

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書の訂正届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長殿
<b>【提出日】</b>	2019年8月20日提出
<b>【発行者名】</b>	フィデリティ投信株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 デレック・ヤング
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都港区六本木七丁目7番7号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	照沼 加奈子
<b>【電話番号】</b>	03 - 4560 - 6000
<b>【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】</b>	フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド
<b>【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】</b>	6兆円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2019年2月20日付けをもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するとともに、その他の情報について訂正すべき事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

\_\_\_\_\_の部分は訂正部分を示します。

## 第一部【証券情報】

### （４）【発行（売出）価格】

<訂正前>

（略）

発行価格の基準となる基準価額につきましては、委託会社のホームページ（アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/>）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掲載されます。（日本経済新聞においては、ファンドは、「USハイ」として略称で掲載されています。）

<訂正後>

（略）

発行価格の基準となる基準価額につきましては、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掲載されます。（日本経済新聞においては、ファンドは、「USハイ」として略称で掲載されています。）

### （５）【申込手数料】

<訂正前>

（略）

なお、申込手数料率の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/>）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。

\* 上記手数料率には、申込手数料に係る消費税等相当額が含まれております。

（略）

<訂正後>

（略）

なお、申込手数料率の詳細については、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。

\* 上記手数料率には、申込手数料に係る消費税等相当額が含まれております。消費税率が10%となった場合は、3.30%となります。

（略）

### （６）【申込単位】

<訂正前>

（略）

販売会社の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：<http://www.fidelity.co.jp/fij/>）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。

<訂正後>

（略）

販売会社の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。

(8)【申込取扱場所】

<訂正前>

(略)

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：  
<http://www.fidelity.co.jp/fij/>)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。

<訂正後>

(略)

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。

(10)【払込取扱場所】

<訂正前>

(略)

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：  
<http://www.fidelity.co.jp/fij/>)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。

<訂正後>

(略)

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。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

<訂正前>

（略）

ファンドの基本的性格

（略）

（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：<http://www.toushin.or.jp>）をご覧ください。

（略）

<訂正後>

（略）

ファンドの基本的性格

（略）

（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。

（略）

##### （3）【ファンドの仕組み】

<訂正前>

（略）

委託会社の概況（2018年12月末日現在）

（略）

<訂正後>

（略）

委託会社の概況（2019年6月末日現在）

（略）

## 2【投資方針】

### （１）【投資方針】

<訂正前>

（略）

ファンドのベンチマーク<sup>\*1</sup>

ハイ・イールド・ボンドの代表的な指数であるICE BofAML USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス<sup>\*2</sup>(円換算)をベンチマーク（運用目標）とし、長期的に当該インデックスを上回る運用成果をあげることが目標とします。（ベンチマークとの連動を目指すものではありません。）

（略）

- \*2 ICE BofAMLはICE BofAML indexを現状有姿の状態ライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAMLは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。

This Japanese translation of the disclaimer is for informational purposes only, and the English language disclaimer, which is available upon request, controls with respect to ICE Data Indices, LLC and the ICE BofAML Indices.

（略）

<訂正後>

（略）

ファンドのベンチマーク<sup>\*1</sup>

ハイ・イールド・ボンドの代表的な指数であるICE BofAML USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)<sup>\*2</sup>をベンチマーク（運用目標）とし、長期的に当該インデックスを上回る運用成果をあげることが目標とします。（ベンチマークとの連動を目指すものではありません。）

（略）

- \*2 ICE BofAML USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)は、株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

ICE BofAMLはICE BofAML indexを現状有姿の状態ライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAMLは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。

This Japanese translation of the disclaimer is for informational purposes only, and the English language disclaimer, which is available upon request, controls with respect to ICE Data Indices, LLC and the ICE BofAML Indices.

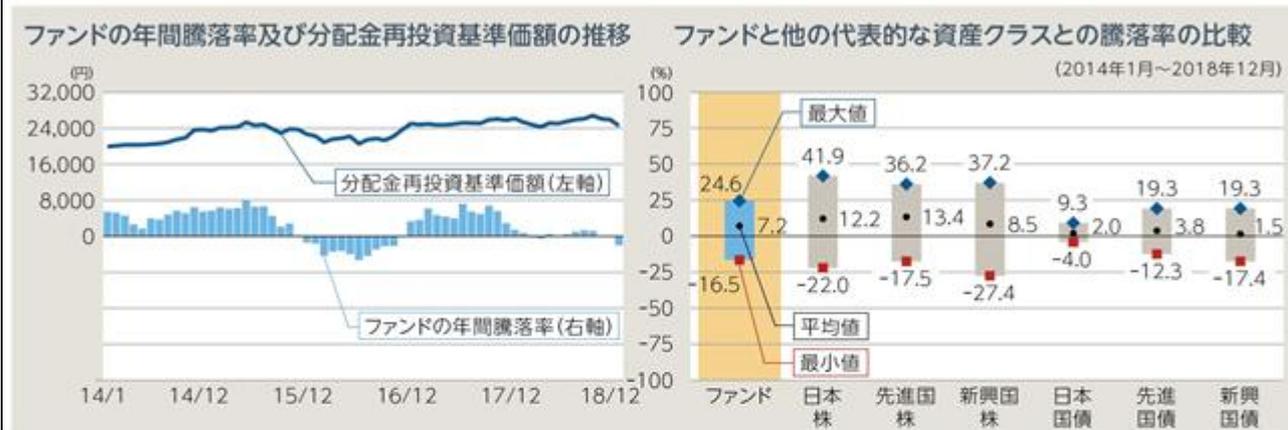
（略）

### 3【投資リスク】

<訂正前>

（略）

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



※「ファンドの年間騰落率」は、ファンドの2014年1月～2018年12月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

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

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

※2014年1月～2018年12月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

## 代表的な資産クラスの指数

<b>日本株</b> TOPIX(配当込)	東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数(TOPIX)の商標に関するすべての権利は株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、本商品の発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
<b>先進国株</b> 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。
<b>新興国株</b> 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。
<b>日本国債</b> 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。
<b>先進国債</b> 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。
<b>新興国債</b> 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。

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

< 訂正後 >

（略）

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



※「ファンドの年間騰落率」は、ファンドの2014年7月～2019年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

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

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

※2014年7月～2019年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を、ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

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

## 代表的な資産クラスの指数

<b>日本株</b> TOPIX (配当込)	東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社東京証券取引所 (株東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) の商標に関するすべての権利は株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、本商品の発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
<b>先進国株</b> 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。
<b>新興国株</b> 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。
<b>日本国債</b> 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。
<b>先進国債</b> 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。
<b>新興国債</b> 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。

※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】

<訂正前>

（略）

なお、申込手数料率の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/>）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。

（略）

\* 上記手数料率には、申込手数料に係る消費税等相当額が含まれております。

（略）

<訂正後>

（略）

なお、申込手数料率の詳細については、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。

（略）

\* 上記手数料率には、申込手数料に係る消費税等相当額が含まれております。消費税率が10%となった場合は、3.30%となります。

（略）

### （３）【信託報酬等】

<訂正前>

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、信託財産の純資産総額に年1.7064%（税抜 1.58%）の率を乗じて得た額とします。

（略）

<訂正後>

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、信託財産の純資産総額に年1.7064%<sup>\*</sup>（税抜 1.58%）の率を乗じて得た額とします。

\* 消費税率が10%となった場合は、年率1.738%となります。

（略）

### （５）【課税上の取扱い】

<訂正前>

（略）

上記「（５）課税上の取扱い」の記載は、2018年12月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

（略）

<訂正後>

（略）

上記「(5)課税上の取扱い」の記載は、2019年6月末日現在のものであるので、税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

(略)

## 5【運用状況】

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

<更新・訂正後>

## (1)【投資状況】

(2019年6月28日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	日本	619,825,873,283	100.02
預金・その他の資産（負債控除後）	-	138,847,831	0.02
合計（純資産総額）		619,687,025,452	100.00

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

(参考) マザーファンドの投資状況

フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド

(2019年6月28日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	14,925,067,305	2.22
	ルクセンブルグ	1,575,059,827	0.23
	ケイマン諸島	1,303,499,296	0.19
	ジャージー	700,097,512	0.10
	バミューダ	99,495,754	0.01
	小計	18,603,219,694	2.77
新株予約権証券	アメリカ	17,158,551	0.00
	カナダ	0	0.00
	小計	17,158,551	0.00
社債券	アメリカ	446,740,823,517	66.45
	カナダ	26,619,855,333	3.96
	ケイマン諸島	23,665,168,873	3.52
	オランダ	21,165,418,699	3.15
	ルクセンブルグ	20,401,599,819	3.03
	アイルランド	7,452,475,294	1.11
	マーシャル諸島	5,444,444,066	0.81
	フランス	4,497,193,318	0.67
	イギリス	3,301,450,057	0.49
	イギリス領バー ジン諸島	2,486,160,182	0.37
	バミューダ	1,730,717,739	0.26

	イタリア	1,691,758,046	0.25
	オーストラリア	1,686,846,131	0.25
	ブラジル	1,557,610,944	0.23
	オーストリア	766,675,993	0.11
	バハマ	431,129,684	0.06
	小計	569,639,327,695	84.73
預金・その他の資産(負債控除後)	-	84,067,496,943	12.50
合計(純資産総額)		672,327,202,883	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

(2019年6月28日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引(買建)	日本	566,650,382	0.08
貸付債権	アメリカ	46,983,617,722	6.98

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

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

#### (2) 【投資資産】

##### 【投資有価証券の主要銘柄】

(2019年6月28日現在)

順位	種類	銘柄名	国名	数量 (口数)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	親投資 信託受 益証券	フィデリ ティ・US ハイ・イー ルド・マ ザーファン ド	日本	191,274,764,167	3.2314	618,103,669,480	3.2405	619,825,873,283	100.02

#### 種類別投資比率

(2019年6月28日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.02

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

（2019年6月28日現在）

順位	銘柄名	通貨地域	種類業種	数量	簿価単価(円) 簿価金額(円)	評価単価(円) 時価金額(円)	利率(%) 償還期限	投資比率(%)
1	ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	91,910,000	13,783.64 12,668,549,268	14,201.33 13,052,444,700	8.000 2031/11/01	1.94
2	CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	110,475,000	10,846.36 11,982,525,876	11,156.26 12,324,883,758	5.125 2027/05/01	1.83
3	CITIGROUP 5.35% PERP	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	83,055,000	10,731.57 8,913,107,456	10,846.37 9,008,451,565	5.350 2049/12/31	1.34
4	CHS/CMNTY HEALTH 6.25% 3/31/23	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	75,590,000	10,415.20 7,872,856,294	10,374.79 7,842,301,871	6.250 2023/03/31	1.17
5	ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	アメリカ・ドル オランダ	社債券 -	62,070,000	10,587.45 6,571,634,665	10,954.16 6,799,246,336	5.500 2027/01/15	1.01
6	CALIF RES 8.0% 12/15/22 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	77,045,000	8,542.35 6,581,459,335	8,111.20 6,249,272,113	8.000 2022/12/15	0.93
7	PARK AEROSPACE 5.5% 2/24 144	アメリカ・ドル ケイマン諸島	社債券 -	52,824,000	11,293.58 5,965,725,696	11,621.92 6,139,161,858	5.500 2024/02/15	0.91
8	JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	54,895,000	10,886.79 5,976,303,370	10,927.21 5,998,492,615	5.150 2049/12/31	0.89
9	NRG ENERGY INC 5.75% 01/15/28	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	49,820,000	11,280.76 5,620,075,852	11,600.90 5,779,567,757	5.750 2028/01/15	0.86
10	INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	アメリカ・ドル オランダ	社債券 -	56,712,000	9,808.89 5,562,817,696	9,808.89 5,562,817,696	7.000 2023/06/30	0.83
11	BALBOA MRGR 11.375% 12/21 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	47,175,000	11,479.63 5,415,517,811	11,463.47 5,407,890,321	11.375 2021/12/01	0.80
12	TENET HEALTHCAR 8.125% 4/22 WI	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	45,510,000	11,466.16 5,218,249,984	11,317.95 5,150,799,045	8.125 2022/04/01	0.77
13	EP ENERGY LLC 7.75% 5/26 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	51,505,000	9,391.20 4,836,939,491	9,593.31 4,941,034,315	7.750 2026/05/15	0.73
14	ALLY 8% GLOBAL	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	34,804,000	13,635.43 4,745,676,797	14,120.49 4,914,495,339	8.000 2031/11/01	0.73
15	MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	40,450,000	10,698.15 4,327,404,708	11,118.54 4,497,448,823	5.000 2027/10/15	0.67
16	CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	39,870,000	10,964.29 4,371,462,825	11,250.58 4,485,606,744	5.500 2027/04/15	0.67
17	BANK OF AMERICA 5.86%/VAR PERP	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	36,755,000	11,132.76 4,091,848,429	11,237.11 4,130,198,861	5.875 2049/12/31	0.61
18	BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	アメリカ・ドル カナダ	社債券 -	37,940,000	10,684.68 4,053,769,014	10,776.84 4,088,734,689	7.875 2027/04/15	0.61
19	TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	36,665,000	10,847.44 3,977,216,314	10,886.79 3,991,641,553	6.750 2023/06/15	0.59

