

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年8月20日提出
【発行者名】	フィデリティ投信株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 デレック・ヤング
【本店の所在の場所】	東京都港区六本木七丁目7番7号
【事務連絡者氏名】	照沼 加奈子
【電話番号】	03 - 4560 - 6000
【届出の対象とした募集 （売出）内国投資信託受益 証券に係るファンドの名称】	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド
【届出の対象とした募集 （売出）内国投資信託受益 証券の金額】	6兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2021年2月18日付けをもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するとともに、その他の情報について訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

_____の部分は訂正部分を示します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

<訂正前>

（略）

ファンドの特色

（略）

マザーファンドの運用にあたっては、FIAM LLC^(注)に、運用の指図に関する権限を委託します。

（注）当該運用の委託先は2020年11月30日付で、「フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー・エルエルシー」から「FIAM LLC」に変更になりました。なお、当該変更は、運用担当者所属の組織変更によるもので、当該マザーファンドおよびファンドに係る運用方針や運用スタイル等に変更ありません。

（略）

<訂正後>

（略）

ファンドの特色

（略）

マザーファンドの運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。

（略）

（3）【ファンドの仕組み】

<訂正前>

（略）

委託会社の概況（2020年12月末日現在）

（略）

<訂正後>

（略）

委託会社の概況（2021年6月末日現在）

（略）

3【投資リスク】

<訂正前>

(略)

以下は、ファンドのリスクを定量的に把握・比較できるように、参考情報として掲載しています。



※「ファンドの年間騰落率」は、ファンドの2016年1月～2020年12月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※「ファンドの年間騰落率」は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。なお、当騰落率は目盛最大値に比べ値が小さいためにグラフが見えない場合があります。

※「分配金再投資基準価額」は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。

※2016年1月～2020年12月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドは税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

代表的な資産クラスの指数

日本株 TOPIX (配当込)	東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社東京証券取引所 (株東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) の商標に関するすべての権利は株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、本商品の発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
先進国株 MSCI コクサイ・インデックス (税引前配当金込/円ベース)	MSCI コクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く先進国の株式市場のパフォーマンス測定を目的とする浮動株調整済み時価総額加重指数です。著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。
新興国株 MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引前配当金込/円ベース)	MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、エマージング諸国の株式市場のパフォーマンス測定を目的とする浮動株調整済み時価総額加重指数です。著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。
日本国債 NOMURA-BPI 国債	NOMURA-BPI 国債は、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI 国債の知的財産権およびその他一切の権利は野村證券に帰属します。なお、野村證券株式会社はNOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債 FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債 JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円ベース)	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。当指数の著作権はジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属しております。指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利はJP Morgan Chase & Co. 及び関係会社 (「JPモルガン」) に帰属しております。JPモルガンは、指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。JPモルガンは、指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドを推奨するものでもなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、指数提供元にて円換算しております。

< 訂正後 >

（略）

以下は、ファンドのリスクを定量的に把握・比較できるように、参考情報として掲載しています。



※「ファンドの年間騰落率」は、ファンドの2016年7月～2021年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※「ファンドの年間騰落率」は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。なお、当騰落率は目盛最大値に比べ値が小さいためにグラフが見えない場合があります。

※「分配金再投資基準価額」は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。

※2016年7月～2021年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドは税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

代表的な資産クラスの指数

日本株 TOPIX (配当込)	東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社東京証券取引所 (株東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) の商標に関するすべての権利は (株東京証券取引所) が有しています。なお、本商品は、(株東京証券取引所) により提供、保証又は販売されるものではなく、(株東京証券取引所) は、本商品の発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
先進国株 MSCI コクサイ・インデックス (税引前配当金込/円ベース)	MSCI コクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く先進国の株式市場のパフォーマンス測定を目的とする浮動株調整済み時価総額加重指数です。著作権、およびその他知的所有権は MSCI Inc. に帰属しております。
新興国株 MSCI エマージング・マーケット・インデックス (税引前配当金込/円ベース)	MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、エマージング諸国の株式市場のパフォーマンス測定を目的とする浮動株調整済み時価総額加重指数です。著作権、およびその他知的所有権は MSCI Inc. に帰属しております。
日本国債 NOMURA-BPI 国債	NOMURA-BPI 国債は、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI 国債の知的財産権およびその他一切の権利は野村證券に帰属します。なお、野村證券株式会社は NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債 FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
新興国債 JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円ベース)	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。当指数の著作権はジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニーに帰属しております。指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は JPMorgan Chase & Co. 及び関係会社 (「JPモルガン」) に帰属しております。JPモルガンは、指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。JPモルガンは、指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドを推奨するものでもなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、指数提供元にて円換算しております。

4【手数料等及び税金】

（５）【課税上の取扱い】

<訂正前>

（略）

上記「（５）課税上の取扱い」の記載は、2020年12月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

（略）

<訂正後>

（略）

上記「（５）課税上の取扱い」の記載は、2021年6月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

（略）

5【運用状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」につきましては、以下の記載内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

(1)【投資状況】

(2021年6月30日現在)

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	512,110,214,589	100.04
預金・その他の資産(負債控除後)	-	215,130,693	0.04
合計(純資産総額)		511,895,083,896	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(参考) マザーファンドの投資状況

フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド

(2021年6月30日現在)

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	34,695,336,616	6.03
	バミューダ	62,655,048	0.01
	小計	34,757,991,664	6.04
新株予約権証券	アメリカ	1,644,990,151	0.29
	ケイマン諸島	108,683,995	0.02
	小計	1,753,674,146	0.30
社債券	アメリカ	417,025,405,181	72.49
	カナダ	18,892,007,805	3.28
	オランダ	16,289,093,516	2.83
	ルクセンブルグ	13,230,281,611	2.30
	マーシャル諸島	7,558,980,920	1.31
	イギリス	6,057,720,605	1.05
	ケイマン諸島	5,564,432,528	0.97
	アイルランド	4,940,303,617	0.86
	パナマ	4,783,388,823	0.83
	フランス	4,661,980,143	0.81
	バミューダ	3,532,385,102	0.61
	オーストラリア	1,994,606,102	0.35
	リベリア	1,672,164,132	0.29
	オーストリア	1,428,589,942	0.25

	イギリス領バ ージン諸島	1,243,004,900	0.22
	フィンランド	444,517,086	0.08
	ポーランド	386,679,461	0.07
	小計	509,705,541,474	88.60
預金・その他の資産(負債控除後)	-	29,040,752,204	5.05
合計(純資産総額)		575,257,959,488	100.00

(注) 投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他資産の投資状況

(2021年6月30日現在)

資産の種類	国・地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引(売建)	日本	708,605,203	0.12
貸付債権	アメリカ	17,619,138,119	3.06

(注1) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注2) 貸付債権の時価については、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(2021年6月30日現在)

順位	種類	銘柄名	国・地域	数量 (口数)	帳簿価 額単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	親投資 信託受 益証券	フィデリ ティ・US ハイ・イー ルド・マ ザーファン ド	日本	130,930,947,406	3.8734	507,147,932,024	3.9113	512,110,214,589	100.04

種類別投資比率

(2021年6月30日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.04

（参考）マザーファンドの投資有価証券の主要銘柄
フィデリティ・U Sハイ・イールド・マザーファンド

（2021年6月30日現在）

順位	銘柄名	通貨地域	種類業種	数量	簿価単価(円) 簿価金額(円)	評価単価(円) 時価金額(円)	利率(%) 償還期限	投資比率(%)
1	SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	44,955,000	16,379.66 7,363,477,276	16,807.16 7,555,660,926	8.750 2032/03/15	1.31
2	INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	アメリカ・ドル オランダ	社債券 -	68,027,000	10,836.84 7,371,977,146	10,975.06 7,466,007,467	7.000 2023/06/30	1.30
3	ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	37,335,000	15,604.93 5,826,103,983	15,888.91 5,932,123,973	8.000 2031/11/01	1.03
4	ALLY 8% GLOBAL	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	34,804,000	15,202.42 5,291,052,978	15,481.86 5,388,307,765	8.000 2031/11/01	0.94
5	JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	44,895,000	11,362.09 5,101,012,550	11,403.56 5,119,629,384	5.150 2049/12/31	0.89
6	DENBURY INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 エネルギー	574,468	6,878.07 3,951,234,563	8,161.91 4,688,755,998	0.000 -	0.82
7	PG&E 4.95% 07/01/50	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	40,141,500	10,898.10 4,374,661,341	11,365.52 4,562,291,406	4.950 2050/07/01	0.79
8	CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	39,140,000	11,555.61 4,522,865,754	11,572.75 4,529,574,310	5.125 2027/05/01	0.79
9	PG&E 4.55% 07/01/30	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	36,411,500	11,600.39 4,223,877,788	11,820.12 4,303,882,032	4.550 2030/07/01	0.75
10	CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	33,240,000	11,842.01 3,936,284,855	11,901.17 3,955,949,739	8.000 2026/03/15	0.69
11	CHESAPEAKE ENERGY CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 エネルギー	626,945	5,576.54 3,496,189,763	5,479.24 3,435,181,494	0.000 -	0.60
12	TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	28,400,000	12,011.19 3,411,180,686	12,042.83 3,420,162,436	6.750 2023/06/15	0.59
13	EP ENERGY CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 各種金融	566,555	5,824.24 3,299,757,165	5,824.25 3,299,757,165	0.000 -	0.57
14	CALIFORNIA RES CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 エネルギー	1,017,244	3,261.00 3,317,236,956	3,239.99 3,295,864,456	0.000 -	0.57
15	ELDORADO RESRT 8.125% 07/01/27	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	26,470,000	12,190.78 3,226,899,868	12,302.02 3,256,346,017	8.125 2027/07/01	0.57
16	TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	27,775,000	11,375.91 3,159,661,085	11,583.26 3,217,249,076	5.500 2027/11/15	0.56
17	OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	22,290,000	12,924.03 2,880,767,958	13,923.68 3,103,588,428	7.500 2031/05/01	0.54
18	BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	27,100,000	11,279.16 3,056,652,360	11,243.00 3,046,853,092	8.500 2025/07/15	0.53
19	DISH DBS CORP 5.875% 7/22	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	26,265,000	11,500.32 3,020,559,048	11,552.85 3,034,354,870	5.875 2022/07/15	0.53

20	CITIGROUP 5.35% PERP	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	25,370,000	11,416.27 2,896,310,033	11,486.50 2,914,124,415	5.350 2049/12/31	0.51
21	ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	25,675,000	11,306.80 2,903,022,183	11,279.16 2,895,924,330	7.000 2025/11/15	0.50
22	ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	アメリカ・ドル オランダ	社債券 -	24,441,000	11,516.35 2,814,712,105	11,457.75 2,800,387,870	5.500 2027/01/15	0.49
23	CAESARS ENTERTAINMENT INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 消費者 サービス	250,898	11,081.22 2,780,256,387	11,155.31 2,798,845,068	0.000 -	0.49
24	BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	アメリカ・ドル カナダ	社債券 -	24,165,000	11,279.16 2,725,609,014	11,445.03 2,765,691,499	7.875 2027/04/15	0.48
25	DPL INC 4.35% 04/15/29	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	22,705,000	11,928.81 2,708,438,013	11,994.28 2,723,301,469	4.350 2029/04/15	0.47
26	TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	22,670,000	11,527.96 2,613,389,665	11,743.60 2,662,273,213	6.125 2028/10/01	0.46
27	MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	22,655,000	11,664.75 2,642,649,669	11,704.45 2,651,643,301	5.000 2027/10/15	0.46
28	ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	22,620,000	11,377.02 2,573,482,670	11,626.71 2,629,962,467	6.750 2027/10/15	0.46
29	CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	21,890,000	11,873.52 2,599,115,169	11,984.11 2,623,321,131	5.375 2027/05/15	0.46
30	RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	21,310,000	12,065.38 2,571,133,287	12,177.62 2,595,051,354	9.250 2028/02/01	0.45

（参考）マザーファンドの種類別および業種別投資比率
 フィデリティ・U Sハイ・イールド・マザーファンド

（2021年6月30日現在）

種 類	国内 / 外国	業種 / 種別	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	2.76
		資本財	0.36
		消費者サービス	0.49
		小売	0.37
		食品・生活必需品小売り	0.14
		銀行	0.08
		各種金融	0.88
		電気通信サービス	0.21
		公益事業	0.61
	メディア・娯楽	0.15	
	小計		6.04
新株予約権証券	外国	-	0.30
	小計		0.30
公社債券	外国	社債券	88.60
	小計		88.60
合計（対純資産総額比）			94.95

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(参考) マザーファンドのその他投資資産の主要なもの
フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド

(2021年6月30日現在)

種類	名称等	買建/売建	数量	簿価金額 (円)	時価金額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	アメリカ・ドル	売建	6,408,213	708,016,695	708,605,203	0.12
貸付債権	アメリカ・ドル	-	165,018,568.69	17,559,956,070	17,619,138,119	3.06

(注1) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価金額の比率をいいます。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

(注3) 貸付債権の時価については、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

2021年6月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次のとおりです。

年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり純資産額 (円) (分配落)	1口当たり純資産額 (円) (分配付)
2011年11月22日 (第14特定期間)	462,373	469,323	0.4656	0.4726
2012年5月22日 (第15特定期間)	454,839	461,497	0.4782	0.4852
2012年11月22日 (第16特定期間)	445,728	452,208	0.4815	0.4885
2013年5月22日 (第17特定期間)	782,534	791,661	0.6001	0.6071
2013年11月22日 (第18特定期間)	1,062,525	1,076,226	0.5429	0.5499
2014年5月22日 (第19特定期間)	1,257,154	1,273,899	0.5255	0.5325
2014年11月25日 (第20特定期間)	1,278,775	1,294,616	0.5651	0.5721
2015年5月22日 (第21特定期間)	1,167,753	1,182,604	0.5504	0.5574
2015年11月24日 (第22特定期間)	1,036,492	1,051,404	0.4866	0.4936
2016年5月23日 (第23特定期間)	821,300	835,546	0.4036	0.4106
2016年11月22日 (第24特定期間)	855,660	866,703	0.3875	0.3925
2017年5月22日 (第25特定期間)	943,684	955,875	0.3871	0.3921
2017年11月22日 (第26特定期間)	970,210	978,047	0.3714	0.3744
2018年5月22日 (第27特定期間)	786,317	793,049	0.3504	0.3534
2018年11月22日 (第28特定期間)	672,164	678,190	0.3346	0.3376
2019年5月22日 (第29特定期間)	631,712	637,484	0.3283	0.3313
2019年11月22日 (第30特定期間)	596,234	601,977	0.3114	0.3144
2020年5月22日 (第31特定期間)	508,021	513,660	0.2703	0.2733
2020年11月24日 (第32特定期間)	509,942	513,610	0.2780	0.2800

