

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成21年10月30日提出
【計算期間】	第8期（自平成20年8月1日至平成21年7月31日）
【ファンド名】	フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン A （限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）
【発行者名】	フィデリティ投信株式会社
【代表者の役職氏名】	代表執行役 トーマス・バルク
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門4丁目3番1号 城山トラストタワー
【事務連絡者氏名】	赤川 和人
【連絡場所】	東京都港区虎ノ門4丁目3番1号 城山トラストタワー
【電話番号】	03-4560-6000
【縦覧に供する場所】	該当なし

第一部【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、「確定拠出年金法」に基づいて、個人または事業主が拠出した資金を運用するためのファンドです。

ファンドは、フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・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、主として日本を含む世界各国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積極的な運用を行ないます。

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、5,000億円を限度として信託金を追加することができます。追加信託が行なわれたときは、受託会社はその引受けを証する書面を委託会社に交付します。また、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を増額することができるものとし、あらかじめ変更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。

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、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

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
	海外	債券
追加型投信	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

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	グローバル (含む日本)		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり (限定ヘッジ)
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)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(株式(一般)))		アフリカ		
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)		
		エマージング		

(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(限定ヘッジ)...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う旨の記載があるものをいいます。

(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。

ファンドの特色

ファンドが主として投資を行なうマザーファンドの特色は以下の通りです。

世界各国の株式を主要な投資対象とします。

個別企業分析に基づき、主として世界各国の高成長企業（市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業）を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行ないます。

個別企業分析にあたっては、フィデリティ^{*}の日本および世界主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないます。

ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。

株式の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行なう場合があります。

ただし、市況動向、資金動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。

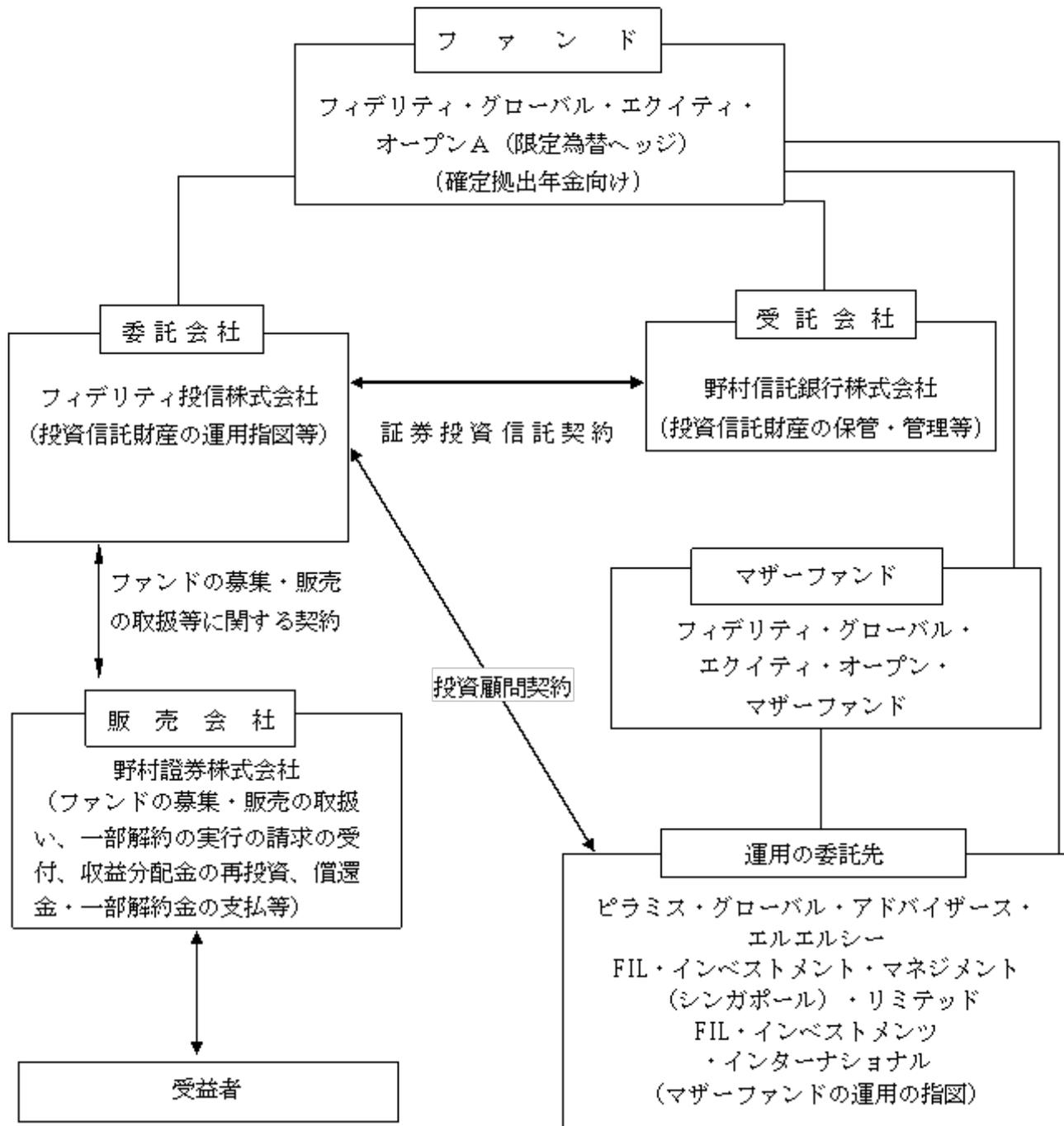
* FIL LimitedおよびFMR LLCとそれらの関連会社のネットワークを総称して「フィデリティ」ということがあります。また、「フィデリティ」とは、日本語では「忠誠」、「忠実」を意味します。

（２）【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行ないます。「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、取得申込者から集めた資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して実質的な運用を行なう仕組みです。

ファンドの仕組みは以下の通りです。



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次の通りです。

(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：野村証券株式会社

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：

名称	業務の内容
ピラミス・グローバル・アドバイザーズ・エルエルシー（所在地：米国マサチューセッツ州）	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドの米国、カナダおよびエマージング・マーケット（アジアを除きます。）に関する運用の指図を行ないます。
FIL・インベストメント・マネジメント（シンガポール）・リミテッド（所在地：シンガポール）	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドの日本を除くアジアに関する運用の指図を行ないます。
FIL・インベストメンツ・インターナショナル（所在地：英国ケント）	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドのヨーロッパに関する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)

<ピラミス・グローバル・アドバイザーズ・エルエルシー（以下ピラミス）の概要>

ピラミスは、フィデリティが米国において運用サービスを提供するもののうち、米国内におけるミューチュアル・ファンド以外の、米国内機関投資家向けおよび海外の個人投資家、機関投資家向けに商品、サービスを提供することを目的として、2005年3月に設立されました。ピラミスはフィデリティの一組織として、グローバルに展開するリサーチ・ネットワークを活用した運用を行なっております。

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

(a) 資本金の額：金10億円（2009年8月末日現在）

(b) 代表者の役職氏名：代表執行役 トーマス・バルク

(c) 本店の所在の場所：東京都港区虎ノ門4丁目3番1号 城山トラストタワー

(d) 沿革：

1986年 フィデリティ投資顧問株式会社設立

1987年 投資顧問業の登録

同年 投資一任業務の認可取得

1995年 投資信託委託業務の免許を取得、社名をフィデリティ投信株式会社に変更。投資顧問業務と投資信託委託業務を併営

2007年 金融商品取引業の登録

(e) 大株主の状況：

（2009年8月末日現在）

株主名	住所	所有株式数 (株)	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	東京都港区虎ノ門4丁目3番1 号 城山トラストタワー	20,000	100

(f) 委託会社の概要

委託会社であるフィデリティ投信株式会社は、FIL Limitedの実質的な子会社です。FIL Limitedは、1969年にバミューダで設立され、米国を除く世界の主要なマーケットにおいて個人投資家と機関投資家を対象に投資商品ならびにサービスを提供しています。委託会社は、日本の機関投資家、個人投資家の皆様に投資機会を提供するための投資信託業務を1995年に開始し、資産運用に従事しています。

FIL Limitedの関連会社である、フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー（FMR Co.）*は1946年にボストンで設立された歴史ある米国の投資信託会社です。世界各地のフィデリティの投資専門家は、分析した個別企業の投資情報をお互いに共有しているため、グローバルな視点での投資判断が可能となっています。

* FMR Co.はFMR LLCの子会社です。

2【投資方針】

（1）【投資方針】

投資態度

ファンドは、主としてマザーファンド受益証券に投資します。

実質外貨建資産^{*1}については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。実質外貨建資産に係る為替ヘッジは、原則としてマザーファンドのベンチマークであるMSCIワールド・インデックスの資産配分と同程度の比率で行ないます。ただし、市況動向、資金動向等により、委託会社が適切と判断した場合には、上記と異なる場合もあります。

有価証券等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、国内において行なわれ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。以下同じ。）、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。以下同じ。）、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。以下同じ。）、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場におけるこれらと類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行なうことができます。

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、ならびに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。）を行なうことができます。

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、ならびに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^{*2}および為替先渡取引^{*3}を行なうことができます。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。

- * 1 「実質外貨建資産」とは、ファンドに属する外貨建資産とマザーファンドの投資信託財産に属する外貨建資産のうちファンドに属するとみなした額（ファンドに属するマザーファンド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外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額をいいます。
- * 2 「金利先渡取引」は当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取り決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- * 3 「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下この段落において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下この段落において同じ。）を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済

日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行なった先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

ファンドのベンチマーク^{*1}

MSCIワールド・インデックス^{*2}(税引前配当金込/円ヘッジ指数)^{*3}をベンチマークとします。(ベンチマークとの連動を目指すものではありません。)

*1 ベンチマークとは、ファンドのパフォーマンス評価やポートフォリオのリスク管理を行なう際の基準となる指標のことです。ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを上回る場合もあれば下回る場合もあります。ファンドは、中長期的にベンチマークを上回る投資成果の実現を目指しますが、ベンチマークを上回ることを保証するものではありません。また、投資対象国の株式市場の構造変化等によっては、ファンドのベンチマークを見直す場合があります。

*2 MSCIワールド・インデックスとは、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル社(MSCI社)が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。

MSCIワールド・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI社に帰属しております。MSCI社が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI社は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI社は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Barraの許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

*3 MSCIワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)は、税引前配当金込の現地通貨ベース指数から為替ヘッジコスト相当分を差引いて委託会社が算出しています。

運用方針

ファンドの運用方針、国際分散投資の特徴等について、フィデリティの考え方は以下の通りです。

世界各国の株式市場に分散投資

世界を投資対象とすることにより、優良企業、成長企業への投資機会が飛躍的に増加します。また、国際分散投資によるリスク低減効果も期待できます。

フィデリティの徹底的な調査に基づいた銘柄選択

フィデリティは米国、欧州、日本、アジア・パシフィックなど世界の主要拠点において精鋭アナリストによる徹底的な企業調査を運用の基本としています。この調査・分析に基づき長期的なスタンスでの優良企業を厳選して投資を行ないます。

地域別資産配分は原則ベンチマーク比率近くを維持

国別資産配分はボトム・アップの銘柄選択の積み上げによりますが、地域別資産配分は、原則としてベンチマークから大幅に乖離させません。

長期的なスタンスでの運用

組入銘柄の選択等、運用方針は長期的な見通しに基づいて決定されます。

長期的なスタンスでのご投資をおすすめします。

国際分散投資によるリスク低減効果

世界の株式市場は、国際情勢を反映しながらも自国の経済状況に大きく左右されま
す。ある国の市場が上昇すれば、ある国が下落したり、またその度合いは様々です。
しかしこれらを同時に保有すれば、それぞれの値動きを打ち消し合い、一国の市場
の値動きに比べより安定的な動きに変わります。そしてリターンは加重平均となり
ます。これが、国際分散投資の大きなメリットです。

ファンドは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運用方針です。
上記で示された考え方は、2009年10月現在のものであり、今後、変更となる場合があ
ります。

(2) 【投資対象】

投資対象とする資産の種類

ファンドが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(以
下「投資信託法」といいます。)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、下記「その他の投資対象」2.から6.に定めるものに限ります。)
 - 3 金銭債権
 - 4 約束手形
- (b) 次に掲げる特定資産以外の資産
- 1 デリバティブ取引に係る権利と類似の取引に係る権利
 - 2 為替手形

投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主としてマザーファンド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。また、保有する有価証券(投資信託法施行
規則第22条第1項第1号イからハまでに掲げるものに限ります。)をもってマザーファ
ンドの受益証券へ投資することを指図できます。

1. 株券または新株引受権証券
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、1. から11.まで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、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、有価証券に限り、有価証券に係るものに限ります。）
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を以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

投資対象とする金融商品

前記にかかわらず、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5.の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

1. 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、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。
2. 投資信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引ならびに外国の取引所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むものとします（以下同じ。）。
3. 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、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引および

先物オプション取引を行なうことの指図をすることができます。

- 4．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取引所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。
- 5．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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、スワップ取引を行なうことの指図をすることができます。なお、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るときは、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。
- 6．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、ならびに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。なお、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るときは、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。
- 7．投資信託財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の貸付の指図をすることができます。なお、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。
- 8．実質外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 9．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、または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。

（３）【運用体制】

フィデリティの企業調査

フィデリティは、投資対象の綿密な調査を重視しています。大規模なインハウス・リサーチ（自社のスタッフによる独自調査）体制を有しており、世界主要拠点で多くの企業調査の専門家が企業調査・運用に従事しています。企業内容の調査・分析にあたっては、FIL Limitedと、関連会社であるFMR Co. が、世界主要拠点のアナリストが独自に作成した企業調査情報をリアルタイムで共用できるシステムを構築し、株式や債券の運用に活かしています。

フィデリティの運用・調査体制（2009年6月末日現在）

（単位：人）

拠点		米国	欧州	日本	アジア・パシフィック	総計
ポートフォリオ・マネージャー	株式	107	54	16	26	203
	ハイ・イールド債券	11	0	0	0	11
	投資適格債券	24	7	0	2	33
アナリスト	株式	221	88	32	37	378
	ハイ・イールド債券	25	0	0	0	25
	投資適格債券	57	22	2	4	85

トレーダー	株式	39	13	0	15	67
	ハイ・イールド債券	4	0	0	0	4
	投資適格債券	31	9	0	4	44
合計		519	193	50	88	850
運用に関するコンプライアンス部門		48	8	6	10	72

FMR LLCおよびFIL Limitedとその関係会社を含みます。

アナリストには、リサーチ・アナリストとリサーチ・アソシエイトを含みます。管理職等は除きます。

上表中の数値は、将来変更となることがあります。

フィデリティの運用哲学

株式の運用においては、運用哲学の基礎を「ボトム・アップ・アプローチ」という調査・分析の手法にしています。「ボトム・アップ・アプローチ」とは、綿密な個別企業調査を行なうことにより、企業の将来の成長性や財務内容等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。世界の調査部を7つのセクター（消費、ヘルスケア、公共事業、シクリカル、テクノロジー、金融、天然資源）に分け、企業の中長期的な成長の原動力となる競争力を多面的に調査します。調査対象企業からの情報のみならず、世界中の競争相手はもとより、仕入先、納品先といった取引先から、より広く、かつ客観的な情報を収集し、収益予測を行ない、最終的に中長期的な成長力を持った企業を発掘することに注力しています。

