

## 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27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27期(決算日 2024年12月2日)  
計算期間(2023年12月1日～2024年12月2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"><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul> |
| 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。<br/>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。<br/>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。<br/>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。<br/>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"><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul>               |

## フィデリティ・バランス・ファンド

(お問合せ先)

フィデリティ投信株式会社 カスタマー・コミュニケーション部  
東京都港区六本木七丁目7番7号 TRI-SEVEN ROPPONGI



0570-051-104

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。



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

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

フィデリティ投信株式会社



## ■最近5期の運用実績

| 決算期               | 基準価額        |        |          | 複合ベンチマーク    |          | 株式組入比率等   | 債券組入比率    | 投資信託受益証券組入比率 | 投資証券組入比率 | 純資産総額        |
|-------------------|-------------|--------|----------|-------------|----------|-----------|-----------|--------------|----------|--------------|
|                   | (分配落)       | 税込分配金  | 期中騰落率    | (円ベース)*     | 期中騰落率    |           |           |              |          |              |
| 23期 (2020年11月30日) | 円<br>18,477 | 円<br>0 | %<br>7.4 | 円<br>27,942 | %<br>4.6 | %<br>61.0 | %<br>31.1 | %<br>—       | %<br>0.7 | 百万円<br>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       |
| 27期 (2024年12月2日)  | 27,650      | 0      | 14.1     | 43,995      | 14.7     | —         | —         | 73.2         | 25.7     | 13,341       |

※複合ベンチマーク(円ベース)はTOPIX(配当込)\*<sup>1</sup>(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本/税引前配当金込)\*<sup>2</sup>(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)\*<sup>3</sup>(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、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ていません。

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

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率等」「債券組入比率」「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。なお、2023年2月25日付で当ファンドのマザーファンドの運用形態をファミリーファンド方式からファンド・オブ・ファンズ方式に変更しました。

(注2) 「債券組入比率」は債券型投信を除いた比率を表示しています。

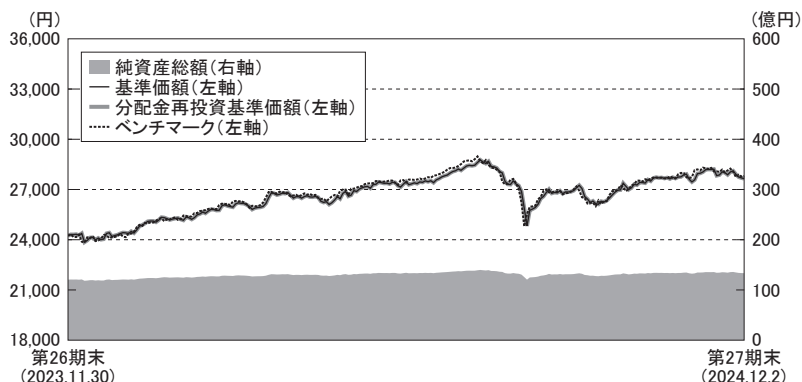
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                 | 基準価額   |        | 複合ベンチマーク |        | 投資信託受益証券組入比率 | 投資証券組入比率  |
|---------------------|--------|--------|----------|--------|--------------|-----------|
|                     | 円      | 騰落率    | (円ベース)   | 騰落率    |              |           |
| (期首)<br>2023年11月30日 | 24,241 | %<br>— | 38,348   | %<br>— | %<br>60.2    | %<br>37.9 |
| 12月末                | 24,409 | 0.7    | 38,208   | △0.4   | 60.4         | 38.3      |
| 2024年1月末            | 25,298 | 4.4    | 39,836   | 3.9    | 60.3         | 38.6      |
| 2月末                 | 25,981 | 7.2    | 41,230   | 7.5    | 58.4         | 38.4      |
| 3月末                 | 26,759 | 10.4   | 42,490   | 10.8   | 59.5         | 39.3      |
| 4月末                 | 26,765 | 10.4   | 42,706   | 11.4   | 59.4         | 39.8      |
| 5月末                 | 27,146 | 12.0   | 43,569   | 13.6   | 66.2         | 32.2      |
| 6月末                 | 28,120 | 16.0   | 44,782   | 16.8   | 71.1         | 27.9      |
| 7月末                 | 27,330 | 12.7   | 43,289   | 12.9   | 69.6         | 27.7      |
| 8月末                 | 26,936 | 11.1   | 42,719   | 11.4   | 69.3         | 27.9      |
| 9月末                 | 27,188 | 12.2   | 42,558   | 11.0   | 68.4         | 26.8      |
| 10月末                | 27,916 | 15.2   | 43,862   | 14.4   | 73.3         | 25.9      |
| 11月末                | 27,691 | 14.2   | 43,942   | 14.6   | 73.2         | 25.7      |
| (期末)<br>2024年12月2日  | 27,650 | 14.1   | 43,995   | 14.7   | 73.2         | 25.7      |

(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27期首: 24,241円

第27期末: 27,650円(既払分配金0円)

騰落率: 14.1%(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、2023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、+14.1%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>

- ・ 米国株、日本株が上昇したこと
- ・ 円に対して米ドル、英ポンドが上昇したこと

#### <マイナス要因>

- ・ 円に対してユーロ、豪ドルが下落したこと

## ●投資環境

### 【株式】

当期の世界の株式市場は、米国の景気、雇用・物価統計、金融政策などの動向に注目が集まり、ボラティリティが高まる局面がありました。期初から期中盤にかけて米国のインフレが落ち着いていくとの観測や、米国企業の業績がAI関連など幅広い業種で良好な決算の発表が相次ぎ、株価は上昇しました。4月には、米国の雇用が強い勢いを維持し、消費の底堅さも確認され、市場では利下げ観測が後退し、世界的に株価は弱含みの展開となりました。欧州では、6月にユーロ圏の政治の先行き不透明感や財政悪化に対し警戒感が広がり、相場の重石となりました。その後、米国のインフレ鈍化が確認され、年内の利下げが意識されるなか、米国の景気について楽観的な見通しが広がり、米国株式は堅調に推移しました。8月初旬、米国の景気後退への警戒感が強まり、世界的に株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、株価は反発しました。9月には欧州中央銀行(ECB)による利下げや、米国政策金利の大幅な引下げ、さらに中国政府による景気刺激策の発表などが好感され投資家心理が改善しました。10月には、米大統領選挙を控えて政局不透明感が強まったほか、中東情勢の地政学的な緊張の高まりなどが市場心理の重石となりました。米大統領選挙後は、次期政権による政策への期待が高まり米国株式は上昇基調となりました。こうした状況の下、特に米国、日本の株価が上昇しました。

### 【債券・短期金融商品】

当期の世界の債券市場は上昇しました。期初、地政学リスクなど不確実性要因は意識されたものの、早期利下げ観測などが投資家心理の改善につながり、リスク資産選好が強まりました。その後、米国景気の底堅さやインフレ率の再上昇懸念などを背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)の早期利下げ観測が後退し、米長期金利の上昇圧力となりました。欧州債券市場は、米国に連動する形で、長期金利は上昇圧力を受けやすい環境となりました。8月初旬には、米国の景気後退への懸念が高まり長期金利は大幅に低下しました。9月中旬に、米国の政策金利の大幅な引き下げが決定されたものの、今後の利下げペースへの過度な期待をけん制する姿勢も見られたことから、長期金利は小幅に上昇しました。欧州では、ECBの追加利下げが決定された一方、次回の利下げ時期の示唆はみられず、今後の緩和期待がやや後退しました。米大統領選挙後は、長期金利の上昇がみられましたが、期末にかけて米国の財政赤字拡大の懸念が後退したことや、ユーロ圏の企業景況感の悪化でECBの追加利下げ期待が高まったことなどにより米国、欧州の長期金利は低下基調での推移となりました。投資適格社債のスプレッド(上乘せ利回り)は、8月初旬には拡大した局面ありましたが、総じて縮小傾向となりました。

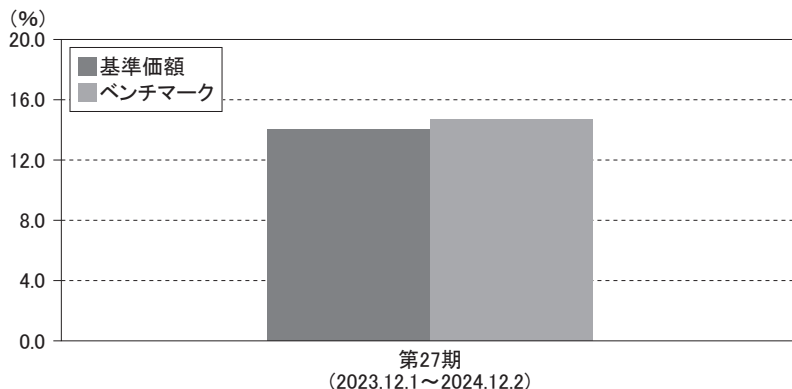
## ●ポートフォリオ

当ファンドは、主としてフィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、投資信託証券(以下「投資対象ファンド」ということがあります。))に投資をすることで、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行っております。当期につきましても、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した。投資対象ファンドの個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないました。

## ●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

### 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+14.7%を下回りました。  
当期の実績に影響を与えた主な要因は以下の通りです。

#### <プラス要因>

- ・グローバル債券におけるアンダーウェイトの資産配分
- ・日本株における銘柄選択

#### <マイナス要因>

- ・米国株、欧州株における銘柄選択

## ■ 分配金

当期の分配金は、長期的な信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。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27期                  |
|-----------|-----------------------|
|           | 2023年12月1日～2024年12月2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 | 18,287                |

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

## ■ 今後の運用方針

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

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目                        | 第27期                  |                  | 項目の概要  |
|---------------------------|-----------------------|------------------|--|
|                           | 2023年12月1日～2024年12月2日 |                  |  |
|                           | 金額                    | 比率               |  |
| (a) 信託報酬                  | 265円                  | 0.995%           | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は26,625円です。   |
| （投信会社）                    | (29)                  | (0.111)          | 委託した資金の運用の対価   |
| （販売会社）                    | (206)                 | (0.774)          | 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<br>管理及び事務手続き等の対価   |
| （受託会社）                    | (29)                  | (0.111)          | 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<br>（投資信託受益証券） | 0<br>(0)              | 0.001<br>(0.001) | (b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) 有価証券取引税               | —                     | —                | (c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| (d) その他費用                 | 8                     | 0.029            | (d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$   |
| （保管費用）                    | (0)                   | (0.001)          | 保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外<br>における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。                     |
| （監査費用）                    | (3)                   | (0.012)          | 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用  |
| （その他）                     | (4)                   | (0.016)          | 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、<br>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<br>れます。            |
| 合計                        | 273                   | 1.025            |  |

(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。

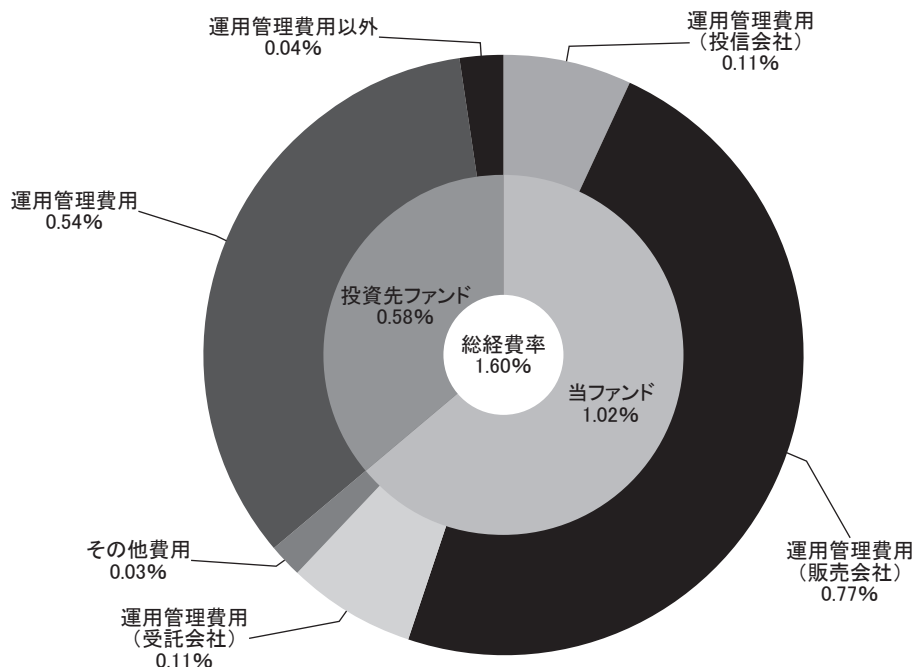
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.60%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率(①+②+③)          | 1.60% |
| ①当ファンドの費用の比率         | 1.02% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.54% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.04% |

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

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



## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年12月1日から2024年12月2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<br>129,154 | 千円<br>497,917 | 千口<br>262,586 | 千円<br>1,009,098 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年12月1日から2024年12月2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<br>A    | う ち 利 害<br>関 係 人 と の<br>取 引 状 況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | う ち 利 害<br>関 係 人 と の<br>取 引 状 況 D | $\frac{D}{C}$ |
| 投資信託受益証券 | 百万円<br>4,845 | 百万円<br>3,630                      | %<br>74.9     | 百万円<br>2,637 | 百万円<br>2,106                      | %<br>79.9     |
| 投資証券     | 487          | 487                               | 100.0         | 2,910        | 2,910                             | 100.0         |
| 為 替      | 372          | 369                               | 99.1          | 2,754        | 2,751                             | 99.9          |

(注) 平均保有割合91.2%

\*平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペーパ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<br>487 | 百万円<br>2,910 | 百万円<br>3,748 |

### (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)       |   | 44千円 |
| 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（2024年12月2日現在）

### ●親投資信託残高

| 種 類                 | 期首（前期末）         |                 | 当 期 末            |       |
|---------------------|-----------------|-----------------|------------------|-------|
|                     | 口 数             | 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<br>3,459,355 | 千口<br>3,325,923 | 千円<br>13,340,942 |       |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

(2024年12月2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 | 13,340,942千円 | 99.4% |
| コール・ローン等、その他        | 77,519       | 0.6   |
| 投資信託財産総額            | 13,418,462   | 100.0 |

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

なお、12月2日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.22円、1ユーロ=158.26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(3,751,139千円)の投資信託財産総額(14,663,603千円)に対する比率は、25.6%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

(2024年12月2日現在)

| 項 目                      | 当 期 末           |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                  | 13,418,462,339円 |
| コール・ローン等                 | 3,254,792       |
| フィデリティ・バランス・マザーファンド(評価額) | 13,340,942,566  |
| 未 収 入 金                  | 74,264,981      |
| (B) 負 債                  | 76,764,030      |
| 未 払 解 約 金                | 8,671,637       |
| 未 払 信 託 報 酬              | 66,575,774      |
| そ の 他 未 払 費 用            | 1,516,619       |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)       | 13,341,698,309  |
| 元 本                      | 4,825,280,353   |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | 8,516,417,956   |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 4,825,280,353口  |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)   | 27,650円         |

(注1) 当期における期首元本額4,970,022,304円、期中追加設定元本額334,169,259円、期中一部解約元本額478,911,210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2023年12月1日 至2024年12月2日

| 項 目                      | 当 期             |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | 7,174円          |
| そ の 他 収 益 金              | 7,174           |
| (B) 有 価 証 券 買 買 損 益      | 1,702,437,653   |
| 売 買 損 益                  | 1,805,942,365   |
| 売 買 損 益                  | △103,504,712    |
| (C) 信 託 報 酬 等            | △132,928,616    |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B+C) | 1,569,516,211   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | 3,754,624,104   |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 3,192,277,641   |
| (配 当 等 相 当 額)            | (3,500,259,229) |
| (売 買 損 益 相 当 額)          | (△307,981,588)  |
| (G) 合 計(D+E+F)           | 8,516,417,956   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)         | 8,516,417,956   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金          | 3,192,277,641   |
| (配 当 等 相 当 額)            | (3,500,259,229) |
| (売 買 損 益 相 当 額)          | (△307,981,588)  |
| 分 配 準 備 積 立 金            | 5,324,140,315   |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)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              | 7,174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 | 1,569,509,037円 |
| (c) 収益調整金                    | 3,500,259,229円 |
| (d) 分配準備積立金                  | 3,754,624,104円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d)           | 8,824,399,544円 |
| 1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額         | 18,287.85円     |
| (f) 分配金額                     | 0円             |
| 1 万 口 当 たり 分 配 金 (税 引 前)     | 0円             |

# フィデリティ・バランス・マザーファンド 運用報告書

## 《第23期》

決算日 2024年12月2日

(計算期間：2023年12月1日から2024年12月2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"><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul> |
| 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。<br>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。<br>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 <sup>*</sup> |      | 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    |         |        |              |          |        |
| 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 |
| 23期(2024年12月2日)  | 40,112 | 15.2 | 43,995            | 14.7 | —       | —      | 73.2         | 25.7     | 14,585 |

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)<sup>\*1</sup>(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本/税引前配当金込)<sup>\*2</sup>(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)<sup>\*3</sup>(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。

参考指数は設定から2023年2月末まではTOPIX(配当込)(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本/税引前配当金込)(25%)、FTSE日本国債インデックス(日本円ベース)(15%)、FTSE世界国債インデックス(除く日本)(10%)、FTSE世界マネーマーケット・インデックス1ヶ月ユーロ預金インデックス(円セクター)(15%)、FTSE米短期国債インデックス1ヶ月米国債インデックス(10%)で合成したものでした。参考指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。

