

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">●フィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、投資信託証券に投資をすることで、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行ない、信託財産の安定した好収益を目指したバランス運用を行います。●資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行ないます。●FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドおよびFILインベストメント・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託することがあります。
主要運用対象	<p>ベビーファンド フィデリティ・バランス・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。</p> <p>マザーファンド 日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に投資する投資信託証券を主要な投資対象とします。</p>
組入制限	<p>ベビーファンド 投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>マザーファンド 投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>毎決算時(原則11月30日。同日が休業日の場合は翌営業日。)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。※ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

フィデリティ・バランス・ファンド

(お問合せ先)

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



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 18,477	円 0	% 7.4	円 27,942	% 4.6	% 61.0	% 31.1	% —	% 0.7	百万円 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)*¹(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本/税引前配当金込)*²(25%)、ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)*³(50%)から構成されています。

*1 TOPIX(配当込)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されており、配当を考慮したものです。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社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。

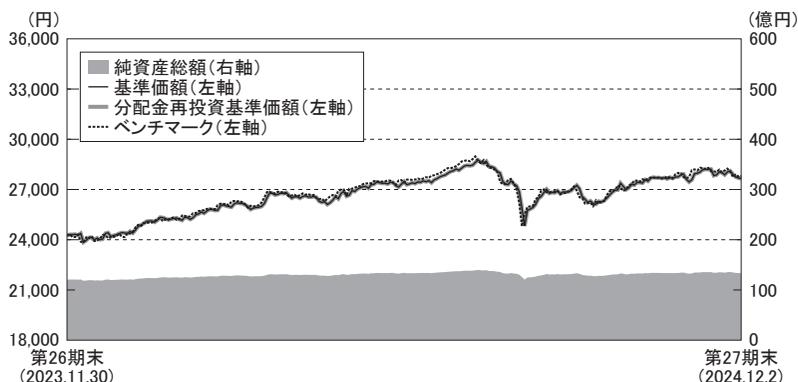
■当期中の基準価額と市況等の推移

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) 2023年11月30日	24,241	% —	38,348	% —	% 60.2	% 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) 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（上乗せ利回り）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。

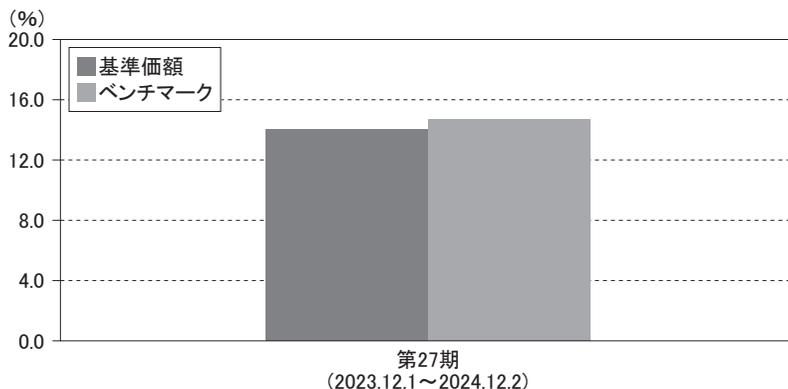
●ポートフォリオ

当ファンドは、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 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 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 （投資信託受益証券）	0 (0)	0.001 (0.001)	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	8	0.029	(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 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、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	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。