20	AVOLON HLDGS 5.125% 10/23 144A	アメリカ・ドル ケイマン諸島	社債券 -	34,810,000	11,114.44 3,868,937,427	11,402.89 3,969,345,493	5.125 2023/10/01	0.59
21	CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	37,415,000	10,374.78 3,881,726,743	10,374.79 3,881,726,743	8.000 2026/03/15	0.58
22	ARDAGH PKG/USA 6% 2/15/25 144A	アメリカ・ドル アイルランド	社債券 -	34,155,000	10,725.10 3,663,159,612	11,129.32 3,801,218,392	6.000 2025/02/15	0.57
23	DISH DBS CORP 5.875% 7/22	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	32,995,000	10,516.85 3,470,036,214	10,927.21 3,605,433,351	5.875 2022/07/15	0.54
24	CF INDUSTRIES INC 4.95% 6/43	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	36,807,000	9,404.67 3,461,579,647	9,674.15 3,560,765,310	4.950 2043/06/01	0.53
25	DAVITA HEALTHCARE PRTN 5% 5/25	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	33,190,000	10,391.49 3,448,937,173	10,617.32 3,523,886,848	5.000 2025/05/01	0.52
26	TPC GROUP 8.75% 12/15/20 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	32,765,000	10,738.57 3,518,495,327	10,738.58 3,518,495,327	8.750 2020/12/15	0.52
27	TENET HEALTHCARE 5.125% 5/1/25	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	31,865,000	10,779.00 3,434,728,350	10,927.21 3,481,955,864	5.125 2025/05/01	0.52
28	ALTICE SA 7.625% 2/15/25 144A	アメリカ・ドル ルクセンブルグ	社債券 -	34,390,000	10,118.78 3,479,850,591	10,064.89 3,461,316,100	7.625 2025/02/15	0.51
29	SCIENTIFIC GAMES 6.625% 5/21	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	30,990,000	10,913.73 3,382,167,251	10,927.21 3,386,342,766	6.625 2021/05/15	0.50
30	DENBURY RESOURCE 7.75% 02/15/24 144A	アメリカ・ドル アメリカ	社債券 -	37,064,000	9,624.17 3,567,103,116	8,949.80 3,317,155,243	7.750 2024/02/15	0.49

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

(2019年6月28日現在)

種 類	国内 / 外国	業種 / 種別	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	0.31
		素材	0.00
		資本財	0.26
		運輸	0.13
		自動車・自動車部品	0.10
		消費者サービス	0.60
		食品・生活必需品小売り	0.12
		ヘルスケア機器・サービス	0.07
		銀行	0.33
		各種金融	0.02
		公益事業	0.59
	メディア・娯楽	0.25	
	小計		2.77
新株予約権証券	外国	-	0.00
	小計		0.00
公社債券	外国	社債券	84.73
	小計		84.73
合計(対純資産総額比)			87.50

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

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

(2019年6月28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	5,259,087	567,246,517	566,650,382	0.08
貸付債権	アメリカ・ドル	-	456,004,682.92	47,845,235,343	46,983,617,722	6.98

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

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

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

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

2019年6月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次のとおりです。

年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり純資産額 (円) (分配落)	1口当たり純資産額 (円) (分配付)
2009年11月24日 (第10特定期間)	156,634	158,713	0.6405	0.6490
2010年5月24日 (第11特定期間)	282,271	286,067	0.6320	0.6405
2010年11月22日 (第12特定期間)	384,188	389,669	0.5958	0.6043
2011年5月23日 (第13特定期間)	631,341	639,034	0.5745	0.5815
2011年11月22日 (第14特定期間)	462,373	469,323	0.4656	0.4726
2012年5月22日 (第15特定期間)	454,839	461,497	0.4782	0.4852
2012年11月22日 (第16特定期間)	445,728	452,208	0.4815	0.4885
2013年5月22日 (第17特定期間)	782,534	791,661	0.6001	0.6071
2013年11月22日 (第18特定期間)	1,062,525	1,076,226	0.5429	0.5499
2014年5月22日 (第19特定期間)	1,257,154	1,273,899	0.5255	0.5325
2014年11月25日 (第20特定期間)	1,278,775	1,294,616	0.5651	0.5721
2015年5月22日 (第21特定期間)	1,167,753	1,182,604	0.5504	0.5574
2015年11月24日 (第22特定期間)	1,036,492	1,051,404	0.4866	0.4936
2016年5月23日 (第23特定期間)	821,300	835,546	0.4036	0.4106
2016年11月22日 (第24特定期間)	855,660	866,703	0.3875	0.3925
2017年5月22日 (第25特定期間)	943,684	955,875	0.3871	0.3921
2017年11月22日 (第26特定期間)	970,210	978,047	0.3714	0.3744
2018年5月22日 (第27特定期間)	786,317	793,049	0.3504	0.3534
2018年11月22日 (第28特定期間)	672,164	678,190	0.3346	0.3376
2019年5月22日 (第29特定期間)	631,712	637,484	0.3283	0.3313

2018年6月末日	759,204	-	0.3461	-
2018年7月末日	748,757	-	0.3486	-
2018年8月末日	735,500	-	0.3482	-
2018年9月末日	734,946	-	0.3547	-
2018年10月末日	692,479	-	0.3417	-
2018年11月末日	675,850	-	0.3367	-
2018年12月末日	627,694	-	0.3156	-
2019年1月末日	639,812	-	0.3229	-
2019年2月末日	653,463	-	0.3326	-
2019年3月末日	644,338	-	0.3311	-
2019年4月末日	647,719	-	0.3365	-
2019年5月末日	621,846	-	0.3224	-
2019年6月末日	619,687	-	0.3203	-

## 【分配の推移】

期	1口当たりの分配金(円)
第10特定期間(第59期～第64期計算期間合計)	0.0510
第11特定期間(第65期～第70期計算期間合計)	0.0510
第12特定期間(第71期～第76期計算期間合計)	0.0510
第13特定期間(第77期～第82期計算期間合計)	0.0495
第14特定期間(第83期～第88期計算期間合計)	0.0420
第15特定期間(第89期～第94期計算期間合計)	0.0420
第16特定期間(第95期～第100期計算期間合計)	0.0420
第17特定期間(第101期～第106期計算期間合計)	0.0420
第18特定期間(第107期～第112期計算期間合計)	0.0420
第19特定期間(第113期～第118期計算期間合計)	0.0420
第20特定期間(第119期～第124期計算期間合計)	0.0420
第21特定期間(第125期～第130期計算期間合計)	0.0420
第22特定期間(第131期～第136期計算期間合計)	0.0420
第23特定期間(第137期～第142期計算期間合計)	0.0420
第24特定期間(第143期～第148期計算期間合計)	0.0400
第25特定期間(第149期～第154期計算期間合計)	0.0300
第26特定期間(第155期～第160期計算期間合計)	0.0280
第27特定期間(第161期～第166期計算期間合計)	0.0180
第28特定期間(第167期～第172期計算期間合計)	0.0180
第29特定期間(第173期～第178期計算期間合計)	0.0180

## 【収益率の推移】

期	収益率(%)
第10特定期間（第59期～第64期計算期間合計）	13.5
第11特定期間（第65期～第70期計算期間合計）	6.6
第12特定期間（第71期～第76期計算期間合計）	2.3
第13特定期間（第77期～第82期計算期間合計）	4.7
第14特定期間（第83期～第88期計算期間合計）	11.6
第15特定期間（第89期～第94期計算期間合計）	11.7
第16特定期間（第95期～第100期計算期間合計）	9.5
第17特定期間（第101期～第106期計算期間合計）	33.4
第18特定期間（第107期～第112期計算期間合計）	2.5
第19特定期間（第113期～第118期計算期間合計）	4.5
第20特定期間（第119期～第124期計算期間合計）	15.5
第21特定期間（第125期～第130期計算期間合計）	4.8
第22特定期間（第131期～第136期計算期間合計）	4.0
第23特定期間（第137期～第142期計算期間合計）	8.4
第24特定期間（第143期～第148期計算期間合計）	5.9
第25特定期間（第149期～第154期計算期間合計）	7.6
第26特定期間（第155期～第160期計算期間合計）	3.2
第27特定期間（第161期～第166期計算期間合計）	0.8
第28特定期間（第167期～第172期計算期間合計）	0.6
第29特定期間（第173期～第178期計算期間合計）	3.5

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

## （４）【設定及び解約の実績】

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

期	設定数量 (口)	解約数量 (口)	発行済数量 (口)
第10特定期間 (2009年5月23日～2009年11月24日)	137,219,413,628	20,353,710,739	244,539,314,270
第11特定期間 (2009年11月25日～2010年5月24日)	246,529,965,686	44,450,645,477	446,618,634,479
第12特定期間 (2010年5月25日～2010年11月22日)	241,156,816,474	42,954,598,348	644,820,852,605
第13特定期間 (2010年11月23日～2011年5月23日)	531,864,217,833	77,662,459,109	1,099,022,611,329
第14特定期間 (2011年5月24日～2011年11月22日)	143,108,047,526	249,144,151,419	992,986,507,436
第15特定期間 (2011年11月23日～2012年5月22日)	147,120,277,790	188,982,170,425	951,124,614,801
第16特定期間 (2012年5月23日～2012年11月22日)	139,476,286,412	164,940,003,639	925,660,897,574
第17特定期間 (2012年11月23日～2013年5月22日)	647,001,231,044	268,701,675,570	1,303,960,453,048
第18特定期間 (2013年5月23日～2013年11月22日)	881,557,016,214	228,273,593,055	1,957,243,876,207
第19特定期間 (2013年11月23日～2014年5月22日)	826,259,402,555	391,378,412,332	2,392,124,866,430
第20特定期間 (2014年5月23日～2014年11月25日)	507,253,208,668	636,487,275,924	2,262,890,799,174
第21特定期間 (2014年11月26日～2015年5月22日)	327,810,616,892	469,025,369,868	2,121,676,046,198
第22特定期間 (2015年5月23日～2015年11月24日)	302,980,254,448	294,445,401,205	2,130,210,899,441
第23特定期間 (2015年11月25日～2016年5月23日)	210,078,726,578	305,108,865,627	2,035,180,760,392
第24特定期間 (2016年5月24日～2016年11月22日)	362,745,045,542	189,491,873,918	2,208,433,932,016
第25特定期間 (2016年11月23日～2017年5月22日)	645,461,557,367	415,757,494,279	2,438,137,995,104
第26特定期間 (2017年5月23日～2017年11月22日)	523,998,513,106	349,927,775,660	2,612,208,732,550
第27特定期間 (2017年11月23日～2018年5月22日)	114,672,021,353	482,726,574,473	2,244,154,179,430
第28特定期間 (2018年5月23日～2018年11月22日)	78,862,703,922	314,344,371,249	2,008,672,512,103
第29特定期間 (2018年11月23日～2019年5月22日)	108,220,276,501	192,738,173,450	1,924,154,615,154

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

## &lt; 参考情報 &gt;

(2019年6月28日現在)

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

※下記データは過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

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

## 基準価額・純資産の推移



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

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

基準価額	3,203円
純資産総額	6,196.9億円

## 分配の推移

(1万口当たり/税引前)	
決算期	分配金
2019年2月	30円
2019年3月	30円
2019年4月	30円
2019年5月	30円
2019年6月	30円
直近1年間累計	360円
設定来累計	12,670円

## 主要な資産の状況(マザーファンド)

組入上位10銘柄						
	銘柄	クーポン	償還日	業種	格付	比率
1	アリー	8%	2031/11/01	自動車ローン	BB/Ba	1.9%
2	CCOホールディングス/キャピタル	5.125%	2027/05/01	メディアケーブル	BB/Ba	1.8%
3	シティグループ	5.35%	2049/12/31	金融/投資	BB/Ba	1.3%
4	CHS/コミュニティヘルス・システムズ	6.25%	2023/03/31	健康サービス	B	1.2%
5	ジッゴ	5.5%	2027/01/15	メディアケーブル	B	1.0%
6	カリフォルニア・リソーシズ	8%	2022/12/15	エネルギー	B	0.9%
7	パーク・エアロスペース・ホールディングス	5.5%	2024/02/15	金融/投資	BBB/Baa	0.9%
8	JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	5.15%	2049/12/31	金融/投資	BBB/Baa	0.9%
9	NRGエナジー	5.75%	2028/01/15	公益	BB/Ba	0.9%
10	インタージェン	7%	2023/06/30	公益	B	0.8%

資産別組入状況		格付別組入状況(対投資債券比率)		組入上位5業種(対投資資産比率)	
債券等	91.0%	A以上	-	エネルギー	18.1%
転換社債	0.7%	BBB/Baa	7.4%	金融/投資	10.9%
株式	2.8%	BB/Ba	45.2%	健康サービス	10.1%
新株予約権証券(ワラント)	0.0%	B	34.2%	通信	8.2%
現金・その他	5.5%	CCC/Caa	10.4%	メディアケーブル	6.0%
		CC/Ca以下	1.0%		
		格付なし	1.9%		