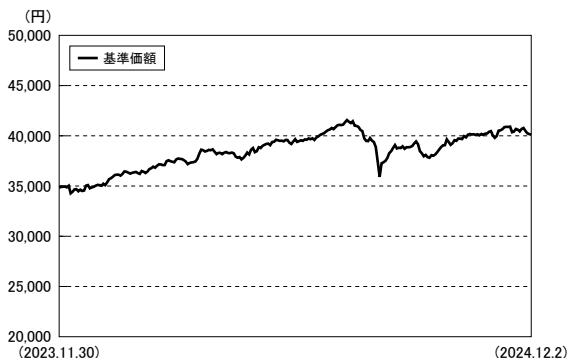
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日         | 基準価額   |      | 参考指数   |      | 投資信託受益証券組入比率 | 投資証券組入比率 |
|-------------|--------|------|--------|------|--------------|----------|
|             | 円      | 騰落率  | 騰落率    | 騰落率  |              |          |
| (期首)        |        | %    |        | %    | %            | %        |
| 2023年11月30日 | 34,825 | —    | 38,348 | —    | 60.2         | 37.9     |
| 12月末        | 35,094 | 0.8  | 38,208 | △0.4 | 60.3         | 38.3     |
| 2024年1月末    | 36,404 | 4.5  | 39,836 | 3.9  | 60.2         | 38.6     |
| 2月末         | 37,415 | 7.4  | 41,230 | 7.5  | 58.3         | 38.3     |
| 3月末         | 38,564 | 10.7 | 42,490 | 10.8 | 59.3         | 39.2     |
| 4月末         | 38,606 | 10.9 | 42,706 | 11.4 | 59.2         | 39.7     |
| 5月末         | 39,185 | 12.5 | 43,569 | 13.6 | 66.2         | 32.2     |
| 6月末         | 40,623 | 16.6 | 44,782 | 16.8 | 71.0         | 27.9     |
| 7月末         | 39,520 | 13.5 | 43,289 | 12.9 | 69.4         | 27.7     |
| 8月末         | 38,984 | 11.9 | 42,719 | 11.4 | 69.1         | 27.8     |
| 9月末         | 39,381 | 13.1 | 42,558 | 11.0 | 68.1         | 26.7     |
| 10月末        | 40,464 | 16.2 | 43,862 | 14.4 | 73.0         | 25.8     |
| 11月末        | 40,169 | 15.3 | 43,942 | 14.6 | 73.2         | 25.7     |
| (期末)        |        |      |        |      |              |          |
| 2024年12月2日  | 40,112 | 15.2 | 43,995 | 14.7 | 73.2         | 25.7     |

(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、+15.2%でした。

<プラス要因>

- ・米国株、日本株が上昇したこと
- ・円に対して米ドル、英ポンドが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・円に対してユーロ、豪ドルが下落したこと

### ●投資環境

#### 【株式】

当期の世界の株式市場は、米国の景気、雇用・物価統計、金融政策などの動向に注目が集まり、ボラティリティが高まる局面がありましたが上昇しました。期初から期中盤にかけて米国のインフレが落ち着いていくとの観測や、米国企業の業績がAI関連など幅広い業種で良好な決算の発表が相次ぎ、株価は上昇しました。4月には、米国の雇用が強い勢いを維持し、消費の底堅さも確認され、市場では利下げ観測が後退し、世界的に株価は弱含みの展開となりました。欧州では、6月にユーロ圏の政治の先行き不透明感や財政悪化に対し警戒感が広がり、相場の重石となりました。その後、米国のインフレ鈍化が確認され、年内の利下げが意識されるなか、米国の景気について楽観的な見通しが広がり、米国株式は堅調に推移しました。8月初旬、米国の景気後退への警戒感が強まり、世界的に株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、株価は反発しました。9月には欧州中央銀行(ECB)による利下げや、米国政策金利の大幅な引下げ、さらに中国政府による景気刺激策の発表などが好感され投資家心理が改善しました。10月には、米大統領選挙を控えて政局不透明感が強まったほか、中東情勢の地政学的な緊張の高まりなどが市場心理の重石となりました。米大統領選挙後は、次期政権による政策への期待が高まり米国株式は上昇基調となりました。こうした状況の下、特に米国、日本の株価が上昇しました。

## 【債券・短期金融商品】

当期の世界の債券市場は上昇しました。期初、地政学リスクなど不確実性要因は意識されたものの、早期利下げ観測などが投資家心理の改善につながり、リスク資産選好が強まりました。その後、米国景気の底堅さやインフレ率の再上昇懸念などを背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)の早期利下げ観測が後退し、米長期金利の上昇圧力となりました。欧州債券市場は、米国に連動する形で、長期金利は上昇圧力を受けやすい環境となりました。8月初旬には、米国の景気後退への懸念が高まり長期金利は大幅に低下しました。9月中旬に、米国の政策金利の大幅な引き下げが決定されたものの、今後の利下げペースへの過度な期待をけん制する姿勢も見られたことから、長期金利は小幅に上昇しました。欧州では、ECBの追加利下げが決定された一方、次の利下げ時期の示唆はみられず、今後の緩和期待がやや後退しました。米大統領選挙後は、長期金利の上昇がみられましたが、期末にかけて米国の財政赤字拡大の懸念が後退したことや、ユーロ圏の企業景況感の悪化でECBの追加利下げ期待が高まったことなどにより米国、欧州の長期金利は低下基調での推移となりました。投資適格社債のスプレッド(上乘せ利回り)は、8月初旬には拡大した局面がありましたが、総じて縮小傾向となりました。

## ●ポートフォリオ

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

## ■今後の運用方針

今後につきましても、信託財産の安定した好収益を目指したバランス運用を行なうことを基本とします。投資対象ファンド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います。資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行なってまいります。投資対象ファンドの個別企業分析にあたっては、引き続き、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行なってまいります。

## ■1万円(元本10,000円)当たりの費用明細

(2023年12月1日～2024年12月2日)

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

(注) 費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万円(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 (2023年12月1日から2024年12月2日まで)

### ● 投資信託受益証券、投資証券

|  | 買 付                    |                  | 売 付                |                |
|--|------------------------|------------------|--------------------|----------------|
|  | 単位数又は口数                | 金 額              | 単位数又は口数            | 金 額            |
| 国内   | 千口                     | 千円               | 千口                 | 千円             |
| i シェアーズ・コア 日本国債 ETF  | 62,814<br>(-)          | 148,644<br>(-)   | -<br>(-)           | -<br>(-)       |
| フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式<br>ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)               | -<br>(-)               | -<br>(-)         | 125,348.076<br>(-) | 258,577<br>(-) |
| 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<br>ンド(除く日本円、為替ヘッジなし、適格機関投資家権制限付き) | 3,584,793.697<br>(-)   | 3,717,353<br>(-) | 747,735.308<br>(-) | 776,850<br>(-) |
| フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グ<br>ロース・ファンド(適格機関投資家専用)                        | 740,600.24<br>(-)      | 953,883<br>(-)   | 698,763.933<br>(-) | 950,721<br>(-) |
| D L I B J 公社債オープン(中期コース)   | 26,658.244<br>(-)      | 25,458<br>(-)    | 692,646.863<br>(-) | 651,277<br>(-) |
| 外国   |                        |                  |                    |                |
| (アメリカ)   | 千口                     | 千アメリカ・ドル         | 千口                 | 千アメリカ・ドル       |
| FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE ASIA<br>EQUITY FUND I-ACC-USD         | 9.51366<br>(-)         | 121<br>(-)       | 20.50107<br>(-)    | 233<br>(-)     |
| FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC<br>OPPORTUNITIES FUND I-ACC-USD      | 24.42053<br>(-)        | 389<br>(-)       | 51.03404<br>(-)    | 725<br>(-)     |
| (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<br>I-ACC-EURO                      | 2.12994<br>(-)         | 45<br>(-)        | 215.80788<br>(-)   | 4,595<br>(-)   |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER<br>COMPANIES FUND I-ACC-EURO     | -<br>(-)               | -<br>(-)         | 79.48619<br>(-)    | 1,185<br>(-)   |
| FF-AMERICAN GROWTH FUND I-ACC-EURO                                 | 122.88012<br>(5.05282) | 2,433<br>(94)    | 564.2629<br>(-)    | 10,619<br>(-)  |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

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

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年12月1日から2024年12月2日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

| 区 分      | 当 期          |                         |               | 期            |                         |               |
|----------|--------------|-------------------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|
|          | 買付額等<br>A    | うち利害<br>関係人との<br>取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C    | うち利害<br>関係人との<br>取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
| 投資信託受益証券 | 百万円<br>4,845 | 百万円<br>3,630            | %<br>74.9     | 百万円<br>2,637 | 百万円<br>2,106            | %<br>79.9     |
| 投 資 証 券  | 487          | 487                     | 100.0         | 2,910        | 2,910                   | 100.0         |
| 為 替      | 372          | 369                     | 99.1          | 2,754        | 2,751                   | 99.9          |

## (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<br>487 | 百万円<br>2,910 | 百万円<br>3,748 |

## (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)       | 49千円 |
| 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 (2024年12月2日現在)

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| フ ァ ン ド 名  | 当             | 期             | 末        |
|--|---------------|---------------|----------|
|  | 単 位 数 又 は 口 数 | 評 価 額         | 比 率      |
| i シェアーズ・コア 日本国債 ETF  | 千口<br>62.814  | 千円<br>146,482 | %<br>1.0 |
| 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、適格機関投資家販売制限付き) | 6,554,413.083 | 6,685,501     | 45.8     |
| 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)                         | 2,801,552.399 | 3,844,570     | 26.4     |
| 合 計  | 9,356,028.296 | 10,676,553    | 73.2     |

(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。

### (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| フ ァ ン ド 名   | 当              | 期               |              | 末        |
|---|----------------|-----------------|--------------|----------|
|   | 単 位 数 又 は 口 数  | 評 価 額           |              | 比 率      |
|   |                | 外 貨 建 金 額       | 邦 貨 換 算 金 額  |          |
| FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND I-ACC-USD     | 千口<br>14.39618 | 千アメリカ・ドル<br>165 | 千円<br>24,848 | %<br>0.2 |
| FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES FUND I-ACC-USD  | 35.03466       | 530             | 79,680       | 0.5      |
| FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND I-ACC-EURO                  | 37.98914       | 千ユーロ<br>810     | 128,299      | 0.9      |
| FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND I-ACC-EURO | 14.2056        | 208             | 33,070       | 0.2      |
| FF-AMERICAN GROWTH FUND I-ACC-EURO                          | 1,014.13154    | 22,006          | 3,482,773    | 23.9     |
| 合 計   | 1,115.75712    | —               | 3,748,671    | 25.7     |

(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) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。



## ■投資信託財産の構成

(2024年12月2日現在)

| 項 目                     | 当 期 末            |           |
|-------------------------|------------------|-----------|
|                         | 評 価 額            | 比 率       |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 千円<br>10,676,553 | %<br>72.8 |
| 投 資 証 券                 | 3,748,671        | 25.6      |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 238,377          | 1.6       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 14,663,603       | 100.0     |

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

なお、12月2日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.22円、1ユーロ=158.26円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(3,751,139千円)の投資信託財産総額(14,663,603千円)に対する比率は、25.6%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

(2024年12月2日現在)

| 項 目                     | 当 期 末               |
|-------------------------|---------------------|
| (A) 資 産                 | 円<br>14,663,603,633 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等         | 236,206,646         |
| 投資信託受益証券(評価額)           | 10,676,553,949      |
| 投資証券(評価額)               | 3,748,671,961       |
| その他未収収益                 | 2,171,077           |
| (B) 負 債                 | 77,813,622          |
| 未払解約金                   | 77,813,622          |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B)     | 14,585,790,011      |
| 元 本                     | 3,636,301,237       |
| 次 期 繰 越 損 益 金           | 10,949,488,774      |
| (D) 受 益 権 総 口 数         | 3,636,301,237口      |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D) | 40,112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     | 3,809,020,567円 |
| 期中追加設定元本額 | 148,752,163円   |
| 期中一部解約元本額 | 321,471,493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                  | 3,325,923,057円 |
| フィデリティ・バランス・ファンドV A 2             | 145,032,923円   |
| フィデリティ・バランス・ファンドV A 1 (適格機関投資家専用) | 165,345,257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2023年12月1日 至2024年12月2日

| 項 目                   | 当 期              |
|-----------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 円<br>404,865,899 |
| 受 取 配 当 金             | 388,945,491      |
| 受 取 利 息               | 4,150            |
| そ の 他 収 益 金           | 15,916,258       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 1,576,927,503    |
| 売 買 損 益               | 1,816,914,883    |
| 売 買 損                 | △239,987,380     |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △161,106         |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 1,981,632,296    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 9,455,753,252    |
| (F) 解 約 差 損 益 金       | △911,636,382     |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 423,739,608      |
| (H) 合 計 (D+E+F+G)     | 10,949,488,774   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H)     | 10,949,488,774   |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

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"> <li>● 公社債への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>● 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>  |
| 決 算 日       | 2月20日および8月20日  |
| 分 配 方 針     | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 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。</li> <li>● 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。</li> <li>● 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。</li> </ul> |

## ■ 損益の状況

当期 自2024年2月21日 至2024年8月20日

| 項 目                 | 当 期           |
|---------------------|---------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 110,758,309   |
| 売 買 損 益             | 123,334,117   |
| 売 買 損 益             | △12,575,808   |
| (B) 信 託 報 酬 等       | △14,301,381   |
| (C) 当 期 損 益 金 (A+B) | 96,456,928    |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 79,482,634    |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 70,508,290    |
| (配 当 等 相 当 額)       | (163,739,342) |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△93,231,052) |
| (F) 合 計 (C+D+E)     | 246,447,852   |
| (G) 収 益 分 配 金       | △176,585,641  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F+G) | 69,862,211    |
| 追 加 信 託 差 損 益 金     | 70,508,290    |
| (配 当 等 相 当 額)       | (170,461,608) |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△99,953,318) |
| 分 配 準 備 積 立 金       | 6,787,973     |
| 繰 越 損 益 金           | △7,434,052    |

(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              | 103,890,980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                    | 170,461,608円 |
| (d) 分配準備積立金                  | 79,482,634円  |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d)           | 353,835,222円 |
| 1万口当たり分配可能額                  | 506.95円      |
| (f) 分配金額                     | 176,585,641円 |
| 1万口当たり分配金額(税引前)              | 253円         |

## ■ 組入資産の明細 (2024年8月20日現在)

### ● 親投資信託残高

| 種 類                 | 期 首 (前期末) |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
|                     | 口 数       | 口 数       | 評 価 額     |
| フィデリティ・外国債券・マザーファンド | 1,631,630 | 2,116,175 | 6,968,564 |

(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 (2024年4月30日現在)

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

| 区 分             | 当                         |                           |                  | 期         |                     | 末                 |           |          |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|------------------|-----------|---------------------|-------------------|-----------|----------|
|                 | 額 面 金 額                   | 評 価 額                     |                  | 組 入 比 率   | う ち B B 格<br>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<br>610,712       | 千アメリカ・ドル<br>571,591       | 千円<br>89,682,633 | %<br>57.9 | %<br>0.1            | %<br>31.9         | %<br>17.7 | %<br>8.3 |
| カ ナ ダ           | 千カナダ・ドル<br>11,495         | 千カナダ・ドル<br>9,680          | 1,111,032        | 0.7       | —                   | 0.5               | —         | 0.2      |
| オ ー ス ト ラ リ ア   | 千オーストラリア・ドル<br>15,207     | 千オーストラリア・ドル<br>10,988     | 1,131,404        | 0.7       | —                   | 0.6               | 0.1       | —        |
| ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド | 千ニューージーランド・ドル<br>24,600   | 千ニューージーランド・ドル<br>23,032   | 2,156,065        | 1.4       | —                   | —                 | 0.7       | 0.7      |
| イ ギ リ ス         | 千イギリス・ポンド<br>63,266       | 千イギリス・ポンド<br>47,153       | 9,290,164        | 6.0       | —                   | 4.0               | 2.0       | —        |
| ノ ル ウ ェ ー       | 千ノルウェー・クローネ<br>18,275     | 千ノルウェー・クローネ<br>17,057     | 243,235          | 0.2       | —                   | —                 | 0.2       | —        |
| ス ウ ェ ー デ ン     | 千スウェーデン・クローナ<br>7,415     | 千スウェーデン・クローナ<br>4,645     | 66,610           | 0.0       | —                   | 0.0               | —         | —        |
| メ キ シ コ         | 千メキシコ・ペソ<br>159,650       | 千メキシコ・ペソ<br>144,154       | 1,328,888        | 0.9       | —                   | 0.4               | —         | 0.5      |
| イ ン ド ネ シ ア     | 千インドネシア・ルピア<br>28,776,000 | 千インドネシア・ルピア<br>28,715,858 | 278,543          | 0.2       | —                   | —                 | 0.2       | —        |
| チ ェ コ           | 千チェコ・コルナ<br>55,280        | 千チェコ・コルナ<br>49,612        | 331,617          | 0.2       | —                   | —                 | 0.2       | —        |
| 韓 国             | 千韓国・ウォン<br>24,337,160     | 千韓国・ウォン<br>22,552,169     | 2,573,202        | 1.7       | —                   | 1.5               | 0.2       | —        |
| 中 国             | 千オフショア・人民元<br>365,200     | 千オフショア・人民元<br>379,349     | 8,206,437        | 5.3       | —                   | 4.6               | —         | 0.7      |
| ポ ー ラ ン ド       | 千ポーランド・ズロチ<br>14,125      | 千ポーランド・ズロチ<br>11,635      | 453,325          | 0.3       | —                   | 0.1               | 0.1       | —        |
| ユ ー ロ           | 千ユーロ                      | 千ユーロ                      |                  |           |                     |                   |           |          |
| ア イ ル ラ ン ド     | 8,346                     | 8,551                     | 1,437,698        | 0.9       | —                   | 0.1               | 0.9       | —        |
| オ ラ ン ダ         | 25,638                    | 25,040                    | 4,209,738        | 2.7       | —                   | 2.2               | 0.5       | —        |
| フ ラ ン ス         | 6,012                     | 5,728                     | 963,017          | 0.6       | —                   | 0.6               | —         | —        |
| ド イ ツ           | 128,523                   | 122,379                   | 20,574,498       | 13.3      | —                   | 9.2               | 4.1       | —        |
| ス ペ イ ン         | 11,900                    | 11,831                    | 1,989,117        | 1.3       | —                   | 0.7               | 0.5       | —        |
| そ の 他           | 22,387                    | 22,218                    | 3,735,312        | 2.4       | —                   | 1.9               | 0.5       | —        |
| 合 計             | —                         | —                         | 149,762,545      | 96.7      | 0.1                 | 58.5              | 27.8      | 10.4     |