セクター分類は、フィデリティ独自の定義によるものです。なお、日本においては天然資源セクターを独立して設けてはおりません。

債券の運用においては、運用哲学の基礎を「過度のリスクをとらずに超過収益を生み出す」ことにしています。投資適格債券の運用においては、社内の債券専任アナリストによる計量分析（クオンツ分析）、発行体の信用分析（ファンダメンタルズ分析）の双方を活用した複数の戦略の積み重ねにより、付加価値を創出することを目的としています。ハイ・イールド債券（高利回り社債）の運用においては、ハイ・イールド債券発行企業専任の社内アナリスト等が、株式同様、ボトム・アップによる徹底した個別企業調査を行ない、債務不履行等のリスクを最小限に抑える運用を行なうことに注力しています。いずれの場合においても、社内の株式アナリストとの間で調査情報の共有、調査活動の連携が行なわれています。

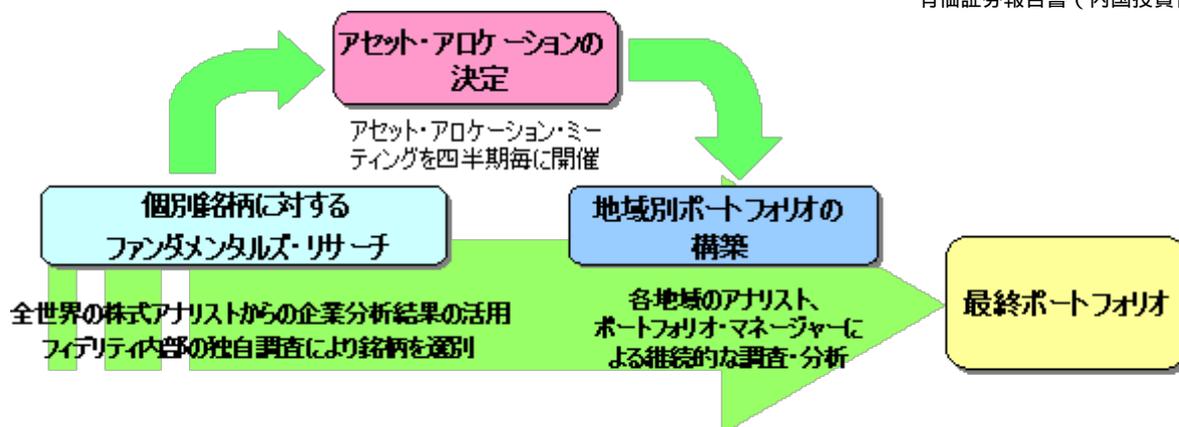
上記は、フィデリティの主たる投資対象の運用哲学について述べたものです。

運用プロセス

個別企業分析に基づき、主として世界各国の高成長企業（市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業）を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行ないます。また、ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。

ファンドが主として投資するマザーファンドの運用プロセスは以下の通りです。

(a) 個別銘柄選択とアセット・アロケーションに基づくポートフォリオ構築



(b) 企業調査から、ポートフォリオ構築まで
投資アイディア

アナリストおよびポートフォリオ・マネージャーが、多数の企業を調査しています。この中から、フィデリティのグローバルな企業調査情報も活用し、運用へのアイディアを発掘します。

企業調査

アナリストは、財務諸表分析、企業取材によるマネジメント評価、事業環境の分析など、担当する業種における徹底した調査分析を行ないます。企業取材には、アナリストと共にポートフォリオ・マネージャーも加わり、最高経営責任者（CEO）から工場の生産ライン従業員まで幅広い関係者と面談を持ちます。さらに競合他社や取引企業への側面調査も実施、企業を取り巻く事業環境について多面的な分析を行ないます。

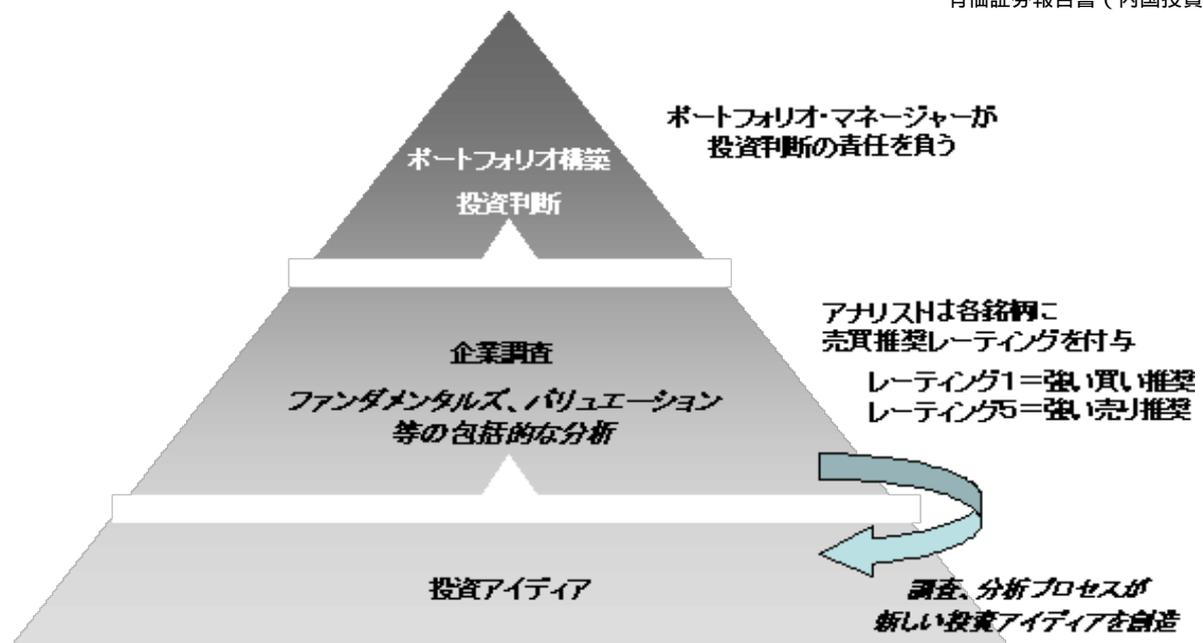
さらにアナリストは調査銘柄に対して、市場で形成される株価と利益の成長性との比較等、様々な観点からのバリュエーション分析も行ないます。投資魅力の度合いに応じて、5段階からなるアナリスト自身の投資評価（レーティング）を付与、ポートフォリオ・マネージャーに対して提示します。

フィデリティ内部の個別銘柄レーティングは、ファンドのパフォーマンス向上を目指すためのものであり、一般に公表されることはありません。

投資判断およびポートフォリオ構築

ポートフォリオ・マネージャーは、アナリストのレーティングを参考にしつつ、独自のリサーチ・アイディア、ベンチマークとの比較、確信度、グローバルな産業動向などの観点を加味して、投資判断およびポートフォリオ構築を行ないます。

マザーファンド運用に関する意思決定の権限は、担当するポートフォリオ・マネージャーに一任されており、各ポートフォリオ・マネージャーの裁量によりマザーファンド運営が行なわれています。ポートフォリオ・マネージャーは、社内アナリストのレーティングに基づいて判断することも、あるいはその他の資料等に基づいて判断することも自由に選択可能であり、自身が適切と考える手段で投資判断する権限を持ちます。従って、社内のリサーチ・チームがレーティングを付与していない銘柄への投資や、レーティング内容とは異なる投資判断を行なうこともありえます。



運用体制に関する社内規則等

ファンドの運用の指図にあたりましては、委託会社の投資信託に係る業務の方法を定めた「業務方法書」に従い、法令諸規則を遵守するとともに、その本旨に則り、「受益者本位に徹する」ことを基本としています。

ファンドの運用者であるポートフォリオ・マネージャーは、法令諸規則の遵守および禁止行為等のポートフォリオ・マネージャーに関する基本事項を定めた「服務規程」に従い、法令遵守、顧客の保護、ならびに取引の公正確保を図ることが求められています。

また、実際の運用の指図におきましては、種々の社内規則を設けて、利益相反となる取引、インサイダー取引等を防止しています。

投資リスクの管理および投資行動のチェックにつきましては、運用担当部門が自ら行なう方法と運用担当部門から独立したコンプライアンス部門が行なう方法を併用し、過度なリスクを取っていないかを検証しています。運用担当部門では、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定期的な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。コンプライアンス部門では、ファンドが法令および投資信託約款等を遵守して運用されているかがチェックされ、定期的なモニタリングの結果を運用担当部門にフィードバックしています。

マザーファンドにかかる運用の委託先の法令遵守状況につきましては、現地のコンプライアンス部門が中心となり、投資制限等のモニタリングを実施しています。

ファンドの関係法人に対する管理としては、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。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

年1回の毎決算時（原則7月31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・配当収入と売買益（評価益を含みません。）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。ま

た、投資信託財産の長期的な成長を図ることを本旨として収益分配金額を決定します。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。

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は、投資信託財産保管費用、借入金の利息および融資枠の設定に要する費用、信託事務の諸費用等(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、立替金利息等を含みます。)、信託報酬(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。

- (注) 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(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかか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とします。))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制限

- (a) 投資する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場(上場予定を含みます。))されている株式の発行会社の発行するもの、および取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- (b) 株式への実質投資割合*には制限を設けません。
- (c) 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。
- (d) 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。(当該外貨建資産については、為替ヘッジのため外国為替の売買の予約を行なうことができます。)
- (e) 同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- (f) 同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (g) 同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。))への実質投資割合は、取

得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

- (h) マザーファンド受益証券を除く投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (i) 信用取引の指図は、次の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、かつ次の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ます。）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
- (j) 有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引の指図は次の範囲で行なうものとします。なお、外国有価証券市場における現物オプション取引は公社債に限るものとします。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に投資信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ投資信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに前記「(2) 投資対象 投資対象とする金融商品」1.から4.に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の投資信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- (k) 通貨に係る先物取引および先物オプション取引の指図は、次の範囲で行なうものとします。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせて、ヘッジの対象とする外貨建資産（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。）の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額（投資信託財産に属するマザーファンド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ヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の

投資信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

- (l) 金利に係る先物取引およびオプション取引の指図は、次の範囲で行なうものとします。なお、現物オプション取引は預金に限るものとします。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品(投資信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前記「(2) 投資対象 投資対象とする金融商品」1. から4. に掲げる金融商品で運用しているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
 2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、投資信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに前記「(2) 投資対象 投資対象とする金融商品」1. から4. に掲げる金融商品で運用している額(以下「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、投資信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額、以下同じ。)に投資信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に投資信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
 3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払プレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引に係る支払プレミアム額の合計額が取引時点の投資信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- (m) 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。スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。)が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、投資信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計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スワップ取引の一部の解約を指図するものとします。(マザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の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の割合を乗じて得た額をいいます。) 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。
- (n) 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。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。
- (o) 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。前文の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。

(p) 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。前文の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。

(q) 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。

(r) 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。

一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、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、資金借入額は当該有価証券の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、当該資金借入額は、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%を超えないものとします。収益分配金の再投資に係る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、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

* 上記(b)から(h)における「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(b)から(h)に掲げ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。

投資信託法および関係法令に基づく投資制限

(a) 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（新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及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。

(b) 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。

（参考）マザーファンドの投資方針等は以下の通りです。

(1) 投資態度

日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とします。

日本を含む世界各国の株式市場から優良銘柄を厳選し、分散投資を行ないます。マザーファンドのベンチマークは、MSCIワールド・インデックスとします。

銘柄選択にあたっては、独自の企業調査に基づき、長期的なスタンスでの成長性を重視します。

株式の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行なう場合があります。

外貨建資産に対する為替ヘッジは行ないません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

有価証券等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、有価証券先物取引等を行なうことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、スワップ取引を行なうことができます。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことができます。

(2) 投資対象とする有価証券

委託会社(委託会社から運用の委託を受けた者を含みます。)は、信託金を、主として次の有価証券(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券
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(分離型新株引受権付社債券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。)
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1.から11.まで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せん。)
17. 預託証券(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券
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せん。)
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を以下「公社債」といい、13.の証券および14.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

(3) 投資対象とする金融商品

前記(2)にかかわらず、マザーファンドの設定、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。

預金

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。）

コール・ローン

手形割引市場において売買される手形

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
外国の者に対する権利で の権利の性質を有するもの

(4) その他の投資対象

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、株券の引き渡しまたは買い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。

信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引ならびに外国の取引所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むものとします（以下同じ。）。

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、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を行なうことの指図をすることができます。

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取引所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。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、スワップ取引を行なうことの指図をすることができます。なお、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るときは、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。

信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、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。なお、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るときは、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。

信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債の貸付の指図をすることができます。なお、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

(5) マザーファンドの投資信託約款に基づく投資制限

投資する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以下とします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

信用取引の指図は、次の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、かつ次の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. 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. 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. 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

有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引の指図は次の範囲で行なうものとします。なお、外国有価証券市場における現物オプション取引は公社債に限るものとします。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに前記「(3) 投資対象とする金融商品」 から に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

通貨に係る先物取引および先物オプション取引の指図は、次の範囲で行なうものとします。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジの対象とする外貨建資産の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

金利に係る先物取引およびオプション取引の指図は、次の範囲で行なうものとします。なお、現物オプション取引は預金に限るものとします。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに前記「(3) 投資対象とする金融商品」からに掲げる金融商品で運用しているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに前記「(3) 投資対象とする金融商品」からに掲げる金融商品で運用している額(以下「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額、以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

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。スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が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スワップ取引の一部の解約を指図するものとします。

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。

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、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。前文の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。

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、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。前文の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。

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。

3【投資リスク】

(注：投資信託はリスク商品であり、投資元本は保証されていません。また収益や投資利回り等も未確定の商品です。)

(1) 投資リスク

ファンドが主として投資するマザーファンドは、主に国内外の株式を投資対象としていますが、その他の有価証券に投資することもあります。ファンドおよびマザーファンドの基準価額は、組み入れた株式やその他の有価証券の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、組み入れた株式やその他の有価証券の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。すなわち、組入株式の価格の下落や、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた損益はすべて受益者に帰属し、元本が保証されているものではありません。

証券投資信託の運用においては、一般的に主として下記にあげるリスクが想定されます。

有価証券（株式・債券等）の価格変動リスク

基準価額は株価や債券価格等の市場価格の動きを反映して変動します。

為替リスク

日本以外の外国の株式や債券等に投資を行なう場合は、為替リスクが発生し、各国通貨の円に対する為替レートにより、ファンドおよびマザーファンドの基準価額が変動します。また、為替ヘッジを行なう場合には、為替ヘッジを行なう通貨の金利と円金利を比較して、円金利の方が低い場合には、当該金利差相当分の為替ヘッジコストがかかります。なお、為替ヘッジを行なうことによって、為替変動の影響が完全に排除できるとは限りません。

カントリー・リスク

海外の金融・証券市場に投資を行なう場合には、当該国・地域の政治、経済および社会情勢の変化により、金融・証券市場が混乱した場合に、基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。また、投資対象先がエマージング・マーケット（新興諸国市場）の場合には、特有のリスク（政治・社会的不確実性、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）が想定されます。

解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

解約資金を手当するために保有証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や取引量等の状況によって基準価額が大きく変動する可能性があります。また、保有証券の売却代金回収までの期間、一時的にファンドで資金借入を行なうことによってファンドの解約代金の支払に対応する場合、借入金利はファンドが負担することになります。

信用リスク

株式および債券等の有価証券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。また、債券等へ投資を行なう場合には、発行体の債務不履行や支払遅延等が発生する場合があります。

なお、株価変動や為替変動等の影響は相互に相殺される場合もあれば、逆に相乗効果で増幅される場合もあります。

また、ファンドおよびマザーファンドの運用においては、上記に加え、以下のリスクが加わると考えられます。

投資対象およびフルインベストメントに関するリスク

ファンドの主たる投資対象であるマザーファンドは、株式の組入比率を原則として高位に維持しますので、ファンドも株式の実質投資割合は高水準となり株価変動の影響を大きく受けることが想定されます。