※別途記載がない限り、主要な資産の状況は対純資産総額比率です。

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

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

※クーポンは、銘柄属性として発行時に定められたものを表示しております。

※2049/12/31は、永久債を表示しております。

※債券以外の銘柄は、クーポン・償還日・格付の属性を表示しておりません。

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

※債券等には、金銭債権が含まれます。

## 年間収益率の推移



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

※2019年は年初以降6月末までの実績となります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

<訂正前>

（略）

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、取得申込みには、手数料がかかります。手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社所定の申込手数料率を乗じて得た額となります。ただし、申込手数料率は3.24%（税抜 3.00%）を超えないものとします。

（略）

販売会社の申込手数料率および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：<http://www.fidelity.co.jp/fij/>）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。

（略）

<訂正後>

（略）

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、取得申込みには、手数料がかかります。手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社所定の申込手数料率を乗じて得た額となります。ただし、申込手数料率は3.24%<sup>\*</sup>（税抜 3.00%）を超えないものとします。

\* 消費税率が10%となった場合は、3.30%となります。

（略）

販売会社の申込手数料率および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。

（略）

## 2【換金（解約）手続等】

<訂正前>

（略）

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：<http://www.fidelity.co.jp/fij/>）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。

（略）

<訂正後>

（略）

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。

（略）

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

<訂正前>

(略)

基準価額は毎営業日計算され、委託会社のホームページ(アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/>)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掲載されます。(日本経済新聞においては、ファンドは、「USハイ」として略称で掲載されています。)

(略)

<訂正後>

(略)

基準価額は毎営業日計算され、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掲載されます。(日本経済新聞においては、ファンドは、「USハイ」として略称で掲載されています。)

(略)

#### (5)【その他】

<訂正前>

(略)

##### (d) 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(<http://www.fidelity.co.jp/fij/>)に掲載します。

(略)

<訂正後>

(略)

##### (d) 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。

(略)

### 第3【ファンドの経理状況】

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

<更新・訂正後>

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第29特定期間（2018年11月23日から2019年5月22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。

## 1【財務諸表】

## 【フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第28特定期間 2018年11月22日現在	第29特定期間 2019年5月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	582,392,120	597,737,930
親投資信託受益証券	671,459,797,054	631,074,569,157
未収入金	8,069,142,294	7,460,416,206
流動資産合計	680,111,331,468	639,132,723,293
<b>資産合計</b>		
680,111,331,468		
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	6,026,017,536	5,772,463,845
未払解約金	898,694,557	699,112,202
未払受託者報酬	63,523,086	56,710,021
未払委託者報酬	940,141,814	839,308,499
その他未払費用	18,667,166	53,077,259
流動負債合計	7,947,044,159	7,420,671,826
<b>負債合計</b>		
7,947,044,159		
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,008,672,512,103	1,924,154,615,154
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,336,508,224,794	1,292,442,563,687
(分配準備積立金)	49,098,391,088	44,505,533,868
元本等合計	672,164,287,309	631,712,051,467
<b>純資産合計</b>		
672,164,287,309		
<b>負債純資産合計</b>		
680,111,331,468		
639,132,723,293		

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第28特定期間 自 2018年5月23日 至 2018年11月22日	第29特定期間 自 2018年11月23日 至 2019年5月22日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	12,346,740,632	28,435,249,896
<b>営業収益合計</b>	<b>12,346,740,632</b>	<b>28,435,249,896</b>
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	402,659,790	347,115,517
委託者報酬	5,959,365,542	5,137,310,384
その他費用	18,850,678	53,308,979
<b>営業費用合計</b>	<b>6,380,876,010</b>	<b>5,537,734,880</b>
<b>営業利益又は営業損失( )</b>	<b>5,965,864,622</b>	<b>22,897,515,016</b>
<b>経常利益又は経常損失( )</b>	<b>5,965,864,622</b>	<b>22,897,515,016</b>
<b>当期純利益又は当期純損失( )</b>	<b>5,965,864,622</b>	<b>22,897,515,016</b>
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( )	418,735,683	390,821,567
<b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>	<b>1,457,837,171,357</b>	<b>1,336,508,224,794</b>
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>	<b>205,000,030,566</b>	<b>129,176,568,857</b>
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	205,000,030,566	129,176,568,857
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>	<b>51,419,953,630</b>	<b>72,411,580,324</b>
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	51,419,953,630	72,411,580,324
<b>分配金</b>	<b>37,798,259,312</b>	<b>35,206,020,875</b>
<b>期末剰余金又は期末欠損金( )</b>	<b>1,336,508,224,794</b>	<b>1,292,442,563,687</b>

## （３）【注記表】

（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	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。
-----------------	--

（貸借対照表に関する注記）

項 目	第28特定期間 2018年11月22日現在	第29特定期間 2019年 5月22日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	2,244,154,179,430 円	2,008,672,512,103 円
期中追加設定元本額	78,862,703,922 円	108,220,276,501 円
期中一部解約元本額	314,344,371,249 円	192,738,173,450 円
2. 受益権の総数	2,008,672,512,103 口	1,924,154,615,154 口
3. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回っている場合におけるその差額	1,336,508,224,794 円	1,292,442,563,687 円
4. 1口当たり純資産額	0.3346 円	0.3283 円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第28特定期間 自 2018年 5月23日 至 2018年11月22日	第29特定期間 自 2018年11月23日 至 2019年 5月22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0.35%以内の額	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬の中から支弁している額 同左
2. 分配金の計算過程 （自2018年 5月23日 至2018年 6月22日） 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（2,951,208,498円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、有価証券売買等損益から費用を控除した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（200,272,816,841円）及び分配準備積立金（55,489,902,250円）より分配対象収益は258,713,927,589円（1口当たり0.117658円）であり、うち6,596,606,401円（1口当たり0.003000円）を分配金額としております。	2. 分配金の計算過程 （自2018年11月23日 至2018年12月25日） 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（2,830,701,596円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む）、有価証券売買等損益から費用を控除した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（164,664,456,636円）及び分配準備積立金（48,178,859,056円）より分配対象収益は215,674,017,288円（1口当たり0.108463円）であり、うち5,965,397,237円（1口当たり0.003000円）を分配金額としております。

(自2018年6月23日 至2018年7月23日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(3,350,050,373円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(193,380,719,865円)及び分配準備積立金(54,209,314,926円)より分配対象収益は250,940,085,164円(1口当たり0.116214円)であり、うち6,477,886,562円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2018年7月24日 至2018年8月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,747,789,345円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(187,451,953,845円)及び分配準備積立金(52,952,922,853円)より分配対象収益は243,152,666,043円(1口当たり0.114514円)であり、うち6,370,011,629円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2018年8月23日 至2018年9月25日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(4,002,286,961円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(180,141,877,661円)及び分配準備積立金(51,435,627,311円)より分配対象収益は235,579,791,933円(1口当たり0.113449円)であり、うち6,229,566,632円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2018年9月26日 至2018年10月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,355,324,638円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(174,479,974,028円)及び分配準備積立金(50,044,905,694円)より分配対象収益は226,880,204,360円(1口当たり0.111614円)であり、うち6,098,170,552円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2018年12月26日 至2019年1月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(3,104,316,918円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(161,499,801,287円)及び分配準備積立金(47,820,070,490円)より分配対象収益は212,424,188,695円(1口当たり0.107031円)であり、うち5,954,077,368円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2019年1月23日 至2019年2月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(3,344,952,401円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(157,571,616,320円)及び分配準備積立金(47,036,206,022円)より分配対象収益は207,952,774,743円(1口当たり0.105739円)であり、うち5,899,981,470円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2019年2月23日 至2019年3月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,864,986,043円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(153,663,388,961円)及び分配準備積立金(46,055,717,556円)より分配対象収益は202,584,092,560円(1口当たり0.104222円)であり、うち5,831,306,608円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2019年3月23日 至2019年4月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(3,268,980,929円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(150,091,521,925円)及び分配準備積立金(45,051,531,832円)より分配対象収益は198,412,034,686円(1口当たり0.102932円)であり、うち5,782,794,347円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2018年10月23日 至2018年11月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,829,763,574円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(169,085,347,106円)及び分配準備積立金(49,098,391,088円)より分配対象収益は221,013,501,768円(1口当たり0.110030円)であり、うち6,026,017,536円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

(自2019年4月23日 至2019年5月22日)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(2,357,362,284円、本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含む)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(147,798,829,735円)及び分配準備積立金(44,505,533,868円)より分配対象収益は194,661,725,887円(1口当たり0.101167円)であり、うち5,772,463,845円(1口当たり0.003000円)を分配金額としております。

## （金融商品に関する注記）

## ．金融商品の状況に関する事項

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

## ．金融商品の時価等に関する事項

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

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種 類	第28特定期間 2018年11月22日現在	第29特定期間 2019年5月22日現在
	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	12,394,472,542	8,373,118,817
合 計	12,394,472,542	8,373,118,817

## （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 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	フィデリティ・USハイ・イールド・マ ザーファンド	192,143,030,434	631,074,569,157	
親投資信託受益証券	合計	192,143,030,434	631,074,569,157	
合計		192,143,030,434	631,074,569,157	

（注）親投資信託受益証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

## 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考情報）

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

なお、同親投資信託の状況は以下のとおりです。

## 「フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

## （１）貸借対照表

区 分	2018年11月22日現在	2019年5月22日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	24,502,269,459	35,021,292,457
金銭信託	2,251,403	115,309,572
株式	22,544,298,011	19,469,276,096
新株予約権証券	89,295,083	17,594,718
社債券	637,046,528,790	585,984,051,117
投資証券	564,139,513	-
貸付債権	37,341,209,434	44,415,331,436
派生商品評価勘定	21,429,813	-
未収入金	8,716,557,097	1,728,520,200
未収配当金	17,151,906	11,432,012
未収利息	9,952,770,613	8,558,760,848
前払費用	277,633,931	121,951,810
その他未収収益	67,735	-
流動資産合計	741,075,602,788	695,443,520,266
資産合計	741,075,602,788	695,443,520,266
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	335,477	60,533,433
未払金	6,683,986,642	4,151,494,918
未払解約金	8,515,686,778	7,837,141,980
その他未払費用	4,625	9,214
流動負債合計	15,200,013,522	12,049,179,545
負債合計	15,200,013,522	12,049,179,545
純資産の部		
元本等		
元本	231,014,678,145	208,075,378,859
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	494,860,911,121	475,318,961,862
元本等合計	725,875,589,266	683,394,340,721
純資産合計	725,875,589,266	683,394,340,721
負債純資産合計	741,075,602,788	695,443,520,266

## (2) 注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式、新株予約権証券、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>
2. 貸付債権の評価基準及び評価方法	<p>貸付債権 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
3. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 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	2018年11月22日現在	2019年 5月22日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	274,043,492,200 円	231,014,678,145 円
期中追加設定元本額	2,545,955,971 円	3,933,851,772 円
期中一部解約元本額	45,574,770,026 円	26,873,151,058 円
2. 期末元本額及びその内訳		
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	213,697,780,801 円	192,143,030,434 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド （資産成長型）	8,053,877,286 円	8,472,500,504 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド （適格機関投資家専用）	9,214,510,098 円	7,416,559,566 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド （為替ヘッジあり）	4,676,026 円	4,635,950 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド （資産成長型）（為替ヘッジあり）	9,316,027 円	8,944,923 円
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド VA（適格機関投資家専用）	34,517,907 円	29,707,482 円
計	231,014,678,145 円	208,075,378,859 円
3. 受益権の総数	231,014,678,145 口	208,075,378,859 口
4. 1口当たり純資産額	3.1421 円	3.2844 円

## （金融商品に関する注記）

## . 金融商品の状況に関する事項

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

## ・金融商品の時価等に関する事項

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

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種 類	2018年11月22日現在	2019年5月22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	3,767,492,167	810,713,008
新株予約権証券	9,756,407	-
社債券	23,469,375,712	20,323,260,248
投資証券	46,089,830	-
合 計	27,273,201,302	21,133,973,256

## （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	2018年11月22日 現在			2019年5月22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	8,513,438,703	-	8,492,344,367	21,094,336	7,756,072,100	-	7,816,591,909	60,519,809
アメリカ・ドル	8,513,438,703	-	8,492,344,367	21,094,336	7,756,072,100	-	7,816,591,909	60,519,809
買建	-	-	-	-	34,230,520	-	34,216,896	13,624
アメリカ・ドル	-	-	-	-	34,230,520	-	34,216,896	13,624
合計	8,513,438,703	-	8,492,344,367	21,094,336	7,790,302,620	-	7,850,808,805	60,533,433