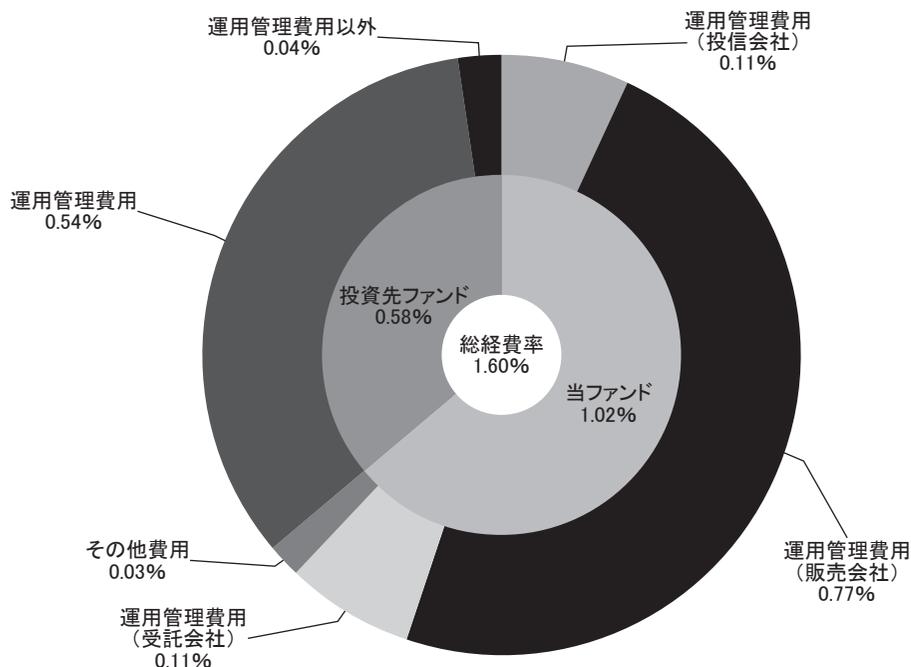
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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 129,154	千円 497,917	千口 262,586	千円 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 A	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 4,845	百万円 3,630	% 74.9	百万円 2,637	百万円 2,106	% 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 487	百万円 2,910	百万円 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	評 価 額
フィデリティ・バランス・マザーファンド	千口 3,459,355	千口 3,325,923	千円 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	千円 13,340,942	% 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">●投資信託証券に投資をすることで、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に分散投資を行ない、信託財産の安定した好収益を目指したバランス運用を行ないます。●資産配分については、複合ベンチマークの配分を中心とした緩やかな調整を行います。●FILインベストメント・マネジメント（香港）・リミテッドおよびFILインベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託することがあります。●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融商品に投資する投資信託証券を主要な投資対象とします。
組入制限	投資対象ファンドを通じて投資する株式への実質投資割合は70%未満とします。 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数 [*]		株式組入比率等	債券組入比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	円	騰落率	期	中					
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)^{*1}(25%)、MSCI ワールド・インデックス(除く日本/税引前配当金込)^{*2}(25%)、ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)^{*3}(50%)から構成されています。

- *1 TOPIX(配当込)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されており、配当を考慮したものです。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、株式会社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。

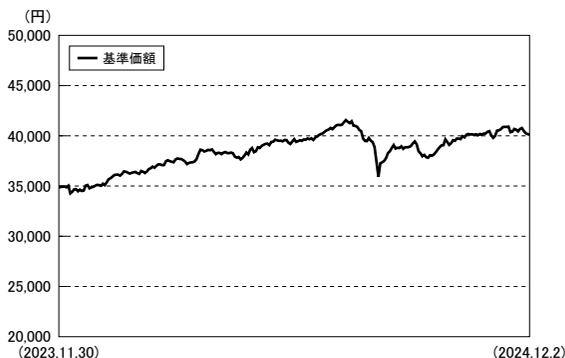
■当期中の基準価額と市況等の推移

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	期	中		
(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。

■1万口(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 (投資信託受益証券)	0円 (0)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (保管費用)	0 (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「1万口(元本10,000円)当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (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 (-)	148,644 (-)	- (-)	- (-)
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	- (-)	- (-)	125,348.076 (-)	258,577 (-)
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、適格機関投資家権制限付き)	3,584,793.697 (-)	3,717,353 (-)	747,735.308 (-)	776,850 (-)
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)	740,600.24 (-)	953,883 (-)	698,763.933 (-)	950,721 (-)
D L I B J 公社債オープン(中期コース)	26,658.244 (-)	25,458 (-)	692,646.863 (-)	651,277 (-)
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 EQUITY FUND I-ACC-USD	9.51366 (-)	121 (-)	20.50107 (-)	233 (-)
FIDELITY FUNDS - ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES FUND I-ACC-USD	24.42053 (-)	389 (-)	51.03404 (-)	725 (-)
(ユーロ(ルクセンブルグ))	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND I-ACC-EURO	2.12994 (-)	45 (-)	215.80788 (-)	4,595 (-)
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND I-ACC-EURO	- (-)	- (-)	79.48619 (-)	1,185 (-)
FF-AMERICAN GROWTH FUND I-ACC-EURO	122.88012 (5.05282)	2,433 (94)	564.2629 (-)	10,619 (-)

(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 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 4,845	百万円 3,630	% 74.9	百万円 2,637	百万円 2,106	% 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 487	百万円 2,910	百万円 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 E T F	千口 62.814	千円 146,482	% 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 14.39618	千アメリカ・ドル 165	千円 24,848	% 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 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 10,676,553	% 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 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 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"> ●公社債への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
決算日	2月20日および8月20日
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行いません。

