

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26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26期(決算日 2023年11月30日)
計算期間(2022年12月1日～2023年11月30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、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インベストメント・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	<p>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。</p> <p>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。</p>
組入制限	<p>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ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>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ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p>
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けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

フィデリティ・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

 **0120-00-8051**(無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ投信株式会社



■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			複合ベンチマーク		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
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(円ベース)*	期中騰落率					
22期 (2019年12月2日)	円 17,202	円 0	% 5.9	円ベース) 26,712	% 4.9	% 52.8	% 42.0	% —	% 0.9	百万円 9,112
23期 (2020年11月30日)	18,477	0	7.4	27,942	4.6	61.0	31.1	—	0.7	9,572
24期 (2021年11月30日)	21,463	0	16.2	31,447	12.5	62.7	32.1	—	0.7	9,975
25期 (2022年11月30日)	21,828	0	1.7	33,251	5.7	61.4	33.3	—	0.7	10,019
26期 (2023年11月30日)	24,241	0	11.1	38,348	15.3	—	—	60.2	37.9	12,047

※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く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に係る標準又は商標は、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に係る標準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値(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、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。

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。

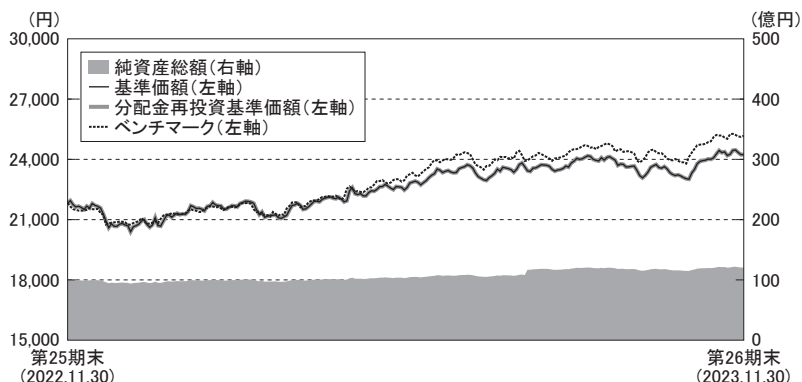
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		複合ベンチマーク		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
	騰落率	(円ベース)	騰落率	(円ベース)				
(期首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2022年11月30日	21,828	—	33,251	—	61.4	33.3	—	0.7
12月末	20,705	△5.1	31,604	△5.0	61.0	34.1	—	0.7
2023年1月末	21,247	△2.7	32,407	△2.5	62.4	33.0	—	0.7
2月末	21,696	△0.6	32,960	△0.9	61.4	33.1	—	0.7
3月末	21,707	△0.6	33,292	0.1	—	—	60.9	38.3
4月末	21,938	0.5	34,330	3.2	—	—	60.7	37.8
5月末	22,608	3.6	34,870	4.9	—	—	61.4	37.2
6月末	23,591	8.1	36,990	11.2	—	—	60.5	37.6
7月末	23,501	7.7	37,093	11.6	—	—	59.9	38.4
8月末	24,048	10.2	37,336	12.3	—	—	59.7	38.4
9月末	23,656	8.4	37,101	11.6	—	—	60.3	38.1
10月末	23,014	5.4	36,752	10.5	—	—	60.6	38.1
(期末)								
2023年11月30日	24,241	11.1	38,348	15.3	—	—	60.2	37.9

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第 26 期 首 : 21,828円
第 26 期 末 : 24,241円 (既払分配金0円)
騰 落 率 : 11.1% (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、2022年11月30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、+11.1%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>

- ・ 日本株及び外国株が大幅に上昇したこと
- ・ 短期外国債券が堅調に推移したこと
- ・ 円に対して米ドル、ユーロ、英ポンド、豪ドルが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・ 日本国債及び国庫短期証券が低迷したこと

●投資環境

【株式】

当期の世界の株式市場はボラティリティの上昇が目立つ展開となる中、上昇して期を終えました。期初はインフレの鈍化や景気減速が見込まれれば、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかとの観測が浮上し、市場は堅調に推移しましたが、高水準の物価上昇率が続いたことなどから、中央銀行はタカ派的な姿勢を継続し、市場は不安定な動きとなりました。その後、先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見えたことに加え、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示されたことが投資家心理を下支えました。しかし期後半に入ると、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆したことなどが投資家心理を冷やしました。期終盤は、中東を巡る地政学的リスクが市場の重石になったものの、インフレ率の鈍化傾向を背景に主要中央銀行の利上げサイクルが終わりに近づいたとの見方が広まり、世界経済のソフトランディング(軟着陸)への期待が高まったことが投資家心理を下支えました。こうした状況の下、国別では、米国と日本が最も上昇しました。業種別では、コミュニケーション・サービス、情報技術の堅調さが目立ちました。

【債券・短期金融商品】

当期の世界の債券市場はボラティリティが高まる中、社債が国債を上回るパフォーマンスを見せるなどまちなちの展開となりました。期初の2022年末から2023年初めにかけては、インフレ率の鈍化や景気減速が見込まれる中、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかとの観測から投資家心理が改善し、市場は堅調に推移しました。3月に入ると、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに市場のボラティリティが高まったことから、米国2年債の利回りは急速に低下し、1987年以来となる低下幅となりました。その後、米国及びユーロ圏のインフレ率に鈍化が見られたことなどが安心材料となった他、中国の新たな景気対策による景気浮揚への期待感が広がり、国債利回りが上昇し、国債は下落しました。主要中央銀行の金融政策に目を向けると、インフレ率の鈍化傾向を受けて米連邦準備制度理事会(FRB)は、5月と7月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で0.25%幅の利上げを行った後、9月のFOMCに続いて11月も政策金利を据え置き、追加利上げを見送りました。欧州中央銀行(ECB)は5月、6月、7月、9月と利上げを実施しましたが、10月の会合では政策金利の据え置きを決定しました。こうした状況の下、先進国を中心に国債利回りが上昇し、数年来の高水準となりました。一方、クレジットでは投資適格債券がプラスのパフォーマンスとなり、社債は、景気後退リスクが和らいだことなどから、多くの地域でクレジット・スプレッドが縮小しました。

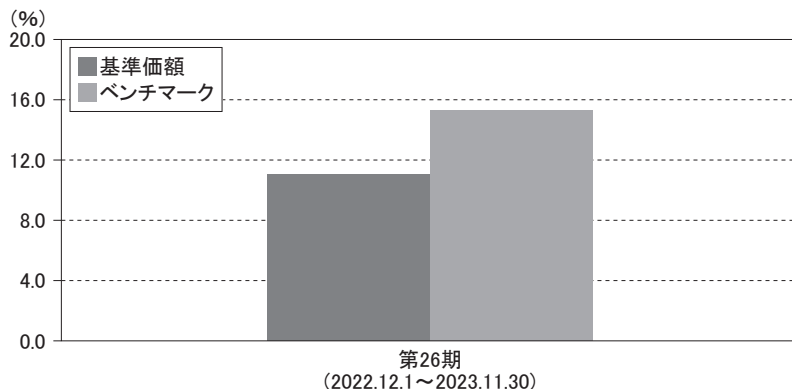
●ポートフォリオ

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通じて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っております。当期につきましても、複合ベンチマークの基本資産配分比率を目標とした運用を行いました。資産配分については、基本的にベンチマークから大きく乖離させず、主な付加価値の源泉は、各組入れファンドの銘柄選択に求めています。

●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。

当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(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+15.3%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>

- ・ 外国債券のオーバーウェイト

<マイナス要因>

- ・ 米国株、日本株の銘柄選択

■ 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す。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26期
	2022年12月1日～2023年11月30日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	15,035

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

■ 今後の運用方針

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・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て行います。

今後につきましても、原則として基本資産配分比率にほぼ沿う形で、株式、債券、短期金融商品を組合わせた運用を行ってまいります。

各投資対象ファンドにおきましては、今後も、グローバルな調査ネットワークを活用し、徹底した企業調査に基づき魅力的な銘柄を発掘し、ファンドの付加価値を高める努力をしております。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第26期		項目の概要
	2022年12月1日～2023年11月30日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	224円	0.990%	(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22,604円です。
（投信会社）	(25)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(174)	(0.770)	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）	(25)	(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	2	0.011	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(2)	(0.011)	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
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.001)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	15	0.065	(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）	(7)	(0.031)	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)	(0.014)	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)	(0.019)	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	241	1.066	

(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。

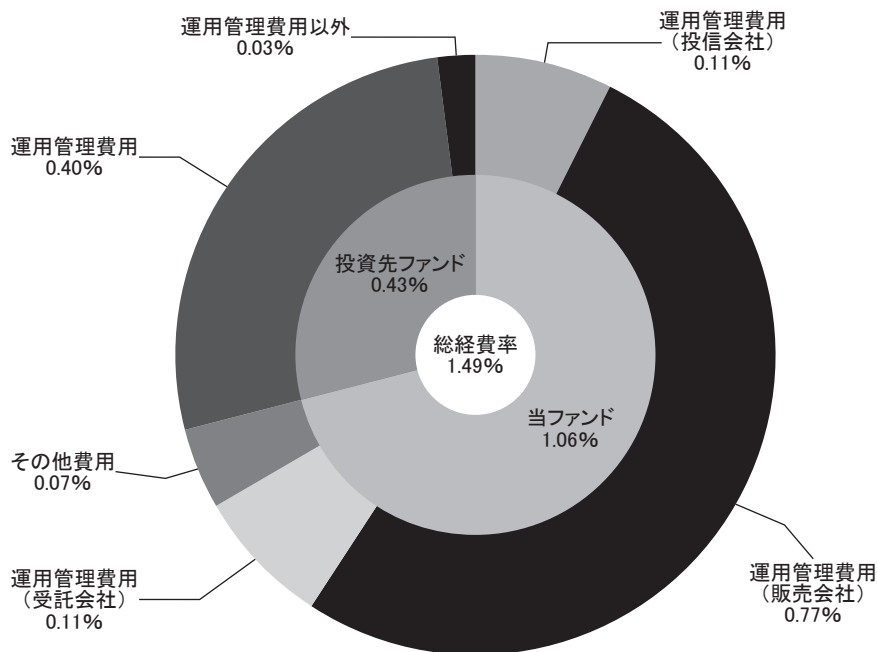
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.49%です。



総経費率(①+②+③)	1.49%
①当ファンドの費用の比率	1.06%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40%
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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年12月1日から2023年11月30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 389,152	千円 1,303,319	千口 161,142	千円 530,740

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	フィデリティ・バランス・マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,244,435千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,738,465千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.22	

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2022年12月1日から2023年11月30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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 D	$\frac{D}{C}$
株 式	百万円 625	百万円 —	% —	百万円 7,619	百万円 —	% —
公 社 債	766	—	—	4,411	—	—
投 資 信 託 受 益 証 券	7,576	7,576	100.0	221	221	100.0
投 資 証 券	4,716	4,715	100.0	243	164	67.3
為 替	4,763	4,689	98.5	7,633	163	2.1

(注) 平均保有割合89.9%

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

(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 価 証 券	百万円 4,715	百万円 164	百万円 5,025

(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)	1,164千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	—
(B) / (A)	—

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

■組入資産の明細 (2023年11月30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 3,231,345	千口 3,459,355	千円 12,047,205

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年11月30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 12,047,205	% 99.4
コール・ローン等、その他	77,267	0.6
投資信託財産総額	12,124,473	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、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.07円、1ユーロ=161.51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(5,028,405千円)の投資信託財産総額(13,337,356千円)に対する比率は、37.7%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月30日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 12,124,473,064
コール・ローン等	8,126,434
フィデリティ・バランス・マザーファンド(評価額)	12,047,205,810
未 収 入 金	69,140,820
(B) 負 債	76,610,853
未 払 解 約 金	18,448,574
未 払 信 託 報 酬	56,646,625
そ の 他 未 払 費 用	1,515,654
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,047,862,211
元 本	4,970,022,304
次 期 繰 越 損 益 金	7,077,839,907
(D) 受 益 権 総 口 数	4,970,022,304口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	24,241円

(注1) 当期における期首元本額4,590,201,797円、期中追加設定元本額710,912,137円、期中一部解約元本額331,091,630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2022年12月1日 至2023年11月30日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	円 1,226,388,942
売 買 損 益	1,260,862,321
売 買 損 益	△34,473,379
(B) 信 託 報 酬 等	△125,095,993
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,101,292,949
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	3,039,777,994
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,936,768,964
(配 当 等 相 当 額)	(3,331,431,881)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△394,662,917)
(F) 合 計(C+D+E)	7,077,839,907
次 期 繰 越 損 益 金(F)	7,077,839,907
追 加 信 託 差 損 益 金	2,936,768,964
(配 当 等 相 当 額)	(3,331,431,881)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△394,662,917)
分 配 準 備 積 立 金	4,141,070,943

(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せん。

(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	1,101,292,949円
(c) 収益調整金	3,331,431,881円
(d) 分配準備積立金	3,039,777,994円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	7,472,502,824円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	15,035.15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>

- 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するため、当ファンドの投資信託約款に所要の整備を行いました。上記の運用形態の変更とあわせ、信託報酬の総額を引き下げました。

フィデリティ・バランス・マザーファンド 運用報告書

《第22期》

決算日 2023年11月30日

(計算期間：2022年12月1日から2023年11月30日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none">●投資信託証券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、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ないません。 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		参考指数 [*]		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
	円	騰落率	期	中					
18期(2019年12月2日)	23,237	7.7	26,712	4.9	52.8	42.0	—	0.9	11,087
19期(2020年11月30日)	25,378	9.2	27,942	4.6	61.0	31.1	—	0.7	11,335
20期(2021年11月30日)	29,967	18.1	31,447	12.5	62.7	32.1	—	0.7	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	—	—	60.2	37.9	13,264

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

^{*}参考指数は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に係る標準又は商標は、株式会社JPM総研又は株式会社JPM総研の関連会社(以下「JPM」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に係る標準又は商標に関するすべての権利はJPMが有します。JPM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値(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。

参考指数は設定日から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世界マナーマーケット・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。参考指数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。

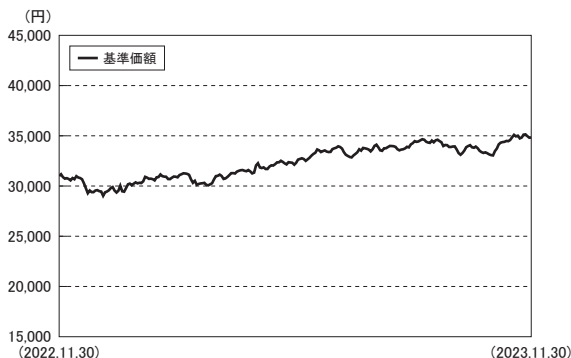
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		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
	円	騰落率	期	中				
(期首)	円	%			%	%	%	%
2022年11月30日	31,005	—	33,251	—	61.4	33.3	—	0.7
12月末	29,452	△5.0	31,604	△5.0	60.9	34.0	—	0.7
2023年1月末	30,267	△2.4	32,407	△2.5	62.2	32.9	—	0.7
2月末	30,943	△0.2	32,960	△0.9	61.2	32.9	—	0.7
3月末	30,985	△0.1	33,292	0.1	—	—	60.6	38.1
4月末	31,338	1.1	34,330	3.2	—	—	60.4	37.6
5月末	32,319	4.2	34,870	4.9	—	—	61.4	37.2
6月末	33,752	8.9	36,990	11.2	—	—	60.5	37.6
7月末	33,654	8.5	37,093	11.6	—	—	59.8	38.4
8月末	34,465	11.2	37,336	12.3	—	—	59.5	38.3
9月末	33,932	9.4	37,101	11.6	—	—	60.1	38.0
10月末	33,045	6.6	36,752	10.5	—	—	60.4	37.9
(期末)								
2023年11月30日	34,825	12.3	38,348	15.3	—	—	60.2	37.9

(注) 騰落率は期首比です。

■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、+12.3%でした。

<プラス要因>

- ・日本株及び外国株が大幅に上昇したこと
- ・短期外国債券が堅調に推移したこと
- ・円に対して米ドル、ユーロ、英ポンド、豪ドルが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・日本国債及び国庫短期証券が低迷したこと

●投資環境

【株式】

当期の世界の株式市場はボラティリティの上昇が目立つ展開となる中、上昇して期を終えました。期初はインフレの鈍化や景気減速が見込まれれば、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかと観測が浮上し、市場は堅調に推移しましたが、高水準の物価上昇率が続いたことなどから、中央銀行はタカ派的な姿勢を継続し、市場は不安定な動きとなりました。その後、先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見えたことに加え、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示されたことが投資家心理を下支えしました。しかし期後半に入ると、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆したことなどが投資家心理を冷やしました。期終盤は、中東を巡る地政学的リスクが市場の重石になったものの、インフレ率の鈍化傾向を背景に主要中央銀行の利上げサイクルが終わりに近づいたとの見方が広まり、世界経済のソフトランディング(軟着陸)への期待が高まったことが投資家心理を下支えしました。こうした状況の下、国別では、米国と日本が最も上昇しました。業種別では、コミュニケーション・サービス、情報技術の堅調さが目立ちました。

【債券・短期金融商品】

当期の世界の債券市場はボラティリティが高まる中、社債が国債を上回るパフォーマンスを見せるなどまちまちの展開となりました。期初の2022年末から2023年初めにかけては、インフレ率の鈍化や景気減速が見込まれる中、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかとの観測から投資家心理が改善し、市場は堅調に推移しました。3月に入ると、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに市場のボラティリティが高まったことから、米国2年債の利回りは急速に低下し、1987年以来となる低下幅となりました。その後、米国及びユーロ圏のインフレ率に鈍化が見られたことなどが安心材料となった他、中国の新たな景気対策による景気浮揚への期待感が広がり、国債利回りが上昇し、国債は下落しました。主要中央銀行の金融政策に目を向けると、インフレ率の鈍化傾向を受けて米連邦準備制度理事会(FRB)は、5月と7月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で0.25%幅の利上げを行った後、9月のFOMCに続いて11月も政策金利を据え置き、追加利上げを見送りました。欧州中央銀行(ECB)は5月、6月、7月、9月と利上げを実施しましたが、10月の会合では政策金利の据え置きを決定しました。こうした状況の下、先進国を中心に国債利回りが上昇し、数年来の高水準となりました。一方、クレジットでは投資適格債券がプラスのパフォーマンスとなり、社債は、景気後退リスクが和らいだことなどから、多くの地域でクレジット・スプレッドが縮小しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、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っております。当期につきましても、複合ベンチマークの基本資産配分比率を目標とした運用を行いました。

資産配分については、基本的にベンチマークから大きく乖離させず、主な付加価値の源泉は、各組入れファンドの銘柄選択に求めています。

■今後の運用方針

今後につきましても、原則として基本資産配分比率にほぼ沿う形で、株式、債券、短期金融商品を組合わせた運用を行ってまいります。

各投資対象ファンドにおきましては、今後も、グローバルな調査ネットワークを活用し、徹底した企業調査に基づき魅力的な銘柄を発掘し、ファンドの付加価値を高める努力をしてまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年12月1日～2023年11月30日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	4円 (4) (0)
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用)	10 (10)
合計	14

（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（2022年12月1日から2023年11月30日まで）

(1) 株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国内	千株	千円	千株	千円
上場	26.1 (6.1)	166,836 (-)	619.9	2,689,483
未上場	-	-	6.2	38,330
外国	百株		百株	
アメリカ	404.7 (-)	千アメリカ・ドル 2,986 (-)	2,766.77	千アメリカ・ドル 26,886
カナダ	12.75 (4.25)	千カナダ・ドル 61 (-)	234.98	千カナダ・ドル 1,681
オーストラリア	282.84 (-)	千オーストラリア・ドル 100 (-)	2,037.84	千オーストラリア・ドル 1,421
香港	5 (-)	千香港・ドル 34 (-)	399	千香港・ドル 2,898
ニュージーランド	68.85 (-)	千ニュージーランド・ドル 41 (-)	122.7	千ニュージーランド・ドル 72
イギリス	- (-)	千イギリス・ポンド - (-)	916.88	千イギリス・ポンド 457
スイス	1.15 (-)	千スイス・フラン 41 (-)	47.99	千スイス・フラン 775
デンマーク	2.55 (-)	千デンマーク・クローネ 45 (-)	106.75	千デンマーク・クローネ 3,797
スウェーデン	13.27 (-)	千スウェーデン・クローナ 518 (-)	58.75	千スウェーデン・クローナ 1,536