## （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	
アメリカ・ドル	PENN NATIONAL GAMING INC	729,360	21.53	15,703,120.80	
	UNITED RENTALS INC	122,900	126.73	15,575,117.00	
	BANK OF AMERICA CORPORATION	720,900	28.69	20,682,621.00	
	NRG ENERGY INC	300,000	36.70	11,010,000.00	
	SHIP FINANCE INTL LTD	74,260	13.40	995,084.00	
	MELCO RESORTS & ENTERTAINMENTS	553,200	20.48	11,329,536.00	
	HCA HLDGS INC	31,600	128.21	4,051,436.00	
	APTIV PLC	80,126	72.38	5,799,519.88	
	MOTORS LIQ CO GUC TR	116,980	10.53	1,232,033.36	
	CHARTER COMMUNICATIONS INC A	39,285	379.21	14,897,264.85	
	WARRIOR MET COAL INC	3,982	28.10	111,894.20	
	PACIFIC DRILLING SA (US)	1,077,380	14.65	15,783,617.00	
	ELDORADO RESORTS INC	250,998	49.02	12,303,921.96	
	RED ROCK RESORTS INC 144A	1,786	23.09	41,238.74	
	ASCENT RES MARCELLUS HLDGS INC	1,117,072	3.18	3,552,288.96	
	VISTRA ENRGY SR O PC 7% 7/1/19	263,600	100.19	26,410,611.20	
	SOUTHEASTERN GROCERS INC	242,152	35.08	8,494,692.16	
	TOPS MARKETS CORP	20,640	351.56	7,256,198.40	
PACIFIC DRILLING SA (TEMP)	62,425	14.65	914,526.25		
アメリカ・ドル	小計	5,808,646		176,144,721.76 (19,469,276,096)	
合計		5,808,646		19,469,276,096 (19,469,276,096)	

## (イ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	アメリカ・ドル	ASCENT RES CL A 1LN WT 3/30/23	318,370.00	159,185.00	
		ULTRA PETROLEUM CRP WT 7/14/25	186,830.00	-	
	アメリカ・ドル	小計	505,200.00	159,185.00 (17,594,718)	
新株予約権証券	合計			17,594,718 (17,594,718)	
社債券	アメリカ・ドル	1011778 BC 4.25% 05/15/24 144A	13,635,000.00	13,464,562.50	
		ACRISURE LLC 7% 11/15/25 144A	14,085,000.00	12,958,200.00	
		ACRISURE LLC 8.125% 02/24 144A	4,995,000.00	5,188,556.25	
		AES CORP 4% 03/15/21	14,585,000.00	14,532,494.00	
		AES CORP 4.5% 03/15/23	9,820,000.00	9,930,966.00	
		AES CORP 5.125% 09/01/2027	7,830,000.00	8,088,390.00	
		ALLISON TR 5.875% 6/1/29 144A	4,390,000.00	4,488,775.00	
		ALLY 8% GLOBAL	34,804,000.00	44,027,060.00	
		ALLY FINANCIAL 8% 11/01/31	91,910,000.00	117,529,912.50	
		ALLY FINL INC 3.875% 05/21/24	9,940,000.00	9,820,918.80	
		ALLY FINL INC 5.75% 11/20/2025	16,730,000.00	18,005,662.50	
		ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	6,605,000.00	-	
		ALTICE FINCO 7.625% 2/25 144A	21,930,000.00	20,504,550.00	
		ALTICE FING SA 7.5% 05/26 144A	17,590,000.00	17,634,678.60	
		ALTICE FRANCE 8.125% 2/27 144A	21,105,000.00	21,507,050.25	
		ALTICE LUXEMB 10.5% 05/27 144A	14,280,000.00	14,565,600.00	
		ALTICE SA 7.625% 2/15/25 144A	34,390,000.00	32,283,612.50	
		ALTICE SA 7.75% 05/15/22 144A	77,680,000.00	78,844,423.20	
		ANTERO LP/ FIN 5.375% 09/15/24	3,540,000.00	3,584,250.00	

ANTERO RS FN 5.375% 11/21 WI	9,260,000.00	9,315,560.00	
APERGY CORP 6.375% 05/01/26	2,850,000.00	2,956,875.00	
APX GROUP INC 7.625% 09/01/23	18,985,000.00	15,899,937.50	
ARDAGH PKG FIN 7.25% 5/24 144	11,620,000.00	12,201,000.00	
ARDAGH PKG/USA 6% 2/15/25 144A	34,155,000.00	33,984,225.00	
AV HOMES INC 6.625% 05/15/22	8,135,000.00	8,419,725.00	
AVOLON HLD 4.375% 5/01/26 144A	18,000.00	17,826.30	
AVOLON HLDGS 3.95% 7/24 144A	25,000.00	24,703.00	
AVOLON HLDGS 5.125% 10/23 144A	34,810,000.00	35,893,287.20	
AVOLON HLDGS 5.5% 1/15/23 144A	13,589,000.00	14,150,225.70	
AVOLON HLDS 5.25% 5/15/24 144A	11,540,000.00	11,969,980.40	
BALBOA MRGR 11.375% 12/21 144A	47,175,000.00	50,241,375.00	
BANFF MERGER 9.75% 9/26 144A	29,900,000.00	29,149,510.00	
BANK OF AMERICA 5.86%/VAR PERP	36,755,000.00	37,961,299.10	
BANK OF AMERICA 6.1% VAR PERP	12,630,000.00	13,514,100.00	
BAUSCH HLTH 5.75% 8/15/27 144A	1,760,000.00	1,808,400.00	
BBA US HLDGS 5.375% 5/26 144A	2,885,000.00	2,942,700.00	
BERRY GBL ES 4.875% 7/26 144A	3,655,000.00	3,659,568.75	
BERRY GBL ES 5.625% 7/27 144A	3,000,000.00	3,037,500.00	
BIG RIVER STL 7.25% 9/25 144A	7,770,000.00	8,146,767.30	
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	37,940,000.00	37,608,025.00	
BOMBARDIER INC 7.5% 03/25 144A	3,950,000.00	3,905,562.50	
BOMBARDIER INC 7.5% 12/24 144A	10,815,000.00	10,787,962.50	
BRAND ENERGY 8.5% 7/25 144A	20,110,000.00	17,897,900.00	
BROOKFIELD RESIDENTL PPTYS INC	2,925,000.00	2,925,000.00	

C&S GRP EN 5.375% 7/15/22 144A	12,910,000.00	12,813,175.00	
C&W SENIOR FIN 7.5% 10/26 144A	5,970,000.00	6,161,040.00	
C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A	14,950,000.00	14,950,000.00	
CALIF RES 8.0% 12/15/22 144A	77,045,000.00	61,058,162.50	
CALLON PETRO 6.125% 10/01/24	3,310,000.00	3,326,550.00	
CALLON PETROLEUM CO DEL 0% 07/	3,895,000.00	3,914,475.00	
CALPINE CORP 5.375% 01/15/23	11,640,000.00	11,669,100.00	
CATALENT PHA 4.875% 1/26 144A	2,800,000.00	2,800,000.00	
CBS RADIO 7.25% 11/1/24 144A	6,120,000.00	6,288,300.00	
CCO HLDGS LLC 5.75% 01/15/24	14,185,000.00	14,467,990.75	
CCO HLDGS LLC 5.75% 2/26 144A	8,140,000.00	8,465,600.00	
CCO HLDGS LLC 5.875% 5/27 144A	2,520,000.00	2,620,800.00	
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	110,475,000.00	111,165,468.75	
CCO HLDGS/CAP 5.5% 05/26 144A	19,280,000.00	19,786,100.00	
CD&R WATERWKS 6.125% 8/25 144A	3,880,000.00	3,869,524.00	
CDK GLOBAL INC 4.875% 06/01/27	15,895,000.00	15,656,575.00	
CDK GLOBAL INC 5.25% 5/29 144A	2,910,000.00	2,936,335.50	
CDK GLOBAL INC 5.875% 06/15/26	2,830,000.00	2,932,587.50	
CEDAR FAIR LP 5.375% 04/15/27	5,515,000.00	5,597,725.00	
CENTENE ESCRO 5.375% 6/26 144A	20,140,000.00	20,895,250.00	
CENTENNIAL 6.875% 4/1/27 144A	5,615,000.00	5,755,375.00	
CF INDUS INC 5.375% 03/15/44	13,930,000.00	12,571,825.00	
CF INDUSTRI INC 5.15% 03/15/34	18,530,000.00	17,788,800.00	
CF INDUSTRIES INC 4.95% 6/43	36,807,000.00	32,114,107.50	
CHARLES RIVER 5.5% 4/26 144A	3,325,000.00	3,477,950.00	

CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027	4,070,000.00	3,810,537.50	
CHEMOURS CO 7% 05/15/2025	4,355,000.00	4,431,212.50	
CHENIERE CORPUS 5.125% 06/27	22,920,000.00	23,874,159.60	
CHENIERE CORPUS 5.875% 3/31/25	11,540,000.00	12,419,925.00	
CHENIERE ENR 5.625% 10/26 144A	8,175,000.00	8,389,185.00	
CHESAPEAKE ENERGY 4.875% 04/22	12,685,000.00	12,478,868.75	
CHESAPEAKE ENERGY 8% 06/15/27	12,000,000.00	11,385,000.00	
CHOBANI 7.5% 04/15/25 144A	16,630,000.00	15,382,750.00	
CHS/CMNTY HEA 8.625% 1/24 144A	12,065,000.00	12,125,325.00	
CHS/CMNTY HEALTH 6.25% 3/31/23	75,590,000.00	73,038,837.50	
CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A	37,415,000.00	36,011,937.50	
CHS/CMNTY HLT 8.125% 6/24 144A	5,050,000.00	3,828,506.00	
CHUKCHANSI EC 9.75 5/30/20 RGS	4,220,732.56	2,321,402.90	
CIT GROUP INC NEW 5.25% 3/7/25	7,490,000.00	7,940,898.00	
CITIGROUP 5.35% PERP	83,055,000.00	82,689,558.00	
CLEARWAY ENER 5.75% 10/25 144A	8,160,000.00	8,241,600.00	
CLEVELAND-CLIFF 5.75% 03/01/25	6,741,000.00	6,668,803.89	
COMMUNITY HLTH 5.125 8/21	12,885,000.00	12,595,087.50	
COMSTOCK ESCROW 9.75% 08/15/2026	8,035,000.00	6,809,662.50	
CONSOLI ENRGY 6.875% 6/25 144A	20,500,000.00	20,756,250.00	
CONSOLID FRN 3ML+375 6/22 144A	22,670,000.00	22,556,650.00	
CONSOLIDATED 6.5% 5/26 144A	14,665,000.00	14,628,337.50	
CONTINENTAL OK 4.375% 01/15/28	11,370,000.00	11,597,172.60	
CONTL AIR ERJ1 9.798% 4/1/21	634,360.91	660,547.30	
CONTL AIR PASS RJ04 9.558 9/19	18,202.25	18,384.27	

CORTES NP 9.25% 10/15/24 144A	4,825,000.00	4,788,812.50	
COVANTA HLDG 5.875% 3/1/24	8,530,000.00	8,785,900.00	
COVANTA HLDG CORP 6% 01/01/27	12,765,000.00	13,084,125.00	
COVEY PK 7.5% 5/15/25 144A	3,735,000.00	3,445,537.50	
CRC ESCROW 5.25% 10/15/25 144A	21,345,000.00	20,783,626.50	
CRESTWOOD MID P/F 5.75% 4/1/25	15,145,000.00	15,410,037.50	
CRESTWOOD MIDSTRM 6.25% 04/23	8,790,000.00	9,020,737.50	
CROWN AMER 4.25% 09/30/26	5,300,000.00	5,141,000.00	
CROWN AMERS VI 4.75% 02/01/26	25,060,000.00	25,247,950.00	
CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A	39,870,000.00	40,555,365.30	
CSC HLDGS 7.75% 7/15/25 144A	12,110,000.00	12,927,425.00	
CSC HLDGS LLC 5.375% 2/28 144A	19,540,000.00	19,710,975.00	
CSC HOLDINGS 6.5% 2/1/29 144A	14,240,000.00	15,165,600.00	
CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A	20,300,000.00	22,000,125.00	
CTR PARTNERSHIP 5.25% 6/1/25	14,710,000.00	15,077,750.00	
CYRUSONE LP/FIN 5% 03/15/24	6,280,000.00	6,382,050.00	
CYRUSONE LP/FIN 5.375% 3/15/27	5,190,000.00	5,397,600.00	
DAE FDG LLC 4.5% 08/01/22 144A	7,165,000.00	7,160,486.05	
DAE FDG LLC 5% 08/01/24 144A	9,870,000.00	9,894,675.00	
DARLING ING 5.25% 4/15/27 144A	7,460,000.00	7,571,900.00	
DAVITA HEALTHCARE PRTN 5% 5/25	33,190,000.00	31,996,819.50	
DAVITA HEALTHCR 5.125% 7/15/24	22,430,000.00	22,261,775.00	
DCP MIDSTR 5.85% 5/21/43 144A	5,575,000.00	5,129,000.00	
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	9,305,000.00	9,411,356.15	
DCP MIDSTREAM OP 5.375% 07/25	11,840,000.00	12,313,600.00	

