社債券		5.7000	930 926	132,148	2035/04/01
MPLX LP 5.4% 04/01/35	社債券		5.4000	930 905	129,055	2035/04/01
KINDER MGRN INC 5.85% 06/01/35	社債券		5.8500	1,297 1,317	187,899	2035/06/01
MSTDW 5.664%/VAR 04/17/36	社債券		5.6640	1,040 1,063	151,603	2036/04/17
JPMC CO 5.572%/VAR 04/22/36	社債券		5.5720	812 830	118,421	2036/04/22
GS GRP INC MTN 6.25% 2/01/41	社債券		6.2500	150 157	22,465	2041/02/01
AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41	社債券		3.8500	1,000 780	111,311	2041/10/29
WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49	社債券		3.8750	4,300 3,133	446,730	2049/09/15
ENTERGY COR 7.125%/VAR 12/1/54	社債券		7.1250	1,430 1,432	204,237	2054/12/01
CCO LLC/CAPITL 6.834% 10/23/5	社債券		6.8340	1,382 1,331	189,830	2055/10/23
RIO TINTO FIN U 5.875% 3/14/65	社債券		5.8750	898 899	128,182	2065/03/14
小 計			—	734,524	721,358	102,844,078
(カナダ)						—
CANADA GOVT 2.25% 6/1/25	国債証券		2.2500	千カナダ・ドル 3,420	3,418	352,261
CANADA GOVT .5% 12/01/30	国債証券		0.5000	2,750	2,421	249,556
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券		2.0000	2,150	1,603	165,288
小 計			—	8,320	7,444	767,107
(オーストラリア)						
AUSTRALIA GOVT 0.5% 9/26 RGS	国債証券		0.5000	千オーストラリア・ドル 1,770	1,702	154,874
AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32	国債証券		1.2500	6,590	5,526	502,660
AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 RGS	国債証券		3.0000	4,800	3,661	333,014
AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/51 RGS	国債証券		1.7500	4,587	2,480	225,610
小 計			—	17,747	13,370	1,216,160
(ニュージーランド)						
NEW ZEALAND GOV .25% 05/15/28	国債証券		0.2500	千ニュージーランド・ドル 4,850	4,403	372,088
小 計			—	4,850	4,403	372,088
(イギリス)						
UK GILT 1.25% 07/22/27 RGS	国債証券		1.2500	千イギリス・ポンド 17,690	16,786	3,207,779
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券		0.8750	28,950	22,117	4,226,435
UK GILT .625% 10/22/50 REGS	国債証券		0.6250	3,200	1,192	227,858
UK GILT 1.25% 07/31/51 RGS	国債証券		1.2500	4,325	1,908	364,784
UK GILT 1.75% 07/22/57 RGS	国債証券		1.7500	5,725	2,709	517,763
DANSKE (UNG) 4.625%/VAR 4/27 RGS	社債券		4.6250	1,625	1,623	310,322
小 計			—	61,515	46,339	8,854,944
(ノルウェー)						
NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 04/2	国債証券		2.0000	千ノルウェー・クローネ 18,275	17,461	239,577
小 計			—	18,275	17,461	239,577
(スウェーデン)						
SWEDEN GOVT 1.375% 06/23/71 RE	国債証券		1.3750	千スウェーデン・クローナ 7,415	4,638	68,564
小 計			—	7,415	4,638	68,564

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	
(メキシコ) MEXICO UNITED 5.75% 03/05/26 MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31	国債証券 国債証券	5.7500 7.7500	千メキシコ・ペソ 86,850 147,800	千メキシコ・ペソ 84,925 139,616	千円 619,097 1,017,788	2026/03/05 2031/05/29
小 計		—	234,650	224,541	1,636,886	—
(インドネシア) INDONESIA GOVT 7% 5/15/27	国債証券	7.0000	千インドネシア・ルピア 28,776,000	千インドネシア・ルピア 29,001,316	246,511	2027/05/15
小 計		—	28,776,000	29,001,316	246,511	—
(チェコ) CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27	国債証券	0.2500	千チェコ・コルナ 55,280	千チェコ・コルナ 52,335	340,705	2027/02/10
小 計		—	55,280	52,335	340,705	—
(韓国) KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10 KOREA GOVT 1.5% 12/10/30 KOREA GOVT 4% 12/10/31 KOREA GOVT 3.75% 12/10/33	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	2.6250 1.5000 4.0000 3.7500	千韓国・ウォン 2,320,200 15,016,960 7,000,000 6,000,000	千韓国・ウォン 2,335,907 14,223,013 7,609,630 6,511,980	233,824 1,423,723 761,723 651,849	2028/06/10 2030/12/10 2031/12/10 2033/12/10
小 計		—	30,337,160	30,680,531	3,071,121	—
(中国) CHINA GOVT 1.43% 01/25/30 CHINA GOVT 3.27% 11/19/30 CHINA GOVT 3.02% 05/27/31 CHINA GOVT 2.89% 11/18/31 CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.4300 3.2700 3.0200 2.8900 2.8000	千オフショア・人民元 49,370 37,000 78,000 56,640 144,390	千オフショア・人民元 49,139 40,547 84,575 61,112 156,176	963,388 794,950 1,658,117 1,198,118 3,061,872	2030/01/25 2030/11/19 2031/05/27 2031/11/18 2032/11/15
小 計		—	365,400	391,551	7,676,447	—
(タイ) THAILAND GOVT 2.8% 06/17/34	国債証券	2.8000	千タイ・バーツ 135,000	千タイ・バーツ 145,054	617,933	2034/06/17
小 計		—	135,000	145,054	617,933	—
(ポーランド) POLAND GOVT .25% 10/25/26 POLAND GOVT 1.25% 10/25/30	国債証券 国債証券	0.2500 1.2500	千ポーランド・ズロチ 6,675 7,450	千ポーランド・ズロチ 6,294 6,233	239,078 236,739	2026/10/25 2030/10/25
小 計		—	14,125	12,528	475,818	—
(ユーロ…アイルランド) ESB FIN LTD 4% 10/03/28 REGS	社債券	4.0000	千ユーロ 1,800	千ユーロ 1,868	302,960	2028/10/03
小 計		—	1,800	1,868	302,960	—
(ユーロ…オランダ) DIGITAL DUT 1.25% 02/01/31 RGS	社債券	1.2500	2,970	2,620	424,964	2031/02/01
小 計		—	2,970	2,620	424,964	—
(ユーロ…フランス) EDF 4.375% 06/17/36 REGS EDF 4.625% 01/25/43 RGS EDF 5.625% VAR PERP REGS TOTALENERGI 3.25%/VAR PERP RGS	特殊債券 特殊債券 特殊債券 社債券	4.3750 4.6250 5.6250 3.2500	1,400 800 1,400 1,962	1,456 803 1,435 1,686	236,258 130,330 232,713 273,438	2036/06/17 2043/01/25 2199/12/31 2049/12/31
小 計		—	5,562	5,381	872,740	—
(ユーロ…ドイツ) GERMANY GOVT 2.5% 03/19/26 RGS GERMANY GOVT 2.1% 04/12/29 RGS	国債証券 国債証券	2.5000 2.1000	8,140 17,480	8,188 17,592	1,327,865 2,853,043	2026/03/19 2029/04/12

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	
GERMANY GOVT 2. 5% 10/11/29 RGS	国債証券	% 2. 5000	千ユーロ 14,680	千ユーロ 15,001	千円 2,432,744	2029/10/11
GERMANY GOVT 2. 2% 02/15/34 RGS	国債証券	2. 2000	52,100	51,217	8,305,929	2034/02/15
GERMANY GOVT 2. 6% 08/15/34 RGS	国債証券	2. 6000	58,570	59,270	9,611,896	2034/08/15
GERMANY GOVT 0% 08/15/52 REGS	国債証券	0. 0000	4,276	1,974	320,257	2052/08/15
GERMANY GOVT 1. 8% 08/15/53 RGS	国債証券	1. 8000	14,030	11,056	1,792,984	2053/08/15
小 計		—	169,276	164,301	26,644,722	—
(ユーロ…その他)						
MEXICO GOVT 4. 625% 05/04/33	国債証券	4. 6250	2,150	2,109	342,068	2033/05/04
MEXICO GOVT 5. 125% 05/04/37	国債証券	5. 1250	2,145	2,084	338,017	2037/05/04
EUROPEAN UNION 2. 5% 10/04/52 R	特殊債券	2. 5000	2,552	2,015	326,827	2052/10/04
CREDIT SUISSE 2. 125% 10/13/26 RGS	社債券	2. 1250	904	901	146,241	2026/10/13
AMER HONDA FIN 3. 3% 03/21/29	社債券	3. 3000	1,730	1,747	283,370	2029/03/21
AIR LEASE CORP 3. 7% 04/15/30	社債券	3. 7000	2,889	2,927	474,693	2030/04/15
MSTDW VAR 3. 521% 05/22/31	社債券	3. 5210	1,557	1,568	254,417	2031/05/22
UBS GROUP 4. 75%/VAR 3/32 RGS	社債券	4. 7500	993	1,060	171,927	2032/03/17
AMER HONDA FIN 3. 95% 03/19/32	社債券	3. 9500	2,780	2,830	459,096	2032/03/19
BARCLAYS 4. 347%/VAR 05/35 RGS	社債券	4. 3470	2,227	2,280	369,845	2035/05/08
小 計		—	19,927	19,525	3,166,505	—
合 計		—	—	—	159,839,839	—