■ 損益の状況

当期 自2024年2月21日 至2024年8月20日

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	110,758,309
売	123,334,117
買	△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	当 期	末
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
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 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 610,712	千アメリカ・ドル 571,591	千円 89,682,633	% 57.9	% 0.1	% 31.9	% 17.7	% 8.3
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 11,495	千カナダ・ドル 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 15,207	千オーストラリア・ドル 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 24,600	千ニューージーランド・ドル 23,032	2,156,065	1.4	—	—	0.7	0.7
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 63,266	千イギリス・ポンド 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 18,275	千ノルウェー・クローネ 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 7,415	千スウェーデン・クローナ 4,645	66,610	0.0	—	0.0	—	—
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 159,650	千メキシコ・ペソ 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 28,776,000	千インドネシア・ルピア 28,715,858	278,543	0.2	—	—	0.2	—
チ ェ コ	千チェコ・コルナ 55,280	千チェコ・コルナ 49,612	331,617	0.2	—	—	0.2	—
韓 国	千韓国・ウォン 24,337,160	千韓国・ウォン 22,552,169	2,573,202	1.7	—	1.5	0.2	—
中 国	千オフショア・人民元 365,200	千オフショア・人民元 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 14,125	千ポーランド・ズロチ 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					
	種 類	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
USTN 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) INDONESIA GOVT 7% 5/15/27	国債証券	7.0000	千インドネシア・ルピア 28,776,000	千インドネシア・ルピア 28,715,858	千円 278,543	2027/05/15
小計		—	28,776,000	28,715,858	278,543	—
(チェコ) CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27	国債証券	0.2500	千チェコ・コルナ 55,280	千チェコ・コルナ 49,612	331,617	2027/02/10
小計		—	55,280	49,612	331,617	—
(韓国) KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10 KOREA GOVT 1.5% 12/10/30 KOREA GOVT 4% 12/10/31	国債証券 国債証券 国債証券	2.6250 1.5000 4.0000	千韓国・ウォン 2,320,200 15,016,960 7,000,000	千韓国・ウォン 2,232,102 13,164,317 7,155,750	254,682 1,502,048 816,471	2028/06/10 2030/12/10 2031/12/10
小計		—	24,337,160	22,552,169	2,573,202	—
(中国) CHINA GOVT 1.99% 04/09/25 CHINA GOVT 3.27% 11/19/30 CHINA GOVT 3.02% 05/27/31 CHINA GOVT 2.89% 11/18/31 CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	1.9900 3.2700 3.0200 2.8900 2.8000	千オフショア・人民元 49,170 37,000 78,000 56,640 144,390	千オフショア・人民元 49,318 39,495 81,985 58,985 149,564	1,066,891 854,405 1,773,590 1,276,026 3,235,523	2025/04/09 2030/11/19 2031/05/27 2031/11/18 2032/11/15
小計		—	365,200	379,349	8,206,437	—
(ポーランド) POLAND GOVT .25% 10/25/26 POLAND GOVT 1.25% 10/25/30	国債証券 国債証券	0.2500 1.2500	千ポーランド・ズロチ 6,675 7,450	千ポーランド・ズロチ 5,906 5,728	230,135 223,190	2026/10/25 2030/10/25
小計		—	14,125	11,635	453,325	—
(ユーロ…アイルランド) PTSB EUAMDB01+350 4/25/28 RGS ESB FIN LTD 4% 10/03/28 REGS FLUTTER TREASURY 5% 04/29 RGS AIB GROUP PLC 4.625% 07/23/29 RGS	社債券 社債券 社債券 社債券	6.6250 4.0000 5.0000 4.6250	千ユーロ 2,004 4,395 1,422 525	千ユーロ 2,117 4,453 1,443 537	355,948 748,685 242,652 90,413	2028/04/25 2028/10/03 2029/04/29 2029/07/23
小計		—	8,346	8,551	1,437,698	—
(ユーロ…オランダ) TOYOTA MTR FIN 3.125% 1/27 RGS ING GROEP NV 4.5%/VAR 5/29 RGS DIGITAL DUTC 1.5% 03/15/30 RGS ENBW INTL FIN 3.85% 05/30 RGS DIGITAL DUT 1.25% 02/01/31 RGS ABN AMRO BANK 3.875% 1/32 RGS PROSUS NV 1.985% 07/13/33 RGS ABN AMRO BANK 5.5% 9/21/33 RGS ING GROEP 5.25%/VAR 11/33 RGS ING GROEP 4.75%/VAR 05/34 RGS ENBW INTL FIN 4.3% 05/34 RGS ASR NEDERLA 7%/VAR 12/7/43 RGS VOLKSWA 4.375%/VAR PERP RGS VWIF 3.748%/VAR PERP RGS	社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	3.1250 4.5000 1.5000 3.8500 1.2500 3.8750 1.9850 5.5000 5.2500 4.7500 4.3000 7.0000 4.3750 3.7480	4,600 1,100 540 4,298 2,450 1,500 1,475 1,300 800 1,000 3,204 971 1,900 500	4,552 1,125 466 4,355 2,008 1,499 1,144 1,347 875 1,063 3,312 1,087 1,733 468	765,401 189,257 78,451 732,247 337,617 252,041 192,422 226,528 147,243 178,719 556,819 182,773 291,398 78,814	2027/01/11 2029/05/23 2030/03/15 2030/05/23 2031/02/01 2032/01/15 2033/07/13 2033/09/21 2033/11/14 2034/05/23 2034/05/23 2043/12/07 2049/12/31 2049/12/31