ベンチマークに関するリスク

ファンドは、MSCIワールド・インデックス（税引前配当金込/円ヘッジ指数）をベンチマークとしますが、ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを上回る場合もあれば下回る場合もあります。ファンドは、中長期的にベンチマークを上回る投資成果の実現を目指しますが、ベンチマークを上回ることを保証するものではありません。また、投資対象国または地域の株式市場の構造変化等によっては、ファンドのベンチマークを見直す場合があります。

限定為替ヘッジに関するリスク

ファンドは、実質外貨建資産に対して、原則としてマザーファンドのベンチマークであるMSCIワールド・インデックスの資産配分と同程度の比率で為替ヘッジを行いません。マザーファンドとMSCIワールド・インデックスの資産配分が異なる場合が想定されるため、ファンドの実質外貨建資産のうち、為替ヘッジが行なわれない部分やオーバーヘッジとなる部分が発生すると考えられます。従って、ファンドの実質外貨建資産は、部分的にはありますが、為替変動の影響を直接受けることが想定されます。

銘柄選択に関するリスク

ファンドの主たる投資対象であるマザーファンドは、ボトム・アップ・アプローチで組入銘柄を決定します。ベンチマークに対する国別配分、通貨配分および業種配分その他のリスク管理も行ないますが、結果的に、ポートフォリオの国別配分、通貨配分および業種配分や銘柄構成等が投資対象国または地域の株式市場全体やベンチマークとは大きく異なるものとなる場合も想定されます。その場合、ファンドおよびマザーファンドの基準価額の値動きは、投資対象国または地域の株式市場全体やベンチマークの動きと大きく異なる場合も想定されます。

運用担当者の交代に関するリスク

「2 投資方針 (1) 投資方針」中で示された考え方は、2009年10月現在のものであり、今後、変更となる場合があります。また、長期間にわたってファンドを運用していくうえで、運用担当者が交代となることもあります。その場合においても、フィデリティの企業調査情報を活用する体制およびフィデリティの原点である「ボトム・アップ・アプローチ」が変わることはありませんが、運用担当者の交代等に伴い、保有銘柄の入替え等が行なわれる場合があります。

有価証券先物取引等のリスク

ファンドは、証券価格の変動または証券の価値に影響を及ぼすその他の諸要因に関するファンドのリスクを増加または減少させる運用手法（たとえば有価証券先物取引等）を用いることがあります。このような手法が想定された成果を収めない場合、ファンドはその投資目的を達成できず、損失を生じるおそれがあります。

なお、資金動向、市況動向等によっては、前記「2 投資方針 (1) 投資方針」等に基づいた運用ができない場合があります。

(2) 投資リスクの管理体制

投資リスク管理および投資行動のチェックにつきましては、運用担当部門が自ら行なう方法と運用担当部門から独立したコンプライアンス部門が行なう方法を併用し、過度なリスクを取っていないかを検証しています。

運用担当部門では、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・マネージャーが定期的に「ポートフォリオ・レビュー・ミーティング」を実施し、さまざまなり

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。

また、運用部門から独立したコンプライアンス部門が行なうチェックでは、法令および投資信託約款等の遵守状況について、定期的なモニタリングの結果を運用担当部門にフィードバックしています。

マザーファンドにかかる運用の委託先の法令遵守状況につきましては、現地のコンプライアンス部門が中心となり、投資制限等のモニタリングを実施しています。

(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申込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（申込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。

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】

一部解約にあたっては手数料はかかりませんが、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に対して0.30%の信託財産留保額^{*1}を負担していただきます。従って、一部解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（基準価額に0.30%の率を乗じて得た額）を控除した解約価額^{*2}とします。

*1 「信託財産留保額」とは、引き続きファンドを保有する受益者と途中で換金する受益者との公平性に資するため、換金される受益者の基準価額からあらかじめ差し引いて投資信託財産中に留保する金額をいいます。

*2 解約価額 = 基準価額 - 信託財産留保額 = 基準価額 - (基準価額 × 0.30%)

(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1.659%（税抜き 1.58%）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ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時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）

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	0.9765% (税抜き0.93%)	0.5775% (税抜き0.55%)	0.105% (税抜き0.10%)	1.659% (税抜き1.58%)
500億円超1,000億円以下の部分	0.8778% (税抜き0.836%)	0.5775% (税抜き0.55%)	0.105% (税抜き0.10%)	1.5603% (税抜き1.486%)
1,000億円超の部分	0.8211% (税抜き0.782%)	0.5775% (税抜き0.55%)	0.105% (税抜き0.10%)	1.5036% (税抜き1.432%)

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す。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するものとし、

税法が改正された場合等には、前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

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%(税込み)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金額を上限として、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ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時に、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、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】

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。なお、上記以外の受益者(法人)の場合の課税の取扱いは下記の通りです。

法人の受益者が支払を受ける収益分配金のうち課税取扱いとなる普通分配金^{*1}ならびに一部解約時および償還時の個別元本^{*2}超過額については、2011年12月31日までは7%(所得税7%)、2012年1月1日からは15%(所得税15%)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、特別分配金^{*3}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。

*1 「普通分配金」とは、受益者が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または上回っている場合の当該収益分配金の全額をいいます。

*2 「個別元本」とは、受益者毎の信託時の受益権の価額等をいいます。

*3 「特別分配金」とは、受益者が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を下回っている場合のその下回る額をいいます。

上記「(5)課税上の取扱い」の記載は、税法が改正された場合等には、内容が変更になる場合があります。

税金の内容等について、詳しくは販売会社までお問い合わせください。また、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（限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）

（2009年8月31日現在）

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
有価証券			
親投資信託受益証券	日本	2,202,469,233	98.12
小計		2,202,469,233	98.12
その他の資産			
預金・その他	日本	48,081,030	2.14
小計		48,081,030	2.14
負債	-	5,808,252	0.26
合計（純資産総額）		2,244,742,011	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・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド

（2009年8月31日現在）

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
有価証券			
株式	日本	4,398,472,800	10.30
	ジャージー	188,250,989	0.44
	中国	83,609,361	0.19
	香港	294,367,234	0.69
	シンガポール	303,743,085	0.71
	ノルウェー	54,526,714	0.13
	スウェーデン	126,809,211	0.30
	デンマーク	394,168,795	0.92
	イギリス	4,447,398,069	10.42
	アイルランド	336,133,800	0.79
	オランダ	717,058,476	1.68
	ベルギー	320,845,330	0.75
	ルクセンブルグ	114,747,065	0.27

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
	フランス	1,799,265,934	4.21
	ドイツ	1,643,288,644	3.85
	スイス	2,240,057,297	5.25
	ポルトガル	119,144,481	0.28
	スペイン	510,030,809	1.19
	ジブラルタル	68,563,170	0.16
	イタリア	340,119,566	0.80
	フィンランド	81,975,976	0.19
	カナダ	1,915,895,176	4.49
	アメリカ	18,467,385,255	43.25
	バミューダ	335,979,607	0.79
	オランダ領アンチル	167,034,385	0.39
	ケイマン諸島	101,769,314	0.24
	オーストラリア	1,377,811,644	3.23
	パプアニューギニア	77,865,259	0.18
	マーシャル	62,880,409	0.15
小計		41,089,197,855	96.24
投資信託受益証券	カナダ	49,833,730	0.12
小計		49,833,730	0.12
投資証券	日本	61,945,000	0.15
	シンガポール	38,751,512	0.09
	イギリス	50,796,826	0.12
	アメリカ	73,837,529	0.17
小計		225,330,867	0.53
その他の資産			
預金・その他	-	1,825,516,011	4.27
小計		1,825,516,011	4.27
負債	-	497,176,116	1.16
合計（純資産総額）		42,692,702,347	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。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

A(限定為替ヘッジ)(確定拠出年金向け)

(2009年8月31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・グ ローバル・エクイ ティ・オープン・ マザーファンド	日本	1,951,332,713	1.1120	2,170,022,947	1.1287	2,202,469,233	98.12

種類別投資比率

A(限定為替ヘッジ)(確定拠出年金向け)

(2009年8月31日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.12

(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・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド

(2009年8月31日現在)

順位	銘柄名	通貨 地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額	評価単価 時価金額	投資 比率 (%)
1	EXXON MOBIL CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 エネルギー	89,190.00	70.72 6,307,516.80	70.12 6,254,002.80	1.37
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC CL A (NL)	ユーロ イギリス	株式 エネルギー	210,067.00	18.73 3,934,554.91	19.46 4,087,903.82	1.28
3	PFIZER 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	341,200.00	15.94 5,438,728.00	16.81 5,735,572.00	1.26
4	HSBC HOLDINGS PLC (UK REG)	イギリス・ポンド イギリス	株式 銀行	522,401.00	5.96 3,114,945.15	6.72 3,511,057.12	1.24
5	BROCADE COMMUNICATIO NS SYS INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 テクノロジー・ハー ドウェア及び機器	714,490.00	8.00 5,717,439.58	7.40 5,287,226.00	1.15
6	APPLE INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 テクノロジー・ハー ドウェア及び機器	30,890.00	162.79 5,028,583.10	170.05 5,252,844.50	1.14
7	CHEVRON CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 エネルギー	74,250.00	68.43 5,081,324.74	70.68 5,247,990.00	1.14

順位	銘柄名	通貨 地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額	評価単価 時価金額	投資 比率 (%)
8	MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	206,460.00	23.74 4,902,313.33	24.68 5,095,432.80	1.11
9	NESTLE SA (REG)	スイス・フラン スイス	株式 食品・飲料・タバコ	121,459.00	44.36 5,388,002.11	42.90 5,210,591.10	1.07
10	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ・ドル アメリカ	株式 各種金融	109,830.00	39.08 4,292,657.77	42.92 4,713,903.60	1.02
11	BMC SOFTWARE INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	130,780.00	33.83 4,425,284.53	35.29 4,615,226.20	1.00
12	GOOGLE INC CL A	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ソフトウェア・サー ビス	9,170.00	446.41 4,093,601.27	464.75 4,261,757.50	0.93
13	WAL MART STORES INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 食品・生活必需品小 売り	81,410.00	49.98 4,068,871.80	51.13 4,162,493.30	0.90
14	WELLS FARGO COMPANY	アメリカ・ドル アメリカ	株式 銀行	151,790.00	25.38 3,853,465.61	27.30 4,143,867.00	0.90
15	NETAPP INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 テクノロジー・ハー ドウェア及び機器	172,710.00	22.10 3,817,592.74	23.32 4,027,597.20	0.87
16	ROCHE HLDGS GENUSSCHEIN	スイス・フラン スイス	株式 医薬品・バイオテク ノロジー・ライフサイ エンス	24,109.00	167.79 4,045,358.66	168.50 4,062,366.50	0.83
17	VODAFONE GROUP PLC	イギリス・ポンド イギリス	株式 電気通信サービス	1,646,244.00	1.22 2,010,063.93	1.32 2,186,212.03	0.77
18	TOTAL SA	ユーロ フランス	株式 エネルギー	58,144.00	39.79 2,313,587.22	40.31 2,343,784.64	0.73
19	TELEFONICA SA	ユーロ スペイン	株式 電気通信サービス	130,872.00	17.84 2,334,756.48	17.72 2,319,051.84	0.72
20	SCHERING PLOUGH CORP	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	117,350.00	26.50 3,109,775.00	28.02 3,288,147.00	0.71
21	E.ON AG	ユーロ ドイツ	株式 公益事業	76,884.00	27.01 2,076,841.73	29.86 2,295,756.24	0.71
22	KRAFT FOODS INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 食品・飲料・タバコ	110,940.00	28.55 3,168,132.59	28.34 3,144,039.60	0.68
23	CME GROUP INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 各種金融	10,130.00	276.79 2,803,882.70	285.59 2,893,026.70	0.63

順位	銘柄名	通貨 地域	種類 業種	数量	簿価単価 簿価金額	評価単価 時価金額	投資 比率 (%)
24	ORACLE CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	129,760.00	21.93 2,846,545.81	22.16 2,875,481.60	0.62
25	BARCLAYS PLC ORD	イギリス・ポンド イギリス	株式 銀行	450,097.00	3.06 1,380,375.60	3.80 1,711,268.79	0.61
26	SANOFI- AVENTIS	ユーロ フランス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	38,847.00	47.03 1,827,336.35	48.17 1,871,259.99	0.58
27	MCAFFEE INC	アメリカ・ドル アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	65,990.00	41.33 2,727,819.72	40.44 2,668,635.60	0.58
28	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	イギリス・ポンド イギリス	株式 食品・飲料・タバコ	91,155.00	17.00 1,549,960.56	17.30 1,576,981.50	0.56
29	BNP PARIBAS	ユーロ フランス	株式 銀行	30,837.00	50.31 1,551,553.01	57.15 1,762,334.55	0.55
30	ROCKWELL INTL CORP	アメリカ・ドル アメリカ	株式 資本財	59,600.00	40.72 2,426,912.00	41.86 2,494,856.00	0.54

(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・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド

(2009年8月31日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	鉱業	0.03
		建設業	0.56
		食料品	0.20
		化学	1.04
		医薬品	0.17
		ゴム製品	0.12
		ガラス・土石製品	0.38
		鉄鋼	0.27
		非鉄金属	0.21
		金属製品	0.10
		機械	0.57
		電気機器	1.46
		輸送用機器	1.07
		精密機器	0.07
		陸運業	0.29
海運業	0.07		
情報・通信業	0.90		

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
		卸売業	0.45
		小売業	0.18
		銀行業	0.94
		証券、商品先物取引業	0.14
		保険業	0.36
		その他金融業	0.46
		不動産業	0.09
		サービス業	0.15
	小計		10.30
	外国	エネルギー	10.16
		素材	5.72
		資本財	5.68
		商業・専門サービス	0.89
		運輸	1.47
		自動車・自動車部品	0.89
		耐久消費財・アパレル	0.62
		消費者サービス	1.37
		メディア	1.23
		小売	2.55
		食品・生活必需品小売り	2.66
		食品・飲料・タバコ	5.77
		家庭用品・パーソナル用品	1.17
		ヘルスケア機器・サービス	2.60
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.27
		銀行	8.13
		各種金融	5.90
		保険	4.48
		不動産	0.59
		ソフトウェア・サービス	4.86
		テクノロジー・ハードウェア及び機器	4.16
		電気通信サービス	3.73
		公益事業	3.35
	半導体・半導体製造装置	0.71	
小計		85.94	
投資信託受益証券	外国	-	0.12
	小計		0.12
投資証券	国内	-	0.15
	小計		0.15
	外国	-	0.38
	小計		0.38
合計（対純資産総額比）			96.89

【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。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

2009年8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(限定為替ヘッジ)(確定拠出年金向け)

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	(2002年7月31日)	279	279	0.7917	0.7917
2期	(2003年7月31日)	432	432	0.7622	0.7622
3期	(2004年8月2日)	659	659	0.8234	0.8234
4期	(2005年8月1日)	1,008	1,008	0.9489	0.9489
5期	(2006年7月31日)	1,260	1,260	1.0411	1.0411
6期	(2007年7月31日)	1,625	1,625	1.2024	1.2024
7期	(2008年7月31日)	2,073	2,073	1.0345	1.0345
8期	(2009年7月31日)	2,148	2,148	0.8175	0.8175
	2008年8月末日	2,079	-	1.0327	-
	2008年9月末日	1,750	-	0.8710	-
	2008年10月末日	1,515	-	0.7571	-
	2008年11月末日	1,453	-	0.7189	-
	2008年12月末日	1,450	-	0.7116	-
	2009年1月末日	1,419	-	0.6965	-
	2009年2月末日	1,290	-	0.6367	-
	2009年3月末日	1,524	-	0.6620	-
	2009年4月末日	1,840	-	0.7313	-
	2009年5月末日	1,969	-	0.7704	-
	2009年6月末日	2,026	-	0.7752	-
	2009年7月末日	2,148	-	0.8175	-
	2009年8月末日	2,244	-	0.8475	-