(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) 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 |        |          |          | 期 末        |            | 償還年月日 |
|--------------------------------|-------|--------|----------|----------|------------|------------|-------|
|                                | 種 類   | 利 率    | 額面金額     | 評 価 額    |            |            |       |
|                                |       |        |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     |            |       |
| (アメリカ)                         |       | %      | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円         |            |       |
| USTN 4.5% 11/30/24             | 国債証券  | 4.5000 | 7,810    | 7,771    | 1,219,384  | 2024/11/30 |       |
| USTN 4.25% 03/15/27            | 国債証券  | 4.2500 | 2,870    | 2,826    | 443,404    | 2027/03/15 |       |
| USTN 4.875% 10/31/28           | 国債証券  | 4.8750 | 41,420   | 41,719   | 6,545,719  | 2028/10/31 |       |
| USTN 4% 01/31/29               | 国債証券  | 4.0000 | 54,990   | 53,430   | 8,383,242  | 2029/01/31 |       |
| USTN 4.25% 02/28/29            | 国債証券  | 4.2500 | 20,000   | 19,648   | 3,082,833  | 2029/02/28 |       |
| USTN 4% 02/28/30               | 国債証券  | 4.0000 | 24,650   | 23,828   | 3,738,678  | 2030/02/28 |       |
| USTN 4% 01/31/31               | 国債証券  | 4.0000 | 11,420   | 10,997   | 1,725,573  | 2031/01/31 |       |
| USTN 4.25% 02/28/31            | 国債証券  | 4.2500 | 24,990   | 24,423   | 3,832,082  | 2031/02/28 |       |
| USTN 4% 02/15/34               | 国債証券  | 4.0000 | 90,870   | 86,481   | 13,569,008 | 2034/02/15 |       |
| USTB 3.375% 08/15/42           | 国債証券  | 3.3750 | 5,660    | 4,649    | 729,518    | 2042/08/15 |       |
| USTB 3.875% 02/15/43           | 国債証券  | 3.8750 | 4,470    | 3,931    | 616,901    | 2043/02/15 |       |
| USTB 1.875% 11/15/51           | 国債証券  | 1.8750 | 5,500    | 3,075    | 482,509    | 2051/11/15 |       |
| USTB 3% 08/15/52               | 国債証券  | 3.0000 | 3,480    | 2,532    | 397,283    | 2052/08/15 |       |
| USTB 4% 11/15/52               | 国債証券  | 4.0000 | 11,155   | 9,850    | 1,545,583  | 2052/11/15 |       |
| USTB 3.625% 02/15/53           | 国債証券  | 3.6250 | 13,185   | 10,857   | 1,703,616  | 2053/02/15 |       |
| USTB 3.625% 05/15/53           | 国債証券  | 3.6250 | 7,480    | 6,160    | 966,528    | 2053/05/15 |       |
| USTB 4.125% 08/15/53           | 国債証券  | 4.1250 | 730      | 658      | 103,332    | 2053/08/15 |       |
| USTB 4.75% 11/15/53            | 国債証券  | 4.7500 | 6,240    | 6,253    | 981,190    | 2053/11/15 |       |
| KFW (UNGTD) 4% 03/15/29        | 特殊債券  | 4.0000 | 2,278    | 2,204    | 345,816    | 2029/03/15 |       |
| UMBS 15YR 2.5% 05/39 #TBA      | 特殊債券  | 2.5000 | 12,425   | 11,068   | 1,736,715  | 2039/05/01 |       |
| GNII II 3% 05/54 #TBA          | 特殊債券  | 3.0000 | 19,850   | 16,991   | 2,665,950  | 2054/05/01 |       |
| UMBS 30YR 5% 05/54 #TBA        | 特殊債券  | 5.0000 | 5,250    | 4,999    | 784,400    | 2054/05/01 |       |
| GNII II 2.5% 05/54 #TBA        | 特殊債券  | 2.5000 | 4,650    | 3,837    | 602,177    | 2054/05/01 |       |
| GNII II 3.5% 05/54 #TBA        | 特殊債券  | 3.5000 | 21,285   | 18,863   | 2,959,634  | 2054/05/01 |       |
| UMBS 30YR 2% 05/54 #TBA        | 特殊債券  | 2.0000 | 7,450    | 5,670    | 889,665    | 2054/05/01 |       |
| UMBS 30YR 2.5% 05/54 #TBA      | 特殊債券  | 2.5000 | 11,775   | 9,385    | 1,472,640  | 2054/05/01 |       |
| UMBS 30YR 3% 05/54 #TBA        | 特殊債券  | 3.0000 | 25,925   | 21,564   | 3,383,416  | 2054/05/01 |       |
| ELECTRICI 9.125%/VAR PERP 144A | 特殊債券  | 9.1250 | 771      | 837      | 131,353    | 2049/12/31 |       |
| VENTAS RLTY LDP 3.75% 05/01/24 | 社債券   | 3.7500 | 1,025    | 1,025    | 160,822    | 2024/05/01 |       |
| ENERGY TRAN LP VAR 5/15/24     | 社債券   | 3.9000 | 2,550    | 2,547    | 399,750    | 2024/05/15 |       |
| CARDINAL HEALTH 3.079% 6/15/24 | 社債券   | 3.0790 | 1,277    | 1,272    | 199,642    | 2024/06/15 |       |
| BPCE 4.625% 07/11/24 RGS       | 社債券   | 4.6250 | 450      | 448      | 70,317     | 2024/07/11 |       |
| FISERV INC 2.75% 07/01/24      | 社債券   | 2.7500 | 7,995    | 7,954    | 1,248,118  | 2024/07/01 |       |
| EDP FINANCE 3.625% 7/24 144A   | 社債券   | 3.6250 | 775      | 770      | 120,949    | 2024/07/15 |       |
| CVS HEALTH CORP 2.625% 8/15/24 | 社債券   | 2.6250 | 420      | 416      | 65,287     | 2024/08/15 |       |
| DR HORTON INC 2.5% 10/15/24    | 社債券   | 2.5000 | 2,403    | 2,369    | 371,774    | 2024/10/15 |       |
| ALLEGION US HLD 3.2% 10/01/24  | 社債券   | 3.2000 | 3,866    | 3,817    | 598,956    | 2024/10/01 |       |
| EQUINIX INC 2.625% 11/18/24    | 社債券   | 2.6250 | 5,000    | 4,910    | 770,402    | 2024/11/18 |       |
| GE HEALTHCARE 5.55% 11/15/24   | 社債券   | 5.5500 | 3,600    | 3,592    | 563,687    | 2024/11/15 |       |
| BECTON DICKINS 3.734% 12/15/24 | 社債券   | 3.7340 | 4,762    | 4,701    | 737,661    | 2024/12/15 |       |
| DAIMLER AMR 1.625% 12/24 144A  | 社債券   | 1.6250 | 3,800    | 3,704    | 581,242    | 2024/12/13 |       |
| OWENS CORNING N 4.2% 12/01/24  | 社債券   | 4.2000 | 5,487    | 5,433    | 852,516    | 2024/12/01 |       |
| HCA INC 5.375% 02/01/25        | 社債券   | 5.3750 | 2,500    | 2,489    | 390,626    | 2025/02/01 |       |
| NEXTERA ENE CA 6.051% 03/01/25 | 社債券   | 6.0510 | 1,740    | 1,743    | 273,557    | 2025/03/01 |       |
| WRKCO INC 3.75% 03/15/25       | 社債券   | 3.7500 | 2,000    | 1,965    | 308,437    | 2025/03/15 |       |
| HSBC HLD P 0.976%/VAR 05/24/25 | 社債券   | 0.9760 | 1,925    | 1,918    | 301,053    | 2025/05/24 |       |
| WELLTOWER OP 4% 06/01/25       | 社債券   | 4.0000 | 3,428    | 3,364    | 527,935    | 2025/06/01 |       |
| JPMORGAN CHASE 0.824%/VAR 6/25 | 社債券   | 0.8240 | 2,350    | 2,338    | 366,982    | 2025/06/01 |       |
| DCP MIDSTREAM 5.375% 07/15/25  | 社債券   | 5.3750 | 695      | 690      | 108,377    | 2025/07/15 |       |

| 銘柄                                 | 当期末 |        |          |          |         |            |
|------------------------------------|-----|--------|----------|----------|---------|------------|
|                                    | 種類  | 利率     | 額面金額     | 評価額      |         | 償還年月日      |
|                                    |     |        |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  |            |
|                                    |     |        | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円      |            |
| MORGAN STANL BK 5.479% 7/16/25     | 社債券 | 5.4790 | 580      | 580      | 91,054  | 2025/07/16 |
| DNB B 0.856%/VAR 09/30/25 144A     | 社債券 | 0.8560 | 3,185    | 3,117    | 489,092 | 2025/09/30 |
| GE HEALTHCARE 5.6% 11/15/25        | 社債券 | 5.6000 | 1,500    | 1,498    | 235,147 | 2025/11/15 |
| STAN 1.822%/VAR 11/23/25 144A      | 社債券 | 1.8220 | 1,875    | 1,828    | 286,868 | 2025/11/23 |
| CARRIER GBL 5.8% 11/30/25          | 社債券 | 5.8000 | 1,012    | 1,014    | 159,179 | 2025/11/30 |
| SOCGEN 2.226%/VAR 01/21/26 144A    | 社債券 | 2.2260 | 2,235    | 2,170    | 340,530 | 2026/01/21 |
| SOCGEN SOFR+105 01/21/26 RGS       | 社債券 | 6.3848 | 1,000    | 1,000    | 156,967 | 2026/01/21 |
| HCA INC 5.875% 02/15/26            | 社債券 | 5.8750 | 675      | 676      | 106,065 | 2026/02/15 |
| MSTDW SOFR+95 02/18/26             | 社債券 | 6.2946 | 1,000    | 1,003    | 157,383 | 2026/02/18 |
| DEERECAP FRN 5.145%/VAR 03/03/26   | 社債券 | 5.9236 | 3,150    | 3,165    | 496,617 | 2026/03/03 |
| HYUNDAI CAP AMR 5.5% 3/26 REGS     | 社債券 | 5.5000 | 500      | 497      | 78,002  | 2026/03/30 |
| LENNAR CORP 5.25% 06/01/26         | 社債券 | 5.2500 | 200      | 198      | 31,187  | 2026/06/01 |
| SWEDBANK AB 5.472% 6/15/26 RGS     | 社債券 | 5.4720 | 800      | 797      | 125,172 | 2026/06/15 |
| BFCM PARIS 5.896% 7/13/26 144A     | 社債券 | 5.8960 | 2,975    | 2,994    | 469,802 | 2026/07/13 |
| AIR LEASE CORP 1.875% 08/15/26     | 社債券 | 1.8750 | 1,693    | 1,553    | 243,746 | 2026/08/15 |
| DANSKE 6.259%/VAR 9/22/26 144A     | 社債券 | 6.2590 | 1,900    | 1,909    | 299,546 | 2026/09/22 |
| AERCAP IRELAND 2.45% 10/29/26      | 社債券 | 2.4500 | 4,050    | 3,746    | 587,799 | 2026/10/29 |
| AIB 7.583%/VAR 10/14/26 144A       | 社債券 | 7.5830 | 1,175    | 1,199    | 188,188 | 2026/10/14 |
| WF BA FRN VAR SOFR 12/11/26        | 社債券 | 6.4154 | 2,567    | 2,600    | 408,042 | 2026/12/11 |
| WELLS FARGO BA 5.254% 12/11/26     | 社債券 | 5.2540 | 3,286    | 3,274    | 513,784 | 2026/12/11 |
| JPMC BANK 5.11% 12/08/26           | 社債券 | 5.1100 | 1,844    | 1,832    | 287,573 | 2026/12/08 |
| JPMC BANK FRN VAR 12/08/26         | 社債券 | 6.3454 | 2,575    | 2,607    | 409,120 | 2026/12/08 |
| ELI LILLY & CO 4.5% 02/09/27       | 社債券 | 4.5000 | 2,600    | 2,566    | 402,669 | 2027/02/09 |
| BRISTOL-MYERS 4.9% 02/22/27        | 社債券 | 4.9000 | 1,404    | 1,394    | 218,796 | 2027/02/22 |
| AMER HONDA FIN 4.9% 03/12/27       | 社債券 | 4.9000 | 4,167    | 4,132    | 648,369 | 2027/03/12 |
| NORDEA BANK ABP 5% 03/27 144A      | 社債券 | 5.0000 | 2,193    | 2,169    | 340,461 | 2027/03/19 |
| STANDARD CHART FRN 7/6/27 144A     | 社債券 | 7.2847 | 1,615    | 1,644    | 258,030 | 2027/07/06 |
| LLOYD BK FRN SFRX+156 8/07/27      | 社債券 | 6.9051 | 910      | 922      | 144,757 | 2027/08/07 |
| BANK IRE 2.029%/VAR 9/27 144A      | 社債券 | 2.0290 | 875      | 796      | 124,934 | 2027/09/30 |
| DBSW SOFR+121.9 11/16/27           | 社債券 | 6.5634 | 2,050    | 2,034    | 319,187 | 2027/11/16 |
| DEUTSCHE B 2.311%/VAR 11/16/27     | 社債券 | 2.3110 | 1,785    | 1,625    | 255,098 | 2027/11/16 |
| SOCIETE GE 2.797%/VAR 1/19/28 144A | 社債券 | 2.7970 | 1,330    | 1,221    | 191,623 | 2028/01/19 |
| NATIONWIDE B FRN 2/16/28 144A      | 社債券 | 6.6344 | 4,925    | 4,929    | 773,512 | 2028/02/16 |
| PFIZER 4.45% 05/19/28              | 社債券 | 4.4500 | 790      | 768      | 120,583 | 2028/05/19 |
| HCA INC 5.2% 06/01/28              | 社債券 | 5.2000 | 475      | 467      | 73,399  | 2028/06/01 |
| TARGA RES LP/FI 6.875% 1/15/29     | 社債券 | 6.8750 | 953      | 972      | 152,647 | 2029/01/15 |
| AERCAP IRELAND 5.1% 01/19/29       | 社債券 | 5.1000 | 1,559    | 1,523    | 239,110 | 2029/01/19 |
| US BANCORP DEL 4.653%/VAR 2/29     | 社債券 | 4.6530 | 1,431    | 1,381    | 216,739 | 2029/02/01 |
| ELI LILLY & CO 4.5% 02/09/29       | 社債券 | 4.5000 | 1,562    | 1,528    | 239,786 | 2029/02/09 |
| IQVIA INC 6.25% 02/01/29           | 社債券 | 6.2500 | 875      | 891      | 139,805 | 2029/02/01 |
| HCA INC 3.375% 03/15/29            | 社債券 | 3.3750 | 775      | 699      | 109,798 | 2029/03/15 |
| CAMPBELL SOUP C 5.2% 03/21/29      | 社債券 | 5.2000 | 507      | 501      | 78,687  | 2029/03/21 |
| BANK IRE GR 5.601%/VR 3/30 144A    | 社債券 | 5.6010 | 1,667    | 1,637    | 256,886 | 2030/03/20 |
| MSCI INC 3.625% 09/01/30 144A      | 社債券 | 3.6250 | 2,530    | 2,206    | 346,194 | 2030/09/01 |
| BAYER US FIN 6.375% 11/30 144A     | 社債券 | 6.3750 | 675      | 679      | 106,611 | 2030/11/21 |
| AIR LEASE CORP 3.125% 12/01/30     | 社債券 | 3.1250 | 225      | 193      | 30,371  | 2030/12/01 |
| HYUNDAI CAP 5.4% 1/8/31 RGS        | 社債券 | 5.4000 | 485      | 475      | 74,576  | 2031/01/08 |
| AERCAP IRELAND 3.3% 01/30/32       | 社債券 | 3.3000 | 1,125    | 944      | 148,196 | 2032/01/30 |
| ASHTREAD CAPI 5.5% 8/11/32 144A    | 社債券 | 5.5000 | 952      | 915      | 143,719 | 2032/08/11 |
| SOCGEN 3.337%/VAR 1/21/33 144A     | 社債券 | 3.3370 | 2,150    | 1,766    | 277,140 | 2033/01/21 |
| ASHTREAD CAP 5.55% 5/30/33 144A    | 社債券 | 5.5500 | 1,164    | 1,118    | 175,485 | 2033/05/30 |
| BARCLAYSPLC 7.437%/VAR 11/33       | 社債券 | 7.4370 | 1,480    | 1,604    | 251,819 | 2033/11/02 |