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
オランダ	9.2 (-)	11 (-)	215.7	632
フランス	11.9 (-)	41 (-)	267.3	1,886
ドイツ	11.91 (-)	115 (-)	185.36	1,448
スペイン	- (-)	- (-)	114.45	296
イタリア	57.36 (-)	11 (-)	929.88	237
フィンランド	2.45 (-)	11 (-)	20.83	100

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 公社債

		買 付 額	売 付 額
国内		千円	千円
	国 債 証 券	-	1,236,835 (-)
外国			
	ア メ リ カ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	国 債 証 券	5,876	20,678 (-)
	イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
	国 債 証 券	-	323 (-)
	ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ
	フ ラ ン ス		
	国 債 証 券	-	471 (-)
	ド イ ツ		
	国 債 証 券	-	2,119 (-)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()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3) 社債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。

(注4) 単位未満は切捨て。

(3) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	136,902.757 (-)	171,398 (-)	11,554.681 (-)	17,840 (-)
フィデリティ・インスティテューショナル・グローバル・ボンド・フ ォンド (除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家専売制限付き)	3,898,191.491 (-)	3,861,420 (-)	180,836.797 (-)	188,219 (-)
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)	2,772,862.072 (-)	2,900,626 (-)	13,145.98 (-)	15,432 (-)
D L I B J 公社債オープン (中期コース)	665,988.619 (-)	643,254 (-)	- (-)	- (-)
外国				
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
AMERICAN TOWER CORP	0.02 (-)	4 (-)	1.32 (-)	265 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.82 (-)	190 (-)
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND I-ACC-USD	29.75592 (-)	338 (-)	4.37233 (-)	48 (-)
FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES FUND I-ACC-USD	67.53334 (-)	945 (-)	5.88517 (-)	81 (-)
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT	- (-)	- (-)	0.222 (-)	10 (-)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	- (-)	- (-)	0.3 (-)	5 (-)
GRANITE REAL ESTATE INC	- (-)	- (-)	0.116 (-)	9 (-)
CHOICE PROPERTIES REIT	0.65 (-)	9 (-)	0.65 (-)	9 (-)
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
GOODMAN GROUP (STAPLE)	- (-)	- (-)	3.627 (-)	69 (-)
(ユーロ (ルクセンブルグ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND I-ACC-EURO	280.46001 (-)	5,375 (-)	28.79293 (-)	561 (-)
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND I-ACC-EURO	93.69179 (-)	1,303 (-)	- (-)	- (-)
FF-AMERICAN GROWTH FUND I-ACC-EURO	1,470.04334 (3.27539)	24,316 (53)	22.85723 (-)	377 (-)
(ユーロ (フランス))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GECINA	- (-)	- (-)	0.575 (-)	62 (-)

(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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,244,435千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,738,465千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.22

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■当期中の主要な売買銘柄 (2022年12月1日から2023年11月30日まで)

(1) 株 式

買 付				当 期				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価				
	千株	千円	円		千株	千円	円				
東京エレクトロン	0.9	40,135	44,594	APPLE INC	12.074	242,918	20,119				
GILEAD SCIENCES INC	3.44	38,888	11,304	MICROSOFT CORP	5.854	198,706	33,943				
PROGRESSIVE CORP OHIO	1.64	30,856	18,815	キーエンス	2.1	128,715	61,293				
PARKER HANNIFIN CORP	0.59	24,661	41,798	東京海上ホールディングス	44.5	128,690	2,891				
PAYCOM SOFTWARE INC	0.56	24,247	43,299	伊藤忠商事	25.8	110,618	4,287				
CITIGROUP INC	3.38	23,340	6,905	NVIDIA CORP	3.604	110,562	30,677				
HOYA	1.6	22,608	14,130	ソニーグループ	8	96,083	12,010				
YUM BRANDS INC	1.2	20,584	17,153	オリンパス	39.1	94,807	2,424				
EVERSOURCE ENERGY	1.87	20,479	10,951	ALPHABET INC CL C	7.58	94,771	12,502				
SMC	0.3	20,428	68,094	AMAZON COM INC	7.43	93,273	12,553				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 公 社 債

買 付		当 期		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額		
	千円		千円		
USTN 4.5% 11/30/24	766,704	USTN 3.25% 08/31/24	1,575,810		
		USTN 4.5% 11/30/24	775,914		
		430 2年国債	412,534		
		427 2年国債	382,879		
		156 20年国債	336,451		
		UST NOTE 2% 8/15/25	313,273		
		GERMANY GOVT 0% 04/10/26 REGS	265,697		
		USTB 3% 11/15/45	78,281		
		FRANCE GOVT 1% 11/25/25 RGS	68,717		
		58 30年国債	66,321		

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年12月1日から2023年11月30日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
株 式	百万円 625	百万円 —	% —	百万円 7,619	百万円 —	% —
公 社 債	766	—	—	4,411	—	—
投資信託受益証券	7,576	7,576	100.0	221	221	100.0
投 資 証 券	4,716	4,715	100.0	243	164	67.3
為 替	4,763	4,689	98.5	7,633	163	2.1

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 4,715	百万円 164	百万円 5,025

(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)	1,302千円	
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—	
(B) / (A)	—	

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

■組入資産の明細 (2023年11月30日現在)

(1) 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
	千株	千株	千円
水産・農林業(一)			
サカタのタネ	3.4	—	—
建設業(一)			
ライト工業	5.2	—	—
住友電設	5.8	—	—
食料品(一)			
ヤクルト本社	3.3	—	—
アサヒグループホールディングス	8.8	—	—
味の素	7.9	—	—
アリアケジャパン	1.1	—	—
化学(一)			
日産化学	3.9	—	—
信越化学工業	3.1	—	—
住友ベークライト	3.2	—	—
日油	14.1	—	—
関西ペイント	5.4	—	—
ニフコ	11.2	—	—
医薬品(一)			
アステラス製薬	29.6	—	—
日本新薬	3.9	—	—
エーザイ	2.6	—	—
ロート製薬	4.6	—	—
大塚ホールディングス	4.1	—	—
ガラス・土石製品(一)			
フジインコーポレーテッド	2.5	—	—
金属製品(一)			
リンナイ	4.4	—	—
機械(一)			
三浦工業	5.6	—	—
SMC	0.4	—	—
ダイキン工業	0.6	—	—
アマノ	5.1	—	—
ホシザキ	3.2	—	—
マキタ	4.8	—	—
電気機器(一)			
日立製作所	12.3	—	—
エレコム	1.6	—	—
ソニーグループ	7.8	—	—
TDK	1.5	—	—
横河電機	14	—	—
アズビル	1.9	—	—
キーエンス	2	—	—
イリソ電子工業	1.3	—	—
浜松ホトニクス	2.2	—	—
村田製作所	5.4	—	—
小糸製作所	15.3	—	—
東京エレクトロン	0.9	—	—
輸送用機器(一)			
デンソー	8.5	—	—
スズキ	9.4	—	—
精密機器(一)			
テルモ	5	—	—
島津製作所	12.8	—	—
オリンパス	39.1	—	—
その他製品(一)			
ヤマハ	7.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
陸運業(一)			
山九	4	—	—
情報・通信業(一)			
プラスアルファ・コンサルティング	6.4	—	—
野村総合研究所	12.8	—	—
シンプレクス・ホールディングス	7	—	—
ウイングアーク1st	6.7	—	—
JMDC	1.2	—	—
オービック	2.8	—	—
ジャストシステム	2.1	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	6.6	—	—
大塚商会	6.1	—	—
デジタルガレージ	3.7	—	—
アルゴグラフィックス	9.5	—	—
兼松エレクトロニクス	6.2	—	—
カプコン	7.1	—	—
卸売業(一)			
あいホールディングス	7	—	—
伊藤忠商事	25.8	—	—
三井物産	9.1	—	—
山善	5.8	—	—
中央自動車工業	4.1	—	—
ミスミグループ本社	19.9	—	—
小売業(一)			
エービーシー・マート	3.1	—	—
セリア	2.6	—	—
ジーンズホールディングス	1.8	—	—
良品計画	16.5	—	—
バン・パンフィック・インター	11.8	—	—
ナショナルホールディングス	—	—	—
ニトリホールディングス	2.8	—	—
ファーストリテイリング	0.5	—	—
保険業(一)			
東京海上ホールディングス	43.8	—	—
その他金融業(一)			
オリックス	10.4	—	—
不動産業(一)			
オープンハウスグループ	3.3	—	—
アズーム	0.3	—	—
サービス業(一)			
バーソールホールディングス	2.6	—	—
ディップ	3.6	—	—
プレステージ・インターナショナル	20.8	—	—
エイジス	0.6	—	—
テクノプロ・ホールディングス	4.3	—	—
リクルートホールディングス	4.1	—	—
Enjin	6.2	—	—
セコム	2.3	—	—
イオンディライト	2.6	—	—
合計	株数・金額	千株	千円
	銘柄数<比率>	593.9	—
		84銘柄	<—>

(注1) 銘柄欄の(一)内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) < >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。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
APPLE INC	119.34	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CISCO SYSTEMS INC	66.3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MICROSOFT CORP	58.24	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TERADYNE INC	25.8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VERTEX PHARMCEUTICALS INC	11.8	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON COM INC	60.7	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	36.04	—	—	—	半導体・半導体製造装置
THE BOOKING HOLDINGS INC	0.84	—	—	—	消費者サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL INC A	6.8	—	—	—	消費者サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	5.7	—	—	—	生活必需品流通・小売り
NETFLIX INC	6.6	—	—	—	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL A	55.3	—	—	—	メディア・娯楽
NXP SEMICONDUCTORS NV	17.89	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	20.1	—	—	—	自動車・自動車部品
MONSTER BEVERAGE CORP NEW	16.4	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ALPHABET INC CL C	72.8	—	—	—	メディア・娯楽
ULTA BEAUTY INC	2.3	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MATCH GROUP INC	18.1	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	58.92	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ACTIVISION BLIZZARD INC	13.9	—	—	—	メディア・娯楽
META PLATFORMS INC CL A	24.58	—	—	—	メディア・娯楽
TANDEM DIABETES CARE INC	20.9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WARNER MUSIC GRP CORP CL A	25.9	—	—	—	メディア・娯楽
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	7.83	—	—	—	素材
AMERICAN EXPRESS CO	8.7	—	—	—	金融サービス
BOEING CO	11.7	—	—	—	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	117.06	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	31.6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSX CORP	85.3	—	—	—	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	10.71	—	—	—	金融サービス
CATERPILLAR INC	13.5	—	—	—	資本財
COCA COLA CO	39	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	21.07	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMERSON ELECTRIC CO	19.2	—	—	—	資本財

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ENERGY CORP	20.1	—	—	—	公益事業
HUMANA INC	3.89	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8.3	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ELI LILLY & CO	11.5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	5.5	—	—	—	資本財
LOWES COS INC	18	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PNC FINANCIAL SERVICES GRP INC	6.4	—	—	—	銀行
PROCTER & GAMBLE CO	22.09	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TRAVELERS COMPANIES INC	30.9	—	—	—	保険
SCHLUMBERGER LTD	52.4	—	—	—	エネルギー
TJX COMPANIES INC	31.2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
FREEMPORT MCMORAN INC	58	—	—	—	素材
WELLS FARGO COMPANY	127.4	—	—	—	銀行
EXXON MOBIL CORP	53.15	—	—	—	エネルギー
UNITEDHEALTH GROUP INC	8.67	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PPL CORPORATION	91.6	—	—	—	公益事業
TAPESTRY INC	30.5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EXELON CORP	47.7	—	—	—	公益事業
JPMORGAN CHASE & CO	46.6	—	—	—	銀行
US BANCORP DEL	55	—	—	—	銀行
AMETEK INC NEW	16.7	—	—	—	資本財
BUNGE LIMITED	12.6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CENTENE CORP	30.7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12.2	—	—	—	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	7.4	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JM SMUCKER CO/THE	8.9	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ASSURANT INC	5.04	—	—	—	保険
SALESFORCE INC	20.79	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DOMINOS PIZZA INC	3.3	—	—	—	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8.4	—	—	—	素材
HESS CORP	16	—	—	—	エネルギー
CINEMARK HOLDINGS INC	34.8	—	—	—	メディア・娯楽
MASTERCARD INC CL A	15.8	—	—	—	金融サービス
DELTA AIR INC	14.5	—	—	—	運輸
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32.6	—	—	—	金融サービス
VISA INC CL A	9.19	—	—	—	金融サービス
MERCK & CO INC NEW	45.88	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CBRE GROUP INC - CL A	17.4	—	—	—	不動産管理・開発

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SERVICENOW INC		7.3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BATH & BODY WORKS INC		27.9	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC		8.27	—	—	—	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		8.03	—	—	—	金融サービス
FORTIVE CORP		37.95	—	—	—	資本財
LYONDELLBASELL INDS CLASS A		15.6	—	—	—	素材
DOLLAR GENERAL CORP		6	—	—	—	生活必需品流通・小売り
PHILLIPS 66 (アメリカ・・・シンガポール)		13	—	—	—	エネルギー
DFI RETAIL GROUP HOLDINGS LTD		86	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額	2,362.07	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	81銘柄	—	—	<—>	
		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
(カナダ・・・トロント)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
BANK OF MONTREAL		2.7	—	—	—	銀行
BARRICK GOLD CORP		4.33	—	—	—	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B		1.47	—	—	—	素材
CANADIAN IMP BK OF COMMERCE		2.83	—	—	—	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		9.61	—	—	—	エネルギー
FINNING LTD		2.75	—	—	—	資本財
LINAMAR CORP		1.5	—	—	—	自動車・自動車部品
LOBLAW COS LTD		0.5	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTL INC CL A SUB VTG		2.11	—	—	—	自動車・自動車部品
POWER CORP OF CANADA SUB VTG		2.29	—	—	—	保険
ROGERS COMM INC CL B NON VTG		8.73	—	—	—	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA		10.56	—	—	—	銀行
SHAW COMMS INC CL B NON VTG		2.52	—	—	—	メディア・娯楽
THOMSON REUTERS CORP		2.8	—	—	—	商業・専門サービス
TORONTO-DOMINION BANK		12.24	—	—	—	銀行
METHANEX CORP		3.74	—	—	—	素材
CANADIAN NATL RAILWAY CO ORD		2.62	—	—	—	運輸
IMPERIAL OIL LTD		1.49	—	—	—	エネルギー
BANK OF NOVA SCOTIA		3.3	—	—	—	銀行
CGI INC CL A SUB VTG		2.98	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CELESTICA INC SUB VTG		2.32	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUN LIFE FIN INC		7.21	—	—	—	保険
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)		3.86	—	—	—	素材
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L		9.19	—	—	—	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		5.36	—	—	—	生活必需品流通・小売り

銘 柄	期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
FORTIS INC	1.18	—	—	—	公益事業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1.61	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TC ENERGY CORP	5.6	—	—	—	エネルギー
FIRST QUANTUM MINERALS INC	3.6	—	—	—	素材
METRO INC	2.77	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BROOKFIELD CORP CL A	13.65	—	—	—	金融サービス
BCE INC	7.64	—	—	—	電気通信サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3.35	—	—	—	素材
FRANCO-NEVADA CORP	2.45	—	—	—	素材
INTACT FINL CORP	2.28	—	—	—	保険
SUNCOR ENERGY INC	11.4	—	—	—	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	14.56	—	—	—	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	2	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	9.81	—	—	—	エネルギー
SHOPIFY INC CL A	1.6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
IVANHOE MINES LTD	6.53	—	—	—	素材
NUTRIEN LTD	4.59	—	—	—	素材
WSP GLOBAL INC	0.39	—	—	—	資本財
COLLIERS INTERNATIONAL GRP INC	0.86	—	—	—	不動産管理・開発
BOYD GROUP SVCS INC	0.35	—	—	—	商業・専門サービス
DOCEBO INC	0.63	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	4.26	—	—	—	公益事業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	6.97	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
WASTE CONNECTIONS INC	0.61	—	—	—	商業・専門サービス
小 計	株 数 、 金 額	217.98	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	50銘柄	—	—	<—>
(オーストラリア・・・オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	15.6	—	—	—	消費者サービス
CSL LIMITED	4.16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	12.29	—	—	—	銀行
SANTOS LTD	81.35	—	—	—	エネルギー
RAMSAY HEALTH CARE LTD	3.68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	11.57	—	—	—	素材
FLIGHT CENTRE TRVL GRP LTD	18.67	—	—	—	消費者サービス
DOMINOS PIZZA ENTERPRISES LTD	0.62	—	—	—	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	8.96	—	—	—	金融サービス
OZ MINERALS LTD	19.6	—	—	—	素材

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
BLACKMORES LTD	5.96	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION MINING LTD	211.03	—	—	—	素材
STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/THE	145.16	—	—	—	消費者サービス
STEADFAST GROUP LTD	84.63	—	—	—	保険
COLLINS FOODS LTD	35.4	—	—	—	消費者サービス
BEGA CHEESE LTD	107.47	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SUNCORP GROUP LTD	33.46	—	—	—	保険
A2 MILK CO LTD	96.32	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FISHER & PAYKEL HEALTH (AU)	19.29	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PINNACLE INVESTMENT MANAGEMENT	39.66	—	—	—	金融サービス
COLES GROUP LTD	24.06	—	—	—	生活必需品流通・小売り
NICKEL INDUSTRIES LTD	453.49	—	—	—	素材
KOGAN.COM LTD	42.23	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DETERRA ROYALTIES LTD	134.24	—	—	—	素材
PETER WARREN AUTOMOTIVE HLDGS	136.19	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PEXA GROUP LTD	9.91	—	—	—	不動産管理・開発
小 計	株 数 、 金 額	1,755	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	26銘柄	—	—	<—>
(香港・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	45	—	—	—	不動産管理・開発
LI NING CO LTD	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル
AIA GROUP LTD	106	—	—	—	保険
PRADA SPA	194	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	39	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額	394	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	—	—	<—>
(ニュージーランド・・・ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
RYMAN HEALTHCARE GROUP LTD	53.85	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 、 金 額	53.85	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	—	—	<—>
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
CRODA INTERNATIONAL PLC	9.03	—	—	—	素材
RELX PLC	79.43	—	—	—	商業・専門サービス
CONVATEC PLC	521.77	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BRIDGEPOINT GROUP LTD	306.65	—	—	—	金融サービス
小 計	株 数 、 金 額	916.88	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	—	—	<—>