【分配の推移】

A（限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）

期	1口当たりの分配金(円)
第1期	0.0000
第2期	0.0000
第3期	0.0000
第4期	0.0000
第5期	0.0000
第6期	0.0000
第7期	0.0000
第8期	0.0000

【収益率の推移】

A（限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）

期	収益率(%)
第1期	20.8
第2期	3.7
第3期	8.0
第4期	15.2
第5期	9.7
第6期	15.5
第7期	14.0
第8期	21.0

（注）収益率とは、各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）を控除した額を前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。

第二部【ファンドの詳細情報】

第1【ファンドの沿革】

2001年10月29日 ファンドの受益証券の募集開始

2001年11月22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

2007年1月4日 投資信託振替制度へ移行

第 2 【手続等】

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。取得申込みの受付は、午後 3 時（半日営業日の場合は午前 11 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。取得申込みの単位は、1 円以上 1 円単位とします。

取得申込者は、取得申込受付日の翌々営業日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、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、または取引所における取引の停止、外国為替取引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を取り消すことがあります。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、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いと引き換えに、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、社振法の規定にしたがい、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せん。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せん。

2【換金（解約）手続等】

ご換金の際は、販売会社の所定の手続きに従ってお申込を行なってください。

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一部解約の実行を請求することができます。一部解約の実行の請求の受付は、午後3時（半日営業日の場合は午前11時）までに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。

一部解約の実行の請求単位は、1口単位とします。

一部解約による手取額*は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（基準価額に0.30%の率を乗じて得た額）を控除した解約価額とします。なお、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/fund/japan.html>）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ます。

* 上記手取額は、確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等の場合を記載しております。確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等以外の受益者（法人）の場合は、一部解約時の個別元本超過額に対して課税されます。

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いいたします。

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引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ができます。その場合には、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。

また、ファンドの残高減少、市場の流動性の状況等によっては、委託会社の判断により、一定の金額を超える一部解約の金額に制限を設ける場合や一定の金額を超える一部解約の実行の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。

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き換えに、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、社振法の規定にしたが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。換金の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行なうものとします。受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

第3【管理及び運営】

1【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を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価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、預金その他の資産をいいます。）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、委託会社の毎営業日に計算され、委託会社のホームページ（アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/fund/japan.html>）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「年グロA」として略称で掲載されています。）

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】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等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、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する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】

計算期間は原則として毎年8月1日から翌年7月31日までとします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとしします。最終計算期間は、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

1. 委託会社は、信託期間中において信託契約の一部解約により受益権の残存口数が30億口を下回った場合、またはファンドの信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるときその他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、あらかじめ監督官庁に届け出ることにより、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、委託会社は、あらかじめ、これを公告し、かつ知られたる受益者に対して書面を交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

前段の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定期間（1ヵ月を下らないものとし、）内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記するものとし、当該一定期間内に信託契約の解約に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の50%を超えることとなる場合は、信託契約を解約しないこととし、信託契約を解約しないこととなった場合には、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

なお、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記一定期間が1ヵ月を下らないこととすることが困難な場合には、前段は適用されません。

2. 委託会社は、監督官庁よりファンド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、信託を終了します。
3. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、ファンド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、異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の50%を超えることとなる場合を除き、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。
4. 受託会社が信託業務を営む銀行でなくなったとき（ただしファンドの信託に関する受託会社の業務を他の受託会社が引き継ぐ場合を除きます。）、受託会社の辞任および解任に際し委託会社が新受託会社を選任できないとき、委託会社はファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(b) 投資信託約款の変更

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、あらかじめ監督官庁に届け出ることにより、投資信託約款を変更することができます。

委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、これを公告し、かつ知られたる受益者に対して書面を交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

前段の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定期間（1ヵ月を下らないものとし、）内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記するものとし、当該一定期間内に投資信託約款の変更に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の50%を超えることとなる場合は、投資信託約款の変更は行なわないこととし、投資信託約款の変更を行なわないこととなった場合には、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

委託会社は監督官庁より投資信託約款の変更の命令を受けたときは、その命令に従い、投資信託約款を変更します。この変更内容が重大なものとなる場合には前2段の手法に従います。

(c) 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・販売等にかかる契約書は、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。

(d) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

(e) 運用報告書の作成

委託会社は、ファンドの計算期間の終了後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、これを販売会社を通じて知られたる受益者に対して交付します。

(f) 組入有価証券等の管理

投資信託財産に属する資産の保管・管理は、原則として受託会社がこれを行ないます。ただし、下記に掲げる場合、受託会社は、投資信託財産に属する資産の保管・管理を他の者に委任することができます。

1. 保管業務の委任

受託会社は、委託会社と協議のうえ、投資信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委任することができます。

2. 有価証券の保管

受託会社は、投資信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保管させることができます。

3. 混蔵寄託

金融機関または証券会社（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下この段落において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または証券会社が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または証券会社の名義で混蔵寄託できるものとしします。

4. 投資信託財産の登記等および記載等の留保等

信託の登記または登録をすることができる投資信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託会社が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

前記にかかわらず、受益者保護のために委託会社または受託会社が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとしします。

投資信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる投資信託財産については、投資信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとしします。ただし、受託会社が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

(g) 受益権の分割および再分割、信託日時の異なる受益権の内容

委託会社は、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど追加口数に、それぞれ均等に分割します。

委託会社は、受益権の再分割を行ないません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。

ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

(h) 追加信託金

追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

(i) 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金

収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金^{*1}は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等^{*2}に応じて計算されるものとします。

*1 「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本の差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

*2 「各受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

(j) 受益権の帰属と受益証券の不発行

ファンドの受益権の帰属は、委託会社があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関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。

委託会社は、ファンドの受益権を取り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り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。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

委託会社は、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、社振法の規定にしたがい、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。

委託会社は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権(受益権につき、既に信託契約の一部解約が行なわれたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降のものを含まず。)を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請しております。ただし、保護預かりではない受益証券に係る受益権については、信託期間中において委託会社が受益証券を確認した後当該申請を行なうものとします。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券(当該記載または記録以降に到来する計算期間の末日にかかる収益分配金交付票を含みます。)は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託会社は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、販売会社に当該申請の手続きを委任することができます。

(k) 受益権の設定に係る受託会社の通知

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。

(l) 一部解約の請求、有価証券売却等の指図および再投資の指図

委託会社は、投資信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約の請求および有価証券の売却等の指図ができます。

委託会社は、前文による一部解約の代金、売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(m) 受託会社による資金の立替え

投資信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。

投資信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて投資信託財産に繰り入れることができます。

上記の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

(n) 投資信託財産に関する報告

受託会社は、毎計算期末に損益計算を行ない、投資信託財産に関する報告書を作成して、これを委託会社に提出します。

受託会社は、信託終了のときに最終計算を行ない、投資信託財産に関する報告書を作成して、これを委託会社に提出します。

(o) 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、ファンド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、ファンドの信託契約に関する事業を承継させることがあります。

(p) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承認を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。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、前記「(b) 投資信託約款の変更」の規定に従い、新受託会社を選任します。

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、ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

委託会社は、受託会社につき以下の事由が生じた場合、受益者の利益のため必要と認めるときは、法令に従い受託会社を解任することができます。受託会社の解任に伴う取扱いについては、前2段に定める受託会社の辞任に伴う取扱いに準じます。

1. 支払の停止または破産、民事再生手続開始、会社更生手続開始、会社整理開始もしくは特別清算開始の申立があったとき。
2. 手形交換所の取引停止処分を受けたとき。
3. 投資信託財産について仮差押、保全差押または差押の命令、通知が発送されたとき。
4. 受託会社が投資信託約款上の重大な義務の履行を怠ったとき。
5. その他委託会社の合理的な判断において、受託会社の信用力が著しく低下し、委託会社による投資信託財産の運用の指図または受託会社による投資信託財産の保管に支障をきたすと認められるとき。

上記に基づき受託会社が辞任しまたは解任されたまたは解任されうる場合において、委託会社が投資信託約款に定める受託会社の義務を適切に履行する能力ある新受託会社を選任することが不可能または困難であるときには、委託会社は解任権を行使する義務も新受託会社を選任する義務も負いません。委託会社は、受託会社の解任または新受託会社の選任についての判断を誠実に行なうよう努めるものとしませんが、かかる判断の結果解任されなかった受託会社または選任された新受託会社が倒産等により投資信託約款に定める受託会社の義務を履行できなくなった場合には、委託会社は、当該判断時において悪意であった場合を除き、これによって生じた損害について受益者に対し責任を負いません。

(q) 投資信託約款に関する疑義の取扱い

投資信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託会社と受託会社との協議により定めます。

(r) 受益権の取得申込みの勧誘の種類

ファンドに係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託法第2条第8項で定める公募により行なわれます。

(s) 委託会社および受託会社

ファンドは、証券投資信託であり、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ます。また、投資信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

2【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(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投資信託財産の純資産総額を受益権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かか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、）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き換えに、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、社振法の規定にしたが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。また、受益証券を保有している受益者に対しては、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から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。償還金の支払は、販売会社の営業所等において行ないます。

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するものとします。

(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、委託会社に1口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。詳細は、前記「第2 手続等 2 換金（解約）手続等」の項をご参照ください。

(4) 委託会社の免責

収益分配金の再投資、償還金および一部解約金の受益者への支払については、委託会社は販売会社に対する支払をもって免責されるものとします。かかる支払がなされた後は、当該収益分配金、償還金および一部解約金は、源泉徴収されるべき税額を除き、受益者の計算に属する金銭になるものとします。

(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を請求することができます。

(6) 投資信託約款の重大な内容の変更・信託契約の解約に係る異議申立権

委託会社が前記「1 資産管理等の概要 (5)その他 (a) 信託の終了」に規定する信託の解約または「同(b) 投資信託約款の変更」に規定する投資信託約款の変更を行なう場合において、その変更内容が重大なものとなる場合には、受益者は所定の期間内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。ただし、信託の解約の場合において、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、異議を申し立てることのできる期間が1ヵ月を下らずに信託の解約の公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には、適用しません。

(7) 反対者の買取請求権

前記に基づき異議を述べた受益者は、受託会社に対して、自己に帰属する受益権を、投資信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。

上記の買取請求の取扱いについては、委託会社、受託会社および販売会社の協議により決定するものとします。

(8) 当初の受益者

ファンドの信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

(9) 収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託会社の免責

受託会社は、収益分配金については毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金については支払開始日までに、一部解約金については支払日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払い込みます。

受託会社は、上記の規定により委託会社の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

第4【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、改正前の「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7期計算期間（平成19年8月1日から平成20年7月31日まで）、および第8期計算期間（平成20年8月1日から平成21年7月31日まで）の財務諸表について、あらた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・グローバル・エクイティ・オープン A（限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第7期計算期間 平成20年7月31日現在	第8期計算期間 平成21年7月31日現在
資産の部		
流動資産		
預金	45,983,807	1,965,969
親投資信託受益証券	2,074,815,667	2,157,909,780
派生商品評価勘定	496,335	12,615,718
未収入金	15,738	1,038,229
流動資産合計	2,121,311,547	2,173,529,696
資産合計	2,121,311,547	2,173,529,696
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	30,802,343	9,591,368
未払金	1,455,936	15,959
未払解約金	569,116	301,553
未払受託者報酬	888,031	894,713
未払委託者報酬	13,143,371	13,242,285
その他未払費用	845,647	852,013
流動負債合計	47,704,444	24,897,891
負債合計	47,704,444	24,897,891
純資産の部		
元本等		
元本	2,004,540,984	2,628,190,284
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	69,066,119	479,558,479
（分配準備積立金）	262,679,064	233,769,235
元本等合計	2,073,607,103	2,148,631,805
純資産合計	2,073,607,103	2,148,631,805
負債純資産合計	2,121,311,547	2,173,529,696

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第7期計算期間 自平成19年8月1日 至平成20年7月31日	第8期計算期間 自平成20年8月1日 至平成21年7月31日
営業収益		
受取利息	31,815	27,397
有価証券売買等損益	275,845,680	559,611,158
為替差損益	33,841,937	231,714,895
営業収益合計	241,971,928	327,868,866
営業費用		
受託者報酬	1,791,772	1,771,872
委託者報酬	26,519,356	26,225,020
その他費用	1,706,261	1,687,325
営業費用合計	30,017,389	29,684,217
営業利益又は営業損失()	271,989,317	357,553,083
経常利益又は経常損失()	271,989,317	357,553,083
当期純利益又は当期純損失()	271,989,317	357,553,083
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()	17,981,087	55,056,112
期首剰余金又は期首欠損金()	273,569,417	69,066,119
剰余金増加額又は欠損金減少額	106,042,801	570,417
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	570,417
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	106,042,801	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	56,537,869	246,698,044
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	56,537,869	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	246,698,044
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	69,066,119	479,558,479

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

項目	第 7 期計算期間 自 平成19年 8 月 1 日 至 平成20年 7 月31日	第 8 期計算期間 自 平成20年 8 月 1 日 至 平成21年 7 月31日
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。	親投資信託受益証券 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	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。	為替予約取引 同左

（ 貸借対照表に関する注記 ）

項目	第 7 期計算期間 平成20年 7 月31日現在	第 8 期計算期間 平成21年 7 月31日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	1,351,752,524 円	2,004,540,984 円
期中追加設定元本額	941,077,010 円	877,648,090 円
期中一部解約元本額	288,288,550 円	253,998,790 円
2. 計算期間末日における受益権の総数	2,004,540,984 口	2,628,190,284 口
3. 元本の欠損	-	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は479,558,479円です。
4. 計算期間末日における 1 口当たり純資産額	1.0345 円	0.8175 円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第7期計算期間 自平成19年8月1日 至平成20年7月31日	第8期計算期間 自平成20年8月1日 至平成21年7月31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 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（0円）、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（309,671,698円）及び分配準備積立金（262,679,064円）より分配対象収益は572,350,762円（1口当たり0.285527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（0円）、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（517,139,336円）及び分配準備積立金（233,769,235円）より分配対象収益は750,908,571円（1口当たり0.285713円）であります。分配は行っておりません。

（有価証券に関する注記）

第7期計算期間（平成20年7月31日現在）

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額(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	2,074,815,667	229,212,439
合計	2,074,815,667	229,212,439

第8期計算期間（平成21年7月31日現在）

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額(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	2,157,909,780	301,582,372
合計	2,157,909,780	301,582,372

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の状況に関する事項

項目	第7期計算期間 自平成19年8月1日 至平成20年7月31日	第8期計算期間 自平成20年8月1日 至平成21年7月31日
1. 取引の内容	当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約であります。	同左
2. 取引に対する取組方針	デリバティブ取引は、将来の為替の変動によるリスク回避を目的としており、投機的な取引は行なわない方針であります。	同左
3. 取引の利用目的	デリバティブ取引は、外貨建金銭債権債務等の為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図る目的で利用しております。	同左
4. 取引に係るリスクの内容	為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動によるリスクであります。	同左
5. 取引に係るリスク管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内ルールに従い、資金担当部門が決済担当者の承認を得て行っております。	同左
6. 取引の時価等に関する事項についての補足説明	取引の時価等に関する事項についての契約額等は、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。	同左

取引の時価等に関する事項

通貨関連

第7期計算期間(平成20年7月31日現在)

種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建				
アメリカ・ドル	1,018,558,589	-	1,040,497,960	21,939,371
カナダ・ドル	59,302,304	-	60,052,260	749,956
オーストラリア・ドル	46,305,096	-	46,679,360	374,264
イギリス・ポンド	217,958,857	-	221,768,700	3,809,843
スイス・フラン	59,424,927	-	58,978,920	446,007
デンマーク・クローネ	7,024,748	-	7,106,400	81,652
ノルウェー・クローネ	5,894,594	-	5,973,600	79,006
スウェーデン・クローネ	21,345,242	-	21,669,120	323,878
ユーロ	303,453,315	-	306,847,360	3,394,045
合計	1,739,267,672	-	1,769,573,680	30,306,008