(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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
US 10YR NOTE FUT	79	—
LONG GILT FUT	1,176	—
EURO BUND FUTURE	—	63
EURO BOBL FUT	—	135

(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) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高		
	当 期 末 想 定 元 本 額		
	買 建	売 建	
直物為替先渡取引(ND F)	百万円 1,905	百万円 251	

(注) 金額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアメリカン・グロース・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、米国に本社があるか、事業活動の中心が米国にある企業の株式に投資し、集中度の高いポートフォリオ運用を通じて長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した年度

	USD
通貨	
投資収益	
受取配当金および受取利息	9,119,605
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	9,119,605
費用	
運用報酬	11,822,327
管理費	2,536,055
国税	437,533
保管費用	32,427
販売手数料	205,249
成功報酬	—
その他費用	173,953
費用合計	15,207,544
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	15,207,544
純投資収益(損失)	(6,087,939)
有価証券に係る実現純(損)益	127,715,626
外貨取引に係る実現純(損)益	10,709
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	202,431
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	(105,426,240)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	182
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	278,137
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	16,692,906
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	196,183,922
当期解約額	(202,346,872)
調整勘定	188,464
設定解約に伴う増加(減少)額	(5,974,486)
純増加(減少)	10,718,420
純資産額	871,284,134
期首	882,002,554
期末	

投資資產明細表 2025年4月30日現在

フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド (適格機関投資家専用) の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが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。)されている株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・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"> ●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質的な投資は原則として行ないません。 ●投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)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	3月25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、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

■損益の状況

当期　自2024年3月26日　至2025年3月25日

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	円 146,361,239
売　　買　　益	183,636,953
売　　買　　損	△37,275,714
(B) 信託報酬等	△31,607,898
(C) 当期損益金(A+B)	114,753,341
(D) 前期繰越損益金	619,515,117
(E) 追加信託差損益金	268,712,496
(配当等相当額)	(187,928,750)
(売買損益相当額)	(80,783,746)
(F) 合計(C+D+E)	1,002,980,954
次期繰越損益金(F)	1,002,980,954
追加信託差損益金	268,712,496
(配当等相当額)	(188,378,013)
(売買損益相当額)	(80,334,483)
分配準備積立金	734,268,458

(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。

	当期
(a) 費用控除後の配当等収益	51,205,278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	63,548,063円
(c) 収益調整金	268,712,496円
(d) 分配準備積立金	619,515,117円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,002,980,954円
1万口当たり分配可能額	3,854.38円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円

■組入資産の明細 (2025年3月25日現在)

●親投資信託残高

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド	千口 846,232	千口 805,251	千円 3,605,029

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・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・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細 (2025年3月25日現在)

●国内株式

上場株式

銘　　柄	期首(前期末)		当　期　末	
	株　数	株　数	評価額	
鉱業 (0.9%)	千株	千株	千円	
I N P E X	—	47.4	100,227	
建設業 (4.4%)				
大林組	—	23.9	49,138	
東鉄工業	—	7	21,875	
住友林業	23.4	39.6	185,882	
ライト工業	35.1	32.1	80,795	
住友電設	24.7	15.6	79,404	
日本電設工業	—	25.2	55,213	
食料品 (1.0%)				
アサヒグループホールディングス	34	—	—	
宝ホールディングス	43.8	—	—	
東洋水産	15.9	10.9	105,163	
繊維製品 (-)				
デサント	6.3	—	—	
化学 (9.4%)				
日産化学	23.9	9.6	44,313	
信越化学工業	56.7	21.9	97,498	
東京応化工業	10.8	20.2	68,457	
住友ベークライト	9.7	26.8	96,587	
日本ゼオン	21.8	—	—	
日油	39.7	95.4	203,011	
関西ペイント	19.8	—	—	
上村工業	—	7.4	78,292	
メッツ	—	10.1	25,452	
J C U	11.5	11.6	39,382	
デクセリアルズ	14.3	55.7	113,572	
ニフコ	36.2	62.9	239,082	
医薬品 (1.3%)				
塩野義製薬	14.3	—	—	
中外製薬	—	4.7	33,069	
ロート製薬	48.4	49.2	111,807	
石油・石炭製品 (0.5%)				
コスモエネルギーホールディングス	—	8	55,096	
ガラス・土石製品 (0.2%)				
フジミインコーポレーテッド	13.1	7.8	16,200	
非鉄金属 (0.3%)				
S W C C	13.7	4.7	31,725	
金属製品 (-)				
リンナイ	19.7	—	—	

銘　　柄	期首(前期末)		当　期　末	
	株　数	株　数	評価額	
機械 (7.8%)	千株	千株	千円	
日本製鋼所	—	25.6	151,756	
SMC	3.2	1.6	91,440	
日精エー・エス・ビー機械	5.3	4.3	22,102	
ダイワク	28.6	73	276,378	
アマノ	34.5	26.8	107,468	
ホシザキ	13.3	20.7	130,741	
マキタ	20.3	11	57,970	
電気機器 (16.9%)				
イビデン	9.3	—	—	
日立製作所	35.8	137.3	516,385	
ニデック	—	6	16,140	
ルネサスエレクトロニクス	47.7	24.1	56,153	
ソニーグループ	28.2	174.1	655,660	
キーエンス	6.2	5.4	329,940	
エンプラス	6.2	—	—	
浜松ホトニクス	9.8	—	—	
村田製作所	56.5	53.3	132,370	
東京エレクトロン	10	4.9	109,319	
輸送用機器 (6.1%)				
豊田自動織機	16.4	35.1	476,833	
デンソー	104.6	—	—	
スズキ	13.4	63.2	119,700	
SUBARU	44.6	—	—	
シマノ	—	2.4	53,988	
精密機器 (6.2%)				
リガク・ホールディングス	—	24.2	24,684	
テルモ	21.3	39.4	110,753	
島津製作所	37.3	20.7	80,771	
オリンパス	51.2	75.3	152,971	
タムロン	—	9.9	35,541	
HO Y A	11.6	14.8	262,848	
その他製品 (1.5%)				
アシックス	23.7	48.2	159,686	
陸運業 (0.5%)				
山九	11.7	8.2	52,086	
情報・通信業 (9.2%)				
インターネットイニシアティブ	21.5	26.7	67,484	
オロ	7.3	8.5	21,870	
プラスアルファ・コンサルティング	36.4	13.7	19,851	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
		株 数	株 数	評 価 額
野村総合研究所	千株 28.1	千株 14.4	千円 70,372	
シンプレクス・ホールディングス	35	44.8	131,264	
ラクスル	26.7	31.7	34,489	
ウイングアーク 1 s t	6.6	—	—	
オーピック	5.2	—	—	
フューチャー	46.7	49.3	89,233	
大塚商会	17.1	25.3	82,351	
電通総研	—	9.3	58,590	
アルゴグラフィックス	34.1	17.2	88,064	
KDDI	63.8	60.7	291,177	
カブコン	17	—	—	
N S D	6.4	10.8	36,752	
卸売業 (5.5%)				
あいホールディングス	31.9	23.4	48,789	
伊藤忠商事	64.3	61.9	440,666	
三井物産	16.2	—	—	
山善	57.3	16.8	23,032	
ミスミグループ本社	45.8	29.1	75,281	
小売業 (6.5%)				
エービーシー・マート	45.6	28.9	82,321	
セブン&アイ・ホールディングス	—	18.1	40,100	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	60.3	52.3	219,921	
しまむら	8.3	7.8	65,325	
ニトリホールディングス	10.3	7.4	106,449	
ファーストリテイリング	6.5	4	182,160	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
		株 数	株 数	評 価 額
銀行業 (8.1%)	千株	千株	千円	
コンコルディア・ファイナンシャルグループ	—	12.8	13,081	
三菱UFJ フィナンシャル・グループ	312.8	396.4	857,611	
保険業 (6.3%)				
SOMPOホールディングス	20.3	44.2	206,016	
東京海上ホールディングス	75.3	78.7	466,297	
その他金融業 (2.6%)				
東京センチュリー	—	72.2	109,707	
オリックス	63	52.1	167,605	
サービス業 (4.9%)				
カカクコム	—	23.6	50,386	
リクルートホールディングス	29.2	39.4	327,217	
ベイカレント	—	12.3	82,729	
リログループ	—	31.6	61,035	
合計	株 数 · 金 額	千株 2,386.5	千株 2,832.6	千円 10,732,173
	銘柄数 比率	76銘柄	80銘柄	<99.1%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズヨーロピアン・ダイナミック・グロース・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、欧州に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式に投資し、アクティブなポートフォリオ運用を通じて長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した年度

	EUR
通貨	
投資収益	
受取配当金および受取利息	43,033,668
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	25,345
純利益	43,059,013
費用	
運用報酬	28,077,682
管理費	5,055,173
国税	944,292
保管費用	212,812
販売手数料	1,020,251
成功報酬	—
その他費用	458,675
費用合計	35,768,885
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	35,768,885
純投資収益(損失)	7,290,128
有価証券に係る実現純(損)益	352,314,656
外貨取引に係る実現純(損)益	277,676
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	(6,347,794)
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	3,292,453
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	(373,148,274)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(17,997)
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	(4,913,553)
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	2,772,877
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(18,479,828)
受益者への分配金	(288,100)
設定解約	
当期設定額	86,572,643
当期解約額	(846,842,285)
調整勘定	(2,802,271)
設定解約に伴う増加(減少)額	(763,071,913)
純増加(減少)	(781,839,841)
純資産額	
期首	2,783,554,028
期末	2,001,714,187