DENBURY RESOUR 9.25% 3/22 144A	3,690,000.00	3,699,225.00	
DENBURY RESOURC 6.375% 8/15/21	3,405,000.00	2,843,175.00	
DENBURY RESOURC 7.5% 2/24 144A	33,385,000.00	30,213,425.00	
DENBURY RESOURCE 4.625 7/15/23	22,385,000.00	14,886,025.00	
DENBURY RESOURCES 5.5% 05/22	11,055,000.00	8,235,975.00	
DISH CORP 5% 03/15/23 WI	14,355,000.00	13,170,712.50	
DISH DBS CORP 5.875% 7/22	32,995,000.00	32,192,561.60	
DOLPHIN SUB 7.25% 10/15/21	6,438,000.00	6,904,755.00	
DRAX FINCO 6.625% 11/1/25 144A	7,415,000.00	7,489,150.00	
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	425,000.00	510,000.00	
DYNEGY INC 5.875% 6/1/23	8,930,000.00	9,097,437.50	
DYNEGY INC 7.625% 11//24 W/I	44,917,000.00	47,190,698.54	
EAGLE INTER 7.5% 5/1/25 144A	3,070,000.00	3,024,226.30	
EIG INVS CORP 10.875% 02/01/24	12,780,000.00	13,419,000.00	
ELDORADO RESORTS 6% 9/15/26	3,325,000.00	3,449,687.50	
ELDORADO RESRT 6% 04/01/25	9,965,000.00	10,201,668.75	
ENDEAVOR ENERGY 5.5% 1/26 144A	4,040,000.00	4,201,600.00	
ENDEAVOR ENERGY 5.75 1/28 144A	4,065,000.00	4,308,900.00	
ENLINK MIDSTR 5.375% 06/01/29	5,580,000.00	5,520,294.00	
ENSCO PLC 5.2% 3/15/25	3,665,000.00	2,739,587.50	
ENSCO PLC 7.75% 02/01/2026	9,670,000.00	7,808,525.00	
ENSEMBLE S MRG 9% 9/30/23 144A	13,145,000.00	13,605,075.00	
ENTEGRIS INC 4.625% 02/26 144A	10,540,000.00	10,434,600.00	
ENTERCOM MED 6.5% 5/01/27 144A	3,440,000.00	3,491,600.00	
EP ENERGY LLC 7.75% 5/26 144A	51,505,000.00	44,873,731.25	

EP ENRGY/EVRST 8% 11/29/24 144	6,575,000.00	4,405,250.00	
EQUINIX INC 5.375% 5/15/27	7,185,000.00	7,593,754.65	
ESAL GMBH 6.25% 02/05/23 144A	14,160,000.00	14,446,032.00	
EW SCRIPPS 5.125% 05/25 144A	3,830,000.00	3,628,925.00	
EXTERRAN PARTNER 6% 10/22 WI	22,100,000.00	22,265,750.00	
FIRST QUANTUM 6.5% 3/24 144A	9,295,000.00	8,452,594.15	
FIRST QUANTUM 6.875% 3/26 144A	9,295,000.00	8,167,981.25	
FIRST QUANTUM 7.25% 4/23 144A	8,900,000.00	8,421,625.00	
FIRST QUANTUM 7.5% 4/25 144A	18,468,000.00	16,990,560.00	
FLEX ACQ 6.875% 1/15/25 144A	4,065,000.00	3,688,987.50	
FLY LEASING 5.25% 10/15/24	7,695,000.00	7,502,625.00	
FMG RES AUG 4.75% 5/15/22 144A	6,475,000.00	6,507,375.00	
FMG RES AUGUS 5.125% 3/23 144A	8,750,000.00	8,859,375.00	
FREEPORT MCMOR 6.875% 02/15/23	25,150,000.00	26,470,375.00	
FRONTIER COMM 8% 04/01/27 144A	9,560,000.00	9,909,418.00	
FRONTIER COMM 8.5% 4/26 144A	13,350,000.00	12,916,125.00	
FRONTIER COMMS 11% 9/15/25	18,695,000.00	11,964,800.00	
GCI INC 6.875% 4/15/25	10,070,000.00	10,416,206.60	
GENERAL MO GLB 6.75 5/01/28DTC	1,280,000.00	-	
GENERAL MOTORS 7.4% 9/01/25	635,000.00	-	
GENERAL MOTORS 7.7% 4/15/16	2,285,000.00	-	
GLP CAP LP / GLP 5.25% 6/25	7,810,000.00	8,180,975.00	
GM 8.25% 7/15/23	23,035,000.00	-	
GM GLBL 7.125 7/15/13 DT	3,690,000.00	-	
GM GLBL 7.2% 1/15/11 DT	9,305,000.00	-	

GM GLBL 8.375 7/15/33 DT	74,265,000.00	-	
GOLDEN NUGGET 8.75% 10/25 144A	8,500,000.00	8,733,750.00	
H&E EQUIPMENT 5.625% 09/01/25	11,650,000.00	11,766,500.00	
HCA INC 5.25% 06/15/26	6,500,000.00	6,928,675.00	
HCA INC 5.375% 9/01/26	7,745,000.00	8,085,005.50	
HCA INC 5.625% 09/01/28	13,285,000.00	13,933,308.00	
HCA INC 5.875% 02/01/2029	3,820,000.00	4,077,850.00	
HCA INC 5.875% 02/15/26	10,445,000.00	11,150,037.50	
HCA INC 5.875% 3/15/22	17,986,000.00	19,229,372.18	
HD SUPPLY IN 5.375% 10/26 144A	11,125,000.00	11,430,937.50	
HEALTHSOUTH CORP 5.75% 9/15/25	1,845,000.00	1,886,512.50	
HESS INFRA 5.625% 02/26 144A	12,165,000.00	12,469,125.00	
HILCORP 6.25% 11/01/28 144A	7,415,000.00	7,489,150.00	
HILCORP EN/FIN 5% 12/1/24 144A	20,615,000.00	20,311,547.20	
HILCORP ENRGY 5.75% 10/25 144A	19,300,000.00	19,348,250.00	
HILTON DOMEST 5.125% 5/26 144A	20,305,000.00	20,578,102.25	
HILTON WORLDWI 4.875% 04/01/27	5,940,000.00	5,991,975.00	
HILTON WRLD 4.625% 4/1/25 144A	9,905,000.00	9,917,381.25	
HMAN FIN 6.375% 07/15/22 144A	5,585,000.00	5,194,050.00	
HOLOGIC 4.375% 10/15/25 144A	9,155,000.00	9,017,675.00	
HOLOGIC IN 4.625% 2/01/28 144A	3,040,000.00	2,971,600.00	
HOWARD HUGHES 5.375% 3/25 144A	16,220,000.00	16,138,900.00	
HUB INTEL LTD 7% 5/01/26 144A	7,640,000.00	7,582,700.00	
ICAHN LP/FN 6.25% 5/31/26 144A	14,530,000.00	14,509,658.00	
ICAHN LP/FN COR 6.25% 02/01/22	17,035,000.00	17,396,993.75	

ICAHN LP/FN COR 6.375% 12/15/2	21,685,000.00	22,016,346.80	
IHO VERWALTUNGS 4.12% 9/21 144	6,265,000.00	6,382,468.75	
IHS MARKIT LTD 4% 3/1/26 144A	4,180,000.00	4,173,312.00	
IMS HEALTH 5% 10/15/26 144A	5,060,000.00	5,123,250.00	
INDIGO NATURAL 6.875 2/26 144A	9,730,000.00	8,975,925.00	
INTELSAT CONNECT 9.5% 02/15/20	3,375,000.00	3,020,625.00	
INTELSAT JACKSON 8% 02/24 144A	17,010,000.00	17,711,662.50	
INTELSAT LUXMB 8.125% 06/01/23	4,265,000.00	3,209,412.50	
INTERGEN NV 7.0% 06/30/23 144A	56,712,000.00	51,607,920.00	
INTNL GAME TCH 6.25% 1/27 144A	4,610,000.00	4,805,925.00	
J2 CLOUD/GLOBL 6% 7/15/25 144A	6,690,000.00	6,907,425.00	
JBS INV II GMBH 7% 1/26 144A	6,570,000.00	6,951,060.00	
JBS USA / FIN 5.75% 6/25 144A	17,575,000.00	18,014,375.00	
JBS USA LLC 6.5% 4/15/29 144A	15,940,000.00	16,896,400.00	
JBS USA/FIN 5.875% 07/24 144A	3,265,000.00	3,350,706.25	
JBS USA/FIN 6.75% 02/28 144A	18,470,000.00	19,653,003.50	
JONAH ENERGY 7.25% 10/25 144A	19,928,000.00	12,704,100.00	
JOSEPH T RYERSON 11% 5/22 144A	5,205,000.00	5,502,621.90	
JPMORGAN CHASE 5.15% PERP	54,895,000.00	55,443,950.00	
JURASSIC 6.875% 02/15/21 144A	11,325,000.00	11,211,750.00	
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	7,630,000.00	7,486,937.50	
KLX ENERGY 11.5% 11/1/25 144A	7,250,000.00	7,521,875.00	
LAMB WESTON 4.625% 11/1/24 144	6,245,000.00	6,277,474.00	
LAMB WESTON 4.875% 11/1/26 144	6,310,000.00	6,365,212.50	
LANDRYS 6.75% 10/15/24 144A	15,935,000.00	16,054,512.50	

LAUREATE EDU 8.25% 5/1/25 144A	19,465,000.00	21,120,108.95	
LBC TANK TRM 6.875 5/15/23 144	27,057,000.00	26,515,860.00	
LEVEL 3 FIN INC 6.125% 1/15/21	13,505,000.00	13,538,762.50	
MAGNOLIA OIL & GAS OPER LLC /	7,550,000.00	7,606,625.00	
MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A	7,545,000.00	7,554,431.25	
MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A	5,645,000.00	5,821,406.25	
MATTAMY 6.875% 12/15/23 144A	3,310,000.00	3,401,025.00	
MCE FINANCE LTD 4.875% 06/06/2	3,860,000.00	3,810,399.00	
MEG ENERGY 6.375% 1/30/23 144A	9,800,000.00	9,181,424.00	
MEG ENERGY 7% 3/31/24 144A	24,775,000.00	23,293,455.00	
MELCO RESOR FI 5.25% 4/26 144A	7,990,000.00	7,910,100.00	
MGM GROWTH 5.75% 02/01/27 144A	6,005,000.00	6,222,681.25	
MGM GROWTH/MGP 4.5% 01/15/28	7,275,000.00	6,902,156.25	
MGM RESORTS INT 5.5% 04/15/27	7,465,000.00	7,595,637.50	
MPT OPER PARTNER 5% 10/15/27	40,450,000.00	40,146,625.00	
MPT OPER PARTNERSHP 5.25% 8/26	8,675,000.00	8,772,593.75	
MSCI INC 5.75% 08/15/2025 144A	6,300,000.00	6,591,060.00	
NABORS IND 5.5% 01/15/23	5,505,000.00	5,203,326.00	
NABORS IND 5.75% 02/01/25	16,765,000.00	15,006,854.45	
NAVIENT CORP 5.875% 10/24	19,345,000.00	19,586,812.50	
NAVIENT CORP 6.75% 06/25/25	8,525,000.00	8,759,437.50	
NAVIENT CORP 6.75% 6/15/26	26,600,000.00	27,124,020.00	
NAVIOS 8.125% 11/15/21 144A	25,980,000.00	21,303,600.00	
NAVIOS MARIT 11.25% 8/22 144A	15,040,000.00	9,964,000.00	
NAVIOS MARITIM 7.375 1/22 144A	10,375,000.00	6,665,937.50	

NAVIOS STH/FIN 7.25% 5/22 144A	6,699,000.00	6,104,463.75	
NEPTUNE 6.625% 10/15/25 144A	9,235,000.00	9,742,925.00	
NETFLIX 4.875% 04/15/28	10,590,000.00	10,511,634.00	
NETFLIX 5.875% 11/15/28	12,125,000.00	12,776,718.75	
NETFLIX INC 4.375% 11/15/26	15,685,000.00	15,377,574.00	
NEW COTA I 10.625%PIK 5/19 144A	48,591,303.00	24,781,564.53	
NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A	6,615,000.00	6,581,925.00	
NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A	4,600,000.00	4,493,648.00	
NOBLE HLDG 7.875% 2/01/26 144A	8,425,000.00	7,687,812.50	
NOBLE HLDG INTL 6.2% 8/01/40	12,545,000.00	8,028,800.00	
NOBLE HLDG INTL 7.75% 1/15/24	2,626,000.00	2,271,490.00	
NOBLE HLDG LTD 6.05% 3/1/41	425,000.00	265,625.00	
NORTHERN OIL & G PIK STEP 05/23	7,879,249.00	8,214,117.08	
NOVA CHEM 5.25% 6/1/27 144A	3,555,000.00	3,332,812.50	
NRG ENERGY 5.25% 06/15/29 144A	5,385,000.00	5,519,625.00	
NRG ENERGY INC 5.75% 01/15/28	49,820,000.00	52,139,121.00	
NSG HLDS LLC 7.75% 12/25 144A	4,613,072.87	4,935,987.97	
NUMERICABLE 7.375% 05/26 144A	19,250,000.00	19,189,747.50	
NVA HLDGS INC 6.875% 4/26 144A	4,385,000.00	4,385,000.00	
OASIS PETE INC 6.875% 3/15/22	4,456,000.00	4,411,440.00	
OCI NV 6.625% 4/15023 144A	29,173,000.00	30,339,920.00	
PAC DRLL 2LN PIK VAR 4/24 144A	512,029.00	523,549.65	
PANTHER 6.25% 05/15/26 144A	3,415,000.00	3,551,600.00	
PARK AERO 4.5% 03/15/23 144A	11,943,000.00	12,045,709.80	