銘柄		期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
LONZA GROUP AG		1.72	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA (REG)		26.01	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA A		13.14	—	—	—	耐久消費財・アパレル
(スイス・・・SWX Europe)						
ROCHE HLDGS GENUSSSCHEIN		5.97	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 、 金 額	46.84	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	4銘柄	—	—	<—>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
GN STORE NORDIC LTD		30.2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NOVO NORDISK AS CL B		22.56	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS AS		51.44	—	—	—	資本財
小 計	株 数 、 金 額	104.2	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	3銘柄	—	—	<—>	
(スウェーデン・・・ストックホルム)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
BOLIDEN AB (SWED)		5.4	—	—	—	素材
AAK AB		40.08	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額	45.48	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	—	—	<—>	
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ABN AMRO GROUP NV-GDR		135.89	—	—	—	銀行
UNIVERSAL MUSIC GROUP INC		66.26	—	—	—	メディア・娯楽
ASML HOLDING NV		4.35	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 、 金 額	206.5	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	3銘柄	—	—	<—>	
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
JCDECAUX SE		43.72	—	—	—	メディア・娯楽
BUREAU VERITAS SA		42.74	—	—	—	商業・専門サービス
EDENRED		22.58	—	—	—	金融サービス
NEOEN SA		34.05	—	—	—	公益事業
L'OREAL SA ORD		7.41	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE		3.56	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		2.72	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		16.64	—	—	—	資本財
DASSAULT SYSTEMES SA		27.95	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KERING SA		2.18	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALTEN		6.59	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ESSILORLUXOTTICA		7.15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄		期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ (フランス・・・パリ) GETLINK		百株 38.11	百株 —	千ユーロ —	千円 —	運輸
小 計	株 数 、 金 額	255.4	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	13銘柄	—	—	<—>	
ユーロ (ドイツ・・・XETRA)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG		3.44	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SAP SE		17.55	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		9.65	—	—	—	金融サービス
SYMRISE AG		12.49	—	—	—	素材
DERMAPHARM HOLDING SE		17.6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRIEDRICH VORWERK GROUP SE		5.16	—	—	—	エネルギー
DHL GROUP		32.97	—	—	—	運輸
ALLIANZ SE		7.87	—	—	—	保険
MUNICH REINSURANCE (REG)		3.81	—	—	—	保険
BMW AG (BAYER MTR WKS) (GERW))		12.49	—	—	—	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		50.42	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 、 金 額	173.45	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	11銘柄	—	—	<—>	
ユーロ (スペイン・・・リスボン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EDP RENOVAVEIS SA		55.47	—	—	—	公益事業
ユーロ (スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL)						
AMADEUS IT GROUP SA		17.97	—	—	—	消費者サービス
ユーロ (スペイン・・・SIBE)						
SOLARIA ENERGIA		41.01	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 、 金 額	114.45	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	—	—	<—>	
ユーロ (イタリア・・・ミラノ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO SPA		872.52	—	—	—	銀行
小 計	株 数 、 金 額	872.52	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	—	—	<—>	
ユーロ (フィンランド・・・ヘルシンキ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KONE OYJ B		18.38	—	—	—	資本財
小 計	株 数 、 金 額	18.38	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	—	—	<—>	
ユーロ計	株 数 、 金 額	1,640.7	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	32銘柄	—	—	<—>	
合 計	株 数 、 金 額	7,537	—	—	—	
	銘 柄 数 <比 率>	208銘柄	—	—	<—>	

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当	期	末
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	125,348.076	200,469	1.5
フィデリティ・インスティテューショナル・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)	3,717,354.694	3,895,415	29.4
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)	2,759,716.092	3,247,909	24.5
D L I B J 公社債オープン (中期コース)	665,988.619	637,084	4.8
合 計	7,268,407.481	7,980,879	60.2

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(4) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当	期		末
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND I-ACC-USD	25.38359	270	39,720	0.3
FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES FUND I-ACC-USD	61.64817	832	122,399	0.9
		千ユーロ		
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND I-ACC-EURO	251.66708	4,932	796,676	6.0
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND I-ACC-EURO	93.69179	1,215	196,264	1.5
FF-AMERICAN GROWTH FUND I-ACC-EURO	1,450.4615	23,961	3,870,041	29.2
合 計	1,882.85213	—	5,025,102	37.9

(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。

(5) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額
				外 貨 建 金 額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
AMERICAN TOWER CORP	1.3	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.82	—	—	—
小 計	口 数 、 金 額	2.12	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	<—>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CANADIAN APT PPTY REIT TR UNIT	0.222	—	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	0.3	—	—	—
GRANITE REAL ESTATE INC	0.116	—	—	—
小 計	口 数 、 金 額	0.638	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	3	—	<—>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
GOODMAN GROUP (STAPLE)	3.627	—	—	—
小 計	口 数 、 金 額	3.627	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	<—>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
GECINA	0.575	—	—	—
小 計	口 数 、 金 額	0.575	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	<—>
ユーロ計	口 数 、 金 額	0.575	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	<—>
合 計	口 数 、 金 額	6.96	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	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) < >内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年11月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	7,980,879	59.8
投 資 証 券	5,025,102	37.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	331,374	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	13,337,356	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相場場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.07円、1ユーロ=161.51円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(5,028,405千円)の投資信託財産総額(13,337,356千円)に対する比率は、37.7%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年11月30日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,337,356,951
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	328,745,434
投資信託受益証券(評価額)	7,980,879,740
投資証券(評価額)	5,025,102,237
その他未収収益	2,629,540
(B) 負 債	72,583,132
未払解約金	72,564,498
その他未払費用	18,634
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	13,264,773,819
元 本	3,809,020,567
次 期 繰 越 損 益 金	9,455,753,252
(D) 受 益 権 総 口 数	3,809,020,567口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	34,825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 3,638,195,408円

期中追加設定元本額 417,693,478円

期中一部解約元本額 246,868,319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 3,459,355,581円

フィデリティ・バランス・ファンドVA2 165,102,815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) 184,562,171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2022年12月1日 至2023年11月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	208,010,017
受 取 配 当 金	173,435,620
受 取 利 息	23,061,413
そ の 他 収 益 金	11,512,984
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,189,029,720
売 買 損 益	1,570,795,276
売 買 損	△381,765,556
(C) 信 託 報 酬 等	△3,793,641
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,393,246,096
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	7,642,143,631
(F) 解 約 差 損 益 金	△560,855,244
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	981,218,769
(H) 合 計 (D + E + F + G)	9,455,753,252
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	9,455,753,252

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、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>

●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するための所要の整備を行いました。

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・インスティテューショナル・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)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いません。
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	<ul style="list-style-type: none"> ●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	<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せん。

■ 損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2023年8月21日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	344,739,825
売 買 損 益	352,374,726
売 買 損 益	△7,634,901
(B) 信 託 報 酬 等	△10,451,937
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	334,287,888
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△26,243,764
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△38,200,914
(配 当 等 相 当 額)	(80,913,014)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△119,113,928)
(F) 合 計 (C+D+E)	269,843,210
(G) 収 益 分 配 金	△218,170,483
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	51,672,727
追 加 信 託 差 損 益 金	△38,200,914
(配 当 等 相 当 額)	(91,210,710)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△129,411,624)
分 配 準 備 積 立 金	89,873,641

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.23%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	84,308,179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	191,694,254円
(c) 収益調整金	91,210,710円
(d) 分配準備積立金	32,041,691円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	399,254,834円
1万口当たり分配可能額	775.93円
(f) 分配金額	218,170,483円
1万口当たり分配金額(税引前)	424円

■ 組入資産の明細 (2023年8月21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・外国債券・マザーファンド	千口		千口	千円		
	527,357		1,705,257	5,114,238		

(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 (2023年5月1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 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 366,414	千アメリカ・ドル 355,542	千円 48,652,426	% 50.6	% 0.2	% 29.6	% 18.0	% 3.1	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 28,625	千カナダ・ドル 25,536	2,577,156	2.7	—	1.7	0.3	0.7	
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリア・ドル 18,732	千オーストラリア・ドル 15,262	1,381,681	1.4	—	1.3	0.1	—	
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランド・ドル 26,200	千ニューージーランド・ドル 23,659	1,999,004	2.1	—	0.5	0.7	0.9	
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 39,634	千イギリス・ポンド 30,284	5,203,420	5.4	—	3.8	1.6	—	
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 17,311	221,763	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 4,604	61,334	0.1	—	0.1	—	—	
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 159,650	千メキシコ・ペソ 147,029	1,118,380	1.2	—	0.5	0.6	—	
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 29,512,090	277,413	0.3	—	—	0.3	—	
チ ェ コ	千チェコ・コルナ 55,280	千チェコ・コルナ 46,446	297,488	0.3	—	—	0.3	—	
韓 国	千韓国・ウォン 17,337,160	千韓国・ウォン 15,384,131	1,570,719	1.6	—	1.6	—	—	
中 国	千オフショア・人民元 341,810	千オフショア・人民元 343,096	6,759,788	7.0	—	6.0	—	1.1	
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 10,918	358,273	0.4	—	0.2	0.2	—	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
ア イ ル ラ ン ド	6,134	5,732	863,098	0.9	0.4	0.5	0.4	—	
オ ラ ン ダ	14,387	12,816	1,929,507	2.0	—	1.9	0.1	—	
フ ラ ン ス	16,817	14,701	2,213,324	2.3	—	2.3	—	—	
ド イ ツ	64,937	55,907	8,416,897	8.8	0.1	6.7	1.1	0.9	
ス ペ イ ン	6,300	5,771	868,944	0.9	0.6	0.9	—	—	
イ タ リ ア	1,105	921	138,700	0.1	—	0.1	—	—	
そ の 他	32,050	30,806	4,637,922	4.8	—	3.6	1.3	—	
合 計	—	—	89,547,247	93.2	1.2	61.1	25.4	6.7	

(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	
SAUDI ARABIA 4.875% 7/33 RGS	国債証券	4.8750	1,600	1,644	225,089	2033/07/18
USTN 4.5% 11/30/24	国債証券	4.5000	13,050	13,081	1,790,012	2024/11/30
USTN 4.5% 11/15/25	国債証券	4.5000	9,760	9,907	1,355,738	2025/11/15
USTN 4% 02/29/28	国債証券	4.0000	68,750	70,264	9,615,002	2028/02/29
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	31,260	32,222	4,409,283	2030/02/28
USTN 4.125% 11/15/32	国債証券	4.1250	27,890	29,436	4,028,128	2032/11/15
USTN 3.5% 02/15/33	国債証券	3.5000	7,050	7,091	970,442	2033/02/15
USTB 3.375% 08/15/42	国債証券	3.3750	5,660	5,330	729,367	2042/08/15
USTB 3.875% 02/15/43	国債証券	3.8750	2,600	2,627	359,562	2043/02/15
USTB 1.875% 11/15/51	国債証券	1.8750	8,000	5,450	745,854	2051/11/15
USTB 3% 08/15/52	国債証券	3.0000	3,480	3,056	418,311	2052/08/15
USTB 4% 11/15/52	国債証券	4.0000	10,495	11,142	1,524,759	2052/11/15
USTB 3.625% 02/15/53	国債証券	3.6250	3,425	3,396	464,721	2053/02/15
UMBS 15YR 2.5% 05/01/2038 #TBA	特殊債券	2.5000	9,725	9,032	1,236,044	2038/05/01
UMBS 30YR 2.5% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	2.5000	9,175	7,941	1,086,691	2053/05/01
UMBS 30YR 3% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	3.0000	10,425	9,368	1,281,946	2053/05/01
GNII II 3.5% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	3.5000	3,850	3,613	494,523	2053/05/01
GNII II 2.5% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	2.5000	3,450	3,053	417,806	2053/05/01
UMBS 30YR 2% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	2.0000	5,550	4,613	631,257	2053/05/01
GNII II 3% 05/01/2053 #TBA	特殊債券	3.0000	15,250	13,929	1,906,133	2053/05/01
BPCE 4.625% 07/11/24 RGS	社債券	4.6250	450	439	60,084	2024/07/11
HCA INC 5.375% 02/01/25	社債券	5.3750	2,500	2,499	342,065	2025/02/01
NEXTERA ENE CA 6.051% 03/01/25	社債券	6.0510	1,740	1,768	242,058	2025/03/01
AIB GR 4.263%/VAR 4/10/25 144A	社債券	4.2630	4,125	4,049	554,129	2025/04/10
JPMORGAN CHASE 0.824/VAR 6/25	社債券	0.8240	2,350	2,232	305,521	2025/06/01
GE HEALTH 5.6% 11/15/25 144A	社債券	5.6000	1,500	1,519	207,901	2025/11/15
SOCGEN 2.226/VAR 01/21/26 144A	社債券	2.2260	2,535	2,363	323,411	2026/01/21
SOCGEN SOFR+105 01/21/26 RGS	社債券	5.8785	1,000	974	133,364	2026/01/21
HCA INC 5.875% 02/15/26	社債券	5.8750	675	685	93,804	2026/02/15
MSTDW SOFR+95 02/18/26	社債券	5.5242	1,000	993	135,920	2026/02/18
DEERECP FRN 5.145%/VAR 03/03/26	社債券	5.1200	3,150	3,140	429,731	2026/03/03
KENVUE INC 5.35% 03/22/26 144A	社債券	5.3500	800	821	112,387	2026/03/22
HYUNDAI CAP AMR 5.5% 3/26 REGS	社債券	5.5000	500	501	68,624	2026/03/30
LENNAR CORP 5.25% 06/01/2026	社債券	5.2500	100	100	13,720	2026/06/01
AIR LEASE CORP 1.875% 08/15/26	社債券	1.8750	2,868	2,548	348,749	2026/08/15
AERCAP IRELAND 2.45% 10/29/26	社債券	2.4500	4,050	3,631	496,919	2026/10/29
AIB 7.583%/VAR 10/14/26 144A	社債券	7.5830	1,175	1,212	165,891	2026/10/14
ROYALBK SFRIX+59 11/02/26	社債券	5.0221	1,000	978	133,896	2026/11/02
BOA CORP 3.559/VAR 4/23/27	社債券	3.5590	575	548	75,039	2027/04/23
ENERGY TRAN LP 4.2% 04/15/27	社債券	4.2000	1,275	1,231	168,566	2027/04/15
BANK IRE 2.029/VAR 9/27 144A	社債券	2.0290	1,475	1,287	176,185	2027/09/30
ENEL FIN AM 7.1% 10/14/27 144A	社債券	7.1000	1,506	1,615	221,046	2027/10/14
DBSW SOFR+121.9 11/16/27	社債券	5.7935	2,050	1,843	252,245	2027/11/16
DEUTSCHE B 2.311%/VAR 11/16/27	社債券	2.3110	2,185	1,891	258,792	2027/11/16
GE HEALTHCARE 5.65% 11/27 144A	社債券	5.6500	1,150	1,187	162,505	2027/11/15
AIR LEASE CORP 5.85% 12/15/27	社債券	5.8500	950	961	131,544	2027/12/15
SOCIETE GE 2.797%/VAR 1/19/28 144A	社債券	2.7970	2,130	1,903	260,483	2028/01/19
NATIONWIDE B FRN 2/16/28 144A	社債券	5.8645	4,925	4,737	648,313	2028/02/16
JPMORGAN FRN SOFR+118 2/24/28	社債券	5.7551	2,650	2,640	361,320	2028/02/24

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	
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ENERGY TRAN LP 5.55% 02/15/28	社債券	5.5500	696	709	97,105	2028/02/15
AMGEN INC 5.15% 03/02/28	社債券	5.1500	1,541	1,577	215,828	2028/03/02
KENVUE INC 5.05% 03/22/28 144A	社債券	5.0500	1,179	1,221	167,090	2028/03/22
HYUNDAI CAP AMR 5.6% 3/28 REGS	社債券	5.6000	848	855	117,016	2028/03/30
BOA CORP 6.204%/VAR 11/10/28	社債券	6.2040	1,095	1,141	156,233	2028/11/10
US BANCORP DEL 4.653%/VAR 2/29	社債券	4.6530	1,781	1,733	237,146	2029/02/01
HCA INC 3.375% 03/15/29 144A	社債券	3.3750	775	707	96,823	2029/03/15
HSBC HOLDINGS 6.161%/VAR 3/29	社債券	6.1610	868	892	122,156	2029/03/09
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	社債券	5.1250	900	892	122,096	2029/05/15
NEXTERA ENER CA 2.25% 06/01/30	社債券	2.2500	500	424	58,076	2030/06/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	社債券	8.1250	402	455	62,348	2030/08/16
MSCI INC 3.625% 09/01/30 144A	社債券	3.6250	2,530	2,182	298,660	2030/09/01
AIR LEASE CORP 3.125% 12/01/30	社債券	3.1250	350	298	40,802	2030/12/01
COMM BK AUS 2.688% 3/31 144A	社債券	2.6880	2,944	2,342	320,597	2031/03/11
MSCI INC 3.625% 11/01/31 144A	社債券	3.6250	554	470	64,448	2031/11/01
AERCAP IRELAND 3.3% 01/30/32	社債券	3.3000	1,800	1,474	201,746	2032/01/30
BOA CORP 2.651%/VAR 03/11/32	社債券	2.6510	790	658	90,094	2032/03/11
HCA INC 3.625% 03/15/32 144A	社債券	3.6250	580	513	70,308	2032/03/15
BROADCOM 4.15% 4/15/32 144A	社債券	4.1500	779	711	97,371	2032/04/15
WELLTOWER INC 3.85% 06/15/32	社債券	3.8500	1,012	909	124,464	2032/06/15
ENEL FI INT 7.5% 10/14/32 144A	社債券	7.5000	1,113	1,245	170,408	2032/10/14
ANZ BKG GRP 6.742% 12/08/32 RE	社債券	6.7420	1,162	1,219	166,813	2032/12/08
ANZ BKG GRP 6.742% 12/32 144A	社債券	6.7420	1,305	1,368	187,315	2032/12/08
SOCGEN 3.337%/VAR 1/21/33 144A	社債券	3.3370	2,150	1,758	240,607	2033/01/21
ORACLE CORP 4.9% 02/06/33	社債券	4.9000	1,071	1,055	144,388	2033/02/06
BP CAP MARKETS 4.812% 02/13/33	社債券	4.8120	1,067	1,085	148,537	2033/02/13
FISERV INC 5.6% 03/02/33	社債券	5.6000	782	815	111,584	2033/03/02
MET LIFE GBL 5.15% 3/33 144A	社債券	5.1500	235	238	32,649	2033/03/28
ASHTeAD CAP 5.55% 5/30/33 144A	社債券	5.5500	1,164	1,155	158,063	2033/05/30
HSBC HLD PLC SFRIX+ 08/11/33	社債券	5.4020	1,249	1,237	169,402	2033/08/11
HSBC HLDGS 8.113%/VAR 11/3/33	社債券	8.1130	1,068	1,205	164,926	2033/11/03
BARCLAYSPLC 7.437%/VAR 11/33	社債券	7.4370	2,500	2,753	376,747	2033/11/02
DEUTSCHE BA 7.079%/VAR 2/10/34	社債券	7.0790	720	673	92,173	2034/02/10
REPUBLIC SVCS 5% 04/01/34	社債券	5.0000	610	624	85,392	2034/04/01
BARCLAYSPL 3.564%/VAR 09/23/35	社債券	3.5640	725	578	79,208	2035/09/23
WESTPAC B 2.668%/VAR 11/15/35	社債券	2.6680	1,350	1,059	144,951	2035/11/15
ANZ B 2.57%/VAR 11/25/35 144A	社債券	2.5700	1,116	871	119,293	2035/11/25
BROADCOM 3.187% 11/15/36 RGS	社債券	3.1870	450	341	46,664	2036/11/15
BROADCOM 3.187% 11/15/36 144A	社債券	3.1870	700	532	72,894	2036/11/15
ABN A 3.324%/VAR 03/13/37 144A	社債券	3.3240	800	621	85,012	2037/03/13
GS GRP INC MTN 6.25% 2/01/41	社債券	6.2500	150	165	22,657	2041/02/01
AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41	社債券	3.8500	1,000	751	102,773	2041/10/29
HCA INC 4.375% 03/15/42 144A	社債券	4.3750	170	142	19,520	2042/03/15
MAGALLANES 5.05% 03/15/42 144A	社債券	5.0500	973	804	110,124	2042/03/15
BARCLAYSPLC 3.33% 11/24/42	社債券	3.3300	1,184	857	117,371	2042/11/24
HSBC HOLDING 6.332%/VAR 3/9/44	社債券	6.3320	868	914	125,104	2044/03/09
ENERGY TRANSFER 6% 04/15/48	社債券	6.0000	800	763	104,543	2048/06/15
ENERGY TRAN OP 6.25% 04/15/49	社債券	6.2500	425	421	57,691	2049/04/15
WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49	社債券	3.8750	4,300	3,139	429,634	2049/09/15
AON CORP / AON 3.9% 02/28/52	社債券	3.9000	946	761	104,232	2052/02/28
ENEL FIN 7.75% 10/14/52 144A	社債券	7.7500	654	764	104,623	2052/10/14