第8期計算期間(平成21年7月31日現在)

種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建				
アメリカ・ドル	1,004,119,297	-	995,934,180	8,185,117
イギリス・ポンド	203,953,972	-	203,078,960	875,012
オーストラリア・ドル	69,817,074	-	70,931,100	1,114,026
カナダ・ドル	94,073,991	-	99,632,100	5,558,109
スイス・フラン	71,340,414	-	70,719,250	621,164
スウェーデン・クローネ	22,845,146	-	23,710,200	865,054
デンマーク・クローネ	8,651,671	-	8,614,620	37,051
ノルウェー・クローネ	6,155,419	-	6,328,320	172,901
ユーロ	308,551,676	-	307,535,580	1,016,096
合計	1,789,508,660	-	1,786,484,310	3,024,350

（注）時価の算定方法

1. 計算期間末日に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）計算期間末日において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）計算期間末日において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。
 計算期間末日に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。
 計算期間末日に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. 計算期間末日に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、計算期間末日の対顧客相場の仲値により評価しております。

（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

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本・円	親投資信託 受益証券	フィデリティ・グローバル・エクイ ティ・オープン・マザーファンド	1,941,264,646	2,157,909,780	-
	合計		1,941,264,646	2,157,909,780	

（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。

（参考情報）

ファンドは、「フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・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・グローバル・エクイティ・オープン・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	平成20年 7月31日現在	平成21年 7月31日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	1,215,195,933	1,245,932,330
株式	57,851,327,116	40,347,313,578
投資信託受益証券	130,727,226	41,158,897
投資証券	103,168,104	185,199,519
派生商品評価勘定	34,596	43
未収入金	2,652,100,030	1,019,263,714
未収配当金	61,354,874	40,534,227
流動資産合計	62,013,907,879	42,879,402,308
資産合計	62,013,907,879	42,879,402,308
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	67,514	566
未払金	2,334,177,978	828,564,878
流動負債合計	2,334,245,492	828,565,444
負債合計	2,334,245,492	828,565,444
純資産の部		
元本等		
元本	36,836,440,277	37,827,461,889
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	22,843,222,110	4,223,374,975
元本等合計	59,679,662,387	42,050,836,864
純資産合計	59,679,662,387	42,050,836,864
負債純資産合計	62,013,907,879	42,879,402,308

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自平成19年8月1日 至平成20年7月31日	自平成20年8月1日 至平成21年7月31日
1. 有価証券の評価基準 及び評価方法	<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) 投資信託受益証券 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、金融商品取引所等に上場されているものについては、金融商品取引所における最終相場（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、金融商品取引所等に上場されていないものについては、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>	<p>(1) 株式、投資証券 同左</p> <p>(2) 投資信託受益証券 同左</p>
2. 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>	<p>為替予約取引 同左</p>

項目	自平成19年8月1日 至平成20年7月31日	自平成20年8月1日 至平成21年7月31日
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、改正前の「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。	外貨建取引等の処理基準 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成20年7月31日現在	平成21年7月31日現在
1. 元本の推移		
期首元本額	28,673,432,877 円	36,836,440,277 円
期中追加設定元本額	14,466,339,466 円	11,453,309,906 円
期中一部解約元本額	6,303,332,066 円	10,462,288,294 円
2. 期末元本額及びその内訳		
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Aコース(限定為替ヘッジ)	724,900,315 円	836,911,502 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Bコース(為替ヘッジなし)	1,348,275,462 円	1,338,628,066 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ(野村SMA向け) Aコース(限定為替ヘッジ)	384,340,954 円	352,252,758 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ(野村SMA向け) Bコース(為替ヘッジなし)	1,181,507,313 円	1,069,002,360 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン A(限定為替ヘッジ)(確定拠出年金向け)	1,280,671,358 円	1,941,264,646 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン B(為替ヘッジなし)(確定拠出年金向け)	2,616,804,877 円	4,818,281,810 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンA(限定為替ヘッジ)VA(適格機関投資家専用)	3,088,896,315 円	3,711,290,070 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンB(為替ヘッジなし)VA(適格機関投資家専用)	20,691,828,961 円	23,759,830,677 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンF(適格機関投資家専用)	164,369,593 円	- 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンFVA(適格機関投資家専用)	807,034,914 円	- 円
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンFB(適格機関投資家専用)	4,547,810,215 円	- 円
計	36,836,440,277 円	37,827,461,889 円
3. 計算期間末日における受益権の総数	36,836,440,277 口	37,827,461,889 口
4. 計算期間末日における1口当たり純資産額	1.6201 円	1.1116 円

(有価証券に関する注記)

(平成20年7月31日現在)

売買目的有価証券

種 類	貸借対照表計上額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
株式	57,851,327,116	2,689,714,714
投資信託受益証券	130,727,226	46,368,289
投資証券	103,168,104	23,715,706
合 計	58,085,222,446	2,667,062,131

(注)上記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(平成20年2月1日から平成20年7月31日まで)に対応するものとなっております。

(平成21年7月31日現在)

売買目的有価証券

種 類	貸借対照表計上額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
株式	40,347,313,578	5,245,934,191
投資信託受益証券	41,158,897	5,628,752
投資証券	185,199,519	12,630,227
合 計	40,573,671,994	5,264,193,170

(注)上記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(平成21年2月3日から平成21年7月31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）

取引の状況に関する事項

項目	自平成19年8月1日 至平成20年7月31日	自平成20年8月1日 至平成21年7月31日
1．取引の内容	当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約であります。	同左
2．取引に対する取組方針	デリバティブ取引は、将来の為替の変動によるリスク回避を目的としており、投機的な取引は行なわない方針であります。	同左
3．取引の利用目的	デリバティブ取引は、外貨建金銭債権債務等の為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図る目的で利用しております。	同左
4．取引に係るリスクの内容	為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動によるリスクであります。	同左
5．取引に係るリスク管理体制	デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内ルールに従い、資金担当部門が決済担当者の承認を得て行っております。	同左
6．取引の時価等に関する事項についての補足説明	取引の時価等に関する事項についての契約額等は、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。	同左

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(平成20年7月31日現在)

種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建				
アメリカ・ドル	124,682,060	-	124,647,464	34,596
買建				
スイス・フラン	83,311,990	-	83,265,460	46,530
デンマーク・クローネ	41,370,070	-	41,349,086	20,984
合計	249,364,120	-	249,262,010	32,918

(平成21年7月31日現在)

種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建				
ユーロ	588,835	-	588,792	43
買建				
スイス・フラン	588,835	-	588,269	566
合計	1,177,670	-	1,177,061	523

(注) 時価の算定方法

- 計算期間末日に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。
 - 計算期間末日において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。
 - 計算期間末日において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。
 計算期間末日に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。
 計算期間末日に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。
- 計算期間末日に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、計算期間末日の対顧客相場の仲値により評価しております。

[次へ](#)