PARK AEROSPACE 5.5% 2/24 144	52,824,000.00	55,345,817.76	
PARSLEPARSLEY ENG 6.25% 6/24 1	1,650,000.00	1,705,687.50	
PARSLEY 5.625% 10/15/27 144A	4,765,000.00	4,919,862.50	
PATTERN ENERGY 5.875% 2/24 144	4,260,000.00	4,323,900.00	
PBF HLDG / FIN 7.25% 06/15/25	7,150,000.00	7,326,247.50	
PEABODY SEC 6% 3/31/22 144	2,735,000.00	2,745,256.25	
PEABODY SEC 6.375% 3/25 144A	3,405,000.00	3,370,950.00	
PENN NATL 5.625% 1/15/27 144A	1,780,000.00	1,748,850.00	
PILGRIM PRIDE 5.875% 9/27 144A	5,725,000.00	5,853,812.50	
PILGRIMS PRIDE 5.75% 3/25 144A	3,220,000.00	3,292,450.00	
PLASTIPAK HLD 6.25% 10/25 144A	2,855,000.00	2,612,325.00	
PLATFORM 5.875% 12/1/25 144A	9,810,000.00	10,030,725.00	
POST HLDGS 5.625% 01/28 144A	13,375,000.00	13,308,125.00	
POST HLDGS 5.75% 3/1/27 144	16,185,000.00	16,265,925.00	
PRIDE INTL INC 7.875% 8/15/40	11,550,000.00	8,691,375.00	
QORVO INC 5.5% 7/15/26 144A	8,705,000.00	8,888,936.65	
RADIATE HOLD 6.875% 2/23 144A	3,085,000.00	3,100,425.00	
RADIATE HOLDCO 6.625% 2/25 144	3,050,000.00	3,004,250.00	
REYNOLDS GRP 5.75% 10/15/20 WI	21,436,662.61	21,479,535.91	
REYNOLDS GRP 6.875% 2/15/21 WI	19,686,784.06	19,686,784.06	
RITE AID 6.875% 12/15/28 144A	17,080,000.00	9,564,800.00	
RITE AID CORP 7.7% 2/15/27	21,230,000.00	12,950,300.00	
ROSE ROCK MIDSTRM 5.625% 07/22	7,080,000.00	7,009,200.00	
RURAL/METRO C 10.125 7/19 144A	4,985,000.00	-	
SABLE INTL 5.75% 9/7/27 144A	11,155,000.00	10,973,731.25	

SABRA HLTH /CPTL 5.375% 6/1/23	3,725,000.00	3,776,218.75	
SANCHEZ ENERGY 6.125% 1/15/23	21,285,000.00	2,660,625.00	
SANCHEZ ENERGY 7.25% 2/23 144A	14,435,000.00	12,341,925.00	
SCIENTIFIC GAMES 10% 12/1/22	16,651,000.00	17,545,991.25	
SCIENTIFIC GAMES 6.25 9/20 WI	3,380,000.00	3,380,000.00	
SCIENTIFIC GAMES 6.625% 5/21	30,990,000.00	31,377,375.00	
SEMGROUP CORP 6.375% 03/15/25	25,000,000.00	24,062,500.00	
SEMGROUP CORP 7.25% 03/15/26	22,195,000.00	21,640,125.00	
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	3,060,000.00	3,060,000.00	
SERVICE CORP 5.375% 05/15/2024	20,000,000.00	20,500,000.00	
SESI LLC 7.75% 09/15/24	5,950,000.00	4,090,625.00	
SILVERSEA 7.25% 2/1/25 144A	3,725,000.00	3,995,062.50	
SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 144A	19,165,000.00	19,093,131.25	
SLM CORP 5.5% 12/31/23	17,841,000.00	18,064,012.50	
SLM CORP 6.125% 03/25/2024	20,838,000.00	21,306,855.00	
SLM CORP MTN 8% 3/25/20	5,355,000.00	5,522,343.75	
SM ENERGY CO 5.0% 01/15/2024	7,515,000.00	6,951,375.00	
SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25	11,575,000.00	10,585,221.75	
SM ENERGY CO 6.625% 1/15/27	5,695,000.00	5,296,350.00	
SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26	3,640,000.00	3,394,300.00	
SOLARCITY CORP CONV 1.62% 11/0	22,954,000.00	21,904,772.66	
SOLERA LLC/FIN 10.5% 3/24 144A	27,875,000.00	30,131,202.50	
SONIC AUTOMOTIV 6.125% 03/27	6,255,000.00	6,075,168.75	
SONIC AUTOMOTIVE 5% 5/23 WI	1,180,000.00	1,166,725.00	
SOUTHWESTERN ENRGY 7.5% 4/1/26	9,030,000.00	9,075,150.00	

SOUTHWESTERN ENRGY 7.75% 10/27	6,700,000.00	6,733,500.00	
SPRINGLEAF FIN 6.875% 3/15/25	6,965,000.00	7,356,781.25	
SPRINGLEAF FIN CRP 7.125% 3/26	25,420,000.00	26,823,184.00	
SPRINGLEAF FINA 6.625% 1/15/28	3,950,000.00	4,043,812.50	
SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32	15,705,000.00	17,903,700.00	
SPRINT CAP CRP 6.875% 11/15/28	17,100,000.00	17,570,250.00	
SPRINT COMMUNICATIONS 6% 11/15/22	18,475,000.00	18,936,875.00	
SPRINT CORP 7.125% 06/15/24	19,845,000.00	20,675,314.80	
SPRINT CORP 7.62% 02/15/2025	3,525,000.00	3,718,875.00	
SPRINT CORP 7.625% 03/01/2026	7,085,000.00	7,492,387.50	
SPRINT CORP 7.875% 9/15/23	16,405,000.00	17,522,508.60	
STARFRUIT FI/LLC 8% 10/26 144A	4,540,000.00	4,528,650.00	
STATION CASINOS 5.0% 10/25	12,535,000.00	12,158,950.00	
STUDIO CITY 5.875% 11/19 144	6,260,000.00	6,275,650.00	
STUDIO CITY 7.25% 11/21 144A	16,285,000.00	16,773,550.00	
SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A	5,585,000.00	5,459,337.50	
SUMMIT MIDSTREAM 5.5% 08/15/22	9,700,000.00	9,506,000.00	
SUMMIT MIDSTREAM 5.75% 4/25	6,465,000.00	5,826,581.25	
SUNOCO LP /CORP 0% 02/15/26	8,415,000.00	8,509,668.75	
SUNOCO LP 6% 04/15/27 144A	14,955,000.00	15,403,650.00	
SUNOCO LP/ SUNO 4.875% 1/15/23	9,905,000.00	9,991,668.75	
SURGERY CTR 10% 04/15/27 144A	7,460,000.00	7,683,800.00	
SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A	6,265,000.00	6,299,833.40	
TALEN ENRGY 10.5% 1/15/26 144A	2,811,000.00	2,860,192.50	

TARGA RES 6.5% 7/15/27 144A	3,585,000.00	3,822,506.25	
TARGA RES 6.875% 1/15/29 144A	6,345,000.00	6,812,943.75	
TARGA RES LP 5.125% 02/01/25	4,670,000.00	4,751,725.00	
TARGA RES LP 5.375% 02/01/27	4,670,000.00	4,728,375.00	
TARGA RES P 5.875% 4/26	6,110,000.00	6,346,762.50	
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	4,975,000.00	4,975,000.00	
TEEKAY COR 9.25% 11/15/22 144A	5,430,000.00	5,504,662.50	
TEINE ENERGY 6.875% 09/22 144A	10,820,000.00	11,036,400.00	
TENET HEALTH 4.375% 10/01/21	11,130,000.00	11,269,125.00	
TENET HEALTHCA 6.25% 2/27 144A	17,035,000.00	17,593,748.00	
TENET HEALTHCAR 8.125% 4/22 WI	45,510,000.00	48,411,262.50	
TENET HEALTHCARE 5.125% 5/1/25	31,865,000.00	31,865,000.00	
TENET HEALTHCARE 6.75% 6/15/23	36,665,000.00	36,897,822.75	
TENET HEALTHCRE 4.625% 7/15/24	24,955,000.00	24,923,806.25	
TERRAFORM POWE 4.25% 1/23 144A	4,870,000.00	4,736,075.00	
TERRAFORM POWER 5% 1/28 144A	4,890,000.00	4,792,200.00	
TERRAFORM POWR 6.12% 6/25 144A	28,665,000.00	29,739,937.50	
TERVITA 7.625% 12/21 144A	3,460,000.00	3,514,875.60	
TESORO LOG LP/FN 6.375% 5/24	5,660,000.00	5,928,850.00	
TESORO LP/FIN 6.25% 10/15/22	5,393,000.00	5,541,307.50	
TOPS MARKETS CORP ESCROW	20,640,000.00	-	
TOPS MKTS LLC PIK VAR 11/19/24	3,685,714.00	3,722,571.14	
TPC GROUP 8.75% 12/15/20 144A	32,765,000.00	32,642,131.25	
TRANSDIGM 7.5% 03/15/27 144A	24,570,000.00	24,877,125.00	
TRANSDIGM UK 6.875% 05/15/26	7,940,000.00	7,850,675.00	

TRANSOCEAN 5.375% 5/15/23 144A	7,300,000.00	7,327,010.00	
TRANSOCEAN 7.25% 11/25 144A	14,695,000.00	14,199,043.75	
TRANSOCEAN PO 6.875% 2/27 144A	9,830,000.00	10,395,028.40	
TTM TECH 5.625% 10/1/25 144A	3,350,000.00	3,295,562.50	
TWIN RIVER WORLDWID 6.75% 6/27	3,750,000.00	3,820,312.50	
UBER TECHNOLOGIE 8% 11/26 144A	11,035,000.00	11,628,131.25	
ULTRA RESCS PIK 11% 07/12/24	9,238,000.00	4,064,720.00	
UNITED AIRLS 14-2 4.625% 9/22	11,328,882.70	11,537,334.14	
USA COMPRESSIO 6.875% 04/01/26	2,960,000.00	3,085,800.00	
USIS MERGER 6.875% 05/25 144A	11,205,000.00	11,036,925.00	
VALEANT PHARM 5.5% 3/23 144A	7,555,000.00	7,611,662.50	
VALEANT PHARM 8.50% 1/27 144A	5,330,000.00	5,676,450.00	
VALEANT PHARMA 7% 3/15/24 144A	13,685,000.00	14,386,356.25	
VALEANT PHARMA 9% 12/25 144A	5,565,000.00	6,065,850.00	
VALEANT PHARMA 9.25% 4/26 144A	20,950,000.00	22,914,062.50	
VECTOR GROUP 6.125% 2/1/25 144	13,690,000.00	12,526,350.00	
VERITAS /BERMU 10.5% 2/24 144A	33,960,000.00	29,035,800.00	
VERITAS US/BER 7.5% 02/23 144A	3,605,000.00	3,388,700.00	
VIACOM INC 5.875/VAR 02/28/57	8,235,000.00	8,255,587.50	
VIACOM INC 6.25/VAR 02/28/57	11,285,000.00	11,524,806.25	
VIDEOTRON 5.125% 04/15/27 144A	13,085,000.00	13,252,488.00	
VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A	16,320,000.00	16,856,928.00	
VISTRA OPERATIO 5.5% 9/26 144A	10,070,000.00	10,372,100.00	
VIZIENT 6.25% 05/15/27 144A	1,520,000.00	1,589,920.00	
VRX ESCROW 5.875% 5/23 144A	23,306,000.00	23,480,795.00	

	VRX ESCROW 6.125% 4/15/25 144A	8,410,000.00	8,315,387.50	
	W&T OFFSHORE 9.75% 11/23 144A	5,535,000.00	5,479,650.00	
	WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	13,820,000.00	-	
	WAYNE MERGER 8.25% 8/1/23 144A	2,920,000.00	2,994,460.00	
	WEATHERFORD 9.875% 02/15/24	7,345,000.00	4,351,912.50	
	WEATHRFRD 9.875% 03/01/25	38,110,000.00	21,913,250.00	
	WELLCARE HEALTH 5.25% 4/1/25	7,170,000.00	7,331,325.00	
	WELLCARE HLTH 5.375% 8/26 144A	4,690,000.00	4,843,832.00	
	WIND TRE SPA 5% 01/20/26 144A	16,245,000.00	14,604,255.00	
	WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 144	6,530,000.00	-	
	WYNDHAM HOTEL 5.375% 4/26 144A	12,205,000.00	12,418,587.50	
	WYNN LAS VEGAS 5.25% 5/27 144A	12,660,000.00	12,169,425.00	
	WYNN MACAU 4.875% 10/24 144A	7,250,000.00	7,108,190.00	
	WYNN MACAU 5.5% 10/27 144A	8,905,000.00	8,641,946.30	
	ZAYO GROUP LLC/INC 6% 04/01/23	9,820,000.00	10,090,050.00	
	ZAYO GRP/CAP 5.75% 1/15/27 144	27,260,000.00	28,180,025.00	
	ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A	21,580,000.00	20,905,625.00	
	ZIGGO SEC 5.5% 1/15/27 144A	62,070,000.00	60,967,016.10	
	アメリカ・ドル 小計	5,583,699,992.96	5,301,583,743.03 (585,984,051,117)	
社債券 合計			585,984,051,117 (585,984,051,117)	
合計			586,001,645,835 (586,001,645,835)	