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	
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
MARSHMCLEN 6.25% 11/01/52	社債券	6.2500	501	574	78,601	2052/11/01
SOCGEN 7.367% 01/10/53 144A	社債券	7.3670	1,400	1,372	187,870	2053/01/10
ORACLE CORP 5.55% 02/06/53	社債券	5.5500	962	924	126,470	2053/02/06
MARSHMCLEN 5.45% 03/15/53	社債券	5.4500	504	524	71,819	2053/03/15
CCO LLC/CAPITL 6.834% 10/23/5	社債券	6.8340	1,382	1,311	179,452	2055/10/23
ANHEUSER BUSCH INBEV WORLD INC	社債券	5.8000	1,565	1,752	239,851	2059/01/23
MAGALLANE 5.391% 03/15/62 144A	社債券	5.3910	960	770	105,475	2062/03/15
UNITEDHEALTH GR 6.05% 02/15/63	社債券	6.0500	700	804	110,148	2063/02/15
UNITEDHEALTH GR 5.2% 04/15/63	社債券	5.2000	875	892	122,097	2063/04/15
小計		—	366,414	355,542	48,652,426	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT .25% 04/01/24	国債証券	0.2500	6,455	6,222	627,928	2024/04/01
CANADA GOVT 2.25% 6/1/25	国債証券	2.2500	3,420	3,329	336,058	2025/06/01
CANADA GOVT .5% 12/01/30	国債証券	0.5000	11,800	9,919	1,001,081	2030/12/01
CANADA GOVT 1.5% 12/01/31	国債証券	1.5000	4,800	4,307	434,743	2031/12/01
CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	2.0000	2,150	1,757	177,344	2051/12/01
小計		—	28,625	25,536	2,577,156	—
(オーストラリア)			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32	国債証券	1.2500	6,700	5,615	508,392	2032/05/21
AUSTRALIA GOVT 3.75% 5/34 RGS	国債証券	3.7500	2,145	2,212	200,338	2034/05/21
AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 RGS	国債証券	3.0000	2,300	1,991	180,276	2047/03/21
AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/51 RGS	国債証券	1.7500	4,587	2,931	265,389	2051/06/21
BARCLAYS 2.064%/VAR 5/27 RGS	社債券	2.0640	1,750	1,554	140,710	2027/05/20
BARCLAY 3.382%/VAR 5/20/32 RGS	社債券	3.3820	1,250	956	86,573	2032/05/20
小計		—	18,732	15,262	1,381,681	—
(ニュージーランド)			千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/24	国債証券	0.5000	11,000	10,485	885,894	2024/05/15
NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/26	国債証券	0.5000	8,750	7,830	661,566	2026/05/15
NEW ZEALAND GOV .25% 05/15/28	国債証券	0.2500	6,450	5,344	451,543	2028/05/15
小計		—	26,200	23,659	1,999,004	—
(イギリス)			千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UK GILT 1.25% 07/22/27 RGS	国債証券	1.2500	8,530	7,731	1,328,354	2027/07/22
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	15,350	11,628	1,998,043	2033/07/31
UK GILT .625% 10/22/50 REGS	国債証券	0.6250	2,700	1,181	202,925	2050/10/22
UK GILT 1.25% 07/31/51 RGS	国債証券	1.2500	1,425	757	130,193	2051/07/31
UK GILT 1.75% 07/22/57 RGS	国債証券	1.7500	4,325	2,534	435,521	2057/07/22
HSBC HLD PL 1.75%/VAR 07/24/27	社債券	1.7500	1,628	1,431	245,960	2027/07/24
DIRECT LINE IN 4% 06/05/32 RGS	社債券	4.0000	3,200	2,448	420,708	2032/06/05
MORGAN STA 5.789%/VAR 11/18/33	社債券	5.7890	1,300	1,321	227,140	2033/11/18
HSBC HLD 8.201%/VAR 11/34 RGS	社債券	8.2010	1,176	1,248	214,573	2034/11/16
小計		—	39,634	30,284	5,203,420	—
(ノルウェー)			千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 04/2	国債証券	2.0000	18,275	17,311	221,763	2028/04/26
小計		—	18,275	17,311	221,763	—
(スウェーデン)			千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
SWEDEN GOVT 1.375% 06/23/71 RE	国債証券	1.3750	7,415	4,604	61,334	2071/06/23
小計		—	7,415	4,604	61,334	—
(メキシコ)			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
MEXICO UNITED 5.75% 03/05/26	国債証券	5.7500	86,850	78,602	597,891	2026/03/05
MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31	国債証券	7.7500	72,800	68,426	520,489	2031/05/29
小計		—	159,650	147,029	1,118,380	—

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	
(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 29,512,090	千円 277,413	2027/05/15
小計		—	28,776,000	29,512,090	277,413	—
(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 46,446	297,488	2027/02/10
小計		—	55,280	46,446	297,488	—
(韓国) KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10 KOREA GOVT 1.5% 12/10/30	国債証券 国債証券	2.6250 1.5000	千韓国・ウォン 2,320,200 15,016,960	千韓国・ウォン 2,243,540 13,140,590	229,065 1,341,654	2028/06/10 2030/12/10
小計		—	17,337,160	15,384,131	1,570,719	—
(中国) CHINA GOVT 1.99% 04/09/25 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	1.9900 3.2700 3.0200 2.8900 2.8000	千オフショア・人民元 52,170 33,000 30,000 56,640 170,000	千オフショア・人民元 51,747 34,300 30,507 56,963 169,578	1,019,543 675,792 601,058 1,122,310 3,341,084	2025/04/09 2030/11/19 2031/05/27 2031/11/18 2032/11/15
小計		—	341,810	343,096	6,759,788	—
(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 5,512 5,406	180,864 177,408	2026/10/25 2030/10/25
小計		—	14,125	10,918	358,273	—
(ユーロ…アイルランド) AIB GROUP 2.25%/VAR 04/28 RGS PTSB EUAMDB01+350 4/25/28 RGS AIB GROUP PLC 4.625% 07/23/29 RGS AIB GR 2.875%/VAR 05/30/31 RGS BANKIR 1.375%/VAR 08/11/31 RGS	社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	2.2500 6.6250 4.6250 2.8750 1.3750	千ユーロ 1,097 1,729 725 765 1,818	千ユーロ 1,001 1,751 716 694 1,569	150,761 263,640 107,929 104,522 236,244	2028/04/04 2028/04/25 2029/07/23 2031/05/30 2031/08/11
小計		—	6,134	5,732	863,098	—
(ユーロ…オランダ) ING GROEP 4.875%/VAR 11/27 RGS ABN AMRO BANK 4.25% 02/21/30 R DIGITAL DUT 1.25% 02/01/31 RGS PROSUS NV 1.985% 07/13/33 RGS ING GROEP 5.25%/VAR 11/33 RGS ABN AMRO BK 4.5% 11/21/34 RGS NN GROUP 6%/VAR 11/03/43 RGS ASR NEDERLA 7%/VAR 12/7/43 RGS VOLKSWA 4.375%/VAR PERP RGS VWIF 3.748%/VAR PERP RGS RABOBANK NEDERLAND 4.875% PERP RGS	社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	4.8750 4.2500 1.2500 1.9850 5.2500 4.5000 6.0000 7.0000 4.3750 3.7480 4.8750	900 1,500 2,450 1,475 1,400 900 791 971 1,900 900 1,200	920 1,498 1,836 1,015 1,475 902 791 1,016 1,564 778 1,014	138,595 225,608 276,532 152,944 222,164 135,833 119,173 153,081 235,609 117,203 152,762	2027/11/14 2030/02/21 2031/02/01 2033/07/13 2033/11/14 2034/11/21 2043/11/03 2043/12/07 2049/12/31 2049/12/31 2049/12/31
小計		—	14,387	12,816	1,929,507	—
(ユーロ…フランス) EDF 4.25% 01/25/32 RGS EDF 4.625% 01/25/43 RGS BNPSA 0.875%/VAR 07/11/30 RGS BPCE 1% 01/14/32 RGS BPCE 4.5% 01/13/33 RGS BFCM PARIS 5.125% 01/13/33 RGS CREDIT AGR 3.875% 11/28/34 RGS BPCE SA 5.125%/VAR 1/25/35 RGS TOTALENERGI 3.25%/VAR PERP RGS ORANGE EUSA5+ PERP REGS	特殊債券 特殊債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	4.2500 4.6250 0.8750 1.0000 4.5000 5.1250 3.8750 5.1250 3.2500 5.3750	1,100 1,100 2,400 2,900 1,400 1,700 1,500 700 3,317 700	1,088 1,038 1,953 2,247 1,405 1,672 1,491 679 2,430 695	163,809 156,301 294,103 338,352 211,526 251,822 224,546 102,267 365,871 104,722	2032/01/25 2043/01/25 2030/07/11 2032/01/14 2033/01/13 2033/01/13 2034/11/28 2035/01/25 2049/12/31 2049/12/31
小計		—	16,817	14,701	2,213,324	—

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	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
GERMANY GOVT 0% 12/15/23 RGS	国債証券	0.0000	5,960	5,853	881,306	2023/12/15
GERMANY GOVT 1.3% 10/15/27 RGS	国債証券	1.3000	7,560	7,234	1,089,092	2027/10/15
GERMANY GOVT 0% 02/15/32 REGS	国債証券	0.0000	27,440	22,547	3,394,600	2032/02/15
GERMANY GOVT 1.7% 08/15/32 RGS	国債証券	1.7000	13,860	13,194	1,986,367	2032/08/15
GERMANY GOVT 3.25% 7/04/42	国債証券	3.2500	2,330	2,601	391,707	2042/07/04
GERMANY GOVT 0% 08/15/52 REGS	国債証券	0.0000	6,576	3,334	501,948	2052/08/15
RWEAG 4.125% 02/13/35 RGS	社債券	4.1250	511	501	75,536	2035/02/13
BAYER AG 5.375%/VAR 3/82 RGS	社債券	5.3750	700	639	96,338	2082/03/25
小 計		—	64,937	55,907	8,416,897	—
(ユーロ…スペイン)						
CELLNEX CONV .75% 11/20/31 RGS	新株予約権付社債	0.7500	300	239	36,053	2031/11/20
BANCO 5.125%/VAR 11/10/28 RGS	社債券	5.1250	1,100	1,113	167,701	2028/11/10
CELLNEX FINANCE 1.25% 01/15/29	社債券	1.2500	900	755	113,742	2029/01/15
BANCO DE SABADE 5.25% 02/07/29 RE	社債券	5.2500	1,900	1,826	274,977	2029/02/07
CELLNEX FINANCE 2% 02/15/33 RE	社債券	2.0000	1,300	1,022	153,910	2033/02/15
CAIXABANK SA VAR 02/23/33 REGS	社債券	6.2500	800	814	122,558	2033/02/23
小 計		—	6,300	5,771	868,944	—
(ユーロ…イタリア)						
TERNA 2.375%/VAR PERP RGS	社債券	2.3750	1,105	921	138,700	2049/12/31
小 計		—	1,105	921	138,700	—
(ユーロ…その他)						
POLAND GOVT 4.25% 02/14/43 RGS	国債証券	4.2500	1,525	1,472	221,674	2043/02/14
EUROPEAN UNION 2.5% 10/04/52 R	特殊債券	2.5000	2,552	2,134	321,305	2052/10/04
EUROPEAN UNION 3% 03/04/53 RGS	特殊債券	3.0000	970	896	135,000	2053/03/04
MITSUB 3.273%/VAR 09/19/25 RGS	社債券	3.2730	1,153	1,135	170,968	2025/09/19
CREDIT SUISSE 2.125% 10/13/26 RGS	社債券	2.1250	1,854	1,696	255,352	2026/10/13
TORONTO 2.551% 8/03/27 RGS	社債券	2.5510	1,237	1,166	175,650	2027/08/03
MSTDW 0.406%/VAR 10/29/27	社債券	0.4060	850	744	112,072	2027/10/29
HSBC HOL 4.752%/VAR 3/10/28 RGS	社債券	4.7520	2,177	2,209	332,624	2028/03/10
UBS GROUP AG 4.625% 03/17/28 REGS	社債券	4.6250	1,186	1,183	178,175	2028/03/17
MSTDW 4.656%/VAR 3/2/29	社債券	4.6560	1,179	1,199	180,611	2029/03/02
WESTPAC BANK 3.799% 01/30 RGS	社債券	3.7990	2,450	2,433	366,361	2030/01/17
BOA CO 0.694%/VAR 03/22/31 RGS	社債券	0.6940	640	506	76,245	2031/03/22
HSBC 4.7870%/VAR 03/10/32 RGS	社債券	4.7870	1,672	1,697	255,520	2032/03/10
UBS GROUP 4.75%/VAR 3/32 RGS	社債券	4.7500	993	989	148,963	2032/03/17
MSTDW 2.95%/VAR 05/07/32	社債券	2.9500	1,772	1,604	241,495	2032/05/07
SWEDBANK 3.625%/VAR 08/32 RGS	社債券	3.6250	667	619	93,315	2032/08/23
HSBC HOLD 6.364%/VAR 11/32 RGS	社債券	6.3640	1,702	1,745	262,721	2032/11/16
ANZ BKG GR 5.101%/VAR 2/33 RGS	社債券	5.1010	2,777	2,738	412,266	2033/02/03
TEMASEK FIN 3.5% 02/15/33 RGS	社債券	3.5000	1,707	1,706	256,932	2033/02/15
BOA CORP 2.824%/VAR 4/27/33 RGS	社債券	2.8240	765	674	101,615	2033/04/27
BARCLAYSPLC VAR 01/29/34	社債券	5.2620	1,020	1,025	154,387	2034/01/29
HONEYWELL INTL 4.125% 11/02/34	社債券	4.1250	1,202	1,226	184,661	2034/11/02
小 計		—	32,050	30,806	4,637,922	—
合 計		—	—	—	89,547,247	—

(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
LONG GILT FUT	400	—
EURO BOBL FUT	—	195

(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(NDF)	百万円 736	百万円 156

(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
2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	7,062,629
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	7,062,629
費用	
運用報酬	12,078,701
管理費	2,514,766
国税	419,587
保管費用	64,709
販売手数料	191,632
成功報酬	—
その他費用	165,275
費用合計	15,434,670
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	15,434,670
純投資収益(損失)	(8,372,041)
有価証券に係る実現純(損)益	(21,482,392)
外貨取引に係る実現純(損)益	1,830,304
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	(355,186)
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	2,059,576
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(134,192)
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	550,530
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	(25,903,401)
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	284,698,512
当期解約額	(251,333,811)
調整勘定	(131,744)
設定解約に伴う増加(減少)額	33,232,957
純増加(減少)	7,329,556
純資産額	
期首	1,027,886,222
期末	1,035,215,778

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets		国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 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											
Schlumberger (US)	US	USD	610,014	29,780,877	2.88	不動産					
Pioneer Natural Resources	US	USD	48,884	10,716,262	1.04	Americold Realty Trust REIT	US	USD	755,708	22,568,958	2.16
ChampionX	US	USD	145,789	3,977,844	0.38						
				44,474,983	4.30						
素材											
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	560,130	20,894,749	2.02	オープンエンド型ファンド					
Pan American Silver (USA)	CA	USD	717,577	12,894,867	1.25	Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1,902	35,625,887	3.44
Wheaton Precious Metals	CA	USD	199,890	9,884,552	0.95						
Celanese	US	USD	23,861	2,541,231	0.25						
				46,215,399	4.46	コミュニケーション・サービス					
資本財・サービス											
FT Consulting	US	USD	126,248	22,729,765	2.20	T-Mobile (US)	US	USD	203,919	29,509,081	2.85
SS&C Technologies Holdings	US	USD	294,418	17,020,284	1.64	非市場					
Concentrix	US	USD	139,099	15,489,816	1.50	素材					
Univar	US	USD	302,582	10,731,086	1.04	Farmers Bus (Pref'd) (Perpetual)*	US	USD	188,271	12,256,434	1.18
Clariant	GB	USD	928,806	8,201,353	0.79	Farmers Bus SR F 0% (Pref'd) (Perpetual)*	US	USD	127,073	8,272,471	0.80
Cosella Waste Systemc (A)	US	USD	92,764	8,101,964	0.78						
Lesco Holdings	US	USD	70,592	6,548,324	0.63						
GXO Logistics	US	USD	112,950	6,014,655	0.58	資本財・サービス					
ManpowerGroup	US	USD	56,345	4,261,916	0.41	Tradeshift Holdings*	US	USD	348,931	4,386,066	0.42
XPO	US	USD	81,748	5,645,141	0.55						
				100,764,304	9.73						
情報技術											
Salesforce.com	US	USD	124,909	24,705,740	2.39	情報技術					
CDW	US	USD	99,531	16,852,515	1.63	Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	1,034,652	4,186,407	0.40
Ciena	US	USD	249,313	11,395,597	1.10						
Alphabet (A)	US	USD	102,937	10,945,748	1.06	その他					
Lumentum Holdings	US	USD	121,680	5,864,980	0.57	(2) (0.00)					
Alkami Technologies	US	USD	64,257	5,240,758	0.51	投資資産合計 (取得価額 USD 964,383,881)					
New Relic	US	USD	69,617	4,956,749	0.48						
Pegasystems	US	USD	97,856	4,456,361	0.43						
Nutanix (A)	US	USD	181,332	4,362,847	0.42						
Innoviz Technology Service	IL	USD	553,441	1,436,179	0.14						
				90,233,474	8.72						
一般消費財・サービス											
Ollie's Bargain Outlet Holdings	US	USD	285,681	18,263,587	1.76	契約額等 USD 未実現 (損 % Net					
Deckers Outdoor	US	USD	22,047	10,400,401	1.00) 益 (米ドル) % Net					
Charter Communications (A)	US	USD	23,706	8,733,657	0.84)					
Crocs	US	USD	49,130	6,036,101	0.58						
Esperia Group	US	USD	62,325	5,848,508	0.56						
Burlington Stores	US	USD	28,545	5,522,923	0.53						
Service Corp International	US	USD	61,977	4,369,353	0.42	外国為替先物取引					
Ross Stores	US	USD	41,344	4,367,185	0.42	A-ACC Shares (EUR) (hedged)					
Churchill Downs	US	USD	13,884	4,047,332	0.39	Bought EUR Sold USD at 0.914814 16/05/2023					
Ferrari	IT	USD	11,796	3,277,399	0.32	Bought USD Sold EUR at 1.103486 16/05/2023					
				70,866,526	6.85	Bought USD Sold GBP at 1.244757 16/05/2023					
生活必需品											
Monster Beverage	US	USD	483,135	26,915,470	2.60	W-ACC Shares (GBP) (hedged)					
US Foods Holding	US	USD	649,309	24,881,529	2.40	Bought GBP Sold USD at 0.803382 16/05/2023					
SySCO	US	USD	278,008	21,270,386	2.05	Bought GBP Sold USD at 0.804174 16/05/2023					
Tyson Foods (A)	US	USD	299,080	18,626,674	1.80	Bought USD Sold GBP at 1.247519 16/05/2023					
Sprouts Farmers Market	US	USD	432,714	14,954,585	1.48	Bought USD Sold EUR at 1.095118 16/05/2023					
Ingredion	US	USD	139,549	14,762,643	1.43						
Spectrum Brands Holdings	US	USD	104,507	7,023,886	0.68						
				128,435,173	12.41						
ヘルスケア											
Johnson & Johnson	US	USD	234,604	38,322,631	3.70	その他資産 (負債控除後)					
Horizon Therapeutics	US	USD	336,702	37,575,968	3.63						
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	231,817	34,335,671	3.31						
Boston Scientific	US	USD	604,975	31,791,428	3.07	Net Assets					
Amgen	US	USD	86,898	20,770,289	2.01						
UnitedHealth Group	US	USD	41,044	20,212,309	1.95						
CVS Health	US	USD	269,134	19,759,803	1.91						
Humana	US	USD	34,595	18,271,136	1.76						
Encompass Health	US	USD	239,101	15,080,109	1.46						
Genus	GB	GBP	441,571	14,932,322	1.44						
ViTRIS	US	USD	1,133,480	10,518,698	1.02						
TG Therapeutics	US	USD	147,521	3,530,819	0.34						
				265,041,183	25.40						
金融											
Fiserv	US	USD	282,059	34,340,402	3.32						
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	140,612	30,145,846	2.91						
Tradeweb Markets (A)	US	USD	364,845	25,768,968	2.49						
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	50,131	18,845,001	1.82						
MarkWest Holdings	US	USD	56,493	17,880,511	1.73						
Everest Re Group	BM	USD	45,695	17,317,884	1.67						
Nasdaq	US	USD	145,053	7,980,793	0.77						
Wise	GB	GBP	1,115,022	7,715,143	0.75						