投資資産明細表 2025年4月30日現在

	国コード 通貨	株式または額面 価額	時価 EUR	% Net Assets	国コード 通貨	株式または額面 価額	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券								
公益事業								
National Grid	GB	GBP	1,797,143	22,882,152 1.14	ES	EUR	797,374	37,667,932 1.88
								93,601,689 4.68
素材								
Air Liquide	FR	EUR	469,489	84,770,854 4.25	ES	EUR	823,021	15,522,231 0.68
								15,522,231 0.68
資本財・サービス								
RELX	GB	GBP	2,350,351	112,380,889 5.61				
Experian	IE	GBP	2,517,322	109,946,923 5.49				
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	192,853	39,380,512 1.97				
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1,370,526	36,458,665 1.82				
Legrand	FR	EUR	319,479	30,765,865 1.54				
Ferguson Enterprises	US	GBP	162,456	24,084,470 1.20				
Eproc (B)	SE	SEK	1,248,831	21,558,274 1.08				
DCC (UK)	IE	GBP	375,013	21,541,960 1.08				
IMCD	NL	EUR	178,775	20,281,850 1.04				
Intertek Group	GB	GBP	376,543	20,281,554 1.01				
Bunzl	GB	GBP	731,712	20,215,912 1.01				
				457,505,439 22.86				
情報技術								
SAP	DE	EUR	343,230	87,626,560 4.38				
Sage Group	GB	GBP	4,949,479	72,009,564 3.60				
ASML Holding	NL	EUR	81,234	47,159,594 2.36				
Auto Trader Group	GB	GBP	3,930,000	36,780,850 1.82				
Scout24	DE	EUR	301,936	31,617,705 1.58				
NXP Semiconductors	NL	USD	155,763	24,895,282 1.24				
Dassault Systems	FR	EUR	698,510	22,930,059 1.15				
Altten	FR	EUR	299,462	22,145,247 1.11				
				346,907,821 17.33				
一般消費財・サービス								
Comcast Group	GB	GBP	1,083,047	32,004,852 1.60				
Ferrero (I)	IT	EUR	79,252	30,221,072 1.51				
Games Workshop Group	GB	GBP	118,592	21,485,394 1.07				
Taylor Wimpey	GB	GBP	14,341,087	19,802,526 0.99				
LVH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	38,379	18,725,192 0.94				
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	181,495	16,946,537 0.85				
SSP Group	GB	GBP	9,695,438	16,869,983 0.84				
				156,112,508 7.80				
生活必需品								
Bastendorf	DE	EUR	524,974	65,096,790 3.25				
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	671,454	38,676,710 1.93				
Coca-Cola European Partners (NL)	GB	EUR	351,511	27,840,108 1.39				
Kerry Group (A) (UK)	IE	EUR	228,478	21,953,910 1.10				
L'Oréal	FR	EUR	54,728	21,179,409 1.06				
JDE Peet's	NL	EUR	986,884	21,020,625 1.05				
				195,744,782 9.78				
ヘルスケア								
Convatec Group	GB	GBP	29,880,845	88,824,335 4.44				
Coloplast (B)	DK	DKK	603,505	60,027,248 3.08				
Alcon	CH	CHF	404,105	34,463,751 1.72				
BioMérieux	FR	EUR	259,328	30,782,179 1.54				
Straumann Holdings	CH	CHF	260,881	28,115,565 1.48				
Merck	DE	EUR	228,987	27,915,534 1.39				
Haleon	GB	GBP	5,675,044	22,115,335 1.25				
Sonova Holding (B)	CH	CHF	74,578	20,232,223 1.01				
ICON	IE	USD	124,034	16,525,120 0.82				
				331,768,290 16.57				
金融								
UniCredit	IT	EUR	1,036,232	52,816,761 2.64				
Deutsche Boerse	DE	EUR	117,656	33,549,834 1.67				
Nexi	IT	EUR	6,158,634	31,680,012 1.58				
London Stock Exchange Group	GB	GBP	200,384	27,387,020 1.37				
V2 Holding	CH	CHF	131,732	23,947,331 1.20				
Avi	GB	USD	66,500	20,127,759 1.01				
Edenred	FR	EUR	754,213	20,102,759 1.00				
Partners Group Holding	CH	CHF	15,900	16,004,787 0.82				
				225,697,783 11.28				
オープンエンド型ファンド								
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5,111	75,450,766 3.77				
				75,450,766 3.77				
その他の市場で取引される証券								
一般消費財・サービス								
Amadeus IT Group	ES	EUR	808,525	55,935,757 2.79				

	Ccy	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss)	% Net Assets EUR
Bought EUR Sold SEK at 0.09095027 15/05/2025		3,340,545	(10,655)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.16303007 15/05/2025		43,564,728	(435,387)	(0.02)
Bought USD Sold EUR at 1.10955530 15/05/2025		117,531,141	(2,707,661)	(0.14)
			(3,043,839)	(0.15)

Ccy	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss)	% Net Assets EUR
-----	-------------	---------------------------	------------------------

先物取引

Euro Stoxx 50 Index Future 20/06/2025	EUR	31,403,271	2,132,894	0.11
FTSE 100 Index Future 20/06/2025	GBP	13,794,221	892,647	0.04
			3,031,541	0.15

その他資産（負債控除後）		31,687	0.03
Net Assets		2,001,714,187	100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズ－ヨーロピアン・スマーラー・
カンパニーズ・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	主として欧州の中小型株式に投資を行ないます。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	29,111,679
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	29,111,679
費用	
運用報酬	14,175,240
管理費	2,856,845
国税	506,513
保管費用	181,853
販売手数料	202,921
成功報酬	—
その他費用	216,907
費用合計	18,140,279
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	18,140,279
純投資収益(損失)	10,971,400
有価証券に係る実現純(損)益	23,597,604
外貨取引に係る実現純(損)益	29,916
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	3,569,658
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	(54,729,901)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(26,187)
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	(411,412)
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	(16,998,922)
受益者への分配金	(3,405,762)
設定解約	
当期設定額	337,554,446
当期解約額	(281,137,981)
調整勘定	(72,039)
設定解約に伴う増加(減少)額	56,344,426
純増加(減少)	35,939,742
純資産額	
期首	1,068,583,620
期末	1,104,523,362