小計		—	25,638	25,040	4,209,738	—
(ユーロ…フランス) EDF 4.625% 01/25/43 RGS SOCGEN 4.875%/VAR 11/21/31 RGS BPCE SA 5.125%/VAR 1/25/35 RGS TOTALENERGI 3.25%/VAR PERP RGS	特殊債券 社債券 社債券 社債券	4.6250 4.8750 5.1250 3.2500	800 2,200 400 2,612	812 2,279 409 2,226	136,575 383,182 68,914 374,344	2043/01/25 2031/11/21 2035/01/25 2049/12/31
小計		—	6,012	5,728	963,017	—
(ユーロ…ドイツ) GERMANY GOVT 1.3% 10/15/27 RGS GERMANY GOVT 2.4% 10/19/28 RGS	国債証券 国債証券	1.3000 2.4000	6,580 28,510	6,291 28,290	1,057,732 4,756,194	2027/10/15 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	—
(ユーロ…スペイン)						
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	—
(ユーロ…その他)						
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 578	百万円 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
投資収益	
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	—
純利益	8,741,977
費用	
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
費用合計	14,911,056
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	14,911,056
純投資収益(損失)	(6,169,079)
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	—
運用実績	87,080,013
受益者への分配金	—
設定解約	
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)
純増加(減少)	(163,931,644)
純資産額	
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	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets		国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券									
エネルギー									
Schlumberger (US)	US	USD	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				
				65,174,143	7.25				
素材									
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	345,559	22,057,031	2.53				
Pan American Silver (USA)	CA	USD	802,394	15,040,876	1.73				
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	205,626	10,766,577	1.24				
Celanese	US	USD	32,619	5,064,752	0.58				
Sherwin Williams	US	USD	15,407	4,051,327	0.46				
				56,980,563	6.54				
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				
Easton	US	USD	19,788	6,235,128	0.71				
Leidos Holdings	US	USD	40,845	5,577,793	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				
				75,511,930	8.64				
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				
				155,985,107	17.90				
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				
				69,849,833	8.02				
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				
				58,468,490	6.71				
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				
Viatis	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				
				149,195,360	17.12				
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				
				165,082,125	18.72				
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				
				10,984,442	1.26				
オープンエンド型ファンド									
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1,910	37,749,085	4.33				
				37,749,085	4.33				
コミュニケーション・サービス									
T-Mobile (US)	US	USD	82,383	13,463,030	1.55				
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	US	USD	65,143	4,587,370	0.53				
				18,050,400	2.07				
非上場									
素材									
Farmers Bus (Pref'd) (Perpetual)*	US	USD	197,200	6,787,624	0.78				
Farmers Bus (F) (Pref'd) (Perpetual)*	US	USD	133,100	4,581,302	0.53				
				11,568,926	1.30				
資本財・サービス									
Tradeshiit Holdings*	US	USD	365,480	1,019,689	0.12				
				1,019,689	0.12				
情報技術									
Graphcore Service (Pref'd) (Perpetual)*	GB	USD	1,083,722	1,342,732	0.15				
				1,342,732	0.15				
投資資産合計 (取得価額 USD 770,167,621)									
				872,562,825	100.15				
契約額等 USD 未実現 (損益 (米ドル) % Net Assets)									
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)			
					6,440	0.00			
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)			
					2,574	0.00			
その他資産 (負債控除後)									
					(1,287,705)	(0.15)			
Net Assets									
					871,284,134	100.00			