<補足情報>

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2022年8月25日 至2023年3月27日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△76,526,543
売 買 益	2
売 買 損	△76,526,545
(B) 信託報酬等	△1,043,167
(C) 当期損益金(A+B)	△77,569,710
(D) 追加信託差損益金	100,193,611
(売買損益相当額)	(100,193,611)
(E) 合計(C+D)	22,623,901
次期繰越損益金(E)	22,623,901
追加信託差損益金	100,193,611
(配当等相当額)	(316,329)
(売買損益相当額)	(99,877,282)
繰越損益金	△77,569,710

(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) (D)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	0円
(c) 収益調整金	22,623,901円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	22,623,901円
1万口当たり分配可能額	87.65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 (2023年3月27日現在)

●親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	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 811,769	千円 2,603,749

(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 (2023年3月27日現在)

●国内株式

上場株式

銘柄	当期		期末
	株数	評価額	
	千株	千円	
水産・農林業 (0.5%)			
サカタのタネ	14.4	55,512	
建設業 (1.0%)			
ライト工業	22.7	44,514	
住友電設	26.7	66,216	
食料品 (3.9%)			
ヤクルト本社	14.6	138,262	
アサヒグループホールディングス	36.9	177,489	
味の素	17.5	77,787	
アリアケジャパン	3.9	18,603	
化学 (9.6%)			
日産化学	20.2	120,392	
信越化学工業	13.3	278,768	
住友ベークライト	13.9	68,110	
日油	57.3	342,081	
関西ペイント	18.8	33,388	
ニフコ	47.7	172,674	
医薬品 (5.3%)			
アステラス製薬	124.2	231,819	
日本新薬	16.4	96,760	
エーザイ	10.8	78,872	
ロート製薬	44.6	118,145	
大塚ホールディングス	9.7	38,974	
ガラス・土石製品 (0.8%)			
フジミインコーポレーテッド	12.3	85,116	
金属製品 (1.5%)			
リンナイ	16.3	155,176	
機械 (5.9%)			
三浦工業	23	76,130	
SMC	3.3	226,083	
ダイキン工業	2.4	55,320	
ダイフク	7.4	53,354	
アマノ	38.3	96,094	
ホシザキ	13.7	65,143	
マキタ	17.1	55,917	
電気機器 (20.1%)			
日立製作所	46.7	326,433	
ソニーグループ	29.6	338,920	
TDK	7.5	34,987	
横河電機	38.1	78,905	
キーエンス	8.7	539,661	
イリソ電子工業	6.1	29,707	
浜松ホトニクス	9.6	66,624	
村田製作所	25.6	199,449	
小糸製作所	63.3	148,501	
東京エレクトロン	7.6	370,500	
輸送用機器 (4.0%)			
デンソー	33	235,884	
スズキ	40.1	190,234	
精密機器 (7.5%)			
テルモ	24	83,376	
島津製作所	54.3	218,557	
オリンパス	164.8	371,624	
HOYA	8.4	117,012	
その他製品 (1.8%)			
ヤマハ	39	193,440	

銘柄	当期		期末
	株数	評価額	
	千株	千円	
陸運業 (0.8%)			
山九	16.4	79,868	
情報・通信業 (12.1%)			
プラスアルファ・コンサルティング	30	90,750	
野村総合研究所	54.4	163,744	
シンプレクス・ホールディングス	33.5	77,787	
ウイングアーク1st	10.3	19,982	
JMDC	5.1	23,613	
オービック	11.7	243,711	
ジャストシステム	7.3	25,659	
フューチャー	39.9	71,820	
伊藤忠テクノソリューションズ	27.9	90,535	
大塚商会	25.2	114,786	
デジタルガレージ	16.1	68,103	
アルゴグラフィックス	42	150,780	
カプコン	29.9	140,081	
卸売業 (9.2%)			
あいホールディングス	25.9	57,161	
伊藤忠商事	109.9	460,041	
三井物産	36	136,116	
山善	26.2	26,409	
中央自動車工業	14.2	37,587	
ミスミグループ本社	81.2	261,870	
小売業 (7.2%)			
エービーシー・マート	10.9	77,390	
セリア	10.9	28,906	
良品計画	51.8	73,556	
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	54.3	134,609	
日本瓦斯	11	21,098	
ニトリホールディングス	13.8	225,423	
ファーストリテイリング	7.4	204,573	
保険業 (4.3%)			
東京海上ホールディングス	179.1	452,675	
その他金融業 (1.0%)			
オリックス	50.2	107,327	
不動産業 (0.7%)			
オープンハウスグループ	13.6	66,368	
アズーム	2	11,840	
サービス業 (2.7%)			
バーソルホールディングス	15.6	40,622	
ディップ	15.7	53,694	
プレステージ・インターナショナル	93.7	54,720	
テクノプロ・ホールディングス	17.2	61,490	
リクルートホールディングス	12.6	46,620	
Enjin	14.5	17,487	
イオンデモストア	4.7	13,926	
合計			
	株数	金額	千株 千円
	銘柄数	比率	2,475.9 10,603,254
			82銘柄 <98.7%>

(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・ファンズーヨーロピアン・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
2023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	45,721,417
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	45,721,417
費用	
運用報酬	33,504,146
管理費	5,881,784
国税	1,093,228
保管費用	286,786
販売手数料	1,145,709
成功報酬	—
その他費用	520,035
費用合計	42,431,688
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	8,814
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	42,440,502
純投資収益(損失)	3,280,915
有価証券に係る実現純(損)益	(7,702,049)
外貨取引に係る実現純(損)益	4,568,603
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	17,227,825
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	292,923
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	137,773,302
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,187,562
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	(14,739,823)
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	(26,360)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	145,862,898
受益者への分配金	(167,291)
設定解約	
当期設定額	264,941,457
当期解約額	(812,136,185)
調整勘定	(1,183,906)
設定解約に伴う増加(減少)額	(548,378,634)
純増加(減少)	(402,683,027)
純資産額	
期首	3,516,157,053
期末	3,113,474,026

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR % Net Assets		
			額面	価値	
公認の証券取引所で取引される証券					
素材					
Air Liquide	FR	EUR	622,907	101,646,040	3.26
Sika (BR)	CH	CHF	117,763	29,374,156	0.94
DSM Firmenich	CH	EUR	245,877	28,962,806	0.92
			159,982,982	5.14	

資本財・サービス

RELX	GB	GBP	4,588,258	158,345,953	4.44
Experian	IE	GBP	4,069,800	130,319,136	4.19
Rentokil Initial	GB	GBP	12,704,743	91,555,952	2.94
Bunzl	GB	GBP	1,586,956	57,217,685	1.84
Sandwich	SE	SEK	2,935,494	54,115,572	1.74
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2,313,384	49,885,974	1.40
Elis	FR	EUR	2,494,351	44,898,315	1.44
INCD	NL	EUR	287,180	39,113,864	1.26
Intertek Group	GB	GBP	810,857	58,401,555	1.23
Teleperformance	FR	EUR	194,174	35,106,665	1.13
Ferguson	GB	GBP	244,000	31,137,587	1.00
DCC (UK)	GB	GBP	470,157	26,488,069	0.85
Wizz Air Holdings	CH	GBP	765,602	26,356,176	0.85
			762,940,503	24.50	

情報技術

SAP	DE	EUR	1,107,653	156,086,230	4.37
Infinion Technologies	DE	EUR	3,482,209	114,582,087	3.68
Sage Group	GB	GBP	7,456,519	69,367,906	2.23
Alten	FR	EUR	395,096	60,536,716	1.94
Auto Trader Group	GB	GBP	6,560,603	47,517,816	1.53
Dassault Systemes	FR	EUR	1,125,656	41,277,789	1.33
Scout24	DE	EUR	719,042	40,625,881	1.30
Temenos	CH	CHF	353,223	26,812,274	0.86
GB Group	GB	GBP	7,214,156	26,766,942	0.86
SUSE	DE	EUR	1,488,158	25,447,152	0.82
			589,020,793	18.92	

一般消費財・サービス

LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	69,450	60,491,337	1.84
Burberry Group	GB	GBP	1,997,166	58,967,173	1.99
Kering	FR	EUR	79,877	46,304,689	1.49
Prosus	NL	EUR	612,899	41,597,486	1.34
Entain	GB	GBP	2,154,328	35,449,315	1.14
Ipsos	FR	EUR	569,559	27,992,512	0.90
			270,809,512	8.70	

生活必需品

Beiersdorf	DE	EUR	483,276	61,182,775	1.97
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	1,407,357	46,941,389	1.51
L'Oréal	FR	EUR	104,916	45,402,559	1.46
AAK	SE	SEK	1,807,152	32,977,570	1.06
			186,504,293	5.99	

ヘルスケア

Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1,237,219	186,677,306	6.00
Merck	DE	EUR	816,305	132,690,560	4.26
Coloplast (B)	DK	DKK	695,787	90,851,309	2.92
Sonova Holding (B)	CH	CHF	233,935	67,006,377	2.15
Gerresheimer	DE	EUR	473,994	46,785,193	1.50
Tecan Group	CH	CHF	109,576	43,192,006	1.39
Strumann Holdings	CH	CHF	285,576	38,794,601	1.25
Qiagen (DE)	NL	EUR	854,347	34,609,606	1.11
Alcon	CH	CHF	484,958	31,951,646	1.03
ICON	IE	USD	152,937	26,165,433	0.86
			699,301,837	22.46	

金融

Edment	FR	EUR	1,238,939	72,998,278	2.34
Worldline	FR	EUR	1,271,876	50,086,462	1.61
Nexi	IT	EUR	6,317,870	47,421,935	1.52
Prudential (UK)	GB	GBP	3,584,757	46,728,278	1.50
Deutsche Boerse	DE	EUR	291,305	43,450,566	1.40
Partners Group Holding	CH	CHF	36,417	31,952,104	1.03
			292,637,623	9.40	

オープンエンド型ファンド

Fidelity IF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3,196	44,011,500	1.41
				44,011,500	1.41

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	984,972	62,782,107	2.02
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1,428,134	44,500,653	1.43
				107,282,760	3.45

その他					4	0.00
-----	--	--	--	--	---	------

Total Investments (Cost EUR 2,606,885,772)

					3,112,491,807	99.97
--	--	--	--	--	----------------------	--------------

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

外国為替先物取引

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Sold EUR at 380.218000 16/05/2023	12,640,445	174,644	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	119,279	1,270	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	1,178,930	717	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	10,888	(28)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	3,453,521	(178)	(0.00)
Bought EUR Sold HUF at 0.002664 16/05/2023	204,386	(199)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	1,093,529	(2,448)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	551,589	(5,695)	(0.00)
		168,083	0.01

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold EUR at 4.692028 16/05/2023	25,727,020	553,119	0.02
Bought PLN Sold EUR at 4.623638 16/05/2023	974,903	6,444	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	240,006	2,556	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	2,371,225	1,442	0.00
Bought EUR Sold CHF at 1.022497 16/05/2023	129,303	657	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134210 16/05/2023	219,102	50	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.329609 16/05/2023	19,259	31	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.906944 16/05/2023	6,335	14	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.089275 16/05/2023	99,757	(147)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	6,946,107	(357)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.216269 16/05/2023	224,219	(1,484)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.130299 16/05/2023	492,579	(3,725)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	2,199,367	(4,924)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	1,109,437	(11,454)	(0.00)
		542,222	0.02

A-ACC Shares (SGD) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	37,920	404	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	374,496	228	0.00
Bought EUR Sold EUR at 1.102145 16/05/2023	3,720	(10)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	1,097,000	(56)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	347,317	(778)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	175,220	(1,809)	(0.00)
Bought SGD Sold EUR at 1.454299 16/05/2023	4,042,841	(49,863)	(0.00)
		(51,884)	(0.00)

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	5,275,989	3,209	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.907323 16/05/2023	582,549	1,494	0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	15,455,143	(795)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	4,893,666	(10,955)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	2,468,496	(25,486)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	56,248,618	(592,659)	(0.02)
		(625,192)	(0.02)

I-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	4,912,549	2,988	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	568,447	(287)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	14,390,489	(740)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	4,556,624	(10,201)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	2,298,447	(23,730)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	52,373,843	(551,832)	(0.02)
		(683,802)	(0.02)

Y-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	17,017,590	10,352	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	2,335,535	(1,179)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	49,850,156	(2,563)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	15,784,496	(35,336)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	7,962,079	(82,203)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	181,428,777	(1,911,608)	(0.06)
		(2,022,537)	(0.06)

その他資産 (負債控除後)

					3,555,329	0.10
--	--	--	--	--	-----------	------

Net Assets

					3,115,474,026	100.00
--	--	--	--	--	----------------------	---------------

<補足情報>

D L I B J 公社債オープン（中期コース）の運用状況

■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／国内／債券
信託期間	1999年12月14日から無期限です。
運用方針	主として国内の公社債への投資を行うことにより、信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主要投資対象	国内外の国債、地方債、政府保証債、国内外企業の発行による普通社債、ユーロ円債、転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債、資産担保証券を主要投資対象とします。
運用方法	金利リスクおよび信用リスクを超過収益の源泉とし、両リスクの取り方を景気サイクルや市況動向に応じて変化させます。「NOMURA-BPI総合」を運用にあたってのベンチマークとし、これを上回る成果の実現をめざします。ポートフォリオのデュレーションは、原則として1年～ベンチマークのデュレーション+3年程度の範囲で調整します。ただし、基準価額の防衛等リスク管理の観点から、デュレーションがマイナスとなるような調整を行う場合があります。なお、デュレーションの水準によっては、信託財産の純資産総額に対する実質組入比率がマイナスになる場合があります。一般事業債等の組入れ時において、格付け機関 ^(*) による発行体格付け（長期優先債務格付け）がBBB-以上の債券を投資対象とします。 (*）格付投資情報センター（R&I）または日本格付研究所（JCR）による格付けを基準とします。 格付けがBBBの債券組入上限は、原則としてポートフォリオの50%程度とします。 外貨建資産への投資を行った場合は為替フルヘッジとし、原則として為替リスクはとりません。
組入制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
分配方針	決算日（原則として3月21日および9月21日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配する方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わない場合があります。

■ 損益の状況

当期 自2023年3月23日 至2023年9月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	113,922,575円
受 取 利 息	113,981,256
そ の 他 収 益	152,785
支 払 利 息	△211,466
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△726,967,865
売 買 益	101,023,552
売 買 損	△827,991,417
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	11,751,093
取 引 益	12,357,688
取 引 損	△606,595
(D) 信 託 報 酬 等	△95,665,079
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△696,959,276
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,757,914,788
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	753,174,418
(配 当 等 相 当 額)	(1,595,407,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△842,233,395)
(H) 合 計(E+F+G)	△1,701,699,646
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△1,701,699,646
追 加 信 託 差 損 益 金	753,174,418
(配 当 等 相 当 額)	(1,595,407,813)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△842,233,395)
分 配 準 備 積 立 金	32,830,495
繰 越 損 益 金	△2,487,704,559

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)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) (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。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	18,257,496円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	1,595,407,813
(d) 分配準備積立金	14,572,999
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,628,238,308
(f) 1万口当たり当期分配対象額	415.17
(g) 分配金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

組入上位10銘柄(現物) (2023年9月21日現在)

銘柄名	通貨	比率
359回 利付国庫債券(10年)	日本・円	4.4%
354回 利付国庫債券(10年)	日本・円	3.4
154回 利付国庫債券(20年)	日本・円	3.3
26回 物価連動国債(10年)	日本・円	2.4
170回 利付国庫債券(20年)	日本・円	2.2
1回 武田薬品工業期限前償還条項付劣後債	日本・円	2.2
1172回 国庫短期証券	日本・円	1.9
362回 利付国庫債券(10年)	日本・円	1.8
371回 利付国庫債券(10年)	日本・円	1.8
452回 利付国庫債券(2年)	日本・円	1.8
組入銘柄数	146銘柄	

組入上位銘柄(先物) (2023年9月21日現在)

銘柄名	売買	比率
長期国債標準物	売建	11.6%
組入銘柄数	1銘柄	

*アセットマネジメントOne株式会社が開示している資料に基づき作成しています。

<補足情報>

フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド (為替ヘッジなし) (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、主として米国を中心に世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・米国株式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投資割合には制限を設けません。 ●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	2月20日および8月20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、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■ 損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2023年8月21日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	785,322,181
売 買 益	803,928,103
売 買 損	△18,605,922
(B) 信託報酬等	△14,010,673
(C) 当期損益金(A+B)	771,311,508
(D) 前期繰越損益金	169,429,703
(E) 追加信託差損益金	479,320,807
(配当等相当額)	(224,856,590)
(売買損益相当額)	(254,464,217)
(F) 合計(C+D+E)	1,420,062,018
(G) 収益分配金	△23,213,743
次期繰越損益金(F+G)	1,396,848,275
追加信託差損益金	479,320,807
(配当等相当額)	(225,032,960)
(売買損益相当額)	(254,287,847)
分配準備積立金	917,527,468

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.36%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	21,106,674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	573,700,618円
(c) 収益調整金	479,320,807円
(d) 分配準備積立金	345,933,919円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,420,062,018円
1万口当たり分配可能額	4,893.87円
(f) 分配金額	23,213,743円
1万口当たり分配金額(税引前)	80円

■ 組入資産の明細 (2023年8月21日現在)

● 親投資信託残高

項 目	当 期 末		
	期 首(前期末)	口 数	評 価 額
フィデリティ・米国株式マザーファンド	1,846,736	1,849,905	4,298,439

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・米国株式マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド（為替ヘッジなし）（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・米国株式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 (2023年5月22日現在)

(1) 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
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (5.0%) TOTO	23.8	3,225	14,835
電気機器 (16.9%) アドバンテスト	—	3,522	50,470
輸送用機器 (50.8%) トヨタ自動車	249.731	77,738	151,589
その他製品 (3.8%) パンダイナムコホールディングス	—	3.3	11,220

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小売業 (23.6%) ファーストリテイリング	—	2,064	70,320
合計	株 数 ・ 金 額	273,531	89,849
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	5銘柄 < 0.1% >

