

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年2月25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・世界割安成長株投信　Aコース（為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け） フィデリティ・世界割安成長株投信　Bコース（為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）
【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】	各ファンドにつき2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け）

フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース（為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）

（ファンドの愛称を「テンバガー・ハンター」とする場合があります。）

（以上を総称して、以下「ファンド」といいます。また、必要に応じて、「フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け）」を「Aコース」または「フィデリティ・世界割安成長株投信（野村SMA・EW向け）A」、「フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース（為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）」を「Bコース」または「フィデリティ・世界割安成長株投信（野村SMA・EW向け）B」といいます。）

ファンドは、野村SMA（セパレートリー・マネージド・アカウント）に係る契約に基づいて、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

ファンドを購入できる投資者については、後述の「（12）その他 受益権の取得申込者の制限について」をご参照ください。

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

ファンドについて、ファンドの委託者であるフィデリティ投信株式会社（以下「委託会社」といいます。）の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき2兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額^{*1}とします。

*1 「基準価額」とは、ファンドの投資信託財産の純資産総額を計算日^{*2}における受益権総口数で除して得た受益権1口当たりの純資産額です。なお、基準価額は便宜上、1万口当たりをもって表示されることがあります。

*2 「計算日」とは、基準価額が算出される日を指し、原則として委託会社の営業日です。

基準価額については、委託会社のホームページ（アドレス：
<https://www.fidelity.co.jp/>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120 - 00 - 8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））または販売会社に問い合わせることにより知ることができるほか、原則として翌日付の日本経済新聞にAコースは「テンバEW A」、Bコースは「テンバEWB」としてそれぞれ略称で掲載されます。

（5）【申込手数料】

ありません。

（6）【申込単位】

1円以上1円単位

ただし、収益分配金を再投資する場合は、1口単位とします。

（7）【申込期間】

継続申込期間：2022年2月26日から2023年2月24日まで

継続申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されません。

（8）【申込取扱場所】

販売会社においてお申込みを行なうものとします。

販売会社の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：

<https://www.fidelity.co.jp/>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120 - 00 - 8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））までお問い合わせください。

（9）【払込期日】

取得申込者は、申込代金を販売会社が定める期日までにお支払いいただくものとします。

ファンドの振替受益権に係る各取得申込受付日における発行価額の総額は、当該取得申込みに係る追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込まれます。

（10）【払込取扱場所】

申込代金は、お申込みの販売会社に払込むものとします。

販売会社の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：

<https://www.fidelity.co.jp/>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120 - 00 - 8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））までお問い合わせください。

（11）【振替機関に関する事項】

振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(1 2) 【その他】

受益権の取得申込者の制限について

ファンドに係る受益権の取得申込者は、販売会社にSMA(セパレートリー・マネージド・アカウント)取引口座を開設した者等に限るものとします。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則に従って取扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

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】

ファンドの目的

ファンドは、野村SMA（セパレートリー・マネージド・アカウント）に係る契約に基づいて、野村投資一任口座の資金を運用するためのファンドです。

この投資信託は、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。

ファンドの信託金の限度額

委託会社は、受託会社と合意のうえ、AコースおよびBコースの合計で1兆円を限度として信託金を追加することができます。なお、委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

ファンドの基本的性格

ファンドは、追加型株式投資信託であり、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下のとおり分類されます。

商品分類表

「Aコース」、「Bコース」共通

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式
追加型投信	海外	債券
	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

（注）ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

< 商品分類表（網掛け表示部分）の定義 >

追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

「Aコース」

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (含む日本) 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり (フルヘッジ)
不動産投信 その他資産 (投資信託証券(株式(一般)))	その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

「Bコース」

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (含む日本) 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり ()
不動産投信 その他資産 (投資信託証券(株式(一般)))	その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

ファンドは、投資信託証券を通じて収益の源泉となる資産に投資しますので、「商品分類表」と「属性区分表」の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

<属性区分表（網掛け表示部分）の定義>

その他資産（投資信託証券（株式（一般）））...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券（投資形態がファミリーファンド又はファンド・オブ・ファンズのものを含みます。）を通じて主として株式のうち大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものに投資する旨の記載があるものをいいます。

年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル（含む日本）...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界（含む日本）の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。

あり（フルヘッジ）...目論見書又は投資信託約款において、原則として為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるものをいいます。

なし...目論見書又は投資信託約款において、原則として為替のヘッジを行なわない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

（注）上記各表のうち、網掛け表示のない商品分類および属性区分の定義について、詳しくは一般社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス：<https://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

（参考）ファンドの仕組み



各ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主として国内外の株式等へ実質的に投資を行なう、「ファミリーファンド方式」です。

ファンドの特色

フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。

企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。

個別銘柄選択にあたっては、世界の主要拠点のアナリストによる徹底的な企業分析や直接面談による調査を活かした「ボトム・アップ・アプローチ^{*}」により、魅力的な投資機会の発掘に注力します。

^{*} ボトム・アップ・アプローチとは、綿密な個別企業調査活動を行なうことにより、企業の将来の成長性や財務内容などファンダメンタルズを調査・分析し、その結果をもとに運用する手法です。

マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。

Aコースは、実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。Bコースは、実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行ないません。

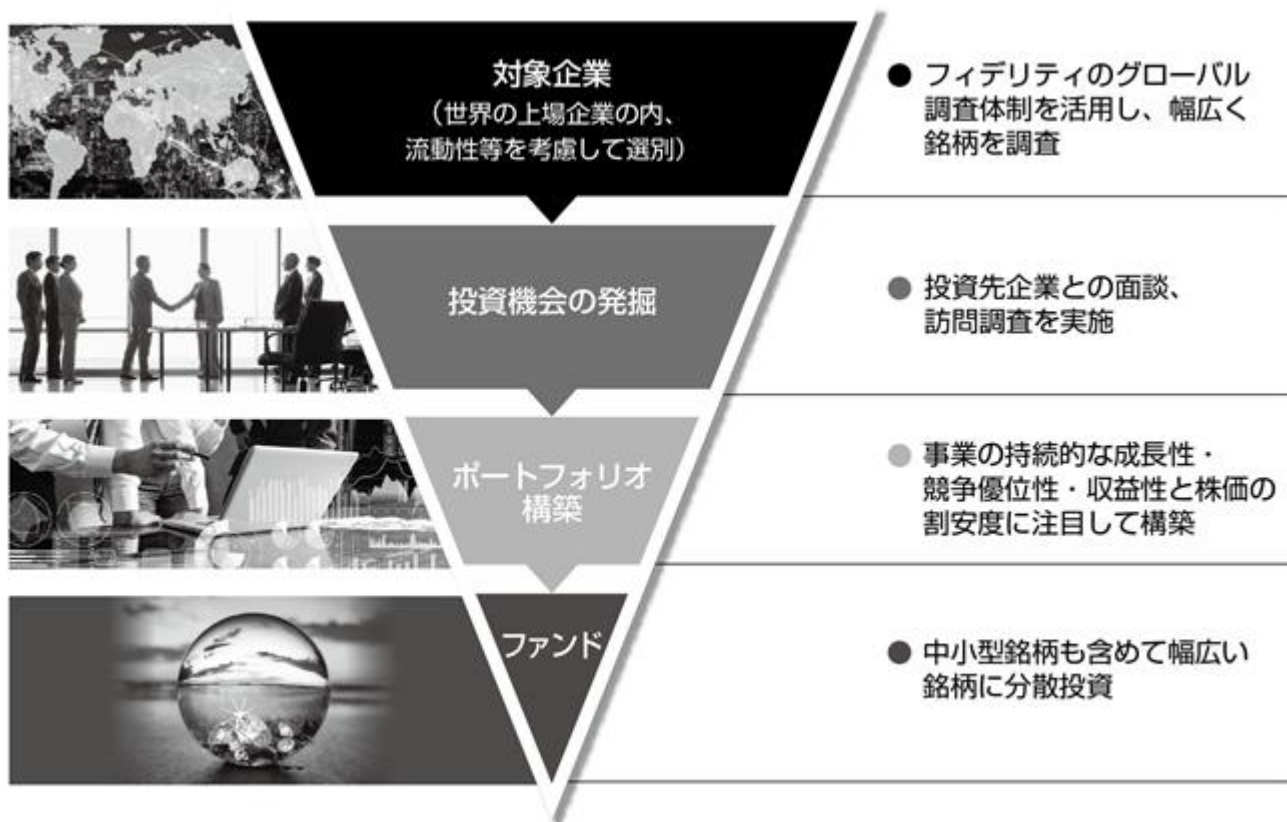
マザーファンドの運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドは「フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド」を通じて投資を行ないます。上記はファンドの主たる投資対象であるマザーファンドの特色および投資方針を含みます。

フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・ジャパン株式会社へのマザーファンドにおける運用の指図に関する権限の一部の再委託が終了し、2021年9月15日付けで所要の変更を行ないました。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。

（参考）運用プロセス



（２）【ファンドの沿革】

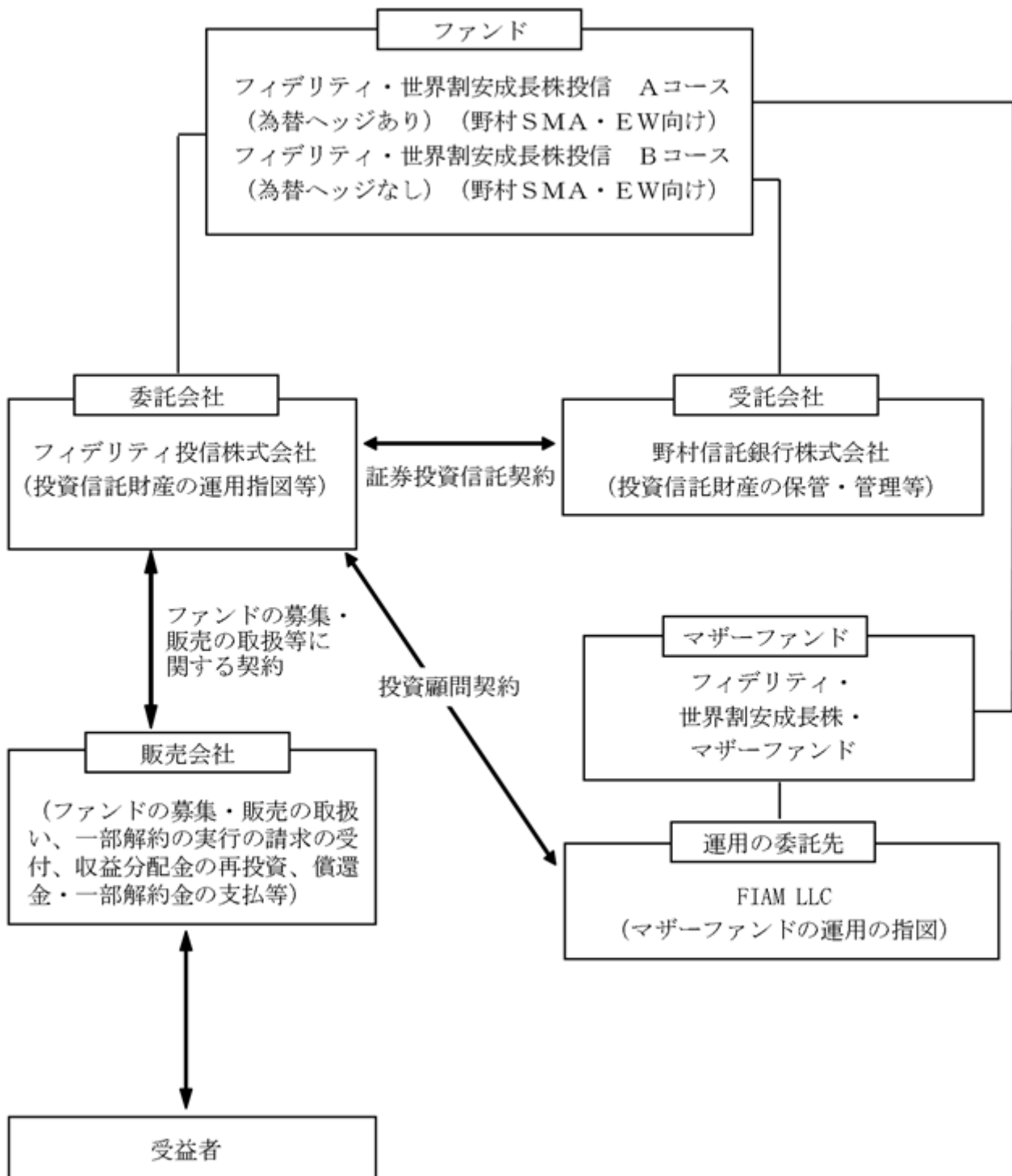
2020年8月20日 ファンドの募集開始

2020年8月21日 信託契約の締結、ファンドの当初設定、ファンドの運用開始

（３）【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

ファンドの仕組みは以下の図の通りです。



委託会社およびファンドの関係法人

委託会社およびファンドの関係法人は以下の通りです。

(a) 委託会社：フィデリティ投信株式会社

ファンドの委託者として、投資信託財産の運用指図、投資信託約款の届出、受託会社との信託契約の締結、目論見書・運用報告書の作成、投資信託財産に組入れた有価証券の議決権等の行使、投資信託財産に関する帳簿書類の作成等を行ないます。

(b) 受託会社：野村信託銀行株式会社

ファンドの受託者として、委託会社との信託契約の締結、投資信託財産の保管・管理、投資信託財産の計算（ファンドの基準価額の計算）、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指示および連絡等を行ないます。

(c) 販売会社

ファンドの販売会社として、ファンドの募集・販売の取扱い、目論見書・運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、受益者への一部解約金・償還金の支払に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、所得税・地方税の源泉徴収、取引報告書・計算書等の交付等を行ないます。

(d) 運用の委託先：FIAM LLC（所在地：米国）

委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドの運用の指図を行ないます。

ただし、委託を受けた者が、法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、投資信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等において、委託会社は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

（参考）

- ・FIAM LLCは、企業年金、公的年金、基金、財団、中央銀行、政府系ファンド、保険会社を含む世界各国の機関投資家を対象とした資産運用サービスに特化しています。FIAM LLCは米国を本拠地とするFMR LLCの子会社です。

運用担当者の変更等により、運用の指図に関する権限の委託（再委託も含まれます。）について、委託会社または委託先のグループ会社間における運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等を変更する場合があります。なお、この場合においても、基本的にファンドに係る運用方針や運用スタイル等が変更されるものではありません。

委託会社が関係法人と締結している契約等の概要

(a) 受託会社と締結している契約

ファンドの根幹となる運用方針、運用制限、信託報酬の総額、手数料等、ファンドの設定・維持のために必要な事項を信託契約で規定しています。

(b) 販売会社と締結している契約

委託会社が販売会社に委託するファンドの募集・販売に係る業務の内容、一部解約に係る事務の内容、およびこれらに関する手続等について規定しています。

(c) 運用の委託先と締結している契約

委託会社が運用の委託先に委託する運用の指図に係る業務の内容、運用の委託先の注意義務、法令等に違反した場合の委託の中止、変更等について規定しています。

委託会社の概況（2021年12月末日現在）

(a) 資本金の額 金10億円

(b) 沿革

1986年11月17日 フィデリティ投資顧問株式会社設立
 1987年2月20日 投資顧問業の登録
 同年6月10日 投資一任業務の認可取得
 1995年9月28日 社名をフィデリティ投信株式会社に変更
 同年11月10日 投資信託委託業務の免許を取得、投資顧問業務と投資信託委託業務を併営
 2007年9月30日 金融商品取引業の登録

(c) 大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
フィデリティ・ジャパン・ホールディングス株式会社	東京都港区六本木七丁目7番7号	20,000株	100%

2【投資方針】

（1）【投資方針】

基本方針

この投資信託は、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。

運用方法

(a) 投資対象

フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。

(b) 投資態度

1. フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。
2. マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。
3. Aコースは、実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。Bコースは、実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行ないません。
4. 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドのベンチマーク

ファンドはベンチマークを設けておりません。

（2）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

(a) 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

1. 有価証券
2. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲「（5）投資制限 から 」に定めるものに限りません。）
3. 約束手形
4. 金銭債権