投資資産明細表 2025年4月30日現在

	国コード	株式または額面 通貨	時価 EUR 価額	% Net Assets	国コード	株式または額面 通貨	時価 EUR 価額	% Net Assets					
公認の証券取引所で取引される証券													
エネルギー					Brembo	IT EUR	430,917	3,542,158 0.32					
TGS	NO	NOK	482,195	3,146,485 0.28	MEKO	SE SEK	286,500	3,314,615 0.30					
Jadestone Energy	SG	GBP	7,948,821	1,845,675 0.17	Frontier Developments	GB GBP	1,006,779	2,367,280 0.21					
					VIDENDUM	GB GBP	848,156	797,721 0.07					
					S4 Capital	GB GBP	2,092,201	661,670 0.06					
								210,662,411 19.07					
素材					生活必需品								
Elopai	NO	NOK	4,686,142	16,829,188 1.52	Tate & Lyle	GB GBP	2,371,759	15,559,307 1.41					
Wienerberger	AT	EUR	402,853	12,440,101 1.15	Premier Foods	GB GBP	4,936,367	11,560,651 1.05					
Hexpol	SE	SEK	1,346,979	10,434,847 0.97	Greencore Group (UK)	IE GBP	4,487,660	9,760,615 0.88					
Imerys	FR	EUR	339,569	9,345,465 0.90	Cranswick	GB GBP	129,508	7,887,000 0.71					
LANXESS	DE	EUR	372,138	9,757,458 0.85	Kiwave Group	GB GBP	1,201,414	4,195,026 0.38					
FUCHS (Pre'd)	DE	EUR	162,478	7,155,531 0.65	Woolwich London	GB GBP	930,340	3,670,369 0.37					
Arkema	FR	EUR	64,572	4,303,724 0.54	Scandit Standard	SE SEK	456,575	3,670,091 0.35					
Jubilee Metals Group	GB	GBP	11,995,949	451,350 0.04	Bokafrost	FO NOK	78,454	3,449,475 0.31					
					Royal Unibrew	DK DKK	43,417	3,045,505 0.28					
					AG Barr	GB GBP	298,753	2,430,546 0.22					
								65,694,258 5.95					
資本財・サービス					ヘルスケア								
Baltour Beatty	GB	GBP	4,245,744	22,841,537 2.07	Comforlife Group	GB GBP	4,971,577	15,185,141 1.37					
GlobalData	GB	GBP	7,794,680	16,264,052 1.13	Alpha Tech Health	US GBP	6,415,237	9,274,939 0.84					
Relex	FR	EUR	573,962	13,998,933 1.27	Craneflow	GB GBP	292,871	6,197,755 0.56					
Iveco Group	IT	EUR	947,553	13,270,480 1.20	Tecan Group	CH CHF	19,502	3,332,271 0.30					
TKH Group	NL	EUR	377,087	13,084,919 1.18	Asker Healthcare Group	SE SEK	402,088	3,136,725 0.28					
Avon Technologies	GB	GBP	811,472	12,974,719 1.17				37,128,801 3.34					
Teleperformance	FR	EUR	130,564	12,594,396 1.14	金融								
RS GROUP	GB	GBP	2,038,271	12,353,104 1.12	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU EUR	428,812	37,881,252 3.45					
Forrest Holding	CH	CHF	12,076	10,000,000 0.98	State Street Group International	GB GBP	587,216	14,860,400 1.17					
DO & O	AT	EUR	77,539	10,075,565 0.97	ESGCR	FR EUR	545,102	15,530,353 1.41					
Axels Group	BE	EUR	679,621	9,270,030 0.95	Storebrand (A)	NO NOK	1,406,733	14,899,387 1.35					
Interupps Group	IT	EUR	299,675	9,014,164 0.82	Banca Generali	IT EUR	275,475	14,352,248 1.30					
DCC (UK)	IE	GBP	124,254	7,137,783 0.65	ASR Nederland	NL EUR	249,187	13,804,960 1.25					
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	3,048,224	7,052,754 0.64	Pireaus Financial Holdings	GR EUR	2,683,283	13,172,236 1.19					
Genuit Group	GB	GBP	1,441,769	6,458,121 0.58	CBK Ancora	BE EUR	226,466	13,044,442 1.18					
Hays	GB	GBP	7,195,534	6,057,059 0.55	VZ Holding	CH CHE	62,562	11,375,041 1.05					
Aalberts	NL	EUR	199,364	5,809,467 0.53	Molten Ventures	GB GBP	3,045,746	9,505,424 0.86					
Inspired	GB	GBP	6,720,700	5,800,000 0.56	Frontend	SE SEK	299,723	6,130,000 0.56					
Stabulus	DE	EUR	180,659	4,509,274 0.45	Forexigen Group Holdings	GB GBP	1,471,919	4,420,123 0.58					
JOST Werke	DE	EUR	84,587	4,191,284 0.38	JTC	GB GBP	651,391	4,386,947 0.58					
Howden Joinery Group	GB	GBP	434,084	3,924,512 0.36	Boku	US GBP	3,355,045	6,332,312 0.57					
Mpac Group	GB	GBP	815,323	3,762,312 0.35	TBC Bank Group	GE GBP	102,267	5,686,986 0.51					
Metsø	FI	EUR	327,403	3,129,318 0.28	Nexi	IT EUR	734,793	3,779,775 0.34					
Daetwyler Holdings (BR)	CH	CHF	24,281	3,088,242 0.02	Banco Comercial Portugue	PT EUR	4,465,589	2,516,571 0.23					
					Rosebank Industries	GB GBP	174,765	1,171,156 0.11					
								201,452,724 18.24					
情報技術					不動産								
Sextis	IT	EUR	202,454	15,001,841 1.36	Shurgard Self Storage REIT	LU EUR	313,782	11,453,043 1.04					
Spectris	GB	GBP	591,632	13,911,282 1.26	Derwent London REIT	GB GBP	425,100	9,710,675 0.88					
Bytes Technology Group	GB	GBP	2,165,977	12,910,626 1.17	CTP	NL EUR	513,708	8,486,456 0.77					
Adesso	DE	EUR	130,007	12,714,685 1.15	Urban Logistics REIT	GB GBP	4,256,315	7,285,857 0.66					
Computercenter	GB	GBP	421,224	11,954,871 1.07	VGP	BE EUR	32,566	2,650,872 0.24					
Scout24	DE	EUR	100,594	10,532,611 0.95	Montea REIT	BE EUR	39,030	2,496,749 0.23					
Atea	NO	NOK	62,936	7,579,534 0.55				42,083,652 3.81					
Sopra Steria Group	FR	EUR	40,100	7,333,400 0.56	クローズド型ファンド								
Alaris	FR	EUR	97,531	7,028,661 0.45	Oakley Capital Investments Fund	BM GBP	2,904,735	15,845,648 1.43					
AIXTRON	DE	EUR	486,707	5,750,443 0.52				15,845,648 1.43					
Pinewood Technologies Group	GB	GBP	1,095,868	4,638,166 0.42	オープンエンド型ファンド								
accesso Technology Group	GB	GBP	801,119	4,492,635 0.41	Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE EUR	157	2,314,630 0.21					
Renishaw	GB	GBP	160,109	4,216,472 0.38				2,314,630 0.21					
ams-OSRAM	AT	CHF	527,454	4,102,499 0.37	コミニケーション・サービス								
Softcat	GB	GBP	187,864	3,690,712 0.35	Hellenic Telecommunications Organization	GR EUR	459,133	7,476,704 0.70					
Bango	GB	GBP	5,781,077	3,600,693 0.35	Tele2 (B)	SE SEK	572,208	7,426,692 0.67					
Lectra	FR	EUR	158,115	3,142,716 0.28	Infrastruktur Wireless Italiane	IT EUR	571,821	6,026,993 0.55					
Big Technologies	GB	GBP	188,720	170,842 0.02	LBG Media	GB GBP	4,135,744	4,198,970 0.38					
								25,329,359 2.29					
一般消費財・サービス					その他の市場で取引される証券								
GN Store Nord	DK	DKK	1,038,254	15,714,402 1.24	公益事業								
Coats Group	GB	GBP	15,364,697	13,078,203 1.18	Solaria Energia y Medio Ambiente	ES EUR	653,074	4,532,493 0.39					
Taylor Wimpey	GB	GBP	8,596,844	11,870,761 1.07				4,532,493 0.39					
Print & C	IT	EUR	2,091,200	11,193,401 1.04	資本財・サービス								
Auction Technology Group	GB	GBP	1,609,139	11,039,374 1.00	Fluorid	ES EUR	514,052	10,445,537 0.95					
IPSOS	FR	EUR	2,446,165	10,152,381 0.92	Irish Continental Group (IR)	IE EUR	1,428,415	7,522,055 0.66					
Deliveroo (A)	GB	GBP	5,033,631	10,090,002 0.91				17,767,592 1.61					
4imprint Group	GB	GBP	251,183	10,040,484 0.91	一般消費財・サービス								
De' Longhi	IT	EUR	354,961	9,654,939 0.87	Data Hotel Group	IE EUR	1,855,030	9,386,452 0.85					
Gym Group	GB	GBP	5,519,524	9,068,312 0.82									
Team Internet Group	GB	GBP	13,144,254	8,989,322 0.81									
Future	GB	GBP	1,034,610	8,565,175 0.78									
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	1,700,416	7,988,000 0.76									
Autivo	SE	USD	84,448	7,048,770 0.64									
Dowries Group	GB	GBP	10,303,499	6,995,556 0.63									
Cairn Homes	IE	EUR	3,588,381	6,565,003 0.59									
BHG Group	SE	SEK	2,797,056	5,936,084 0.54									
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	2,791,601	5,901,040 0.53									
M&C Saatchi	GB	GBP	2,948,193	5,495,773 0.50									
Stillfront Group	SE	SEK	11,407,156	5,145,707 0.47									
Novent Group	LU	EUR	1,238,166	5,103,000 0.45									
Pebble Group	GB	GBP	10,946,616	4,593,751 0.42									
JDCloud	FR	EUR	288,490	4,416,782 0.40									
Dr. Martens	GB	GBP	6,821,633	4,410,995 0.40									
Moconig Group	GB	GBP	1,511,174	3,545,469 0.32									