(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) < >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。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ・・・アメリカン証券取引所)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
IVANHOE ELECTRIC INC	—	95.64	119	16,438	素材
(アメリカ・・・NASDAQ)					
ADOBE INC	132.22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2,289.04	1,385.33	14,659	2,018,914	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	321.15	516.43	9,839	1,355,101	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	3,909.63	3,704.18	64,882	8,935,606	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	410.06	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	465.56	655.3	14,201	1,955,762	ソフトウェア・サービス
CASEY GENERAL STORES	—	38.19	875	120,527	生活必需品流通・小売り
CHECK POINT SOFTWARE TECH	58.95	58.95	715	98,575	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	42.99	43.09	2,027	279,199	商業・専門サービス
GILEAD SCIENCES INC	—	194.03	1,529	210,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNT J B TRANSPORT SERVICES INC	107.38	44.82	754	103,928	運輸
INTUIT INC	47.79	7.19	320	44,166	ソフトウェア・サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	1,198.81	503.97	4,201	578,644	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,652.02	2,638.13	83,982	11,566,032	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	21.79	—	—	—	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	137.23	149.19	4,496	619,290	運輸
PACCAR INC	53.79	550.79	3,951	544,258	資本財
PEPSICO INC	479.86	613.78	11,774	1,621,619	食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC	1,894.02	763.93	8,086	1,113,736	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	437.65	499.12	37,885	5,217,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RICHARDSON ELECTRONICS LTD	—	642	1,140	157,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STEEL DYNAMICS INC	475.74	801.18	7,776	1,070,945	素材
SYNOPSIS INC	—	44.3	1,809	249,225	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMCEUTICALS INC	1,059.6	1,221.82	41,749	5,749,753	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON COM INC	222.98	4,291.09	49,883	6,870,013	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SEMTECH CORP	121.5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	3,075	1,797.73	56,204	7,740,446	半導体・半導体製造装置
THE BOOKING HOLDINGS INC	—	5.15	1,424	196,128	消費者サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL INC A	58.9	8.84	157	21,722	消費者サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	401.77	302.8	15,034	2,070,568	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	4.75	138	19,035	ヘルスケア機器・サービス
SYNAPTICS INC	513.41	82.03	672	92,681	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	627.34	888.2	32,451	4,469,189	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL A	—	40.62	167	23,036	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	314.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	57.75	18.83	144	19,947	ヘルスケア機器・サービス
SEAGEN INC	—	8.49	164	22,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORP	816.49	873.08	7,365	1,014,349	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	223.54	295.23	9,258	1,275,109	ヘルスケア機器・サービス
EAST WEST BANCORP INC	—	125.44	608	83,786	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	—	145.91	3,203	441,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	86.81	1,655	228,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	—	37.31	437	60,185	ヘルスケア機器・サービス
ANSYS INC	—	4	122	16,832	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC CL A	15.39	—	—	—	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	—	9	1,179	162,480	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLLAR TREE INC	272.02	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	43.2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VERISK ANALYTICS INC	—	38.44	853	117,589	商業・専門サービス
FORTINET INC	110.64	1,176.75	8,193	1,128,437	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	69.99	18.59	334	46,119	自動車・自動車部品
PALO ALTO NETWORKS INC	64.75	56.04	1,057	145,604	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	338.75	2,610	359,505	食品・飲料・タバコ
CHURCHILL DOWNS INC	—	12.44	357	49,248	消費者サービス
EXACT SCIENCES CORP	—	32.45	269	37,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDW CORPORATION	202.13	347.97	6,005	827,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HORIZON THERAPEUTICS PLC	482.27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	161.86	48.82	635	87,553	エネルギー
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	—	2.45	319	44,067	銀行
ALPHABET INC CL C	187.29	3,034.26	37,397	5,150,349	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	133.19	1,750.97	21,494	2,960,278	メディア・娯楽
RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR	—	142.06	1,424	196,212	運輸
ATLASSIAN CORP PLC CLS A	400.31	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LIBERTY FORMULA ONE-C	365.9	597.85	4,382	603,604	メディア・娯楽
ULTA BEAUTY INC	21.06	176.71	8,677	1,195,043	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC CL A	—	38.01	312	43,003	ソフトウェア・サービス
VERONA PHARMA PLC ADR	—	57.45	114	15,736	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARGENX SE SPONSORED ADR	5.21	39.26	1,659	228,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	—	30.13	449	61,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONGODB INC CL A	138.11	12.99	357	49,229	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	207.38	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BROADCOM INC	155.42	30.13	2,055	283,099	半導体・半導体製造装置
INTELLIA THERAPEUTICS INC	33.31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUARDANT HEALTH INC	6.91	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD SP ADR	—	5	116	16,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	6.96	87	12,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALAPAGOS GENOMICS NV	165.47	165.47	730	100,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	—	12.36	340	46,836	ヘルスケア機器・サービス
DATADOG INC CL A	464.64	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BIONTECH SE ADR	10.74	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHRODINGER INC	—	51.02	168	23,264	ヘルスケア機器・サービス
KRYSTAL BIOTECH INC	—	2	19	2,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	104.69	—	—	—	メディア・娯楽
LEGEND BIOTECH CORP SPON ADR	—	179.21	1,249	172,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYALTY PHARMA PLC	593.46	965.84	3,255	448,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	402.75	426.8	2,296	316,289	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	—	79.49	309	42,650	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC CLASS A	315.43	630.48	6,770	932,377	消費者サービス
BUMBLE INC	344.02	165.07	266	36,691	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,782.24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DUOLINGO INC	3	—	—	—	消費者サービス
KNOWBE4 INC	270.86	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OLAPLEX HOLDINGS INC	141.12	496.32	166	22,966	家庭用品・パーソナル用品
VITA COCO CO INC/THE	53	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY CORP	115.53	256.88	2,114	291,156	公益事業
DICE MOLECULES HOLDING LLC	—	131.53	429	59,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVALENT INC-A	—	39	152	20,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LANTHEUS HLDGS INC	—	18.29	177	24,493	ヘルスケア機器・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES WI	—	133.85	1,061	146,253	ヘルスケア機器・サービス
STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR	—	61	147	20,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACTIVISION BLIZZARD INC	58.38	252.15	1,981	272,912	メディア・娯楽
OPTION CARE HEALTH INC	349	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ENPHASE ENERGY INC	9.54	—	—	—	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC CL A	3,840.54	4,956.95	121,762	16,769,134	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	—	154.34	3,141	432,617	半導体・半導体製造装置
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	63.96	82.22	513	70,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYS INC	8.54	43.7	1,887	260,005	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	53.78	58.31	5,564	766,346	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMO INC CL B	95	95	142	19,572	ソフトウェア・サービス
WARNER MUSIC GRP CORP CL A	1,157.69	—	—	—	メディア・娯楽
COINBASE GLOBAL INC	23.08	—	—	—	金融サービス
VENTYX BIOSCIENCES INC	—	8	27	3,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
ABBOTT LABORATORIES	455.68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	282.01	205.56	4,135	569,535	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	—	87.05	2,427	334,371	素材
AMERICAN EXPRESS CO	369.56	277.62	4,246	584,786	金融サービス
AUTOZONE INC	32.79	16.42	4,356	599,980	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL A	2.16	2.16	109,546	15,086,782	金融サービス
BOEING CO	—	14.64	300	41,431	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	849.46	4,556	627,521	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	878.99	422.53	2,781	383,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSX CORP	45.58	—	—	—	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	109.52	—	—	—	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	—	38.34	329	45,372	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	5.96	—	—	—	資本財
CATERPILLAR INC	—	216.46	4,649	640,277	資本財
CLEAN HARBORS INC	—	90.95	1,261	173,667	商業・専門サービス
COCA COLA CO	923.04	948.27	5,957	820,533	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	250.11	39.85	909	125,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DECKERS OUTDOOR CORP	28.3	27.3	1,241	170,989	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	123.6	224	8,143	1,121,525	資本財
DISNEY (WALT) CO	231.13	26.1	238	32,835	メディア・娯楽
EOG RESOURCES INC	348.94	355.57	4,074	561,136	エネルギー
GARTNER INC	—	21.96	726	100,035	ソフトウェア・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	1,105.52	1,573.13	16,401	2,258,808	資本財
GSK PLC SPONS ADR	35.33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WW GRAINGER INC	—	52.09	3,551	489,097	資本財
HALLIBURTON CO	309.78	—	—	—	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC	63.6	646.56	2,100	289,304	自動車・自動車部品
HOME DEPOT INC	311.15	83.57	2,430	334,781	一般消費財・サービス流通・小売り
HUMANA INC	3.48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	202.96	46.14	328	45,262	保険
JOHNSON & JOHNSON	196.62	149.4	2,374	326,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOHL'S CORP	95	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KROGER CO	84.14	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	275.94	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR CORP-CL A	522.34	582.03	6,611	910,505	耐久消費財・アパレル
LILLY (ELI) & CO	1,094.9	867.02	38,355	5,282,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	95.06	229.73	10,440	1,437,934	資本財
MARSH & MCLENNAN COS INC	67.35	76.8	1,386	190,955	保険
MCDONALDS CORP	—	142.1	4,199	578,391	消費者サービス
NEWMONT CORP	452.7	—	—	—	素材
NIKE INC CL B	333.08	243.66	2,796	385,098	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	117.11	199.67	8,851	1,219,038	資本財
NUCOR CORP	532.35	822.7	11,408	1,571,162	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	501.99	2,147.9	12,700	1,749,117	エネルギー
PG&E CORP	1,269.99	942.64	1,565	215,631	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	—	22.47	747	102,999	資本財
PFIZER INC	1,025.24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PROCTER & GAMBLE CO	百株 77.71	百株 —	千アメリカ・ドル —	千円 —	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP OHIO	1,136.22	1,196.8	16,163	2,226,103	保険
PULTEGROUP INC	—	5	34	4,763	耐久消費財・アパレル
TRAVELERS COMPANIES INC	848.44	800.4	14,704	2,025,165	保険
SCHLUMBERGER LTD	71.59	11.44	51	7,132	エネルギー
SCHWAB CHARLES CORP	515.75	—	—	—	金融サービス
SHERWIN WILLIAMS CO	164.59	6.49	151	20,805	素材
SOUTHERN CO	107	—	—	—	公益事業
STRYKER CORP	—	27.99	798	110,003	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	281.07	638.39	5,065	697,637	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	60.4	97.67	5,150	709,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	151.52	—	—	—	運輸
WALMART INC	10.09	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	231.26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS-SONOMA INC	180.88	263.39	3,023	416,390	一般消費財・サービス流通・小売り
MORGAN STANLEY	2,123.36	1,683.32	13,843	1,906,543	金融サービス
VALERO ENERGY CORP	155.45	1,102.37	12,266	1,689,283	エネルギー
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR	—	604.17	5,593	770,323	半導体・半導体製造装置
METTLER-TOLEDO INTL INC	5.5	29.4	4,076	561,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUBBELL INC	—	224.54	6,287	865,893	資本財
FREEMPORT MCMORAN INC	1,894.2	1,827.21	6,528	899,121	素材
UNITED RENTALS INC	—	94.87	3,311	456,011	資本財
BANK OF AMERICA CORPORATION	5,666.52	4,166.34	11,711	1,612,919	銀行
WELLS FARGO COMPANY	829.39	490.59	1,963	270,458	銀行
MCKESSON CORP	0.44	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	185.59	71.52	1,494	205,800	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	175.03	99.26	3,237	445,849	金融サービス
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1,068.24	605.51	10,349	1,425,399	運輸
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	92.23	85	1,836	252,935	保険
EXXON MOBIL CORP	465.67	4,906.18	52,133	7,179,766	エネルギー
JABIL INC	—	64.67	543	74,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	—	49.02	540	74,389	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	583.27	9.28	81	11,237	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,521.17	1,464.38	70,117	9,656,574	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORP	528.27	4.05	19	2,744	エネルギー
NRG ENERGY INC	35.57	—	—	—	公益事業
PETROLEO BRASILEIRO SPONS ADR	4,412.54	4,499.1	5,268	725,570	エネルギー
TAPESTRY INC	55.17	109.71	471	64,969	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC SPONS ADR	80.11	280.94	2,101	289,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXELON CORP	85	—	—	—	公益事業
JPMORGAN CHASE & CO	973.8	869.68	12,104	1,666,991	銀行
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	2,486.34	2,960.48	22,440	3,090,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMETEK INC NEW	—	10.93	161	22,213	資本財
AMERISOURCEBERGEN CORP	90.19	0.61	10	1,456	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	252.06	601.62	9,338	1,286,159	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CENTENE CORP	64.47	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	133.99	2,321	319,755	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	12.26	16.42	386	53,207	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	611.89	1,723.74	17,685	2,435,657	エネルギー
DICKS SPORTING GOODS INC	382.62	451.17	5,714	787,065	一般消費財・サービス流通・小売り
SALESFORCE INC	656.57	387.08	8,142	1,121,400	ソフトウェア・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	—	52.44	317	43,686	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	190.09	—	—	—	素材
COPA HOLDINGS SA CL A	—	15.08	158	21,883	運輸
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4.5	7.56	1,592	219,291	消費者サービス
DIAGEO PLC SPON ADR	171	171	3,057	421,099	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	197.84	652.99	8,720	1,201,012	エネルギー
MASTERCARD INC CL A	4.08	60.56	2,335	321,577	金融サービス
CONTINENTAL RES OKLA	131.82	—	—	—	エネルギー
ARCELORMITTAL CL A (NY REG)	52.23	—	—	—	素材
MSCI INC	12.49	42.07	1,976	272,219	金融サービス
VISA INC CL A	7	377.54	8,808	1,213,090	金融サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	689.87	331.17	494	68,093	素材
ACCENTURE PLC CL A	611.1	502.11	14,556	2,004,744	ソフトウェア・サービス
MERCK & CO INC NEW	269.22	1,518.92	17,542	2,415,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	631.16	137.34	448	61,774	自動車・自動車部品
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	17.35	516	71,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HCA HLDGS INC	349.79	112.04	3,164	435,855	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	—	46.34	211	29,171	銀行
NEXTERA ENERGY	410.5	—	—	—	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	—	88.46	975	134,387	エネルギー
CHENIERE ENERGY INC	171.51	328.99	4,644	639,665	エネルギー
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,172.74	1,070.19	5,762	793,676	保険
SERVICENOW INC	25.96	35.75	1,824	251,245	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP CL A	—	17.84	202	27,905	消費者サービス
EATON CORP PLC	—	473.4	8,244	1,135,399	資本財
ABBVIE INC	350.01	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC CL A	351.3	27.17	487	67,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	856.26	—	—	—	資本財
T-MOBILE US INC	—	399.22	5,550	764,394	電気通信サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	754.8	692.47	9,984	1,375,000	消費者サービス
ANTERO RES CORP	85.53	—	—	—	エネルギー
ARISTA NETWORKS INC	396.25	584.02	8,404	1,157,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WAYFAIR INC	12.5	12.5	44	6,076	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEVANCE HEALTH INC	69.25	26.68	1,221	168,223	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	—	7.96	382	52,675	ソフトウェア・サービス
PENUMBRA INC	—	5.25	166	22,963	ヘルスケア機器・サービス
WASTE CONNECTIONS INC (US)	—	11.35	159	21,930	商業・専門サービス
FORTIVE CORP	—	128.48	844	116,251	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	382.03	4,373	602,315	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
SNAP INC - A	113.63	—	—	—	メディア・娯楽	
INGERSOLL RAND INC	199.1	—	—	—	資本財	
BAKER HUGHES CO	406.03	—	—	—	エネルギー	
SEA LTD ADR	—	19.22	133	18,380	メディア・娯楽	
NUTRIEN LTD (US)	162.03	—	—	—	素材	
NVENT ELECTRIC PLC	—	115.92	490	67,497	資本財	
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	6.01	185	25,512	ヘルスケア機器・サービス	
ENDAVA PLC SPON ADR	—	19.29	101	14,037	ソフトウェア・サービス	
BIOHAVEN PHARM HOLDING CO LTD	11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
THE CIGNA GROUP	11.38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	1,077.19	35.41	169	23,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DOW INC	23.51	—	—	—	素材	
UBER TECHNOLOGIES INC	—	266.78	1,045	143,951	運輸	
CORTEVA INC	166.42	122.23	696	95,900	素材	
DYNATRACE INC	—	205.35	1,006	138,660	ソフトウェア・サービス	
CLOUDFLARE INC	505.14	84.46	489	67,452	ソフトウェア・サービス	
ENVISTA HOLDINGS CORP	135.15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AON PLC	15.65	9.83	321	44,285	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	138.52	—	—	—	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	70.09	—	—	—	資本財	
SNOWFLAKE INC CL A	20.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DOORDASH INC	23.34	—	—	—	消費者サービス	
GFL ENVIRONMENTAL INC	42.57	—	—	—	商業・専門サービス	
COUPANG INC A	962.56	804.41	1,310	180,466	一般消費財・サービス流通・小売り	
MP MATERIALS CORP	32	—	—	—	素材	
AGILON HEALTH INC	—	116.88	255	35,171	ヘルスケア機器・サービス	
DOXIMITY INC	137.39	91.13	291	40,211	ヘルスケア機器・サービス	
CLEAR SECURE INC	70.9	220.63	556	76,661	ソフトウェア・サービス	
ON HOLDING AG	684.08	684.08	1,825	251,450	耐久消費財・アパレル	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	339	1,306.31	851	117,298	銀行	
LINDE PLC	—	13.15	488	67,277	素材	
BLACKROCK INC	1.26	1.09	72	10,008	金融サービス	
MOLINA HEALTHCARE INC	15.89	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MOSAIC CO NEW	106.82	—	—	—	素材	
PHILLIPS 66	70.91	121.6	1,154	158,993	エネルギー	
RALPH LAUREN CORP	—	13.78	150	20,708	耐久消費財・アパレル	
ROPER TECHNOLOGIES INC	7.03	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TRANSDIGM GROUP INC	26.95	19.26	1,584	218,169	資本財	
WESTLAKE CORP	105.13	87.36	1,015	139,923	素材	
ALBERTSONS COS INC	151.01	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
NUVATION BIO INC	194	194	31	4,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMSARA INC	—	7.08	14	1,968	ソフトウェア・サービス	
CRANE NXT CO	—	7	37	5,174	資本財	
BIOHAVEN LTD	—	5.5	7	1,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	92,248.44	99,937.03	1,505,729	207,369,052	
	銘柄 数 <比 率>	212銘柄	223銘柄	—	<94.6%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
BARRICK GOLD CORP	1,664.81	254.07	613	62,582	素材	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	885.03	739.79	5,700	581,939	エネルギー	
ROYAL BANK OF CANADA	586.43	505.66	6,431	656,526	銀行	
TORONTO-DOMINION BANK	745.47	—	—	—	銀行	
FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD	7	11.28	1,093	111,629	保険	
IMPERIAL OIL LTD	23	—	—	—	エネルギー	
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)	80	27.86	203	20,780	素材	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	440.75	644.13	7,187	733,669	運輸	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141.11	194.93	1,286	131,349	生活必需品流通・小売り	
FIRST QUANTUM MINERALS INC	72.66	—	—	—	素材	
BROOKFIELD CORP CL A	459.63	60.21	250	25,586	金融サービス	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	102.23	597.58	3,880	396,140	素材	
FRANCO-NEVADA CORP	267.04	458.57	9,483	968,047	素材	
BIRCHCLIFF ENERGY LTD	—	148	121	12,418	エネルギー	
INTACT FINL CORP	52	173.95	3,541	361,528	保険	
SUNCOR ENERGY INC	287.43	55.57	215	22,026	エネルギー	
CENOVUS ENERGY INC	275.13	—	—	—	エネルギー	
NOVAGOLD RESOURCES INC	1,370.83	1,370.83	993	101,452	素材	
TOURMALINE OIL CORP	17	64.03	388	39,661	エネルギー	
RESTAURANT BRANDS INTRNTNL INC	—	43.16	427	43,603	消費者サービス	
SHOPIFY INC CL A	22.07	101.31	823	84,088	ソフトウェア・サービス	
IVANHOE MINES LTD	787.97	787.97	885	90,410	素材	
ORLA MINING LTD	8,193.29	11,818.18	7,339	749,174	素材	
GFL ENVIRONMENTAL INC	—	50.67	255	26,053	商業・専門サービス	
STELCO HLDGS INC	55	—	—	—	素材	
DENTALCORP HOLDINGS LTD	356.63	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BROOKFIELD REINSURANCE LTD	2.8	2.8	12	1,227	保険	
BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A	—	8.91	37	3,832	金融サービス	
B2GOLD CORPORATION	—	2,313.3	1,223	124,918	素材	
DOLLARAMA INC	54.58	54.58	461	47,084	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数、金 額	16,949.89	20,487.34	52,857	5,395,736	
	銘柄 数 <比 率>	25銘柄	24銘柄	—	<2.5%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
NEWCREST MINING LTD	—	93.38	252	23,135	素材	
SUNRISE ENERGY METALS LTD	51.03	—	—	—	素材	
CLEAN TEQ WATER PTY LTD	25.51	25.51	0	63	商業・専門サービス	
小 計	株 数、金 額	76.54	118.89	252	23,198	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(香港・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
BYD COMPANY LTD H	—	155.89	3,803	66,983	自動車・自動車部品	
ZAI LAB LTD	370	360.11	894	15,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XPENG INC CL A	118.1	—	—	—	自動車・自動車部品	
小 計	株 数、金 額	488.1	516	4,698	82,742	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
DIAGEO PLC	1,634.69	1,355.64	4,809	825,844	食品・飲料・タバコ	
ADMIRAL GROUP PLC	808.89	—	—	—	保険	
GLENCORE XSTRATA PLC	798.5	960.93	417	71,754	素材	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	—	9.09	149	25,596	消費者サービス	
FERGUSON PLC	3.81	—	—	—	資本財	
DR. MARTENS LTD	3,535.57	2,048.76	349	59,977	耐久消費財・アパレル	
DELIVEROO HOLDINGS PLC	934.25	934.25	100	17,292	消費者サービス	
小 計	株 数 、 金 額	7,715.71	5,308.67	5,826	1,000,465	
	銘柄数 <比率>	6銘柄	5銘柄	—	<0.5%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SONOVA HOLDING AG REG CL B	69.93	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NESTLE SA (REG)	25.82	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
STRAUMANN HOLDING AG(REGD)	—	27.09	381	58,450	ヘルスケア機器・サービス	
(スイス・・・SWX Europe)						
ROCHE HLDGS GENUSSCHEIN	41.98	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	137.73	27.09	381	58,450	
	銘柄数 <比率>	3銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
NOVO NORDISK AS CL B	—	32.88	3,781	75,661	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	—	32.88	3,781	75,661	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
EQUINOR ASA	—	53.18	1,604	20,318	エネルギー	
AUTOSTORE HOLDINGS LTD	119.66	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 、 金 額	119.66	53.18	1,604	20,318	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
INDUTRADE AB	—	64	1,681	22,041	資本財	
EVOLUTION AB	—	17	2,435	31,923	消費者サービス	
THULE GROUP AB/THE	60	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 、 金 額	60	81	4,116	53,965	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(インド・・・ナショナル証券取引所)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
LARSEN & TOUBRO LTD	—	60.52	13,254	22,134	資本財	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	52.6	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 、 金 額	52.6	60.52	13,254	22,134	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(ブラジル・・・サンパウロ)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円		
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS MAQ	—	20	26	719	運輸	
小 計	株 数 、 金 額	—	20	26	719	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(韓国・・・韓国取引所)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
HYUNDAI MOTOR CO	134	134	2,753,700	287,210	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 、 金 額	134	134	2,753,700	287,210	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) BANK OF IRELAND GROUP PLC AIB GROUP PLC	百株 — —	百株 643.19 491.49	千ユーロ 578 193	千円 86,161 28,840	銀行 銀行
小 計	—	1,134.68	771	115,002	
	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	— 2銘柄	—	<0.1%>	
ユーロ(オランダ・・・アムステルダム) UNIVERSAL MUSIC GROUP INC ユーロ(オランダ・・・EURONEXT アムステルダム) ADYEN BV	百株 2,404.18 8.39	百株 2,597.8 0.73	千ユーロ 4,942 106	千円 736,454 15,824	メディア・娯楽 金融サービス
小 計	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	2,412.57 2銘柄	2,598.53 2銘柄	5,048 752,279	<0.3%>
ユーロ(ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) UCB SA ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	百株 19.62 141.8	百株 — 158.04	千ユーロ — 866	千円 — 129,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	161.42 2銘柄	158.04 1銘柄	866 129,169	<0.1%>
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ) L'OREAL SA (TEMP) L'OREAL PRIME DE FIDELITE 2023	百株 — 16	百株 16 —	千ユーロ 674 —	千円 100,516 —	家庭用品・パーソナル用品 家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	16 1銘柄	16 1銘柄	674 100,516	<0.0%>
ユーロ(スペイン・・・SIBE) BANCO SANTANDER SA (SPAIN)	百株 562.66	百株 1,969.87	千ユーロ 630	千円 93,929	銀行
小 計	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	562.66 1銘柄	1,969.87 1銘柄	630 93,929	<0.0%>
ユーロ計	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	3,152.65 6銘柄	5,877.12 7銘柄	7,992 1,190,896	<0.5%>
合 計	株 数、金 額 銘柄数 <比率>	121,135.32 260銘柄	132,653.72 271銘柄	— 215,580,552	<98.4%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期首(前期末)	当期		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
WELLTOWER INC		8.765	—	—	—
EQUITY COMMONWEALTH		25.328	13.319	281	38,776
PROLOGIS INC		26.02	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL		1.804	—	—	—
小計	口数、金額	61.917	13.319	281	38,776
	銘柄数〈比率〉	4	1	—	<0.0%〉
合計	口数、金額	61.917	13.319	—	38,776
	銘柄数〈比率〉	4	1	—	<0.0%〉