2021年5月24日 (第33特定期間)	502,836	506,238	0.2957	0.2977
2020年6月末日	522,117	-	0.2749	-
2020年7月末日	525,481	-	0.2766	-
2020年8月末日	527,770	-	0.2798	-
2020年9月末日	515,491	-	0.2753	-
2020年10月末日	502,441	-	0.2710	-
2020年11月末日	508,694	-	0.2776	-
2020年12月末日	504,970	-	0.2796	-
2021年1月末日	504,402	-	0.2824	-
2021年2月末日	507,184	-	0.2884	-
2021年3月末日	520,080	-	0.3000	-
2021年4月末日	509,126	-	0.2975	-
2021年5月末日	508,204	-	0.2990	-
2021年6月末日	511,895	-	0.3045	-

【分配の推移】

期	1口当たりの分配金(円)
第14特定期間(第83期～第88期計算期間合計)	0.0420
第15特定期間(第89期～第94期計算期間合計)	0.0420
第16特定期間(第95期～第100期計算期間合計)	0.0420
第17特定期間(第101期～第106期計算期間合計)	0.0420
第18特定期間(第107期～第112期計算期間合計)	0.0420
第19特定期間(第113期～第118期計算期間合計)	0.0420
第20特定期間(第119期～第124期計算期間合計)	0.0420
第21特定期間(第125期～第130期計算期間合計)	0.0420
第22特定期間(第131期～第136期計算期間合計)	0.0420
第23特定期間(第137期～第142期計算期間合計)	0.0420
第24特定期間(第143期～第148期計算期間合計)	0.0400
第25特定期間(第149期～第154期計算期間合計)	0.0300
第26特定期間(第155期～第160期計算期間合計)	0.0280
第27特定期間(第161期～第166期計算期間合計)	0.0180
第28特定期間(第167期～第172期計算期間合計)	0.0180
第29特定期間(第173期～第178期計算期間合計)	0.0180
第30特定期間(第179期～第184期計算期間合計)	0.0180
第31特定期間(第185期～第190期計算期間合計)	0.0180
第32特定期間(第191期～第196期計算期間合計)	0.0130
第33特定期間(第197期～第202期計算期間合計)	0.0120

【収益率の推移】

期	収益率(%)
第14特定期間（第83期～第88期計算期間合計）	11.6
第15特定期間（第89期～第94期計算期間合計）	11.7
第16特定期間（第95期～第100期計算期間合計）	9.5
第17特定期間（第101期～第106期計算期間合計）	33.4
第18特定期間（第107期～第112期計算期間合計）	2.5
第19特定期間（第113期～第118期計算期間合計）	4.5
第20特定期間（第119期～第124期計算期間合計）	15.5
第21特定期間（第125期～第130期計算期間合計）	4.8
第22特定期間（第131期～第136期計算期間合計）	4.0
第23特定期間（第137期～第142期計算期間合計）	8.4
第24特定期間（第143期～第148期計算期間合計）	5.9
第25特定期間（第149期～第154期計算期間合計）	7.6
第26特定期間（第155期～第160期計算期間合計）	3.2
第27特定期間（第161期～第166期計算期間合計）	0.8
第28特定期間（第167期～第172期計算期間合計）	0.6
第29特定期間（第173期～第178期計算期間合計）	3.5
第30特定期間（第179期～第184期計算期間合計）	0.3
第31特定期間（第185期～第190期計算期間合計）	7.4
第32特定期間（第191期～第196期計算期間合計）	7.7
第33特定期間（第197期～第202期計算期間合計）	10.7

（注）収益率とは、各特定期間末の基準価額（分配付）から前特定期間末の基準価額（分配落）を控除した額を前特定期間末の基準価額（分配落）で除して得た数に100を乗じて得た数字です。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

（４）【設定及び解約の実績】

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算期間末の発行済数量は次のとおりです。

期	設定数量 (口)	解約数量 (口)	発行済数量 (口)
第14特定期間 (2011年5月24日～2011年11月22日)	143,108,047,526	249,144,151,419	992,986,507,436
第15特定期間 (2011年11月23日～2012年5月22日)	147,120,277,790	188,982,170,425	951,124,614,801
第16特定期間 (2012年5月23日～2012年11月22日)	139,476,286,412	164,940,003,639	925,660,897,574
第17特定期間 (2012年11月23日～2013年5月22日)	647,001,231,044	268,701,675,570	1,303,960,453,048
第18特定期間 (2013年5月23日～2013年11月22日)	881,557,016,214	228,273,593,055	1,957,243,876,207
第19特定期間 (2013年11月23日～2014年5月22日)	826,259,402,555	391,378,412,332	2,392,124,866,430
第20特定期間 (2014年5月23日～2014年11月25日)	507,253,208,668	636,487,275,924	2,262,890,799,174
第21特定期間 (2014年11月26日～2015年5月22日)	327,810,616,892	469,025,369,868	2,121,676,046,198
第22特定期間 (2015年5月23日～2015年11月24日)	302,980,254,448	294,445,401,205	2,130,210,899,441
第23特定期間 (2015年11月25日～2016年5月23日)	210,078,726,578	305,108,865,627	2,035,180,760,392
第24特定期間 (2016年5月24日～2016年11月22日)	362,745,045,542	189,491,873,918	2,208,433,932,016
第25特定期間 (2016年11月23日～2017年5月22日)	645,461,557,367	415,757,494,279	2,438,137,995,104
第26特定期間 (2017年5月23日～2017年11月22日)	523,998,513,106	349,927,775,660	2,612,208,732,550
第27特定期間 (2017年11月23日～2018年5月22日)	114,672,021,353	482,726,574,473	2,244,154,179,430
第28特定期間 (2018年5月23日～2018年11月22日)	78,862,703,922	314,344,371,249	2,008,672,512,103
第29特定期間 (2018年11月23日～2019年5月22日)	108,220,276,501	192,738,173,450	1,924,154,615,154
第30特定期間 (2019年5月23日～2019年11月22日)	134,124,907,760	143,779,462,933	1,914,500,059,981
第31特定期間 (2019年11月23日～2020年5月22日)	122,903,625,280	157,864,730,746	1,879,538,954,515
第32特定期間 (2020年5月23日～2020年11月24日)	105,883,397,875	151,305,089,011	1,834,117,263,379
第33特定期間 (2020年11月25日～2021年5月24日)	66,811,347,003	200,183,026,213	1,700,745,584,169

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

< 参考情報 >

(2021年6月30日現在)

※運用実績等について別途月次等で適時開示している場合があります。この場合、委託会社のホームページにおいて閲覧できます。

※下記データは過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

※各々のグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

基準価額・純資産の推移



※分配金再投資基準価額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入時手数料および分配金にかかる税金は考慮していません。

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

基準価額	3,045円
純資産総額	5,119.0億円

分配の推移

(1万口当たり/税引前)

決算期	分配金
2021年2月	20円
2021年3月	20円
2021年4月	20円
2021年5月	20円
2021年6月	20円
直近1年間累計	240円
設定来累計	13,270円

主要な資産の状況(マザーファンド)

組入上位10銘柄						
銘柄	クーポン	償還日	業種	格付	比率	
1 スプリント・キャピタル・コーポレーション	8.75%	2032/3/15	通信	BB/Ba	1.3%	
2 インタージェン	7%	2023/6/30	公益	B	1.3%	
3 アリー	8%	2031/11/1	銀行	BBB/Baa	1.0%	
4 アリー	8%	2031/11/1	銀行	BBB/Baa	0.9%	
5 JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	5.15%	2049/12/31	銀行	BBB/Baa	0.9%	
6 デンベリー	-	-	エネルギー	-	0.8%	
7 パシフィック・ガス&エレクトリック	4.95%	2050/7/1	公益	BBB/Baa	0.8%	
8 CCOホールディングス/キャピタル	5.125%	2027/5/1	ケーブルTV	BB/Ba	0.8%	
9 パシフィック・ガス&エレクトリック	4.55%	2030/7/1	公益	BBB/Baa	0.7%	
10 CHS/コミュニティ・ヘルス・システムズ	8%	2026/3/15	ヘルスケア	B	0.7%	

資産別組入状況

債券等	90.7%
転換社債	1.0%
株式	6.0%
新株予約権証券(ワラント)	0.3%
現金・その他	2.0%

格付別組入状況(対投資債券比率)

A以上	-
BBB/Baa	8.7%
BB/Ba	41.5%
B	32.0%
CCC/Caa	16.1%
CC/Ca以下	-
格付なし	1.7%

組入上位5業種(対投資資産比率)



※別途記載がない限り、主要な資産の状況は対純資産総額比率です。

※未払金等の発生により、「現金・その他」の数値がマイナスになることがあります。

※銘柄はご参考のため、英文表記の一部をカタカナで表記しております。実際の発行体名と異なる場合があります。

※クーポンは、銘柄属性として発行時に定められたものを表示しております。

※債券以外の銘柄は、クーポン・償還日・格付の属性を表示しておりません。

※2049/12/31は、永久債を表示しております。

※業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。

※格付は、S&P社もしくはムーディーズ社による格付を採用し、S&P社の格付を優先して採用しています。([プラス/マイナス]の符号は省略しています。)なお、同社による格付のない場合は、「格付なし」に分類しています。

※債券等には、金銭債権が含まれます。

年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして算出しています。

※2021年は年初以降6月末までの実績となります。

第3【ファンドの経理状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」につきましては、以下の記載内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第33特定期間（2020年11月25日から2021年5月24日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

1【財務諸表】

【フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第32特定期間 2020年11月24日現在	第33特定期間 2021年5月24日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	171,275,693	290,852,167
親投資信託受益証券	509,492,489,849	502,436,748,895
未収入金	5,624,576,296	4,942,416,800
流動資産合計	515,288,341,838	507,670,017,862
資産合計		
515,288,341,838		
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,668,234,526	3,401,491,168
未払解約金	860,138,626	642,158,193
未払受託者報酬	50,618,645	48,967,892
未払委託者報酬	749,156,072	724,724,970
その他未払費用	17,973,964	15,812,174
流動負債合計	5,346,121,833	4,833,154,397
負債合計		
5,346,121,833		
純資産の部		
元本等		
元本	1,834,117,263,379	1,700,745,584,169
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,324,175,043,374	1,197,908,720,704
元本等合計	509,942,220,005	502,836,863,465
純資産合計		
509,942,220,005		
負債純資産合計		
515,288,341,838		
507,670,017,862		

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第32特定期間 自 2020年5月23日 至 2020年11月24日	第33特定期間 自 2020年11月25日 至 2021年5月24日
営業収益		
有価証券売買等損益	43,662,534,952	56,864,666,295
営業収益合計	43,662,534,952	56,864,666,295
営業費用		
受託者報酬	292,954,358	277,978,239
委託者報酬	4,335,725,109	4,114,078,538
その他費用	18,142,618	15,940,824
営業費用合計	4,646,822,085	4,407,997,601
営業利益又は営業損失（ ）	39,015,712,867	52,456,668,694
経常利益又は経常損失（ ）	39,015,712,867	52,456,668,694
当期純利益又は当期純損失（ ）	39,015,712,867	52,456,668,694
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	342,236,297	856,629,561
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,371,517,153,072	1,324,175,043,374
剰余金増加額又は欠損金減少額	109,518,812,642	143,242,090,083
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	109,518,812,642	143,242,090,083
剰余金減少額又は欠損金増加額	76,471,278,019	47,552,776,800
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	76,471,278,019	47,552,776,800
分配金	24,378,901,495	21,023,029,746
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,324,175,043,374	1,197,908,720,704

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間の取扱い ファンドの特定期間は前期末日、翌日、当期末日および翌日が休日のため、2020年11月25日から2021年5月24日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第32特定期間 2020年11月24日現在	第33特定期間 2021年5月24日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	1,879,538,954,515 円	1,834,117,263,379 円
期中追加設定元本額	105,883,397,875 円	66,811,347,003 円
期中一部解約元本額	151,305,089,011 円	200,183,026,213 円
2. 受益権の総数	1,834,117,263,379 口	1,700,745,584,169 口
3. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っている場合におけるその差額	1,324,175,043,374 円	1,197,908,720,704 円
4. 1口当たり純資産額	0.2780 円	0.2957 円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第32特定期間 自 2020年5月23日 至 2020年11月24日	第33特定期間 自 2020年11月25日 至 2021年5月24日
1. 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、委託者報酬の中から支弁している額 純資産総額に対して年率0.33%以内の額	1. 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、委託者報酬の中から支弁している額 同左
2. 分配金の計算過程 （自2020年5月23日 至2020年6月22日） 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（2,635,637,062円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、有価証券売買等損益から費用を控除した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（139,591,573,516円）及び分配準備積立金（6,900,236,011円）より分配対象収益は149,127,446,589円（1口当たり0.078841円）であり、うち5,674,514,510円（1口当たり0.003000円）を分配金額としております。	2. 分配金の計算過程 （自2020年11月25日 至2020年12月22日） 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（1,544,589,325円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、有価証券売買等損益から費用を控除した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（128,875,525,138円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は130,420,114,463円（1口当たり0.071985円）であり、うち3,623,549,337円（1口当たり0.002000円）を分配金額としております。