| 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         |            |
| TOYOTA CREDIT 4.8% 01/05/34      | 社債券  | 4.8000 | 1,354        | 1,292        | 202,861    | 2034/01/05 |
| AERCAP IRELAND 5.3% 01/19/34     | 社債券  | 5.3000 | 2,800        | 2,678        | 420,227    | 2034/01/19 |
| CHARTER COM/CAP 6.65% 02/01/34   | 社債券  | 6.6500 | 2,220        | 2,201        | 345,486    | 2034/02/01 |
| LSEG US 5.297% 3/28/34 144A      | 社債券  | 5.2970 | 1,546        | 1,508        | 236,745    | 2034/03/28 |
| HSBC HOLD 7.399%/VAR 11/30/34    | 社債券  | 7.3990 | 1,068        | 1,143        | 179,354    | 2034/11/13 |
| ABN A 3.324%/VAR 03/13/37 144A   | 社債券  | 3.3240 | 800          | 643          | 100,982    | 2037/03/13 |
| GS GRP INC MTN 6.25% 2/01/41     | 社債券  | 6.2500 | 150          | 157          | 24,642     | 2041/02/01 |
| AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41     | 社債券  | 3.8500 | 1,000        | 759          | 119,112    | 2041/10/29 |
| MAGALLANES INC 5.05% 03/15/42    | 社債券  | 5.0500 | 548          | 445          | 69,834     | 2042/03/15 |
| WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49   | 社債券  | 3.8750 | 4,300        | 3,071        | 481,990    | 2049/09/15 |
| AON CORP / AON 3.9% 02/28/52     | 社債券  | 3.9000 | 946          | 689          | 108,179    | 2052/02/28 |
| CCO LLC/CAPITL 6.834% 10/23/5    | 社債券  | 6.8340 | 1,382        | 1,271        | 199,553    | 2055/10/23 |
| MAGALLANES INC 5.391% 03/15/62   | 社債券  | 5.3910 | 960          | 749          | 117,521    | 2062/03/15 |
| 小計                               |      | —      | 610,712      | 571,591      | 89,682,633 | —          |
| (カナダ)                            |      |        | 千カナダ・ドル      | 千カナダ・ドル      |            |            |
| CANADA GOVT 2.25% 6/1/25         | 国債証券 | 2.2500 | 3,420        | 3,336        | 382,900    | 2025/06/01 |
| CANADA GOVT .5% 12/01/30         | 国債証券 | 0.5000 | 5,925        | 4,812        | 552,326    | 2030/12/01 |
| CANADA GOVT 2% 12/01/51          | 国債証券 | 2.0000 | 2,150        | 1,531        | 175,805    | 2051/12/01 |
| 小計                               |      | —      | 11,495       | 9,680        | 1,111,032  | —          |
| (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 0.5% 9/26 RGS     | 国債証券 | 0.5000 | 1,770        | 1,625        | 167,332    | 2026/09/21 |
| AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32    | 国債証券 | 1.2500 | 5,300        | 4,171        | 429,505    | 2032/05/21 |
| AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 RGS    | 国債証券 | 3.0000 | 2,300        | 1,722        | 177,300    | 2047/03/21 |
| AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/51 RGS   | 国債証券 | 1.7500 | 4,587        | 2,464        | 253,754    | 2051/06/21 |
| BARCLAY 3.382%/VAR 5/20/32 RGS   | 社債券  | 3.3820 | 1,250        | 1,005        | 103,512    | 2032/05/20 |
| 小計                               |      | —      | 15,207       | 10,988       | 1,131,404  | —          |
| (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       | 10,980       | 1,027,887  | 2024/05/15 |
| NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/26     | 国債証券 | 0.5000 | 8,750        | 8,001        | 748,989    | 2026/05/15 |
| NEW ZEALAND GOV .25% 05/15/28    | 国債証券 | 0.2500 | 4,850        | 4,050        | 379,187    | 2028/05/15 |
| 小計                               |      | —      | 24,600       | 23,032       | 2,156,065  | —          |
| (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 | 15,330       | 13,935       | 2,745,588  | 2027/07/22 |
| UK GILT .875% 07/31/33 RGS       | 国債証券 | 0.8750 | 29,385       | 21,847       | 4,304,443  | 2033/07/31 |
| UK GILT .625% 10/22/50 REGS      | 国債証券 | 0.6250 | 3,200        | 1,243        | 244,910    | 2050/10/22 |
| UK GILT 1.25% 07/31/51 RGS       | 国債証券 | 1.2500 | 4,125        | 1,949        | 384,101    | 2051/07/31 |
| UK GILT 1.75% 07/22/57 RGS       | 国債証券 | 1.7500 | 5,225        | 2,681        | 528,241    | 2057/07/22 |
| DANSKE (UNG) 4.625%/VAR 4/27 RGS | 社債券  | 4.6250 | 1,625        | 1,602        | 315,726    | 2027/04/13 |
| DIRECT LINE IN 4% 06/05/32 RGS   | 社債券  | 4.0000 | 3,200        | 2,625        | 517,257    | 2032/06/05 |
| HSBC HLD 8.201%/VAR 11/34 RGS    | 社債券  | 8.2010 | 1,176        | 1,268        | 249,895    | 2034/11/16 |
| 小計                               |      | —      | 63,266       | 47,153       | 9,290,164  | —          |
| (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       | 17,057       | 243,235    | 2028/04/26 |
| 小計                               |      | —      | 18,275       | 17,057       | 243,235    | —          |
| (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        | 4,645        | 66,610     | 2071/06/23 |
| 小計                               |      | —      | 7,415        | 4,645        | 66,610     | —          |
| (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       | 79,631       | 734,086    | 2026/03/05 |
| MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31        | 国債証券 | 7.7500 | 72,800       | 64,522       | 594,801    | 2031/05/29 |
| 小計                               |      | —      | 159,650      | 144,154      | 1,328,888  | —          |

| 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)<br>INDONESIA GOVT 7% 5/15/27  | 国債証券  | 7.0000   | 千インドネシア・ルピア<br>28,776,000  | 千インドネシア・ルピア<br>28,715,858  | 千円<br>278,543  | 2027/05/15   |
| 小計   |   | —  | 28,776,000   | 28,715,858   | 278,543  | —  |
| (チェコ)<br>CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27  | 国債証券  | 0.2500   | 千チェコ・コルナ<br>55,280   | 千チェコ・コルナ<br>49,612   | 331,617  | 2027/02/10   |
| 小計   |   | —  | 55,280   | 49,612   | 331,617  | —  |
| (韓国)<br>KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10<br>KOREA GOVT 1.5% 12/10/30<br>KOREA GOVT 4% 12/10/31   | 国債証券<br>国債証券<br>国債証券  | 2.6250<br>1.5000<br>4.0000   | 千韓国・ウォン<br>2,320,200<br>15,016,960<br>7,000,000  | 千韓国・ウォン<br>2,232,102<br>13,164,317<br>7,155,750  | 254,682<br>1,502,048<br>816,471  | 2028/06/10<br>2030/12/10<br>2031/12/10   |
| 小計   |   | —  | 24,337,160   | 22,552,169   | 2,573,202  | —  |
| (中国)<br>CHINA GOVT 1.99% 04/09/25<br>CHINA GOVT 3.27% 11/19/30<br>CHINA GOVT 3.02% 05/27/31<br>CHINA GOVT 2.89% 11/18/31<br>CHINA GOVT 2.8% 11/15/32   | 国債証券<br>国債証券<br>国債証券<br>国債証券<br>国債証券  | 1.9900<br>3.2700<br>3.0200<br>2.8900<br>2.8000   | 千オフショア・人民元<br>49,170<br>37,000<br>78,000<br>56,640<br>144,390  | 千オフショア・人民元<br>49,318<br>39,495<br>81,985<br>58,985<br>149,564  | 1,066,891<br>854,405<br>1,773,590<br>1,276,026<br>3,235,523  | 2025/04/09<br>2030/11/19<br>2031/05/27<br>2031/11/18<br>2032/11/15   |
| 小計   |   | —  | 365,200  | 379,349  | 8,206,437  | —  |
| (ポーランド)<br>POLAND GOVT .25% 10/25/26<br>POLAND GOVT 1.25% 10/25/30   | 国債証券<br>国債証券  | 0.2500<br>1.2500   | 千ポーランド・ズロチ<br>6,675<br>7,450   | 千ポーランド・ズロチ<br>5,906<br>5,728   | 230,135<br>223,190   | 2026/10/25<br>2030/10/25   |
| 小計   |   | —  | 14,125   | 11,635   | 453,325  | —  |
| (ユーロ…アイルランド)<br>PTSB EUAMDB01+350 4/25/28 RGS<br>ESB FIN LTD 4% 10/03/28 REGS<br>FLUTTER TREASURY 5% 04/29 RGS<br>AIB GROUP PLC 4.625% 07/23/29 RGS  | 社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券  | 6.6250<br>4.0000<br>5.0000<br>4.6250   | 千ユーロ<br>2,004<br>4,395<br>1,422<br>525   | 千ユーロ<br>2,117<br>4,453<br>1,443<br>537   | 355,948<br>748,685<br>242,652<br>90,413  | 2028/04/25<br>2028/10/03<br>2029/04/29<br>2029/07/23   |
| 小計   |   | —  | 8,346  | 8,551  | 1,437,698  | —  |
| (ユーロ…オランダ)<br>TOYOTA MTR FIN 3.125% 1/27 RGS<br>ING GROEP NV 4.5%/VAR 5/29 RGS<br>DIGITAL DUTC 1.5% 03/15/30 RGS<br>ENBW INTL FIN 3.85% 05/30 RGS<br>DIGITAL DUT 1.25% 02/01/31 RGS<br>ABN AMRO BANK 3.875% 1/32 RGS<br>PROSUS NV 1.985% 07/13/33 RGS<br>ABN AMRO BANK 5.5% 9/21/33 RGS<br>ING GROEP 5.25%/VAR 11/33 RGS<br>ING GROEP 4.75%/VAR 05/34 RGS<br>ENBW INTL FIN 4.3% 05/34 RGS<br>ASR NEDERLA 7%/VAR 12/7/43 RGS<br>VOLKSWA 4.375%/VAR PERP RGS<br>VWIF 3.748%/VAR PERP RGS | 社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券 | 3.1250<br>4.5000<br>1.5000<br>3.8500<br>1.2500<br>3.8750<br>1.9850<br>5.5000<br>5.2500<br>4.7500<br>4.3000<br>7.0000<br>4.3750<br>3.7480 | 4,600<br>1,100<br>540<br>4,298<br>2,450<br>1,500<br>1,475<br>1,300<br>800<br>1,000<br>3,204<br>971<br>1,900<br>500 | 4,552<br>1,125<br>466<br>4,355<br>2,008<br>1,499<br>1,144<br>1,347<br>875<br>1,063<br>3,312<br>1,087<br>1,733<br>468 | 765,401<br>189,257<br>78,451<br>732,247<br>337,617<br>252,041<br>192,422<br>226,528<br>147,243<br>178,719<br>556,819<br>182,773<br>291,398<br>78,814 | 2027/01/11<br>2029/05/23<br>2030/03/15<br>2030/05/23<br>2031/02/01<br>2032/01/15<br>2033/07/13<br>2033/09/21<br>2033/11/14<br>2034/05/23<br>2034/05/23<br>2043/12/07<br>2049/12/31<br>2049/12/31 |
| 小計   |   | —  | 25,638   | 25,040   | 4,209,738  | —  |
| (ユーロ…フランス)<br>EDF 4.625% 01/25/43 RGS<br>SOCGEN 4.875%/VAR 11/21/31 RGS<br>BPCE SA 5.125%/VAR 1/25/35 RGS<br>TOTALENERGI 3.25%/VAR PERP RGS  | 特殊債券<br>社債券<br>社債券<br>社債券   | 4.6250<br>4.8750<br>5.1250<br>3.2500   | 800<br>2,200<br>400<br>2,612   | 812<br>2,279<br>409<br>2,226   | 136,575<br>383,182<br>68,914<br>374,344  | 2043/01/25<br>2031/11/21<br>2035/01/25<br>2049/12/31   |
| 小計   |   | —  | 6,012  | 5,728  | 963,017  | —  |
| (ユーロ…ドイツ)<br>GERMANY GOVT 1.3% 10/15/27 RGS<br>GERMANY GOVT 2.4% 10/19/28 RGS  | 国債証券<br>国債証券  | 1.3000<br>2.4000   | 6,580<br>28,510  | 6,291<br>28,290  | 1,057,732<br>4,756,194   | 2027/10/15<br>2028/10/19   |



| 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      |            |
|                                   |          | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ    | 千円          |            |
| GERMANY GOVT 2.1% 04/12/29 RGS    | 国債証券     | 2.1000 | 2,840   | 2,781   | 467,582     | 2029/04/12 |
| GERMANY GOVT 2.3% 02/15/33 RGS    | 国債証券     | 2.3000 | 68,297  | 67,274  | 11,310,231  | 2033/02/15 |
| GERMANY GOVT 3.25% 7/04/42        | 国債証券     | 3.2500 | 4,970   | 5,352   | 899,852     | 2042/07/04 |
| GERMANY GOVT 0% 08/15/52 REGS     | 国債証券     | 0.0000 | 5,576   | 2,678   | 450,288     | 2052/08/15 |
| GERMANY GOVT 1.8% 08/15/53 RGS    | 国債証券     | 1.8000 | 11,750  | 9,711   | 1,632,617   | 2053/08/15 |
| 小計                                |          | —      | 128,523 | 122,379 | 20,574,498  | —          |
| <b>(ユーロ…スペイン)</b>                 |          |        |         |         |             |            |
| CELLNEX CONV .75% 11/20/31 RGS    | 新株予約権付社債 | 0.7500 | 900     | 744     | 125,227     | 2031/11/20 |
| BANCO SAN EUSA1+0 01/09/28 EGS    | 社債券      | 3.5000 | 5,000   | 4,956   | 833,261     | 2028/01/09 |
| BANCOSAN 4.875% 10/18/31 RGS      | 社債券      | 4.8750 | 1,700   | 1,786   | 300,414     | 2031/10/18 |
| BANCOSAN 3.75% 01/09/34 RGS       | 社債券      | 3.7500 | 3,400   | 3,394   | 570,664     | 2034/01/09 |
| CAIXABK 6.125/VAR 05/30/34 RGS    | 社債券      | 6.1250 | 900     | 949     | 159,549     | 2034/05/30 |
| 小計                                |          | —      | 11,900  | 11,831  | 1,989,117   | —          |
| <b>(ユーロ…その他)</b>                  |          |        |         |         |             |            |
| EUROPEAN UNION 2.5% 10/04/52 R    | 特殊債券     | 2.5000 | 2,552   | 2,148   | 361,150     | 2052/10/04 |
| CREDIT SUISSE 2.125% 10/13/26 RGS | 社債券      | 2.1250 | 904     | 878     | 147,735     | 2026/10/13 |
| UBS GROUP AG 4.625% 03/17/28 REGS | 社債券      | 4.6250 | 1,186   | 1,208   | 203,242     | 2028/03/17 |
| CARRIER GBL 4.125% 05/29/28       | 社債券      | 4.1250 | 1,406   | 1,420   | 238,754     | 2028/05/29 |
| SWEDBANK AB 4.125% 11/28 RGS      | 社債券      | 4.1250 | 1,124   | 1,151   | 193,594     | 2028/11/13 |
| TORONTO 3.563% 04/16/31 REGS      | 社債券      | 3.5630 | 1,450   | 1,435   | 241,416     | 2031/04/16 |
| LLOYDS BNK 4.75%/VAR 09/31 RGS    | 社債券      | 4.7500 | 760     | 791     | 133,041     | 2031/09/21 |
| HSBC 4.7870/VAR 03/10/32 RGS      | 社債券      | 4.7870 | 947     | 989     | 166,286     | 2032/03/10 |
| UBS GROUP 4.75%/VAR 3/32 RGS      | 社債券      | 4.7500 | 993     | 1,033   | 173,756     | 2032/03/17 |
| MSTDW 2.95%/VAR 05/07/32          | 社債券      | 2.9500 | 1,772   | 1,676   | 281,875     | 2032/05/07 |
| CARRIER GBL 4.5% 11/29/32         | 社債券      | 4.5000 | 2,794   | 2,896   | 486,966     | 2032/11/29 |
| ANZ BKG GR 5.101%/VAR 2/33 RGS    | 社債券      | 5.1010 | 1,952   | 1,997   | 335,819     | 2033/02/03 |
| HSBC HOLD 4.856%/VAR 05/33 RGS    | 社債券      | 4.8560 | 730     | 769     | 129,364     | 2033/05/23 |
| UBS GROUP 4.125%/VAR 06/33 RGS    | 社債券      | 4.1250 | 1,590   | 1,593   | 267,904     | 2033/06/09 |
| BARCLAYS 4.347%/VAR 05/35 RGS     | 社債券      | 4.3740 | 2,227   | 2,227   | 374,403     | 2035/05/08 |
| 小計                                |          | —      | 22,387  | 22,218  | 3,735,312   | —          |
| 合計                                |          | —      | —       | —       | 149,762,545 | —          |

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別              | 当 期 末 |       |
|------------------|-------|-------|
|                  | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外国               | 百万円   | 百万円   |
| US 10YR NOTE FUT | 84    | —     |
| LONG GILT FUT    | 1,425 | —     |
| EURO BUND FUTURE | —     | 65    |
| EURO BOBL FUT    | —     | 176   |

(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<br>578      | 百万円<br>938 |

(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

2024年4月30日に終了した年度

| 通貨                       | USD                  |
|--------------------------|----------------------|
| <b>投資収益</b>              |                      |
| 受取配当金および受取利息             | 8,741,977            |
| スワップ取引に係る受取利息            | —                    |
| デリバティブ収益                 | —                    |
| <b>純利益</b>               | <b>8,741,977</b>     |
| <b>費用</b>                |                      |
| 運用報酬                     | 11,621,329           |
| 管理費                      | 2,459,027            |
| 国税                       | 426,004              |
| 保管費用                     | 57,340               |
| 販売手数料                    | 195,476              |
| 成功報酬                     | —                    |
| その他費用                    | 151,880              |
| <b>費用合計</b>              | <b>14,911,056</b>    |
| 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                     | —                    |
| <b>総費用</b>               | <b>14,911,056</b>    |
| <b>純投資収益(損失)</b>         | <b>(6,169,079)</b>   |
| 有価証券に係る実現純(損)益           | 60,038,616           |
| 外貨取引に係る実現純(損)益           | 8,342                |
| 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       | (472,769)            |
| 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     | 33,802,874           |
| 外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額     | (3,296)              |
| 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 | (124,675)            |
| 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   | —                    |
| <b>運用実績</b>              | <b>87,080,013</b>    |
| <b>受益者への分配金</b>          | <b>—</b>             |
| <b>設定解約</b>              |                      |
| 当期設定額                    | 101,390,554          |
| 当期解約額                    | (352,740,770)        |
| 調整勘定                     | 338,559              |
| 設定解約に伴う増加(減少)額           | (251,011,657)        |
| <b>純増加(減少)</b>           | <b>(163,931,644)</b> |
| <b>純資産額</b>              |                      |
| 期首                       | 1,035,215,778        |
| 期末                       | 871,284,134          |