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none">●株式への実質投資割合には制限を設けません。●外貨建資産への実質的な投資は原則として行ないません。●投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。
決 算 日	3月25日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

■損益の状況

当期 自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 811,769	千口 846,232	千円 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
水産・農林業 (一)			
サカタのタネ	14.4	—	—
建設業 (2.3%)			
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
食料品 (3.4%)			
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
繊維製品 (0.2%)			
デサント	—	6.3	21,766
化学 (11.2%)			
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
医薬品 (2.3%)			
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	—	—
ガラス・土石製品 (0.4%)			
フジミインコーポレーテッド	12.3	13.1	47,225
非鉄金属 (0.5%)			
SWCC	—	13.7	51,238
金属製品 (0.6%)			
リンナイ	16.3	19.7	68,595
機械 (6.2%)			
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
電気機器 (18.7%)			
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
輸送用機器 (7.1%)			
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
精密機器 (5.4%)			
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
その他製品 (1.5%)			
アシックス	—	23.7	167,606
ヤマハ	39	—	—
陸運業 (0.6%)			
山九	16.4	11.7	63,460
情報・通信業 (11.4%)			
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
卸売業 (6.9%)			
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
小売業 (8.8%)			
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
銀行業 (4.3%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	312.8	494,380
保険業 (4.8%)			
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
その他金融業 (1.8%)			
オリックス	50.2	63	210,105
不動産業 (—)			
オープンハウスグループ	13.6	—	—
アズーム	2	—	—
サービス業 (1.7%)			
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	11,382,333
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
投資収益	
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
純利益	42,733,586
費用	
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
費用合計	41,721,576
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	41,721,576
純投資収益(損失)	1,012,010
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	—
運用実績	114,059,287
受益者への分配金	(312,715)
設定解約	
当期設定額	257,633,926
当期解約額	(700,643,116)
調整勘定	(657,380)
設定解約に伴う増加(減少)額	(443,666,570)
純増加(減少)	(329,919,998)
純資産額	
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
投資収益	
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	—
純利益	27,477,617
費用	
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
費用合計	16,473,363
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	16,473,363
純投資収益(損失)	11,004,254
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	—
運用実績	31,664,715
受益者への分配金	(2,367,863)
設定解約	
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)
純増加(減少)	6,823,287
純資産額	
期首	1,061,760,333
期末	1,068,583,620