（注）新株予約権証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

## 有価証券明細表注記

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

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入 新株予約権証券 時価比率	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率	
アメリカ・ドル	株式	19銘柄	3.22%	-%	-%	100%
	新株予約権証券	2銘柄	-%	0%	-%	
	社債券	410銘柄	-%	-%	96.78%	

## 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

## その他特定資産の明細表

特定資産の 種類 / 通貨	銘柄	数量	帳簿単価 帳簿金額	評価単価 評価金額	評価損益	備考
貸付債権 / アメリカ・ ドル	AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C1	687,829.56	98.81 679,665.02	99.33 683,241.73	3,576.71	-
	AKZONOBEL TERM B 10/01/25 C2	3,537,170.44	98.81 3,495,184.22	99.33 3,513,577.51	18,393.29	-
	ALLIANT INSURAN TRM B EXT 5/25 C1	368,406.01	98.74 363,793.56	98.28 362,084.16	1,709.40	-
	ALLIANT TERM B-2 1LN 05/10/25 C1	5,605,000.00	99.00 5,548,950.00	99.09 5,554,218.70	5,268.70	-
	ASCENT RES MARCELLUS TERM 3/23	1,711,666.67	100.12 1,713,806.25	98.99 1,694,550.00	19,256.25	-
	ASURION TERM B2 2LN 08/04/25 C1	1,845,000.00	102.37 1,888,818.75	101.79 1,878,062.40	10,756.35	-
	ATHENAHEALTH TERM B 1LN 02/26 C1	16,887,675.00	98.00 16,549,921.50	100.00 16,887,675.00	337,753.50	-
	ATHENAHEALTH TERM B 1LN 02/26 C2	42,325.00	98.00 41,478.50	100.00 42,325.00	846.50	-
	BASS PRO ESCROW TRM B 09/25/24 C1	13,317,398.98	99.24 13,217,385.31	98.35 13,098,194.59	119,190.72	-
	CAL RES 1LN 2ND OUT TERM 12/31/21 C1	20,460,000.00	106.83 21,858,031.80	102.50 20,971,500.00	886,531.80	-
	CALIFORNIA TERM 1 1/4LN 12/31/22 C1	22,485,000.00	100.75 22,653,637.50	97.67 21,962,223.75	691,413.75	-
	CCC INFO TERM B 1LN 04/24 C1	17,493,313.25	99.12 17,339,896.89	99.56 17,416,867.47	76,970.58	-
	CITGO TERM LOAN B 1LN 03/27/24 C1	14,260,000.00	99.00 14,117,400.00	99.81 14,233,333.80	115,933.80	-

COINMACH TLB 1LN EXT 14/11/2022 C1	4,442,696.14	98.89 4,393,737.62	98.60 4,380,676.10	13,061.52	-
GAVILAN RESOURCES TRM 2LN 3/24 C1	23,297,000.00	84.83 19,763,544.01	74.18 17,283,578.36	2,479,965.65	-
INFO RES TERM B 1LN 11/30/25 C1	21,441,262.50	98.99 21,226,849.87	98.87 21,200,048.29	26,801.58	-
INTELSAT TERM B-3 11/27/23 C1	9,345,000.00	99.22 9,272,576.25	99.22 9,272,950.05	373.80	-
INTRAWEST TERM B-1 1LN 07/31/24 C1	286,375.00	99.45 284,817.12	99.81 285,839.47	1,022.35	-
KINDERCARE TERM 2LN 08/22/2025 C1	13,635,000.00	100.25 13,669,087.50	99.37 13,549,781.25	119,306.25	-
KINDERCARE TERM B EXT 02/02/25 C1	775,272.26	99.81 773,806.99	99.49 771,395.89	2,411.10	-
KINDERCARE TERM B EXT 02/02/25 C2	2,227,040.24	99.81 2,222,831.13	99.49 2,215,905.03	6,926.10	-
KRONOS TERM B 1LN 11/01/23 C2	8,344,615.87	98.66 8,233,245.40	99.96 8,341,945.59	108,700.19	-
NUMERICABLE TERM B-12 01/01/26 C1	24,521,575.00	95.31 23,372,003.56	96.24 23,602,015.93	230,012.37	-
REFINITIV TERM B 10/01/2025	8,555,000.00	98.62 8,437,368.75	98.60 8,435,999.95	1,368.80	-
REFINITIV TERM B 10/01/2025 C1	38,142,487.50	97.97 37,369,122.19	98.60 37,611,925.49	242,803.30	-
RESTAURANT BRANDS TL B 2/17/24 C3	11,207,974.80	98.33 11,021,137.86	99.10 11,107,551.34	86,413.48	-
RESTAURANT BRANDS TL B 2/17/24 C4	9,035,263.58	98.33 8,884,465.03	99.10 8,954,307.61	69,842.58	-
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C1	7,680,000.00	97.68 7,502,438.40	96.25 7,392,000.00	110,438.40	-
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C2	7,622,999.88	97.68 7,446,679.89	96.24 7,337,137.38	109,542.51	-
SOUTHEASTERN GROC TERM B 5/24 C3	7,326,000.12	97.68 7,156,549.73	96.24 7,051,275.11	105,274.62	-
TOPS MARKETS TM 1LN EXIT 11/23 C1	8,364,934.44	100.00 8,364,934.44	99.57 8,329,383.46	35,550.98	-
TRANSDIGM TERM E EXT 5/30/25 C1	9,630,000.00	98.88 9,522,356.25	98.72 9,507,506.40	14,849.85	-
TRANSDIGM TERM F INCR 06/09/23 C1	9,808,926.46	98.02 9,615,592.51	99.07 9,717,997.71	102,405.20	-
TRANSDIGM TERM G 8/22/24 C1	8,205,000.00	98.82 8,108,812.50	98.81 8,108,098.95	713.55	-
UFC TERM B 1LN 04/29/2026 C1	5,915,000.00	99.75 5,900,212.50	100.10 5,921,447.35	21,234.85	-
ULTIMATE SOFTWARE TERM 1LN 4/26 C1	1,960,000.00	99.75 1,955,100.00	100.57 1,971,270.00	16,170.00	-

US FOODS TERM B 06/27/23 C1	3,296,106.88	99.08 3,266,013.42	99.57 3,282,263.23	16,249.81	-
USI TERM B INCR 05/16/24	2,511,750.00	98.06 2,463,047.16	98.35 2,470,406.59	7,359.43	-
VIZIENT TERM B-5 05/06/26 C1	825,000.00	99.50 820,875.00	100.50 829,125.00	8,250.00	-
WEB COM GROUP TRM 2LN 10/11/26 C1	2,693,058.26	98.74 2,659,287.30	97.91 2,636,961.85	22,325.45	-
WEB COM GRP TM B 1LN 10/11/25 C1	1,263,059.08	99.33 1,254,634.47	99.13 1,252,095.72	2,538.75	-
WIDEOPENWEST TERM B 08/19/23 C1	41,650,500.00	96.32 40,119,234.97	97.76 40,720,860.84	601,625.87	-
貸付債権 / アメリカ・ドル 小計		404,548,331.12 (44,714,727,038)	401,839,604.05 (44,415,331,436)	2,708,727.07 ( 299,395,603)	
貸付債権 合計		44,714,727,038 (44,714,727,038)	44,415,331,436 (44,415,331,436)	299,395,603 ( 299,395,603)	
合計		44,714,727,038 (44,714,727,038)	44,415,331,436 (44,415,331,436)	299,395,603 ( 299,395,603)	

1. 小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(2019年6月28日現在)

種 類	金 額	単 位
資産総額	620,381,753,678	円
負債総額	694,728,226	円
純資産総額( - )	619,687,025,452	円
発行済数量	1,934,451,588,884	口
1単位当たり純資産額( / )	0.3203	円

(参考)マザーファンドの純資産額計算書

フィデリティ・USハイ・イールド・マザーファンド

(2019年6月28日現在)

種 類	金 額	単 位
資産総額	680,516,238,793	円
負債総額	8,189,035,910	円
純資産総額( - )	672,327,202,883	円
発行済数量	207,476,766,419	口
1単位当たり純資産額( / )	3.2405	円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

<訂正前>

(1) 資本金等（2018年12月末日現在）

（略）

<訂正後>

(1) 資本金等（2019年6月末日現在）

（略）

## 2【事業の内容及び営業の概況】

< 訂正前 >

（略）

2018年12月28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162本、親投資信託55本で、親投資信託を除いた純資産の合計は総額3,061,611,357,565円です。

< 訂正後 >

（略）

2019年6月28日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、追加型株式投資信託160本、親投資信託53本で、親投資信託を除いた純資産の合計は総額3,182,361,465,669円です。

### 3【委託会社等の経理状況】

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

<更新・訂正後>

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

当社の財務諸表は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第33期事業年度（2018年4月1日から2019年3月31日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

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

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第32期 (2018年3月31日)	第33期 (2019年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	975,413	1,427,907
立替金	72,930	100,317
前払費用	28,800	13,866
未収委託者報酬	5,464,066	5,388,448
未収収益	1,921,861	741,116
未収入金	* 1 365,790	150,419
繰延税金資産	607,573	-
未収還付法人税等	-	50,510
未収還付消費税等	-	120,394
流動資産計	9,436,436	7,992,981
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 22,863,900	23,346,748
長期差入保証金	17,804	25,145
繰延税金資産	778,438	1,089,396
その他	230	430
投資その他の資産合計	23,660,373	24,461,720
固定資産計	23,667,860	24,469,207
資産合計	33,104,296	32,462,188
負債の部		
流動負債		
預り金	103,438	30,687
未払金	* 1	
未払手数料	2,425,583	2,369,952
その他未払金	2,622,149	1,653,290
未払費用	551,982	592,634
未払法人税等	193,363	-
未払消費税等	291,148	-
賞与引当金	1,858,394	1,469,810
その他流動負債	931	931
流動負債合計	8,046,992	6,117,307
固定負債		
長期賞与引当金	239,904	298,547
退職給付引当金	4,786,190	4,712,577
固定負債合計	5,026,094	5,011,125
負債合計	13,073,087	11,128,432
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	100,000	100,000
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	18,931,208	20,233,755
利益剰余金合計	19,031,208	20,333,755
株主資本合計	20,031,208	21,333,755
純資産合計	20,031,208	21,333,755
負債・純資産合計	33,104,296	32,462,188

## （２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第32期 （自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）	第33期 （自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）
営業収益		
委託者報酬	47,015,140	38,212,229
その他営業収益	4,392,629	3,152,985
営業収益計	51,407,769	41,365,214
営業費用	* 1	
支払手数料	22,128,840	17,804,844
広告宣伝費	493,950	504,887
調査費		
調査費	487,993	606,194
委託調査費	10,160,657	7,658,693
営業雑経費		
通信費	50,195	35,533
印刷費	117,152	63,293
協会費	35,503	30,701
諸会費	1,555	2,487
営業費用計	33,475,849	26,706,635
一般管理費		
給料		
給料・手当	2,529,490	2,408,072
賞与	2,272,929	1,717,394
福利厚生費	593,981	580,285
交際費	27,478	22,538
旅費交通費	176,209	156,818
租税公課	129,039	96,478
弁護士報酬	15,719	9,625
不動産賃貸料・共益費	602,626	598,215
支払ロイヤリティ	1,033,326	305,883
退職給付費用	201,666	210,619
消耗器具備品費	5,733	8,177
事務委託費	6,503,327	6,249,198
諸経費	322,446	325,845
一般管理費計	14,413,974	12,689,151
営業利益	3,517,944	1,969,426
営業外収益		
受取利息	* 1	122,290
保険配当金	8,991	8,570
為替差益	86,339	-
雑益	4,534	6,818
営業外収益計	222,156	154,868
営業外費用		
寄付金	-	41
為替差損	-	90,627
営業外費用計	-	90,668
経常利益	3,740,101	2,033,626
特別損失		
特別退職金	285,710	49,075
事務過誤損失	596	-
特別損失計	286,306	49,075
税引前当期純利益	3,453,794	1,984,550
法人税、住民税及び事業税	1,212,425	385,388
法人税等調整額	(136,204)	296,615
法人税等合計	1,076,221	682,003
当期純利益	2,377,574	1,302,546