投資資産明細表 2024年4月30日現在

|   | 国コード | 通貨  | 株数または額面 時価 (米ドル) % Net Assets |                    |                   | 国コード        | 通貨                 | 株数または額面 時価 (米ドル) % Net Assets |        |  |
|---|------|-----|-------------------------------|--------------------|-------------------|-------------|--------------------|-------------------------------|--------|--|
|   |      |     | 額面                            |                    |                   |             |                    | 額面                            |        |  |
| 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 | 529,425                       | 25,634,759         | 2.94              |             |                    |                               |        |  |
| Pioneer Natural Resources                     | US   | USD | 92,439                        | 25,109,206         | 2.88              |             |                    |                               |        |  |
| Comeco (US)                                   | CA   | USD | 270,751                       | 12,830,178         | 1.43              |             |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               | <b>65,174,143</b>  | <b>7.25</b>       |             |                    |                               |        |  |
| 不動産   |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| Americold Realty Trust REIT                   | US   | USD |                               | 351,959            | 7,757,176         | 0.89        |                    |                               |        |  |
| Safelord REIT                                 | US   | USD |                               | 175,777            | 3,227,266         | 0.37        |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               |                    | <b>10,984,442</b> | <b>1.26</b> |                    |                               |        |  |
| オープンエンド型ファンド                                  |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD | IE   | USD |                               | 1,910              | 37,749,085        | 4.33        |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               |                    | <b>37,749,085</b> | <b>4.33</b> |                    |                               |        |  |
| コミュニケーション・サービス                                |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| T-Mobile (US)                                 | US   | USD |                               | 82,383             | 13,463,050        | 1.55        |                    |                               |        |  |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One        | US   | USD |                               | 65,143             | 4,587,370         | 0.53        |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               |                    | <b>18,050,400</b> | <b>2.07</b> |                    |                               |        |  |
| 非市場   |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| 資本財・サービス                                      |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| FTI Consulting                                | US   | USD | 101,449                       | 21,912,984         | 2.52              |             |                    |                               |        |  |
| Casella Waste Systemsc (A)                    | US   | USD | 134,888                       | 12,218,155         | 1.40              |             |                    |                               |        |  |
| GXO Logistics                                 | US   | USD | 195,507                       | 9,744,069          | 1.12              |             |                    |                               |        |  |
| Rockwell Automation                           | US   | USD | 31,395                        | 8,614,474          | 0.99              |             |                    |                               |        |  |
| Edison  | US   | USD | 19,788                        | 6,235,128          | 0.71              |             |                    |                               |        |  |
| Leidos Holdings                               | US   | USD | 40,845                        | 5,577,795          | 0.64              |             |                    |                               |        |  |
| Clarivate                                     | GB   | USD | 759,651                       | 5,260,583          | 0.60              |             |                    |                               |        |  |
| ManpowerGroup                                 | US   | USD | 49,238                        | 3,736,179          | 0.43              |             |                    |                               |        |  |
| UL Solutions (A)                              | US   | USD | 31,361                        | 1,095,440          | 0.13              |             |                    |                               |        |  |
| Centuri Holdings                              | US   | USD | 37,165                        | 929,125            | 0.11              |             |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               | <b>75,511,930</b>  | <b>8.64</b>       |             |                    |                               |        |  |
| 情報技術  |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| Apple   | US   | USD | 155,934                       | 26,807,606         | 3.08              |             |                    |                               |        |  |
| NVIDIA  | US   | USD | 25,237                        | 21,996,317         | 2.52              |             |                    |                               |        |  |
| Salesforce.com                                | US   | USD | 78,897                        | 21,452,883         | 2.46              |             |                    |                               |        |  |
| Microsoft                                     | US   | USD | 45,761                        | 18,184,964         | 2.09              |             |                    |                               |        |  |
| CDW   | US   | USD | 75,305                        | 18,003,708         | 2.07              |             |                    |                               |        |  |
| Alphabet (A)                                  | US   | USD | 97,956                        | 16,193,106         | 1.86              |             |                    |                               |        |  |
| Qorvo   | US   | USD | 112,337                       | 13,218,695         | 1.52              |             |                    |                               |        |  |
| Nutanix (A)                                   | US   | USD | 165,253                       | 10,199,415         | 1.17              |             |                    |                               |        |  |
| Pagosystems                                   | US   | USD | 82,571                        | 5,078,574          | 0.58              |             |                    |                               |        |  |
| Ciena   | US   | USD | 104,608                       | 4,899,859          | 0.56              |             |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               | <b>155,985,107</b> | <b>17.90</b>      |             |                    |                               |        |  |
| 一般消費財・サービス                                    |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| Amazon.com                                    | US   | USD | 95,168                        | 17,045,540         | 1.96              |             |                    |                               |        |  |
| Service Corp International                    | US   | USD | 181,215                       | 13,129,027         | 1.51              |             |                    |                               |        |  |
| Burlington Stores                             | US   | USD | 70,932                        | 12,899,694         | 1.48              |             |                    |                               |        |  |
| Expedia Group                                 | US   | USD | 59,805                        | 8,107,166          | 0.93              |             |                    |                               |        |  |
| Ross Stores                                   | US   | USD | 39,805                        | 5,172,262          | 0.59              |             |                    |                               |        |  |
| American Eagle Outfitters                     | US   | USD | 192,584                       | 4,725,048          | 0.54              |             |                    |                               |        |  |
| Crocs   | US   | USD | 30,002                        | 3,809,354          | 0.44              |             |                    |                               |        |  |
| Deckers Outdoor                               | US   | USD | 4,451                         | 3,661,081          | 0.42              |             |                    |                               |        |  |
| Newell Brands                                 | US   | USD | 162,888                       | 1,330,661          | 0.15              |             |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               | <b>69,849,833</b>  | <b>8.02</b>       |             |                    |                               |        |  |
| 生活必需品   |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| Spectrum Brands Holdings                      | US   | USD | 275,666                       | 22,604,812         | 2.59              |             |                    |                               |        |  |
| Ingredion                                     | US   | USD | 195,992                       | 22,501,842         | 2.58              |             |                    |                               |        |  |
| Monster Beverage                              | US   | USD | 161,235                       | 8,693,791          | 1.00              |             |                    |                               |        |  |
| Sprouts Farmers Market                        | US   | USD | 69,860                        | 4,668,045          | 0.54              |             |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               | <b>58,468,490</b>  | <b>6.71</b>       |             |                    |                               |        |  |
| ヘルスケア   |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| Boston Scientific                             | US   | USD | 400,990                       | 28,820,701         | 3.31              |             |                    |                               |        |  |
| AstraZeneca (GB)                              | GB   | GBP | 175,406                       | 26,475,400         | 3.04              |             |                    |                               |        |  |
| CVS Health                                    | US   | USD | 265,446                       | 17,960,076         | 2.06              |             |                    |                               |        |  |
| Viatris                                       | US   | USD | 1,501,099                     | 17,472,792         | 2.01              |             |                    |                               |        |  |
| Amgen   | US   | USD | 58,427                        | 16,014,256         | 1.84              |             |                    |                               |        |  |
| Entcompass Health                             | US   | USD | 162,641                       | 13,538,237         | 1.55              |             |                    |                               |        |  |
| UnitedHealth Group                            | US   | USD | 26,385                        | 12,757,939         | 1.46              |             |                    |                               |        |  |
| Masimo  | US   | USD | 68,632                        | 9,320,912          | 1.07              |             |                    |                               |        |  |
| Humana  | US   | USD | 22,435                        | 6,835,047          | 0.78              |             |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               | <b>149,195,360</b> | <b>17.12</b>      |             |                    |                               |        |  |
| 金融  |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| RenaissanceRe Holdings                        | BM   | USD | 133,721                       | 29,018,794         | 3.33              |             |                    |                               |        |  |
| Fiserv  | US   | USD | 149,772                       | 22,867,189         | 2.62              |             |                    |                               |        |  |
| AON   | US   | USD | 69,649                        | 19,759,421         | 2.27              |             |                    |                               |        |  |
| Tradeweb Markets (A)                          | US   | USD | 179,541                       | 18,288,046         | 2.10              |             |                    |                               |        |  |
| Everest Re Group                              | BM   | USD | 48,030                        | 17,346,035         | 1.99              |             |                    |                               |        |  |
| Virt Financial (A)                            | US   | USD | 764,337                       | 16,321,645         | 1.90              |             |                    |                               |        |  |
| Fidelity National Information Services        | US   | USD | 190,036                       | 13,042,171         | 1.50              |             |                    |                               |        |  |
| Wise  | GB   | GBP | 1,298,781                     | 12,619,907         | 1.45              |             |                    |                               |        |  |
| Houlihan Lokey                                | US   | USD | 54,360                        | 6,951,013          | 0.80              |             |                    |                               |        |  |
| Ares Management (A)                           | US   | USD | 50,195                        | 6,667,904          | 0.77              |             |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               | <b>163,082,125</b> | <b>18.72</b>      |             |                    |                               |        |  |
| 外国為替先物取引                                      |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| A-ACC Shares (EUR) (hedged)                   |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| Bought EUR Sold USD at 0.93611484 16/05/2024  |      |     |                               | 11,339,207         | 8,707             | 0.00        |                    |                               |        |  |
| Bought EUR Sold USD at 0.93281362 16/05/2024  |      |     |                               | 131,538            | (363)             | (0.00)      |                    |                               |        |  |
| Bought USD Sold EUR at 1.06514899 16/05/2024  |      |     |                               | 121,339            | (445)             | (0.00)      |                    |                               |        |  |
| Bought USD Sold EUR at 1.08417111 16/05/2024  |      |     |                               | 127,646            | (584)             | (0.00)      |                    |                               |        |  |
| Bought USD Sold GBP at 1.24942400 16/05/2024  |      |     |                               | 541,750            | (875)             | (0.00)      |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               |                    | <b>6,440</b>      | <b>0.00</b> |                    |                               |        |  |
| W-ACC Shares (GBP) (hedged)                   |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
| Bought GBP Sold USD at 0.80036881 16/05/2024  |      |     |                               | 1,609,758          | 2,603             | 0.00        |                    |                               |        |  |
| Bought GBP Sold USD at 0.79820867 16/05/2024  |      |     |                               | 26,309             | (29)              | (0.00)      |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               |                    | <b>2,574</b>      | <b>0.00</b> |                    |                               |        |  |
| その他資産 (負債控除後)                                 |      |     |                               |                    |                   |             |                    |                               |        |  |
|   |      |     |                               |                    |                   |             | (1,287,705)        |                               | (0.15) |  |
| <b>Net Assets</b>                             |      |     |                               |                    |                   |             | <b>871,284,134</b> | <b>100.00</b>                 |        |  |

<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いません。   |
| 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"><li>●株式への実質投資割合には制限を設けません。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul>  |
| 決 算 日       | 3月25日   |
| 分 配 方 針     | <ul style="list-style-type: none"><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul> |

## ■損益の状況

当期 自2023年3月28日 至2024年3月25日

| 項 目            | 当 期           |
|----------------|---------------|
| (A) 有価証券売買損益   | 940,504,372   |
| 売 買 益          | 955,959,920   |
| 売 買 損          | △15,455,548   |
| (B) 信託報酬等      | △25,564,609   |
| (C) 当期損益金(A+B) | 914,939,763   |
| (D) 前期繰越損益金    | △75,843,840   |
| (E) 追加信託差損益金   | 124,943,613   |
| (配当等相当額)       | (332,286)     |
| (売買損益相当額)      | (124,611,327) |
| (F) 合計(C+D+E)  | 964,039,536   |
| 次期繰越損益金(F)     | 964,039,536   |
| 追加信託差損益金       | 124,943,613   |
| (配当等相当額)       | (391,569)     |
| (売買損益相当額)      | (124,552,044) |
| 分配準備積立金        | 839,095,923   |

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

|                              | 当 期          |
|------------------------------|--------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益              | 54,378,337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 | 784,717,586円 |
| (c) 収益調整金                    | 124,943,613円 |
| (d) 分配準備積立金                  | 0円           |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d)           | 964,039,536円 |
| 1万口当たり分配可能額                  | 3,555.44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 (2024年3月25日現在)

### ●親投資信託残高

| 種 類                             | 期首 (前期末)      | 当 期 末         |                 |
|---------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                 | 口 数           | 口 数           | 評 価 額           |
| フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド | 千口<br>811,769 | 千口<br>846,232 | 千円<br>3,675,358 |

(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 (2024年3月25日現在)

### ●国内株式 上場株式

| 銘柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|------------------------|---------|-------|---------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                        | 千株      | 千株    | 千円      |
| <b>水産・農林業 (一)</b>      |         |       |         |
| サカタのタネ                 | 14.4    | —     | —       |
| <b>建設業 (2.3%)</b>      |         |       |         |
| 住友林業                   | —       | 23.4  | 105,978 |
| ライト工業                  | 22.7    | 35.1  | 68,760  |
| 住友電設                   | 26.7    | 24.7  | 82,992  |
| <b>食料品 (3.4%)</b>      |         |       |         |
| ヤクルト本社                 | 14.6    | —     | —       |
| アサヒグループホールディングス        | 36.9    | 34    | 184,484 |
| 宝ホールディングス              | —       | 43.8  | 48,793  |
| 味の素                    | 17.5    | —     | —       |
| アリアケジャパン               | 3.9     | —     | —       |
| 東洋水産                   | —       | 15.9  | 154,579 |
| <b>繊維製品 (0.2%)</b>     |         |       |         |
| デサント                   | —       | 6.3   | 21,766  |
| <b>化学 (11.2%)</b>      |         |       |         |
| 日産化学                   | 20.2    | 23.9  | 141,368 |
| 信越化学工業                 | 13.3    | 56.7  | 382,725 |
| 東京応化工業                 | —       | 10.8  | 49,118  |
| 住友ベークライト               | 13.9    | 9.7   | 88,968  |
| 日本ゼオン                  | —       | 21.8  | 28,743  |
| 日油                     | 57.3    | 39.7  | 260,233 |
| 関西ペイント                 | 18.8    | 19.8  | 43,668  |
| J C U                  | —       | 11.5  | 44,275  |
| デクセリアルズ                | —       | 14.3  | 90,933  |
| ニフコ                    | 47.7    | 36.2  | 139,695 |
| <b>医薬品 (2.3%)</b>      |         |       |         |
| アステラス製薬                | 124.2   | —     | —       |
| 塩野義製薬                  | —       | 14.3  | 111,711 |
| 日本新薬                   | 16.4    | —     | —       |
| エーザイ                   | 10.8    | —     | —       |
| ロート製薬                  | 44.6    | 48.4  | 152,895 |
| 大塚ホールディングス             | 9.7     | —     | —       |
| <b>ガラス・土石製品 (0.4%)</b> |         |       |         |
| フジミインコーポレーテッド          | 12.3    | 13.1  | 47,225  |
| <b>非鉄金属 (0.5%)</b>     |         |       |         |
| SWCC                   | —       | 13.7  | 51,238  |
| <b>金属製品 (0.6%)</b>     |         |       |         |
| リンナイ                   | 16.3    | 19.7  | 68,595  |
| <b>機械 (6.2%)</b>       |         |       |         |
| 三浦工業                   | 23      | —     | —       |
| SMC                    | 3.3     | 3.2   | 275,168 |

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------|---------|-------|---------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                       | 千株      | 千株    | 千円      |
| 日精エー・エス・ビー機械          | —       | 5.3   | 28,143  |
| ダイキン工業                | 2.4     | —     | —       |
| ダイフク                  | 7.4     | 28.6  | 103,675 |
| アマノ                   | 38.3    | 34.5  | 138,897 |
| ホシザキ                  | 13.7    | 13.3  | 73,948  |
| マキタ                   | 17.1    | 20.3  | 84,610  |
| <b>電気機器 (18.7%)</b>   |         |       |         |
| イビデン                  | —       | 9.3   | 61,342  |
| 日立製作所                 | 46.7    | 35.8  | 494,577 |
| ルネサスエレクトロニクス          | —       | 47.7  | 123,781 |
| ソニーグループ               | 29.6    | 28.2  | 368,010 |
| T D K                 | 7.5     | —     | —       |
| 横河電機                  | 38.1    | —     | —       |
| キーエンス                 | 8.7     | 6.2   | 436,294 |
| イリソ電子工業               | 6.1     | —     | —       |
| エンプラス                 | —       | 6.2   | 46,748  |
| 浜松ホトニクス               | 9.6     | 9.8   | 52,684  |
| 村田製作所                 | 25.6    | 56.5  | 161,081 |
| 小糸製作所                 | 63.3    | —     | —       |
| 東京エレクトロン              | 7.6     | 10    | 387,200 |
| <b>輸送用機器 (7.1%)</b>   |         |       |         |
| 豊田自動織機                | —       | 16.4  | 261,170 |
| デンソー                  | 33      | 104.6 | 304,386 |
| スズキ                   | 40.1    | 13.4  | 90,798  |
| SUBARU                | —       | 44.6  | 152,978 |
| <b>精密機器 (5.4%)</b>    |         |       |         |
| テルモ                   | 24      | 21.3  | 117,831 |
| 島津製作所                 | 54.3    | 37.3  | 161,732 |
| オリンパス                 | 164.8   | 51.2  | 110,617 |
| H O Y A               | 8.4     | 11.6  | 221,270 |
| <b>その他製品 (1.5%)</b>   |         |       |         |
| アシックス                 | —       | 23.7  | 167,606 |
| ヤマハ                   | 39      | —     | —       |
| <b>陸運業 (0.6%)</b>     |         |       |         |
| 山九                    | 16.4    | 11.7  | 63,460  |
| <b>情報・通信業 (11.4%)</b> |         |       |         |
| インターネットイニシアティブ        | —       | 21.5  | 60,877  |
| オロ                    | —       | 7.3   | 19,856  |
| プラスアルファ・コンサルティング      | 30      | 36.4  | 85,430  |
| 野村総合研究所               | 54.4    | 28.1  | 117,907 |
| シンプレクス・ホールディングス       | 33.5    | 35    | 99,225  |
| ラクスル                  | —       | 26.7  | 30,438  |



| 銘柄                          | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------------|---------|-------|---------|
|                             | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                             | 千株      | 千株    | 千円      |
| ウイングアーク1st                  | 10.3    | 6.6   | 20,130  |
| JMDC                        | 5.1     | —     | —       |
| オービック                       | 11.7    | 5.2   | 118,508 |
| ジャストシステム                    | 7.3     | —     | —       |
| フューチャー                      | 39.9    | 46.7  | 78,736  |
| 伊藤忠テクノソリューションズ              | 27.9    | —     | —       |
| 大塚商会                        | 25.2    | 17.1  | 112,877 |
| デジタルガレージ                    | 16.1    | —     | —       |
| アルゴグラフィックス                  | 42      | 34.1  | 147,994 |
| KDDI                        | —       | 63.8  | 287,993 |
| カプコン                        | 29.9    | 17    | 102,357 |
| NSD                         | —       | 6.4   | 19,148  |
| <b>卸売業 (6.9%)</b>           |         |       |         |
| あいホールディングス                  | 25.9    | 31.9  | 76,560  |
| 伊藤忠商事                       | 109.9   | 64.3  | 420,650 |
| 三井物産                        | 36      | 16.2  | 115,376 |
| 山善                          | 26.2    | 57.3  | 78,902  |
| 中央自動車工業                     | 14.2    | —     | —       |
| ミスミグループ本社                   | 81.2    | 45.8  | 93,615  |
| <b>小売業 (8.8%)</b>           |         |       |         |
| エービーシー・マート                  | 10.9    | 45.6  | 131,282 |
| セリア                         | 10.9    | —     | —       |
| 良品計画                        | 51.8    | —     | —       |
| パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス | 54.3    | 60.3  | 240,898 |
| 日本瓦斯                        | 11      | —     | —       |
| しまむら                        | —       | 8.3   | 73,994  |
| ニトリホールディングス                 | 13.8    | 10.3  | 248,127 |
| ファーストリテイリング                 | 7.4     | 6.5   | 306,345 |
| <b>銀行業 (4.3%)</b>           |         |       |         |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ           | —       | 312.8 | 494,380 |
| <b>保険業 (4.8%)</b>           |         |       |         |
| SOMPOホールディングス               | —       | 20.3  | 191,347 |
| 東京海上ホールディングス                | 179.1   | 75.3  | 352,705 |
| <b>その他金融業 (1.8%)</b>        |         |       |         |
| オリックス                       | 50.2    | 63    | 210,105 |
| <b>不動産業 (—)</b>             |         |       |         |
| オープンハウスグループ                 | 13.6    | —     | —       |
| アズーム                        | 2       | —     | —       |
| <b>サービス業 (1.7%)</b>         |         |       |         |
| パーソルホールディングス                | 15.6    | —     | —       |
| ディップ                        | 15.7    | —     | —       |
| プレステージ・インターナショナル            | 93.7    | —     | —       |
| テクノプロ・ホールディングス              | 17.2    | —     | —       |
| リクルートホールディングス               | 12.6    | 29.2  | 189,800 |
| Enjin                       | 14.5    | —     | —       |

| 銘柄        | 期首(前期末)   | 当 期 末   |         |
|-----------|-----------|---------|---------|
|           | 株 数       | 株 数     | 評 価 額   |
|           | 千株        | 千株      | 千円      |
| イオンデベロッパー | 4.7       | —       | —       |
| 合計        | 千株        | 千株      | 千円      |
|           | 株 数 ・ 金 額 | 2,475.9 | 2,386.5 |
|           | 銘柄 数<比率>  | 82銘柄    | 76銘柄    |
|           |           |         | <99.8%> |