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		時価 EUR	% Net Assets		国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
		通貨	価額					通貨	価額		
公認の証券取引所で取引される証券											
エネルギー											
John Wood Group	GB	GBP	4,493,844	7,810,455	0.73						
TGS Nepec Geophysical	NO	NOK	507,135	5,447,351	0.51						
Jadestone Energy	GB	GBP	7,948,821	2,629,939	0.25						
				15,887,745	1.49						
素材											
Lamess	DE	EUR	493,033	13,080,165	1.22						
Imerys	FR	EUR	430,225	13,027,213	1.22						
Hexpol	SE	SEK	1,165,693	12,447,755	1.16						
Elopak	NO	NOK	4,036,914	11,488,254	1.08						
Wackerberg	AT	EUR	243,050	8,156,758	0.76						
FUCHS PETROLUB (Pref'd)	DE	EUR	172,085	7,540,765	0.71						
Titan Cement International	BE	EUR	246,617	7,336,856	0.69						
Kenmare Resources (UK)	IE	GBP	1,757,984	6,670,899	0.62						
Allufoxxopack	CH	CHF	388,462	5,876,081	0.55						
RHI Magnesita	AT	GBP	131,042	5,555,761	0.52						
SIG Group	CH	CHF	294,405	5,526,798	0.52						
Essentra	GB	GBP	2,028,882	4,196,352	0.39						
Huhtamaki	FI	EUR	109,921	3,952,759	0.37						
Evonik Industries	DE	EUR	200,788	3,924,401	0.37						
Jubilee Metals Group	GB	GBP	44,478,484	3,594,376	0.34						
Endeavour Mining	GB	CAD	178,599	3,544,632	0.33						
Arkem	FR	EUR	36,470	3,539,414	0.33						
Nabaltec	DE	EUR	227,403	3,354,194	0.31						
Victrex	GB	GBP	222,404	3,297,621	0.31						
Adriatic Metals	GB	GBP	1,013,841	2,731,003	0.26						
				128,792,057	12.05						
資本財・サービス											
GlobalData	GB	GBP	6,228,182	15,463,992	1.45						
Ballour Beatty	GB	GBP	3,475,940	14,801,627	1.39						
Farbo Holding	CH	CHF	12,621	13,700,803	1.28						
TKH Group	NL	EUR	336,893	13,664,380	1.28						
Rexel	FR	EUR	555,123	13,561,655	1.27						
RS GROUP	GB	GBP	1,461,790	12,617,605	1.18						
Teleperformance	FR	EUR	134,735	11,517,148	1.08						
Stabilis	DE	EUR	185,324	10,785,897	1.01						
Interpump Group	IT	EUR	219,846	9,031,274	0.85						
Aalberts	NL	EUR	198,624	8,922,190	0.83						
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	2,109,563	7,757,943	0.73						
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	1,958,823	7,685,364	0.72						
DCC (UK)	IE	GBP	108,166	6,948,513	0.65						
Do & Co	AT	EUR	43,848	6,305,342	0.59						
Finint	GB	GBP	1,665,362	5,773,309	0.54						
Wizz Air Holdings	HU	GBP	206,492	5,383,353	0.50						
Koninklijke Heijmans NV	NL	EUR	264,314	4,667,785	0.44						
Inspired Energy	GB	GBP	5,038,268	4,396,044	0.41						
Avon Protection	GB	GBP	270,823	3,793,509	0.36						
Melco	FI	EUR	342,802	3,659,411	0.34						
Bio Technologies	GB	GBP	1,971,370	3,443,260	0.32						
Accellion Industries	CH	CHF	90,028	3,293,810	0.31						
RWS Holdings	GB	GBP	1,197,314	2,420,323	0.23						
Antares Vision	IT	EUR	537,884	1,435,616	0.13						
Bergman & Beving	SE	SEK	29,874	645,838	0.06						
				191,415,961	17.93						
情報技術											
Altea	NO	NOK	1,018,266	12,244,636	1.15						
Scout24	DE	EUR	158,307	10,939,014	1.02						
ams-OSRAM	AT	CHF	9,356,675	10,658,373	1.00						
Agilitude Software Group	GB	GBP	2,423,213	8,514,072	0.80						
Sopro Stereo Group	FR	EUR	39,294	8,094,564	0.76						
Byites Technology Group	GB	GBP	1,289,912	7,375,344	0.69						
accesso Technology Group	GB	GBP	783,227	6,054,190	0.57						
Allen	FR	EUR	52,701	5,834,001	0.55						
Spacetrac	GB	GBP	139,772	5,451,159	0.51						
Kornov Group (B)	SE	SEK	916,607	5,158,074	0.48						
Keywords Studios	IE	GBP	308,733	4,158,200	0.39						
Seco	IT	EUR	1,143,192	4,149,787	0.39						
Lectro	FR	EUR	102,775	3,288,800	0.31						
Barco	BE	EUR	251,352	3,287,484	0.31						
Esker	FR	EUR	18,278	3,194,994	0.30						
FD Technologies	GB	GBP	171,280	2,563,669	0.24						
Renishaw	GB	GBP	50,169	2,438,417	0.23						
				103,404,978	9.68						
自動車											
Autoiv	SE	USD	62,761	7,068,210	0.66						
Cairn Homes	IE	GBP	4,274,364	6,788,216	0.64						
Dr. Martens	GB	GBP	7,617,787	6,780,580	0.63						
Sillitown Group	SE	SEK	7,380,501	6,630,221	0.62						
M&C Saatchi	GB	GBP	2,993,988	6,592,230	0.62						
The Gym Group	GB	GBP	4,872,964	6,277,841	0.59						
Schibsted (A)	NO	NOK	232,547	6,240,786	0.58						
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	2,834,060	6,170,394	0.58						
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	1,499,215	5,948,833	0.56						
Mooinpig Group	GB	GBP	2,703,168	4,932,476	0.46						
BHG Group	SE	SEK	3,384,482	3,998,446	0.37						
Brembo	IT	EUR	297,334	3,559,683	0.33						
Del Longhi	IT	EUR	108,980	3,363,123	0.31						
JCDecaux	FR	EUR	170,179	3,338,912	0.31						
Puma	DE	EUR	74,790	3,256,357	0.30						
Headlam Group	GB	GBP	1,107,724	2,283,330	0.21						
Bike24 Holding	DE	EUR	597,889	819,108	0.08						
				222,315,711	20.80						
生活必需品											
Tate & Lyle	GB	GBP	1,838,178	14,187,224	1.33						
Premier Foods	GB	GBP	6,407,887	12,142,771	1.14						
Britvic	GB	GBP	753,098	7,801,422	0.73						
Cranwick	GB	GBP	152,519	7,698,847	0.72						
Greenrose Group (UK)	IE	GBP	4,571,848	7,057,187	0.66						
Bakkafrost	FO	NOK	85,171	4,883,556	0.46						
Scandi Standard	SE	SEK	647,924	4,211,683	0.39						
DochMorris	CH	CHF	38,694	3,239,163	0.30						
				61,221,853	5.73						
ヘルスケア											
Craneware	GB	GBP	332,422	8,292,659	0.78						
PureTech Health	US	GBP	3,018,336	7,636,152	0.71						
Dermapharm Holding SE	DE	EUR	124,378	3,905,469	0.37						
Nexus	DE	EUR	62,603	3,236,575	0.30						
				23,070,855	2.16						
金融											
Alpha Group International	GB	GBP	992,213	24,868,130	2.33						
KBC Ancora	BE	EUR	337,947	15,325,896	1.43						
ASR Nederland	NL	EUR	296,341	13,919,137	1.30						
Banca Generali	IT	EUR	344,614	12,688,687	1.19						
VZ Holding	CH	CHF	117,026	12,679,949	1.19						
SCOR	FR	EUR	409,418	12,544,568	1.17						
JFC	GB	GBP	1,156,590	11,581,638	1.08						
IG Group Holdings	GB	GBP	1,308,698	11,464,774	1.07						
Intermediate Capital Group	GB	GBP	450,564	11,081,543	1.04						
Mollen Ventures	GB	GBP	3,036,113	9,938,577	0.93						
Antin Infrastructure Partners	FR	EUR	628,823	7,545,876	0.71						
Stratcom Group	LU	EUR	61,410	5,041,761	0.47						
Boku	US	GBP	2,406,833	4,932,970	0.46						
Storebrand (A)	NO	NOK	494,558	4,464,467	0.42						
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1,754,511	3,817,915	0.36						
TBC Bank Group	GE	GBP	94,067	3,811,868	0.36						
Sabre Insurance Group	GB	GBP	2,022,866	3,809,584	0.36						
				169,517,340	15.86						
不動産											
Urban Logistics REIT	GB	GBP	5,466,892	7,414,357	0.69						
CTP	NL	EUR	454,675	7,256,613	0.68						
Der											