## (3)【株主資本等変動計算書】

第32期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	利益準備金	利益剰余金		株主資本合計
			その他利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	1,000,000	100,000	16,553,634	16,653,634	17,653,634
当期変動額					
当期純利益	-	-	2,377,574	2,377,574	2,377,574
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	2,377,574	2,377,574	2,377,574
当期末残高	1,000,000	100,000	18,931,208	19,031,208	20,031,208

	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	-	-	17,653,634
当期変動額			
当期純利益	-	-	2,377,574
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-
当期変動額合計	-	-	2,377,574
当期末残高	-	-	20,031,208

第33期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	利益準備金	利益剰余金		株主資本合計
			その他利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	1,000,000	100,000	18,931,208	19,031,208	20,031,208
当期変動額					
当期純利益	-	-	1,302,546	1,302,546	1,302,546
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	1,302,546	1,302,546	1,302,546
当期末残高	1,000,000	100,000	20,233,755	20,333,755	21,333,755

	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	-	-	20,031,208
当期変動額			
当期純利益	-	-	1,302,546
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-
当期変動額合計	-	-	1,302,546
当期末残高	-	-	21,333,755

## 重要な会計方針

### 1. 資産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) 貸倒引当金

債権等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

#### (2) 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。

#### (3) 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. 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) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

#### (未適用の会計基準等)

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30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 平成30年3月30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。

## 表示方法の変更

### 1. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当会計期間から適用

し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。

## 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32期 (2018年3月31日)	第33期 (2019年3月31日)
未収入金	75,889 千円	108,246 千円
その他未払金	2,274,334 千円	1,254,001 千円
長期貸付金	21,400,000 千円	21,850,000 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32期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第33期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
営業費用	13,524,345 千円	11,203,862 千円
受取利息	57,463 千円	61,374 千円

(株主資本等変動計算書関係)

第32期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

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

第33期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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

(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いません。

(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。未収委託者報酬及び未収収益は、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32期（2018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	975,413	975,413	-
(2) 未収委託者報酬	5,464,066	5,464,066	-
(3) 未収収益	1,921,861	1,921,861	-
(4) 未収入金	365,790	365,790	-
(5) 長期貸付金	22,863,900	22,863,900	-
資産計	31,591,030	31,591,030	-
(1) 未払手数料	2,425,583	2,425,583	-
(2) その他未払金	2,622,149	2,622,149	-
負債計	5,047,732	5,047,732	-

## 第33期（2019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	1,427,907	1,427,907	-
(2) 未収委託者報酬	5,388,448	5,388,448	-
(3) 未収収益	741,116	741,116	-
(4) 未収入金	150,419	150,419	-
(5) 長期貸付金	23,346,748	23,346,748	-
資産計	31,054,638	31,054,638	-
(1) 未払手数料	2,369,952	2,369,952	-
(2) その他未払金	1,653,290	1,653,290	-
(3) 未払費用	592,634	592,634	-
負債計	4,615,876	4,615,876	-

## (注) 1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

## 第32期（2018年3月31日）

## 資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益、(4) 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。

(5) 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

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33期（2019年3月31日）

資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益、(4) 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。

(5) 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

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32期（2018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	975,413	-	-	-
未収委託者報酬	5,464,066	-	-	-
未収収益	1,921,861	-	-	-
未収入金	365,790	-	-	-
合計	8,727,132	-	-	-

金銭債権のうち長期貸付金(22,863,900千円)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33期（2019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	1,427,907	-	-	-
未収委託者報酬	5,388,448	-	-	-
未収収益	741,116	-	-	-
未収入金	150,419	-	-	-
合計	7,707,892	-	-	-

金銭債権のうち長期貸付金(23,346,748千円)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32期（2018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2017年4月1日 至2018年3月31日）  
該当事項はありません。

第33期（2019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2018年4月1日 至2019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32期（自 2017年4月1日 至 2018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	5,081,972
勤務費用	195,462
利息費用	10,317
数理計算上の差異の発生額	59,517
退職給付の支払額	315,132
制度改定による変動額	-
為替変動による影響額	130,690
その他	5,965
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>4,776,447</u>

## (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	4,776,447
未認識過去勤務費用	9,743
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>4,786,190</u>

退職給付引当金	4,786,190
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>4,786,190</u>

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(千円)
勤務費用	195,462
利息費用	10,317
数理計算上の差異の費用処理額	59,517
過去勤務債務の費用処理額	2,575
<u>確定給付型年金制度に係る退職給付費用</u>	<u>143,687</u>

## (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 0.4%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は90,790千円であります。

第33期（自 2018年4月1日 至 2019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	4,776,447
勤務費用	177,913
利息費用	7,651
数理計算上の差異の発生額	35,733
退職給付の支払額	341,816
制度改定による変動額	-
為替変動による影響額	120,471
その他	225
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>4,704,708</u>

(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	4,704,708
未認識過去勤務費用	7,869
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>4,712,577</u>
<u>退職給付引当金</u>	<u>4,712,577</u>
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>4,712,577</u>

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(千円)
勤務費用	177,913
利息費用	7,651
数理計算上の差異の費用処理額	35,733
過去勤務債務の費用処理額	1,874
<u>確定給付型年金制度に係る退職給付費用</u>	<u>147,957</u>

(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 0.4%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は86,210千円であります。

(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32期 (2018年3月31日)	第33期 (2019年3月31日)
(流動)	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払費用	186,465	101,830
賞与引当金	561,152	441,058
その他	62,704	20,196
繰延税金資産合計	810,321	563,084
繰延税金負債		
未払金	202,748	186,975
繰延税金資産又は繰延税金負債( )の純額	607,573	376,109
(固定)	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
退職給付引当金	1,473,419	1,451,987
資産除去債務	2,685	2,685
その他	81,708	96,782
繰延税金資産小計	1,557,812	1,551,454
評価性引当額	765,291	803,096
繰延税金資産合計	792,521	748,358
繰延税金負債		
長期貸付金	14,084	35,073
繰延税金資産又は繰延税金負債( )の純額	778,437	713,285

## 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32期 (2018年3月31日)	第33期 (2019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	1.32%	1.81%
評価性引当額	1.47%	1.90%
過年度法人税等	0.27%	0.04%
税率変更差異	0.00%	0.00%
その他	0.42%	0.08%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.16%	34.38%

(持分法損益等)

該当事項はありません。

## （企業結合等関係）

該当事項はありません。

## （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32期（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）及び 第33期（自 2018年4月1日 至 2019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32期（自2017年4月1日 至2018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	合計
外部顧客への売上高	47,015,140	2,583,082	49,598,222

## 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）	14,973,284	投資信託の運用
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	13,887,634	投資信託の運用
フィデリティ・日本成長株・ファンド	5,377,121	投資信託の運用

第33期（自2018年4月1日 至2019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	関連するサービスの種類
フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド	10,579,865	投資信託の運用
フィデリティ・USリート・ファンドB（為替ヘッジなし）	9,025,455	投資信託の運用
フィデリティ・日本成長株・ファンド	5,447,177	投資信託の運用

## 関連当事者情報

第32期（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

## 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、ベン ブローク 市	千米ドル  6,825	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）	千円  41,611	未収入金	千円  55,710
							共通発生 経費負担額 （注4）	9,313,596	未払金	565,117
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）	千円  1,370,000	長期 貸付金	千円  21,400,000
							利息の受取 （注1）	57,463	未収入金	20,178
							共通発生 経費負担額 （注4）	525,884	未払金	100,806
							連結法人税の 個別帰属額	-	未払金	926,608
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  3,456,684	未払金	千円  681,294

## (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 8,557,500	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 648,819 1,046,990	未収入金 未払金	千円 9,821 206,260
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 1,025,434	未払金	千円 60,135
同一の親会社をもつ会社	FIL (Luxembourg) S.A.	ルクセンブルグ、ルクセンブルグ市	千米ドル 1,676	証券投資顧問業	なし	商標使用契約	ロイヤリティの支払	千円 1,033,326	未払金	千円 29,993

## 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。

第33期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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、ベン ブロー ク市	千米ドル  6,981	投資 顧問業	被所有 間接 100%	投資顧問契 約の再委任 等役員の兼 任	委託調査 等報酬 (注3)  共通発生 経費負担額 (注4)	千円  -  6,977,863	未収入金  未払金	千円  82,094  557,126
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4) 連結法人税 の個別帰 属額	千円  450,000  61,374  429,152  -	長期 貸付金  未収入金  未払金  未払金	千円  21,850,000  20,309  81,239  294,863
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  3,796,845	未払金	千円  314,928

## (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 9,257,500	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 600,501 877,675	未払金 未払金	千円 23,643 174,703
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 717,522	未払金	千円 71,425
同一の親会社をもつ会社	FIL (Luxembourg) S.A.	ルクセンブルグ、ルクセンブルグ市	千米ドル 1,676	証券投資顧問業	なし	商標使用契約	ロイヤリティの支払	千円 305,883	未払金	千円 127,244

## 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。

## (1株当たり情報)

	第32期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第33期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	1,001,560円45銭	1,066,687円79銭
1株当たり当期純利益	118,878円71銭	65,127円34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32期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第33期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
当期純利益(千円)	2,377,574	1,302,546
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)	2,377,574	1,302,546
期中平均株式数	20,000株	20,000株

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

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

<更新・訂正後>

ファンドの運営における役割	名称	資本金の額 (2019年3月末日現在)	事業の内容
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
<参考情報> 再信託受託会社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社	10,000百万円	
販売会社	PWM日本証券株式会社	3,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
	カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
	野村証券株式会社	10,000百万円	
	フィデリティ証券株式会社	9,257百万円	
	SMB C日興証券株式会社	10,000百万円	
	エース証券株式会社	8,831百万円	
	マネックス証券株式会社	12,200百万円	
	ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
	楽天証券株式会社	7,495百万円	
	岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
	三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	
	西日本シティTT証券株式会社	3,000百万円	
	株式会社SBI証券	48,323百万円	
	あかつき証券株式会社	3,067百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円		

リテラ・クリア証券株式会社	3,794百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
大和証券株式会社	100,000百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
池田泉州ＴＴ証券株式会社	1,250百万円	
藍澤証券株式会社	8,000百万円	
中銀証券株式会社	2,000百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
百五証券株式会社	3,000百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
日産証券株式会社	1,500百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
ぐんぎん証券株式会社	3,000百万円	
ほくほくＴＴ証券株式会社	1,250百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
株式会社証券ジャパン	300百万円	
十六ＴＴ証券株式会社	3,000百万円 (2019年6月3日現在)	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	324,279百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	
株式会社ＳＭＢＣ信託銀行	87,550百万円	
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社七十七銀行	24,659百万円	
株式会社十六銀行	36,800百万円	

株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958百万円
株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円
株式会社静岡銀行	90,845百万円
株式会社池田泉州銀行	61,385百万円
株式会社もみじ銀行	10,000百万円
ソニー銀行株式会社	31,000百万円
株式会社関西みらい銀行	38,971百万円 (2019年4月末日現在)
ザ・ホンコン・アンド・シャンハイ・バンキング・コーポレーション・リミテッド (香港上海銀行)	1,161億247万9,495 香港ドル 71億9,800万米ドル
株式会社大垣共立銀行	46,733百万円
株式会社滋賀銀行	33,000百万円
株式会社京葉銀行	49,759百万円
株式会社新生銀行	512,204百万円
株式会社みずほ銀行	1,404,065百万円
株式会社長崎銀行	6,121百万円
スルガ銀行株式会社	30,043百万円
株式会社第四銀行	32,776百万円
株式会社足利銀行	135,000百万円
株式会社常陽銀行	85,100百万円
株式会社福岡銀行	82,329百万円
株式会社きらぼし銀行	43,700百万円
株式会社親和銀行	36,878百万円
株式会社熊本銀行	33,847百万円
株式会社三重銀行	15,295百万円
株式会社豊和銀行	12,400百万円
株式会社京都銀行	42,103百万円
株式会社イオン銀行	51,250百万円

	株式会社大光銀行	10,000百万円	
	株式会社東邦銀行	23,519百万円	
	株式会社北陸銀行	140,409百万円	
	株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
	株式会社伊予銀行	20,948百万円	
	株式会社ジャパンネット銀行	37,250百万円	
	株式会社神奈川銀行	5,191百万円	
	株式会社山口銀行	10,000百万円	
	株式会社北九州銀行	10,000百万円	
	株式会社十八銀行(注)	24,404百万円	
	ソニー生命保険株式会社	70,000百万円	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
運用の委託先	フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー	7,950米ドル (約0.88百万円*) * 1米ドル111.00円で換算 (2018年12月末日現在)	主として米国においてファンドに対する投資顧問業務を営んでいます。

新規募集は行ないません。

(注) 株式会社十八銀行は、2019年9月2日より取扱開始予定です。

# 独立監査人の監査報告書

2019年7月17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

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているフィデリティ・USハイ・イールド・ファンドの2018年11月23日から2019年5月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 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。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フィデリティ・USハイ・イールド・ファンドの2019年5月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべ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。

## 利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019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

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂  
業務執行社員

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2018年4月1日から2019年3月31日までの第33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。

**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。

**監査人の責任**

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

**監査意見**

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2019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すべ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。

**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。