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

(注2) 〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・スモラー・
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いません。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023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	23,345,597
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	23,345,597
費用	
運用報酬	12,410,628
管理費	2,596,579
国税	438,115
保管費用	210,982
販売手数料	219,279
成功報酬	—
その他費用	169,238
費用合計	16,044,821
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	16,044,821
純投資収益(損失)	7,300,776
有価証券に係る実現純(損)益	(26,357,954)
外貨取引に係る実現純(損)益	3,561,271
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	1,638,934
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	(25,946,940)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,464,243
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	(4,655,173)
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	(42,994,843)
受益者への分配金	(121,118)
設定解約	
当期設定額	229,594,517
当期解約額	(244,634,711)
調整勘定	468,051
設定解約に伴う増加(減少)額	(14,572,143)
純増加(減少)	(57,688,104)
純資産額	
期首	1,119,448,437
期末	1,061,760,333

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード				株数または額面		時価 EUR		% Net Assets				
		通貨	額面									
公認の証券取引所で取引される証券												
エネルギー												
John Wood Group	GB	GBP	3,872,072	9,945,489	0.94	Dowlati Group	GB	GBP	7,456,175	11,266,485	1.06	
TGS Neotec Geophysical	NO	NOK	355,845	5,021,615	0.47	Schibsted (A)	NO	NOK	669,183	10,749,324	1.01	
Jacobs Energy	GB	GBP	6,622,386	3,924,168	0.37	Dr. Martens	GB	GBP	5,359,425	10,144,173	0.96	
Reabold Resources	GB	GBP	359,148,002	787,851	0.07	Pebble Group	GB	GBP	8,169,024	10,007,082	0.94	
Longboat Energy	GB	GBP	3,083,650	333,824	0.03	Vistry Group	GB	GBP	1,101,160	9,818,917	0.92	
						Kendriion	NL	EUR	465,561	8,808,414	0.83	
						Autoliv	SE	USD	100,549	7,755,206	0.73	
						Watches of Switzerland Group	GB	GBP	485,540	6,495,469	0.61	
						Moanipig Group	GB	GBP	3,404,248	5,510,721	0.50	
						Gym Group	GB	GBP	3,927,350	4,645,429	0.44	
						Cairn Homes	IE	GBP	4,274,364	4,412,945	0.42	
						Musti Group	FI	EUR	235,467	4,386,845	0.41	
						Zalando	DE	EUR	1,429,802	4,065,509	0.38	
						Novem Group	LU	EUR	373,649	3,676,706	0.35	
						Headlam Group	GB	GBP	1,067,721	3,552,789	0.33	
						Transline	GB	GBP	841,127	3,469,756	0.33	
						De' Longhi	IT	EUR	144,231	3,037,505	0.29	
						JCDecaux	FR	EUR	137,574	2,762,486	0.26	
						Sillitoff Group	SE	SEK	1,356,125	2,675,269	0.24	
						BHG Group	SE	SEK	2,496,538	2,569,272	0.24	
						Puma	DE	EUR	46,969	2,487,478	0.23	
						ScS Group	GB	GBP	924,200	1,858,829	0.18	
						Bike24 Holding	DE	EUR	597,889	1,766,762	0.17	
						Brembo	IT	EUR	26,472	352,342	0.03	
										20,012,919	1.00	
公益事業												
Centrica	GB	GBP	4,231,582	5,521,246	0.52	生活必需品	SE	SEK	654,048	11,935,456	1.12	
Italgas	IT	EUR	330,410	1,959,331	0.18	Premier Foods	GB	GBP	7,840,705	11,204,216	1.06	
						Britvic	GB	GBP	902,768	9,397,526	0.89	
						Cranwick	GB	GBP	237,316	8,680,823	0.82	
						Tate & Lyle	GB	GBP	525,258	4,878,009	0.46	
						Bakktafost	FO	NOK	71,746	4,756,894	0.45	
						Shop Apotheke Europe	NL	EUR	48,797	4,415,153	0.42	
						Scandi Standard	SE	SEK	393,417	1,845,520	0.17	
										57,091,577	5.38	
										7,480,577	0.70	
素材												
Hexopol	SE	SEK	1,118,760	11,938,868	1.12	生活必需品	SE	SEK	654,048	11,935,456	1.12	
Lawssen	DE	EUR	306,357	11,292,319	1.07	AAK	GB	GBP	7,840,705	11,204,216	1.06	
Elopak	NO	NOK	4,706,923	9,591,287	0.90	Premier Foods	GB	GBP	902,768	9,397,526	0.89	
Synthomer	GB	GBP	6,676,679	9,099,562	0.86	Britvic	GB	GBP	237,316	8,680,823	0.82	
SIG Combilock Group	CH	CHF	367,049	8,894,272	0.84	Cranwick	GB	GBP	525,258	4,878,009	0.46	
Kemura Resources (UK)	IE	GBP	1,529,308	8,051,295	0.76	Tate & Lyle	GB	GBP	71,746	4,756,894	0.45	
Huhtamaki	FI	EUR	225,000	7,344,000	0.69	Bakktafost	NL	EUR	48,797	4,415,153	0.42	
Wienerberger	AT	EUR	259,345	7,080,119	0.67	Shop Apotheke Europe	SE	SEK	393,417	1,845,520	0.17	
FUCHS PETROLUB (Pref'd)	DE	EUR	189,115	6,770,317	0.64	Scandi Standard					57,091,577	5.38
Aluifexpop	CH	CHF	339,598	6,325,692	0.60	生活必需品	SE	SEK	654,048	11,935,456	1.12	
RHI Magnesita	AT	EUR	193,462	4,982,335	0.47	Premier Foods	GB	GBP	7,840,705	11,204,216	1.06	
Essentia	GB	GBP	1,985,851	4,672,997	0.44	Britvic	GB	GBP	902,768	9,397,526	0.89	
Adriatic Metals	GB	GBP	2,100,274	4,547,350	0.43	Cranwick	GB	GBP	237,316	8,680,823	0.82	
Naboblec	DE	EUR	178,059	3,899,492	0.37	Tate & Lyle	GB	GBP	525,258	4,878,009	0.46	
Endeavour Mining	GB	CAD	119,984	2,805,529	0.26	Bakktafost	FO	NOK	71,746	4,756,894	0.45	
Jubilee Metals Group	GB	GBP	18,544,032	1,954,676	0.18	Shop Apotheke Europe	NL	EUR	48,797	4,415,153	0.42	
West African Resources	AU	AUD	3,188,218	1,865,949	0.18	Scandi Standard	SE	SEK	393,417	1,845,520	0.17	
Accsys Technologies	GB	GBP	1,339,376	992,075	0.09					57,091,577	5.38	
Rainbow Rare Earths	GB	GBP	2,047,426	192,482	0.02							
										112,298,616	10.58	
資本財・サービス												
Balfour Beatty	GB	GBP	3,506,469	15,303,741	1.44	Convatec Group	GB	GBP	4,060,795	10,171,092	0.96	
Forbo Holding	CH	CHF	10,271	13,717,918	1.29	CraneWare	GB	GBP	473,380	7,282,366	0.69	
Rexel	FR	EUR	597,998	12,557,958	1.18	Synlab	DE	EUR	665,819	6,359,386	0.60	
RS GROUP	GB	GBP	1,146,216	12,034,928	1.13	PureTech Health	US	GBP	1,806,683	4,313,152	0.41	
Wizz Air Holdings	CH	CHF	341,854	11,766,476	1.11	Geresheimer	DE	EUR	35,344	3,488,453	0.33	
Stobias	DE	EUR	194,708	11,526,714	1.09	Dermapharm Holding SE	DE	EUR	75,657	3,439,367	0.32	
TKH Group	NL	EUR	235,647	10,238,412	0.96	Nexus	DE	EUR	62,603	3,255,356	0.31	
Teleperformance	FR	EUR	55,278	9,994,262	0.94	Genus	GB	GBP	97,205	2,977,465	0.28	
GlobulData	GB	GBP	637,586	9,190,902	0.87	Renalytis AI	US	GBP	490,590	2,508,732	0.25	
Auberts	NL	EUR	191,713	8,009,769	0.75	Creo Medical Group	GB	GBP	1,760,611	491,539	0.05	
DCC (UK)	IE	GBP	141,229	7,956,667	0.75					42,286,908	3.98	
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	1,367,280	7,245,014	0.68	金融	CH	CHF	275,183	23,215,594	2.19	
Smart Meeting Systems	GB	GBP	722,508	6,528,970	0.61	VZ Holding	LU	EUR	259,324	18,259,003	1.72	
Smart Advanced Materials	GB	GBP	1,868,638	6,326,562	0.61	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	GB	EUR	648,331	16,031,913	1.51	
Finle	GB	GBP	2,825,889	6,279,406	0.59	Alpha Group International	GB	GBP	648,331	16,031,913	1.51	
Majorel Group Luxembourg	LU	EUR	202,680	5,968,926	0.56	Intermediate Capital Group	GB	GBP	987,272	14,642,317	1.38	
RWS Holdings	GB	GBP	1,845,090	5,357,298	0.50	ASR Nederland	NL	EUR	364,583	14,524,987	1.37	
Metsu Outolec	FI	EUR	498,782	4,987,820	0.47	KBC Ancora	BE	EUR	321,326	14,029,093	1.32	
Inspired Energy	GB	GBP	39,651,508	4,631,401	0.44	Banca Generali	IT	EUR	387,063	11,646,726	1.10	
Interpump Group	IT	EUR	75,772	3,824,971	0.36	SCOR	FR	EUR	435,861	10,207,865	0.96	
SIG	GB	GBP	5,902,924	2,989,977	0.28	Euronext	NL	EUR	139,011	10,022,693	0.94	
Pagegroup	GB	GBP	455,912	2,357,623	0.22	Anfin Infrastructure Partners	FR	EUR	630,508	9,646,772	0.91	
Pod Point Group Holdings	GB	GBP	1,230,278	2,353,215	0.22	JTC	GB	GBP	902,211	8,152,863	0.77	
						IG Group Holdings	GB	GBP	868,103	7,256,409	0.68	
						Mollen Ventures	GB	GBP	1,855,799	5,917,080	0.56	
						Vienna Ins. Group Wiener Versicherung Gruppe	AT	EUR	221,517	5,905,428	0.56	
										169,456,383	15.96	
情報技術												
Atea	NO	NOK	928,825	11,569,357	1.09	不動産	GB	GBP	4,111,004	6,624,089	0.62	
ams-OSRAM	AT	CHF	1,520,013	9,486,277	0.89	Urban Logistics REIT	NL	EUR	38,868	5,222,366	0.49	
Bytes Technology Group	GB	GBP	1,789,715	8,480,026	0.80	Tritrax EuroBox	GB	GBP	7,005,091	5,220,599	0.49	
AIIXTRON	DE	EUR	320,985	8,226,846	0.77					17,067,074	1.61	
Alten	FR	EUR	50,847	7,833,518	0.74							
APTITUDE Software Group	GB	GBP	1,999,169	7,768,420	0.73							
Karnov Group (B)	SE	SEK	1,559,850	7,654,111	0.72							
Sopra Steria Group	FR	EUR	37,927	7,433,692	0.70							
SES Imagotag	FR	EUR	44,672	6,477,440	0.61							
Lectra	FR	EUR	182,050	5,370,475	0.51							
Software	DE	EUR	171,210	5,290,389	0.50							
Spectris	GB	GBP	109,385	4,685,532	0.44							
Barco	BE	EUR	155,056	4,105,353	0.39							
Seco	IT	EUR	881,196	4,097,561	0.39							
access Technology Group	NO	NOK	501,523	3,897,661	0.37							
Nordic Semiconductor	GB	GBP	336,341	3,295,171	0.31							
Trustipart Group	GB	GBP	3,221,327	3,248,680	0.31							
New Work	DE	EUR	18,031	2,975,115	0.28							
										111,895,624	10.54	
一般消費財・サービス												
Coats Group	GB	GBP	18,490,085	16,476,861	1.55	コミュニケーション・サービス	GR	EUR	795,125	10,535,406	0.99	
Ipsos	FR	EUR	291,729	14,341,398	1.35	Hellenic Telecommunications Organization	SE	SEK	853,899	8,225,318	0.77	
Vitesco Technologies Group	DE	EUR	208,143	12,904,866	1.22	Tele2 (B)	IT	EUR	639,719	8,057,261	0.76	
4imprint Group	GB	GBP	236,676	12								

国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR	% Net Assets	契約額等 EUR	Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR
その他の市場で取引される証券					
資本財・サービス					
		2,344,835	10,973,828	1.03	
IE	EUR	1,385,189	10,519,152	0.99	
ES	EUR	210,605	3,270,696	0.31	
			24,765,676	2.33	
一般消費財・サービス					
		2,351,942	10,713,096	1.01	
IE	EUR	5,740,051	5,430,088	0.51	
			16,143,184	1.52	
ヘルスケア					
		2,791,777	8,459,084	0.80	
IE	EUR		8,459,084	0.80	
金融					
		408,082	11,956,803	1.13	
ES	EUR	1,815,476	9,734,582	0.92	
ES	EUR	3,935,133	3,295,965	0.31	
			24,987,350	2.35	
非上場					
エネルギー					
		14,041,022	10,400,181	0.98	
GB	GBP		80,819	0	0.00
AU	AUD			10,400,181	0.98
情報技術					
		180,400	2	0.00	
GB	GBP			2	0.00
一般消費財・サービス					
		324,702	2	0.00	
CA	CAD		87,251	0	0.00
TR	TRY			2	0.00
ヘルスケア					
		1,439,100	16	0.00	
GB	GBP			16	0.00
その他					
			4	0.00	
Total Investments (Cost EUR 1,109,184,247)					
			1,057,832,841	99.63	

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

外国為替先物取引

Bought EUR Sold NOK at 0.085694 30/05/2023	5,236,301	38,757	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.317444 30/05/2023	37,592,303	16,335	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.630284 30/05/2023	2,482,612	15,657	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.317445 30/05/2023	13,538,498	5,883	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.085279 30/05/2023	1,706,809	4,310	0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.450506 30/05/2023	7,245,991	(1,452)	(0.00)
Bought NOK Sold EUR at 11.751502 30/05/2023	926,412	(1,919)	(0.00)
Bought NOK Sold EUR at 11.659982 30/05/2023	695,386	(6,835)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.100609 30/05/2023	11,896,428	(57,390)	(0.01)
Bought CHF Sold EUR at 0.977960 30/05/2023	19,084,723	(80,495)	(0.01)
Bought NOK Sold EUR at 11.669483 30/05/2023	11,748,524	(86,319)	(0.01)
Bought EUR Sold GBP at 1.128861 30/05/2023	97,997,893	(811,465)	(0.08)
		(964,933)	(0.09)

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold NOK at 0.086925 16/05/2023	1,186,211	25,826	0.00
Bought EUR Sold CAD at 0.677791 16/05/2023	172,976	2,572	0.00
Bought EUR Sold AUD at 0.609446 16/05/2023	42,723	730	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	385,445	234	0.00
Bought EUR Sold EUR at 1.100609 16/05/2023	5,093	88	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134184 16/05/2023	69,264	2	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.670541 16/05/2023	1,437	1	0.00
Bought CAD Sold EUR at 1.497424 16/05/2023	1,002	0	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.583538 16/05/2023	1,876	(4)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.088248 16/05/2023	25,187	(45)	(0.00)
Bought EUR Sold NOK at 0.084872 16/05/2023	41,626	(98)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	247,281	(125)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.904369 16/05/2023	310,868	(217)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	7,720,795	(397)	(0.00)