（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	国際石油開発帝石	20	724,000	14,480,000	-
	戸田建設	110,000	361	39,710,000	-
	大和ハウス工業	154,000	979	150,766,000	-
	味の素	78,000	908	70,824,000	-
	日清食品ホールディングス	7,800	3,020	23,556,000	-
	マツモトキヨシホールディングス	8,900	2,130	18,957,000	-
	セブン&アイ・ホールディングス	12,500	2,220	27,750,000	-
	クラレ	85,000	1,073	91,205,000	-
	トクヤマ	80,000	716	57,280,000	-
	大陽日酸	38,000	910	34,580,000	-
	三菱瓦斯化学	126,000	583	73,458,000	-
	J S R	25,900	1,706	44,185,400	-
	東京応化工業	17,700	2,025	35,842,500	-
	ダイセル化学工業	117,000	603	70,551,000	-
	アステラス製薬	20,700	3,610	74,727,000	-
	塩野義製薬	33,000	1,959	64,647,000	-
	パーク２４	28,600	792	22,651,200	-
	楽天	1,208	60,800	73,446,400	-
	小林製薬	16,600	3,650	60,590,000	-
	ブリヂストン	26,500	1,644	43,566,000	-
	日本板硝子	93,000	283	26,319,000	-
	日本電気硝子	114,000	1,098	125,172,000	-
	東海カーボン	36,000	507	18,252,000	-
	新日本製鐵	249,000	379	94,371,000	-
	住友金属工業	75,000	236	17,700,000	-
	住友電気工業	64,700	1,179	76,281,300	-
	富士機械製造	13,200	1,175	15,510,000	-
	S M C	4,400	10,680	46,992,000	-
	クボタ	52,000	852	44,304,000	-
	東洋エンジニアリング	62,000	296	18,352,000	-
	S A N K Y O	4,600	5,640	25,944,000	-
	セガサミーホールディングス	37,900	1,248	47,299,200	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	日本精工	92,000	513	47,196,000	-
	THK	17,100	1,554	26,573,400	-
	東芝	68,000	420	28,560,000	-
	ソニー	43,100	2,675	115,292,500	-
	メガチップス	6,500	2,210	14,365,000	-
	デンソー	29,600	2,795	82,732,000	-
	スタンレー電気	40,200	1,964	78,952,800	-
	ローム	3,700	7,040	26,048,000	-
	新光電気工業	61,400	1,493	91,670,200	-
	太陽誘電	59,000	1,295	76,405,000	-
	ニチコン	13,200	1,435	18,942,000	-
	日産自動車	245,000	689	168,805,000	-
	トヨタ自動車	23,800	3,990	94,962,000	-
	アイシン精機	30,400	2,435	74,024,000	-
	本田技研工業	11,300	3,050	34,465,000	-
	カップ・クリエイト	5,350	2,225	11,903,750	-
	大日本スクリーン製造	221,000	344	76,024,000	-
	キヤノン	47,700	3,530	168,381,000	-
	リコー	22,000	1,242	27,324,000	-
	シチズンホールディングス	51,400	514	26,419,600	-
	三井物産	85,000	1,187	100,895,000	-
	住友商事	142,400	937	133,428,800	-
	青山商事	30,200	1,600	48,320,000	-
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	229,100	566	129,670,600	-
	三井住友フィナンシャルグループ	36,800	4,050	149,040,000	-
	住友信託銀行	65,000	518	33,670,000	-
	みずほ信託銀行	121,000	122	14,762,000	-
	オリックス	8,600	5,990	51,514,000	-
	三菱UFJリース	14,790	2,900	42,891,000	-
	野村ホールディングス	73,500	829	60,931,500	-
	大阪証券取引所	110	425,000	46,750,000	-
	三井住友海上グループホールディングス	45,900	2,430	111,537,000	-
	東日本旅客鉄道	12,900	5,430	70,047,000	-
	日立物流	27,500	1,201	33,027,500	-
	商船三井	30,000	577	17,310,000	-
	日本テレビ放送網	8,910	12,290	109,503,900	-
	スカパーJSATホールディングス	943	35,500	33,476,500	-
	イー・アクセス	576	73,500	42,336,000	-
	日本電信電話	20,500	3,910	80,155,000	-
	沖縄セルラー電話	157	161,700	25,386,900	-
	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	864	137,200	118,540,800	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
日本・円	カブコン	5,800	1,916	11,112,800	-
	小計	3,845,528		4,402,620,550	
香港・ドル	ESPRIT HOLDINGS LTD	159,300	57.000	9,080,100.000	-
	LI & FUNG LTD	224,000	23.150	5,185,600.000	-
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	54,000	113.800	6,145,200.000	-
	SWIRE PACIFIC LTD CL A	96,000	87.900	8,438,400.000	-
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	345,500	6.650	2,297,575.000	-
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	35,800	143.400	5,133,720.000	-
	BYD COMPANY LTD H SHARES	68,000	41.650	2,832,200.000	-
	BANK OF CHINA HONG KONG HOLDINGS LTD	256,000	16.500	4,224,000.000	-
	TENCENT HOLDINGS LTD	76,000	102.600	7,797,600.000	-
香港・ドル	小計	1,314,600		51,134,395.000 (629,975,746)	
アメリカ・ドル	ACE LTD	45,020	47.380	2,133,047.600	-
	ALBEMARLE CORP	26,990	29.990	809,430.100	-
	ALLERGAN INC	37,250	52.580	1,958,605.000	-
	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	54,070	30.650	1,657,245.500	-
	WYETH	42,320	46.690	1,975,920.800	-
	APPLE INC	38,220	162.790	6,221,833.800	-
	ARCHER DANIELS MIDLAND CO	47,580	30.220	1,437,867.600	-
	AVON PRODUCTS INC	61,830	32.250	1,994,017.500	-
	BMC SOFTWARE INC	118,500	33.780	4,002,930.000	-
	BAXTER INTERNATIONAL	40,550	56.190	2,278,504.500	-
	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	710	3,183.000	2,259,930.000	-
	CIGNA CORP	27,870	27.760	773,671.200	-
	CMS ENERGY CORP	88,470	13.030	1,152,764.100	-
	CSX CORP	33,790	40.470	1,367,481.300	-
	CVS CAREMARK CORP	42,140	33.590	1,415,482.600	-
	CATERPILLAR INC	37,800	43.410	1,640,898.000	-
	CHUBB CORP	20,000	45.400	908,000.000	-
	CLOROX CO	20,800	60.790	1,264,432.000	-
	COCA-COLA ENTERPRISES	48,220	18.630	898,338.600	-
	CONAGRA FOODS INC	78,440	19.710	1,546,052.400	-
	CUMMINS ENGINE	31,820	41.310	1,314,484.200	-
	TARGET CORP	43,190	43.600	1,883,084.000	-
	DEERE & CO	24,550	42.870	1,052,458.500	-
	ENSCO INTL INC	26,640	38.080	1,014,451.200	-
	ELECTRONIC ARTS INC	133,340	21.130	2,817,474.200	-
	FMC CORP	37,800	46.090	1,742,202.000	-
	GENERAL ELECTRIC CO	79,630	13.110	1,043,949.300	-
GENZYME CORP-GENERAL	17,730	56.250	997,312.500	-	
HALLIBURTON CO	47,610	22.020	1,048,372.200	-	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	HASBRO INC	76,280	26.160	1,995,484.800	-
	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	40,180	19.720	792,349.600	-
	JOHNSON & JOHNSON	24,970	61.790	1,542,896.300	-
	LINCOLN NATIONAL CORP	29,290	20.290	594,294.100	-
	LOCKHEED MARTIN CORP	10,350	74.650	772,627.500	-
	LOWE'S COMPANIES	146,560	22.150	3,246,304.000	-
	MICROSOFT CORP	187,550	23.810	4,465,565.500	-
	NETAPP INC	20,460	23.080	472,216.800	-
	NEWFIELD EXPLORATION CO	57,540	39.270	2,259,595.800	-
	NEWMONT MINING CORP	16,170	39.810	643,727.700	-
	NUCOR CORP	13,890	43.930	610,187.700	-
	ORACLE CORP	92,180	22.140	2,040,865.200	-
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	46,100	35.550	1,638,855.000	-
	PARTNERRE LTD	15,400	68.510	1,055,054.000	-
	PFIZER INC	341,200	15.940	5,438,728.000	-
	PRAXAIR INC	15,480	75.630	1,170,752.400	-
	PRECISION CASTPARTS CORP	11,850	78.920	935,202.000	-
	ROCKWELL INTL CORP	59,600	40.720	2,426,912.000	-
	SANDISK CORPORATION	128,150	17.890	2,292,603.500	-
	SARA LEE CORP	215,540	10.750	2,317,055.000	-
	SCHERING PLOUGH CORP	117,350	26.500	3,109,775.000	-
	SCHLUMBERGER LTD NY REG	31,400	53.430	1,677,702.000	-
	SCHWAB (CHARLES) CORP	32,920	17.820	586,634.400	-
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	46,480	41.440	1,926,131.200	-
	STAPLES INC	97,670	20.950	2,046,186.500	-
	SUNTRUST BANKS INC	57,680	18.930	1,091,882.400	-
	TEREX CORP	143,180	14.870	2,129,086.600	-
	TEXTRON INC	72,400	13.310	963,644.000	-
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	20,660	45.510	940,236.600	-
	TIFFANY & CO	85,040	29.740	2,529,089.600	-
	TYSON FOODS INC CL A	54,480	11.200	610,176.000	-
	UNION PACIFIC CORP	10,750	57.110	613,932.500	-
	WAL MART STORES INC	81,410	49.980	4,068,871.800	-
	WALGREEN CO	23,780	31.010	737,417.800	-
	POLO R LAUREN CL-A	27,490	63.050	1,733,244.500	-
	QWEST COMMUNICATIONS INTL	507,610	4.040	2,050,744.400	-
	FIRSTENERGY CORP	15,650	41.600	651,040.000	-
	FREEMPORT MCMORAN COPPER-B	11,680	58.410	682,228.800	-
	BANK OF AMERICA CORPORATION	25,610	13.970	357,771.700	-
	WELLS FARGO COMPANY	128,970	24.870	3,207,483.900	-
	GOLDMAN SACHS GROUP INC.	10,460	162.420	1,698,913.200	-
	BROCADE COMMUNICATIONS SYS INC	397,150	8.090	3,212,943.500	-
	BIOGEN IDEC INC	32,960	47.360	1,560,985.600	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	AKAMAI TECHNOLOGIES	36,350	16.510	600,138.500	-
	EXXON MOBIL CORP	119,110	70.720	8,423,459.200	-
	AMERICAN TOWER CORP CL A	54,910	34.370	1,887,256.700	-
	TRANSOCEAN LTD	31,280	78.680	2,461,110.400	-
	KING PHARMACEUTICALS INC	155,740	9.140	1,423,463.600	-
	SBA COMMUNICATIONS CORP CL-A	25,430	26.060	662,705.800	-
	METLIFE INC	44,870	33.570	1,506,285.900	-
	NRG ENERGY INC	54,190	27.440	1,486,973.600	-
	PPL CORPORATION	55,360	33.900	1,876,704.000	-
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	111,100	13.560	1,506,516.000	-
	COACH INC	102,040	29.170	2,976,506.800	-
	MONSANTO CO	9,070	84.430	765,780.100	-
	JPMORGAN CHASE & CO	94,340	38.470	3,629,259.800	-
	LABORATORY CO OF AMER HLDGS	8,900	67.410	599,949.000	-
	KRAFT FOODS INC	99,440	28.570	2,841,000.800	-
	BUNGE LIMITED	21,500	69.440	1,492,960.000	-
	CHEVRON CORP	19,410	67.700	1,314,057.000	-
	AETNA INC	74,850	27.320	2,044,902.000	-
	COMCAST CORP CL-A	141,740	15.020	2,128,934.800	-
	JOY GLOBAL INC	24,970	36.580	913,402.600	-
	NII HOLDINGS INC	50,120	22.900	1,147,748.000	-
	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	31,360	53.570	1,679,955.200	-
	XTO ENERGY INC	38,910	39.920	1,553,287.200	-
	BUCYRUS INTERNATIONAL INC	23,100	29.350	677,985.000	-
	GOOGLE INC CL A	11,570	445.640	5,156,054.800	-
	FOREST OIL CORP	141,720	16.680	2,363,889.600	-
	DRYSHIPS INC	107,500	6.720	722,400.000	-
	MOLSON COORS BREWING CO B	48,490	44.920	2,178,170.800	-
	AT&T INC	44,287	26.340	1,166,519.580	-
	NUANCE COMMUNICATIONS INC	377,560	13.310	5,025,323.600	-
	PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	39,690	16.430	652,106.700	-
	DELTA AIR LINES INC	119,970	6.860	822,994.200	-
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	41,271	27.490	1,134,539.790	-
	CME GROUP INC	10,130	276.790	2,803,882.700	-
	ALBERTO CULVER CO NEW	45,110	25.610	1,155,267.100	-
	KBR INC	9,830	20.370	200,237.100	-
	YINGLI GREEN EN HLD CO LTD ADR	46,000	13.950	641,700.000	-
	DR PEPPER SNAPPLE GROUP	53,930	24.550	1,323,981.500	-
	RRI ENERGY INC	250,690	5.350	1,341,191.500	-
	COVIDIEN PLC	53,000	37.700	1,998,100.000	-
	DIANA SHIPPING INC	31,700	14.280	452,676.000	-
	CNH GLOBAL NV	63,600	17.400	1,106,640.000	-
	EXCO RESOURCES INC	69,200	13.490	933,508.000	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	58,970	18.550	1,093,893.500	-
	SAIC INC	67,990	18.470	1,255,775.300	-
	小計	8,054,698		204,636,833.370 (19,536,678,482)	
イギリス・ポンド	BARCLAYS PLC ORD	431,415	3.050	1,315,815.750	-
	BAE SYSTEMS PLC	167,700	3.120	523,224.000	-
	DIAGEO PLC	34,000	9.360	318,240.000	-
	HAYS PLC	333,825	0.922	307,786.650	-
	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	90,145	17.000	1,532,465.000	-
	PEARSON PLC	71,895	6.845	492,121.270	-
	PRUDENTIAL CORP	82,453	4.435	365,679.050	-
	RIO TINTO PLC	59,805	24.620	1,472,399.100	-
	REED ELSEVIER PLC	78,553	4.200	329,922.600	-
	SMITH & NEPHEW PLC	102,400	4.765	487,936.000	-
	TESCO PLC	320,233	3.750	1,200,873.750	-
	WOLSELEY PLC	63,957	13.110	838,476.270	-
	CENTRICA PLC	443,198	2.242	993,649.910	-
	CAPITA GROUP PLC	36,270	6.600	239,382.000	-
	SERCO GROUP PLC	150,716	4.070	613,414.120	-
	BP PLC	70,800	5.062	358,389.600	-
	ASTRAZENECA PLC	26,507	28.325	750,810.770	-
	ANGLO AMERICAN PLC	40,999	19.055	781,235.940	-
	HSBC HOLDINGS PLC (UK REG)	511,612	5.960	3,049,207.520	-
	BG GROUP PLC	142,201	10.460	1,487,422.460	-
	VODAFONE GROUP PLC	1,926,329	1.221	2,352,047.700	-
	MAN GROUP PLC	232,209	2.872	666,904.240	-
	BHP BILLITON PLC	78,458	15.795	1,239,244.110	-
	XSTRATA PLC	10,305	7.711	79,461.850	-
	WILLIAM HILL PLC-W/I	222,000	1.805	400,710.000	-
	CAIRN ENERGY PLC	16,100	24.400	392,840.000	-
	PARTYGAMING PLC	128,100	2.532	324,349.200	-
	INTERCONTINENTAL HOTELS GP PLC	66,225	6.695	443,376.370	-
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	8,230	15.940	131,186.200	-
	888 HOLDINGS PLC	147,100	0.837	123,122.700	-
	EXPERIAN PLC	118,100	4.885	576,918.500	-
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	26,830	29.040	779,143.200	-
SHIRE PLC	61,221	8.940	547,315.740	-	
イギリス・ポンド	小計	6,299,891		25,515,071.570 (4,023,471,636)	
オーストラリア・ドル	BHP BILLITON LTD	78,186	37.150	2,904,609.900	-
	RIO TINTO LTD	10,618	58.100	616,905.800	-
	COCA-COLA AMATIL LTD	14,298	9.600	137,260.800	-
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	39,414	41.620	1,640,410.680	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
オーストラリア ・ドル	HARVEY NORMAN HLDGS	183,538	3.410	625,864.580	-
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	23,396	23.770	556,122.920	-
	OIL SEARCH LTD	166,705	5.530	921,878.650	-
	QBE INSURANCE GROUP LTD	64,744	19.770	1,279,988.880	-
	WESFARMERS LTD	58,215	26.210	1,525,815.150	-
	WOOLWORTHS LTD (AUSTRALIA)	39,922	27.350	1,091,866.700	-
	LION NATHAN LTD	42,078	11.710	492,733.380	-
	ASX LTD	34,337	37.580	1,290,384.460	-
	BILLABONG INTERNATIONAL LTD	28,907	9.270	267,967.890	-
	COMPUTERSHARE LTD	129,905	9.290	1,206,817.450	-
	JAMES HARDIE INDUSTRIES NV	142,113	5.170	734,724.210	-
	BLUESCOPE STEEL LTD	120,855	3.140	379,484.700	-
	AMP LIMITED	241,782	5.330	1,288,698.060	-
	WORLEYPARSONS LTD	7,180	25.200	180,936.000	-
	MACQUARIE GROUP LTD	38,227	43.700	1,670,519.900	-
	小計	1,464,420		18,812,990.110 (1,485,661,829)	
カナダ・ドル	AGRIUM INC	800	49.500	39,600.000	-
	BANK OF MONTREAL	10,260	52.800	541,728.000	-
	BARRICK GOLD INC	16,500	36.820	607,530.000	-
	CAMECO CORP	8,200	29.500	241,900.000	-
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	9,500	66.180	628,710.000	-
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	13,700	63.950	876,115.000	-
	KINROSS GOLD CORP	10,000	20.360	203,600.000	-
	MAGNA INTERNATIONAL INC CL A	6,400	53.440	342,016.000	-
	NATIONAL BANK OF CANADA	6,200	57.210	354,702.000	-
	POWER CORP OF CANADA	13,000	29.650	385,450.000	-
	ROGERS COMM INC CL B NON VTG	9,550	30.310	289,460.500	-
	ROYAL BANK OF CANADA	35,460	50.740	1,799,240.400	-
	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	12,400	18.860	233,864.000	-
	TECK RESOURCES LTD SUB VTG CLB	26,400	27.250	719,400.000	-
	TORONTO-DOMINION BANK	21,100	62.150	1,311,365.000	-
	PETRO-CANADA	11,000	44.600	490,600.000	-
	CANADIAN NATL RAILWAY CO ORD	19,220	52.110	1,001,554.200	-
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	5,500	103.130	567,215.000	-
	IMPERIAL OIL LTD	1,900	42.250	80,275.000	-
	BANK OF NOVA SCOTIA	18,120	45.800	829,896.000	-
	TALISMAN ENERGY INC	28,300	16.500	466,950.000	-
	SUNCOR ENERGY INC	26,300	34.800	915,240.000	-
ENBRIDGE INC	15,600	40.470	631,332.000	-	
RESEARCH IN MOTION LTD	13,500	82.550	1,114,425.000	-	
SUN LIFE FIN INC	16,800	36.420	611,856.000	-	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	MANULIFE FINANCIAL CORP.	45,900	26.290	1,206,711.000	-
	AGNICO-EAGLE MINES	1,800	61.080	109,944.000	-
	GOLDCORP INC	22,500	39.440	887,400.000	-
	NEXEN INC	2,000	21.950	43,900.000	-
	ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	2,800	17.090	47,852.000	-
	FORTIS INC	8,100	25.730	208,413.000	-
	ENCANA CORP	9,316	56.650	527,751.400	-
	SHOPPERS DRUG MART CORP	8,200	44.620	365,884.000	-
	GILDAN ACTIVEWEAR INC	2,900	18.180	52,722.000	-
	NIKO RES LTD	2,000	76.310	152,620.000	-
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	4,300	69.850	300,355.000	-
	METRO INC - A	3,300	33.800	111,540.000	-
	ADDAX PETROLEUM CORP	2,000	51.170	102,340.000	-
	BCE INC	9,800	24.880	243,824.000	-
	SILVER WHEATON CORP	16,500	9.640	159,060.000	-
	THOMPSON CREEK METALS CO	13,000	15.280	198,640.000	-
	YAMANA GOLD INC	4,800	9.800	47,040.000	-
	PETROBANK ENERGY & RES LTD	12,600	32.560	410,256.000	-
	FRANCO-NEVADA CORP	10,100	26.260	265,226.000	-
	VITERRA INC	13,600	9.130	124,168.000	-
	TRANSFORCE INC	2,300	6.740	15,502.000	-
	CI FINANCIAL CORP	7,100	21.270	151,017.000	-
	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	13,800	11.390	157,182.000	-
	INTACT FINL CORP	1,700	35.580	60,486.000	-
	CONNACHER OIL AND GAS LTD	69,900	0.900	62,910.000	-
	GMP CAPITAL INC	9,800	11.800	115,640.000	-
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,800	34.250	404,150.000	-
	GRAN TIERRA ENERGY INC	14,360	3.940	56,578.400	-
	IGM FINANCIAL INC	4,100	44.390	181,999.000	-
カナダ・ドル	小計	686,086		22,055,134.90 (1,944,821,795)	
シンガポール・ドル	KEPPEL CORP LTD (SG)	67,000	8.280	554,760.000	-
	UNITED OVERSEAS BANK	99,000	17.600	1,742,400.000	-
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	28,000	8.630	241,640.000	-
	CAPITALAND LTD	306,500	3.990	1,222,935.000	-
	OLAM INTERNATIONAL LTD	173,000	2.520	435,960.000	-
	RAFFLES EDUCATION CORP LTD	893,000	0.630	562,590.000	-
シンガポール・ドル	小計	1,566,500		4,760,285.000 (315,226,073)	
スイス・フラン	BALOISE HOLDING REGISTERED	7,073	85.000	601,205.000	-
	CREDIT SUISSE GRP (REG)	40,737	50.100	2,040,923.700	-
	JULIUS BAER HLDG AG (BR)	9,918	48.620	482,213.160	-
	NESTLE SA (REG)	120,059	44.360	5,325,817.240	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
スイス・フラン	NOVARTIS AG (REG)	9,912	48.920	484,895.040	-
	ROCHE HLDGS GENUSSSCHEIN	24,136	167.800	4,050,020.800	-
	SCHINDLER HOLDING AG PART CERT	12,942	69.000	892,998.000	-
	UBS AG-REGISTERED	71,034	15.020	1,066,930.680	-
	ADECCO SA-REG	16,124	51.850	836,029.400	-
	LONZA GROUP AG	7,577	103.900	787,250.300	-
	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	10,797	207.300	2,238,218.100	-
	PANALPINA WELTTRANSPORT HOLD	7,340	80.250	589,035.000	-
小計	337,649		19,395,536.420 (1,703,897,874)		
スウェーデン・ クローネ	HENNES&MAURITZ AB B SHS	25,323	431.000	10,914,213.000	-
スウェーデン・ クローネ	小計	25,323		10,914,213.000 (140,902,489)	
デンマーク・ク ローネ	NOVO NORDISK AS CL B	32,569	312.000	10,161,528.000	-
	CARLSBERG AS CL B	9,700	361.000	3,501,700.000	-
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	5,000	365.000	1,825,000.000	-
	DANSKE BANK A/S	27,993	107.000	2,995,251.000	-
	DE SAMMENSLUT VOGN	18,000	74.000	1,332,000.000	-
デンマーク・ク ローネ	小計	93,262		19,815,479.000 (358,065,704)	
ノルウェー・ク ローネ	DNB NOR ASA	58,600	52.900	3,099,940.000	-
	SEADRILL LTD	42,400	97.500	4,134,000.000	-
ノルウェー・ク ローネ	小計	101,000		7,233,940.000 (111,185,657)	
ユーロ	ACCOR SA	12,100	28.920	349,932.000	-
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	221,458	2.786	616,981.980	-
	FORTIS (BELG)	122,300	2.690	328,987.000	-
	UMICORE SA	24,000	17.450	418,800.000	-
	ROYAL DUTCH SHELL PLC CL A (NL)	210,067	18.730	3,934,554.910	-
	ALSTOM	11,180	48.405	541,167.900	-
	KONINKLIJKE DSM NV	17,588	24.760	435,478.880	-
	GALP ENERGIA SGPS SA	31,100	9.250	287,675.000	-
	ARCELORMITTAL (NL)	36,918	25.805	952,668.990	-
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	9,200	33.030	303,876.000	-
	ANHEUSER BUSCH INBEV NV	49,697	28.100	1,396,485.700	-
	CRH PLC (IR)	61,432	17.150	1,053,558.800	-
	GDF SUEZ	1,378	27.500	37,895.000	-
	BOUYGUES	22,257	29.920	665,929.440	-
	INTESA SANPAOLO SPA-RNC	658,600	1.983	1,306,003.800	-
	FRESENIUS SE	32,500	33.360	1,084,200.000	-
	GEA GROUP AG	31,000	11.460	355,260.000	-
	DEUTSCHE POST AG	39,400	11.170	440,098.000	-