(自2020年6月23日 至2020年7月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,461,225,337円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(140,279,820,567円)及び分配準備積立金(3,823,675,388円)より分配対象収益は146,564,721,292円(1口当たり0.077147円)であり、うち3,799,642,772円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2020年7月23日 至2020年8月24日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(1,373,580,825円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(139,427,668,878円)及び分配準備積立金(2,446,808,066円)より分配対象収益は143,248,057,769円(1口当たり0.075880円)であり、うち3,775,653,848円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2020年8月25日 至2020年9月23日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(1,599,385,574円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(138,327,200,735円)及び分配準備積立金(44,057,920円)より分配対象収益は139,970,644,229円(1口当たり0.074739円)であり、うち3,745,586,503円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2020年9月24日 至2020年10月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(1,900,582,140円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(135,129,559,127円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は137,030,141,267円(1口当たり0.073766円)であり、うち3,715,269,336円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2020年12月23日 至2021年1月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,104,354,971円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(125,291,796,064円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は127,396,151,035円(1口当たり0.071163円)であり、うち3,580,397,465円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2021年1月23日 至2021年2月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,173,228,762円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(121,741,393,931円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は123,914,622,693円(1口当たり0.070402円)であり、うち3,520,223,910円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2021年2月23日 至2021年3月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(1,999,848,979円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(118,711,863,322円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は120,711,712,301円(1口当たり0.069559円)であり、うち3,470,788,364円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2021年3月23日 至2021年4月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,015,794,573円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(115,756,188,251円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は117,771,982,824円(1口当たり0.068740円)であり、うち3,426,579,502円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2020年10月23日 至2020年11月24日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,489,929,755円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(131,634,281,076円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は134,124,210,831円(1口当たり0.073127円)であり、うち3,668,234,526円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

(自2021年4月23日 至2021年5月24日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,129,454,977円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(113,516,635,132円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は115,646,090,109円(1口当たり0.067997円)であり、うち3,401,491,168円(1口当たり0.002000円)を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

．金融商品の状況に関する事項

1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドおよび主要投資対象である親投資信託受益証券が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権および金銭債務であり、その内容を当ファンドおよび親投資信託受益証券の貸借対照表、有価証券に関する注記、デリバティブ取引に関する注記および附属明細表に記載しております。</p> <p>デリバティブ取引は、為替変動リスク、価格変動リスクの回避および信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的としております。</p> <p>当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク等があります。</p>
3．金融商品に係るリスク管理体制	投資リスクの管理および投資行動のチェックについては、運用部門が自ら行う方法と運用部門から独立したコンプライアンス部門が行う方法を併用し検証しています。

．金融商品の時価等に関する事項

1．貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2．時価の算定方法	<p>（１）有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>（２）上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。</p> <p>当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	第32特定期間 2020年11月24日現在	第33特定期間 2021年5月24日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	11,464,563,189	7,030,911,662
合 計	11,464,563,189	7,030,911,662

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

有価証券明細表

（ア）株式

該当事項はありません。

（イ）株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	フィデリティ・USハイ・イールド・マ ザーファンド	133,413,900,397	502,436,748,895	
親投資信託受益証券 合計		133,413,900,397	502,436,748,895	
合計		133,413,900,397	502,436,748,895	

（注）親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考情報）

ファンドは、「フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、同親投資信託の状況は以下のとおりです。

「フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

（１）貸借対照表

区 分	2020年11月24日現在	2021年5月24日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	14,782,813,085	5,754,368,060
金銭信託	4,125,418	66,933,486
貸付債権	31,387,652,468	19,301,912,408
株式	19,141,452,820	31,799,499,349
新株予約権証券	17,572,384	1,166,434,627
社債券	507,820,554,401	507,863,107,458
派生商品評価勘定	36,330,091	29,113,242
未収入金	2,330,376,863	2,310,201,244
未収配当金	-	23,737,360
未収利息	7,159,491,395	6,823,900,926
前払金	-	137,641,740
前払費用	127,176,375	80,460,735
その他未収収益	657,482	-
流動資産合計	582,808,202,782	575,357,310,635
資産合計	582,808,202,782	575,357,310,635
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,811,321	282,985
未払金	8,662,770,569	6,312,060,299
未払解約金	6,151,221,885	5,496,377,210
その他未払費用	3,194	1,668
流動負債合計	14,816,806,969	11,808,722,162
負債合計	14,816,806,969	11,808,722,162
純資産の部		
元本等		
元本	168,615,222,534	149,641,802,470
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	399,376,173,279	413,906,786,003
元本等合計	567,991,395,813	563,548,588,473
純資産合計	567,991,395,813	563,548,588,473
負債純資産合計	582,808,202,782	575,357,310,635

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 . 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式、新株予約権証券</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 社債券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2 . 貸付債権の評価基準及び評価方法	<p>貸付債権</p> <p>原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
3 . デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
4 . その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項 目	2020年11月24日現在	2021年 5月24日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	180,127,796,075 円	168,615,222,534 円
期中追加設定元本額	6,207,344,424 円	2,098,234,624 円
期中一部解約元本額	17,719,917,965 円	21,071,654,688 円
2. 期末元本額及びその内訳		
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	151,247,547,898 円	133,413,900,397 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド （資産成長型）	11,058,455,747 円	10,834,227,445 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド （適格機関投資家専用）	5,726,614,477 円	4,954,447,647 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド （為替ヘッジあり）	59,798,493 円	37,341,471 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド （資産成長型）（為替ヘッジあり）	498,584,987 円	382,326,854 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド VA（適格機関投資家専用）	24,220,932 円	19,558,656 円
計	168,615,222,534 円	149,641,802,470 円
3. 受益権の総数	168,615,222,534 口	149,641,802,470 口
4. 1口当たり純資産額	3.3686 円	3.7660 円

（金融商品に関する注記）

. 金融商品の状況に関する事項

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権および金銭債務であり、その内容を貸借対照表、有価証券に関する注記、デリバティブ取引に関する注記および附属明細表に記載しております。</p> <p>デリバティブ取引は、為替変動リスク、価格変動リスクの回避および信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的としております。</p> <p>当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク等があります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	投資リスクの管理および投資行動のチェックについては、運用部門が自ら行う方法と運用部門から独立したコンプライアンス部門が行う方法を併用し検証しています。

・金融商品の時価等に関する事項

1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) 貸付債権 重要な会計方針に係る事項に関する注記「貸付債権の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(3) デリバティブ取引 「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(4) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。</p> <p>当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等はあくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	2020年11月24日現在	2021年5月24日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	4,244,465,828	10,290,112,176
新株予約権証券	739,595	1,155,449,471
社債券	35,751,533,509	8,607,445,845
合 計	39,996,738,932	20,053,007,492

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

種類	2020年11月24日 現在			2021年5月24日 現在				
	契約額等 (円)	うち 1 年 超	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1 年 超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	6,147,100,169	-	6,113,581,399	33,518,770	5,429,444,840	-	5,400,614,583	28,830,257
アメリカ・ドル	6,147,100,169	-	6,113,581,399	33,518,770	5,429,444,840	-	5,400,614,583	28,830,257
合計	6,147,100,169	-	6,113,581,399	33,518,770	5,429,444,840	-	5,400,614,583	28,830,257

（注1）時価の算定方法

1. 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

(1) 予約為替の受渡し日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該予約為替は当該対顧客先物相場の仲値により評価しております。

(2) 当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに算出したレートにより評価しております。

当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。

2. 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客相場の仲値により評価しております。

（注2）デリバティブ取引にヘッジ会計は適用されておられません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(ア) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	UNITED RENTALS INC	58,800	321.45	18,901,260.00	
	BANK OF AMERICA CORPORATION	96,000	42.40	4,070,400.00	
	NRG ENERGY INC	300,000	33.82	10,146,000.00	
	SFL CORP LTD	74,260	8.80	653,488.00	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC A	11,185	692.52	7,745,836.20	
	VISTRA CORP	1,075,830	16.68	17,944,844.40	
	SANCHEZ ENERGY CORP	186,742	15.95	2,978,534.90	
	DENBURY INC	574,468	62.20	35,731,909.60	
	EP ENERGY CORP	566,555	52.67	29,840,451.85	
	CALIFORNIA RES CORP	1,017,244	29.49	29,998,525.56	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	704,045	50.43	35,504,989.35	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP PIPE	7,013	47.90	335,978.80	
	NOBLE CORPORATION	17,908	17.50	313,390.00	
	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	90,642	25.60	2,320,435.20	
	FRONTIER COMMS PARENT INC	418,540	25.34	10,605,803.60	
	ELDORADO RESORTS INC	250,898	100.21	25,142,488.58	
	SOUTHEASTERN GROCERS INC	1,048,276	15.48	16,227,312.48	
	TOPS MARKETS CORP	20,640	351.56	7,256,198.40	
	PG&E CORP 5.5% PC 08/16/23	141,600	101.60	14,386,560.00	
	NEW COTAI LLC / CAP P/P	4,966,943	3.35	16,639,259.05	
JONAH EGY LLC / JONAH EGY FIN	336,560	15.00	5,048,400.00		
アメリカ・ドル 小計		11,964,149		291,792,065.97 (31,799,499,349)	
合計		11,964,149		31,799,499,349 (31,799,499,349)	

(イ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	アメリカ・ドル	CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24	46,818.00	280,908.00	
		DENBURY INC WT 09/18/25	315,827.00	10,422,291.00	
		NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT	72,804.00	-	
		NOBLE CORPORATION TRANCHE 1 WT	72,804.00	-	
	アメリカ・ドル	小計	508,253.00	10,703,199.00 (1,166,434,627)	
新株予約権証券 合計				1,166,434,627 (1,166,434,627)	
社債券	アメリカ・ドル	1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	10,310,000.00	9,897,600.00	
		ACRISURE 10.125% 08/01/26 144A	5,055,000.00	5,699,512.50	
		ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	25,675,000.00	26,252,687.50	
		ADTALEM GLOBA 5.5% 03/01/28 144A	6,785,000.00	6,810,443.75	
		ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	1,210,000.00	1,272,012.50	
		AFFINTY GME 6.875% 12/15/27 144A	1,930,000.00	2,052,555.00	
		ALBERTS COM 3.5% 02/15/23 144A	6,830,000.00	7,009,287.50	
		ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	3,395,000.00	3,255,092.05	
		ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	10,543,000.00	10,914,324.46	
		ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	15,497,000.00	16,038,930.09	
		ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37	3,730,000.00	4,354,775.00	
		ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	6,035,000.00	6,224,981.80	
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	5,860,000.00	6,182,300.00	
		ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	13,850,000.00	14,715,625.00	
		ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	22,620,000.00	23,272,587.00	
		ALLIANT HLDG PREF A 9.75% PERP	3,000,000.00	2,955,000.00	
		ALLIED UN 4.625% 06/01/28 144A	4,500,000.00	4,466,250.00	

ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	2,375,000.00	2,383,906.25	
ALLY 8% GLOBAL	34,804,000.00	47,848,191.16	
ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	49,995,000.00	70,552,444.05	
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	6,605,000.00	-	
ALTICE FING 5% 01/15/28 144A	5,480,000.00	5,433,420.00	
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	6,000,000.00	5,880,000.00	
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	12,170,000.00	13,606,060.00	
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	4,690,000.00	4,648,962.50	
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	9,920,000.00	9,840,640.00	
ALTICE FRANCE 8.125% 2/27 144A	14,335,000.00	15,625,150.00	
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	11,490,000.00	11,797,357.50	
AMWINS GROUP 7.75% 7/1/26 144A	1,350,000.00	1,434,645.00	
ANTERO LP/ FIN 5.375% 09/15/24	3,540,000.00	3,593,100.00	
ANTERO MIDS 5.75% 1/15/28 144A	5,390,000.00	5,497,800.00	
ANTERO RES CORP 7.625% 02/01/29 144A	4,895,000.00	5,372,115.65	
APACHE CORP 0% 08/31/25	5,265,000.00	5,567,737.50	
APACHE CORP 0% 08/31/27	12,280,000.00	12,832,600.00	
APX GROUP INC 7.625% 09/01/23	7,040,000.00	7,251,200.00	
ARCHES BUYER 4.25% 06/01/28 144A	3,285,000.00	3,227,611.05	
ARCHES BUYER 6.125% 12/01/28 144A	1,155,000.00	1,175,755.35	
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	5,800,000.00	6,003,116.00	
ARCONIC ROLLED 6% 5/15/25 144A	3,335,000.00	3,543,437.50	
ARCOSA INC 0% 03/31/29 144A	3,160,000.00	3,161,516.80	

ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	5,830,000.00	6,044,135.90	
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	1,668,000.00	1,718,040.00	
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	1,662,000.00	1,741,277.40	
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	13,835,000.00	14,397,116.05	
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	85,000.00	90,525.00	
ASHTON WOODS 9.875% 04/01/27 144A	4,338,000.00	4,869,405.00	
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	2,965,000.00	2,953,703.35	
ATLANTICA SUS 4.125% 6/28 144A	2,790,000.00	2,819,992.50	
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	3,000,000.00	2,973,600.00	
AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	7,015,000.00	7,304,929.95	
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	3,385,000.00	3,516,168.75	
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	18,000.00	19,374.84	
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	25,000.00	26,617.00	
AVOLON HLDGS 5.125% 10/23 144A	8,770,000.00	9,450,113.50	
BANFF MERGER 9.75% 9/26 144A	18,405,000.00	19,463,287.50	
BANK OF AMERICA 5.86%/VAR PERP	17,035,000.00	19,155,857.50	
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	12,630,000.00	14,182,353.30	
BBA US HLDGS 4% 03/01/28 144A	4,805,000.00	4,817,012.50	
BCPE CYCLE MERGER SUB II INC 1	4,645,000.00	4,838,696.50	
BCPE ULYSS IN 7.75% 04/01/27 144A	6,180,000.00	6,415,581.60	
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	3,655,000.00	3,847,984.00	
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	3,000,000.00	3,168,750.00	
BIG RIV STL LLC 6.625% 01/31/2	15,670,000.00	17,016,366.40	