	国コード	株数または額面	時価 EUR	% Net Assets	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) Assets EUR	% Net
	通貨	額額					
Glenveagh Properties	IE	EUR	4,385,926	7,245,550 0.66	Bought USD Sold EUR at 1.14027943 15/05/2025	7,981	32 0.00
Neinor Homes	ES	EUR	417,248	6,392,239 0.58	Bought USD Sold EUR at 1.13620709 15/05/2025	7,041	3 0.00
HBX Group International	ES	EUR	398,754	5,074,393 0.28	Bought EUR Sold GBP at 1.17530968 15/05/2025	7,284	3 0.00
			<u>26,098,634</u>	<u>2.36</u>	Bought EUR Sold SEK at 0.09095028 15/05/2025	35,511	(115) (0.00)
生活必需品					Bought EUR Sold NOK at 0.08314642 15/05/2025	14,913	(279) (0.00)
Glenbia (IE)	IE	EUR	341,407	3,892,040 0.35	Bought EUR Sold GBP at 1.16303002 15/05/2025	101,735	(1,017) (0.00)
Viscolan	ES	EUR	46,808	2,976,989 0.27	Bought USD Sold EUR at 1.09925999 15/05/2025	267,677	(6,534) (0.00)
			<u>6,869,029</u>	<u>0.62</u>			<u>(7,731) (0.00)</u>
ヘルスケア							
Unipharm	IE	EUR	3,255,063	9,634,986 0.87	Y-ACC Shares (USD) (USD/EUR hedged)		
			<u>9,634,986</u>	<u>0.87</u>	Bought USD Sold EUR at 1.13722599 15/05/2025	1,044,296	1,385 0.00
金融					Bought USD Sold EUR at 1.13620640 15/05/2025	1,718,086	756 0.00
Bankinter	ES	EUR	1,020,057	10,445,384 0.95	Bought USD Sold EUR at 1.10926200 15/05/2025	28,158,904	(639,529) (0.04)
			<u>10,445,384</u>	<u>0.95</u>			<u>(637,408) (0.06)</u>
非上場							
エネルギー					その他資産（負債控除後）	3,424,352	0.31
Sphere Minerals*	AU	AUD	80,819	0 0.00			
			<u>0</u>	<u>0.00</u>	Net Assets	<u>1,104,523,362</u>	<u>100.00</u>
情報技術							
MathEngine*	GB	GBP	180,400	2 0.00			
			<u>2</u>	<u>0.00</u>			
一般消費財・サービス							
WG Limited*	CA	CAD	324,702	2 0.00			
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87,231	0 0.00			
			<u>2</u>	<u>0.00</u>			
ヘルスケア							
TMO Renewables*	GB	GBP	1,439,100	17 0.00			
			<u>17</u>	<u>0.00</u>			
その他						(2) (0.00)	
Total Investments (Cost EUR 1,210,841,916)						<u>1,102,571,919</u>	<u>99.82</u>
					契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) Assets EUR	% Net
外国為替物取引							
Bought SEK Sold EUR at 11.06325900 28/05/2025			56,618,759	553,999 0.05			
Bought SEK Sold EUR at 11.06325900 28/05/2025			15,442,377	145,746 0.01			
Bought NOK Sold EUR at 12.01352601 28/05/2025			1,716,505	29,359 0.00			
Bought NOK Sold EUR at 12.01352611 28/05/2025			1,596,445	23,887 0.00			
Bought NOK Sold EUR at 11.93757423 28/05/2025			404,137	4,314 0.00			
Bought NOK Sold EUR at 11.94974011 28/05/2025			315,865	3,697 0.00			
Bought NOK Sold EUR at 11.93489784 28/05/2025			248,545	2,597 0.00			
Bought NOK Sold EUR at 11.93599000 28/05/2025			751,492	1,955 0.00			
Bought NOK Sold EUR at 11.86830080 28/05/2025			293,757	1,413 0.00			
Bought EUR Sold NOK at 0.08423801 28/05/2025			501,757	(2,521) (0.00)			
Bought EUR Sold NOK at 0.08379931 28/05/2025			247,039	(2,521) (0.00)			
Bought EUR Sold NOK at 0.08379931 28/05/2025			822,010	(5,130) (0.00)			
Bought EUR Sold USD at 0.87750165 28/05/2025			4,978,075	(11,561) (0.00)			
Bought EUR Sold GBP at 1.161545645 28/05/2025			19,294,942	(302,313) (0.02)			
Bought CHF Sold EUR at 0.92772100 28/05/2025			66,869,106	(346,912) (0.03)			
Bought EUR Sold GBP at 1.16152518 28/05/2025			65,511,111	(486,987) (0.04)			
			<u>(510,759)</u>	<u>(0.05)</u>			
A-ACC Shares (USD) (hedged)							
Bought EUR Sold USD at 0.90143933 15/05/2025			344,803	8,200 0.00			
Bought EUR Sold CHF at 1.07687104 15/05/2025			1,289,509	6,505 0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.14028001 15/05/2025			368,418	1,479 0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.13938187 15/05/2025			162,983	526 0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.13620642 15/05/2025			281,023	120 0.00			
Bought DKK Sold EUR at 7.46402971 15/05/2025			52,117	11 0.00			
Bought EUR Sold DKK at 0.133598037 15/05/2025			226,616	(41) (0.00)			
Bought CNY Sold EUR at 0.09995027 15/05/2025			198,752	(638) (0.00)			
Bought EUR Sold SEK at 0.09995027 15/05/2025			1,447,365	(4,645) (0.00)			
Bought EUR Sold NOK at 0.08314642 15/05/2025			602,670	(11,274) (0.00)			
Bought EUR Sold GBP at 1.16303007 15/05/2025			4,135,666	(41,312) (0.00)			
Bought USD Sold EUR at 1.10926200 15/05/2025			12,151,170	(275,970) (0.02)			
			<u>(517,011)</u>	<u>(0.03)</u>			
B-ACC Shares (USD) (hedged)							
Bought EUR Sold CHF at 1.07687121 15/05/2025			27,537	139 0.00			
Bought USD Sold EUR at 1.13938157 15/05/2025			10,795	35 0.00			

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・ オポチュニティーズ・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、アジア太平洋地域(除く日本)に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式(中国A株B株への投資を含む)に投資し、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した年度

	USD
通貨	
投資収益	
受取配当金および受取利息	37,779,942
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	376
純利益	37,780,318
費用	
運用報酬	17,112,269
管理費	3,029,764
国税	599,206
保管費用	267,186
販売手数料	957,148
成功報酬	—
その他費用	298,713
費用合計	22,264,286
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	22,264,286
純投資収益(損失)	15,516,032
有価証券に係る実現純(損)益	(68,099,881)
外貨取引に係る実現純(損)益	(648,461)
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	535,837
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	102,837,737
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	28,196
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	477,576
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	50,647,036
受益者への分配金	(843,091)
設定解約	
当期設定額	146,216,119
当期解約額	(695,157,717)
調整勘定	(5,238,516)
設定解約に伴う増加(減少)額	(554,180,114)
純増加(減少)	(504,376,169)
純資産額	
期首	1,845,457,525
期末	1,341,081,356

投資資産明細表 2025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 ）	% Net Assets	契約額等 USD ）	未実現（損 益（米ドル ）	% Net Assets	
公認の証券取引所で取引される証券								
エネルギー								
China Merchants Energy Shipping (A) Whitehaven Coal								
CN AU	CNY AUD	20,822,557 4,703,515	16,753,708 14,931,000	1.25 1.11	31,684,708 2.36	28,536,380 1,035,941	647,360 7,846	
素材								
Franco-Nevada (US) Wheaton Precious Metals Dyno Nobel Zijin Mining Group (H) MMG Sandfire Resources								
CA CA AU CN AU AU	USD USD AUD HKD HKD AUD	405,520 681,364 14,156,018 4,042,443 25,808,525 907,845	69,283,023 56,096,754 20,450,091 8,000,000 7,775,468 5,727,914	5.17 4.18 1.52 0.56 0.58 0.43	168,153,905 114,698,003 16.24 8.55	2,661 7,341 5,324 454,108 2,661 2,629 2,559 2,559 2,559 2,559	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00	
資本財・サービス								
Techtronic Industries Container Corp Of India BOC Aviation								
HK IN SG	HKD INR HKD	7,372,866 2,978,865 2,287,456	73,873,401 23,705,198 17,119,404	5.51 1.77 1.28	114,698,003 114,698,003 8.55	882,093 1,030,015 7,316,011 314,132 75,010 629,087 305,065 435,559 879,939 2,471,749 1,360,364 1,276,052 1,728,149 1,657,674 2,987,405	(311) (325) (699) (1,747) (3,075) (4,559) (5,731) (7,000) (19,488) (22,810) (34,187) (34,526) (37,224) (37,899) (106,973) 356,987 0.03	
情報技術								
Tencent Holdings Taiwan Semiconductor Manufacturing NAVER								
CN TW KR	HKD TWD KRW	1,529,597 1,984,273 387,365	93,225,298 55,813,385 54,341,094	6.95 4.16 4.05	203,379,777 203,379,777 15.17	4,683,104 4,683,104	0.34 0.34	
一般消費財・サービス								
Sea ADR Yum China Holdings ANTA Sports Products Aristocrat Leisure Galaxy Entertainment Group Eternal Nine Entertainment Holdings Fuyao Glass Industry Group (H) Yum China Holdings Restaurant Brands (NZ)								
SG CN CN AU HK IN AU CN CN NZ	USD USD HKD AUD HKD INR AUD HKD HKD AUD	597,611 1,278,808 4,656,799 1,028,356 10,967,924 9,423,674 10,171,207 881,984 112,645 1,646,655	79,217,062 55,794,403 54,856,156 43,701,751 39,465,650 25,747,371 9,260,037 6,216,155 5,920,367 3,223,384	5.91 4.16 4.09 3.26 2.94 1.92 0.69 0.46 0.39 0.24	322,710,515 322,710,515 24.06	1,341,081,356 1,341,081,356 100.00		
生活必需品								
CP ALL (F) Kweichow Moutai (A) Indofood CBP Sukses Makmur Kweichow Moutai (A)								
TH CN ID CN	THB CNY IDR CNY	31,861,605 65,323 16,587,100 6,691	49,015,900 13,472,173 11,322,683 1,423,491	3.65 1.00 0.84 0.11	75,232,247 75,232,247 5.61			
ヘルスケア								
ResMed Bangkok Dusit Medical Services (F) ResMed (AU) CDI								
US TH US	USD THB AUD	138,602 37,167,312 366,477	32,530,003 26,653,986 8,592,628	2.43 1.99 0.64	67,756,617 67,756,617 5.05			
金融								
HDFC Bank ADR AIA Group Axis Bank HDFC Bank Cholamandalam Investment and Finance								
IN HK IN IN IN	USD HKD INR INR INR	1,315,756 8,530,874 2,284,447 1,213,505 1,314,874	95,129,190 63,417,949 31,941,792 27,468,326 23,177,621	7.09 4.73 2.38 2.05 1.73	241,154,898 241,154,898 17.98			
不動産								
China Overseas Land & Investment Lendlease Group (Stapled)								
HK AU	HKD AUD	25,098,002 6,762,458	44,357,894 22,655,579	3.31 1.69	67,016,473 67,016,473 5.00			
オープンエンド型ファンド								
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD								
IE	USD	2,155	44,294,127	3.30	44,294,127 44,294,127 3.30			
その他								
(3) (0.00)								
投資資産合計（取得価額 USD 1,306,191,914）								
					1,336,041,265	99.62		