	国コード		株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) Assets EUR	% Net Assets
一般消費財・サービス								
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			
				15,398,710	1.44			
ヘルスケア								
Uniphar	IE	EUR	2,542,687	6,534,706	0.61			
				6,534,706	0.61			
金融								
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			
				30,677,966	2.87			
非上場								
エネルギー								
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	14,718,993	9,998,401	0.94			
Sphere Minerals*	AU	AUD	80,819	0	0.00			
				9,998,401	0.94			
情報技術								
MathEngine*	GB	GBP	180,400	2	0.00			
				2	0.00			
一般消費財・サービス								
WG Limited*	CA	CAD	324,702	2	0.00			
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87,231	0	0.00			
				2	0.00			
ヘルスケア								
TMO Renewables*	GB	GBP	1,439,100	17	0.00			
				17	0.00			
その他								
				(2)	(0.00)			
Total Investments (Cost EUR 1,116,105,047)				1,062,564,951	99.44			

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

Bought USD Sold EUR at 1.06720890 16/05/2024	8,808,678	(15,292)	(0.00)
		(15,292)	(0.00)

その他資産 (負債控除後)

		7,080,166	0.67
Net Assets		1,068,585,620	100.00

契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net 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)
		(1,091,739)	(0.10)

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)
		44,395	0.00

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)
		1,139	0.00

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用および純資産変動計算書
2024年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	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
純利益	41,516,045
費用	
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
費用合計	27,704,233
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	27,704,233
純投資収益(損失)	13,811,812
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	—
運用実績	40,637,580
受益者への分配金	(1,042,142)
設定解約	
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)
純増加(減少)	(393,457,069)
純資産額	
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 通貨	時価 (米ドル)	% Net Assets		時価	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					投資資産合計 (取得価額 USD 1,919,595,571)		1,846,405,165 100.05
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 (損益 (米ドル))
Whitehaven Coal	AU	AUD	7,452,147	37,004,595	2.01		
Borr Drilling	BM	USD	1,615,632	8,675,943	0.47		
			93,720,895	5.08			
素材							
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4,091,599	142,508,546	7.72	外国為替先物取引	
Franco-Nevada (USA)	CA	USD	728,850	88,545,608	4.80	A-ACC Shares (SGD) (hedged)	
Booshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	33,035,272	31,658,822	1.72	Bought USD Sold AUD at 0.65225750 16/05/2024	7,504,231 34,822 0.00
Inclitec Pivot	AU	AUD	17,301,546	31,277,710	1.69	Bought USD Sold TWD at 0.038099814 16/05/2024	2,513,173 25,380 0.00
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	518,490	27,146,155	1.47	Bought USD Sold KRW at 0.00072513 16/05/2024	4,356,267 10,601 0.00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	9,109,951	18,392,582	1.00	Bought USD Sold NZD at 0.59698620 16/05/2024	81,801 822 0.00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	137,722	278,054	0.02	Bought USD Sold SGD at 0.73507035 16/05/2024	435,583 755 0.00
			339,809,477	18.41		Bought USD Sold INR at 0.01197211 16/05/2024	11,014 (4) (0.00)
						Bought TWD Sold USD at 32.38800003 16/05/2024	454,409 (2,758) (0.00)
						Bought USD Sold HKD at 0.12774373 16/05/2024	4,650,342 (6,423) (0.00)
						Bought USD Sold CNY at 0.13777217 16/05/2024	4,927,909 (7,032) (0.00)
						Bought SGD Sold USD at 1.35633860 16/05/2024	37,449,056 (176,752) (0.01)
			135,960,741	7.37			(120,589) (0.01)
資本財・サービス							
Techtronic Industries	HK	HKD	6,553,992	91,100,167	4.94	その他資産 (負債控除後)	
BOC Aviation	SG	HKD	5,626,042	44,860,574	2.43		(827,071) (0.04)
			12,180,034	6.37			
情報技術							
Samsung Electronics	KR	KRW	2,381,799	133,073,807	7.21	Net Assets	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3,793,577	91,350,686	4.95		1,845,457,525 100.00
NAVER	KR	KRW	380,548	50,526,272	2.74		
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	4,038,902	14,340,110	0.78		
			289,300,875	15.68			
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		
			221,549,478	12.01			
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		
			90,451,702	4.90			
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		
			177,552,959	9.62			
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		
			244,529,884	13.25			
不動産							
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4,856,157	8,974,976	0.49		
			8,974,976	0.49			
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		
			152,721,537	8.28			
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		
			70,425,914	3.82			
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		
			21,406,749	1.16			