BK OF AMERCA CORP 4.3%/VAR PRP	13,325,000.00	13,624,812.50	
BLACK KNIGHT 3.625% 09/28 144A	5,650,000.00	5,529,937.50	
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	24,165,000.00	24,648,300.00	
BOMBARDIER INC 7.5% 03/25 144A	13,675,000.00	13,726,281.25	
BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A	10,815,000.00	11,112,412.50	
BOOZ ALLEN 3.875% 9/01/28 144A	5,080,000.00	5,067,300.00	
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	10,500,000.00	10,670,625.00	
BOYD GAMING CORP 6.375% 4/1/26	1,425,000.00	1,473,093.75	
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	27,100,000.00	27,642,000.00	
C AND S GRP 5% 12/15/28 144A	3,920,000.00	3,704,400.00	
C&W SENIOR FIN 7.5% 10/26 144A	5,970,000.00	6,283,425.00	
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	20,380,000.00	21,602,800.00	
CABLEVS LHT 5.625% 09/15/28 144A	2,090,000.00	2,102,393.70	
CABLEVS LT LLC 3.875% 9/15/27 144A	2,645,000.00	2,564,856.50	
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	8,730,000.00	9,000,018.90	
CAMELOT FIN SA 4.5% 11/26 144A	5,440,000.00	5,618,160.00	
CANPACK SA 3.125% 11/01/25 144A	3,435,000.00	3,478,555.80	
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	11,865,000.00	12,486,726.00	
CARNIVAL CORP 0% 01/31/26 144A	7,135,000.00	8,373,778.70	
CARNIVAL CORP 9.875% 08/01/27 144A	19,185,000.00	22,446,450.00	
CARVANA CO 5.5% 04/15/27 144A	6,750,000.00	6,932,925.00	
CARVANA CO 5.875% 10/01/28 144A	5,185,000.00	5,424,806.25	
CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A	12,395,000.00	12,805,522.40	
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	9,955,000.00	9,905,225.00	

CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	4,545,000.00	4,561,543.80	
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	12,200,000.00	12,361,406.00	
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	39,140,000.00	40,901,300.00	
CDK GLOBAL INC 4.875% 06/01/27	7,635,000.00	8,016,750.00	
CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A	2,910,000.00	3,113,700.00	
CDW LLC / CDW F 4.25% 04/01/28	7,050,000.00	7,304,928.00	
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	4,950,000.00	4,910,598.00	
CENTENE CORP 3% 10/15/30	5,185,000.00	5,149,327.20	
CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI	4,895,000.00	4,925,593.75	
CENTENE CORP 4.25%12/15/27	5,825,000.00	6,108,968.75	
CENTENE CORP 4.625% 12/15/29	9,050,000.00	9,807,937.50	
CENTENE CORP 5.375% 08/15/26 R	4,690,000.00	4,901,050.00	
CENTENE ESCRO 5.375% 6/26 144A	20,140,000.00	20,949,628.00	
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	3,435,000.00	3,512,287.50	
CENTURYLINK INC 4% 02/27 144A	9,745,000.00	9,854,631.25	
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	15,885,000.00	18,573,059.70	
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	9,155,000.00	10,736,068.50	
CF INDUSTRIES INC 4.95% 6/43	7,805,000.00	8,780,625.00	
CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A	1,765,000.00	1,820,156.25	
CHARLES RIVER L 3.75% 03/15/29 144A	1,680,000.00	1,680,000.00	
CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 144A	4,710,000.00	4,798,312.50	
CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	21,890,000.00	23,504,387.50	
CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 144A	13,765,000.00	14,676,931.25	
CHEMOURS CO 7% 05/15/2025	11,160,000.00	11,480,850.00	

CHENIERE EN 4.625% 10/28 144A	17,045,000.00	17,854,637.50	
CHENIERE ENERG 5.625% 10/01/26	8,175,000.00	8,502,000.00	
CHESAPEAKE 5.5% 02/01/26 144A	10,170,000.00	10,727,214.30	
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	5,075,000.00	5,468,312.50	
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	2,345,000.00	2,438,331.00	
CHOBANI LLC/FIN 4.625% 11/15/28	2,990,000.00	3,079,700.00	
CHS/CMNTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	6,570,000.00	6,674,660.10	
CHS/CMNTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	6,695,000.00	6,595,043.65	
CHS/CMNTY HEALT 6% 01/15/29 144A	5,130,000.00	5,367,262.50	
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	8,870,000.00	8,748,037.50	
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	33,240,000.00	35,596,716.00	
CHS/CMNTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	5,130,000.00	5,362,491.60	
CHUKCHANSI ECO 8% 04/15/28 RGS	1,342,074.00	1,207,866.60	
CITGO HLDG INC 9.25% 08/01/24 144A	6,335,000.00	6,453,781.25	
CITGO PETE COR 7% 6/15/25 144A	12,675,000.00	13,055,250.00	
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	6,045,000.00	6,135,675.00	
CITIGROUP 5.35% PERP	25,370,000.00	26,191,988.00	
CITIGROUP INC 5%/VAR PERP	5,310,000.00	5,536,524.60	
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	3,180,000.00	3,247,575.00	
CLEAR CHAN IN 6.625% 08/01/25 144A	2,460,000.00	2,561,475.00	
CLEAR CHANNEL 7.5% 06/01/29 144A	5,830,000.00	5,837,287.50	
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	3,445,000.00	3,565,575.00	

CLEVELAND-CLIF 4.625% 3/1/29 144A	3,385,000.00	3,418,850.00	
CLEVELAND-CLIF 4.875% 3/1/31 144A	3,385,000.00	3,431,611.45	
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	2,465,000.00	2,619,062.50	
COGENT COMM 3.5% 05/01/26 144A	3,850,000.00	3,883,687.50	
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	2,620,000.00	2,602,210.20	
COMSTOCK ESCROW 9.75% 08/15/2026	10,377,000.00	11,271,601.17	
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	7,995,000.00	8,334,787.50	
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	2,990,000.00	3,042,325.00	
CONSOLI ENRGY 6.875% 6/25 144A	20,500,000.00	20,650,265.00	
CONSOLID FRN 3ML+375 6/22 144A	22,670,000.00	22,394,106.10	
CONSOLIDATED 6.5% 5/26 144A	11,930,000.00	11,920,217.40	
CONTINENTAL OK 5.75% 1/31 144A	6,880,000.00	8,068,864.00	
CONTINENTAL RES 4.5% 4/23 WI	194,000.00	202,487.50	
CORECIVIC INC 0% 04/30/26	8,245,000.00	8,079,935.10	
COVEY PK 7.5% 5/15/25 144A	6,734,000.00	6,953,461.06	
CRC ESCROW 5.25% 10/15/25 144A	21,345,000.00	21,558,450.00	
CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 144A	17,165,000.00	17,765,775.00	
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	15,145,000.00	15,542,556.25	
CROCS INC 4.25% 03/15/29 144A	3,365,000.00	3,411,268.75	
CROWDSTRIKE HOL 3% 02/15/29	6,125,000.00	5,995,823.75	
CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 144A	1,855,000.00	1,893,027.50	
CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	11,020,000.00	11,557,225.00	
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	7,020,000.00	6,537,375.00	
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	5,315,000.00	5,182,125.00	

CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	4,930,000.00	4,880,700.00	
CSC HLDGS LLC 4.625% 12/01/30 144A	12,335,000.00	11,903,275.00	
CSC HLDGS LLC 5% 11/15/31 144A	5,185,000.00	5,139,631.25	
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	19,540,000.00	20,492,575.00	
CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A	8,985,000.00	9,378,093.75	
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	20,300,000.00	22,127,000.00	
CTR PARTNERSHIP 5.25% 6/1/25	14,710,000.00	15,101,286.00	
CVR ENERGY 5.25% 2/15/25 144A	11,525,000.00	11,496,187.50	
CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A	11,525,000.00	11,510,017.50	
DANA INC 4.25% 09/01/30	3,175,000.00	3,254,375.00	
DANA INC 5.625% 6/15/28	5,070,000.00	5,450,199.30	
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	14,645,000.00	14,846,368.75	
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	5,275,000.00	5,037,625.00	
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	5,575,000.00	5,129,000.00	
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	9,305,000.00	9,948,719.90	
DCP MIDSTREAM 5.625% 07/15/27	4,560,000.00	5,003,961.60	
DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25	11,840,000.00	12,979,600.00	
DEL MONTE 11.875% 5/15/25 144A	7,725,000.00	8,806,500.00	
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	3,425,000.00	3,519,187.50	
DIAMOND SPORTS GROUP LLC / DIA	6,430,000.00	4,776,011.10	
DISH DBS CORP 5.875% 7/22	26,265,000.00	27,315,600.00	
DISH DBS CORP 7.75% 07/01/26	9,315,000.00	10,560,881.25	
DISH NETWK CV 2.375% 3/15/24	25,038,000.00	24,224,265.00	
DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A	27,712,000.00	28,723,488.00	

DPL INC 4.125% 07/01/25	17,145,000.00	18,302,287.50	
DPL INC 4.35% 04/15/29	22,705,000.00	24,493,018.75	
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	425,000.00	550,375.00	
EG GLOBAL 8.5% 10/30/25 144A	3,435,000.00	3,620,833.50	
EG GLOBAL FINANCE PLC 6.75% 02	20,670,000.00	21,123,499.80	
ELDORADO RESRT 8.125% 07/01/27	26,470,000.00	29,181,586.80	
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	3,395,000.00	3,263,443.75	
ENDEAVOR 6.625% 7/15/25 144A	5,035,000.00	5,355,981.25	
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	11,850,000.00	12,501,750.00	
ENDURANCE ACQ 6% 02/15/29 144A	3,400,000.00	3,221,500.00	
ENLINK MID 5.625% 01/15/28 144A	2,255,000.00	2,328,287.50	
ENSCO PLC 5.2% 3/15/25	3,665,000.00	366,500.00	
ENTERCOM MED 6.5% 5/01/27 144A	3,440,000.00	3,517,400.00	
ENTERCOM MEDIA 6.75% 03/31/29 144A	3,985,000.00	4,065,178.20	
ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A	14,850,000.00	15,548,544.00	
EQT CORP 3.125% 05/15/26 144A	3,875,000.00	3,955,522.50	
EQT CORP 3.625% 05/15/31 144A	3,875,000.00	3,976,718.75	
EQT CORP 5% 01/15/29	5,130,000.00	5,668,650.00	
EQT MIDSTR 6.5% 07/01/27 144A	6,730,000.00	7,419,825.00	
FERRELLGAS/FG 5.375% 04/01/26 144A	3,980,000.00	3,900,400.00	
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	17,495,000.00	19,069,550.00	
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	9,295,000.00	9,700,447.90	
FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A	10,580,000.00	10,761,764.40	

FIRST QUANTUM 7.5% 4/25 144A	10,773,000.00	11,141,975.25	
FLEX ACQ 6.875% 1/15/25 144A	4,065,000.00	4,101,585.00	
FLY LEASING 5.25% 10/15/24	5,040,000.00	5,123,462.40	
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	3,615,000.00	3,768,276.00	
FORD MOTOR 9% 04/22/25	11,285,000.00	13,683,062.50	
FORD MOTOR 9.625% 4/22/30	4,020,000.00	5,575,740.00	
FORD MTR CR 5.125% 6/16/25	16,150,000.00	17,462,187.50	
FORD MTR CR CO 3.087% 1/9/23	11,495,000.00	11,667,425.00	
FORD MTR CR CO LLC 5.596% 1/22	15,258,000.00	15,588,183.12	
FORD MTR CR LLC 2.9% 02/16/28	4,625,000.00	4,422,656.25	
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	3,440,000.00	3,491,600.00	
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	3,440,000.00	3,457,200.00	
FREEPORT MCMOR 4.625% 08/01/30	5,275,000.00	5,771,061.00	
FREEPORT MCMORAN INC5.4% 11/34	2,510,000.00	2,942,975.00	
FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A	9,450,000.00	9,261,000.00	
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125% 0	5,210,000.00	5,320,712.50	
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	1,284,392.00	1,273,153.57	
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	5,005,000.00	5,286,531.25	
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	5,150,000.00	5,243,369.50	
FRONTIER COMM 6.75% 05/01/29 144A	5,810,000.00	6,001,788.10	
GEMS MENAS 7.125% 7/31/26 144A	21,875,000.00	22,925,000.00	
GENESIS ENERGY LP 8% 01/15/27	5,905,000.00	6,100,750.75	
GEO GROUP 5.125% 4/1/23 WI	3,865,000.00	3,488,162.50	

GEO GROUP INC 5.875% 10/15/24	1,600,000.00	1,220,000.00	
GEO GROUP INC 6% 04/15/26	13,485,000.00	8,765,250.00	
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	5,050,000.00	5,277,250.00	
GOLDEN NUGGET 8.75% 10/25 144A	7,560,000.00	7,966,350.00	
GOODYEAR TIRE 5% 07/15/29 144A	2,830,000.00	2,866,224.00	
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	3,040,000.00	3,199,600.00	
GRAFTECH 4.625% 12/15/28 144A	4,695,000.00	4,806,600.15	
GREAT LAKE 5.25% 06/01/29 144A	3,140,000.00	3,210,650.00	
GYP SUM MANAGEME 4.625% 05/01/29 144A	4,830,000.00	4,848,112.50	
H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28	8,460,000.00	8,162,208.00	
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	12,085,000.00	12,994,033.70	
HAWAIIAN BRAND 5.75% 01/20/26 144A	5,095,000.00	5,363,659.35	
HCA INC 5.375% 9/01/26	7,745,000.00	8,732,255.15	
HCA INC 5.625% 09/01/28	8,770,000.00	10,118,387.50	
HCA INC 5.875% 02/01/2029	3,820,000.00	4,440,750.00	
HCA INC 5.875% 02/15/26	10,445,000.00	11,920,878.50	
HERTZ 5.5% 10/15/24 144A	6,520,000.00	6,715,600.00	
HERTZ CORP 6% 01/15/2028 144A	8,095,000.00	8,570,581.25	
HERTZ CORP 6.25% 10/15/22	5,980,000.00	6,159,400.00	
HERTZ CORP 7.125% 08/01/2026 1	8,230,000.00	8,713,512.50	
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	6,815,000.00	7,098,095.10	
HESS MIDSTREAM 5.625% 02/15/26	12,165,000.00	12,621,187.50	
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	2,160,000.00	2,192,400.00	