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	SCHNEIDER ELECTRIC SA	14,763	60.220	889,027.860	-
	TOTAL SA	50,001	39.990	1,999,539.990	-
	E.ON AG	76,019	27.010	2,053,273.190	-
	BAYER AG	29,371	43.500	1,277,638.500	-
	BASF AG	21,814	34.200	746,038.800	-
	FRESENIUS MEDICAL CARE	11,300	32.190	363,747.000	-
	ALLIANZ SE	20,724	70.000	1,450,680.000	-
	AHOLD NV,KONINKLIJKE	93,600	7.950	744,120.000	-
	AKZO NOBEL	13,941	38.395	535,264.690	-
	SANOFI-AVENTIS	38,240	47.045	1,799,000.800	-
	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO	111,348	10.010	1,114,593.480	-
	SIEMENS AG	16,735	57.250	958,078.750	-
	TELEFONICA SA	135,706	17.840	2,420,995.040	-
	LINDE AG	2,490	65.310	162,621.900	-
	BMW AG (BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG)	21,948	32.060	703,652.880	-
	NOKIA OYJ	73,506	9.370	688,751.220	-
	EULER HERMES SA	7,195	41.000	294,995.000	-
	KONINKLIJKE KPN NV	155,726	10.555	1,643,687.930	-
	SOCIETE GENERALE-A	13,936	44.890	625,587.040	-
	DEUTSCHE BOERSE AG	21,475	56.980	1,223,645.500	-
	APRIL GROUP	11,500	26.960	310,040.000	-
	AXA SA	42,583	14.890	634,060.870	-
	ENI SPA	88,737	17.700	1,570,644.900	-
	ING GROEP NV CVA (NLG1)	51,000	8.938	455,838.000	-
	CREDIT AGRICOLE SA	105,038	10.320	1,083,992.160	-
	BNP PARIBAS	30,380	50.300	1,528,114.000	-
	ILIAD GROUP SA	7,200	75.110	540,792.000	-
ユ-口	小計	2,858,451		42,327,974.900 (5,694,805,743)	
合計		26,647,408		40,347,313,578 (35,944,693,028)	

(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
投資信託受益証券				
カナダ・ドル	BAYTEX ENERGY TRUST	10,500.000	225,330.000	-
	FREEHOLD ROYALTY TRUST UNITS	5,100.000	75,990.000	-
	KEYERA FACILITIES INCOME FD	8,800.000	165,440.000	-
カナダ・ドル 小計		24,400.000	466,760.000 (41,158,897)	
投資信託受益証券 合計			41,158,897 (41,158,897)	
投資証券				
日本・円	日本ビルファンド投資法人	41	34,850,000	-
	野村不動産オフィスファンド投資法人	49	30,478,000	-
日本・円 小計		90	65,328,000	
アメリカ・ドル	ANNALY CAPITAL MGMT INC REIT	45,810.000	769,608.000	-
アメリカ・ドル 小計		45,810.000	769,608.000 (73,474,476)	
シンガポール・ドル	CAPITACOMMERCIAL TRUST REIT	810,000.000	700,650.000	-
シンガポール・ドル 小計		810,000.000	700,650.000 (46,397,043)	
投資証券 合計			185,199,519 (119,871,519)	
合計			226,358,416 (161,030,416)	

(注) 投資信託受益証券および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	組入投資 信託受益証券 時価比率	組入投資証 券時価比率	合計金額に 対する比率
香港・ドル	株式 9 銘柄	100.00%	-	-	1.74%
アメリカ・ドル	株式 117 銘柄 投資証券 1 銘柄	99.63% -	- -	- 0.37%	54.31%
イギリス・ポンド	株式 33 銘柄	100.00%	-	-	11.14%
オーストラリア・ドル	株式 19 銘柄	100.00%	-	-	4.11%
カナダ・ドル	株式 54 銘柄 投資信託 受益証券 3 銘柄	97.93% -	- 2.07%	- -	5.50%
シンガポール・ドル	株式 6 銘柄 投資証券 1 銘柄	87.17% -	- -	- 12.83%	1.00%
スイス・フラン	株式 12 銘柄	100.00%	-	-	4.72%
スウェーデン・クローネ	株式 1 銘柄	100.00%	-	-	0.39%
デンマーク・クローネ	株式 5 銘柄	100.00%	-	-	0.99%
ノルウェー・クローネ	株式 2 銘柄	100.00%	-	-	0.31%
ユーロ	株式 45 銘柄	100.00%	-	-	15.77%

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(限定為替ヘッジ)(確定拠出年金向け)

(2009年8月31日現在)

種 類	金 額	単 位
資産総額	2,250,550,263	円
負債総額	5,808,252	円
純資産総額(-)	2,244,742,011	円
発行済数量	2,648,556,672	口
1単位当たり純資産額(/)	0.8475	円

(参考)マザーファンドの純資産額計算書

フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド

(2009年8月31日現在)

種 類	金 額	単 位
資産総額	43,189,878,463	円
負債総額	497,176,116	円
純資産総額(-)	42,692,702,347	円
発行済数量	37,823,903,549	口
1単位当たり純資産額(/)	1.1287	円

第5【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(限定為替ヘッジ)(確定拠出年金向け)

期	設定数量 (口)	解約数量 (口)	発行済数量 (口)
第1期	370,293,956	16,737,914	353,556,042
第2期	260,758,577	46,382,323	567,932,296
第3期	301,916,514	68,960,685	800,888,125
第4期	379,264,682	117,244,187	1,062,908,620
第5期	375,142,428	227,028,922	1,211,022,126
第6期	343,305,510	202,575,112	1,351,752,524
第7期	941,077,010	288,288,550	2,004,540,984
第8期	877,648,090	253,998,790	2,628,190,284

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

第三部【特別情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金等

（2009年8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) 委託会社の機構

経営体制

委託会社は、委員会設置会社であり、指名委員会、監査委員会、報酬委員会を設けています。各委員会を構成する取締役は、取締役会において選任されます。

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營業務執行上の重要な事項を決定あるいは承認し、取締役および執行役の職務を監督します。

取締役は8名以内とし、株主総会の決議によって選任されます。取締役の任期は、選任後1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。

執行役は取締役会の決議に基づき委任を受けた事項の決定を行ない、当社の業務を執行します。執行役は10名以内とし、取締役会において選任されます。執行役の任期は、選任後1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後最初に招集される取締役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執行役の任期は、他の現執行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。

フィデリティは、一貫した投資哲学と運用手法に基づき、投資対象の綿密な調査を重視した国際的な資産運用業務を行なってきました。

1. 関係会社を含めた調査グループが行なう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ないます。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、フィデリティの世界主要拠点のアナリストより各国の企業調査結果をタイムリーに入手できる調査・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、運用担当部門において、さまざまなリスク要因について過度なリスクを取っていないかを検証するとともに、コンプライアンス部門において投資制限等のモニタリングを実施いたします。これにより、ファンドが投資信託約款等に記載されている運用方針や投資制限等について適切に運用されているかを管理しています。

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。

2009年8月31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133本、親投資信託51本で、親投資信託を除いた純資産の合計は総額2,014,463,106,466円です。

3【委託会社等の経理状況】

委託会社の財務諸表は、第22期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）及び第23期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）については、「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。

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第22期事業年度（平成19年4月1日から平成20年3月31日まで）及び第23期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

期別		第22期 (平成20年3月31日現在)			第23期 (平成21年3月31日現在)		
科目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)	構成比 (%)	内訳 (千円)	金額 (千円)	構成比 (%)
(資産の部)							
流動資産							
現金・預金			701,950			457,408	
前払費用			154,012			196,449	
未収委託者報酬			5,981,897			3,351,037	
未収収益			1,220,531			662,964	
未収入金	*1		488,389			894,622	
立替金			283,086			222,426	
繰延税金資産			1,868,041			935,773	
短期貸付金	*1		9,840,000			9,270,000	
未収還付法人税等			-			197,489	
未収還付消費税等			-			228,772	
流動資産計			20,537,908	87.1		16,416,944	85.3
固定資産							
無形固定資産			7,487	0.0		7,487	0.0
電話加入権		7,487			7,487		
投資その他の資産			3,039,964	12.9		2,826,510	14.7
投資有価証券		1,853			3,471		
長期差入保証金		771,239			874,052		
会員預託金		27,430			26,430		
繰延税金資産		2,239,440			1,922,556		
固定資産計			3,047,451	12.9		2,833,998	14.7
資産合計			23,585,359	100.0		19,250,942	100.0

期別		第22期 （平成20年3月31日現在）			第23期 （平成21年3月31日現在）		
科目	注記 番号	内訳 （千円）	金額 （千円）	構成比 （％）	内訳 （千円）	金額 （千円）	構成比 （％）
（負債の部）							
流動負債							
預り金			14,152			33,911	
未払金	*1		3,662,236			1,918,022	
未払手数料		2,531,153			1,415,082		
その他未払金		1,131,083			502,939		
未払費用			1,896,516			1,210,915	
未払法人税等			71,597			-	
未払消費税等			200,480			-	
賞与引当金			3,010,901			1,626,866	
流動負債計			8,855,885	37.6		4,789,715	24.9
固定負債							
長期賞与引当金			1,111,793			1,135,406	
退職給付引当金			4,383,632			3,581,242	
長期未払費用			114,129			-	
固定負債計			5,609,555	23.8		4,716,648	24.5
負債合計			14,465,440	61.4		9,506,364	49.4
（純資産の部）							
株主資本							
資本金			1,000,000	4.2		1,000,000	5.2
利益剰余金			8,119,921	34.4		8,744,868	45.4
その他利益剰余金							
繰越利益剰余金		8,119,921			8,744,868		
株主資本合計			9,119,921	38.6		9,744,868	50.6
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金			3	0.0		289	0.0
評価・換算差額等合計			3	0.0		289	0.0
純資産合計			9,119,918	38.6		9,744,578	50.6
負債・純資産合計			23,585,359	100.0		19,250,942	100.0

（２）【損益計算書】

期別		第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日			第23期 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日		
科目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)	百分比 (%)	内訳 (千円)	金額 (千円)	百分比 (%)
営業収益							
委託者報酬			30,293,085			20,065,182	
その他営業収益			10,304,276			6,472,679	
営業収益計			40,597,362	100.0		26,537,861	100.0
営業費用							
支払手数料			12,918,756			8,760,856	
広告宣伝費			1,213,161			414,173	
公告料			1,708			864	
受益証券発行費			4,559			1,837	
調査費			4,492,154			3,334,172	
調査費		593,336			666,611		
委託調査費		3,898,817			2,667,561		
営業雑経費			235,224			256,629	
通信費		52,579			45,146		
印刷費		158,047			181,167		
協会費		18,876			27,746		
諸会費		5,722			2,569		
営業費用計			18,865,566	46.5		12,768,533	48.1
一般管理費							
給料			8,338,428			4,930,791	
役員報酬		512,540			424,304		
給料・手当		3,804,933			3,705,312		
賞与		4,020,955			801,174		
福利厚生費			2,037,434			1,099,112	
交際費			53,849			23,400	
旅費交通費			290,874			186,651	
租税公課			86,121			58,534	
弁護士報酬			54,653			41,810	
不動産賃借料・共益費			733,150			654,698	
支払ロイヤリティ			204,294			345,440	
退職給付費用			1,288,984			209,286	
消耗器具備品費			73,578			67,201	
事務委託費			5,695,165			4,076,521	
諸経費			457,572			440,388	
一般管理費計			19,314,108	47.6		12,133,838	45.7
営業利益			2,417,687	6.0		1,635,490	6.2

期別		第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日			第23期 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日		
科目	注記 番号	内訳 (千円)	金額 (千円)	百分比 (%)	内訳 (千円)	金額 (千円)	百分比 (%)
営業外収益	*1						
受取利息			89,618			136,208	
保険配当金			11,056			12,678	
為替差益			-			5,421	
雑益			116,656			1,290	
営業外収益計			217,330	0.5		155,599	0.6
営業外費用							
寄付金			27,376			5,315	
為替差損			8,035			-	
雑損			6,360			94,376	
営業外費用計			41,772	0.1		99,692	0.4
経常利益			2,593,245	6.4		1,691,397	6.4
特別利益							
投資有価証券売却益			-			4	
退職給付引当金戻入益			-			383,190	
賞与引当金戻入益			-			418,216	
特別利益計			-	-		801,411	3.0
特別損失							
特別退職金			-			570,633	
過年度賞与引当金繰入			2,581,659			-	
事務過誤損失			48,251			4,155	
投資有価証券売却損			23,162			-	
その他			254			-	
特別損失計			2,653,328	6.5		574,789	2.2
税引前当期純利益又は税引前 当期純損失()			60,082	0.1		1,918,019	7.2
法人税、住民税及び事業税			933,203	2.3		43,925	0.2
法人税等調整額			839,364	2.1		1,249,147	4.7
当期純利益又は当期純損失 ()			153,921	0.4		624,946	2.4

（ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

第22期（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		その他利益 剰余金	利益剰余金 合計				
平成19年3月31日残高	1,000,000	8,273,843	8,273,843	9,273,843	-	-	9,273,843
事業年度中の変動額							
当期純損失		153,921	153,921	153,921			153,921
株主資本以外の項目 事業年度中の変動額 〔純額〕					3	3	3
事業年度中の変動額合計		153,921	153,921	153,921	3	3	153,924
平成20年3月31日残高	1,000,000	8,119,921	8,119,921	9,119,921	3	3	9,119,918

第23期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		その他利益 剰余金	利益剰余金 合計				
平成20年3月31日残高	1,000,000	8,119,921	8,119,921	9,119,921	3	3	9,119,918
事業年度中の変動額							
当期純利益		624,946	624,946	624,946			624,946
株主資本以外の項目 事業年度中の変動額 〔純額〕					286	286	286
事業年度中の変動額合計		624,946	624,946	624,946	286	286	624,660
平成21年3月31日残高	1,000,000	8,744,868	8,744,868	9,744,868	289	289	9,744,578

重要な会計方針

項目	第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日	第23期 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 期末日の市場価額等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法によっております。）</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法</p>	<p>その他有価証券 時価のあるもの 同左</p> <p>時価のないもの 同左</p>
2. 引当金の計上基準	<p>(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。</p> <p>(2) 退職給付引当金 従業員の退職金支給に充てるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</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。</p> <p>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>(1) 貸倒引当金 -</p> <p>(2) 退職給付引当金 同左</p>

項目	第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日	第23期 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日
	(3) 賞与引当金、長期賞与引当金 賞与引当金は、従業員に支給する 賞与の支払に充てるため、支払見 込額を計上しております。	(3) 賞与引当金、長期賞与引当金 同左
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 消費税およ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。	(1) 消費税等の会計処理 同左 (2) 連結納税制度の適用 同左