<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
投資収益	
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
純利益	58,704,677
費用	
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
費用合計	47,465,443
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	—
総費用	47,561,687
純投資収益(損失)	11,142,990
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	—
運用実績	(107,293,107)
受益者への分配金	(917,212)
設定解約	
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)
純増加(減少)	(830,097,751)
純資産額	
期首	3,695,783,550
期末	2,865,685,799

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought SGD Sold USD at 1.35633859 16/05/2024	381,100	(1,799)	(0.00)
		(1,816)	(0.00)
Y.ACC Shares (EUR) (hedged)			
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)
		43,474	0.00
その他資産 (負債控除後)	94,395,539	3.30	
Net Assets		2,865,685,799	100.00

<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	F T S E日本国債インデックスへの連動を目指します。
決 算 日	1月11日、4月11日、7月11日および10月11日

損益及び剰余金計算書

(単位：円)

当特定期間
(自 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 40年国債	155,900,000	156,955,442	
	5 40年国債	140,600,000	135,179,869	
	6 40年国債	58,550,000	54,738,395	
	7 40年国債	88,550,000	78,621,774	
	8 40年国債	79,700,000	65,097,366	
	9 40年国債	144,600,000	84,346,625	
	10 40年国債	128,350,000	88,158,481	
	11 40年国債	115,050,000	75,225,442	
	12 40年国債	232,100,000	132,900,460	
	13 40年国債	272,700,000	152,957,430	
	14 40年国債	289,650,000	172,996,359	
	15 40年国債	221,850,000	146,474,244	
	16 40年国債	226,500,000	164,321,220	
	17 40年国債	20,000,000	18,917,600	
	1 CT5年国債	43,950,000	43,501,710	
	340 10年国債	42,850,000	42,974,693	
	341 10年国債	22,600,000	22,632,317	
	342 10年国債	102,600,000	102,324,005	
	343 10年国債	7,700,000	7,667,275	
	344 10年国債	40,800,000	40,586,616	
	345 10年国債	32,700,000	32,497,914	
	346 10年国債	96,400,000	95,706,881	
	347 10年国債	7,450,000	7,387,196	
	348 10年国債	39,450,000	39,064,573	
	349 10年国債	49,600,000	49,044,480	
	350 10年国債	97,000,000	95,750,640	
	351 10年国債	44,750,000	44,092,175	
	352 10年国債	40,200,000	39,531,474	
	353 10年国債	68,900,000	67,584,697	
	354 10年国債	44,400,000	43,447,176	
	356 10年国債	21,700,000	21,142,960	
	357 10年国債	21,300,000	20,711,481	
	358 10年国債	76,300,000	74,038,468	
	359 10年国債	47,400,000	45,882,723	
	360 10年国債	47,650,000	46,007,504	
	361 10年国債	42,800,000	41,204,416	
	362 10年国債	61,100,000	58,626,672	
	363 10年国債	58,050,000	55,505,668	
	364 10年国債	71,000,000	67,643,120	
	365 10年国債	70,200,000	66,631,733	
	367 10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	