(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  
2024年4月30日に終了した年度

| 通貨                       | EUR                  |
|--------------------------|----------------------|
| <b>投資収益</b>              |                      |
| 受取配当金および受取利息             | 42,692,062           |
| スワップ取引に係る受取利息            | —                    |
| デリバティブ収益                 | 41,524               |
| <b>純利益</b>               | <b>42,733,586</b>    |
| <b>費用</b>                |                      |
| 運用報酬                     | 32,883,176           |
| 管理費                      | 5,810,060            |
| 国税                       | 1,118,415            |
| 保管費用                     | 277,091              |
| 販売手数料                    | 1,139,927            |
| 成功報酬                     | —                    |
| その他費用                    | 492,907              |
| <b>費用合計</b>              | <b>41,721,576</b>    |
| 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                     | —                    |
| <b>総費用</b>               | <b>41,721,576</b>    |
| <b>純投資収益(損失)</b>         | <b>1,012,010</b>     |
| 有価証券に係る実現純(損)益           | (90,068,281)         |
| 外貨取引に係る実現純(損)益           | 166,095              |
| 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       | 12,729,420           |
| 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           | 7,960,435            |
| 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     | 179,835,637          |
| 外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額     | (6,020)              |
| 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 | 2,171,327            |
| 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     | 258,664              |
| スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額   | —                    |
| <b>運用実績</b>              | <b>114,059,287</b>   |
| <b>受益者への分配金</b>          | <b>(312,715)</b>     |
| <b>設定解約</b>              |                      |
| 当期設定額                    | 257,633,926          |
| 当期解約額                    | (700,643,116)        |
| 調整勘定                     | (657,380)            |
| <b>設定解約に伴う増加(減少)額</b>    | <b>(443,666,570)</b> |
| <b>純増加(減少)</b>           | <b>(329,919,998)</b> |
| <b>純資産額</b>              |                      |
| 期首                       | 3,113,474,026        |
| 期末                       | 2,783,554,028        |



<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

2024年4月30日に終了した年度

| 通貨                       | EUR                |
|--------------------------|--------------------|
| <b>投資収益</b>              |                    |
| 受取配当金および受取利息             | 27,477,617         |
| スワップ取引に係る受取利息            | —                  |
| デリバティブ収益                 | —                  |
| <b>純利益</b>               | <b>27,477,617</b>  |
| <b>費用</b>                |                    |
| 運用報酬                     | 12,846,902         |
| 管理費                      | 2,603,294          |
| 国税                       | 463,679            |
| 保管費用                     | 179,737            |
| 販売手数料                    | 204,948            |
| 成功報酬                     | —                  |
| その他費用                    | 174,803            |
| <b>費用合計</b>              | <b>16,473,363</b>  |
| 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                     | —                  |
| <b>総費用</b>               | <b>16,473,363</b>  |
| <b>純投資収益(損失)</b>         | <b>11,004,254</b>  |
| 有価証券に係る実現純(損)益           | 29,158,165         |
| 外貨取引に係る実現純(損)益           | 11,053             |
| 差金決済取引に係る実現純(損)益         | —                  |
| 外国為替予約取引に係る実現純(損)益       | (6,713,204)        |
| 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     | (2,188,690)        |
| 外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額     | 4,080              |
| 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 | 389,057            |
| 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   | —                  |
| <b>運用実績</b>              | <b>31,664,715</b>  |
| <b>受益者への分配金</b>          | <b>(2,367,863)</b> |
| <b>設定解約</b>              |                    |
| 当期設定額                    | 105,584,510        |
| 当期解約額                    | (127,679,418)      |
| 調整勘定                     | (378,657)          |
| 設定解約に伴う増加(減少)額           | (22,473,565)       |
| <b>純増加(減少)</b>           | <b>6,823,287</b>   |
| <b>純資産額</b>              |                    |
| 期首                       | 1,061,760,333      |
| 期末                       | 1,068,583,620      |



|   | 国コード | 株数または額面<br>通貨 | 時価 EUR<br>価額                | % Net<br>Assets     | 契約額等 EUR | Unrealised<br>gain/(loss)<br>Assets<br>EUR | % Net<br>Assets |
|---|------|---------------|-----------------------------|---------------------|----------|--|-----------------|
|   |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| <b>一般消費財・サービス</b>                                 |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| Dalata Hotel Group                                | IE   | EUR           | 1,913,366                   | 8,074,405           | 0.76     |  |                 |
| Glenveagh Properties                              | IE   | EUR           | 5,740,051                   | 7,324,305           | 0.69     |  |                 |
|   |      |               | <u>15,398,710</u>           | <u>1.44</u>         |          |  |                 |
| <b>ヘルスケア</b>                                      |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| Uniphar   | IE   | EUR           | 2,542,687                   | 6,534,706           | 0.61     |  |                 |
|   |      |               | <u>6,534,706</u>            | <u>0.61</u>         |          |  |                 |
| <b>金融</b>   |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| Grupo Catalana Occidente                          | ES   | EUR           | 355,367                     | 12,899,822          | 1.21     |  |                 |
| Bankinter   | ES   | EUR           | 1,245,439                   | 9,241,157           | 0.86     |  |                 |
| Linea Directa Aseguradora                         | ES   | EUR           | 8,435,758                   | 8,536,987           | 0.80     |  |                 |
|   |      |               | <u>30,477,966</u>           | <u>2.87</u>         |          |  |                 |
| <b>非上場</b>  |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| <b>エネルギー</b>                                      |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| Impact Oil & Gas*                                 | GB   | GBP           | 14,718,993                  | 9,998,401           | 0.94     |  |                 |
| Sphere Minerals*                                  | AU   | AUD           | 80,819                      | 0                   | 0.00     |  |                 |
|   |      |               | <u>9,998,401</u>            | <u>0.94</u>         |          |  |                 |
| <b>情報技術</b>                                       |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| MathEngine*                                       | GB   | GBP           | 180,400                     | 2                   | 0.00     |  |                 |
|   |      |               | <u>2</u>                    | <u>0.00</u>         |          |  |                 |
| <b>一般消費財・サービス</b>                                 |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| WG Limited*                                       | CA   | CAD           | 324,702                     | 2                   | 0.00     |  |                 |
| Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*                     | TR   | TRY           | 87,231                      | 0                   | 0.00     |  |                 |
|   |      |               | <u>2</u>                    | <u>0.00</u>         |          |  |                 |
| <b>ヘルスケア</b>                                      |      |               |                             |                     |          |  |                 |
| TMO Renewables*                                   | GB   | GBP           | 1,439,100                   | 17                  | 0.00     |  |                 |
|   |      |               | <u>17</u>                   | <u>0.00</u>         |          |  |                 |
| <b>その他</b>  |      |               |                             |                     |          |  |                 |
|   |      |               |                             | (2)                 | (0.00)   |  |                 |
| <b>Total Investments (Cost EUR 1,116,105,047)</b> |      |               | <u><u>1,062,564,951</u></u> | <u><u>99.44</u></u> |          |  |                 |

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

|  |           |                 |               |
|--|-----------|-----------------|---------------|
| Bought USD Sold EUR at 1.06720890 16/05/2024 | 8,808,678 | (15,292)        | (0.00)        |
|  |           | <u>(15,292)</u> | <u>(0.00)</u> |

その他資産 (負債控除後)

|  |           |      |
|--|-----------|------|
|  | 7,080,166 | 0.67 |
|--|-----------|------|

**Net Assets**

|  |                             |                      |
|--|-----------------------------|----------------------|
|  | <u><u>1,068,583,620</u></u> | <u><u>100.00</u></u> |
|--|-----------------------------|----------------------|

| 契約額等 EUR | Unrealised<br>gain/(loss)<br>EUR | % Net<br>Assets |
|----------|----------------------------------|-----------------|
|----------|----------------------------------|-----------------|

外国為替先物取引

|   |             |                    |               |
|---|-------------|--------------------|---------------|
| Bought EUR Sold NOK at 0.08549650 28/05/2024  | 2,738,595   | 35,134             | 0.00          |
| Bought EUR Sold CHF at 1.03319831 28/05/2024  | 2,188,022   | 23,435             | 0.00          |
| Bought EUR Sold USD at 0.93807187 28/05/2024  | 5,479,471   | 18,380             | 0.00          |
| Bought EUR Sold CHF at 1.02379714 28/05/2024  | 1,320,439   | 1,999              | 0.00          |
| Bought USD Sold EUR at 1.07019560 28/05/2024  | 806,114     | 455                | 0.00          |
| Bought USD Sold EUR at 1.06601639 28/05/2024  | 624,474     | (2,088)            | (0.00)        |
| Bought NOK Sold EUR at 11.76220397 28/05/2024 | 656,972     | (4,529)            | (0.00)        |
| Bought EUR Sold GBP at 1.17000090 28/05/2024  | 104,443,870 | (8,420)            | (0.00)        |
| Bought NOK Sold EUR at 11.76838381 28/05/2024 | 2,120,121   | (15,969)           | (0.00)        |
| Bought NOK Sold EUR at 11.69635854 28/05/2024 | 7,565,448   | (95,803)           | (0.01)        |
| Bought CHF Sold EUR at 0.96738200 28/05/2024  | 38,491,930  | (427,046)          | (0.04)        |
| Bought SEK Sold EUR at 11.63987800 28/05/2024 | 73,348,647  | (619,287)          | (0.06)        |
|   |             | <u>(1,091,739)</u> | <u>(0.10)</u> |

A-ACC Shares (USD) (hedged)

|  |            |               |             |
|--|------------|---------------|-------------|
| Bought EUR Sold SEK at 0.08665058 16/05/2024 | 2,233,262  | 38,526        | 0.00        |
| Bought EUR Sold NOK at 0.08631584 16/05/2024 | 1,066,150  | 23,858        | 0.00        |
| Bought EUR Sold CHF at 1.02860701 16/05/2024 | 1,968,310  | 14,021        | 0.00        |
| Bought EUR Sold GBP at 1.17106783 16/05/2024 | 7,356,029  | 2,961         | 0.00        |
| Bought EUR Sold USD at 0.93960191 16/05/2024 | 234,691    | 1,055         | 0.00        |
| Bought EUR Sold CAD at 0.68169446 16/05/2024 | 59,010     | 93            | 0.00        |
| Bought EUR Sold DKK at 0.13408442 16/05/2024 | 338,797    | (46)          | (0.00)      |
| Bought USD Sold EUR at 1.06720890 16/05/2024 | 20,766,787 | (36,053)      | (0.00)      |
|  |            | <u>44,395</u> | <u>0.00</u> |

B-ACC Shares (USD) (hedged)

|  |         |              |             |
|--|---------|--------------|-------------|
| Bought EUR Sold SEK at 0.08665058 16/05/2024 | 61,117  | 1,054        | 0.00        |
| Bought EUR Sold NOK at 0.08631585 16/05/2024 | 28,013  | 626          | 0.00        |
| Bought EUR Sold CHF at 1.02860701 16/05/2024 | 49,535  | 353          | 0.00        |
| Bought EUR Sold GBP at 1.17106783 16/05/2024 | 217,263 | 87           | 0.00        |
| Bought EUR Sold USD at 0.93883571 16/05/2024 | 9,167   | 34           | 0.00        |
| Bought USD Sold EUR at 1.07330018 16/05/2024 | 6,429   | 25           | 0.00        |
| Bought EUR Sold DKK at 0.13408312 16/05/2024 | 9,253   | (3)          | (0.00)      |
| Bought USD Sold EUR at 1.06702280 16/05/2024 | 25,242  | (44)         | (0.00)      |
| Bought USD Sold EUR at 1.06720889 16/05/2024 | 571,866 | (993)        | (0.00)      |
|  |         | <u>1,139</u> | <u>0.00</u> |



<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・  
オポチュニティーズ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|         |   |
|---------|---|
| 設 定 形 態 | ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て  |
| 投 資 目 的 | 主として、アジア太平洋地域(除く日本)に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式(中国A株B株への投資を含む)に投資し、長期的な元本の成長を目指します。 |
| 決 算 日   | 4月30日   |

## 運用および純資産変動計算書

2024年4月30日に終了した年度

| 通貨                       | USD                  |
|--------------------------|----------------------|
| <b>投資収益</b>              |                      |
| 受取配当金および受取利息             | 41,515,375           |
| スワップ取引に係る受取利息            | —                    |
| デリバティブ収益                 | 670                  |
| <b>純利益</b>               | <b>41,516,045</b>    |
| <b>費用</b>                |                      |
| 運用報酬                     | 21,490,501           |
| 管理費                      | 3,652,946            |
| 国税                       | 749,533              |
| 保管費用                     | 505,716              |
| 販売手数料                    | 960,474              |
| 成功報酬                     | —                    |
| その他費用                    | 345,063              |
| <b>費用合計</b>              | <b>27,704,233</b>    |
| 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                     | —                    |
| <b>総費用</b>               | <b>27,704,233</b>    |
| <b>純投資収益(損失)</b>         | <b>13,811,812</b>    |
| 有価証券に係る実現純(損)益           | 2,505,223            |
| 外貨取引に係る実現純(損)益           | (384,880)            |
| 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       | (65,608)             |
| 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     | 24,944,207           |
| 外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額     | (4,302)              |
| 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 | (168,872)            |
| 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   | —                    |
| <b>運用実績</b>              | <b>40,637,580</b>    |
| <b>受益者への分配金</b>          | <b>(1,042,142)</b>   |
| <b>設定解約</b>              |                      |
| 当期設定額                    | 446,694,783          |
| 当期解約額                    | (875,212,591)        |
| 調整勘定                     | (4,534,699)          |
| 設定解約に伴う増加(減少)額           | (433,052,507)        |
| <b>純増加(減少)</b>           | <b>(393,457,069)</b> |
| <b>純資産額</b>              |                      |
| 期首                       | 2,238,914,594        |
| 期末                       | 1,845,457,525        |