(b) 次に掲げる特定資産以外の資産

為替手形

運用の指図範囲等

(a) 委託会社は、信託金を、主としてフィデリティ投信株式会社を委託会社とし、野村信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託「フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券および次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券

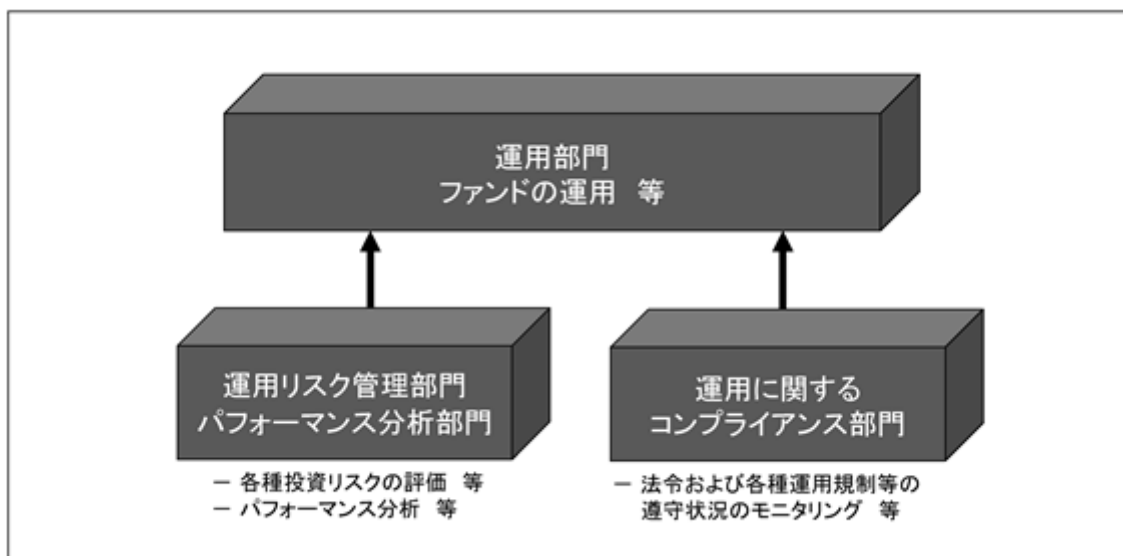
5. 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
 6. 特定目的会社に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
 7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
 8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
 9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
 10. コマーシャル・ペーパー
 11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
 12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.から11.の証券または証書の性質を有するもの
 13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
 14. 投資証券、新投資口予約権証券もしくは投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
 15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
 16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
 17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
 18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
 20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
 21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 22. 外国の者に対する権利で上記21.の有価証券の性質を有するもの
- なお、1.の証券または証書、12.ならびに17.の証券または証書のうち1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2.から6.までの証券および12.ならびに17.の証券または証書のうち2.から6.までの証券の性質を有するものならびに14.の証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券(「新投資口予約権証券」および「投資法人債券」を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。
- (b) 上記(a)の規定にかかわらず、ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。
1. 預金
 2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
 3. コール・ローン
 4. 手形割引市場において売買される手形

5．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6．外国の者に対する権利で上記5．の権利の性質を有するもの

（3）【運用体制】

ファンドの主要投資対象である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。



運用の委託先は、運用の指図に関する権限の範囲内において、ポートフォリオの構築を行ないます。

運用部門では、ファンドの運用等を行ないます。

運用リスク管理部門では、ファンドの各種投資リスクの評価等を行ないます。

パフォーマンス分析部門では、ファンドのパフォーマンス分析等を行ないます。

運用に関するコンプライアンス部門では、ファンドの法令および各種運用規制等の遵守状況のモニタリング等を行ないます。

< ファンドの運用体制に対する管理等 >

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、運用の委託先の運用部門が自ら行なう方法と、運用の委託先の運用部門から独立している運用に関するコンプライアンス部門ならびに運用リスク管理部門が行なう方法を併用し検証しています。

- ・ 運用部門では、部門の担当責任者とポートフォリオ・マネージャーによるミーティング等を実施し、さまざまなリスク要因について協議しています。
- ・ 運用に関するコンプライアンス部門では、ファンドが法令および各種運用規制等を遵守して運用されているかがチェックされ、モニタリングの結果を運用部門および必要に応じて適宜委託会社における運用に関するコンプライアンス部門にフィードバックしています。
- ・ 運用リスク管理部門では、ファンドの各種投資リスクおよび流動性リスクを評価し、モニタリングの結果を運用部門、投資リスク管理に関する委員会^{*}、必要に応じて適宜関係部門に報告しています。

^{*} 委託会社では、ファンドの運用管理にあたり、インベストメント・リスク・コミティを設置しています。同コミティは、各部門のメンバー等から構成され、ファンドのパフォーマンスや投資リスクが、その投資目的や運用方針に準拠しているかを監視しています。

ファンドの関係法人である受託会社の管理として、受託会社より原則として年1回、内部統制に関する報告書を入手しているほか、必要に応じて適宜ミーティング等を行なっています。

上記「(3)運用体制」の内容は、今後変更となる場合があります。

運用担当者の変更等により、運用の指図に関する権限の委託(再委託も含まれます。)について、委託会社または委託先のグループ会社間における運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等を変更する場合があります。なお、この場合においても、基本的にファンドに係る運用方針や運用スタイル等が変更されるものではありません。

(4)【分配方針】

収益分配方針

毎決算時(原則毎年12月6日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

- (a) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- (b) 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。
- (c) 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

利益の処理方式

投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

- (a) 配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、諸費用および当該諸費用に係る消費税相当額および地方消費税相当額(以下「消費税等相当額」といいます。)、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等相当額(以下、総称して「支出金」といいます。)を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- (b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、支出金を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- (c) 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者)に、税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

<ファンドの投資信託約款に基づく投資制限>

株式への実質投資割合 には制限を設けません。

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。

デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

信用取引の指図範囲

(a) 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けるとの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

(b) 上記(a)の信用取引の指図は、下記1.から6.に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ下記1.から6.に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

1. 投資信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売り出しにより取得する株券
5. 投資信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
6. 投資信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または投資信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（上記5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図

(a) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場ならびに有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

(b) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

(c) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の市場におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図

- (a) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- (b) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- (d) 委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図

- (a) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- (b) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- (c) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- (d) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の貸付の指図および範囲

- (a) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を下記 1. から 2. の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- (b) 上記（a）1. から 2. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- (c) 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

有価証券の借入れの指図および範囲

- (a) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- (b) 上記（a）の指図は、当該借入れに係る有価証券の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (c) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記（b）の借入れに係る有価証券の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。

有価証券の空売りの指図および範囲

- (a) 委託会社は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、投資信託財産において有しない有価証券または上記の規定により借入れた有価証券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- (b) 上記（a）の売付けの指図は、当該売付けに係る有価証券の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (c) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記（b）の売付けに係る有価証券の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

資金の借入れ

- (a) 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。また法令上可能な限度において融資枠の設定を受けることを指図することができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- (b) 上記（a）の資金借入額は、下記1．から3．に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
- 1．一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - 2．再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 - 3．借入れ指図を行なう日における投資信託財産の純資産総額の10%以内
- (c) 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- (d) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいいます。）については、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

「実質投資割合」とは、ファンドの投資信託財産の純資産総額に対する、ファンドの投資信託財産に属する各種の資産の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する当該資産の時価総額のうちファンドの投資信託財産に属するとみなした額との合計額の割合を意味します。「ファンドの投資信託財産に属するとみなした額」とは、ファンドの投資信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

< 投資信託及び投資法人に関する法律および関係法令に基づく投資制限 >

(a) 同一の法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なうすべての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、当該投資信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図してはなりません。

(b) デリバティブ取引に関する投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

委託会社は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ金融商品取引業者等が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含む。）を行なうこと、または継続することを内容とした運用を行なうことを受託会社に指図してはなりません。

(c) 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

委託会社は、運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行なうことを受託会社に指図してはなりません。

（参考情報）

フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドの概要

1. 基本方針

この投資信託は、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式を主要な投資対象とします。

(2) 投資態度

主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている企業の株式に投資を行ないます。

株式への投資は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。

デリバティブ取引は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて受益者の皆様に帰属します。したがって、受益者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。

ファンドが有する主なリスク等（ファンドが主に投資を行なうマザーファンドが有するリスク等を含みます。）は以下の通りです。

主な変動要因

< 価格変動リスク >

基準価額は有価証券等の市場価格の動きを反映して変動します。有価証券等の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる場合があります。

< 為替変動リスク >

Aコースは為替ヘッジを行なうことで、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行なう際には当該通貨と円の金利差相当分のヘッジコストがかかる場合があります。Bコースは為替ヘッジを行わないため、外貨建の有価証券等に投資を行なう場合には、その有価証券等の表示通貨と日本円との間の為替変動の影響を受けます。

< エマージング市場に関わるリスク >

エマージング市場（新興諸国市場）への投資においては、政治・経済的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等の状況によって有価証券の価格変動が大きくなる場合があります。

その他の変動要因

< 信用リスク >

有価証券等への投資にあたっては、発行体において利払いや償還金の支払いが遅延したり、債務が履行されない場合があります。

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

< クーリング・オフ >

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

< 流動性リスク >

ファンドは、大量の解約が発生し短期間に解約資金を手当てする必要性が生じた場合や、主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスクや、取引量が限られるリスク等があります。その結果、基準価額の下落要因となる場合や、購入・換金受付の中止、換金代金支払の遅延等が発生する可能性があります。

<デリバティブ（派生商品）に関する留意点>

ファンドは、有価証券先物、各種スワップ、差金決済取引等のデリバティブ（派生商品）を用いることがあります。デリバティブの価格は市場動向などによって変動するため、基準価額の変動に影響を与えます。デリバティブが店頭取引の場合、取引相手の倒産などにより契約が履行されず損失を被る可能性があります。

<ファミリーファンド方式にかかる留意点>

ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。このため、マザーファンドに投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴い、マザーファンドにおいて売買が生じ、ファンドの基準価額が影響を受ける場合があります。

<分配金に関する留意点>

分配金は、預貯金の利息とは異なります。分配金の支払いは純資産から行なわれますので、分配金支払い後の純資産は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の利子・配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。計算期間におけるファンドの運用実績は、期中の分配金支払い前の基準価額の推移および収益率によってご判断ください。

投資者のファンドの購入価額によっては分配金はその支払いの一部、または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

(2) 投資リスクの管理体制

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、運用の委託先の運用部門が自ら行なう方法と、運用の委託先の運用部門から独立している運用に関するコンプライアンス部門ならびに運用リスク管理部門が行なう方法を併用し検証しています。

- ・ 運用部門では、部門の担当責任者と運用の指図を行なうポートフォリオ・マネージャーが「ポートフォリオ・レビュー・ミーティング」を実施し、さまざまなリスク要因について協議しています。ポートフォリオ・マネージャーは銘柄選定、業種別配分、投資タイミングの決定等についての権限を保有していますが、この「ポートフォリオ・レビュー・ミーティング」では、各ポートフォリオ・マネージャーのポートフォリオ構築状況がレビューされます。この情報共有によって、ポートフォリオ・マネージャーが個人で判断することに起因するリスクが管理される仕組みとなっています。
- ・ 運用に関するコンプライアンス部門では、ファンドが法令および各種運用規制等を遵守して運用されているかがチェックされ、モニタリングの結果を運用部門および必要に応じて適宜委託会社における運用に関するコンプライアンス部門にフィードバックしています。
- ・ 運用リスク管理部門では、ファンドの各種投資リスクおよび流動性リスクを評価し、モニタリングの結果を運用部門、投資リスク管理に関する委員会^{*}、必要に応じて適宜関係部門に報告しています。

^{*} 委託会社では、ファンドの運用管理にあたり、インベストメント・リスク・コミッティを設置しています。同コミッティは、各部門のメンバー等から構成され、ファンドのパフォーマンスや投資リスクが、その投資目的や運用方針に準拠しているかを監視しています。

流動性リスク管理にあたっては、委託会社において流動性リスク管理に関する規程を定め、流動性リスク管理の適切な実施の確保のため、リスク・アンド・コンプライアンス・コミッティを設置しています。同コミッティは、ファンドの流動性リスクのモニタリングの結果を検証し、流動性リスク管理態勢について監督を行なうほか、緊急時対応策の検証等、当社業務運営に係る各種リスクの監視監督を行ないます。

投資リスクの管理体制は変更となる場合がありますが、ファンドの基本的なリスクの管理体制が変更されるものではありません。

(3) 販売会社に係る留意点

販売会社から委託会社に対してお申込み金額の払込みが現実になされるまでは、ファンドも委託会社もいかなる責任も負いません。

一部解約金・償還金の支払は全て販売会社を通じて行なわれます。委託会社は、それぞれの場合においてその金額を販売会社に対して支払った後は、受益者への支払についての責任を負いません。

委託会社は、販売会社（販売会社が選任する取次会社を含みます。）とは別法人であり、委託会社はファンドの設定・運用について、販売会社は販売（お申込み金額の預り等を含みます。）について、それぞれ責任を有し、互いに他について責任を有しません。

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及び分配金再投資基準価額の推移

Aコース(為替ヘッジあり)



ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

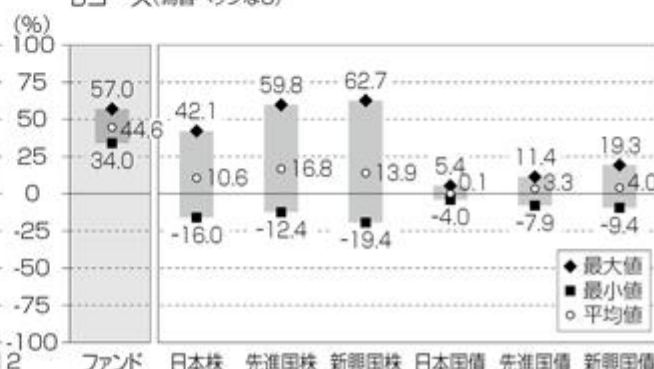
Aコース(為替ヘッジあり)



Bコース(為替ヘッジなし)



Bコース(為替ヘッジなし)



※「ファンドの年間騰落率」は、ファンドが2020年8月21日に設定されたため、2021年8月～2021年12月の期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、当該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。

※ファンドは2020年8月21日に設定されたため2021年8月～2021年12月の期間、他の代表的な資産クラスについては2017年1月～2021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・平均値を表示しております。当グラフは、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あります。

※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(旧東京証券取引所)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式会社東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株式会社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、株式会社東京証券取引所は、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、野村証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証券に帰属します。なお、野村証券株式会社は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(J.P.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】

（１）【申込手数料】

ありません。

（２）【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬（消費税等相当額を含みます。）の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年0.8635%（税抜0.785%）以内の率を乗じて得た額とします。

上記の信託報酬は、毎計算期の最初の6ヵ月終了日（当該日が休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のときに投資信託財産中から支弁するものとし、委託会社、販売会社および受託会社との間の配分は以下の通りに定めます。

（年率/税抜）

純資産総額	委託会社	販売会社	受託会社	合計
500億円以下の部分	0.73%	0.03%	0.025%	0.785%
500億円超の部分	0.70%	0.03%	0.025%	0.755%

< 信託報酬等を対価とする役務の内容 >

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
受託会社	運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されません。信託報酬の販売会社への配分は、販売会社が行なうファンドの募集・販売の取扱い等に関する業務に対する代行手数料であり、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬はファンドから受託会社に対して支弁されます。

マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた者に対する報酬は、ファンドから委託会社が受ける信託報酬の中から支弁されるものとしてします。

税法が改正された場合等には、上記数値が変更になることがあります。

（４）【その他の手数料等】

ファンドは以下の費用も負担します。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等の有価証券取引に係る費用

先物取引やオプション取引等に要する費用

借入有価証券に係る品借料

外貨建資産の保管費用

借入金の利息、融資枠の設定に要する費用

投資信託財産に関する租税

信託事務の処理に要する諸費用

受託会社の立替えた立替金の利息

その他、以下の諸費用

- 1．投資信託振替制度に係る手数料および費用
- 2．有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書の作成、印刷および提出に係る費用
- 3．目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
- 4．投資信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
- 5．運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含まれます。）
- 6．ファンドの受益者に対してする公告に係る費用ならびに投資信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
- 7．ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、上記の諸費用の支払をファンドのために行ない、その金額を合理的に見積った結果、投資信託財産の純資産総額に対して年率0.10%（税込）を上限とする額を、かかる諸費用の合計額とみなして、実際または予想される費用額を上限として、ファンドより受領することができます。ただし、委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、信託の期中に、随時かかる諸費用の年率を見直し、これを変更することができます。