会計処理方法の変更

第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日	第23期 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日
(賞与引当金の計上基準) 親会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の会計処理は、従来支給額 確定時の費用として処理しておりましたが、当事 業年度より当該プランに基づき計算された当事業 年度末要支給見込額を賞与引当金として計上する 方法に変更いたしました。この変更は、過去の支給 実績等に基づき将来支払われると見込まれる額の 合理的見積りが可能となったことから、期間損益 の適正化を図るために行ったものであります。こ の結果、従来と同一の方法を採用した場合と比較 して、営業利益及び経常利益はそれぞれ648,525千 円増加し、税引前純損失は1,933,133千円増加して おります。	-

注記事項

（貸借対照表関係）

第22期 （平成20年3月31日現在）	第23期 （平成21年3月31日現在）												
<p>*1 関係会社項目</p> <p>関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。</p> <table data-bbox="236 409 646 528"> <tr> <td>未収入金</td> <td>270,973千円</td> </tr> <tr> <td>短期貸付金</td> <td>9,840,000千円</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td>368,402千円</td> </tr> </table> <p>*2 偶発債務</p> <p>当社は平成16年4月1日から平成19年3月31日までの期間について、東京国税局による移転価格税制に関する調査を受けています。ただし、調査は現在継続中であり、現時点においてその影響額を合理的に見積もることは困難であることから、当該事象による影響は当期の財務諸表には反映させておりません。</p>	未収入金	270,973千円	短期貸付金	9,840,000千円	未払金	368,402千円	<p>*1 関係会社項目</p> <p>関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。</p> <table data-bbox="885 409 1295 528"> <tr> <td>未収入金</td> <td>660,620千円</td> </tr> <tr> <td>短期貸付金</td> <td>9,270,000千円</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td>79,371千円</td> </tr> </table> <p>-</p>	未収入金	660,620千円	短期貸付金	9,270,000千円	未払金	79,371千円
未収入金	270,973千円												
短期貸付金	9,840,000千円												
未払金	368,402千円												
未収入金	660,620千円												
短期貸付金	9,270,000千円												
未払金	79,371千円												

（損益計算書関係）

第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日	第23期 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日
*1 関係会社に係る営業外収益 関係会社からの受取利息が89,618千円含まれております。	*1 関係会社に係る営業外収益 関係会社からの受取利息が136,208千円含まれております。

（株主資本等変動計算書関係）

第22期（自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日）

発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 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23期（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 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）

第22期（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）

当社は、該当事項はありません。

第23期（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）

当社は、該当事項はありません。

（有価証券関係）

第22期（平成20年3月31日現在）

1. その他有価証券で時価のあるもの

区分	取得原価（千円）	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 （千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	100	91	8
小計	100	91	8
合計	100	91	8

2. 時価評価されていない主な有価証券の内容

区分	貸借対照表計上額（千円）	摘要
その他有価証券 非上場株式（店頭売買株式を除く）	1,761	

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）

売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
352,337	-	23,162

第23期（平成21年3月31日現在）

1. その他有価証券で時価のあるもの

区分	取得原価（千円）	貸借対照表日における貸借対照表計上額（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの その他	2,000	1,710	289
小計	2,000	1,710	289
合計	2,000	1,710	289

2. 時価評価されていない主な有価証券の内容

区分	貸借対照表計上額（千円）	摘要
その他有価証券 非上場株式（店頭売買株式を除く）	1,761	

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）

売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
104	4	-

(デリバティブ取引関係)

第22期(自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)

当社は、デリバティブ取引を行なっておりませんので、該当事項はありません。

第23期(自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)

当社は、デリバティブ取引を行なっておりませんので、該当事項はありません。

(退職給付関係)

第22期 (平成20年3月31日現在)	第23期 (平成21年3月31日現在)																																																								
<p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">(1) 退職給付債務</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">4,337,498千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 未積立退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">4,337,498千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 未認識過去勤務債務</td> <td style="text-align: right;">46,134千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 貸借対照表計上額純額</td> <td style="text-align: right;">4,383,632千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">4,383,632千円</td> </tr> </table> <p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">(1) 勤務費用</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">1,387,973千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td> <td style="text-align: right;">35,258千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">432,360千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">10,175千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 臨時に支払った割増退職金</td> <td style="text-align: right;">339,093千円</td> </tr> <tr> <td>(6) 退職給付費用の額</td> <td style="text-align: right;">1,319,790千円</td> </tr> </table> <p>(注) 従業員出向に伴う配賦額控除前の数値です。</p> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">(1) 割引率</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">2.0%</td> </tr> <tr> <td>(2) 退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">期間定額基準</td> </tr> <tr> <td>(3) 過去勤務債務の処理年数</td> <td style="text-align: right;">10年</td> </tr> </table>	(1) 退職給付債務	4,337,498千円	(2) 未積立退職給付債務	4,337,498千円	(3) 未認識過去勤務債務	46,134千円	(4) 貸借対照表計上額純額	4,383,632千円	(5) 退職給付引当金	4,383,632千円	(1) 勤務費用	1,387,973千円	(2) 利息費用	35,258千円	(3) 数理計算上の差異の費用処理額	432,360千円	(4) 過去勤務債務の費用処理額	10,175千円	(5) 臨時に支払った割増退職金	339,093千円	(6) 退職給付費用の額	1,319,790千円	(1) 割引率	2.0%	(2) 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準	(3) 過去勤務債務の処理年数	10年	<p>1. 採用している退職給付制度の概要 同左</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">(1) 退職給付債務</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">3,551,310千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 未積立退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">3,551,310千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 未認識過去勤務債務</td> <td style="text-align: right;">29,932千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 貸借対照表計上額純額</td> <td style="text-align: right;">3,581,242千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">3,581,242千円</td> </tr> </table> <p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">(1) 勤務費用</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">255,065千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td> <td style="text-align: right;">26,951千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">21,321千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">16,202千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 臨時に支払った割増退職金</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>(6) 退職給付費用の額</td> <td style="text-align: right;">244,493千円</td> </tr> </table> <p>(注) 従業員出向に伴う配賦額控除前の数値です。</p> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">(1) 割引率</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">1.8%</td> </tr> <tr> <td>(2) 退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">期間定額基準</td> </tr> <tr> <td>(3) 過去勤務債務の処理年数</td> <td style="text-align: right;">10年</td> </tr> </table>	(1) 退職給付債務	3,551,310千円	(2) 未積立退職給付債務	3,551,310千円	(3) 未認識過去勤務債務	29,932千円	(4) 貸借対照表計上額純額	3,581,242千円	(5) 退職給付引当金	3,581,242千円	(1) 勤務費用	255,065千円	(2) 利息費用	26,951千円	(3) 数理計算上の差異の費用処理額	21,321千円	(4) 過去勤務債務の費用処理額	16,202千円	(5) 臨時に支払った割増退職金	-	(6) 退職給付費用の額	244,493千円	(1) 割引率	1.8%	(2) 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準	(3) 過去勤務債務の処理年数	10年
(1) 退職給付債務	4,337,498千円																																																								
(2) 未積立退職給付債務	4,337,498千円																																																								
(3) 未認識過去勤務債務	46,134千円																																																								
(4) 貸借対照表計上額純額	4,383,632千円																																																								
(5) 退職給付引当金	4,383,632千円																																																								
(1) 勤務費用	1,387,973千円																																																								
(2) 利息費用	35,258千円																																																								
(3) 数理計算上の差異の費用処理額	432,360千円																																																								
(4) 過去勤務債務の費用処理額	10,175千円																																																								
(5) 臨時に支払った割増退職金	339,093千円																																																								
(6) 退職給付費用の額	1,319,790千円																																																								
(1) 割引率	2.0%																																																								
(2) 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準																																																								
(3) 過去勤務債務の処理年数	10年																																																								
(1) 退職給付債務	3,551,310千円																																																								
(2) 未積立退職給付債務	3,551,310千円																																																								
(3) 未認識過去勤務債務	29,932千円																																																								
(4) 貸借対照表計上額純額	3,581,242千円																																																								
(5) 退職給付引当金	3,581,242千円																																																								
(1) 勤務費用	255,065千円																																																								
(2) 利息費用	26,951千円																																																								
(3) 数理計算上の差異の費用処理額	21,321千円																																																								
(4) 過去勤務債務の費用処理額	16,202千円																																																								
(5) 臨時に支払った割増退職金	-																																																								
(6) 退職給付費用の額	244,493千円																																																								
(1) 割引率	1.8%																																																								
(2) 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準																																																								
(3) 過去勤務債務の処理年数	10年																																																								

(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

内訳	第22期 (平成20年3月31日現在)	第23期 (平成21年3月31日現在)
(繰延税金資産)		
退職給付引当金損金算入限度超過額	1,783,700千円	1,487,074千円
賞与引当金	1,677,524千円	1,114,005千円
未払費用否認	518,745千円	231,199千円
その他	127,512千円	373,819千円
繰延税金資産小計	4,107,482千円	3,206,099千円
評価性引当額	-	347,768千円
繰延税金資産合計	4,107,482千円	2,858,330千円

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差異の原因となった主な項目別の内訳

第22期 (平成20年3月31日現在)	第23期 (平成21年3月31日現在)
当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、記載しておりません。	法定実効税率 40.69%
	(調整)
	交際費等永久に損金に算入されない項目 6.44%
	評価性引当額 18.13%
	過年度法人税等 2.21%
	その他 0.05%
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 67.42%

（関連当事者との取引）

第22期（自平成19年4月1日至平成20年3月31日）

（1）親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	フィデリティ・インターナショナル・リミテッド	英領バミューダ、ペンブローック市	千米ドル 1,792	投資顧問業	被所有間接100%	-	投資顧問契約の再委任等	投資顧問報酬の受取（注1）	千円 229,392	未収入金	千円 204,851
								共通発生経費受取額（注2）	6,939		
								投資顧問報酬の支払（注1）	1,835,596	未払金	224,619
								共通発生経費負担額（注2）	982,772		
								金銭の貸付（注3）	3,740,000	短期貸付金	9,840,000
								利息の受取（注3）	89,618	未収入金	25,186
	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	証券業、投資信託委託業、投資顧問業を営む子会社の管理	被所有直接100%	兼任2名	当社事業活動の管理等	共通発生経費負担額（注2）	848,371	未払金	37,343
								連結法人税の個別帰属額	843,924	未払金	100,727
								固定資産売却	1,236,187	-	-

（2）兄弟会社

属性	会社等の名称	住所	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	フィデリティ証券株式会社	東京都港区	千円 3,207,500	証券業	-	兼任1名	当社設定投資信託の募集・販売	共通発生経費負担額（注2）	千円 1,642,759	未払金	千円 439,688

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資顧問報酬の収受については、助言にかかった費用を基に決定しております。

（注2）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3）資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

第23期（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）

(1) 親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	フィデリティ・インターナショナル・リミテッド	英領バミューダ、ペンブローック市	千米ドル 1,194	投資顧問業	被所有 間接 100%	-	投資顧問契約の再委任等	投資顧問報酬の受取（注1）	千円 308,425	未収入金	千円 160,351
								共通発生経費受取額（注2）	5,188		
								投資顧問報酬の支払（注1）	1,130,123	未払金	56,191
								共通発生経費負担額（注2）	733,585		
								金銭の貸付（注3）	570,000	短期貸付金	9,270,000
								利息の受取（注3）	136,208	未収入金	29,879
	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	証券業、投資信託委託業、投資顧問業を営む子会社の管理	被所有 直接 100%	兼任 1名	当社事業活動の管理等	共通発生経費負担額（注2）	603,931	未払金	23,433
								連結法人税の個別帰属額	-	未収入金	436,083

(2) 兄弟会社

属性	会社等の名称	住所	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	フィデリティ証券株式会社	東京都港区	千円 4,207,500	証券業	-	兼任 1名	当社設定投資信託の募集・販売	共通発生経費負担額（注2）	千円 1,214,042	未払金	千円 120,576

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資顧問報酬の收受については、助言にかかった費用を基に決定しております。

（注2）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3）資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(1 株当たり情報)

第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日		第23期 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日	
1株当たり純資産額	455,995円92銭	1株当たり純資産額	487,228円92銭
1株当たり当期純損失	7,696円08銭	1株当たり当期純利益	31,247円32銭
(注)		(注)	
1. 潜在株式調整後1株当たり当期純損失については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		1. 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の算定上の基礎は、以下のとおりであります。		2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
損益計算書上の当期純損失	153,921千円	損益計算書上の当期純利益	624,946千円
普通株式に係る当期純損失	153,921千円	普通株式に係る当期純利益	624,946千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません	
普通株式の期中平均株式数	20,000株	普通株式の期中平均株式数	20,000株

(重要な後発事象)

第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日	第23期 自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日
該当事項はありません。	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。

- (1) 自己又はその取締役若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、若しくは取引の公正を害し、又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で定めるものを除きます。)
- (2) 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、若しくは取引の公正を害し、又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で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積り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(4)(5)において同じ。）又は子法人等（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又は金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等又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、運用財産の額若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。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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) 事業の譲渡または事業の譲受

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及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

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 (2009年3月末日現在)	事業の内容
受託会社	野村信託銀行株式会社	30,000百万円	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。
運用の委託先	ピラミス・グローバル・アドバイザーズ・エルエルシー	7,424,000米ドル (約675百万円) 1米ドル91.03円 で換算 (2008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。
	FIL・インベストメント・マネジメント（シンガポール）・リミテッド	2,500,000シンガポールドル (約165百万円) 1シンガポールドル 66.22円で換算 (2009年6月末日現在)	主としてシンガポールにおいてファンドの運用、調査、販売業務を営んでいます。
	FIL・インベストメント・インターナショナル	340,000英ポンド (約54百万円) 1英ポンド159.54円 で換算 (2009年6月末日現在)	主として英国およびヨーロッパにおいて投資信託の販売および投資信託会社に対する投資運用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
ピラミス・グローバル・アドバイザース・エルエルシー（所在地：米国マサチューセッツ州）	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドの米国、カナダおよびエマージング・マーケット（アジアを除きます。）に関する運用の指図を行ないます。
FIL・インベストメント・マネジメント（シンガポール）・リミテッド（所在地：シンガポール）	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドの日本を除くアジアに関する運用の指図を行ないます。
FIL・インベストメンツ・インターナショナル（所在地：英国ケント）	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドのヨーロッパ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【参考情報】

当計算期間において、下記の書類が関東財務局長に提出されております。

2008年10月31日	有価証券報告書
2008年10月31日	有価証券届出書
2009年4月24日	半期報告書
2009年4月24日	有価証券届出書の訂正届出書

独立監査人の監査報告書

平成20年9月3日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 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・グローバル・エクイティ・オープンA（限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）の平成19年8月1日から平成20年7月31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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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・グローバル・エクイティ・オープンA（限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）の平成20年7月31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。

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

() 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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成20年6月23日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指 定 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平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第22期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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平成20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。

追記情報

会計処理方法の変更に記載されているとおり、会社は親会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の会計処理を従来の支給額確定時に費用処理する方法から当該プランに基づき計算された期末要支給見込額を賞与引当金として計上する方法に変更した。

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

() 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。

独立監査人の監査報告書

平成21年9月16日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 涉
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・グローバル・エクイティ・オープンA（限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）の平成20年8月1日から平成21年7月31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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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・グローバル・エクイティ・オープンA（限定為替ヘッジ）（確定拠出年金向け）の平成21年7月31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。

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

-
- () 1 . 上記は、当社が、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 . 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年6月30日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指 定 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、「委託会社等の経理の状況」に掲げられているフィデリティ投信株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第23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について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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平成21年3月31日現在の財政状態並びに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。

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

() 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。