投資資産明細表 2024年4月30日現在

|   | 国コード | 株数または額面<br>通貨 | 時価 (米ドル<br>)       | % Net<br>Assets |                                 | 時価  | % Net<br>Assets        |
|---|------|---------------|--------------------|-----------------|---------------------------------|---|------------------------|
|   |      |               |                    |                 | 投資資産合計 (取得価額 USD 1,919,595,571) | 1,846,405,165                                 | 100.05                 |
| 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           | 40,825,726         | 48,040,355      | 2.60                            | 契約額等 USD                                      | 未実現 (損<br>益 (米ドル<br>)) |
| Whitehaven Coal                                   | AU   | AUD           | 7,452,147          | 37,004,595      | 2.01                            |   |                        |
| Borr Drilling                                     | BM   | USD           | 1,615,632          | 8,675,943       | 0.47                            |   |                        |
|   |      |               | <b>93,720,895</b>  | <b>5.08</b>     |                                 |   |                        |
| 素材  |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| James Hardie Industries CDI                       | IE   | AUD           | 4,091,599          | 142,508,546     | 7.72                            |   |                        |
| Franco-Nevada (USA)                               | CA   | USD           | 728,850            | 88,545,608      | 4.80                            |   |                        |
| Booshan Iron & Steel (A)                          | CN   | CNY           | 33,035,272         | 31,658,822      | 1.72                            |   |                        |
| Inclitec Pivot                                    | AU   | AUD           | 17,301,546         | 31,277,710      | 1.69                            |   |                        |
| Wheaton Precious Metals (US)                      | CA   | USD           | 518,490            | 27,146,155      | 1.47                            | Bought USD Sold AUD at 0.65225750 16/05/2024  | 7,504,231              |
| Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A) | CN   | CNY           | 9,109,951          | 18,392,582      | 1.00                            | Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024  | 2,513,173              |
| Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A) | CN   | CNY           | 137,722            | 278,054         | 0.02                            | Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024  | 4,356,267              |
|   |      |               | <b>339,809,477</b> | <b>18.41</b>    |                                 | Bought USD Sold NZD at 0.59698620 16/05/2024  | 81,801                 |
|   |      |               |                    |                 |                                 | Bought USD Sold SGD at 0.73507035 16/05/2024  | 435,583                |
|   |      |               |                    |                 |                                 | Bought USD Sold INR at 0.01197211 16/05/2024  | 11,014                 |
|   |      |               |                    |                 |                                 | Bought TWD Sold USD at 32.38800003 16/05/2024 | 454,409                |
|   |      |               |                    |                 |                                 | Bought USD Sold HKD at 0.12774373 16/05/2024  | 4,650,342              |
|   |      |               |                    |                 |                                 | Bought USD Sold CNY at 0.13777217 16/05/2024  | 4,927,909              |
|   |      |               |                    |                 |                                 | Bought SGD Sold USD at 1.35633860 16/05/2024  | 37,449,056             |
|   |      |               | <b>135,960,741</b> | <b>7.37</b>     |                                 |   | (120,589) (0.01)       |
| 資本財・サービス  |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| Techtronic Industries                             | HK   | HKD           | 6,553,992          | 91,100,167      | 4.94                            |   |                        |
| BOC Aviation                                      | SG   | HKD           | 5,626,042          | 44,860,574      | 2.43                            |   |                        |
|   |      |               | <b>13,180,034</b>  | <b>7.37</b>     |                                 |   |                        |
| 情報技術  |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| Samsung Electronics                               | KR   | KRW           | 2,381,799          | 133,073,807     | 7.21                            |   |                        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing                | TW   | TWD           | 3,793,577          | 91,350,686      | 4.95                            |   |                        |
| NAVER   | KR   | KRW           | 380,548            | 50,526,272      | 2.74                            |   |                        |
| Zhen Ding Technology Holding                      | TW   | TWD           | 4,038,902          | 14,340,110      | 0.78                            |   |                        |
|   |      |               | <b>289,300,875</b> | <b>15.68</b>    |                                 |   |                        |
| 一般消費財・サービス  |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| Focus Media Information Technology (A)            | CN   | CNY           | 75,268,593         | 67,454,893      | 3.66                            |   |                        |
| Yum China Holdings                                | CN   | USD           | 1,224,043          | 45,558,871      | 2.47                            |   |                        |
| Galaxy Entertainment Group                        | HK   | HKD           | 7,574,189          | 54,114,472      | 3.05                            |   |                        |
| Nine Entertainment Holdings                       | AU   | AUD           | 26,028,529         | 25,591,288      | 1.39                            |   |                        |
| ANTA Sports Products                              | CN   | HKD           | 2,043,784          | 23,250,489      | 1.26                            |   |                        |
| Yum China Holdings                                | CN   | HKD           | 414,361            | 15,528,381      | 0.84                            |   |                        |
| Focus Media Information Technology (A)            | CN   | CNY           | 7,081,443          | 6,346,312       | 0.34                            |   |                        |
| Restaurant Brands (New Zealand)                   | NZ   | NZD           | 1,845,565          | 3,704,772       | 0.20                            |   |                        |
|   |      |               | <b>221,549,478</b> | <b>12.01</b>    |                                 |   |                        |
| 生活必需品   |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| Kweichow Moutai (A)                               | CN   | CNY           | 343,965            | 80,744,460      | 4.38                            |   |                        |
| Kweichow Moutai (A)                               | CN   | CNY           | 35,104             | 8,242,466       | 0.45                            |   |                        |
| Elders  | AU   | AUD           | 263,876            | 1,444,776       | 0.08                            |   |                        |
|   |      |               | <b>90,451,702</b>  | <b>4.90</b>     |                                 |   |                        |
| ヘルスケア   |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| CSL   | AU   | AUD           | 426,865            | 76,345,605      | 4.14                            |   |                        |
| ResMed  | US   | USD           | 311,383            | 66,225,026      | 3.59                            |   |                        |
| ResMed (AU) CDI                                   | US   | AUD           | 1,644,689          | 34,982,328      | 1.90                            |   |                        |
|   |      |               | <b>177,552,959</b> | <b>9.62</b>     |                                 |   |                        |
| 金融  |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| HDFC Bank ADR                                     | IN   | USD           | 3,007,243          | 174,961,404     | 9.48                            |   |                        |
| AIA Group   | HK   | HKD           | 9,465,392          | 69,568,480      | 3.77                            |   |                        |
|   |      |               | <b>244,529,884</b> | <b>13.25</b>    |                                 |   |                        |
| 不動産   |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| China Overseas Land & Investment                  | HK   | HKD           | 4,856,157          | 8,974,976       | 0.49                            |   |                        |
|   |      |               | <b>8,974,976</b>   | <b>0.49</b>     |                                 |   |                        |
| オープンエンド型ファンド                                      |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD     | IE   | USD           | 7,729              | 152,721,537     | 8.28                            |   |                        |
|   |      |               | <b>152,721,537</b> | <b>8.28</b>     |                                 |   |                        |
| クイティ・リンク債   |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026  | CN   | USD           | 26,980,363         | 24,179,344      | 1.31                            |   |                        |
| UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025  | CN   | USD           | 25,992,975         | 23,294,463      | 1.26                            |   |                        |
| HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024 | CN   | USD           | 25,610,960         | 22,952,107      | 1.24                            |   |                        |
|   |      |               | <b>70,425,914</b>  | <b>3.82</b>     |                                 |   |                        |
| その他の市場で取引される証券                                    |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| クイティ・リンク債   |      |               |                    |                 |                                 |   |                        |
| CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024 | CN   | USD           | 23,886,582         | 21,406,749      | 1.16                            |   |                        |
|   |      |               | <b>21,406,749</b>  | <b>1.16</b>     |                                 |   |                        |

<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

2024年4月30日に終了した年度

| 通貨                       | USD                  |
|--------------------------|----------------------|
| <b>投資収益</b>              |                      |
| 受取配当金および受取利息             | 58,668,110           |
| スワップ取引に係る受取利息            | -                    |
| デリバティブ収益                 | 36,567               |
| <b>純利益</b>               | <b>58,704,677</b>    |
| <b>費用</b>                |                      |
| 運用報酬                     | 37,229,145           |
| 管理費                      | 6,757,062            |
| 国税                       | 1,308,463            |
| 保管費用                     | 1,166,832            |
| 販売手数料                    | 455,129              |
| 成功報酬                     | -                    |
| その他費用                    | 548,812              |
| <b>費用合計</b>              | <b>47,465,443</b>    |
| スワップ取引に係る支払利息            | -                    |
| デリバティブ費用                 | 96,244               |
| 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                     | -                    |
| <b>総費用</b>               | <b>47,561,687</b>    |
| <b>純投資収益(損失)</b>         | <b>11,142,990</b>    |
| 有価証券に係る実現純(損)益           | (83,361,043)         |
| 外貨取引に係る実現純(損)益           | (1,296,711)          |
| 差金決済取引に係る実現純(損)益         | 1,113,019            |
| 外国為替予約取引に係る実現純(損)益       | 83,403               |
| 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     | (34,963,302)         |
| 外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額     | 55,518               |
| 差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額   | 79,561               |
| 外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額 | (146,542)            |
| 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   | -                    |
| <b>運用実績</b>              | <b>(107,293,107)</b> |
| <b>受益者への分配金</b>          | <b>(917,212)</b>     |
| <b>設定解約</b>              |                      |
| 当期設定額                    | 759,579,835          |
| 当期解約額                    | (1,477,170,077)      |
| 調整勘定                     | (4,297,190)          |
| 設定解約に伴う増加(減少)額           | (721,887,432)        |
| <b>純増加(減少)</b>           | <b>(830,097,751)</b> |
| <b>純資産額</b>              |                      |
| 期首                       | 3,695,783,550        |
| 期末                       | 2,865,685,799        |



|   | 契約額等 USD   | 未実現 (損<br>) 益 (米ドル<br>) | % Net<br>Assets |
|---|------------|-------------------------|-----------------|
| Bought SGD Sold USD at 1.35633859 16/05/2024    | 381,100    | (1,799)                 | (0.00)          |
|   |            | <b>(1,816)</b>          | <b>(0.00)</b>   |
| <b>Y.ACC Shares (EUR) (hedged)</b>              |            |                         |                 |
| Bought USD Sold TWD at 0.03099814 16/05/2024    | 2,124,488  | 21,454                  | 0.00            |
| Bought EUR Sold USD at 0.93611484 16/05/2024    | 14,199,219 | 10,903                  | 0.00            |
| Bought USD Sold THB at 0.02747796 16/05/2024    | 429,335    | 7,361                   | 0.00            |
| Bought USD Sold PHP at 0.01767831 16/05/2024    | 324,775    | 6,878                   | 0.00            |
| Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024    | 1,935,990  | 4,711                   | 0.00            |
| Bought USD Sold SGD at 0.73727903 16/05/2024    | 652,127    | 3,093                   | 0.00            |
| Bought USD Sold IDR at 0.00006190 16/05/2024    | 179,689    | 1,223                   | 0.00            |
| Bought EUR Sold USD at 0.93788218 16/05/2024    | 224,868    | 598                     | 0.00            |
| Bought HKD Sold USD at 7.82400994 16/05/2024    | 445,136    | 377                     | 0.00            |
| Bought EUR Sold USD at 0.93702075 16/05/2024    | 202,448    | 353                     | 0.00            |
| Bought HKD Sold USD at 7.82777005 16/05/2024    | 136,782    | 182                     | 0.00            |
| Bought KRW Sold USD at 1377.56995699 16/05/2024 | 147,512    | (518)                   | (0.00)          |
| Bought USD Sold EUR at 1.06514904 16/05/2024    | 149,362    | (548)                   | (0.00)          |
| Bought USD Sold CNY at 0.13777217 16/05/2024    | 468,488    | (659)                   | (0.00)          |
| Bought USD Sold EUR at 1.06665500 16/05/2024    | 323,499    | (735)                   | (0.00)          |
| Bought TWD Sold USD at 32.38800095 16/05/2024   | 168,291    | (1,021)                 | (0.00)          |
| Bought USD Sold INR at 0.01197210 16/05/2024    | 2,702,647  | (1,085)                 | (0.00)          |
| Bought EUR Sold USD at 0.93123950 16/05/2024    | 282,956    | (1,236)                 | (0.00)          |
| Bought USD Sold EUR at 1.06417110 16/05/2024    | 353,219    | (1,617)                 | (0.00)          |
| Bought USD Sold HKD at 0.12774373 16/05/2024    | 4,494,573  | (6,208)                 | (0.00)          |
|   |            | <b>43,474</b>           | <b>0.00</b>     |
| その他資産 (負債控除後)                                   | 94,395,539 | 3.30                    |                 |
| <b>Net Assets</b>                               |            | <b>2,865,685,799</b>    | <b>100.00</b>   |

<補足情報>

## i シェアーズ・コア 日本国債 ETFの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|      |                            |
|------|----------------------------|
| 設定形態 | 国内証券投資信託／円建て               |
| 投資目的 | FTSE日本国債インデックスへの連動を目指します。  |
| 決算日  | 1月11日、4月11日、7月11日および10月11日 |



## 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

当特定期間  
(自 2024年1月12日  
至 2024年7月11日)

|                         |  |                |
|-------------------------|--|----------------|
| 営業収益                    |  |                |
| 受取利息                    |  | 168,850,490    |
| 有価証券売買等損益               |  | △1,634,206,955 |
| 営業収益合計                  |  | △1,465,356,465 |
| 営業費用                    |  |                |
| 受託者報酬                   |  | 2,378,056      |
| 委託者報酬                   |  | 7,134,259      |
| その他費用                   |  | 3,873,132      |
| 営業費用合計                  |  | 13,385,447     |
| 営業利益又は営業損失 (△)          |  | △1,478,741,912 |
| 経常利益又は経常損失 (△)          |  | △1,478,741,912 |
| 当期純利益又は当期純損失 (△)        |  | △1,478,741,912 |
| 期首剰余金又は期首欠損金 (△)        |  | △8,206,654,032 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          |  | 5,734,400,242  |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 |  | 5,734,400,242  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          |  | 1,347,290,666  |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 |  | 1,347,290,666  |
| 分配金                     |  | 169,918,372    |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△)        |  | △5,468,204,740 |

## 投資資産明細表

2024年7月11日現在

| 種類         | 銘柄          | 券面総額        | 評価額 (円)     | 備考 |
|------------|-------------|-------------|-------------|----|
| 国債証券       | 4 5 0 2年国債  | 31,250,000  | 31,215,000  |    |
|            | 4 5 1 2年国債  | 167,850,000 | 167,628,438 |    |
|            | 4 5 2 2年国債  | 108,500,000 | 108,326,400 |    |
|            | 4 5 3 2年国債  | 36,050,000  | 35,979,342  |    |
|            | 4 5 4 2年国債  | 123,900,000 | 123,762,470 |    |
|            | 4 5 5 2年国債  | 125,000,000 | 124,645,000 |    |
|            | 4 5 6 2年国債  | 145,500,000 | 145,222,094 |    |
|            | 4 5 7 2年国債  | 125,100,000 | 124,808,516 |    |
|            | 4 5 8 2年国債  | 194,100,000 | 193,878,726 |    |
|            | 4 5 9 2年国債  | 154,450,000 | 154,210,602 |    |
|            | 4 6 0 2年国債  | 160,100,000 | 160,085,591 |    |
|            | 1 4 5 5年国債  | 104,150,000 | 104,081,261 |    |
|            | 1 4 6 5年国債  | 109,250,000 | 109,092,680 |    |
|            | 1 4 7 5年国債  | 154,100,000 | 153,438,909 |    |
|            | 1 4 8 5年国債  | 106,500,000 | 105,852,480 |    |
|            | 1 4 9 5年国債  | 102,800,000 | 102,050,588 |    |
|            | 1 5 0 5年国債  | 118,100,000 | 117,098,512 |    |
|            | 1 5 1 5年国債  | 81,050,000  | 80,262,194  |    |
|            | 1 5 2 5年国債  | 71,000,000  | 70,489,510  |    |
|            | 1 5 3 5年国債  | 134,400,000 | 132,896,063 |    |
|            | 1 5 4 5年国債  | 108,700,000 | 107,638,000 |    |
|            | 1 5 5 5年国債  | 6,750,000   | 6,720,232   |    |
|            | 1 5 6 5年国債  | 41,200,000  | 40,878,640  |    |
|            | 1 5 7 5年国債  | 79,000,000  | 78,269,249  |    |
|            | 1 5 8 5年国債  | 145,100,000 | 143,231,112 |    |
|            | 1 5 9 5年国債  | 61,100,000  | 60,201,830  |    |
|            | 1 6 0 5年国債  | 15,450,000  | 15,282,676  |    |
|            | 1 6 1 5年国債  | 24,100,000  | 23,932,264  |    |
|            | 1 6 2 5年国債  | 32,300,000  | 32,028,034  |    |
|            | 1 6 3 5年国債  | 71,500,000  | 71,191,120  |    |
|            | 1 6 4 5年国債  | 109,300,000 | 107,687,824 |    |
|            | 1 6 5 5年国債  | 138,150,000 | 136,711,858 |    |
|            | 1 6 6 5年国債  | 138,900,000 | 138,055,488 |    |
| 1 6 7 5年国債 | 174,150,000 | 172,758,541 |             |    |
| 1 6 8 5年国債 | 107,900,000 | 108,046,744 |             |    |
| 1 6 9 5年国債 | 88,500,000  | 88,196,445  |             |    |
| 1 4 0年国債   | 39,850,000  | 42,377,684  |             |    |
| 2 4 0年国債   | 72,050,000  | 73,460,016  |             |    |
| 3 4 0年国債   | 90,650,000  | 91,779,499  |             |    |

| 種類 | 銘柄            | 券面総額        | 評価額 (円)     | 備考 |
|----|---------------|-------------|-------------|----|
|    | 4 4 0 年国債     | 155,900,000 | 156,955,442 |    |
|    | 5 4 0 年国債     | 140,600,000 | 135,179,869 |    |
|    | 6 4 0 年国債     | 58,550,000  | 54,738,395  |    |
|    | 7 4 0 年国債     | 88,550,000  | 78,621,774  |    |
|    | 8 4 0 年国債     | 79,700,000  | 65,097,366  |    |
|    | 9 4 0 年国債     | 144,600,000 | 84,346,625  |    |
|    | 1 0 4 0 年国債   | 128,350,000 | 88,158,481  |    |
|    | 1 1 4 0 年国債   | 115,050,000 | 75,225,442  |    |
|    | 1 2 4 0 年国債   | 232,100,000 | 132,900,460 |    |
|    | 1 3 4 0 年国債   | 272,700,000 | 152,957,430 |    |
|    | 1 4 4 0 年国債   | 289,650,000 | 172,996,359 |    |
|    | 1 5 4 0 年国債   | 221,850,000 | 146,474,244 |    |
|    | 1 6 4 0 年国債   | 226,500,000 | 164,321,220 |    |
|    | 1 7 4 0 年国債   | 20,000,000  | 18,917,600  |    |
|    | 1 C T 5 年国債   | 43,950,000  | 43,501,710  |    |
|    | 3 4 0 1 0 年国債 | 42,850,000  | 42,974,693  |    |
|    | 3 4 1 1 0 年国債 | 22,600,000  | 22,632,317  |    |
|    | 3 4 2 1 0 年国債 | 102,600,000 | 102,324,005 |    |
|    | 3 4 3 1 0 年国債 | 7,700,000   | 7,667,275   |    |
|    | 3 4 4 1 0 年国債 | 40,800,000  | 40,586,616  |    |
|    | 3 4 5 1 0 年国債 | 32,700,000  | 32,497,914  |    |
|    | 3 4 6 1 0 年国債 | 96,400,000  | 95,706,881  |    |
|    | 3 4 7 1 0 年国債 | 7,450,000   | 7,387,196   |    |
|    | 3 4 8 1 0 年国債 | 39,450,000  | 39,064,573  |    |
|    | 3 4 9 1 0 年国債 | 49,600,000  | 49,044,480  |    |
|    | 3 5 0 1 0 年国債 | 97,000,000  | 95,750,640  |    |
|    | 3 5 1 1 0 年国債 | 44,750,000  | 44,092,175  |    |
|    | 3 5 2 1 0 年国債 | 40,200,000  | 39,531,474  |    |
|    | 3 5 3 1 0 年国債 | 68,900,000  | 67,584,697  |    |
|    | 3 5 4 1 0 年国債 | 44,400,000  | 43,447,176  |    |
|    | 3 5 6 1 0 年国債 | 21,700,000  | 21,142,960  |    |
|    | 3 5 7 1 0 年国債 | 21,300,000  | 20,711,481  |    |
|    | 3 5 8 1 0 年国債 | 76,300,000  | 74,038,468  |    |
|    | 3 5 9 1 0 年国債 | 47,400,000  | 45,882,723  |    |
|    | 3 6 0 1 0 年国債 | 47,650,000  | 46,007,504  |    |
|    | 3 6 1 1 0 年国債 | 42,800,000  | 41,204,416  |    |
|    | 3 6 2 1 0 年国債 | 61,100,000  | 58,626,672  |    |
|    | 3 6 3 1 0 年国債 | 58,050,000  | 55,505,668  |    |
|    | 3 6 4 1 0 年国債 | 71,000,000  | 67,643,120  |    |
|    | 3 6 5 1 0 年国債 | 70,200,000  | 66,631,733  |    |
|    | 3 6 7 1 0 年国債 | 58,600,000  | 55,642,458  |    |