上記の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されます。かかる諸費用は、毎計算期の最初の6ヵ月終了日（当該日が休業日の場合は翌営業日）および毎計算期末または信託終了のときに、投資信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

なお、上記の費用については、ファンドからその都度支払われます。ただし、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

上記（１）～（４）に係る手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

1．個別元本について

追加型株式投資信託については、受益者毎の信託時の受益権の価額等が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行なうつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行なわれます。また、同一販売会社であっても複数口座で同一ファンドを取得する場合は当該口座毎に個別元本の算出が行なわれる場合があります。詳しくは販売会社までお問い合わせください。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については「3．収益分配金の課税について」をご参照ください。）

2．一部解約時および償還時の課税について

<個人の受益者の場合>

一部解約時および償還時の解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益が譲渡益として課税対象となります。

<法人の受益者の場合>

一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

3．収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、（ ）当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、（ ）当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

個人、法人別の課税の取扱いについて

課税上は株式投資信託として取扱われます。

1．個人の受益者に対する課税

個人の受益者が支払を受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金について、20.315%（所得税（復興特別所得税を含みます。）15.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行なうことにより総合課税（配当控除の適用はありません。）または申告分離課税のいずれかを選択することもできます。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

一部解約時および償還時については、解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益が譲渡益として課税対象（譲渡所得）となり、20.315%（所得税（復興特別所得税を含みます。）15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）を選択した場合は申告不要となります。

確定申告等により、一部解約時および償還時の差損(譲渡損失)については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。)の利子所得等(申告分離課税を選択したものに限ります。)との損益通算が可能です。また、一部解約時および償還時の差益(譲渡益)、普通分配金および特定公社債等の利子所得等(申告分離課税を選択したものに限ります。)については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

2. 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払を受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税(復興特別所得税を含みます。)15.315%)の税率により源泉徴収されます。(地方税の源泉徴収はありません。)収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金(特別分配金)は課税されません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記「(5)課税上の取扱い」の記載は、2021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。

上記「(5)課税上の取扱い」の記載は、法的助言または税務上の助言をなすものではありません。ファンドへの投資を検討される方は、ファンドの購入、保有、換金等がもたらす税務上の意味合いにつき専門家と相談されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

Aコース（為替ヘッジあり）

（2021年12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	25,297,837,488	101.21
預金・その他の資産（負債控除後）	-	302,298,068	1.21
合計（純資産総額）		24,995,539,420	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。

その他資産の投資状況

（2021年12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	21,910,910,150	87.66

（注）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。

Bコース（為替ヘッジなし）

（2021年12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	33,965,686,701	100.05
預金・その他の資産（負債控除後）	-	18,427,081	0.05
合計（純資産総額）		33,947,259,620	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・世界割安成長株・マザーファンド

（2021年12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	231,271,152,933	48.13
	日本	54,094,088,185	11.26
	イギリス	21,512,986,209	4.48
	カナダ	20,732,798,865	4.31
	中国	17,173,096,195	3.57
	韓国	17,010,427,623	3.54
	インド	12,618,104,600	2.63
	フランス	10,986,213,058	2.29
	ドイツ	7,935,077,104	1.65
	オランダ	7,117,023,304	1.48
	スペイン	6,853,888,578	1.43
	台湾	6,302,092,424	1.31
	オーストラリア	4,841,687,647	1.01
	ノルウェー	4,529,389,158	0.94
	ケイマン諸島	4,402,119,561	0.92
	スウェーデン	4,238,088,143	0.88
	オーストリア	3,520,150,331	0.73
	アイルランド	2,958,599,765	0.62
	ブラジル	2,693,318,602	0.56
	メキシコ	2,206,797,191	0.46
	イギリス領バー ジン諸島	2,081,564,903	0.43
	ニュージーラン ド	1,943,643,000	0.40
	イスラエル	1,842,189,075	0.38
	シンガポール	1,694,424,586	0.35
	バミューダ	1,676,044,434	0.35
	イタリア	1,646,255,155	0.34
	ベルギー	1,624,305,419	0.34
	パナマ	1,426,286,325	0.30
	プエルトリコ	1,261,675,314	0.26
	デンマーク	1,151,148,706	0.24
ガーンジィ	1,017,393,361	0.21	
ルクセンブルグ	894,072,108	0.19	

	ギリシャ	794,799,719	0.17
	香港	695,923,290	0.14
	マルタ	505,698,375	0.11
	南アフリカ	286,537,498	0.06
	ジャージー	282,905,000	0.06
	マレーシア	179,041,376	0.04
	インドネシア	131,410,553	0.03
	小計	464,132,417,673	96.60
社債券	アメリカ	11,382,609	0.00
	小計	11,382,609	0.00
投資証券	シンガポール	919,620,000	0.19
	小計	919,620,000	0.19
預金・その他の資産（負債控除後）	-	15,428,828,674	3.21
合計（純資産総額）		480,492,248,956	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12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（買建）	日本	4,034,056,139	0.84
為替予約取引（売建）	日本	607,215,008	0.13

（注）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。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

Aコース(為替ヘッジあり)

(2021年12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・世 界割安成長株・マ ザーファンド	日本	11,446,985,289	2.0784	23,792,145,414	2.2100	25,297,837,488	101.21

Bコース(為替ヘッジなし)

(2021年12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・世 界割安成長株・マ ザーファンド	日本	15,369,089,005	2.0787	31,948,884,800	2.2100	33,965,686,701	100.05

種類別投資比率

Aコース(為替ヘッジあり)

(2021年12月30日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	101.21

Bコース(為替ヘッジなし)

(2021年12月30日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

(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・世界割安成長株・マザーファンド

(2021年12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)	投資 比率 (%)
1	ANTHEM INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ヘルスケア機器・ サービス	227,500	38,920.43 8,854,399,132	53,791.40 12,237,544,273	2.55
2	AMGEN INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 医薬品・バイオテ クノロジー・ライ フサイエンス	445,000	27,003.69 12,016,646,124	26,178.55 11,649,455,640	2.42
3	伊藤忠商事	日本・円 日本	株式 卸売業	3,150,000	3,308.66 10,422,298,392	3,518.00 11,081,700,000	2.31
4	SYNCHRONY FINANCIAL	アメリカ・ドル アメリカ	株式 各種金融	1,980,000	4,708.25 9,322,351,615	5,324.28 10,542,066,084	2.19
5	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 食品・生活必需品 小売り	1,685,000	5,749.37 9,687,693,102	6,009.80 10,126,504,575	2.11
6	AFLAC INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 保険	1,415,000	6,201.30 8,774,842,832	6,762.03 9,568,266,507	1.99
7	CHINA PETROL & CHEM CORP CL H	香港・ドル 中国	株式 エネルギー	167,500,000	59.95 10,043,226,258	54.13 9,067,193,750	1.89
8	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	インド・ルピー インド	株式 エネルギー	41,927,774	174.99 7,337,181,923	215.30 9,026,840,103	1.88
9	DB INSURANCE CO LTD	韓国・ウォン 韓国	株式 保険	1,700,000	4,590.58 7,804,000,260	5,254.20 8,932,140,000	1.86
10	SINOPHARM GROUP CO LTD H	香港・ドル 中国	株式 ヘルスケア機器・ サービス	21,390,464	312.16 6,677,265,091	249.57 5,338,418,100	1.11
11	NEXT PLC	イギリス・ポ ンド イギリス	株式 小売	405,000	13,044.78 5,283,137,241	12,589.96 5,098,935,420	1.06
12	CIGNA CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ヘルスケア機器・ サービス	175,000	25,831.50 4,520,513,582	26,644.38 4,662,767,025	0.97
13	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 耐久消費財・アパ レル	814,100	4,970.34 4,046,360,774	5,494.51 4,473,076,846	0.93
14	RUSH ENTERPRISES INC CL A	アメリカ・ドル アメリカ	株式 資本財	583,500	5,521.71 3,221,921,610	6,451.47 3,764,433,795	0.78
15	TOTALENERGIES SE ADR	アメリカ・ドル フランス	株式 エネルギー	615,000	5,243.79 3,224,935,455	5,862.57 3,605,480,181	0.75
16	DISCOVER FINANCIAL SERVICE	アメリカ・ドル アメリカ	株式 各種金融	265,000	11,922.07 3,159,349,923	13,315.87 3,528,704,331	0.73

17	ALIMENTATION COUCHE A MULT VTG	カナダ・ドル カナダ	株式 食品・生活必需品 小売り	725,000	4,500.90 3,263,155,318	4,772.12 3,459,787,000	0.72
18	OPEN TEXT CORPORATION	カナダ・ドル カナダ	株式 ソフトウェア・ サービス	630,000	5,379.24 3,388,921,593	5,488.84 3,457,968,192	0.72
19	HUMANA INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ヘルスケア機器・ サービス	64,000	46,980.09 3,006,725,769	53,946.68 3,452,587,545	0.72
20	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ヘルスケア機器・ サービス	57,000	42,032.71 2,395,864,742	58,151.81 3,314,653,261	0.69
21	JONES LANG LASALLE INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 不動産	100,000	22,162.07 2,216,207,222	31,386.66 3,138,665,760	0.65
22	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 各種金融	164,900	17,528.56 2,890,459,705	18,513.62 3,052,895,806	0.64
23	TALANX AKTIENGESELLSCHAFT	ユーロ ドイツ	株式 保険	537,436	4,803.88 2,581,781,362	5,499.69 2,955,732,147	0.62
24	UNIVAR INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 資本財	897,121	3,133.89 2,811,483,271	3,271.17 2,934,634,225	0.61
25	CONCENTRIX CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ソフトウェア・ サービス	137,500	19,120.89 2,629,123,747	21,268.35 2,924,397,877	0.61
26	EAGLE MATERIALS INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 素材	150,000	16,664.90 2,499,735,169	19,321.06 2,898,158,940	0.60
27	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 医薬品・バイオテ クノロジー・ライ フサイエンス	38,500	62,429.05 2,403,518,497	74,450.15 2,866,330,605	0.60
28	BJS WHSL CLUB HLDGS INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 食品・生活必需品 小売り	369,500	7,012.02 2,590,941,744	7,737.40 2,858,967,600	0.60
29	ACUITY BRANDS INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 資本財	113,300	17,151.01 1,943,210,492	25,120.37 2,846,137,694	0.59
30	BEACON ROOFING SUPPLY INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 資本財	426,900	6,237.91 2,662,967,878	6,580.29 2,809,127,593	0.58

(参考) マザーファンドの種類別投資比率

フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド

(2021年12月30日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	水産・農林業	0.01
		建設業	0.86
		食料品	0.09
		パルプ・紙	0.01
		化学	0.54
		医薬品	0.08
		ガラス・土石製品	0.25
		鉄鋼	0.06
		金属製品	0.23
		機械	0.28
		電気機器	0.28
		輸送用機器	0.47
		精密機器	0.14
		その他製品	0.16
		陸運業	0.03
		倉庫・運輸関連業	0.02
		情報・通信業	1.02
		卸売業	3.79
		小売業	0.88
		その他金融業	0.23
	不動産業	0.76	
	サービス業	1.09	
	小計		11.26
	外国	エネルギー	6.06
		素材	7.21
		資本財	7.53
		商業・専門サービス	3.13
		運輸	1.10
		自動車・自動車部品	1.21
		耐久消費財・アパレル	6.26
		消費者サービス	1.32
		小売	5.02
		食品・生活必需品小売り	4.48
食品・飲料・タバコ		1.85	
ヘルスケア機器・サービス		8.35	
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		4.57	
銀行	3.83		
各種金融	5.19		

		保険	7.77
		不動産	1.18
		ソフトウェア・サービス	4.17
		テクノロジー・ハードウェア及び機器	2.17
		公益事業	0.61
		半導体・半導体製造装置	0.51
		メディア・娯楽	1.81
	小計		85.34
公社債券	外国	社債券	0.00
	小計		0.00
投資証券	外国	-	0.19
	小計		0.19
合計(対純資産総額比)			96.79

【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】

Aコース（為替ヘッジあり）

（2021年12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	デンマーク・クローネ	売建	3,112,500	53,967,949	54,655,500	0.22
	メキシコ・ペソ	売建	19,768,100	107,041,889	109,847,378	0.44
	シンガポール・ドル	売建	1,591,700	132,650,845	135,432,341	0.54
	ノルウェー・クローネ	売建	16,650,100	210,360,527	217,631,792	0.87
	スウェーデン・クローナ	売建	18,479,400	232,762,827	235,595,718	0.94
	オーストラリア・ドル	売建	2,975,300	243,059,665	248,199,526	0.99
	イギリス・ポンド	売建	6,156,700	934,345,532	955,543,234	3.82
	カナダ・ドル	売建	10,689,000	951,422,546	962,146,819	3.85
	香港・ドル	売建	78,474,200	1,143,503,599	1,157,494,450	4.63
	ユーロ	売建	13,387,000	1,726,774,621	1,747,986,105	6.99
	アメリカ・ドル	売建	139,890,300	15,903,742,595	16,086,377,287	64.36

Bコース（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（注1）投資比率は、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。

(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・世界割安成長株・マザーファンド

(2021年12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	買建	31,440,379	3,612,762,157	3,616,124,651	0.75
	イギリス・ポンド	買建	2,200,034	341,146,736	341,519,695	0.07
	スウェーデン・ク ローナ	買建	3,745,685	47,668,822	47,726,024	0.01
	ノルウェー・ク ローネ	買建	2,193,369	28,688,067	28,685,769	0.01
	ユーロ	売建	174,675	22,734,305	22,798,772	0.00
	香港・ドル	売建	1,625,928	23,950,787	23,982,447	0.00
	南アフリカ・ラン ド	売建	18,258,530	133,437,306	131,530,797	0.03
	アメリカ・ドル	売建	3,729,095	428,449,135	428,902,992	0.09

(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。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

2021年12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。

Aコース（為替ヘッジあり）

期	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)
1期	(2020年12月7日)	2,461	2,461	1.1265	1.1265
2期	(2021年12月6日)	22,660	22,660	1.3864	1.3864
	2020年12月末日	3,112	-	1.1407	-
	2021年1月末日	3,684	-	1.1869	-
	2021年2月末日	4,672	-	1.2442	-
	2021年3月末日	5,804	-	1.3327	-
	2021年4月末日	7,527	-	1.3728	-
	2021年5月末日	9,789	-	1.3996	-
	2021年6月末日	13,427	-	1.3931	-
	2021年7月末日	15,621	-	1.3917	-
	2021年8月末日	18,231	-	1.4147	-
	2021年9月末日	19,240	-	1.4077	-
	2021年10月末日	21,235	-	1.4279	-
	2021年11月末日	22,315	-	1.3970	-
	2021年12月末日	24,995	-	1.4497	-

Bコース(為替ヘッジなし)

期	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)
1期	(2020年12月7日)	1,522	1,522	1.1200	1.1200
2期	(2021年12月6日)	30,146	30,146	1.4561	1.4561
	2020年12月末日	3,177	-	1.1309	-
	2021年1月末日	4,029	-	1.1845	-
	2021年2月末日	5,353	-	1.2587	-
	2021年3月末日	7,081	-	1.3858	-
	2021年4月末日	8,784	-	1.4172	-
	2021年5月末日	11,952	-	1.4558	-
	2021年6月末日	16,352	-	1.4511	-
	2021年7月末日	18,971	-	1.4366	-
	2021年8月末日	20,360	-	1.4626	-
	2021年9月末日	22,049	-	1.4730	-
	2021年10月末日	24,188	-	1.5189	-
	2021年11月末日	29,905	-	1.4757	-
	2021年12月末日	33,947	-	1.5500	-

【分配の推移】

Aコース(為替ヘッジあり)

期	1口当たりの分配金(円)
第1期	0.0000
第2期	0.0000

Bコース(為替ヘッジなし)