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアジア株式・ＥＳＧ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、アジア(除く日本)においてＥＳＧ(環境、社会、企業統治)に配慮した企業の株式へ投資します。
決 算 日	4月30日

※2025年3月28日付で、「フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式ファンド」から「フィデリティ・ファンズーアジア株式・ＥＳＧファンド」に名称変更致しました。

運用および純資産変動計算書

2025年4月30日に終了した年度

	USD
通貨	
投資収益	
受取配当金および受取利息	59,890,217
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	1,649
純利益	59,891,866
費用	
運用報酬	33,257,394
管理費	5,994,159
国税	1,098,650
保管費用	1,031,417
販売手数料	408,636
成功報酬	—
その他費用	541,075
費用合計	42,331,331
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	(54,949)
費用還付	—
総費用	42,276,382
純投資収益(損失)	17,615,484
有価証券に係る実現純(損)益	11,292,766
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,516,303)
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	1,688,222
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	101,768,712
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	70,897
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	306,678
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	131,226,456
受益者への分配金	(887,949)
設定解約	
当期設定額	879,008,791
当期解約額	(1,105,786,726)
調整勘定	(1,925,189)
設定解約に伴う増加(減少)額	(228,703,124)
純増加(減少)	(98,364,617)
純資産額	
期首	2,865,685,799
期末	2,767,321,182

投資資産明細表 2025年4月30日現在

	国コード 通貨	株式または額面 価額	時価（米ドル ）	% Net Assets	国コード 通貨	株式または額面 価額	時価（米ドル ）	% Net Assets	
公認の証券取引所で取引される証券									
素材									
API Apollo Tubes	IN	INR	1,252,458	23,879,628	0.86	Bharti Airtel	IN	INR	
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	2,259,749	5,214,025	0.19		1,995,217	43,888,338	1.59
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1,898,015	4,379,375	0.16			43,888,338	1.59
			33,475,028	1.21					
資本財・サービス									
Techtronic Industries	HK	HKD	4,578,630	45,876,187	1.66	コミュニケーション・サービス			
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	2,501,609	16,200,154	0.60	Bharti Airtel	IN	INR	
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1,292,851	14,765,178	0.55		1,995,217	43,888,338	1.59
Tuhu Car	CN	HKD	5,557,691	11,917,752	0.43			43,888,338	1.59
			89,124,861	3.22					
情報技術									
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9,523,039	262,237,337	9.48	その他の市場で取引される証券			
Tencent Holdings	CN	HKD	2,958,273	181,945,201	6.57	JPM (Shandong Sinco Fund Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	
Samsung Electronics	KR	KRW	4,290,642	166,570,809	5.02	BNP (Shandong Sinco Fund Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	
Yageo	TW	TWD	5,853,200	54,000,993	1.57	HSBC (Shandong Sinco Fund Mtrl (A)) ELN 16/05/2025	CN	USD	
Mediatek	TW	TWD	1,125,955	47,580,995	1.71		79	183	0.00
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	1,278,943	33,111,724	1.20			3,904,198	0.14
Silergy	CN	TWD	2,185,466	27,277,054	0.99				
Hexaware Technologies	IN	INR	2,678,942	22,093,358	0.80				
NAVER	KR	KRW	125,423	17,314,305	0.63				
			812,564,667	29.36					
一般消費財・サービス									
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	8,306,300	122,870,492	4.44	その他			
Sea ADR	SG	USD	347,111	46,011,282	1.66		(6)	(0.00)	
ANTA Sports Products	CN	HKD	2,773,665	32,675,210	1.18				
EternaL	IN	INR	11,023,970	30,119,688	1.09				
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	3,844,994	26,475,704	0.96				
Hyundai Motor (Pre'd)	KR	KRW	220,869	23,651,670	0.85				
Samsonite Group	US	HKD	12,429,888	22,185,724	0.80				
Eicher Motors	IN	INR	329,482	21,645,754	0.78				
Metfone (B)	CN	HKD	1,319,075	21,470,027	0.75				
H World Group	CN	HKD	4,442,209	15,476,100	0.56				
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4,155,904	14,951,346	0.54				
H World Group ADR	CN	USD	354,440	12,140,255	0.44				
Hajer Smart Home	CN	HKD	3,742,660	10,809,135	0.39				
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	1,673,512	10,181,958	0.37				
			410,764,191	14.84					
生活必需品									
China Mengniu Dairy	CN	HKD	18,407,740	46,111,757	1.67	外国為替先物取引			
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	5,066,841	35,745,711	1.29				
Godrej Consumer Products	IN	INR	2,020,585	30,077,482	1.09				
			111,935,150	4.04					
ヘルスケア									
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	110,091,981	78,891,587	2.85	A-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Fortis Healthcare	IN	INR	6,924,071	55,988,541	2.02	Bought EUR Sold USD at 0.90195074 15/05/2025	40,402,983	984,386	0.04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1,312,575	39,629,729	1.43	Bought TWD Sold USD at 32,649,0008 15/05/2025	815,161	18,945	0.00
Piramal Pharma	IN	INR	4,342,878	10,807,323	0.39	Bought INR Sold EUR at 1.09138074 15/05/2025	1,005,289	10,073	0.00
			185,316,180	6.70	Bought USD Sold HKD at 0.12899413 15/05/2025	1,315,165	3,957	0.00	
金融									
ICICI Bank	IN	INR	10,655,545	178,229,534	6.46				
HDFC Bank	IN	INR	6,214,523	140,669,002	5.08				
AIA Group	HK	HKD	16,253,379	120,826,574	4.37				
DBS Unibank	PH	PHP	19,675,148	56,501,545	2.04				
DBS Group Holdings	SG	SGD	1,712,505	55,481,473	2.02				
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1,267,711	53,629,729	1.94				
UDFC Bank ADR	IN	USD	487,096	49,674,034	1.80				
Bank Central Asia	ID	IDR	88,240,935	46,818,120	1.69				
CIMB Group Holdings	MY	MYR	27,523,484	45,507,418	1.64				
Shriram Finance	IN	INR	3,091,463	22,335,405	0.84				
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	66,757,587	19,610,825	0.71				
Asia Commercial Bank	VN	VND	19,379,514	17,922,604	0.65				
			807,794,899	29.19					
不動産									
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	26,959,622	47,648,098	1.72	A-MCDIST (G) Shares (RMB) (RMB/USD hedged)			
KE Holdings ADR	CN	USD	968,064	19,724,340	0.71	Bought CNY Sold USD at 7.35194947 15/05/2025	46,209	430	0.00
KE Holdings	CN	HKD	2,904,197	19,682,529	0.71	Bought CNY Sold USD at 7.30460190 15/05/2025	2,259	15	0.00
			87,054,967	3.15	Bought CNY Sold USD at 7.28356898 15/05/2025	1,524	4	0.00	
							447	0.02	
オープンエンド型ファンド									
Fidelity IIL - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3,521	68,892,485	2.49	A-MCDIST (G) Shares (SGD) (USD/SGD hedged)			
			68,892,485	2.49	Bought SGD Sold USD at 1.33446505 15/05/2025	43,238	981	0.00	
エクイティ・リンク債									
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	248,846	1,655,726	0.06	Bought SGD Sold USD at 1.31521919 15/05/2025	2,055	14	0.00
			1,655,726	0.06	Bought SGD Sold USD at 1.315203465 15/05/2025	1,676	10	0.00	
							1,005	0.00	
エクイティ・リンク債									
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	248,846	1,655,726	0.06	Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
			1,655,726	0.06	Bought EUR Sold USD at 0.90212649 15/05/2025	3,167,072	77,795	0.00	
					Bought USD Sold EUR at 1.13913800 15/05/2025	881,092	2,651	0.00	
					Bought INR Sold USD at 85,46410132 15/05/2025	219,812	2,202	0.00	
					Bought TWD Sold USD at 32,66899893 15/05/2025	79,785	1,854	0.00	
					Bought TWD Sold USD at 32,47200040 15/05/2025	107,040	1,827	0.00	
					Bought SGD Sold USD at 1.33329907 15/05/2025	84,000	1,653	0.00	
					Bought SGD Sold USD at 1.41729463 15/05/2025	33,844	146	0.00	
					Bought MYR Sold USD at 4,35750709 15/05/2025	13,999	145	0.00	
					Bought SGD Sold USD at 1.31529629 15/05/2025	18,503	120	0.00	
					Bought PHP Sold USD at 56,21793035 15/05/2025	17,048	107	0.00	
					Bought HKD Sold USD at 7.75554040 15/05/2025	282,443	79	0.00	
					Bought CNY Sold USD at 7.27562944 15/05/2025	26,087	41	0.00	
					Bought THB Sold HKD at 33,35535960 15/05/2025	85,666	12	0.00	
					Bought THB Sold HKD at 1.208992054 15/05/2025	15,036	(8)	0.00	
					Bought USD Sold HKD at 0.128992054 15/05/2025	97,905	(80)	0.00	
					Bought EUR Sold USD at 0.87940408 15/05/2025	75,915	(33)	0.00	
					Bought USD Sold SGD at 0.76311022 15/05/2025	43,552	(54)	0.00	
					Bought USD Sold SGD at 0.76115674 15/05/2025	14,254	(61)	0.00	
					Bought USD Sold SGD at 0.12896372 15/05/2025	873,942	(83)	0.00	
					Bought EUR Sold USD at 0.87825525 15/05/2025	13,641	(93)	0.00	
					Bought EUR Sold USD at 0.87825525 15/05/2025	39,852	(102)	0.00	