| 種類 | 銘柄        | 券面総額        | 評価額 (円)     | 備考 |
|----|-----------|-------------|-------------|----|
|    | 368 10年国債 | 1,050,000   | 993,541     |    |
|    | 369 10年国債 | 49,800,000  | 48,142,656  |    |
|    | 370 10年国債 | 131,350,000 | 126,554,410 |    |
|    | 371 10年国債 | 231,550,000 | 220,419,387 |    |
|    | 372 10年国債 | 241,350,000 | 237,285,666 |    |
|    | 373 10年国債 | 390,900,000 | 376,112,251 |    |
|    | 374 10年国債 | 384,600,000 | 375,646,512 |    |
|    | 7 30年国債   | 42,500,000  | 47,176,273  |    |
|    | 8 30年国債   | 58,600,000  | 62,824,473  |    |
|    | 11 30年国債  | 61,550,000  | 65,434,420  |    |
|    | 12 30年国債  | 15,350,000  | 16,842,172  |    |
|    | 13 30年国債  | 73,250,000  | 79,671,825  |    |
|    | 14 30年国債  | 13,050,000  | 14,663,502  |    |
|    | 15 30年国債  | 46,350,000  | 52,540,506  |    |
|    | 16 30年国債  | 30,300,000  | 34,344,747  |    |
|    | 17 30年国債  | 24,500,000  | 27,534,324  |    |
|    | 18 30年国債  | 74,500,000  | 82,969,904  |    |
|    | 19 30年国債  | 47,500,000  | 52,858,950  |    |
|    | 20 30年国債  | 50,500,000  | 57,231,143  |    |
|    | 21 30年国債  | 84,800,000  | 94,278,095  |    |
|    | 22 30年国債  | 83,200,000  | 94,238,141  |    |
|    | 23 30年国債  | 79,650,000  | 90,180,523  |    |
|    | 24 30年国債  | 58,950,000  | 66,710,178  |    |
|    | 25 30年国債  | 70,200,000  | 77,800,552  |    |
|    | 26 30年国債  | 156,700,000 | 175,281,486 |    |
|    | 27 30年国債  | 138,550,000 | 156,391,082 |    |
|    | 28 30年国債  | 165,550,000 | 186,573,190 |    |
|    | 29 30年国債  | 156,700,000 | 174,220,624 |    |
|    | 30 30年国債  | 164,950,000 | 180,831,386 |    |
|    | 31 30年国債  | 148,850,000 | 160,845,819 |    |
|    | 32 30年国債  | 168,550,000 | 184,036,374 |    |
|    | 33 30年国債  | 244,050,000 | 255,452,016 |    |
|    | 34 30年国債  | 138,750,000 | 148,637,325 |    |
|    | 35 30年国債  | 256,050,000 | 265,736,369 |    |
|    | 36 30年国債  | 156,200,000 | 161,473,312 |    |
|    | 37 30年国債  | 218,600,000 | 221,745,651 |    |
|    | 38 30年国債  | 169,200,000 | 168,257,555 |    |
|    | 39 30年国債  | 128,400,000 | 129,389,963 |    |
|    | 40 30年国債  | 103,100,000 | 102,008,170 |    |
|    | 41 30年国債  | 120,350,000 | 116,765,977 |    |
|    | 42 30年国債  | 112,450,000 | 108,836,980 |    |

| 種類 | 銘柄          | 券面総額        | 評価額 (円)     | 備考 |
|----|-------------|-------------|-------------|----|
|    | 4 3 3 0 年国債 | 55,700,000  | 53,777,792  |    |
|    | 4 4 3 0 年国債 | 65,800,000  | 63,370,664  |    |
|    | 4 5 3 0 年国債 | 60,500,000  | 56,110,724  |    |
|    | 4 6 3 0 年国債 | 106,550,000 | 98,537,440  |    |
|    | 4 7 3 0 年国債 | 60,150,000  | 56,515,135  |    |
|    | 4 8 3 0 年国債 | 47,850,000  | 43,190,844  |    |
|    | 4 9 3 0 年国債 | 49,900,000  | 44,901,515  |    |
|    | 5 0 3 0 年国債 | 102,250,000 | 80,934,965  |    |
|    | 5 1 3 0 年国債 | 77,000,000  | 53,876,129  |    |
|    | 5 2 3 0 年国債 | 124,900,000 | 91,330,626  |    |
|    | 5 3 3 0 年国債 | 88,250,000  | 65,800,082  |    |
|    | 5 4 3 0 年国債 | 78,550,000  | 61,120,540  |    |
|    | 5 5 3 0 年国債 | 77,250,000  | 59,848,665  |    |
|    | 5 6 3 0 年国債 | 149,650,000 | 115,437,017 |    |
|    | 5 7 3 0 年国債 | 92,500,000  | 71,043,700  |    |
|    | 5 8 3 0 年国債 | 78,050,000  | 59,685,614  |    |
|    | 5 9 3 0 年国債 | 126,000,000 | 93,573,898  |    |
|    | 6 0 3 0 年国債 | 54,500,000  | 42,343,774  |    |
|    | 6 1 3 0 年国債 | 104,650,000 | 76,947,052  |    |
|    | 6 2 3 0 年国債 | 143,050,000 | 99,146,522  |    |
|    | 6 3 3 0 年国債 | 104,300,000 | 69,847,624  |    |
|    | 6 4 3 0 年国債 | 88,100,000  | 58,641,122  |    |
|    | 6 5 3 0 年国債 | 132,650,000 | 87,828,890  |    |
|    | 6 6 3 0 年国債 | 134,300,000 | 88,385,516  |    |
|    | 6 7 3 0 年国債 | 178,900,000 | 124,142,288 |    |
|    | 6 8 3 0 年国債 | 142,650,000 | 98,425,647  |    |
|    | 6 9 3 0 年国債 | 154,000,000 | 108,833,339 |    |
|    | 7 0 3 0 年国債 | 156,300,000 | 110,030,510 |    |
|    | 7 1 3 0 年国債 | 153,250,000 | 107,374,611 |    |
|    | 7 2 3 0 年国債 | 216,950,000 | 151,407,234 |    |
|    | 7 3 3 0 年国債 | 108,400,000 | 75,354,259  |    |
|    | 7 4 3 0 年国債 | 100,650,000 | 75,946,464  |    |
|    | 7 5 3 0 年国債 | 235,900,000 | 191,857,470 |    |
|    | 7 6 3 0 年国債 | 148,500,000 | 123,633,673 |    |
|    | 7 7 3 0 年国債 | 129,700,000 | 113,212,536 |    |
|    | 7 8 3 0 年国債 | 156,700,000 | 129,965,412 |    |
|    | 7 9 3 0 年国債 | 232,400,000 | 182,743,091 |    |
|    | 8 0 3 0 年国債 | 183,850,000 | 167,647,299 |    |
|    | 8 1 3 0 年国債 | 177,000,000 | 153,497,940 |    |
|    | 8 2 3 0 年国債 | 125,000,000 | 113,672,500 |    |
|    | 8 1 2 0 年国債 | 22,100,000  | 22,584,874  |    |

| 種類 | 銘柄          | 券面総額        | 評価額 (円)     | 備考 |
|----|-------------|-------------|-------------|----|
|    | 8 2 20年国債   | 34,850,000  | 35,656,079  |    |
|    | 8 3 20年国債   | 37,500,000  | 38,523,750  |    |
|    | 8 4 20年国債   | 64,150,000  | 65,808,919  |    |
|    | 8 5 20年国債   | 66,200,000  | 68,252,200  |    |
|    | 8 6 20年国債   | 67,850,000  | 70,181,326  |    |
|    | 8 7 20年国債   | 66,300,000  | 68,466,684  |    |
|    | 8 8 20年国債   | 65,250,000  | 67,746,465  |    |
|    | 8 9 20年国債   | 59,500,000  | 61,662,230  |    |
|    | 9 0 20年国債   | 79,900,000  | 83,141,541  |    |
|    | 9 2 20年国債   | 112,250,000 | 117,003,783 |    |
|    | 9 3 20年国債   | 75,600,000  | 78,899,937  |    |
|    | 9 4 20年国債   | 118,200,000 | 123,673,840 |    |
|    | 9 5 20年国債   | 92,500,000  | 97,662,424  |    |
|    | 9 6 20年国債   | 55,550,000  | 58,327,500  |    |
|    | 9 7 20年国債   | 85,150,000  | 89,979,708  |    |
|    | 9 8 20年国債   | 72,950,000  | 76,857,930  |    |
|    | 9 9 20年国債   | 153,200,000 | 161,929,336 |    |
|    | 1 0 0 20年国債 | 134,250,000 | 142,823,205 |    |
|    | 1 0 1 20年国債 | 73,500,000  | 78,727,320  |    |
|    | 1 0 2 20年国債 | 103,350,000 | 111,086,781 |    |
|    | 1 0 3 20年国債 | 75,900,000  | 81,288,138  |    |
|    | 1 0 4 20年国債 | 69,600,000  | 74,002,197  |    |
|    | 1 0 5 20年国債 | 91,750,000  | 97,816,510  |    |
|    | 1 0 6 20年国債 | 63,900,000  | 68,387,694  |    |
|    | 1 0 7 20年国債 | 56,650,000  | 60,522,027  |    |
|    | 1 0 8 20年国債 | 86,850,000  | 92,032,335  |    |
|    | 1 0 9 20年国債 | 73,550,000  | 78,069,647  |    |
|    | 1 1 0 20年国債 | 61,150,000  | 65,465,967  |    |
|    | 1 1 1 20年国債 | 47,100,000  | 50,751,662  |    |
|    | 1 1 2 20年国債 | 100,600,000 | 107,916,636 |    |
|    | 1 1 3 20年国債 | 81,850,000  | 88,075,511  |    |
|    | 1 1 4 20年国債 | 84,450,000  | 91,148,574  |    |
|    | 1 1 5 20年国債 | 54,500,000  | 59,110,154  |    |
|    | 1 1 6 20年国債 | 41,300,000  | 44,909,620  |    |
|    | 1 1 7 20年国債 | 69,450,000  | 75,137,955  |    |
|    | 1 1 8 20年国債 | 40,300,000  | 43,460,727  |    |
|    | 1 1 9 20年国債 | 28,150,000  | 30,035,487  |    |
|    | 1 2 0 20年国債 | 51,950,000  | 54,819,198  |    |
|    | 1 2 1 20年国債 | 80,250,000  | 86,220,600  |    |
|    | 1 2 2 20年国債 | 17,550,000  | 18,751,297  |    |
|    | 1 2 3 20年国債 | 94,750,000  | 103,115,475 |    |

| 種類 | 銘柄           | 券面総額        | 評価額 (円)     | 備考 |
|----|--------------|-------------|-------------|----|
|    | 1 2 4 2 0年国債 | 41,100,000  | 44,475,132  |    |
|    | 1 2 5 2 0年国債 | 82,800,000  | 90,791,856  |    |
|    | 1 2 6 2 0年国債 | 73,000,000  | 79,087,470  |    |
|    | 1 2 7 2 0年国債 | 74,900,000  | 80,667,300  |    |
|    | 1 2 8 2 0年国債 | 130,100,000 | 140,199,660 |    |
|    | 1 2 9 2 0年国債 | 69,900,000  | 74,864,298  |    |
|    | 1 3 0 2 0年国債 | 78,600,000  | 84,202,608  |    |
|    | 1 3 1 2 0年国債 | 70,750,000  | 75,310,545  |    |
|    | 1 3 2 2 0年国債 | 79,550,000  | 84,696,885  |    |
|    | 1 3 3 2 0年国債 | 101,550,000 | 108,834,179 |    |
|    | 1 3 4 2 0年国債 | 74,650,000  | 80,027,039  |    |
|    | 1 3 5 2 0年国債 | 48,850,000  | 52,014,989  |    |
|    | 1 3 6 2 0年国債 | 57,200,000  | 60,470,121  |    |
|    | 1 3 7 2 0年国債 | 45,150,000  | 48,057,660  |    |
|    | 1 3 8 2 0年国債 | 77,750,000  | 81,569,080  |    |
|    | 1 3 9 2 0年国債 | 39,150,000  | 41,379,984  |    |
|    | 1 4 0 2 0年国債 | 102,750,000 | 109,395,870 |    |
|    | 1 4 1 2 0年国債 | 73,000,000  | 77,672,729  |    |
|    | 1 4 2 2 0年国債 | 51,100,000  | 54,793,508  |    |
|    | 1 4 3 2 0年国債 | 79,750,000  | 84,145,820  |    |
|    | 1 4 4 2 0年国債 | 54,800,000  | 57,356,419  |    |
|    | 1 4 5 2 0年国債 | 102,650,000 | 109,128,240 |    |
|    | 1 4 6 2 0年国債 | 86,900,000  | 92,292,144  |    |
|    | 1 4 7 2 0年国債 | 114,200,000 | 120,109,849 |    |
|    | 1 4 8 2 0年国債 | 140,850,000 | 146,616,399 |    |
|    | 1 4 9 2 0年国債 | 96,350,000  | 100,161,606 |    |
|    | 1 5 0 2 0年国債 | 171,950,000 | 176,757,722 |    |
|    | 1 5 1 2 0年国債 | 134,300,000 | 135,113,858 |    |
|    | 1 5 2 2 0年国債 | 167,000,000 | 167,554,440 |    |
|    | 1 5 3 2 0年国債 | 75,550,000  | 76,353,852  |    |
|    | 1 5 4 2 0年国債 | 101,150,000 | 100,900,156 |    |
|    | 1 5 5 2 0年国債 | 141,550,000 | 137,800,340 |    |
|    | 1 5 6 2 0年国債 | 94,600,000  | 85,656,516  |    |
|    | 1 5 7 2 0年国債 | 56,400,000  | 49,552,476  |    |
|    | 1 5 8 2 0年国債 | 118,150,000 | 107,186,861 |    |
|    | 1 5 9 2 0年国債 | 98,250,000  | 89,826,045  |    |
|    | 1 6 0 2 0年国債 | 121,000,000 | 111,513,600 |    |
|    | 1 6 1 2 0年国債 | 80,350,000  | 72,789,065  |    |
|    | 1 6 2 2 0年国債 | 133,400,000 | 120,244,092 |    |
|    | 1 6 3 2 0年国債 | 122,750,000 | 110,083,425 |    |
|    | 1 6 4 2 0年国債 | 119,900,000 | 105,504,806 |    |

| 種類      | 銘柄           | 券面総額        | 評価額 (円)        | 備考 |
|---------|--------------|-------------|----------------|----|
|         | 1 6 5 2 0年国債 | 151,900,000 | 132,930,728    |    |
|         | 1 6 6 2 0年国債 | 140,900,000 | 126,232,310    |    |
|         | 1 6 7 2 0年国債 | 132,950,000 | 115,118,746    |    |
|         | 1 6 8 2 0年国債 | 137,050,000 | 116,245,810    |    |
|         | 1 6 9 2 0年国債 | 161,400,000 | 133,999,121    |    |
|         | 1 7 0 2 0年国債 | 139,450,000 | 115,113,186    |    |
|         | 1 7 1 2 0年国債 | 178,450,000 | 146,461,053    |    |
|         | 1 7 2 2 0年国債 | 173,850,000 | 144,250,299    |    |
|         | 1 7 3 2 0年国債 | 217,600,000 | 179,533,056    |    |
|         | 1 7 4 2 0年国債 | 221,200,000 | 181,461,419    |    |
|         | 1 7 5 2 0年国債 | 223,200,000 | 185,213,591    |    |
|         | 1 7 6 2 0年国債 | 182,100,000 | 150,272,562    |    |
|         | 1 7 7 2 0年国債 | 227,700,000 | 183,457,890    |    |
|         | 1 7 8 2 0年国債 | 216,700,000 | 176,812,029    |    |
|         | 1 7 9 2 0年国債 | 248,350,000 | 201,613,012    |    |
|         | 1 8 0 2 0年国債 | 229,450,000 | 195,647,426    |    |
|         | 1 8 1 2 0年国債 | 218,450,000 | 188,716,768    |    |
|         | 1 8 2 2 0年国債 | 182,650,000 | 162,784,986    |    |
|         | 1 8 3 2 0年国債 | 157,550,000 | 147,194,237    |    |
|         | 1 8 4 2 0年国債 | 168,000,000 | 148,542,240    |    |
|         | 1 8 5 2 0年国債 | 217,400,000 | 191,442,440    |    |
|         | 1 8 6 2 0年国債 | 200,050,000 | 188,265,054    |    |
|         | 1 8 7 2 0年国債 | 172,750,000 | 156,478,677    |    |
|         | 1 8 8 2 0年国債 | 110,350,000 | 105,004,646    |    |
| 国債証券 合計 |              |             | 26,544,054,090 |    |
| 合計      |              |             | 26,544,054,090 |    |