HILCORP ENGY 6% 02/01/31 144A	5,285,000.00	5,435,622.50	
HILCORP ENGY/FI 5.75% 02/01/29	5,285,000.00	5,405,550.85	
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	3,430,000.00	3,322,812.50	
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	3,440,000.00	3,435,700.00	
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	3,440,000.00	3,435,700.00	
HMAN FIN 6.375% 07/15/22 144A	5,585,000.00	5,581,090.50	
HOLOGIC INC 3.25% 02/15/29 144A	5,215,000.00	5,091,143.75	
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	7,640,000.00	7,914,276.00	
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	9,850,000.00	10,307,532.50	
IAA SPINCO 5.5% 6/15/27 144A	2,540,000.00	2,667,000.00	
ICAHN ENTERPRI 5.25% 5/27 144A	5,835,000.00	5,966,287.50	
ICAHN LP/FN COR 4.375% 02/01/29	5,925,000.00	5,748,790.50	
ICAHN LP/FN COR 4.75% 09/15/24	5,135,000.00	5,346,818.75	
ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27	7,685,000.00	7,857,912.50	
ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26	9,980,000.00	10,528,900.00	
ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	13,815,000.00	14,281,256.25	
IHS MARKIT LTD 4% 3/1/26 144A	4,180,000.00	4,637,208.40	
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	5,060,000.00	5,224,450.00	
INDIGO NATURAL 5.375 02/01/29 144A	10,290,000.00	10,311,094.50	
INFRABUILD AUST 12% 10/24 144A	13,480,000.00	13,817,000.00	
INTELLIGENT PAC 6% 09/15/28 144A	2,055,000.00	2,113,546.95	
INTELSAT J H SA 5.5% 08/01/23	17,015,000.00	9,868,700.00	
INTELSAT JACKS 8.5% 10/24 144A	3,835,000.00	2,281,825.00	

INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	68,027,000.00	66,666,460.00	
INTERTAPE POLYM 4.375% 06/15/29 144A	3,220,000.00	3,248,175.00	
ION TRADIN 5.75% 05/15/28 144A	5,715,000.00	5,786,437.50	
JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29	4,460,000.00	4,593,800.00	
JBS INV II GMBH 7% 1/26 144A	6,570,000.00	6,995,079.00	
JBS INVEST 5.75% 1/15/28 144A	5,620,000.00	5,951,299.00	
JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A	7,880,000.00	8,776,350.00	
JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A	18,470,000.00	20,251,431.50	
JBS USA/LUX/FI 5.5% 01/30 144A	10,595,000.00	11,601,630.95	
JOSEPH T RYER 8.5% 8/1/28 144A	4,456,000.00	4,935,020.00	
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	44,895,000.00	46,129,612.50	
KEHE DISTRS LLC / KEHE FIN COR	4,562,000.00	5,063,820.00	
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	5,095,000.00	5,205,612.45	
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	5,095,000.00	5,228,743.75	
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	7,630,000.00	8,007,685.00	
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	7,250,000.00	4,712,500.00	
KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46	1,500,000.00	1,601,265.00	
KRAFT HEINZ FD 4.875% 10/01/49	7,485,000.00	8,514,112.65	
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	1,990,000.00	2,449,630.30	
KRONOS ACQ 7% 12/31/27 144A	1,485,000.00	1,485,386.10	
KRONOS ACQ K 5% 12/31/26 144A	1,170,000.00	1,181,571.30	
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	10,425,000.00	11,884,500.00	
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	4,330,000.00	4,530,262.50	
LANDRYS 6.75% 10/15/24 144A	16,870,000.00	17,017,612.50	

LAUREATE EDU 8.25% 5/1/25 144A	7,225,000.00	7,532,279.25	
LBC TANK TRM 6.875 5/15/23 144	22,772,000.00	22,772,000.00	
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	5,860,000.00	6,018,220.00	
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	5,635,000.00	5,776,720.25	
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	5,850,000.00	6,238,440.00	
LEGENDS HOSPITAL 5% 02/01/26 144A	2,985,000.00	3,082,012.50	
LEVEL 3 FIN 3.75% 07/15/29 144A	8,720,000.00	8,403,900.00	
LEVEL 3 FINANCI 4.25% 07/01/28	7,065,000.00	7,054,755.75	
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	7,085,000.00	7,163,005.85	
MACYS RTL HLDG 5.875% 04/01/29	5,030,000.00	5,333,812.00	
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	5,220,000.00	5,264,109.00	
MAGIC MERG 7.875% 05/1/29 144A	7,910,000.00	8,068,200.00	
MAJORDRIV 6.375% 06/01/29 144A	7,675,000.00	7,607,843.75	
MATCH GROUP INC 4.125% 08/01/2	5,750,000.00	5,663,750.00	
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	7,545,000.00	7,884,525.00	
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	5,645,000.00	6,038,456.50	
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	1,685,000.00	1,743,806.50	
MATTEL INC 3.75% 04/01/29 144A	1,685,000.00	1,717,166.65	
MEG ENERGY 7.125% 2/01/27 144A	11,515,000.00	12,294,795.80	
MEG ENERGY CRP 5.875% 02/01/29 144A	9,885,000.00	10,252,722.00	
MERCER INTL 5.125% 02/01/29 144A	5,195,000.00	5,347,629.10	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	1,314,006.00	3,679,216.80	
MESQUITE 15% PIK CONV 7/23 PP	2,268,017.00	7,166,933.72	

MGM GROWTH/MGP 4.625% 06/15/25 144A	10,630,000.00	11,267,800.00	
MGM GROWTH/MGP 5.75% 02/01/27	6,005,000.00	6,650,537.50	
MGM RESORTS INT 5.5% 04/15/27	4,874,000.00	5,288,290.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.75	7,465,000.00	7,980,234.30	
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	3,800,000.00	3,901,308.00	
MOLINA HEALTHCA 3.875% 11/15/30 144A	4,985,000.00	5,065,906.55	
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	1,720,000.00	1,757,702.40	
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	22,655,000.00	23,898,079.85	
MPT OPER PARTNERSHP 5.25% 8/26	8,675,000.00	8,924,406.25	
MSCI INC 4% 11/15/29 144A	13,690,000.00	14,203,375.00	
MURPHY OIL 5.875% 12/01/27	3,500,000.00	3,561,250.00	
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	2,245,000.00	2,177,066.30	
NABORS IND 5.75% 02/01/25	8,875,000.00	7,188,750.00	
NAVIOS 8.125% 11/15/21 144A	25,980,000.00	19,744,800.00	
NAVIOS LOG/FI 10.75% 7/25 144A	10,515,000.00	11,592,787.50	
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	15,040,000.00	14,513,600.00	
NAVIOS MARITIM 7.375 1/22 144A	10,375,000.00	8,766,875.00	
NCL COR 10.25% 02/01/26 144A	10,905,000.00	12,649,800.00	
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	1,680,000.00	1,734,600.00	
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	2,075,000.00	2,142,437.50	
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	3,975,000.00	4,084,312.50	
NETFLIX 5.875% 11/15/28	12,125,000.00	14,640,937.50	

NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25	5,280,000.00	5,372,400.00	
NEW HOME CO 7.25% 10/15/25 144A	3,440,000.00	3,655,000.00	
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	6,745,000.00	7,112,602.50	
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	601,000.00	634,055.00	
NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A	4,600,000.00	4,923,242.00	
NGL ENERGY OP 7.5% 02/01/26 144A	17,125,000.00	17,830,036.25	
NIELSEN FIN 5.875% 10/01/30 144A	5,245,000.00	5,723,239.10	
NIELSEN FINAN 5.625% 10/01/28 144A	5,245,000.00	5,585,925.00	
NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A	2,995,000.00	3,376,862.50	
NORTHWEST FIN 6% 02/15/28 144A	1,825,000.00	1,811,312.50	
NOVA CHEM CORP 4.25% 05/15/29 144A	6,005,000.00	5,959,962.50	
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	5,385,000.00	5,694,637.50	
NRG ENERGY INC 3.375% 02/15/29	2,380,000.00	2,296,224.00	
NRG ENERGY INC 3.625% 02/15/31	4,725,000.00	4,547,812.50	
NRG ENERGY INC 5.75% 01/15/28	4,940,000.00	5,211,700.00	
NSG HLDS LLC 7.75% 12/25 144A	3,391,515.11	3,611,963.57	
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	7,995,000.00	8,289,216.00	
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	1,985,000.00	1,697,175.00	
OCCIDENTAL PETE 5.55% 03/15/26	6,554,000.00	6,980,010.00	
OCCIDENTAL PETE 5.875% 9/01/25	3,520,000.00	3,792,800.00	
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	2,405,000.00	2,520,295.70	
OCCIDENTAL PETE 6.45% 09/15/36	4,200,000.00	4,672,500.00	
OCCIDENTAL PETE 6.6% 03/15/46	5,365,000.00	5,799,565.00	

OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30	17,605,000.00	19,923,578.50	
OCCIDENTAL PETE 6.95% 07/01/24	5,975,000.00	6,615,818.75	
OCCIDENTAL PETE 7.5% 05/01/31	22,290,000.00	26,051,437.50	
OCCIDENTAL PETR 6.375% 9/01/28	5,280,000.00	5,822,308.80	
OCCIDENTAL PETRO 4.3% 08/15/39	2,145,000.00	1,841,074.95	
OCCIDENTAL PETRO 6.125% 01/01/31	12,810,000.00	14,058,975.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	4,275,000.00	3,596,728.50	
OCCIDENTL PETE 8.875% 07/15/30	14,070,000.00	17,798,550.00	
ON SEMICONDUCT 3.875% 09/01/28 144A	6,575,000.00	6,624,312.50	
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	7,655,000.00	7,632,494.30	
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	6,615,000.00	6,709,263.75	
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	6,600,000.00	6,753,450.00	
ORTHO-CLI 7.25% 02/01/28 144A	1,407,000.00	1,531,674.27	
ORTHO-CLI D 7.375% 6/1/25 144A	2,682,000.00	2,873,092.50	
PAC DRLL 2LN PIK VAR 4/24 144A	575,315.00	23,012.60	
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	5,170,000.00	4,527,110.50	
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	855,000.00	744,850.35	
PARTY CITY HLD 8.75% 2/15/26 144A	2,505,000.00	2,655,300.00	
PBF HLD LL 9.25% 05/15/25 144A	13,875,000.00	14,187,187.50	
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	13,275,000.00	9,757,125.00	
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	7,150,000.00	5,846,912.50	
PENINSULA 8.5% 11/15/27 144A	6,365,000.00	6,686,687.10	
PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 144A	13,405,000.00	13,942,138.35	

PG&E 4.55% 07/01/30	36,411,500.00	38,197,484.07	
PG&E 4.95% 07/01/50	40,141,500.00	39,561,053.91	
PG&E CORP 5% 07/01/28	7,060,000.00	7,104,125.00	
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	19,645,000.00	19,939,675.00	
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	4,280,000.00	4,403,050.00	
PILGRIMS PRID 4.25% 04/15/31 144A	6,750,000.00	6,842,677.50	
PLASTIPAK HLD 6.25% 10/25 144A	2,855,000.00	2,914,384.00	
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	13,375,000.00	14,110,491.25	
POST HLDGS 5.75% 3/1/27 144	5,830,000.00	6,099,637.50	
POST HLDGS IN 4.625% 4/30 144A	8,355,000.00	8,386,331.25	
POST HLDGS INC 4.5% 09/15/31 144	3,390,000.00	3,345,082.50	
POWDR CORP 6% 08/01/25 144A	3,405,000.00	3,566,737.50	
PRIDE INTL INC 7.875% 8/15/40	11,550,000.00	1,963,500.00	
QORVO INC 4.375% 10/15/29	3,915,000.00	4,242,881.25	
RACKSPACE INC 5.375% 12/01/28 144A	2,980,000.00	2,994,900.00	
RADIANT F 6.375% 02/15/29 144A	1,610,000.00	1,726,725.00	
RADIATE HOLDC 4.5% 9/15/26 144A	14,100,000.00	14,241,000.00	
RADIATE HOLDC 6.5% 9/15/28 144A	10,430,000.00	10,677,712.50	
RADIOLOGY PAR 0% 01/31/28 144A	21,310,000.00	23,251,341.00	
RATTLER MIDST 5.625% 07/31/25 144A	4,835,000.00	5,018,536.60	
RAYONIER AM 7.625% 15/01/26 144A	4,075,000.00	4,236,777.50	
REAL HERO 6.25% 02/01/29 144A	1,595,000.00	1,642,594.80	
REALOGY G 7.625% 06/15/25 144A	2,530,000.00	2,738,725.00	

REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	2,725,000.00	2,833,373.25	
RENEWABLE 5.875% 06/01/28 144A	2,260,000.00	2,350,400.00	
ROYAL CARI 11.5% 06/01/25 144A	4,695,000.00	5,393,381.25	
RP ESCROW ISS 5.25% 12/15/25 144A	4,700,000.00	4,866,709.00	
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	4,985,000.00	-	
SABRA HLTH/CAP 3.9% 10/15/29	6,241,000.00	6,512,733.14	
SABRE GLBL 9.25% 04/15/25 144A	4,215,000.00	4,942,087.50	
SABRE GLBL INC 7.375% 09/01/25 144A	5,275,000.00	5,670,625.00	
SBA COMMUNICATI 3.875% 02/27	20,425,000.00	20,863,524.75	
SBP LLC/C 6.375% 09/30/26 144A	2,480,000.00	2,579,200.00	
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	5,850,000.00	5,784,187.50	
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	3,900,000.00	3,856,125.00	
SCOTTS MIRACLE 4% 4/31 144A	3,370,000.00	3,319,450.00	
SCRIPPS ESC I 3.875% 01/15/29 144A	4,720,000.00	4,578,400.00	
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	2,450,000.00	2,443,140.00	
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	5,375,000.00	5,564,898.75	
SEASPAN CORPORA 6.5% 4/26 144A	4,600,000.00	4,680,500.00	
SEAWORLD PARK 9.5% 08/25 144A	4,500,000.00	4,862,970.00	
SEG HLD LLC 5.625% 10/15/28 144A	5,080,000.00	5,283,200.00	
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	5,575,000.00	5,539,543.00	
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	3,060,000.00	3,295,834.20	
SERVICE PPTYS T 7.5% 09/15/25	8,935,000.00	9,935,720.00	

SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	3,345,000.00	3,352,660.05	
SIRIUS XM 4.625% 7/15/24 144A	8,850,000.00	9,082,312.50	
SIRIUS XM R 4.125% 7/1/30 144A	7,070,000.00	7,012,096.70	
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	13,735,000.00	14,318,737.50	
SM ENERGY CO 5.0% 01/15/2024	7,515,000.00	7,186,669.65	
SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25	10,735,000.00	10,198,250.00	
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	5,695,000.00	5,598,754.50	
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	3,640,000.00	3,549,728.00	
SOLERA LLC/FIN 10.5% 3/24 144A	17,650,000.00	18,135,375.00	
SONIC AUTOMOTIV 6.125% 03/27	6,255,000.00	6,575,568.75	
SOTHEBYS 7.375% 10/15/27 144A	7,330,000.00	7,823,309.00	
SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28	5,280,000.00	5,846,174.40	
SP FINCO LLC 6.75% 7/1/25 144A	2,735,000.00	2,776,025.00	
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	3,985,000.00	4,006,519.00	
SPECTRUM BRAN 3.875% 03/15/31 144A	3,350,000.00	3,266,250.00	
SPIRIT LOYALT 8% 09/20/25 144A	3,763,895.00	4,262,611.08	
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	6,100,000.00	5,877,716.00	
SPRINGLEAF CORP 8.875% 06/1/25	7,255,000.00	7,980,282.35	
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	6,965,000.00	7,879,156.25	
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	9,765,000.00	11,364,018.75	
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	44,955,000.00	66,589,593.75	
SPRINT CAP CRP 6.875% 11/15/28	13,920,000.00	17,400,000.00	
SQUARE INC 2.75% 06/01/26 144A	5,755,000.00	5,812,550.00	
SQUARE INC 3.5% 06/01/31 144A	5,755,000.00	5,755,000.00	

SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 144A	4,110,000.00	4,145,962.50	
SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 144A	2,260,000.00	2,308,025.00	
STATION CAS 4.5% 02/15/28 144A	95,000.00	95,799.90	
STATION CASINOS 5.0% 10/25	8,922,000.00	9,066,982.50	
STERICYCL 3.875% 01/15/29 144A	3,440,000.00	3,439,621.60	
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	10,530,000.00	11,342,705.40	
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	5,585,000.00	5,476,092.50	
SUNOCO LP /CORP 0% 02/15/26	8,415,000.00	8,656,931.25	
SUNOCO LP /CORP 4.5% 5/15/29 144A	4,765,000.00	4,741,175.00	
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	14,955,000.00	15,662,371.50	
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	9,135,000.00	9,938,331.90	
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	6,265,000.00	6,343,312.50	
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	2,730,000.00	2,692,462.50	
T-MOBILE USA IN 3.5% 03/31/31	3,980,000.00	4,034,725.00	
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	5,145,000.00	5,235,037.50	
TARGA RES 4.875% 2/01/31 144A	5,135,000.00	5,314,725.00	
TARGA RES 6.5% 7/15/27	3,585,000.00	3,871,800.00	
TARGA RES 6.875% 1/15/29	6,345,000.00	7,046,947.35	
TARGA RES LP/FI 5.5% 03/01/30	5,830,000.00	6,296,400.00	
TARGA RES P 5.875% 4/26	6,110,000.00	6,384,950.00	
TAYLOR MORRISON CMNTY/ MONARCH	7,155,000.00	7,917,365.25	
TEEKAY COR 9.25% 11/15/22 144A	5,430,000.00	5,538,600.00	
TEGNA INC 5% 09/15/29	13,405,000.00	13,746,157.25	
TELESAT CDA 6.5% 10/15/27 144A	4,100,000.00	3,966,750.00	

TEMPO ACQ 6.75% 06/25 144A	4,680,000.00	4,757,828.40	
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	5,280,000.00	5,260,200.00	
TENET HEALTH 4.25% 06/01/29 144A	19,190,000.00	19,213,987.50	
TENET HEALTH 6.125% 10/01/28 144A	22,670,000.00	23,633,475.00	
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	725,000.00	815,625.00	
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	13,060,000.00	13,615,050.00	
TENET HEALTHCARE 5.125% 5/1/25	31,865,000.00	32,203,724.95	
TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	28,400,000.00	30,848,080.00	
TENET HEALTHCRE 4.625% 7/15/24	12,140,000.00	12,315,301.60	
TERRAFORM 4.75% 01/15/30 144A	7,470,000.00	7,647,412.50	
TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A	4,870,000.00	5,016,100.00	
TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A	7,700,000.00	8,277,500.00	
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	5,775,000.00	6,020,206.50	
TOPS MARKETS CORP ESCROW	20,640,000.00	-	
TOPS MKTS LLC PIK VAR 11/19/24	4,217,282.00	4,090,763.54	
TRANSDIGM INC 4.625% 01/15/29 144A	8,355,000.00	8,156,568.75	
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	27,775,000.00	28,573,531.25	
TRANSDIGM INC 7.5% 03/15/27	16,800,000.00	17,934,000.00	
TRANSDIGM UK 6.875% 05/15/26	7,940,000.00	8,329,695.20	
TRANSOCEAN 11.5% 01/30/27 144A	6,980,000.00	6,962,550.00	
TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	6,708,496.32	6,339,529.02	
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	1,800,000.00	1,782,000.00	
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	1,630,000.00	1,793,815.00	
TRIPADVISOR I 7% 07/15/25 144A	3,505,000.00	3,759,112.50	

TRITON WAT 6.25% 04/01/29 144A	2,425,000.00	2,425,000.00	
TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A	3,670,000.00	3,825,975.00	
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	5,040,000.00	5,102,496.00	
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	5,085,000.00	5,038,980.75	
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	16,580,000.00	16,911,600.00	
TWILIO INC 3.625% 03/15/29	3,905,000.00	3,905,117.15	
TWILIO INC 3.875% 03/15/31	4,090,000.00	4,129,386.70	
TWIN RIVER WORLDWID 6.75% 6/27	7,185,000.00	7,630,470.00	
UBER TECH 7.5% 05/15/25 144A	10,860,000.00	11,710,338.00	
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	4,435,000.00	4,767,625.00	
ULTRA RESCS PIK 11% 07/12/24	4,694,173.00	234,708.65	
UNISYS 6.875% 11/01/27 144A	2,905,000.00	3,169,936.00	
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	6,645,000.00	6,852,656.25	
UNITED AIRLS 14-2 4.625% 9/22	8,252,242.31	8,457,475.57	
UNITED NATURA 6.75% 10/15/28 144A	3,695,000.00	3,944,153.85	
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	4,490,000.00	4,428,262.50	
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	7,695,000.00	7,565,954.85	
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	10,585,000.00	11,458,262.50	
US FOODS INC 4.75% 02/15/29 144A	7,250,000.00	7,213,750.00	
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	2,960,000.00	3,085,800.00	
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	11,205,000.00	11,413,413.00	
VALARIS PLC 7.75% 02/01/2026	9,670,000.00	967,000.00	
VALEANT PHARMA 9% 12/25 144A	5,565,000.00	5,961,506.25	

VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	20,950,000.00	22,756,937.50	
VALVOLINE INC 4.25% 2/30 144A	3,940,000.00	4,008,950.00	
VIACOM INC 6.25/VAR 02/28/57	6,380,000.00	7,184,454.20	
VICI PROPE 4.125% 8/15/30 144A	5,935,000.00	5,971,737.65	
VICI PROPERT 3.75% 02/27 144A	4,530,000.00	4,580,736.00	
VICTORS MERGER 6.375% 05/15/29 144A	7,820,000.00	7,741,800.00	
VIKING CRUIS 13% 05/15/25 144A	4,665,000.00	5,446,387.50	
VINE ENERGY 0% 03/31/29 144A	5,020,000.00	5,070,300.40	
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	2,590,000.00	2,694,895.00	
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	5,626,000.00	5,829,942.50	
VISTRA OPERATIO 4.375% 05/01/29 144A	8,300,000.00	8,289,625.00	
VISTRA OPERATIO 5.5% 9/26 144A	4,345,000.00	4,480,781.25	
VIZIENT 6.25% 05/15/27 144A	1,520,000.00	1,607,400.00	
W&T OFFSHORE 9.75% 11/23 144A	3,695,000.00	3,242,362.50	
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	13,820,000.00	-	
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	3,610,000.00	3,745,375.00	
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	2,460,000.00	2,539,113.60	
WESTERN GLO 10.375% 8/25 144A	5,625,000.00	6,364,856.25	
WINDSTREA 7.75% 08/15/28 144A	7,455,000.00	7,620,501.00	
WINNEBAGO IND 6.25% 7/28 144A	4,355,000.00	4,726,046.00	
WOLVERINE 8.5% 11/24 144A	3,846,000.00	3,769,080.00	
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	6,530,000.00	-	
WR GRACE & CO 4.875% 6/27 144A	6,725,000.00	6,994,000.00	
WYNN RESORTS LTD 7.75% 04/15/2	11,430,000.00	12,287,250.00	

	YUM BRANDS 7.75% 4/1/25 144A	1,970,000.00	2,142,375.00	
	YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32	5,800,000.00	6,030,840.00	
	ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	5,985,000.00	6,231,881.25	
	ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	2,840,000.00	2,886,150.00	
	ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	4,150,000.00	4,251,675.00	
	ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	39,441,000.00	41,075,829.45	
	アメリカ・ドル 小計	4,530,166,407.74	4,660,149,637.16 (507,863,107,458)	
社債券 合計			507,863,107,458 (507,863,107,458)	
合計			509,029,542,085 (509,029,542,085)	

(注) 新株予約権証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

有価証券明細表注記

1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に関するもので、内書きであります。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株 予約権証券 時価比率	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	株式 21銘柄 新株予約権証券 4銘柄 社債券 558銘柄	5.88% -% -%	-% 0.22% -%	-% -% 93.90%	100%

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

その他特定資産の明細表

特定資産の 種類 / 通貨	銘柄	数量	帳簿単価 帳簿金額	評価単価 評価金額	評価損益	備考
貸付債権 / アメリカ・ ドル	AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C1	696,457.28	97.95 682,221.69	99.52 693,149.10	10,927.41	-
	AECOM TERM B 1LN 01/23/27 C2	350,630.22	97.95 343,463.33	99.52 348,964.72	5,501.39	-
	AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	656,639.51	97.96 643,290.02	99.00 650,073.11	6,783.09	-
	AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2	3,376,775.23	97.96 3,308,125.38	99.00 3,343,007.47	34,882.09	-
	ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1	360,982.25	97.35 351,434.26	99.05 357,552.91	6,118.65	-
	ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	5,506,912.50	97.31 5,359,327.24	98.96 5,449,805.81	90,478.57	-
	ALLIANT TERM B3 1LN 11/5/27	4,860,000.00	99.50 4,835,700.00	99.98 4,859,416.80	23,716.80	-
	BELLRING BRDS TERM B 1LN 10/24 C1	856,021.07	100.22 857,929.99	100.64 861,508.16	3,578.17	-
	BLACKSTONE CQP TERM B 06/07/24 C1	2,087,812.50	98.64 2,059,439.12	99.85 2,084,868.68	25,429.56	-
	BOYD GAMING TERM B-1 09/15/23 C1	1,567,235.55	98.42 1,542,551.59	99.81 1,564,304.81	21,753.22	-
	CCC INFORMATI TM B 1LN 4/27/24 C1	17,137,215.25	99.35 17,026,166.09	99.91 17,122,477.24	96,311.15	-
	CITGO HOLDING TM B 1LN 8/1/23 C1	728,900.00	86.41 629,886.22	98.70 719,424.30	89,538.08	-
	CITGO TERM LOAN B 1LN 03/28/24 C1	12,739,653.52	94.89 12,089,676.39	100.18 12,763,604.06	673,927.67	-
	CONAIR TERM B 1LN 5/17/28	1,055,000.00	99.50 1,049,725.00	100.25 1,057,637.50	7,912.50	-
	CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 2/28 C1	3,445,000.00	99.25 3,419,162.50	99.72 3,435,664.05	16,501.55	-
	ENDURE DIGI TERM B 1LN DD 1/28 C1	1,441,500.00	99.50 1,434,292.50	99.06 1,427,993.14	6,299.36	-
	ENDURE DIGITAL TM B 1LN 01/28 C1	5,998,500.00	99.50 5,968,507.50	99.06 5,942,294.05	26,213.45	-
	EPICOR SOFTWARE TL 2LN 07/28 C1	4,075,000.00	102.68 4,184,536.00	102.55 4,178,912.50	5,623.50	-
	FRST EAGLE TERM B 1LN 2/1/27 C1	2,500,536.32	97.64 2,441,773.71	98.75 2,469,279.61	27,505.90	-
	GREAT AMER TERM B 1LN 02/26/28 C1	14,044,800.00	99.50 13,974,576.00	100.58 14,126,681.18	152,105.18	-
INTELSAT TM DIP DD 1LN 7/13/21 C1	2,317,917.46	101.00 2,341,096.64	100.50 2,329,507.04	11,589.60	-	
INTRAWEST TERM B-1 1LN 07/31/24 C1	280,575.00	96.49 270,749.26	98.21 275,563.93	4,814.67	-	

KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	13,635,000.00	92.00 12,544,200.00	96.10 13,104,189.45	559,989.45	-
MISYS LIMITED TERM 2LN 06/25 C1	3,431,000.00	98.97 3,395,832.25	101.03 3,466,545.16	70,712.91	-
NEW COTAI 1LN EXIT TERM 09/25 C1	1,084,160.60	100.00 1,084,160.60	100.00 1,084,160.60	-	-
NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1	15,716,716.24	97.87 15,382,107.35	99.18 15,589,096.50	206,989.15	-
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	1,489,000.00	- -	- -	-	-
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1	1,814,338.93	- -	- -	-	-
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	1,638,087.99	- -	- -	-	-
TOPS MARKETS TM 1LN EXIT 11/23 C1	5,727,405.48	101.99 5,841,781.76	102.00 5,841,953.58	171.82	-
TRAVELPORT TERM 1LN 02/28/2025 C1	3,433,835.61	96.37 3,309,323.49	102.16 3,508,109.47	198,785.98	-
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/26 C1	2,165,213.74	64.24 1,391,084.87	88.41 1,914,417.03	523,332.16	-
TRAVELPORT TERM 1LN 05/29/26 C2	1,207,631.79	64.24 775,879.27	88.41 1,067,751.79	291,872.52	-
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 5/26 C1	1,930,600.00	99.31 1,917,433.30	100.05 1,931,719.74	14,286.44	-
ULTIMATE SOFTWARE TL 2LN 05/27 C1	1,165,000.00	101.62 1,183,931.25	102.50 1,194,125.00	10,193.75	-
USI TERM B INCR 05/16/24	2,460,750.00	97.64 2,402,897.76	99.17 2,440,547.24	37,649.48	-
VEEAM SOFTWARE TERM B 1LN 2/27 C1	1,098,900.00	98.62 1,083,768.14	99.33 1,091,570.33	7,802.19	-
WIDOPENWEST TERM B 08/19/23 C1	38,937,536.05	98.58 38,385,012.41	99.69 38,818,387.18	433,374.77	-
貸付債権 / アメリカ・ドル 小計		173,511,042.88 (18,909,233,453)	177,114,263.24 (19,301,912,408)	3,603,220.36 (392,678,955)	
貸付債権 合計		18,909,233,453 (18,909,233,453)	19,301,912,408 (19,301,912,408)	392,678,955 (392,678,955)	
合計		18,909,233,453 (18,909,233,453)	19,301,912,408 (19,301,912,408)	392,678,955 (392,678,955)	

1. 小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建貸付債権に関するもので、内書きであります。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2021年6月30日現在)

種 類	金 額	単 位
資産総額	512,967,552,331	円
負債総額	1,072,468,435	円
純資産総額(-)	511,895,083,896	円
発行済数量	1,681,237,608,145	口
1単位当たり純資産額(/)	0.3045	円

(参考)マザーファンドの純資産額計算書

フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド

(2021年6月30日現在)

種 類	金 額	単 位
資産総額	579,226,871,020	円
負債総額	3,968,911,532	円
純資産総額(-)	575,257,959,488	円
発行済数量	147,076,329,832	口
1単位当たり純資産額(/)	3.9113	円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

< 訂正前 >

(1) 資本金等（2020年12月末日現在）

（略）

< 訂正後 >

(1) 資本金等（2021年6月末日現在）

（略）

2【事業の内容及び営業の概況】

< 訂正前 >

（略）

2020年12月30日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、追加型株式投資信託161本、親投資信託45本で、親投資信託を除いた純資産の合計は総額3,271,492,252,013円です。

< 訂正後 >

（略）

2021年6月30日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、追加型株式投資信託160本、親投資信託43本で、親投資信託を除いた純資産の合計は総額3,831,212,257,002円です。

3【委託会社等の経理状況】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」につきましては、以下の記載内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

当社の財務諸表は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

当社は財務諸表の適正性を確保するための特段の取り組みを行っております。具体的には、企業会計基準及び同適用指針、日本公認会計士協会が公表する委員会報告等の公開情報、各種関係諸法令の改廃に応じて、当社として必要な対応を適時に協議しております。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

	第34期 (2020年3月31日)	第35期 (2021年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,814,655	3,247,762
立替金	77,706	55,896
前払費用	23,391	33,253
未収委託者報酬	5,452,894	6,757,847
未収運用受託報酬	539,020	9,468,144
未収収益	94,632	7,227
未収入金	* 1 558,652	197,099
未収還付法人税等	42,699	-
流動資産計	8,603,652	19,767,230
固定資産		
無形固定資産		
電話加入権	7,487	7,487
無形固定資産合計	7,487	7,487
投資その他の資産		
長期貸付金	* 1 2,420,123	4,012,754
長期差入保証金	14,570	13,505
繰延税金資産	227,879	378,891
その他	230	230
投資その他の資産合計	2,662,803	4,405,381
固定資産計	2,670,290	4,412,868
資産合計	11,273,943	24,180,098
負債の部		
流動負債		
預り金	37	7
未払金	* 1	
未払手数料	2,403,887	2,988,518
その他未払金	1,209,713	6,727,569
未払費用	518,188	349,227
未払法人税等	-	483,198
未払消費税等	344,568	1,276,957
賞与引当金	750,040	1,074,712
その他流動負債	355	355
流動負債合計	5,226,791	12,900,547
固定負債		
長期賞与引当金	316,834	210,912
退職給付引当金	1,906,773	1,942,812
関係会社引当金	370,080	-
固定負債合計	2,593,688	2,153,725
負債合計	7,820,479	15,054,272
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
利益剰余金		
利益準備金	250,000	250,000
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	2,203,463	7,875,826
利益剰余金合計	2,453,463	8,125,826
株主資本合計	3,453,463	9,125,826
純資産合計	3,453,463	9,125,826
負債・純資産合計	11,273,943	24,180,098

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第34期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第35期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	36,061,978	35,304,609
運用受託報酬	2,617,783	10,862,519
その他営業収益	207,255	113,747
営業収益計	38,887,017	46,280,877
営業費用	* 1	
支払手数料	16,651,629	16,235,726
広告宣伝費	700,958	265,312
調査費		
調査費	393,179	515,713
委託調査費	6,973,949	9,748,114
営業雑経費		
通信費	31,784	30,346
印刷費	61,362	48,792
協会費	24,701	22,019
諸会費	282	-
その他	-	288
営業費用計	24,837,847	26,866,314
一般管理費		
給料		
給料・手当	2,507,196	2,533,226
賞与	2,193,019	2,260,530
福利厚生費	612,591	578,598
交際費	24,462	6,471
旅費交通費	154,257	15,854
租税公課	110,239	209,635
弁護士報酬	9,913	14,658
不動産賃貸料・共益費	610,202	559,825
退職給付費用	212,987	224,469
消耗器具備品費	8,261	3,121
事務委託費	4,925,533	4,604,958
諸経費	330,336	268,414
一般管理費計	11,698,999	11,279,765
営業利益	2,350,170	8,134,797
営業外収益		
受取利息	* 1	
保険配当金	104,125	19,911
為替差益	7,305	8,005
雑益	-	9,074
雑益	3,555	2,461
営業外収益計	114,986	39,452
営業外費用		
為替差損	11,668	-
営業外費用計	11,668	-
経常利益	2,453,488	8,174,250
特別利益		
賞与引当金戻入益	797,838	-
特別利益計	797,838	-
特別損失		
特別退職金	29,218	37,362
事務過誤損失	16	24,478
特別損失計	29,235	61,841
税引前当期純利益	3,222,091	8,112,409
法人税、住民税及び事業税	240,866	2,591,057
法人税等調整額	861,516	(151,011)
法人税等合計	1,102,382	2,440,046
当期純利益	2,119,707	5,672,362

(3)【株主資本等変動計算書】

第34期(自2019年4月1日至2020年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本				株主資本合計
	資本金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金		
当期首残高	1,000,000	100,000	20,233,755	20,333,755	21,333,755
当期変動額					
準備金の積立	-	150,000	(150,000)	-	-
剰余金の配当	-	-	(20,000,000)	(20,000,000)	(20,000,000)
当期純利益	-	-	2,119,707	2,119,707	2,119,707
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	150,000	(18,030,293)	(17,880,293)	(17,880,293)
当期末残高	1,000,000	250,000	2,203,463	2,453,463	3,453,463

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評 価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	-	-	21,333,755
当期変動額			
準備金の積立	-	-	-
剰余金の配当	-	-	(20,000,000)
当期純利益	-	-	2,119,707
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-
当期変動額合計	-	-	(17,880,293)
当期末残高	-	-	3,453,463

第35期(自2020年4月1日至2021年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本				株主資本合計
	資本金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金		
当期首残高	1,000,000	250,000	2,203,463	2,453,463	3,453,463
当期変動額					
当期純利益	-	-	5,672,362	5,672,362	5,672,362
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	5,672,362	5,672,362	5,672,362
当期末残高	1,000,000	250,000	7,875,826	8,125,826	9,125,826

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評 価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	-	-	3,453,463
当期変動額			
当期純利益	-	-	5,672,362
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	-	-	-
当期変動額合計	-	-	5,672,362
当期末残高	-	-	9,125,826

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

総平均法による原価法を採用しております。

2. 引当金の計上基準

(1)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき当期末において発生していると認められる額を計上しております。退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による按分額を定額法により費用処理しております。数理計算上の差異については、発生年度に全額費用処理しております。

(2)賞与引当金、長期賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。

(3)関係会社引当金

親会社により負担された当社のインセンティブ・シェア・プランによる業績連動型特別賞与について、将来親会社に対し支払いを行う可能性を勘案し、親会社との契約に基づき当期末において発生していると認められる額を計上しております。

3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

(2)グループ通算制度への移行に係る税効果会計

「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」

(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項により、繰延税金資産及び繰延税金負債の額については、改正前の税法の規定に基づいております。

(未適用の会計基準等)

1. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)

「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1)概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2)適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

2. 「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 令和元年7月4日)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日)

「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 令和元年7月4日)

(1)概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

(2)適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

表示方法の変更

1. 貸借対照表

「未収運用受託報酬」の表示方法は、従来、貸借対照表上、「未収収益」（前事業年度633,653千円）に含めて表示しておりましたが、重要性が増したため、当事業年度より、独立掲記することとしました。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「未収収益」に表示していた539,020千円は、「未収運用受託報酬」539,020千円として組み替えております。

2. 損益計算書

「運用受託報酬」の表示方法は、従来、損益計算書上、「営業収益」の「その他営業収益」（前事業年度2,825,039千円）に含めて表示しておりましたが、重要性が増したため、当事業年度より、独立掲記することとしました。この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業収益」の「その他営業収益」に表示していた2,617,783千円は、「運用受託報酬」2,617,783千円として組み替えております。

注記事項

(貸借対照表関係)

*1 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。

	第34期 (2020年3月31日)	第35期 (2021年3月31日)
未収入金	481,355 千円	1,646 千円
その他未払金	909,606 千円	6,519,813 千円
長期貸付金	1,880,000 千円	3,680,000 千円

(損益計算書関係)

*1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	第34期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第35期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業費用	9,335,190 千円	12,554,987 千円
受取利息	43,406 千円	4,830 千円

(株主資本等変動計算書関係)

第34期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度増加 株式数	当事業年度減少 株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	20,000 株	-	-	20,000 株
合計	20,000 株	-	-	20,000 株

2. 配当に関する事項

金銭による配当

該当事項はありません。

金銭以外による配当

2019年11月29日の取締役会において、次のとおり決議しております。

- | | |
|---------------|---------------|
| (1) 配当財産の種類 | 長期貸付金 |
| (2) 配当財産の帳簿価格 | 20,000,000 千円 |
| (3) 1株当たりの配当額 | 1,000 千円 |
| (4) 効力発生日 | 2019年11月29日 |

第35期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度増加 株式数	当事業年度減少 株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	20,000 株	-	-	20,000 株
合計	20,000 株	-	-	20,000 株

2. 配当に関する事項

金銭による配当

該当事項はありません。

金銭以外による配当

該当事項はありません。

(リース取引関係)

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用について短期的な預金及びグループ会社への貸付金に限定しております。

また、所要資金は自己資金で賄っており、銀行借入、社債発行等による資金調達は行っておりません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

預金は、銀行の信用リスクに晒されておりますが、預金に関しては数行に分散して預入しており、リスクの軽減を図っております。営業債権である未収委託者報酬および未収運用受託報酬、未収収益、未収入金については、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。未収入金及びその他未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関でのみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。

未収委託者報酬および未収運用受託報酬は、投資信託または取引相手ごとに残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。

また、未収入金は、概ね、海外の関連会社との取引により生じたものであり、原則、翌月中に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。

また、外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高照合等を行い、リスクを管理しております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

第34期（2020年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,814,655	1,814,655	-
(2) 未収委託者報酬	5,452,894	5,452,894	-
(3) 未収運用受託報酬	539,020	539,020	-
(4) 未収収益	94,632	94,632	-
(5) 未収入金	558,652	558,652	-
(6) 長期貸付金	2,420,123	2,420,123	-
資産計	10,879,976	10,879,976	-
(1) 未払手数料	2,403,887	2,403,887	-
(2) その他未払金	1,209,713	1,209,713	-
(3) 未払費用	518,188	518,188	-
(4) 未払消費税等	344,568	344,568	-
負債計	4,476,356	4,476,356	-

第35期（2021年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	3,247,762	3,247,762	-
(2) 未収委託者報酬	6,757,847	6,757,847	-
(3) 未収運用受託報酬	9,468,144	9,468,144	-
(4) 未収収益	7,227	7,227	-
(5) 未収入金	197,099	197,099	-
(6) 長期貸付金	4,012,754	4,012,754	-
資産計	23,690,833	23,690,833	-
(1) 未払手数料	2,988,518	2,988,518	-
(2) その他未払金	6,727,569	6,727,569	-
(3) 未払費用	349,227	349,227	-
(4) 未払法人税等	483,198	483,198	-
(5) 未払消費税等	1,276,957	1,276,957	-
負債計	11,825,469	11,825,469	-