Bought EUR Sold GBP at 1.137519 16/05/2023	681,639	(854)	(0.00)
Bought CAD Sold EUR at 1.472734 16/05/2023	56,494	(928)	(0.00)
Bought CAD Sold EUR at 1.468246 16/05/2023	49,319	(959)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.213127 16/05/2023	62,483	(1,315)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.094740 16/05/2023	183,240	(1,697)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	799,533	(2,046)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.013053 16/05/2023	1,916,244	(4,290)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	2,334,455	(24,102)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	24,217,248	(252,163)	(0.02)
		(262,767)	(0.02)

B-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold NOK at 0.086925 16/05/2023	21,940	478	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.087210 16/05/2023	408	10	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.331790 16/05/2023	821	1	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.088440 16/05/2023	1,291	1	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.085328 16/05/2023	272	1	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134184 16/05/2023	8,413	0	0.00
Bought EUR Sold CHF at 1.017725 16/05/2023	814	0	0.00
Bought CHF Sold EUR at 0.981824 16/05/2023	815	(1)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104493 16/05/2023	4,980	(2)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	142,820	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.137519 16/05/2023	5,467	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.131977 16/05/2023	2,961	(18)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	11,160	(29)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.129022 16/05/2023	4,100	(36)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.098862 16/05/2023	9,555	(55)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.013053 16/05/2023	35,403	(79)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	43,168	(446)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	435,642	(4,590)	(0.00)
		(4,777)	(0.00)

Y-ACC Shares (USD) (USD/EUR hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.094689 16/05/2023	631,777	(5,878)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	20,139,607	(212,195)	(0.02)
		(218,073)	(0.02)

その他資産 (負債控除後)

5,378,046 0.52

Net Assets

1,061,760,333 100.00

<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／ユーロ建て
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
2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	48,136,450
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	663
純利益	48,137,113
費用	
運用報酬	22,134,704
管理費	3,622,934
国税	720,147
保管費用	564,607
販売手数料	882,953
成功報酬	—
その他費用	377,312
費用合計	28,302,657
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	28,302,657
純投資収益(損失)	19,834,456
有価証券に係る実現純(損)益	(50,295,776)
外貨取引に係る実現純(損)益	4,115,126
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	2,006,495
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	(60,134,495)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	104,092
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	179,441
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	(84,190,661)
受益者への分配金	(174,522)
設定解約	
当期設定額	633,429,336
当期解約額	(709,300,040)
調整勘定	(1,053,454)
設定解約に伴う増加(減少)額	(76,924,158)
純増加(減少)	(161,289,341)
純資産額	
期首	2,400,203,935
期末	2,238,914,594

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets		
		通貨	価額				通貨	価額				
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)	CN	CNY	53,515,936	51,353,929	2.29	HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	1,914,182	28,354,860	1.27	
Whitehaven Coal	AU	AUD	6,860,967	32,865,834	1.47	BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1,543,808	22,868,497	1.02	
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8,441,543	8,100,510	0.36	UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	5,215,132	22,340,616	1.00	
						BNP (Bofang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	671,973	8,662,068	0.39	
						UBS (Bofang Electric Suzhou (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	378,662	4,881,141	0.22	
						UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	1,248	18,482	0.00	
				92,318,273	4.12					150,528,312	6.72	
素材												
Franco-Nevada (USA)	CA	USD	1,102,076	168,077,610	7.51	その他					2	0.00
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4,053,692	90,094,646	4.02	投資資産合計 (取得価額 USD 2,304,886,696)					2,206,954,103	98.57
Inctec Pivat	AU	AUD	15,327,066	32,589,774	1.46							
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6,538,630	28,010,351	1.25							
Skshu Paint (A)	CN	CNY	1,143,384	16,937,076	0.76							
Skshu Paint (A)	CN	CNY	754,342	11,174,146	0.50							
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	780,171	3,342,118	0.15							
				350,225,721	15.64							
資本財・サービス												
Techtronic Industries	HK	HKD	8,270,855	89,258,109	3.99							
BOC Aviation	SG	HKD	5,638,875	44,622,862	1.99							
				133,880,971	5.98							
情報技術												
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9,995,701	163,351,858	7.30							
ASML Holding	NL	EUR	213,716	153,312,792	6.84	Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023		USD	4,586,826	49,652	0.00	
SK Hynix	KR	KRW	1,554,017	104,167,728	4.65	Bought USD Sold AUD at 0.666175 16/05/2023		USD	5,738,874	35,264	0.00	
MediaTek	TW	TWD	2,594,250	56,288,842	2.51	Bought USD Sold CNY at 0.143466 16/05/2023		USD	5,388,723	31,303	0.00	
Samsung Electronics	KR	KRW	1,089,934	53,442,014	2.39	Bought USD Sold KRW at 0.000737 16/05/2023		USD	2,310,660	29,210	0.00	
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	9,958,765	36,197,477	1.62	Bought USD Sold HKD at 0.127666 16/05/2023		USD	4,242,492	6,286	0.00	
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	101,064	8,502,509	0.38	Bought USD Sold KRW at 0.000750 16/05/2023		USD	321,115	1,012	0.00	
Suzhou Sushu Testing Group (A)	CN	CNY	92,535	381,941	0.17	Bought CNY Sold USD at 6.923510 16/05/2023		USD	395,145	623	0.00	
				557,645,161	24.91	Bought USD Sold NZD at 0.621087 16/05/2023		USD	139,814	615	0.00	
						Bought SGD Sold USD at 1.336101 16/05/2023		USD	100,217	265	0.00	
						Bought EUR Sold USD at 0.906285 16/05/2023		USD	169,042	240	0.00	
						Bought TWD Sold USD at 30.715500 16/05/2023		USD	250,470	127	0.00	
						Bought IDR Sold USD at 14946.919834 16/05/2023		USD	659	12	0.00	
						Bought NZD Sold USD at 1.1618493 16/05/2023		USD	10,874	9	0.00	
						Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023		USD	12,523	(195)	(0.00)	
						Bought USD Sold SGD at 0.748776 16/05/2023		USD	1,580,396	(3,474)	(0.00)	
						Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023		USD	2,072,459	(9,545)	(0.00)	
						Bought USD Sold EUR at 1.093176 16/05/2023		USD	2,451,159	(26,166)	(0.00)	
						Bought SGD Sold USD at 1.330278 16/05/2023		USD	38,805,573	(66,953)	(0.00)	
										48,283	0.00	
一般消費財・サービス												
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75,081,026	69,882,126	3.12	その他資産 (負債控除後)					31,912,208	1.45
Yum China Holdings	CN	USD	626,211	38,411,804	1.72	Net Assets					2,238,914,594	100.00
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	24,289,821	33,393,567	1.49							
Trip.com Group ADR	CN	USD	767,512	27,817,055	1.21							
Yum China Holdings	CN	HKD	389,437	23,784,568	1.06							
Restaurant Brands (New Zealand)	NZ	NZD	1,845,251	8,478,398	0.38							
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7,087,921	6,597,126	0.29							
Bofang Electric Suzhou	CN	CNY	349,809	4,509,242	0.20							
Bofang Electric Suzhou	CN	CNY	10,181	131,243	0.01							
				212,205,129	9.48							
生活必需品												
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	353,966	90,015,568	4.02							
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	46,415	11,803,606	0.53							
Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	10,257,118	710,563	0.03							
				102,529,737	4.58							
ヘルスケア												
CSL	AU	AUD	490,171	97,714,766	4.36							
Fortis Healthcare	IN	INR	4,746,580	15,137,418	0.68							
				112,872,184	5.04							
金融												
HDFC Bank	IN	INR	5,309,978	109,635,355	4.90							
AIA Group	HK	HKD	8,618,818	93,637,852	4.18							
HDFC Bank ADR	IN	USD	1,101,666	76,488,653	3.42							
Macquarie Group	AU	AUD	495,715	60,284,059	2.69							
				340,045,919	15.19							
オープンエンド型ファンド												
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3,172	59,412,635	2.65							
				59,412,635	2.65							
エキイティ・リンク債												
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	36,592,477	34,058,523	1.52							
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	32,344,649	30,104,867	1.34							
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	31,434,079	29,257,334	1.31							
				93,420,724	4.17							
その他の市場で取引される証券												
一般消費財・サービス												
Trip.com Group	CN	HKD	53,302	1,869,335	0.08							
				1,869,335	0.08							
エキイティ・リンク債												
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	7,483,121	32,056,243	1.43							
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	33,678,577	31,346,405	1.40							

<補足情報>

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、持続可能な特長を有する企業の株式へ投資します。投資地域としては、エマージング市場(中国A株B株への投資を含む)も含まれます。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	50,595,480
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	8,152
純利益	50,603,632
費用	
運用報酬	37,548,522
管理費	6,979,552
国税	1,326,601
保管費用	1,180,749
販売手数料	503,533
成功報酬	—
その他費用	578,545
費用合計	48,117,502
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	390,026
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	48,507,528
純投資収益(損失)	2,096,104
有価証券に係る実現純(損)益	(118,123,015)
外貨取引に係る実現純(損)益	(5,724,112)
差金決済取引に係る実現純(損)益	(7,503,974)
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	224,004
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	68,007,611
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(72,096)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	2,364,535
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	476,069
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	(58,254,874)
受益者への分配金	(15,879)
設定解約	
当期設定額	954,915,310
当期解約額	(470,147,790)
調整勘定	1,824,055
設定解約に伴う増加(減少)額	486,591,575
純増加(減少)	428,320,822
純資産額	
期首	3,267,462,728
期末	3,695,783,550

投資資産明細表 2023年4月30日現在

					国コード	株数または額面		時価 (米ドル	% Net						国コード	株数または額面		時価 (米ドル	% Net			
					通貨	価額)	Assets						通貨	価額)	Assets			
公認の証券取引所で取引される証券																						
エネルギー																						
China Sunten Green Energy (H)	CN	HKD	65,403,749	28,622,277	0.77			28,622,277	0.77													
公益事業																						
ACEN	PH	PHP	49,178,124	5,336,472	0.14			5,336,472	0.14													
素材																						
Avia Avian	ID	IDR	370,766,379	15,165,887	0.41																	
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	461,020	8,630,521	0.23																	
Shandong Sincera Functional Material (A)	CN	CNY	1,902,621	8,094,357	0.22																	
Shandong Sincera Functional Material	CN	CNY	806,843	3,432,568	0.09																	
				35,323,133	0.96																	
資本財・サービス																						
Havells India	IN	INR	2,961,358	44,645,724	1.21																	
Grab Holdings	SG	USD	10,403,935	29,807,274	0.81																	
Shenzhen Invoiance Technology (A)	CN	CNY	2,445,373	21,825,754	0.59																	
Techtronic Industries	HK	HKD	1,985,020	21,422,100	0.58																	
Milkway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1,291,073	17,244,149	0.47																	
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	4,331,183	12,051,701	0.33																	
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	250,822	9,958,249	0.27																	
Estun Automation (A)	CN	CNY	1,716,366	5,651,041	0.15																	
Estun Automation (A)	CN	CNY	1,705,098	5,615,944	0.15																	
Shenzhen Invoiance Technology (A)	CN	CNY	211,435	1,887,126	0.05																	
Milkway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	78,480	1,048,211	0.03			171,155,273	4.63													
情報技術																						
Samsung Electronics	KR	KRW	7,606,746	372,976,462	10.09																	
Saiweim Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	19,734,202	322,565,055	8.73																	
Tencent Holdings	CN	HKD	1,704,021	75,475,238	2.00																	
Yageo	TW	TWD	3,497,789	56,575,699	1.53																	
MediaTek	TW	TWD	1,649,937	35,799,584	0.97																	
Nanya Technology	TW	TWD	10,994,030	24,309,997	0.66																	
NXVR	KR	KRW	160,510	23,122,478	0.63																	
Infosys ADR	IN	USD	1,295,700	19,992,658	0.54																	
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	384,088	8,296,298	0.22																	
Beisen Holding	CN	HKD	3,928,869	6,530,581	0.17																	
Infosys	IN	INR	371,007	5,704,725	0.15			951,148,775	25.74													
一般消費財・サービス																						
Melttan (B)	CN	HKD	5,934,287	101,301,536	2.74																	
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	8,713,573	92,106,261	2.49																	
Trip.com Group ADR	CN	USD	2,032,761	71,573,512	1.94																	
Sonide (China)	CN	HKD	18,698,767	66,705,732	1.80																	
Tata Motors	IN	INR	10,015,913	59,651,357	1.61																	
ANTA Sports Products	CN	HKD	4,217,530	52,225,446	1.41																	
JD.com (A)	CN	HKD	2,312,972	40,975,009	1.11																	
Eicher Motors	IN	INR	1,004,179	40,650,489	1.10																	
Sonsontie International	US	HKD	12,180,535	38,487,364	1.04																	
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	6,456,637	37,864,396	1.02																	
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	1,709,116	36,506,981	0.99																	
Hyundai Mobis	KR	KRW	218,968	35,600,136	0.96																	
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2,883,667	27,617,958	0.75																	
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	966,756,057	6,892,161	0.19			708,158,538	19.14													
生活必需品																						
CP ALL (F)	TH	THB	45,501,625	86,404,384	2.34																	
China Mengniu Dairy	HK	HKD	15,714,575	63,342,979	1.71																	
Thai Beverage	TH	SGD	129,294,924	62,124,775	1.68			211,872,138	5.73													
ヘルスケア																						
Innovato Biologics	CN	HKD	5,543,554	26,564,859	0.72																	
Ocumension Therapeutics (H)	CN	HKD	12,682,668	14,765,766	0.39																	
Medlive Technology	CN	HKD	6,116,231	6,252,248	0.18			47,592,873	1.29													
金融																						
AIA Group	HK	HKD	28,505,704	309,695,926	8.38																	
ICICI Bank	IN	INR	15,865,594	178,628,080	4.83																	
Axis Bank	IN	INR	15,700,756	165,593,075	4.48																	
Bank Central Asia	ID	IDR	108,201,985	66,872,486	1.81																	
HSBC Bank	HK	HKD	2,980,056	61,329,354	1.64																	
Hong Kong Exchange and Clearing	HK	HKD	1,484,650	61,497,303	1.66																	
Shriram Finance	IN	INR	3,669,562	59,933,315	1.62																	
Prudential (HK)	GB	HKD	3,815,578	57,425,167	1.55																	
Prudential (UK)	GB	GBP	3,733,515	56,903,533	1.54																	
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1,950,011	41,393,010	1.12																	
HDFC Bank ADR	IN	USD	370,286	25,708,923	0.70																	
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	3,313,968	21,503,697	0.58																	
その他の市場で取引される証券																						
不動産																						
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	60,124,096	20,910,484	0.57																	
KakaoBank	KR	KRW	789,985	13,027,458	0.35			1,140,619,791	30.86													
オープンエンド型ファンド																						
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5,923	110,939,023	3.00			110,939,023	3.00													
クイティ・リンク債																						
MACO (Nat. Tech&Com. (A)) ELN 04/10/2022	CN	USD	10,526,874	15,045,797	0.35																	
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	729,363	2,401,379	0.06			15,444,176	0.42													
一般消費財・サービス																						
Trip.com Group	CN	HKD	164,847	5,781,237	0.16			5,781,237	0.16													
クイティ・リンク債																						
BNP (Shandong Sincera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	8,669,647	36,883,291	1.00																	
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 22/04/2024	CN	USD	615,843	11,528,558	0.31																	
HSBC (Shandong Snrc Funl Mtrl (A)) ELN 30/05/2023	CN	USD	2,609,773	11,102,759	0.30																	
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 24/06/2023	CN	USD	3,634,110	10,112,021	0.27																	
HSBC (Centre Testing Int Group (A)) ELN 15/06/2023	CN	USD	2,452,927	6,825,342	0.18																	
JPM (Shandong Sincera (A)) ELN 30/04/2023	CN	USD	1,577,137	6,709,617	0.18																	
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	2,146,469	5,972,616	0.16																	
JPM (Centre Test Int Grp (A)) ELN 02/08/2025	CN	USD	2,075,101	5,768,466	0.16																	
CTI (Shanghai Tian Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	284,297	5,522,024	0.14																	
URS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2023	CN	USD	242,731	5,242,968	0.14																	
URS (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 28/09/2023	CN	USD	1,810,032	5,036,469	0.14																	
JPM (Estun Automation (A)) ELN 02/11/2023	CN	USD	1,115,413	3,672,422	0.10			114,176,553	3.09													
その他																						
					1					1	0.00											
投資資産合計 (取得価額 USD 3,591,474,471)														3,711,896,285	100.44							
														契約額等		未実現 (損 % Net)		益 (米ドル)		Assets		
														Ccy								
差金決済取引																						
Hatnam Tech. & Com. Joint Stock Bank (MS)	USD		9,760,065	(79,561)	(0.00)																	
																		(79,561)	(0.00)			
外国為替先物取引																						
A-ACC Shares (EUR) (hedged)																						
Bought EUR Sold USD at 0.914488 16/05/2023																		3,272,980	34,311	0.00		
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023																		386,337	4,884	0.00		
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023																		375,476	4,065	0.00		
Bought USD Sold HKD at 0.127666 16/05/2023																		1,164,256	1,717	0.00		
Bought EUR Sold USD at 0.913478 16/05/2023																		144,722	1,356	0.00		
Bought USD Sold CNY at 0.145466 16/05/2023																		120,582	759	0.00		
Bought USD Sold TWD at 0.032897 16/05/2023																		20,723	206	0.00		
Bought EUR Sold USD at 0.910032 16/05/2023																		36,043	200	0.00		
Bought USD Sold KRW at 0.000755 16/05/2023																		19,143	186	0.00		
Bought USD Sold SGD at 0.751980 16/05/2023																		92,302	160	0.00		
Bought USD Sold HKD at 0.127656 16/05/2023																		52,202	73	0.00		
Bought USD Sold CNY at 0.145596 16/05/2023																		4,426	30	0.00		
Bought CNY Sold USD at 6.293505 16/05/2023																		5,689	9	0.00		
Bought USD Sold THB at 0.029270 16/05/2023																		3,827	8	0.00		
Bought USD Sold EUR at 1.04420 16/05/2023																		46,961	(25)	(0.00)		
Bought USD Sold THB at 0.029319 16/05/2023																		70,884	(25)	(0.00)		
Bought USD Sold GBP at 1.242365 16/05/2023																		2,517	(32)	(0.00)		

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.103406 16/05/2023	24,530	(35)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012193 16/05/2023	32,045	(57)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012164 16/05/2023	28,654	(119)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.868801 16/05/2023	28,942	(191)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	46,060	(502)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023	99,929	(1,513)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023	552,782	(2,546)	(0.00)
		42,914	0.00
A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)			
Bought SGD Sold USD at 1.334782 16/05/2023	50,046	83	0.00
		83	0.00
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.914488 16/05/2023	17,552,558	184,004	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	2,582,299	32,255	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.910419 16/05/2023	4,227,942	25,315	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	2,010,654	21,765	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127666 16/05/2023	6,234,511	9,194	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.913256 16/05/2023	650,420	5,935	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.145466 16/05/2023	699,279	4,062	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032783 16/05/2023	468,942	3,014	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	494,080	854	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127551 16/05/2023	1,460,871	845	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.145550 16/05/2023	124,566	797	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032732 16/05/2023	110,225	535	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000750 16/05/2023	65,404	206	0.00
Bought USD Sold PHP at 0.018190 16/05/2023	25,349	195	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127584 16/05/2023	179,986	150	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751269 16/05/2023	128,548	144	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.748446 16/05/2023	13,132	(35)	(0.00)
Bought USD Sold PHP at 0.017879 16/05/2023	6,703	(64)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104423 16/05/2023	210,055	(104)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029319 16/05/2023	379,576	(135)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029050 16/05/2023	19,848	(189)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.242629 16/05/2023	17,495	(220)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.103406 16/05/2023	222,762	(316)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029179 16/05/2023	105,473	(543)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.245381 16/05/2023	62,546	(650)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012146 16/05/2023	180,753	(1,020)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.868800 16/05/2023	155,340	(1,025)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	246,533	(2,689)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012166 16/05/2023	782,959	(5,079)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023	638,070	(10,053)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023	2,960,103	(15,633)	(0.00)
		255,511	0.01
その他資産 (負債控除後)		(16,331,682)	(0.44)
Net Assets		3,695,785,550	100.00