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.87820595 15/05/2025	54,885	(143) (0.00)	
Bought USD Sold PHP at 0.01743041 15/05/2025	13,599	(357) (0.00)	
Bought USD Sold SGD at 0.74936404 15/05/2025	40,924	(908) (0.00)	
Bought USD Sold CNY at 0.13638937 15/05/2025	114,189	(1,054) (0.00)	
Bought USD Sold TWD at 0.030777936 15/05/2025	64,801	(1,122) (0.00)	
Bought USD Sold IDR at 0.00005909 15/05/2025	70,697	(1,337) (0.00)	
Bought USD Sold PHP at 0.01741562 15/05/2025	54,056	(1,469) (0.00)	
Bought USD Sold IDR at 0.00005909 15/05/2025	54,549	(1,851) (0.00)	
Bought USD Sold THB at 0.02928051 15/05/2025	82,926	(1,937) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10952995 15/05/2025	88,359	(2,038) (0.00)	
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	275,077	(7,443) (0.00)	
Bought USD Sold TWD at 0.030535435 15/05/2025	474,279	(11,919) (0.00)	
Bought USD Sold INR at 0.01156350 15/05/2025	745,841	(16,065) (0.00)	
	39,965	0.00	
その他資産（負債控除後）	110,493,108	3.99	
Net Assets	2,767,321,182	100.00	

<補足情報>

| シェアーズ・コア 日本国債 E T F 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／円建て
投 資 目 的	F T S E 日本国債インデックスへの連動を目指します。
決 算 日	1月11日、4月11日、7月11日および10月11日

損益及び剰余金計算書

(単位：円)

当特定期間
 (自 2025年1月12日
 至 2025年7月11日)

営業収益	
受取利息	267,236,662
有価証券売買等損益	△2,130,085,031
営業収益合計	△1,862,848,369
営業費用	
受託者報酬	3,686,967
委託者報酬	11,061,030
その他費用	4,761,035
営業費用合計	19,509,032
営業利益又は営業損失（△）	△1,882,357,401
経常利益又は経常損失（△）	△1,882,357,401
当期純利益又は当期純損失（△）	△1,882,357,401
期首剰余金又は期首次損金（△）	△7,975,602,628
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,671,972,277
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,671,972,277
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,051,930,090
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,051,930,090
分配金	247,289,014
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△13,485,206,856

投資資産明細表

2025年7月11日現在

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
国債証券	4 6 2 2年国債	168,800,000	168,499,536	
	4 6 3 2年国債	226,200,000	225,727,241	
	4 6 4 2年国債	271,050,000	270,407,611	
	4 6 5 2年国債	150,800,000	150,389,824	
	4 6 6 2年国債	279,250,000	278,744,556	
	4 6 7 2年国債	292,400,000	292,157,307	
	4 6 8 2年国債	313,250,000	312,883,496	
	4 6 9 2年国債	305,750,000	305,771,401	
	4 7 0 2年国債	212,900,000	213,225,737	
	4 7 1 2年国債	400,750,000	401,968,280	
	4 7 2 2年国債	211,300,000	211,166,880	
	4 7 3 2年国債	197,400,000	197,581,608	
	1 4 9 5年国債	168,300,000	167,089,923	
	1 5 0 5年国債	261,150,000	258,734,361	
	1 5 1 5年国債	254,950,000	252,066,513	
	1 5 2 5年国債	80,600,000	79,815,762	
	1 5 3 5年国債	204,600,000	201,731,508	
	1 5 4 5年国債	150,850,000	148,707,930	
	1 5 5 5年国債	11,600,000	11,466,832	
	1 5 6 5年国債	70,050,000	69,078,406	
	1 5 7 5年国債	12,350,000	12,155,364	
	1 5 8 5年国債	265,100,000	260,224,810	
	1 5 9 5年国債	172,700,000	169,161,376	
	1 6 0 5年国債	50,100,000	49,216,737	
	1 6 1 5年国債	180,000,000	177,343,200	
	1 6 2 5年国債	118,250,000	116,268,130	
	1 6 3 5年国債	166,400,000	164,126,976	
	1 6 4 5年国債	188,600,000	184,382,904	
	1 6 5 5年国債	69,450,000	68,129,061	
	1 6 6 5年国債	289,350,000	284,812,992	
	1 6 7 5年国債	101,400,000	99,592,037	
	1 6 8 5年国債	178,650,000	176,738,445	
	1 6 9 5年国債	202,550,000	199,661,637	
	1 7 0 5年国債	151,000,000	149,136,660	
	1 7 1 5年国債	123,850,000	121,358,138	
1 7 2 5年国債	199,500,000	196,242,164		
1 7 3 5年国債	176,150,000	173,597,586		
1 7 4 5年国債	410,900,000	406,597,876		
1 7 5 5年国債	228,400,000	227,621,155		

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
	176 5年国債	239,550,000	239,753,617	
	177 5年国債	293,000,000	294,555,830	
	178 5年国債	713,750,000	713,585,837	
1	40年国債	39,850,000	38,114,531	
2	40年国債	137,150,000	124,898,388	
3	40年国債	195,100,000	175,074,936	
4	40年国債	155,900,000	137,308,924	
5	40年国債	159,200,000	132,465,543	
6	40年国債	145,400,000	116,625,340	
7	40年国債	159,650,000	120,237,203	
8	40年国債	130,000,000	89,473,800	
9	40年国債	342,150,000	164,642,580	
10	40年国債	249,300,000	142,200,720	
11	40年国債	203,900,000	109,842,968	
12	40年国債	308,050,000	143,166,236	
13	40年国債	436,850,000	197,635,308	
14	40年国債	492,350,000	236,628,332	
15	40年国債	403,100,000	214,227,493	
16	40年国債	400,200,000	233,588,736	
17	40年国債	484,950,000	373,067,185	
18	40年国債	28,000,000	26,922,000	
344	10年国債	96,950,000	96,361,513	
345	10年国債	46,750,000	46,380,675	
346	10年国債	21,050,000	20,845,183	
347	10年国債	145,100,000	143,328,328	
348	10年国債	131,300,000	129,435,540	
349	10年国債	187,400,000	184,352,876	
350	10年国債	122,050,000	119,805,499	
351	10年国債	131,950,000	129,246,344	
352	10年国債	73,350,000	71,654,148	
353	10年国債	68,900,000	67,118,933	
354	10年国債	114,900,000	111,603,519	
355	10年国債	152,950,000	148,103,013	
356	10年国債	84,500,000	81,542,500	
357	10年国債	57,000,000	54,832,289	
358	10年国債	149,550,000	143,369,098	
359	10年国債	86,250,000	82,424,809	
360	10年国債	186,200,000	177,411,360	
361	10年国債	76,950,000	73,096,344	
362	10年国債	139,300,000	131,850,236	
363	10年国債	232,450,000	219,256,138	

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
	3 6 4 10年国債	200,100,000	188,073,990	
	3 6 5 10年国債	256,200,000	239,936,424	
	3 6 6 10年国債	152,200,000	142,961,460	
	3 6 7 10年国債	204,750,000	191,519,055	
	3 6 8 10年国債	59,150,000	55,108,872	
	3 6 9 10年国債	224,700,000	213,233,557	
	3 7 0 10年国債	188,550,000	178,324,931	
	3 7 1 10年国債	341,400,000	319,069,026	
	3 7 2 10年国債	268,950,000	258,616,941	
	3 7 3 10年国債	600,100,000	565,372,211	
	3 7 4 10年国債	604,150,000	576,757,839	
	3 7 5 10年国債	575,350,000	561,415,023	
	3 7 6 10年国債	730,500,000	698,211,900	
	3 7 7 10年国債	698,550,000	683,482,276	
	3 7 8 10年国債	759,900,000	754,747,878	
7	30年国債	81,900,000	87,991,722	
8	30年国債	58,600,000	61,018,421	
1 1	30年国債	81,850,000	84,508,488	
1 3	30年国債	139,200,000	146,662,510	
1 4	30年国債	156,700,000	170,080,613	
1 5	30年国債	67,150,000	73,394,278	
1 6	30年国債	77,650,000	84,878,438	
1 7	30年国債	148,200,000	160,617,678	
1 8	30年国債	168,300,000	180,828,252	
1 9	30年国債	127,350,000	136,689,849	
2 0	30年国債	134,850,000	147,090,334	
2 1	30年国債	84,800,000	90,838,607	
2 2	30年国債	83,200,000	90,609,792	
2 3	30年国債	151,500,000	164,801,700	
2 4	30年国債	137,750,000	149,582,725	
2 5	30年国債	54,150,000	57,591,231	
2 6	30年国債	175,600,000	188,313,440	
2 7	30年国債	213,850,000	230,654,333	
2 8	30年国債	275,750,000	296,290,614	
2 9	30年国債	311,400,000	329,380,236	
3 0	30年国債	238,500,000	248,185,481	
3 1	30年国債	277,850,000	284,146,081	
3 2	30年国債	311,350,000	320,313,763	
3 3	30年国債	409,250,000	402,681,536	
3 4	30年国債	246,750,000	247,470,510	
3 5	30年国債	462,900,000	448,901,904	