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

第34期 (2020年3月31日)

資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益、(5) 未収入金
これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6) 長期貸付金

変動金利によるものであり、時価はほぼ帳簿価額に等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、(3) 未払費用、(4) 未払消費税等

短期間で決済され、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

第35期 (2021年3月31日)

資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益、(5) 未収入金
これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6) 長期貸付金

変動金利によるものであり、時価はほぼ帳簿価額に等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、(3) 未払費用、(4) 未払法人税等、(5) 未払消費税等

短期間で決済され、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注) 2. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第34期 (2020年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,814,655	-	-	-
未収委託者報酬	5,452,894	-	-	-
未収運用受託報酬	539,020	-	-	-
未収収益	94,632	-	-	-
未収入金	558,652	-	-	-
合計	8,459,855	-	-	-

金銭債権のうち長期貸付金(2,420,123千円)については、契約上返済期限の定めがないため、上記に含めておりません。

第35期 (2021年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	3,247,762	-	-	-
未収委託者報酬	6,757,847	-	-	-
未収運用受託報酬	9,468,144	-	-	-
未収収益	7,227	-	-	-
未収入金	197,099	-	-	-
合計	19,678,080	-	-	-

金銭債権のうち長期貸付金(4,012,754千円)については、契約上返済期限の定めがないため、上記に含めておりません。

(有価証券関係)

第34期 (2020年3月31日)

1. その他有価証券

該当事項はありません。

2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

第35期 (2021年3月31日)

1. その他有価証券

該当事項はありません。

2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

第34期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は確定給付型年金制度及び確定拠出型年金制度を採用しております。

2. 確定給付型年金制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(千円)
退職給付債務の期首残高	4,704,708
勤務費用	168,372
利息費用	7,558
数理計算上の差異の発生額	31,353
退職給付の支払額	2,920,688
制度改定による変動額	-
為替変動による影響額	11,362
その他	16,455
退職給付債務の期末残高	1,900,779

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(千円)
非積立型制度の退職給付債務	1,900,779
未認識過去勤務費用	5,994
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,906,773

退職給付引当金	1,906,773
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,906,773

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(千円)
勤務費用	168,372
利息費用	7,558
数理計算上の差異の費用処理額	31,353
過去勤務債務の費用処理額	1,874
確定給付型年金制度に係る退職給付費用	142,702

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率 0.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は87,966千円であります。

第35期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は確定給付型年金制度及び確定拠出型年金制度を採用しております。

2. 確定給付型年金制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(千円)
退職給付債務の期首残高	1,900,779
勤務費用	171,251
利息費用	10,280
数理計算上の差異の発生額	29,517
退職給付の支払額	114,101
退職給付債務の期末残高	1,938,692

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	(千円)
非積立型制度の退職給付債務	1,938,692
未認識過去勤務費用	4,120
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,942,812

退職給付引当金	1,942,812
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,942,812

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(千円)
勤務費用	153,392
利息費用	9,208
数理計算上の差異の費用処理額	29,517
過去勤務債務の費用処理額	1,874
確定給付型年金制度に係る退職給付費用	131,209

(4)数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率 0.8%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は93,260千円であります。

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第34期 (2020年3月31日)	第35期 (2021年3月31日)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払費用	140,844	116,119
賞与引当金	217,927	326,665
退職給付引当金	583,853	594,889
資産除去債務	2,685	2,685
その他	242,912	209,769
繰延税金資産小計	1,188,221	1,250,127
評価性引当額	812,395	690,287
繰延税金資産合計	375,826	559,840
繰延税金負債		
未払金	147,947	180,949
繰延税金負債合計	147,947	180,949
繰延税金資産又は繰延税金負債()の純額	227,879	378,891

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第34期 (2020年3月31日)	第35期 (2021年3月31日)
法定実効税率	30.62%	30.62%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.34%	0.94%
評価性引当額	0.28%	1.51%
過年度法人税等	0.49%	0.00%
その他	0.04%	0.02%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	34.21%	30.08%

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で事業用不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、直接減額しております。

(賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

第34期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)及び第35期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第34期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位:千円)

投資信託の名称	委託者報酬	関連するセグメント名
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	8,974,384	資産運用業
フィデリティ・US リート・ファンドB(為替ヘッジなし)	8,352,497	資産運用業
フィデリティ・日本成長株・ファンド	5,276,573	資産運用業

第35期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. サービスごとの情報

(単位:千円)

	投資信託の運用	投資顧問業	その他	合計
外部顧客への売上高	35,304,609	10,862,519	113,747	46,280,877

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(1) 委託者報酬

(単位:千円)

投資信託の名称	委託者報酬	関連するセグメント名
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	7,613,617	資産運用業
フィデリティ・US リート・ファンドB(為替ヘッジなし)	6,963,153	資産運用業
フィデリティ・日本成長株・ファンド	5,887,035	資産運用業

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示ができないため、記載を省略しております。

関連当事者情報

第34期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称	会社等の所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注2）	科目	期末残高（注2）
親会社	FIL Limited	英領バミューダ、ペンブローック市	千米ドル 6,981	投資顧問業	被所有間接100%	投資顧問契約の再委任等役員兼任	委託調査等報酬（注3）	千円 -	未収入金	千円 477,134
							共通発生経費負担額（注4）	6,299,993	未払金	495,523
親会社	フィデリティ・ジャパン・ホールディングス株式会社	東京都港区	千円 4,510,000	グループ会社経営管理	被所有直接100%	当社事業活動の管理等役員兼任	貸付金の回収（注1）	千円 19,970,000	長期貸付金	千円 1,880,000
							利息の受取（注1）	43,406	未収入金	4,221
							共通発生経費負担額（注4）	406,439	未払金	81,434
							連結法人税の個別帰属額	-	未払金	66,142
							剰余金の配当	20,000,000	未払金	-
親会社	FIL Asia Holdings Pte Limited	シンガポール、ブルバード市	千米ドル 189,735	グループ会社経営管理	被所有間接100%	営業取引	共通発生経費負担額（注4）	千円 2,628,757	未払金	千円 266,506

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

属性	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注2）	科目	期末残高（注2）
同一の親会社をもつ会社	フィデリティ証券株式会社	東京都港区	千円 10,007,500	証券業	なし	当社設定投資信託の募集・販売	共通発生経費負担額（注4）	千円 637,950	未払金	千円 4,469
							投資信託販売に係る代行手数料（注5）	801,519	未払金	174,463
同一の親会社をもつ会社	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	香港、セントラル市	千米ドル 22,897	証券投資顧問業	なし	当社事業活動へのサービスの提供	共通発生経費負担額（注4）	千円 784,703	未払金	千円 108,258

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 資金の貸付については、市場金利等を勘案して利率を合理的に決定しております。
- (注2) 取引金額には消費税等を含めておりません。期末残高には消費税等を含めております。
- (注3) 当社の主要な事業領域である投信・投資顧問業から包括的に発生する収益であります。
- (注4) 共通発生経費については、直課可能なものは実際発生額に基づき、直課不可能なものは各社の規模に応じた一定の比率により負担しております。
- (注5) 代行手数料については、一般取引条件を基に、両社協議の上合理的に決定しております。

2. 親会社に関する注記

- FIL Limited（非上場）
- FIL Asia Holdings Pte Limited（非上場）
- FIL Japan Holdings (Singapore) Pte Limited（非上場）
- フィデリティ・ジャパン・ホールディングス株式会社（非上場）

第35期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社

種類	会社等の名称	会社等の所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注2）	科目	期末残高（注2）
親会社	FIL Limited	英領バミューダ、ペンブローク市	千米ドル 6,981	投資顧問業	被所有間接100%	投資顧問契約の再委任等役員の兼任	共通発生経費負担額（注3）	千円 9,231,998	未払金	千円 4,108,489
親会社	フィデリティ・ジャパン・ホールディングス株式会社	東京都港区	千円 4,510,000	グループ会社経営管理	被所有直接100%	当社事業活動の管理等役員の兼任	金銭の貸付（注1） 利息の受取（注1） 共通発生経費負担額（注3） 連結法人税の個別帰属額	千円 1,800,000 4,830 365,300 -	長期貸付金 未収入金 未払金 未払金	千円 3,680,000 1,646 77,826 2,090,219
親会社	FIL Asia Holdings Pte Limited	シンガポール、ブルバード市	千米ドル 189,735	グループ会社経営管理	被所有間接100%	営業取引	共通発生経費負担額（注3）	千円 2,957,688	未払金	千円 243,277

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

属性	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注2）	科目	期末残高（注2）
同一の親会社をもつ会社	フィデリティ証券株式会社	東京都港区	10,857,500	証券業	なし	当社設定投資信託の募集・販売	共通発生経費負担額（注3）	496,200	未収入金	31,831
							投資信託販売に係る代行手数料（注4）	754,160	未払金	148,905
同一の親会社をもつ会社	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	香港、セントラル市	22,897	証券投資顧問業	なし	当社事業活動へのサービスの提供	共通発生経費負担額（注3）	408,673	未払金	17,954

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資金の貸付については、市場金利等を勘案して利率を合理的に決定しております。

(注2) 取引金額には消費税等を含めておりません。期末残高には消費税等を含めております。

(注3) 共通発生経費については、直課可能なものは実際発生額に基づき、直課不可能なものは各社の規模に応じた一定の比率により負担しております。

(注4) 代行手数料については、一般取引条件を基に、両社協議の上合理的に決定しております。

2.親会社に関する注記

- ・FIL Limited（非上場）
- ・FIL Asia Holdings Pte Limited（非上場）
- ・FIL Japan Holdings (Singapore) Pte Limited（非上場）
- ・フィデリティ・ジャパン・ホールディングス株式会社（非上場）

(1株当たり情報)

	第34期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第35期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	172,673円19銭	456,291円33銭
1株当たり当期純利益	105,985円40銭	283,618円14銭

(注1)1. なお潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純損失金額又は1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第34期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第35期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期純利益(千円)	2,119,707	5,672,362
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	2,119,707	5,672,362
期中平均株式数	20,000株	20,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第2 その他の関係法人の概況 1 名称、資本金の額及び事業の内容」につきましては、以下の記載内容に更新・訂正いたします。

<更新・訂正後>

ファンドの運営における役割	名称	資本金の額 (2021年3月末日現在)	事業の内容
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
<参考情報> 再信託受託会社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社	10,000百万円	
販売会社	PWM日本証券株式会社	3,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
	auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
	野村証券株式会社	10,000百万円	
	フィデリティ証券株式会社	10,857百万円	
	SMB C日興証券株式会社	10,000百万円	
	エース証券株式会社	8,831百万円	
	マネックス証券株式会社	12,200百万円	
	ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
	楽天証券株式会社	7,495百万円	
	岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
	三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	
	西日本シティTT証券株式会社	3,000百万円	
	株式会社SBI証券	48,323百万円	
	あかつき証券株式会社	3,067百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円		

リテラ・クリア証券株式会社	3,794百万円	
大和証券株式会社	100,000百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
池田泉州ＴＴ証券株式会社	1,250百万円	
藍澤証券株式会社	8,000百万円	
中銀証券株式会社	2,000百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
百五証券株式会社	3,000百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
日産証券株式会社	1,500百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
ぐんぎん証券株式会社	3,000百万円	
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
十六ＴＴ証券株式会社	3,000百万円	
ＯＫＢ証券株式会社	1,500百万円	
きらぼしライフデザイン証券株式会社	3,000百万円	
岡三にいがた証券株式会社	852百万円	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	
株式会社ＳＭＢＣ信託銀行	87,550百万円	

株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社七十七銀行	24,659百万円	
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958百万円	
株式会社三井住友銀行	1,770,900百万円	
株式会社静岡銀行	90,845百万円	
株式会社池田泉州銀行	61,385百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
ソニー銀行株式会社	36,000百万円	
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円	
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド (香港上海銀行)	1,161億247万9,495 香港ドル 71億9,800万米ドル	
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	
株式会社滋賀銀行	33,000百万円	
株式会社京葉銀行	49,759百万円	
株式会社新生銀行	512,204百万円	
株式会社みずほ銀行	1,404,065百万円	
株式会社長崎銀行	7,621百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
株式会社第四北越銀行	32,776百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社常陽銀行	85,113百万円	
株式会社福岡銀行	82,329百万円	
株式会社きらぼし銀行	43,700百万円	
株式会社十八親和銀行	36,878百万円	
株式会社熊本銀行	10,000百万円	
株式会社豊和銀行	12,400百万円	

	株式会社京都銀行	42,103百万円	
	株式会社イオン銀行	51,250百万円	
	株式会社大光銀行	10,000百万円	
	株式会社東邦銀行	23,519百万円	
	株式会社北陸銀行	140,409百万円	
	株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
	株式会社伊予銀行	20,948百万円	
	PayPay銀行株式会社	37,250百万円	
	株式会社神奈川銀行	6,191百万円	
	株式会社山口銀行	10,005百万円	
	株式会社北九州銀行	10,000百万円	
	株式会社三十三銀行	37,461百万円 (2021年5月1日現在)	
	ソニー生命保険株式会社	70,000百万円	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
運用の委託先	FIAM LLC	57,381,911米ドル (約5,939百万円 [*]) [*] 1米ドル103.50円で換算 (2020年12月末日現在)	主として米国においてファンドに対する投資顧問業務を営んでいます。

新規募集は行ないません。

独立監査人の監査報告書

2021年7月15日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 山田信之 印
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているフィデリティ・US ハイ・イールド・ファンドの2020年11月25日から2021年5月24日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フィデリティ・US ハイ・イールド・ファンドの2021年5月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、フィデリティ投信株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

フィデリティ投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2021年6月10日

フィデリティ投信株式会社
取締役会 御中

PWCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂
業務執行社員**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているフィデリティ投信株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フィデリティ投信株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 財務諸表に対する意見を表明するために、財務諸表に含まれる構成単位の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、構成単位の財務情報に関する監査の指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。