期	1口当たりの分配金(円)
第1期	0.0000
第2期	0.0000

【収益率の推移】

Aコース（為替ヘッジあり）

期	収益率(%)
第1期	12.7
第2期	23.1

Bコース（為替ヘッジなし）

期	収益率(%)
第1期	12.0
第2期	30.0

（注）収益率とは、計算期間末の基準価額（分配付）から前計算期間末の基準価額（分配落）を控除した額を直前の計算期間末の基準価額（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。

Aコース（為替ヘッジあり）

期	設定数量 (口)	解約数量 (口)	発行済数量 (口)
第1期	2,218,206,380	33,501,097	2,184,705,283
第2期	15,678,014,511	1,517,868,032	16,344,851,762

（注）本邦外における設定及び解約はありません。

Bコース（為替ヘッジなし）

期	設定数量 (口)	解約数量 (口)	発行済数量 (口)
第1期	1,383,118,071	23,860,575	1,359,257,496
第2期	22,148,541,855	2,804,159,207	20,703,640,144

（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12月30日現在)

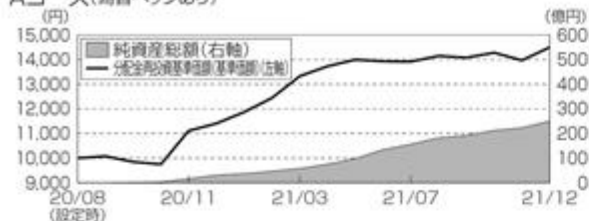
※運用実績等について別途月次等で適時開示している場合があります。この場合、委託会社のホームページにおいて閲覧できます。

※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。

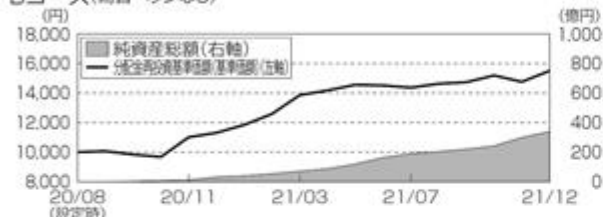
※各々のグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

基準価額・純資産の推移

Aコース(為替ヘッジあり)



Bコース(為替ヘッジなし)



※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、分配金にかかる税金は考慮していません。

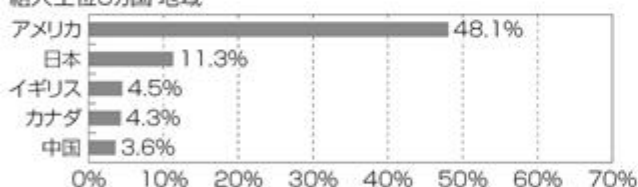
※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

主要な資産の状況(マザーファンド)

資産別組入状況

資産別	比率
株式	96.6%
投資証券	0.2%
債券	0.0%
現金-その他	3.2%

組入上位5カ国・地域



※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。

※国・地域は発行国・地域を表示しています。

※業種はMSCI/S&P GICS*のセクターに準じて表示しています。

*MSCI/S&P GICSとは、スタンダード&プアーズがMSCI Inc.と共同で作成した世界産業分類基準(Global Industry Classification Standard=GICS)です。

年間収益率の推移

Aコース(為替ヘッジあり)



Bコース(為替ヘッジなし)



※当ファンドは、ベンチマークを設定しておりませんので、ファンド設定前の年間騰落率についての情報は記載しておりません。

※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。

※2020年は当初設定日(2020年8月21日)以降2020年末までの実績となります。

基準価額	Aコース(為替ヘッジあり)	Bコース(為替ヘッジなし)
	14,497円	15,500円
純資産総額	Aコース(為替ヘッジあり)	Bコース(為替ヘッジなし)
	250.0億円	339.5億円

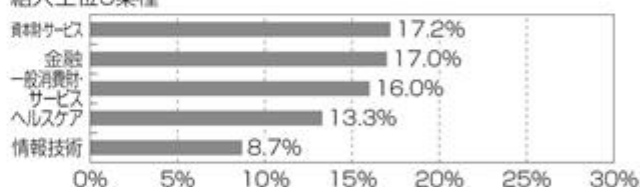
分配の推移

決算期	分配金(1万口当たり/税引前)	
	Aコース(為替ヘッジあり)	Bコース(為替ヘッジなし)
2020年12月	0円	0円
2021年12月	0円	0円
設定来累計	0円	0円

組入上位10銘柄

順位	銘柄	国・地域	業種	比率
1	アンセム	アメリカ	ヘルスケア	2.5%
2	アムジェン	アメリカ	ヘルスケア	2.4%
3	伊藤忠商事	日本	資本財-サービス	2.3%
4	シンクロニーファイナンシャル	アメリカ	金融	2.2%
5	ウォルグリーン・ブツアライアンス	アメリカ	生活必需品	2.1%
6	アフラック	アメリカ	金融	2.0%
7	中国石油化工(シノペック)	中国	エネルギー	1.9%
8	石油天然ガス公社(ONGC)	インド	エネルギー	1.9%
9	DBインシュランス	韓国	金融	1.9%
10	国家控股(シノファームグループ)	中国	ヘルスケア	1.1%

組入上位5業種



第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

ファンドの取得申込みは、申込期間における販売会社の営業日において行なわれます。ただし、ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークにおける銀行の休業日と同日の場合にはお申込みの受付は行ないません。ファンドの取得申込みの受付は、原則として午後3時までに取得申込みが行なわれ、かつ当該取得申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分として取扱います。ただし、受付時間は販売会社によって異なることもありますので、ご注意ください。これらの受付時間を過ぎてからの取得申込みは翌営業日の取扱いとなります。

ファンドは、収益分配金を無手数料で自動的にファンドに再投資する「自動けいぞく投資コース」専用です。

ファンドの取得申込者は、取引口座開設時に販売会社との間で自動けいぞく投資約款（以下「自動けいぞく投資約款」といいます。）に従い収益分配金再投資に関する契約を締結する必要があります。なお、販売会社によっては、上記の契約または規定について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約または規定を用いることがあります。この場合、上記の契約または規定は、当該別の名称に読み替えるものとします。

ファンドの販売価格は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、取得申込には手数料はかかりません。

ファンドの申込単位は、1円以上1円単位とします。ただし、収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

申込単位の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：<https://www.fidelity.co.jp/>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120-00-8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））または販売会社までお問い合わせください。

取得申込者は、原則として、取得申込受付日から起算して5営業日目までに申込代金をお申込みの販売会社にお支払いいただくものとします。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

委託会社は、取得申込者の取得申込総額が多額な場合、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、または金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、ファンドの受益権の取得申込みの受付を停止することおよび既に受付けた取得申込みの受付を取消することができます。

ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払と引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、販売会社の営業日において一部解約の実行の請求を行なうことができます。ただし、ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークにおける銀行の休業日と同日の場合には一部解約の実行の請求の受付は行ないません。

一部解約の実行の請求の受付は、原則として午後3時まで一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分として取扱います。ただし、受付時間は販売会社によって異なることもありますので、ご注意ください。これらの受付時間を過ぎてからの一部解約の実行の請求は翌営業日の取扱いとなります。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。委託会社は、一部解約の実行の請求を受付けた場合には、ファンドの信託契約の一部を解約します。

一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、一部解約にあたり手数料はかかりません。

一部解約の実行の請求単位は、1口単位とします。

解約価額および販売会社の解約単位の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：<https://www.fidelity.co.jp/>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120-00-8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））または販売会社までお問い合わせください。

個人の受益者の場合のお手取額（1口当たり）は、一部解約時の差益（譲渡益）に対してかかる税金を差し引いた金額となります。

法人の受益者の場合のお手取額（1口当たり）は、解約価額の個別元本超過額に対してかかる税金を差し引いた金額となります。

上記の記載は、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。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求を受付けた日から起算して5営業日目から販売会社の営業所等においてお支払するものとします。

投資信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口解約には別途制限を設ける場合があります。

委託会社は、一部解約の金額が多額な場合、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよび既に受付けた一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして計算された価額とします。

ファンドの受益権の換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

ファンドの基準価額は、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額を計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

主な投資資産の評価方法の概要は以下の通りです。

マザーファンド受益証券：基準価額で評価します。

株式：原則として、金融商品取引所また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）、また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ます。

基準価額は、原則として委託会社の営業日に日々算出され、委託会社のホームページ（アドレス：<https://www.fidelity.co.jp/>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120-00-8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））または販売会社に問い合わせることにより知ることができるほか、原則として翌日付の日本経済新聞にAコースは「テンバEW A」、Bコースは「テンバEW B」としてそれぞれ略称で掲載されます。

なお、基準価額は便宜上、1万口当たりをもって表示されることがあります。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間は無期限とします。ただし、下記「(5)その他 (a) 信託の終了」の場合には、信託は終了します。

(4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、毎年12月7日から翌年12月6日までとすることを原則とします。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日以降の最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、下記「(5)その他 (a) 信託の終了」による解約の日までとします。

(5)【その他】

(a) 信託の終了

< 信託契約の解約 >

委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより、各ファンドの受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

委託会社は、上記の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

上記の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下この段落において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができません。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

上記の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

上記からまでの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、投資信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記からまでの規定による信託契約の解約の手続きを行なうことが困難である場合も同様とします。

< 信託契約に関する監督官庁の命令 >

委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を解約し信託を終了させます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、下記「(b)投資信託約款の変更等」の規定に従います。

< 委託会社の登録取消等に伴う取扱い >

委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

上述の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(b)投資信託約款の変更等」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

< 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い >

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。

委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は、あらかじめ監督官庁に届出のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

受託会社がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、下記「(b)投資信託約款の変更等」の規定に従い、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

(b) 投資信託約款の変更等

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この投資信託約款は本(b)に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

委託会社は、上記の事項（上記の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な投資信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な投資信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

上記の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下この段落において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

上記の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。

書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

上記からまでの規定は、委託会社が重大な投資信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

上記からの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

(c) 運用報告書の作成

委託会社は、毎計算期間の終了後および償還後に当該期間中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況等のうち、重要な事項を記載した交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書）を作成し、これを販売会社を通じて知っている受益者に対して交付します。

また、委託会社は、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により受益者に提供することができます。この場合において、委託会社は、運用報告書（全体版）を交付したものとみなします。

上記の規定にかかわらず、委託会社は、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

(d) 関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間のファンドの募集・販売等に係る契約書は、期間満了の3ヵ月前までにいずれの当事者からも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されます。自動延長後も同様です。委託会社と他の関係法人との契約は無期限です。

(e) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

この信託の受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

(f) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、原則として、電子公告の方法により行ない、委託会社のホームページ（<https://www.fidelity.co.jp/>）に掲載します。

(g) 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

受益者は、委託会社が支払を決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

ファンドは「自動けいぞく投資コース」専用であるため、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付けを行いません。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

再投資の価額は、原則として各計算期間終了日の基準価額とします。

(2) 償還金に対する請求権

受益者は、ファンドの償還金（信託終了時におけるファンドの投資信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として信託終了日から起算して5営業日まで）から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払いを開始するものとします。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行ないません。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(3) 受益権の一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、販売会社が別途定める解約単位をもって、一部解約の実行を請求することができます。詳しくは、前掲「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4) 反対者の買取請求権の不適用

ファンドは、受益者が一部解約請求を行なったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な投資信託約款の変更等を行なう場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

(5) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

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。

ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間（2020年12月8日から2021年12月6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・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期計算期間 2020年12月7日現在	第2期計算期間 2021年12月6日現在
資産の部		
流動資産		
預金	-	108
金銭信託	19,084,126	11,398,787
親投資信託受益証券	2,462,506,849	22,427,774,315
派生商品評価勘定	4,436,211	232,671,869
未収入金	11,790,140	80,569,992
流動資産合計	2,497,817,326	22,752,415,071
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,744,525	3,414,283
未払金	61,316	36,834
未払解約金	29,774,805	11,398,787
未払受託者報酬	31,358	2,438,582
未払委託者報酬	953,961	74,134,130
その他未払費用	114,277	621,937
流動負債合計	36,680,242	92,044,553
純資産の部		
元本等		
元本	2,184,705,283	16,344,851,762
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	276,431,801	6,315,518,756
（分配準備積立金）	69,844,854	703,823,544
元本等合計	2,461,137,084	22,660,370,518
純資産合計	2,461,137,084	22,660,370,518
負債純資産合計	2,497,817,326	22,752,415,071

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第1期計算期間 自 2020年8月21日(設定日) 至 2020年12月7日	第2期計算期間 自 2020年12月8日 至 2021年12月6日
営業収益		
有価証券売買等損益	69,591,962	1,372,996,361
派生商品取引等損益	2,176,766	40,629,062
為替差損益	3,902,334	512,723,050
営業収益合計	71,317,530	900,902,373
営業費用		
受託者報酬	31,358	3,181,810
委託者報酬	953,961	96,729,707
その他費用	123,295	1,614,691
営業費用合計	1,108,614	101,526,208
営業利益又は営業損失()	70,208,916	799,376,165
経常利益又は経常損失()	70,208,916	799,376,165
当期純利益又は当期純損失()	70,208,916	799,376,165
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()	364,062	153,979,793
期首剰余金又は期首欠損金()	-	276,431,801
剰余金増加額又は欠損金減少額	209,103,388	5,834,069,961
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	209,103,388	5,834,069,961
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,516,441	440,379,378
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,516,441	440,379,378
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	276,431,801	6,315,518,756

(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	<p>親投資信託受益証券</p> <p>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。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1) 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> <p>(2) 直物為替先渡取引</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、価格情報会社の提供する価格等で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 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> <p>(2) 計算期間の取扱い</p> <p>ファンドの計算期間は前期末日が休日のため、2020年12月8日から2021年12月6日までとなっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	第1期計算期間 2020年12月7日現在	第2期計算期間 2021年12月6日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	52,765,000 円	2,184,705,283 円
期中追加設定元本額	2,165,441,380 円	15,678,014,511 円
期中一部解約元本額	33,501,097 円	1,517,868,032 円
2. 受益権の総数	2,184,705,283 口	16,344,851,762 口
3. 1口当たり純資産額	1.1265 円	1.3864 円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第1期計算期間 自 2020年8月21日（設定日） 至 2020年12月7日	第2期計算期間 自 2020年12月8日 至 2021年12月6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0.41%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 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（5,132,158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（64,712,696円）、信託約款に規定される収益調整金（206,586,947円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は276,431,801円（1口当たり0.126530円）であります。分配は行っておりません。	2．分配金の計算過程 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（248,465,257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、繰越欠損金を補填した額（396,931,115円）、信託約款に規定される収益調整金（5,611,695,212円）及び分配準備積立金（58,427,172円）より分配対象収益は6,315,518,756円（1口当たり0.386392円）であります。分配は行っておりません。

（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ならびに運用リスク管理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) 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>(3) 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	第1期計算期間 2020年12月7日現在	第2期計算期間 2021年12月6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)
親投資信託受益証券	69,351,484	1,236,628,349
合 計	69,351,484	1,236,628,349

（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	第1期計算期間 2020年12月7日 現在				第2期計算期間 2021年12月6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	1,935,255,519	-	1,934,765,020	490,499	19,422,263,545	-	19,195,810,065	226,453,480
香港・ドル	116,577,415	-	116,300,404	277,011	1,226,775,109	-	1,213,297,283	13,477,826
アメリカ・ドル	1,482,241,457	-	1,478,862,742	3,378,715	14,324,745,102	-	14,186,045,678	138,699,424
イギリス・ポンド	34,891,007	-	34,955,442	64,435	445,662,020	-	435,138,312	10,523,708
オーストラリア・ドル	33,377,653	-	33,626,468	248,815	245,519,376	-	236,083,211	9,436,165
カナダ・ドル	66,211,518	-	67,163,358	951,840	963,558,195	-	941,435,812	22,122,383
シンガポール・ドル	-	-	-	-	134,076,213	-	131,180,751	2,895,462
スウェーデン・クローナ	21,012,356	-	21,137,424	125,068	175,350,657	-	169,742,870	5,607,787
デンマーク・クローネ	-	-	-	-	53,912,036	-	53,464,657	447,379
ノルウェー・クローネ	16,874,562	-	16,901,418	26,856	271,256,717	-	262,510,490	8,746,227
メキシコ・ペソ	-	-	-	-	95,404,170	-	93,259,174	2,144,996
ユーロ	164,069,551	-	165,817,764	1,748,213	1,486,003,950	-	1,473,651,827	12,352,123
合計	1,935,255,519	-	1,934,765,020	490,499	19,422,263,545	-	19,195,810,065	226,453,480