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
	3 6 30年国債	382,250,000	368,202,309	
	3 7 30年国債	428,100,000	403,771,074	
	3 8 30年国債	149,200,000	137,574,336	
	3 9 30年国債	242,350,000	226,022,879	
	4 0 30年国債	215,450,000	197,087,195	
	4 1 30年国債	188,700,000	169,114,825	
	4 2 30年国債	179,150,000	159,880,626	
	4 3 30年国債	89,900,000	79,886,938	
	4 4 30年国債	141,650,000	125,411,244	
	4 5 30年国債	174,050,000	148,182,689	
	4 6 30年国債	136,500,000	115,670,100	
	4 7 30年国債	131,300,000	112,801,143	
	4 8 30年国債	144,000,000	118,765,440	
	4 9 30年国債	103,150,000	84,708,843	
	5 0 30年国債	36,750,000	26,515,491	
	5 1 30年国債	194,600,000	123,929,064	
	5 2 30年国債	162,000,000	107,587,440	
	5 3 30年国債	156,300,000	105,569,708	
	5 4 30年国債	177,700,000	125,027,942	
	5 5 30年国債	121,000,000	84,553,589	
	5 6 30年国債	174,450,000	121,068,300	
	5 7 30年国債	135,250,000	93,222,415	
	5 8 30年国債	248,500,000	170,227,470	
	5 9 30年国債	249,000,000	165,131,820	
	6 0 30年国債	170,650,000	118,248,503	
	6 1 30年国債	165,250,000	108,042,102	
	6 2 30年国債	128,800,000	79,174,645	
	6 3 30年国債	272,550,000	161,455,893	
	6 4 30年国債	31,550,000	18,532,785	
	6 5 30年国債	181,200,000	105,545,376	
	6 6 30年国債	294,600,000	170,057,849	
	6 7 30年国債	256,600,000	155,756,200	
	6 8 30年国債	300,600,000	180,759,797	
	6 9 30年国債	361,050,000	221,583,606	
	7 0 30年国債	310,850,000	189,288,999	
	7 1 30年国債	229,100,000	138,502,403	
	7 2 30年国債	292,250,000	175,408,450	
	7 3 30年国債	357,650,000	213,120,058	
	7 4 30年国債	370,200,000	239,530,504	
	7 5 30年国債	363,000,000	253,686,180	
	7 6 30年国債	288,100,000	205,677,469	

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
	7 7 30年国債	267,100,000	199,846,889	
	7 8 30年国債	314,450,000	222,542,554	
	7 9 30年国債	244,950,000	163,526,169	
	8 0 30年国債	207,900,000	161,650,566	
	8 1 30年国債	300,850,000	221,594,076	
	8 2 30年国債	379,450,000	292,988,523	
	8 3 30年国債	331,300,000	280,680,672	
	8 4 30年国債	296,800,000	245,489,216	
	8 5 30年国債	296,400,000	256,353,395	
	8 6 30年国債	276,200,000	244,235,374	
	9 0 20年国債	79,900,000	81,395,728	
	9 2 20年国債	198,400,000	202,491,008	
	9 3 20年国債	133,700,000	136,645,408	
	9 4 20年国債	188,200,000	192,660,340	
	9 5 20年国債	92,500,000	95,269,450	
	9 6 20年国債	40,700,000	41,763,490	
	9 7 20年国債	159,650,000	164,647,045	
	9 8 20年国債	72,950,000	75,075,763	
	9 9 20年国債	116,950,000	120,683,044	
	1 0 0 20年国債	134,250,000	139,240,070	
	1 0 1 20年国債	73,500,000	76,628,160	
	1 0 2 20年国債	168,450,000	176,202,069	
	1 0 3 20年国債	111,800,000	116,624,167	
	1 0 4 20年国債	69,600,000	72,203,733	
	1 0 5 20年国債	131,100,000	136,309,914	
	1 0 6 20年国債	121,450,000	126,654,129	
	1 0 7 20年国債	56,650,000	59,013,438	
	1 0 8 20年国債	86,850,000	89,894,088	
	1 0 9 20年国債	28,650,000	29,692,000	
	1 1 0 20年国債	61,150,000	63,810,636	
	1 1 1 20年国債	61,600,000	64,630,104	
	1 1 2 20年国債	83,400,000	87,185,524	
	1 1 3 20年国債	218,200,000	228,440,123	
	1 1 4 20年国債	105,350,000	110,459,475	
	1 1 5 20年国債	31,000,000	32,635,249	
	1 1 6 20年国債	41,300,000	43,545,894	
	1 1 7 20年国債	189,800,000	199,271,020	
	1 1 8 20年国債	77,300,000	80,915,319	
	1 1 9 20年国債	143,950,000	149,294,863	
	1 2 0 20年国債	81,050,000	83,277,254	
	1 2 1 20年国債	113,450,000	118,366,923	

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
	1 2 2 20年国債	17,550,000	18,224,271	
	1 2 3 20年国債	226,850,000	239,403,879	
	1 2 4 20年国債	118,200,000	124,133,640	
	1 2 5 20年国債	62,150,000	66,000,191	
	1 2 6 20年国債	73,000,000	76,718,620	
	1 2 7 20年国債	74,900,000	78,313,191	
	1 2 8 20年国債	106,700,000	111,641,274	
	1 2 9 20年国債	69,900,000	72,747,026	
	1 3 0 20年国債	129,950,000	135,335,128	
	1 3 1 20年国債	86,600,000	89,661,309	
	1 3 2 20年国債	79,550,000	82,368,456	
	1 3 3 20年国債	168,700,000	175,743,222	
	1 3 4 20年国債	74,650,000	77,781,567	
	1 3 5 20年国債	87,500,000	90,598,372	
	1 3 6 20年国債	82,150,000	84,522,492	
	1 3 7 20年国債	45,150,000	46,729,347	
	1 3 8 20年国債	77,750,000	79,446,505	
	1 3 9 20年国債	8,350,000	8,585,720	
	1 4 0 20年国債	265,000,000	274,219,348	
	1 4 1 20年国債	135,750,000	140,383,146	
	1 4 2 20年国債	51,100,000	53,210,939	
	1 4 3 20年国債	117,050,000	120,089,787	
	1 4 4 20年国債	54,800,000	55,818,731	
	1 4 5 20年国債	133,400,000	137,732,832	
	1 4 6 20年国債	86,900,000	89,604,328	
	1 4 7 20年国債	198,250,000	202,540,130	
	1 4 8 20年国債	140,850,000	142,490,902	
	1 4 9 20年国債	248,850,000	251,224,029	
	1 5 0 20年国債	212,150,000	211,891,177	
	1 5 1 20年国債	134,300,000	131,403,148	
	1 5 2 20年国債	266,800,000	260,252,728	
	1 5 3 20年国債	146,800,000	144,073,920	
	1 5 4 20年国債	205,550,000	199,132,729	
	1 5 5 20年国債	202,100,000	191,255,314	
	1 5 6 20年国債	248,950,000	219,989,645	
	1 5 7 20年国債	244,700,000	209,984,410	
	1 5 8 20年国債	240,300,000	212,100,794	
	1 5 9 20年国債	237,600,000	210,860,496	
	1 6 0 20年国債	170,350,000	152,115,736	
	1 6 1 20年国債	267,700,000	234,756,838	
	1 6 2 20年国債	266,000,000	231,781,760	

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
	1 6 3 20年国債	171,050,000	148,086,536	
	1 6 4 20年国債	204,700,000	173,812,816	
	1 6 5 20年国債	378,950,000	319,553,377	
	1 6 6 20年国債	312,450,000	268,803,858	
	1 6 7 20年国債	255,850,000	212,616,467	
	1 6 8 20年国債	271,950,000	221,166,057	
	1 6 9 20年国債	214,900,000	170,897,076	
	1 7 0 20年国債	181,250,000	143,009,875	
	1 7 1 20年国債	386,350,000	302,442,507	
	1 7 2 20年国債	392,300,000	309,638,466	
	1 7 3 20年国債	426,600,000	334,083,258	
	1 7 4 20年国債	491,600,000	381,958,450	
	1 7 5 20年国債	383,100,000	300,269,948	
	1 7 6 20年国債	299,250,000	232,873,357	
	1 7 7 20年国債	460,550,000	349,741,670	
	1 7 8 20年国債	469,700,000	360,203,536	
	1 7 9 20年国債	360,350,000	274,316,437	
	1 8 0 20年国債	350,000,000	279,132,000	
	1 8 1 20年国債	286,050,000	230,773,698	
	1 8 2 20年国債	451,100,000	374,503,220	
	1 8 3 20年国債	329,100,000	285,833,221	
	1 8 4 20年国債	328,400,000	269,708,352	
	1 8 5 20年国債	319,200,000	260,636,374	
	1 8 6 20年国債	440,800,000	383,769,296	
	1 8 7 20年国債	246,800,000	206,556,792	
	1 8 8 20年国債	259,550,000	227,770,698	
	1 8 9 20年国債	355,100,000	326,251,676	
	1 9 0 20年国債	348,000,000	313,363,559	
	1 9 1 20年国債	339,500,000	315,028,840	
	1 9 2 20年国債	303,250,000	299,247,100	
国債証券 合計			50,219,001,886	
合計			50,219,001,886	