（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。

種類	第1期計算期間 2020年12月7日 現在				第2期計算期間 2021年12月6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								
直物為替先渡取引								
売建	102,779,486	-	104,578,299	1,798,813	1,787,254,877	-	1,784,450,771	2,804,104
韓国・ウォン	75,471,500	-	76,979,933	1,508,433	934,732,076	-	937,400,556	2,668,480
インド・ルピー	-	-	-	-	657,975,291	-	651,929,930	6,045,360
台湾・ドル	27,307,986	-	27,598,366	290,380	194,547,510	-	195,120,285	572,776
合計	102,779,486	-	104,578,299	1,798,813	1,787,254,877	-	1,784,450,771	2,804,104

(注1) 時価の算定方法

1. 価格情報会社が計算し、提供する価格等により評価しております。
2. 直物為替先渡取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(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。

(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・世界割安成長株・マザーファンド	10,809,086,855	22,427,774,315	
親投資信託受益証券 合計		10,809,086,855	22,427,774,315	
合計		10,809,086,855	22,427,774,315	

(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

「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。

【フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし)(野村SMA・EW向け)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第1期計算期間 2020年12月7日現在	第2期計算期間 2021年12月6日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	1,170,327	12,749,761
親投資信託受益証券	1,522,293,863	30,144,089,816
未収入金	1,326,805	94,540,902
流動資産合計	1,524,790,995	30,251,380,479
資産合計		
1,524,790,995		
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,170,327	12,749,761
未払受託者報酬	37,146	2,911,757
未払委託者報酬	1,129,809	88,518,760
その他未払費用	135,212	649,966
流動負債合計	2,472,494	104,830,244
負債合計		
2,472,494		
純資産の部		
元本等		
元本	1,359,257,496	20,703,640,144
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	163,061,005	9,442,910,091
(分配準備積立金)	100,062,652	915,910,372
元本等合計	1,522,318,501	30,146,550,235
純資産合計		
1,522,318,501		
負債純資産合計		
1,524,790,995		
30,251,380,479		

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第1期計算期間 自 2020年8月21日(設定日) 至 2020年12月7日	第2期計算期間 自 2020年12月8日 至 2021年12月6日
営業収益		
有価証券売買等損益	103,165,283	1,292,160,323
営業収益合計	103,165,283	1,292,160,323
営業費用		
受託者報酬	37,146	3,762,340
委託者報酬	1,129,809	114,378,008
その他費用	135,212	1,407,415
営業費用合計	1,302,167	119,547,763
営業利益又は営業損失()	101,863,116	1,172,612,560
経常利益又は経常損失()	101,863,116	1,172,612,560
当期純利益又は当期純損失()	101,863,116	1,172,612,560
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()	1,800,464	333,743,911
期首剰余金又は期首欠損金()	-	163,061,005
剰余金増加額又は欠損金減少額	63,611,658	9,372,078,409
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	63,611,658	9,372,078,409
剰余金減少額又は欠損金増加額	613,305	931,097,972
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	613,305	931,097,972
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	163,061,005	9,442,910,091

（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	計算期間の取扱い ファンドの計算期間は前期末日が休日のため、2020年12月8日から2021年12月6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 1 期計算期間 2020年12月 7 日現在	第 2 期計算期間 2021年12月 6 日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	1,055,300 円	1,359,257,496 円
期中追加設定元本額	1,382,062,771 円	22,148,541,855 円
期中一部解約元本額	23,860,575 円	2,804,159,207 円
2. 受益権の総数	1,359,257,496 口	20,703,640,144 口
3. 1口当たり純資産額	1.1200 円	1.4561 円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第 1 期計算期間 自 2020年 8 月21日（設定日） 至 2020年12月 7 日	第 2 期計算期間 自 2020年12月 8 日 至 2021年12月 6 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0.41%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 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（4,287,015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（95,775,637円）、信託約款に規定される収益調整金（62,998,353円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は163,061,005円（1口当たり0.119963円）であります。分配は行っておりません。	2. 分配金の計算過程 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（300,458,102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、繰越欠損金を補填した額（538,410,547円）、信託約款に規定される収益調整金（8,526,999,719円）及び分配準備積立金（77,041,723円）より分配対象収益は9,442,910,091円（1口当たり0.456099円）であります。分配は行っておりません。

（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ならびに運用リスク管理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	金融商品の時価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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	第 1 期計算期間 2020年12月 7 日現在	第 2 期計算期間 2021年12月 6 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)
親投資信託受益証券	102,473,752	1,152,492,341
合 計	102,473,752	1,152,492,341

（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・世界割安成長株・マザーファンド	14,527,972,344	30,144,089,816	
親投資信託受益証券 合計		14,527,972,344	30,144,089,816	
合計		14,527,972,344	30,144,089,816	

（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・世界割安成長株・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・世界割安成長株・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12月7日現在	2021年12月6日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	6,490,122,939	15,472,508,301
金銭信託	1,552,942,282	2,733,239,620
株式	92,209,865,892	408,964,905,730
社債券	-	11,199,670
投資証券	1,233,511,441	1,394,903,400
派生商品評価勘定	3,452,662	4,032,341
未収入金	118,103,547	724,248,006
未収配当金	178,180,806	867,592,162
未収利息	-	215,609
流動資産合計	101,786,179,569	430,172,844,839
資産合計	101,786,179,569	430,172,844,839
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	854,648	473,983
未払金	3,234,632,584	951,334,155
未払解約金	13,126,159	173,849,558
その他未払費用	179,257	192,809
流動負債合計	3,248,792,648	1,125,850,505
負債合計	3,248,792,648	1,125,850,505
純資産の部		
元本等		
元本	62,264,826,503	206,779,271,590
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	36,272,560,418	222,267,722,744
元本等合計	98,537,386,921	429,046,994,334
純資産合計	98,537,386,921	429,046,994,334
負債純資産合計	101,786,179,569	430,172,844,839

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p>	<p>(1) 株式、投資証券 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 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>
<p>2. デリバティブの評価基準及び評価方法</p>	<p>為替予約取引 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>
<p>3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>外貨建取引等の処理基準 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12月 7 日現在	2021年12月 6 日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	38,968,978,687 円	62,264,826,503 円
期中追加設定元本額	23,599,989,507 円	154,820,556,109 円
期中一部解約元本額	304,141,691 円	10,306,111,022 円
2. 期末元本額及びその内訳		
フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース （為替ヘッジあり）	26,022,755,249 円	79,521,688,888 円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース （為替ヘッジなし）	33,724,188,837 円	101,782,127,348 円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース （為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け）	1,555,988,152 円	10,809,086,855 円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース （為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）	961,894,265 円	14,527,972,344 円
フィデリティ・世界割安成長株投信（確定拠出 年金向け）	- 円	541,082 円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Cコース （毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）	- 円	84,735,099 円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Dコース （毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）	- 円	53,119,974 円
計	62,264,826,503 円	206,779,271,590 円
3. 受益権の総数	62,264,826,503 口	206,779,271,590 口
4. 1口当たり純資産額	1.5826 円	2.0749 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ならびに運用リスク管理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	(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。 (2) 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。 (3) 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。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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。 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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	2020年12月7日現在	2021年12月6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	15,241,091,518	9,059,878,474
社債券	-	3,939,037
投資証券	54,364,235	87,672,806
合 計	15,295,455,753	9,151,490,317

(注1) 2020年12月7日現在の当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間(2020年3月23日から2020年12月7日まで)に対応するものとなっております。

(注2) 2021年12月6日現在の当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間(2021年2月23日から2021年12月6日まで)に対応するものとなっております。

（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12月7日 現在			2021年12月6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	410,722,220	-	411,403,419	681,199	191,106,387	-	187,651,514	3,454,873
アメリカ・ドル	293,897,039	-	294,444,312	547,273	189,555,509	-	186,105,920	3,449,589
イギリス・ポンド	116,825,181	-	116,959,107	133,926	-	-	-	-
シンガポール・ドル	-	-	-	-	1,550,878	-	1,545,594	5,284
買建	1,747,305,868	-	1,750,585,081	3,279,213	2,661,811,528	-	2,661,915,013	103,485
韓国・ウォン	115,127,871	-	115,590,094	462,223	-	-	-	-
香港・ドル	117,254,183	-	117,336,390	82,207	-	-	-	-
アメリカ・ドル	1,455,749,100	-	1,458,347,117	2,598,017	2,646,068,087	-	2,646,172,710	104,623
イギリス・ポンド	-	-	-	-	2,864,248	-	2,863,767	481
カナダ・ドル	40,408,395	-	40,509,396	101,001	-	-	-	-
ユーロ	18,766,319	-	18,802,084	35,765	12,879,193	-	12,878,536	657
合計	2,158,028,088	-	2,161,988,500	2,598,014	2,852,917,915	-	2,849,566,527	3,558,358

（注1）時価の算定方法

- 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。
 - 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。
 - 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。
- 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。

(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	
日本円	アクシーズ	10,800	3,150.00	34,020,000	
	ヒノキヤグループ	130,400	2,190.00	285,576,000	
	ミライト・ホールディングス	700,000	1,991.00	1,393,700,000	
	日本電技	99,950	3,855.00	385,307,250	
	東建コーポレーション	35,000	9,280.00	324,800,000	
	三井住建道路	196,600	1,057.00	207,806,200	
	佐藤渡辺	48,700	3,075.00	149,752,500	
	東鉄工業	276,800	2,339.00	647,435,200	
	大東建託	125,000	12,720.00	1,590,000,000	
	新日本建設	400,000	771.00	308,400,000	
	世紀東急工業	200,000	836.00	167,200,000	
	北陸電気工事	198,100	1,095.00	216,919,500	
	住友電設	113,800	2,015.00	229,307,000	
	ダイダン	70,800	2,239.00	158,521,200	
	暁飯島工業	22,800	1,758.00	40,082,400	
	日東富士製粉	20,000	3,475.00	69,500,000	
	アルトナー	75,000	839.00	62,925,000	
	パーソルホールディングス	415,000	3,140.00	1,303,100,000	
	プリマハム	110,000	2,453.00	269,830,000	
	平安レイサービス	1,600	850.00	1,360,000	
	セントケア・ホールディング	231,800	743.00	172,227,400	
	ワールドホールディングス	151,400	2,493.00	377,440,200	
	ファンコミュニケーションズ	169,800	405.00	68,769,000	
	エレマテック	50,000	1,032.00	51,600,000	
	あらた	236,625	3,930.00	929,936,250	
	ワッツ	184,500	748.00	138,006,000	
トーメンデバイス	7,800	6,260.00	48,828,000		
ハローズ	4,200	2,700.00	11,340,000		
セリア	295,000	3,395.00	1,001,525,000		
大黒天物産	22,600	6,050.00	136,730,000		

デルソーレ	61,400	510.00	31,314,000	
ピクルスコーポレーション	15,400	1,830.00	28,182,000	
ラサ商事	125,000	890.00	111,250,000	
D C Mホールディングス	100,000	1,091.00	109,100,000	
アークランドサービスホールディングス	50,000	2,299.00	114,950,000	
三洋貿易	200,000	988.00	197,600,000	
プレサンスコーポレーション	1,200,400	1,818.00	2,182,327,200	
日本調剤	50,000	1,304.00	65,200,000	
バッファロー	400	1,020.00	408,000	
クリヤマホールディングス	106,600	1,059.00	112,889,400	
シップヘルスケアホールディングス	74,800	2,534.00	189,543,200	
J Mホールディングス	250,000	1,744.00	436,000,000	
パピレス	100,000	1,127.00	112,700,000	
ティーガイア	133,200	1,600.00	213,120,000	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300,000	3,000.00	900,000,000	
システムリサーチ	85,000	1,907.00	162,095,000	
データ・アプリケーション	300	1,675.00	502,500	
昭和パックス	15,000	1,732.00	25,980,000	
オークネット	47,700	1,670.00	79,659,000	
トクヤマ	27,200	1,824.00	49,612,800	
積水樹脂	160,000	2,108.00	337,280,000	
ハイマックス	25,000	1,081.00	27,025,000	
クイック	85,000	1,369.00	116,365,000	
扶桑化学工業	5,200	4,635.00	24,102,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	180,200	2,468.00	444,733,600	
科研製薬	50,000	4,155.00	207,750,000	
日本ケミファ	1,100	1,951.00	2,146,100	
東和薬品	50,000	2,698.00	134,900,000	
富士製薬工業	10,800	1,025.00	11,070,000	
ダイト	8,800	2,942.00	25,889,600	
エスケー化研	10,000	38,000.00	380,000,000	
パーク24	675,000	1,658.00	1,119,150,000	
クレスコ	345,000	1,925.00	664,125,000	
ウチダエスコ	5,200	2,660.00	13,832,000	
りらいあコミュニケーションズ	950,000	1,024.00	972,800,000	
テー・オー・ダブリュー	118,200	315.00	37,233,000	

J F E システムズ	5,000	1,910.00	9,550,000	
デクセリアルズ	450,000	3,520.00	1,584,000,000	
クリエートメディック	100,000	985.00	98,500,000	
ベルテクスコーポレーション	152,800	3,020.00	461,456,000	
クニミネ工業	125,000	1,010.00	126,250,000	
ニチアス	10,000	2,695.00	26,950,000	
中部鋼鈹	300,000	860.00	258,000,000	
中西製作所	15,300	1,163.00	17,793,900	
イワブチ	25,000	5,360.00	134,000,000	
キャリアリンク	50,000	1,265.00	63,250,000	
ウィルグループ	191,700	1,272.00	243,842,400	
荏原実業	25,000	2,501.00	62,525,000	
トリニティ工業	63,700	838.00	53,380,600	
大和冷機工業	800,000	1,187.00	949,600,000	
K V K	58,600	1,975.00	115,735,000	
寺崎電気産業	136,400	1,118.00	152,495,200	
かわでん	11,200	2,243.00	25,121,600	
M C J	1,065,800	1,027.00	1,094,576,600	
千代田インテグレ	4,800	2,001.00	9,604,800	
フクダ電子	3,000	8,240.00	24,720,000	
全国保証	214,100	5,150.00	1,102,615,000	
いすゞ自動車	1,534,200	1,506.00	2,310,505,200	
村上開明堂	14,500	2,638.00	38,251,000	
ノジマ	575,000	2,268.00	1,304,100,000	
コンドーテック	16,900	976.00	16,494,400	
ハリマ共和物産	5,000	1,674.00	8,370,000	
S P K	60,000	1,341.00	80,460,000	
ドウシシャ	578,800	1,530.00	885,564,000	
ヤガミ	25,000	2,260.00	56,500,000	
西川計測	8,000	4,680.00	37,440,000	
進和	12,300	2,032.00	24,993,600	
オーエムツーネットワーク	42,000	1,230.00	51,660,000	
田中商事	204,100	623.00	127,154,300	
ハンズマン	68,500	1,480.00	101,380,000	
ダイイチ	175,500	875.00	153,562,500	
P L A N T	129,000	698.00	90,042,000	
エー・アンド・デイ	450,000	1,140.00	513,000,000	
パラマウントベッドホールディングス	250,000	1,946.00	486,500,000	
アイフィスジャパン	50,300	651.00	32,745,300	
萩原工業	175,000	1,334.00	233,450,000	
ノダ	30,000	780.00	23,400,000	
ミロク	7,100	1,590.00	11,289,000	
伊藤忠商事	3,150,000	3,411.00	10,744,650,000	
蝶理	55,900	1,745.00	97,545,500	
山善	136,200	994.00	135,382,800	

第一実業	100,000	5,100.00	510,000,000		
三谷商事	116,800	1,720.00	200,896,000		
阪和興業	278,600	3,130.00	872,018,000		
ナラサキ産業	97,400	2,199.00	214,182,600		
テクノアソシエ	50,000	1,114.00	55,700,000		
ケースホールディングス	1,650,000	1,119.00	1,846,350,000		
群馬銀行	300,000	340.00	102,000,000		
九州リースサービス	50,700	585.00	29,659,500		
日神グループホールディングス	100,000	472.00	47,200,000		
ヒガシトゥエンティワン	20,500	657.00	13,468,500		
ハマキョウレックス	38,200	2,901.00	110,818,200		
伊勢湾海運	10,000	682.00	6,820,000		
エーアイティー	55,000	1,230.00	67,650,000		
日本テレビホールディングス	700,000	1,170.00	819,000,000		
コネクシオ	315,100	1,416.00	446,181,600		
沖縄セルラー電話	6,800	4,965.00	33,762,000		
ベルパーク	14,900	8,090.00	120,541,000		
三協フロンティア	20,000	5,170.00	103,400,000		
D T S	200,000	2,421.00	484,200,000		
ジャステック	194,300	1,044.00	202,849,200		
トーカイ	45,600	1,923.00	87,688,800		
日本システムウエア	90,400	2,165.00	195,716,000		
札幌臨床検査センター	2,000	1,295.00	2,590,000		
ディーエムエス	79,800	1,386.00	110,602,800		
イオンディライト	412,500	3,610.00	1,489,125,000		
旭情報サービス	50,000	1,223.00	61,150,000		
日本電計	100,000	1,890.00	189,000,000		
因幡電機産業	300,000	2,581.00	774,300,000		
パローホールディングス	328,000	2,142.00	702,576,000		
東テク	75,000	2,500.00	187,500,000		
ベルク	10,000	5,490.00	54,900,000		
アオキスーパー	27,900	2,880.00	80,352,000		
蔵王産業	75,000	1,899.00	142,425,000		
サンドラッグ	105,000	3,100.00	325,500,000		
ペルーナ	200,000	706.00	141,200,000		
日本円 小計	28,006,175		55,432,506,400		
韓国・ウォン	DB INSURANCE CO LTD	1,700,000	55,300.00	94,010,000,000.00	
	HYUNDAI FIRE & MARINE INS CO	1,740,222	24,200.00	42,113,372,400.00	
	HYUNDAI MOBIS	14,500	238,500.00	3,458,250,000.00	
	SEOUL CITY GAS	3,000	160,000.00	480,000,000.00	
	KT & G CORP	25,000	85,100.00	2,127,500,000.00	

	SNT HOLDINGS CO LTD	123,255	17,450.00	2,150,799,750.00	
	HANDSOME	100,000	36,600.00	3,660,000,000.00	
	LOTTE FOOD CO LTD	1,500	348,000.00	522,000,000.00	
	HANKOOK SHELL OIL CO LTD	3,000	274,500.00	823,500,000.00	
	YOUNGONE CORP	223,278	40,500.00	9,042,759,000.00	
	HYUNDAI HOME SHOPPING NET CORP	90,000	63,300.00	5,697,000,000.00	
	HY LOK CORP	100,000	16,500.00	1,650,000,000.00	
	I-SENS INC	20,000	29,800.00	596,000,000.00	
	INBODY CO LTD	100,000	22,850.00	2,285,000,000.00	
	E-LITECOM CO LTD	60,000	7,970.00	478,200,000.00	
	CUCKOO HOLDINGS CO LTD	199,655	18,650.00	3,723,565,750.00	
	NICE INFRMTN & TELECOM INC	116,923	29,550.00	3,455,074,650.00	
	SAM YUNG TRADING CO LTD	15,286	14,450.00	220,882,700.00	
	GEUMHWA PSC CO LTD	35,000	32,900.00	1,151,500,000.00	
	SAMJIN PHARMACEUTICAL CO LTD	2,500	25,650.00	64,125,000.00	
	VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO	95,800	36,100.00	3,458,380,000.00	
	DONGWON DEVELOPMENT CO LTD	25,000	4,970.00	124,250,000.00	
	MOTONIC CORPORATION	77,925	10,150.00	790,938,750.00	
	DAOU DATA CORP	37,541	13,800.00	518,065,800.00	
	ACE BED CO LTD	5,000	42,500.00	212,500,000.00	
	SAMT CO LTD	884,994	4,340.00	3,840,873,960.00	
	KOREA INFO & COMMU CO LTD	10,000	9,070.00	90,700,000.00	
	KUKBO DESIGN CO LTD	75,000	20,900.00	1,567,500,000.00	
	MINWISE CO LTD	100,000	19,650.00	1,965,000,000.00	
	DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD	64,814	28,850.00	1,869,883,900.00	
	SOULBRAIN CO LTD/NEW	2,995	275,900.00	826,320,500.00	
韓国・ウォン	小計	6,052,188		192,973,942,160.00 (18,448,308,870)	
香港・ドル	ANHUI EXPRESSWAY CO CL H	1,154,000	6.05	6,981,700.00	
	CROSS-HARBOUR HOLDINGS LTD	561,000	11.40	6,395,400.00	

JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LTD	636,000	17.50	11,130,000.00	
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD	1,850,000	1.28	2,368,000.00	
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD	2,000,000	38.55	77,100,000.00	
YIPS CHEMICAL HLDS LTD	554,000	4.19	2,321,260.00	
TEXWINCA HOLDINGS LTD	512,000	1.66	849,920.00	
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD	1,598,000	4.94	7,894,120.00	
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H	167,500,000	3.67	614,725,000.00	
DREAM INTERNATIONAL LTD	2,000,000	2.84	5,680,000.00	
SINOTRANS LIMITED	22,000,000	2.57	56,540,000.00	
DAH SING BANKING GROUP LIMITED	255,600	6.88	1,758,528.00	
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY CO-B	1,499,949	15.37	23,054,216.13	
KINGBOARD LAMINAT HOLDINGS LTD	168,500	13.82	2,328,670.00	
HAITIAN INTL HOLDINGS LTD	2,500,000	20.95	52,375,000.00	
ORIENTAL WATCH HLDGS LTD	2,500,000	5.40	13,500,000.00	
SINOPHARM GROUP CO LTD H	21,388,929	17.32	370,456,250.28	
WEST CHINA CEMENT LTD(HK)	14,000,000	1.34	18,760,000.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS(HK)	4,000,000	12.60	50,400,000.00	
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	5,500,000	5.83	32,065,000.00	
SHANGHAI PHARMA HLDG CO LTD H	100,000	14.50	1,450,000.00	
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H	20,000,000	3.95	79,000,000.00	
SINOSOFT TECH GRP LTD	1,850,000	0.88	1,628,000.00	
DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)	14,200,000	1.64	23,288,000.00	
INTL HOUSEWARES RETAIL CO LTD	4,500,000	2.70	12,150,000.00	
CONSUN PHARMACEUTICAL GRP LTD	6,500,000	3.73	24,245,000.00	

	SINOPEC KANTONS HOLDINGS LTD	6,000,000	2.96	17,760,000.00	
	BEST PACIFIC INTL HOLD LTD	2,500,000	2.04	5,100,000.00	
	QINGDAO PORT INTL CO LTD H	2,500,000	4.18	10,450,000.00	
	TK GROUP HOLDINGS LTD	250,000	2.47	617,500.00	
	CHINA RESOURCES PHAR GRP LTD	8,000,000	3.44	27,520,000.00	
	LION ROCK GROUP LTD	2,042,000	0.82	1,674,440.00	
	PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	2,000,000	10.22	20,440,000.00	
	LEFT FIELD PRGTG GROUP LTD	670,625	0.69	462,731.25	
香港・ドル 小計		323,290,603		1,582,468,735.66 (22,945,796,668)	
台湾・ドル	HON HAI PRECISION IND CO LTD	185,000	105.00	19,425,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	2,400,000	96.20	230,880,000.00	
	TRIPOD TECHNOLOGY CORP	925,000	121.00	111,925,000.00	
	UNITED INTEGRATED SERVICES CO	320,000	177.00	56,640,000.00	
	TOPCO SCIENTIFIC CO LTD	800,000	148.50	118,800,000.00	
	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	84,000	336.00	28,224,000.00	
	TEST RESEARCH CO LTD	300,000	57.10	17,130,000.00	
	INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD	100,000	785.00	78,500,000.00	
	LUMAX INTERNATIONAL CORP	325,000	69.40	22,555,000.00	
	SITRONIX TECHNOLOGY CORP	655,000	298.00	195,190,000.00	
	SHINKONG INSURANCE CO LTD	351,000	47.40	16,637,400.00	
	TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP	100,000	201.00	20,100,000.00	
	LEVEL BIOTECHNOLOGY INC	100,000	29.75	2,975,000.00	
台湾・ドル 小計		6,645,000		918,981,400.00 (3,748,525,130)	
南アフリカ・ランド	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	1,000,000	51.20	51,200,000.00	
	REUNERT LTD	287,200	49.82	14,308,304.00	

	ASTRAL FOODS LTD	50,000	175.47	8,773,500.00	
	ALVIVA HOLDINGS LTD	100,000	15.45	1,545,000.00	
南アフリカ・ランド 小計		1,437,200		75,826,804.00 (533,062,432)	
アメリカ・ドル	AFLAC INC	1,415,000	54.28	76,806,200.00	
	AMGEN INC	445,000	202.44	90,085,800.00	
	BEST BUY CO INC	120,000	105.87	12,704,400.00	
	BRINKER INTERNATIONAL INC	75,000	35.20	2,640,000.00	
	BUCKLE INC (THE)	150,000	46.88	7,032,000.00	
	CHECK POINT SOFTWARE TECH	125,000	109.26	13,657,500.00	
	COMMERCIAL METALS CO	200,000	31.81	6,362,000.00	
	BIG LOTS INC	100,000	45.95	4,595,000.00	
	DECKERS OUTDOOR CORP	27,500	390.10	10,727,750.00	
	GENESCO INC	124,757	65.57	8,180,316.49	
	GILEAD SCIENCES INC	100,000	69.56	6,956,000.00	
	HUMANA INC	64,000	421.70	26,988,800.00	
	KELLY SERVICES INC CL A	250,000	16.60	4,150,000.00	
	METHODE ELECTRS INC CLASS A	243,363	45.23	11,007,308.49	
	MOHAWK INDUSTRIES INC	135,000	172.84	23,333,400.00	
	OSHKOSH CORP	110,000	110.38	12,141,800.00	
	PG&E CORP	100,000	11.81	1,181,000.00	
	MEDNAX INC	125,510	25.27	3,171,637.70	
	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	38,500	635.16	24,453,660.00	
	SINCLAIR BROADCAST GROUP CL A	200,000	25.15	5,030,000.00	
	TYSON FOODS INC CL A	260,000	82.60	21,476,000.00	
	UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	160,000	121.64	19,462,400.00	
	URBAN OUTFITTERS	40,000	31.60	1,264,000.00	
	WILLIAMS-SONOMA INC	75,000	181.00	13,575,000.00	
FOOT LOCKER INC	200,000	43.96	8,792,000.00		
WORLD FUEL SERVICES CORP	300,000	25.49	7,647,000.00		
TOTALENERGIES SE ADR	615,000	47.88	29,446,200.00		
RESMED INC	37,500	254.78	9,554,250.00		

UNITED NATURAL FOODS INC	115,000	48.28	5,552,200.00	
NORTHRIM BANCORP INC	37,380	44.05	1,646,589.00	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	120,000	151.09	18,130,800.00	
FEDERATED HERMES INC	400,000	34.48	13,792,000.00	
WELLS FARGO COMPANY	450,000	47.75	21,487,500.00	
QUEST DIAGNOSTICS INC	5,000	157.06	785,300.00	
AMDOCS LTD	350,000	69.89	24,461,500.00	
DR HORTON INC	160,000	102.54	16,406,400.00	
CMC MATLS INC	10,000	136.65	1,366,500.00	
UNITEDHEALTH GROUP INC	57,000	449.32	25,611,240.00	
PPL CORPORATION	475,000	28.66	13,613,500.00	
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	150,000	86.46	12,969,000.00	
ASTRAZENECA PLC SPONS ADR	2	54.23	108.46	
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	35,000	290.32	10,161,200.00	
SYNOVUS FINANCIAL CORP	360,000	45.34	16,322,400.00	
ASSOCIATED BANC CORP	547,336	22.03	12,057,812.08	
PRINCIPAL FINL GROUP INC	220,000	69.18	15,219,600.00	
CENTENE CORP	140,000	71.05	9,947,000.00	
COMCAST CORP CL-A	600,000	51.78	31,068,000.00	
DICKS SPORTING GOODS INC	185,000	110.87	20,510,950.00	
NAUTILUS INC	200,000	7.02	1,404,000.00	
CARTERS INC	100,000	102.23	10,223,000.00	
RIO TINTO PLC SPON ADR	300,000	61.33	18,399,000.00	
ACUITY BRANDS INC	113,700	196.22	22,310,214.00	
EAGLE MATERIALS INC	150,000	155.49	23,323,500.00	
ASGN INC	70,000	121.78	8,524,600.00	
META FINL GROUP INC	384,300	57.26	22,005,018.00	
GENWORTH FINANCIAL INC A	500,000	3.90	1,950,000.00	
EAST WEST BANCORP INC	50,000	75.94	3,797,000.00	

TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	440,000	43.67	19,214,800.00	
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	250,000	19.60	4,900,000.00	
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	45,000	185.99	8,369,550.00	
KFORCE INC	160,000	73.11	11,697,600.00	
JONES LANG LASALLE INC	100,000	240.45	24,045,000.00	
HERBALIFE NUTRITION LTD	200,000	37.52	7,504,000.00	
INNOSPEC INC	10,000	83.21	832,100.00	
CROCS INC	50,000	162.38	8,119,000.00	
HELIX ENERGY SOL GRP INC	1,000,000	3.11	3,110,000.00	
COMFORT SYSTEMS USA INC	125,000	94.56	11,820,000.00	
WESTERN UNION CO	600,000	17.24	10,344,000.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	265,000	108.67	28,797,550.00	
VMWARE INC CL A	45,000	118.86	5,348,700.00	
ARCELORMITTAL CL A (NY REG)	200,000	27.59	5,518,000.00	
TRUEBLUE INC	250,000	26.81	6,702,500.00	
AMC NETWORKS INC CL A	450,000	38.55	17,347,500.00	
SALLY BEAUTY HLDGS INC	170,153	19.48	3,314,580.44	
LEAR CORP NEW	7,500	174.75	1,310,625.00	
PRIMERICA INC	150,000	146.67	22,000,500.00	
M/I HOMES INC	350,000	59.09	20,681,500.00	
JAZZ PHARMA PLC	14,000	120.26	1,683,640.00	
REALOGY HOLDINGS CORP	330,000	15.48	5,108,400.00	
BEACON ROOFING SUPPLY INC	12,500	52.43	655,375.00	
CHURCHILL DOWNS INC	45,700	224.40	10,255,080.00	
TRI POINTE HOMES INC	858,000	25.99	22,299,420.00	
ICON PLC	5,000	272.81	1,364,050.00	
HANMI FINANCIAL CORPORATION	275,000	22.29	6,129,750.00	
SPROUTS FMRS MKT INC	425,000	26.42	11,228,500.00	
TRINET GROUP INC	50,000	96.18	4,809,000.00	
NAVIENT CORP	800,000	19.91	15,928,000.00	
EPAM SYSTEMS INC	15,000	596.69	8,950,350.00	

SYNCHRONY FINANCIAL	1,980,000	45.28	89,654,400.00	
CDW CORPORATION	6,200	191.67	1,188,354.00	
TAYLOR MORRISON HME COR CLS A	850,000	32.83	27,905,500.00	
DIAMONDBACK ENERGY INC	10,000	106.00	1,060,000.00	
REGIONAL MANAGEMENT CORP	75,900	54.92	4,168,428.00	
ANTHEM INC	227,500	395.00	89,862,500.00	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,685,000	46.53	78,403,050.00	
HELLO GROUP INC ADR	100,000	9.13	913,000.00	
MONSTER BEVERAGE CORP NEW	21,000	83.70	1,757,700.00	
TEGNA INC	1,000,000	20.33	20,330,000.00	
TOPBUILD CORP	46,000	269.45	12,394,700.00	
EVERI HOLDINGS INC	66,495	19.60	1,303,302.00	
HP INC	375,000	37.55	14,081,250.00	
EXLSERVICE HOLDINGS INC	105,000	131.54	13,811,700.00	
TARO PHARMACEUTICALS IND	25,000	53.87	1,346,750.00	
FINANCIAL INSTITUTIONS INC	236,499	31.83	7,527,763.17	
CAMDEN NATIONAL CORP	100,000	46.47	4,647,000.00	
MATTHEWS INTL CORP CL A	150,000	36.30	5,445,000.00	
ADVANSIX INC	50,000	44.39	2,219,500.00	
ADIENT PLC	260,000	44.20	11,492,000.00	
UNIVAR INC	61,784	26.32	1,626,154.88	
DXC TECHNOLOGY CO	240,000	30.19	7,245,600.00	
CARS.COM INC	200,000	16.23	3,246,000.00	
BERRY PETROLEUM CORP	788,187	7.83	6,171,504.21	
CIGNA CORP	175,000	199.86	34,975,500.00	
STERLING BANCORP/DE	200,000	24.49	4,898,000.00	
TRONOX HOLDINGS PLC	857,500	22.20	19,036,500.00	
VERRA MOBILITY CORP	400,000	14.78	5,912,000.00	
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	462,699	24.28	11,234,331.72	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	67,500	157.93	10,660,275.00	

GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	600,000	11.81	7,086,000.00	
OVINTIV INC	350,000	32.68	11,438,000.00	
WORKIVA INC	25,000	128.83	3,220,750.00	
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	260,000	41.26	10,727,600.00	
CONCENTRIX CORP	26,500	168.99	4,478,235.00	
KIMBALL ELECTRONICS INC	65,000	20.48	1,331,200.00	
SILVERBOW RESOURCES INC	198,526	22.49	4,464,849.74	
BAR HARBOR BANKSHARES	25,000	29.40	735,000.00	
HOPE BANCORP INC	520,000	14.46	7,519,200.00	
AERCAP HOLDINGS NV	60,000	55.58	3,334,800.00	
CATHAY GENERAL BANCORP	550,000	42.72	23,496,000.00	
CENTRAL VALLEY CMNTY BANCORP	102,778	21.07	2,165,532.46	
DIAMOND HILL INVEST GRP INC	24,467	193.11	4,724,822.37	
FIRST BANCORP PUERTO RICO	1,700,000	13.31	22,627,000.00	
FIRST OF LONG ISLAND CORP	296,230	21.77	6,448,927.10	
GAMCO INVESTORS INC	8,668	23.78	206,125.04	
G-III APPAREL GROUP LTD	380,000	27.80	10,564,000.00	
GRAY TELEVISION INC	150,000	20.89	3,133,500.00	
INVESTORS TITLE CO	15,208	199.10	3,027,912.80	
MASONITE INTERNATIONAL CORP	32,500	109.95	3,573,375.00	
MOSAIC CO NEW	440,000	34.41	15,140,400.00	
NEXSTAR MEDIA GROUP INC A	35,000	153.96	5,388,600.00	
OFG BANCORP	25,000	24.51	612,750.00	
PVH CORP	12,500	99.02	1,237,750.00	
PARKE BANCORP INC	40,940	20.96	858,102.40	
PATRICK INDUSTRIES INC	50,000	83.46	4,173,000.00	
PREFERRED BANK LOS ANGELES	67,451	66.50	4,485,491.50	
RUSH ENTERPRISES INC CL A	583,500	53.34	31,123,890.00	
SAGA COMMUNICATIONS INC CL A	11,995	22.39	268,568.05	

	SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC	125,000	54.00	6,750,000.00	
	SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	150,000	30.39	4,558,500.00	
	TD SYNEX CORP	50,000	105.10	5,255,000.00	
	TRIPLE-S MANAGEMENT CORP CL B	20,000	35.58	711,600.00	
	UTAH MEDICAL PRODUCTS INC	16,490	112.45	1,854,300.50	
	NOMAD FOODS LTD (US)	625,000	24.00	15,000,000.00	
	ATKORE INC	150,000	108.86	16,329,000.00	
	ACUSHNET HOLDINGS CORP	39,548	53.58	2,118,981.84	
	MERIDIAN CORP	10,000	34.30	343,000.00	
	CONSOL ENERGY INC - W/I	167,358	21.62	3,618,279.96	
	BJ'S WHSL CLUB HLDGS INC	200,000	65.03	13,006,000.00	
	QURATE RETAIL 8% PFD 3/15/31	10,200	103.31	1,053,762.00	
	SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	10,000	105.41	1,054,100.00	
	DOLE PLC	428,571	12.82	5,494,280.22	
	MEREDITH HOLDINGS CORP	320,000	42.18	13,497,600.00	
アメリカ・ドル	小計	39,619,395		1,937,609,973.62 (219,104,935,817)	
イギリス・ポンド	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,750,000	7.18	12,579,000.00	
	BELLWAY PLC	250,000	31.81	7,952,500.00	
	VISTRY GROUP PLC	381,998	11.28	4,308,937.44	
	ANGLO AMER PLC (UK)	350,000	27.17	9,509,500.00	
	REACH PLC	1,800,000	2.44	4,392,000.00	
	MITIE GROUP PLC	2,049,162	0.64	1,315,562.00	
	ROBERT WALTERS PLC	5,000	7.60	38,000.00	
	LOOKERS PLC	2,618,221	0.56	1,489,767.74	
	MEARS GROUP PLC	300,000	1.93	579,000.00	
	PLAYTECH PLC	200,408	7.45	1,493,039.60	
	HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)	767,322	8.29	6,364,168.66	
	CARR'S GROUP PLC	188,206	1.44	271,957.67	
	LSL PROPERTY SERVICES PLC	432,600	4.00	1,730,400.00	
	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S.A.	150,000	6.39	958,500.00	

	RHI MAGNESITA NV	75,000	30.54	2,290,500.00	
	NWF GROUP PLC	68,657	2.10	144,179.70	
	LATHAM JAMES PLC	24,787	12.45	308,598.15	
イギリス・ポンド	小計	11,411,361		55,725,610.96 (8,339,894,936)	
インド・ルピー	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	41,927,774	145.90	6,117,262,226.60	
	PETRONET LNG LTD	1,500,000	222.55	333,825,000.00	
	INDUSIND BANK LTD (DEMAT)	780,000	951.15	741,897,000.00	
	CYIENT LTD (DEMAT)	100,000	1,004.60	100,460,000.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	2,000,000	206.10	412,200,000.00	
	OIL INDIA LTD	2,250,000	215.95	485,887,500.00	
	ECLERX SERVICES LIMITED(LOC)	72,050	2,130.55	153,506,127.50	
インド・ルピー	小計	48,629,824		8,345,037,854.10 (12,601,007,160)	
インドネシア・ルピア	TEMPO SCAN PACIFIC PT (DEMAT)	10,999,000	1,485.00	16,333,515,000.00	
インドネシア・ルピア	小計	10,999,000		16,333,515,000.00 (127,401,417)	
オーストラリア・ドル	JB HI-FI LTD	70,801	47.47	3,360,923.47	
	MOUNT GIBSON IRON LTD	10,000,000	0.36	3,650,000.00	
	PERENTI GLOBAL LTD	4,500,000	0.79	3,555,000.00	
	LYCOPODIUM LTD	294,015	5.21	1,531,818.15	
	MCMILLAN SHAKESPEARE LTD	1,000,000	12.16	12,160,000.00	
	SANDFIRE RESOURCES LTD	4,000,000	5.96	23,840,000.00	
	CASH CONVERTERS INTL LTD	4,450,000	0.26	1,157,000.00	
	VITA GROUP LTD	2,750,000	0.40	1,100,000.00	
	SERVCORP LIMITED	1,155,200	4.22	4,874,944.00	
オーストラリア・ドル	小計	28,220,016		55,229,685.62 (4,383,580,147)	
カナダ・ドル	LINAMAR CORP	200,000	73.16	14,632,000.00	
	POWER CORP OF CANADA SUB VTG	400,000	41.70	16,680,000.00	
	OPEN TEXT CORPORATION	630,000	59.50	37,485,000.00	
	CORUS ENTMT INC CL B NON VTG	2,800,000	4.72	13,216,000.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	725,000	47.51	34,444,750.00	
	HIGH LINER FOODS INC	50,000	13.83	691,500.00	

	STELLA JONES INC	495,200	40.88	20,243,776.00	
	CI FINANCIAL CORP	350,000	27.48	9,618,000.00	
	BAYTEX ENERGY CORP	3,000,000	3.56	10,680,000.00	
	TRANSGLOBE ENERGY CORP	900,629	3.35	3,017,107.15	
	LABRADOR IRON ORE ROYALTY CORP	150,000	35.78	5,367,000.00	
	WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT	275,000	25.73	7,075,750.00	
	NORTH WEST COMPANY INC	620,000	34.59	21,445,800.00	
	WESTERN FOREST PRODUCTS INC	878,600	1.88	1,651,768.00	
	GENESIS LAND DEVELOPMENT CORP	100,100	2.25	225,225.00	
	LEONS FURNITURE LTD	86,500	24.25	2,097,625.00	
	WAJAX CORP	294,400	23.65	6,962,560.00	
	GENESIS LAND DEV RT 12/17/21	100,100	0.09	9,009.00	
カナダ・ドル 小計		12,055,529		205,542,870.15 (18,106,271,432)	
シンガポール・ドル	HOUR GLASS LTD	53,000	2.05	108,650.00	
	FOOD EMPIRE HOLDINGS LTD	2,500,100	0.78	1,950,078.00	
	DELFI LTD	10,000,000	0.75	7,500,000.00	
	BOUSTEAD SINGAPORE LTD	1,249,600	0.99	1,237,104.00	
	HRNETGROUP LTD	11,480,900	0.78	8,955,102.00	
シンガポール・ドル 小計		25,283,600		19,750,934.00 (1,628,662,017)	
スウェーデン・クローナ	BOLIDEN AB (SWED)	320,000	313.50	100,320,000.00	
	BETSSON AB	1,550,000	48.00	74,400,000.00	
	KINDRED GROUP PLC	375,000	100.90	37,837,500.00	
	HEXPOL AB B	250,000	107.60	26,900,000.00	
	DUSTIN GROUP AB	250,000	107.50	26,875,000.00	
	PROACT IT GROUP AB	15,771	86.50	1,364,191.50	
	AQ GROUP AB	13,847	288.00	3,987,936.00	
スウェーデン・クローナ 小計		2,774,618		271,684,627.50 (3,352,588,303)	
デンマーク・クローネ	SPAR NORD BANKAKTIELSKAB	50,000	87.70	4,385,000.00	
	SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A	400,000	119.00	47,600,000.00	
	PER AARSLEFF HOLDING A/S CL B	21,731	272.00	5,910,832.00	

デンマーク・クローネ 小計		471,731		57,895,832.00 (994,071,435)	
ニュージーランド・ドル	SKY NETWORK TELEVISION LTD	3,000,000	1.77	5,310,000.00	
	EBOS GROUP LTD	400,000	36.09	14,436,000.00	
ニュージーランド・ドル 小計		3,400,000		19,746,000.00 (1,506,027,420)	
ノルウェー・クローネ	ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA	5,002,191	9.15	45,770,047.65	
	YARA INTERNATIONAL ASA	200,000	441.90	88,380,000.00	
	SPAREBANK 1 NORD NORGE	315,000	104.00	32,760,000.00	
	EUROPRIS ASA	2,250,000	61.10	137,475,000.00	
	SELVAAG BOLIG ASA	330,000	47.55	15,691,500.00	
	KID ASA	400,000	108.40	43,360,000.00	
	FJORDKRAFT HOLDING ASA	963,401	42.22	40,674,790.22	
ノルウェー・クローネ 小計		9,460,592		404,111,337.87 (4,986,733,909)	
ブラジル・リアル	YDUQS PARTICIPACOES SA	2,600,000	23.76	61,776,000.00	
	CIELO SA	7,750,000	2.20	17,050,000.00	
ブラジル・リアル 小計		10,350,000		78,826,000.00 (1,576,378,113)	
マレーシア・リングgit	BONIA CORP BHD	1,088,856	0.85	925,527.60	
	ASIA FILE CORP	46,800	2.15	100,620.00	
	MAGNI-TECH INDUSTRIES BHD	1,000,000	1.88	1,880,000.00	
	ORIENTAL FOOD INDUST HLDGS BHD	2,406,900	0.89	2,142,141.00	
	SUCCESS TRANSFORMER CORP BHD	1,458,800	0.78	1,145,158.00	
マレーシア・リングgit 小計		6,001,356		6,193,446.60 (165,449,874)	
メキシコ・ペソ	QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV	884,700	95.30	84,311,910.00	
	GCC SAB DE CV	1,100,000	153.07	168,377,000.00	
	MEDICA SUR SA DE CV	964,879	47.95	46,265,948.05	
	GRUMA SAB CL B	225,000	254.81	57,332,250.00	
メキシコ・ペソ 小計		3,174,579		356,287,108.05 (1,893,844,122)	
ユーロ	BURELLE SA	100	630.00	63,000.00	
	AKWEL	32,986	20.00	659,720.00	

MAYR MELNHOF KARTON AG	5,000	173.20	866,000.00	
VICAT (SA DES CIMENTES)	500,000	34.65	17,325,000.00	
WIENERBERGER AG	480,000	32.54	15,619,200.00	
MIQUEL Y COSTAS MIQUEL	104,764	12.82	1,343,074.48	
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	598,049	28.20	16,864,981.80	
FAES FARMA SA	142,000	3.27	465,476.00	
BIC	25,000	45.78	1,144,500.00	
SYNERGIE SA	74,013	35.70	2,642,264.10	
DANIELI SPA	25,000	26.05	651,250.00	
INDRA SISTEMAS SA	500,000	10.04	5,020,000.00	
TAKKT AG	900,000	13.88	12,492,000.00	
BUZZI UNICEM SPA	415,000	18.51	7,681,650.00	
AZIMUT HOLDINGS SPA	25,557	24.30	621,035.10	
MARR SPA	398,023	18.47	7,351,484.81	
DIC ASSET AG	576,385	14.43	8,317,235.55	
MYTILINEOS SA	45,152	14.87	671,410.24	
CIE AUTOMOTIVE SA	60,000	25.02	1,501,200.00	
SEMPERIT HLDGS AG	110,000	27.40	3,014,000.00	
HARTMANN (PAUL) AG (REG)	5,028	339.00	1,704,492.00	
SAMSE SA	6,212	200.00	1,242,400.00	
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT	537,436	39.94	21,465,193.84	
CIA DE DIS INT LOGISTA HLDG SA	1,000,000	16.46	16,460,000.00	
NN GROUP NV	375,000	44.57	16,713,750.00	
MAISONS DU MONDE SA	950,000	19.68	18,696,000.00	
ASR NEDERLAND NV	275,000	38.30	10,532,500.00	
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	84,587	34.68	2,933,477.16	
ECONOCOM GROUP	1,043,535	3.38	3,527,148.30	
FLEURY MICHON SA	5,375	23.10	124,162.50	
AMSTERDAM COMMODITIES NV	194,831	23.85	4,646,719.35	
INNOTECH TSS AG	140,240	12.30	1,724,952.00	
NEURONES	100,000	34.30	3,430,000.00	
GROUPE GUILLIN SA	85,680	26.00	2,227,680.00	
KARELIA TOBACCO CO SA	1,147	278.00	318,866.00	
PROSEGUR COMP SEGURIDAD (REG)	250,000	2.18	546,500.00	
AEGON NV	330,000	3.99	1,318,680.00	
SOPRA STERIA GROUP	25,000	155.00	3,875,000.00	

	LINEDATA SERVICES	80,000	39.00	3,120,000.00	
	JOST WERKE AG	181,254	45.40	8,228,931.60	
	GPI SPA	50,000	12.95	647,500.00	
ユーロ	小計	10,737,354		227,798,434.83 (29,089,860,128)	
	合計	588,020,121		408,964,905,730 (353,532,399,330)	

(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
社債券	アメリカ・ドル	GAMCO INVESTORS STEP 06/15/23	100,000.00	99,042.00	
	アメリカ・ドル	小計	100,000.00	99,042.00 (11,199,669)	
社債券 合計				11,199,670 (11,199,670)	
投資証券	アメリカ・ドル	TERRENO REALTY CORP	60,000.00	4,635,000.00	
	アメリカ・ドル	小計	60,000.00	4,635,000.00 (524,125,800)	
	シンガポール・ドル	MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	4,000,000.00	10,560,000.00	
	シンガポール・ドル	小計	4,000,000.00	10,560,000.00 (870,777,600)	
投資証券 合計				1,394,903,400 (1,394,903,400)	
合計				1,406,103,070 (1,406,103,070)	

(注) 投資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	組入債券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
韓国・ウォン	株式 31銘柄	100%	-%	-%	5.20%
香港・ドル	株式 34銘柄	100%	-%	-%	6.46%
台湾・ドル	株式 13銘柄	100%	-%	-%	1.06%
南アフリカ・ランド	株式 4銘柄	100%	-%	-%	0.15%
アメリカ・ドル	株式 162銘柄 社債券 1銘柄 投資証券 1銘柄	99.76% -% -%	-% 0.01% -%	-% -% 0.24%	61.88%
イギリス・ポンド	株式 17銘柄	100%	-%	-%	2.35%
インド・ルピー	株式 7銘柄	100%	-%	-%	3.55%
インドネシア・ルピア	株式 1銘柄	100%	-%	-%	0.04%
オーストラリア・ドル	株式 9銘柄	100%	-%	-%	1.24%
カナダ・ドル	株式 18銘柄	100%	-%	-%	5.10%
シンガポール・ドル	株式 5銘柄 投資証券 1銘柄	65.16% -%	-% -%	-% 34.84%	0.70%
スウェーデン・クローナ	株式 7銘柄	100%	-%	-%	0.94%
デンマーク・クローネ	株式 3銘柄	100%	-%	-%	0.28%
ニュージーランド・ドル	株式 2銘柄	100%	-%	-%	0.42%
ノルウェー・クローネ	株式 7銘柄	100%	-%	-%	1.40%
ブラジル・リアル	株式 2銘柄	100%	-%	-%	0.44%
マレーシア・リングgit	株式 5銘柄	100%	-%	-%	0.05%
メキシコ・ペソ	株式 4銘柄	100%	-%	-%	0.53%
ユーロ	株式 41銘柄	100%	-%	-%	8.20%

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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

Aコース（為替ヘッジあり）

（2021年12月30日現在）

種 類	金 額	単 位
資産総額	25,303,105,705	円
負債総額	307,566,285	円
純資産総額（ - ）	24,995,539,420	円
発行済数量	17,241,972,404	口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.4497	円

Bコース（為替ヘッジなし）

（2021年12月30日現在）

種 類	金 額	単 位
資産総額	33,970,921,282	円
負債総額	23,661,662	円
純資産総額（ - ）	33,947,259,620	円
発行済数量	21,900,855,868	口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.5500	円

（参考）マザーファンドの純資産額計算書

フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド

（2021年12月30日現在）

種 類	金 額	単 位
資産総額	485,067,469,876	円
負債総額	4,575,220,920	円
純資産総額（ - ）	480,492,248,956	円
発行済数量	217,422,074,875	口
1単位当たり純資産額（ / ）	2.2100	円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- (1) 名義書換
該当事項はありません。
- (2) 受益者名簿
作成しません。
- (3) 受益者に対する特典
該当事項はありません。
- (4) 内国投資信託受益権の譲渡制限の内容
ファンドの受益権の譲渡制限は設けておりません。

(注) 委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として扱います。）に支払います。

質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取扱われます。

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】

(1) 資本金等（2021年12月末日現在）

資本金の額	金10億円
発行する株式の総数	80,000株
発行済株式総数	20,000株
最近5年間における資本金の額の増減	該当事項はありません。

(2) 委託会社等の機構

経営体制

委託会社は、監査役設置会社であります。

取締役会は、委託会社の経営管理の意思決定機関として法定事項を決議するとともに、経営の基本方針および経営業務執行上の重要な事項を決定あるいは承認します。

取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の任期は、就任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員により選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了すべき時までとします。

運用体制

投資信託の運用の流れは以下の通りです。

1. 個別企業の訪問調査等により、内外の経済動向や株式および債券の市場動向の分析を行います。委託会社は、日本国内に専任のアナリストを擁し綿密な企業調査を行なうのみならず、世界の主要拠点のアナリストより各国の企業調査結果が入手できる調査・運用体制を整えています。
2. ポートフォリオ・マネージャーは投資判断に際し、投資信託約款等を遵守し、運用方針、投資制限、リスク許容度、その他必要な事項を把握したうえで投資戦略を策定し、自身の判断によって投資銘柄を決定するとともに、投資環境等の変化に応じて運用に万全を期します。
3. ポートフォリオ・マネージャーの運用に係るリスク管理および投資行動のチェックについては、運用部門において部門の担当責任者とポートフォリオ・マネージャーによるミーティング等を実施し、さまざまなリスク要因について協議しています。また、運用に関するコンプライアンス部門においては、ファンドが法令および各種運用規制等を遵守して運用されているかがチェックされ、モニタリングの結果を運用部門および必要に応じて適宜関係部門にフィードバックしています。運用リスク管理部門では、ファンドの各種投資リスクおよび流動性リスクを評価し、モニタリングの結果を運用部門、投資リスク管理に関する委員会、必要に応じて適宜関係部門に報告しています。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。

2021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172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4,160,271,603,587円です。

3【委託会社等の経理状況】

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。以下「財務諸表等規則」という。）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。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条および第57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。

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、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。第36期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により中間監査を受けております。

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			
		利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金 合計	
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			
		利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金 合計	
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の兼任	委託調査等報酬（注3） 共通発生経費負担額（注4）	千円 - 6,299,993	未収入金 未払金	千円 477,134 495,523
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の兼任	貸付金の回収（注1） 利息の受取（注1） 共通発生経費負担額（注4） 連結法人税の個別帰属額 剰余金の配当	千円 19,970,000 43,406 406,439 - 20,000,000	長期貸付金 未収入金 未払金 未払金 未払金	千円 1,880,000 4,221 81,434 66,142 -
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） 投資信託販売に係る代行手数料（注5）	千円 637,950 801,519	未払金 未払金	千円 4,469 174,463
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。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

		第36期中間会計期間末 (2021年9月30日)	
科目	注記 番号	金額 (千円)	構成比 (%)
(資産の部)			
流動資産			
現金及び預金		2,448,965	
未収委託者報酬		7,808,057	
未収運用受託報酬		722,289	
未収収益		4,896	
未収入金		215,189	
その他		349,298	
流動資産計		11,548,697	52.0
固定資産			
無形固定資産		7,487	
投資その他の資産			
長期貸付金		10,253,193	
長期差入保証金		13,505	
会員預託金		230	
繰延税金資産		378,891	
投資その他の資産計		10,645,820	47.9
固定資産計		10,653,307	48.0
資産合計		22,202,004	100.0

		第36期中間会計期間末 (2021年9月30日)	
科目	注記 番号	金額 (千円)	構成比 (%)
(負債の部)			
流動負債			
未払手数料		3,398,860	
その他未払金		1,175,355	
未払費用		319,143	
未払法人税等		1,080,385	
賞与引当金		2,089,270	
その他	*1	599,647	
流動負債計		8,662,661	39.0
固定負債			
長期賞与引当金		335,635	
退職給付引当金		1,956,413	
固定負債計		2,292,048	10.3
負債合計		10,954,710	49.3
(純資産の部)			
株主資本			
資本金		1,000,000	
利益剰余金			
利益準備金		250,000	
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		9,997,293	
利益剰余金合計		10,247,293	
株主資本合計		11,247,293	50.7
純資産合計		11,247,293	50.7
負債・純資産合計		22,202,004	100.0

(2) 中間損益計算書

		第36期中間会計期間 自 2021年4月1日 至 2021年9月30日	
科目	注記 番号	金額 (千円)	百分比 (%)
営業収益			
委託者報酬		21,728,759	
運用受託報酬		1,464,306	
その他営業収益		80,599	
営業収益計		23,273,665	100.0
営業費用及び一般管理費		20,065,386	86.2
営業利益		3,208,278	13.8
営業外収益	*2	23,062	0.1
営業外費用	*3	3,274	0.0
経常利益		3,228,066	13.9
特別利益		-	-
特別損失		22,202	0.1
特別退職金		19,825	0.1
事務過誤損失		2,377	0.0
税引前中間純利益		3,205,864	13.8
法人税等	*1	1,084,397	4.7
中間純利益		2,121,467	9.1

重要な会計方針

項目	第36期中間会計期間 自 2021年4月1日 至 2021年9月30日
1 引当金の計上基準	<p>(1) 退職給付引当金</p> <p>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、当中間会計期間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事業年度末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。</p> <p>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。</p> <p>(2) 賞与引当金、長期賞与引当金</p> <p>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中間会計期間負担額を計上しております。</p>
2 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、顧客への投資運用業に関するサービスから生じる委託者報酬、運用受託報酬等により収益を獲得しております。これらには実績報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 運用報酬</p> <p>投資運用サービスのうち運用資産残高等を基礎として算定される報酬（運用報酬）については、一定の期間にわたり履行義務を充足し収益として認識しております。確定した報酬を月次、年4回、年2回もしくは年1回受け取ります。</p> <p>(2) 実績報酬</p> <p>実績報酬は、契約上定められる超過収益の達成等により履行義務を充足し、報酬額及び支払われることが確定した時点で収益として認識しております。確定した報酬は、履行義務充足時点から短期間で支払いを受けます。</p>
3 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理</p> <p>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。</p> <p>(2) グループ通算制度への移行に係る税効果会計</p> <p>「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。</p>

会計方針の変更

項目	第36期中間会計期間 自 2021年4月1日 至 2021年9月30日
1 収益認識会計基準の適用	「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)等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。なお、当該変更による影響額は軽微であります。

表示方法の変更

項目	第36期中間会計期間 自 2021年4月1日 至 2021年9月30日
1 時価算定会計基準の適用	「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用しております。時価算定会計基準19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44 - 2項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとし、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

(追加情報)

決算期の変更

当社は、2021年6月28日開催の定時株主総会において、定款の一部変更を決議し、事業年度を、1月1日から12月31日までに変更いたしました。その経過措置として、当事業年度は2021年4月1日から2021年12月31日までの9ヶ月間となっております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第36期中間会計期間末 2021年9月30日
*1 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

(中間損益計算書関係)

項目	第36期中間会計期間 自 2021年4月1日 至 2021年9月30日
*1 税金費用の取扱い	税金費用については、簡便法による税効果会計を適用しているため、法人税等調整額は法人税等に含めて表示しております。
*2 営業外収益の主要な項目	営業外収益のうち主要な項目は以下のとおりであります。 貸付金利息 11,884千円 保険配当金 8,869千円
*3 営業外費用の主要な項目	営業外費用のうち主要な項目は以下のとおりであります。 為替差損 3,216千円

(リース取引関係)

第36期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

該当事項はありません。

(金融商品関係)

第36期中間会計期間(2021年9月30日)

1. 金融商品の時価等に関する事項

2021年9月30日における中間貸借対照表計上額、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。

	中間貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 長期貸付金	10,253,193	10,253,193	-
資産計	10,253,193	10,253,193	-

(注) 資産

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

負債

未払手数料、その他未払金

これらは短期間で決済され、時価は帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2) 時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

区分	時価(千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 長期貸付金	-	10,253,193	-	10,253,193
資産計	-	10,253,193	-	10,253,193

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

(1) 長期貸付金

変動金利によるものであり、短期間で市場金利を反映するため、貸付先の信用状態が実行後大きく異なっていない場合は時価と帳簿価額が近似していることから、帳簿価額を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

第36期中間会計期間(2021年9月30日)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

第36期中間会計期間(2021年9月30日)

該当事項はありません。

(ストックオプション等関係)

第36期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

第36期中間会計期間(2021年9月30日)

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。

(持分法損益等)

第36期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

該当事項はありません。

(賃貸等不動産関係)

第36期中間会計期間(2021年9月30日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第36期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位:千円)

	運用報酬	実績報酬	合計
委託者報酬	21,728,759	-	21,728,759
運用受託報酬	1,464,306	-	1,464,306
その他営業収益	80,599	-	80,599
合計	23,273,665	-	23,273,665

2. 収益を理解するための基礎となる情報

重要な会計方針に係る事項に関する注記の2.収益及び費用の計上基準に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

セグメント情報

第36期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30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36期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30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中間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

本邦の外部顧客への営業収益が中間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。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の名称	委託者報酬 (単位:千円)	関連するサービスの種類
フィデリティ・US リート・ファンドB (為替ヘッジなし)	4,131,575	投資信託の運用
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	3,757,909	投資信託の運用
フィデリティ・日本成長株・ファンド	3,428,609	投資信託の運用

(1株当たり情報)

	第36期中間会計期間 自 2021年4月1日 至 2021年9月30日
1株当たり純資産額	562,364.69円
1株当たり中間純利益金額 (算定上の基礎)	106,073.36円
中間純利益金額	2,121,467千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益金額	2,121,467千円
普通株式の期中平均株式数	20,000株

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令、およびその他関連諸法令等で認められているものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令、およびその他関連諸法令等で認められているものを除きます。）。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

上記 および に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 事業譲渡または事業譲受

該当ありません。

(3) 出資の状況

該当ありません。

(4) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に関し、訴訟事件その他委託会社に重要な影響を与えた事実および重要な影響を与えることが予想される事実は存在しておりません。

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】

ファンドの運営における役割	名称	資本金の額 (2021年9月末日現在)	事業の内容
受託会社	野村信託銀行株式会社	50,000百万円	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。
販売会社	野村証券株式会社	10,000百万円	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。
	フィデリティ証券株式会社	10,857百万円	
運用の委託先	FIAM LLC	123,235,903米ドル (約14,174百万円 [*]) [*] 1米ドル115.02円で換算 (2021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。

2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社：ファンドの受託銀行として、委託会社との信託契約の締結、投資信託財産の保管・管理、投資信託財産の計算（ファンドの基準価額の計算）、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指示および連絡等を行ないます。
- (2) 販売会社：ファンドの販売会社として、ファンドの募集・販売の取扱い、目論見書・運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、受益者への一部解約金・償還金の支払に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、所得税・地方税の源泉徴収、取引報告書・計算書等の交付等を行ないます。

(3) 運用の委託先：

名称	業務の内容
FIAM LLC（所在地：米国）	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドに関する運用の指図を行ないます。

3【資本関係】

- (1) 受託会社：該当事項はありません。
- (2) 販売会社：該当事項はありません。
- (3) 運用の委託先：該当事項はありません。

第3【その他】

目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いる場合があります。

目論見書の表紙等に以下の内容を記載することがあります。

- ・金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である旨
- ・当該委託会社の金融商品取引業者登録番号及び設立年月日
- ・当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額
- ・目論見書の使用開始日
- ・届出の効力に関する事項についての記載
- ・請求目論見書の入手方法についての記載
- ・投資信託説明書（請求目論見書）は、販売会社から交付される旨及び、当該請求を行なった場合は、その旨の記録をしておくべきである旨
- ・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨
- ・ファンドの商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき、事前に投資者の意向を確認する旨

目論見書の表紙および裏表紙等に、委託会社及びファンドのロゴ・マーク、キャッチ・コピー、イラスト、写真、図案等を採用すること、またファンドの基本的形態等の記載をすることがあります。

目論見書に、詳細情報の入手先として、委託会社のホームページアドレス、携帯（モバイル）サイト等のアドレス（当該アドレスをコード化した図案等も含みます。）、ファンド専用サイトのアドレス、電話番号と受付時間帯を掲載することがあります。

本有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表、ロゴ・マーク等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。

投資信託説明書（請求目論見書）に約款の全文を掲載します。

目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネット等に掲載されることがあります。

目論見書に記載された運用実績のデータは、随時更新される場合があります。

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。

独立監査人の監査報告書

2022年1月11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
業務執行社員 公認会計士 山田 信之 印

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・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け）の2020年12月8日から2021年12月6日までの計算期間の財務諸表、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・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け）の2021年12月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の監査報告書

2022年1月11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
業務執行社員 公認会計士 山田 信之 印

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・世界割安成長株投信 Bコース（為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）の2020年12月8日から2021年12月6日までの計算期間の財務諸表、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・世界割安成長株投信 Bコース（為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）の2021年12月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

独立監査人の中間監査報告書

2021年12月3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

中間監査意見

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2021年4月1日から2021年12月31日までの第36期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、フィデリティ投信株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。
- ・ 中間財務諸表に対する意見を表明するために、中間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中間監査の指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で中間監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. 上記は中間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データは中間監査の対象には含まれていません。