



## 月次運用レポート



## フィデリティ・日本・アジア成長株投信

追加型投信／内外／株式

2021年7月

設定日：2006年6月29日

信託期間：2006年6月29日から2026年6月10日まで

決算日：原則として毎年6月10日および12月10日（休業日の場合は翌営業日）

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

LINE友だち追加  
はこちらから>>>フィデリティ投信LINE  
公式アカウントでは、  
マーケットに関する情  
報をお届けしています。

## ■基準価額・純資産総額の推移

	2021/6/30	2021/5/31
基準価額	12,307 円	12,800 円
純資産総額	45.8 億円	46.0 億円
累積投資額	27,103 円	26,760 円

基準価額 (月中)	高 値	12,949 円	(6月2日)
	安 値	12,122 円	(6月21日)
基準価額 (設定来)	高 値	14,696 円	(2007年11月1日)
	安 値	3,668 円	(2009年3月3日)
累積投資額 (設定来)	高 値	27,533 円	(2021年2月17日)
	安 値	4,142 円	(2009年3月3日)

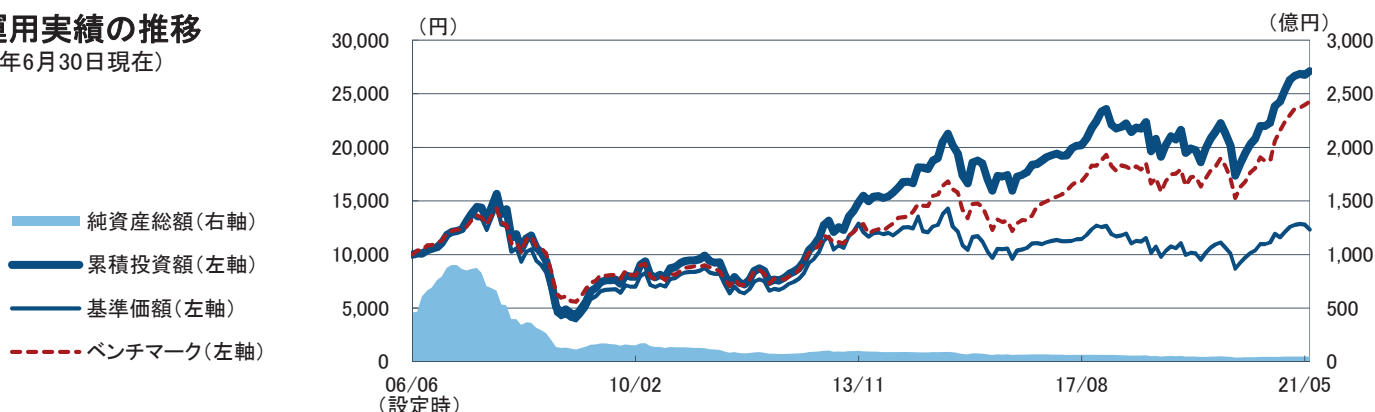
## ■累積リターン

(2021年6月30日現在)

	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	1.28%	1.55%	11.75%	33.65%	26.57%	171.03%
ベンチマーク	1.22%	2.82%	12.51%	37.28%	35.34%	142.63%

## ■運用実績の推移

(2021年6月30日現在)



※基準価額は、運用管理費用(後述の「運用管理費用(信託報酬)」参照)控除後のものです。

※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。ベンチマークはファンド設定日前日を10,000円として計算しています。

※累積リターンは、収益分配金を再投資することにより算出された収益率です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。

※ベンチマークは、MSCI AC/パシフィック・インデックス(税引前配当金込/円ベース)です。

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

## ■分配の推移(1万口当たり/税引前)

(2021年6月30日現在)

決算期	日付	分配金
第25期	2018年12月10日	100 円
第26期	2019年6月10日	0 円
第27期	2019年12月10日	250 円
第28期	2020年6月10日	0 円
第29期	2020年12月10日	500 円
第30期	2021年6月10日	650 円
設定来累計		9,700 円

※分配金は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。また運用状況によっては分配を行わない場合があります。



## 月次運用レポート



## フィデリティ・日本・アジア成長株投信

追加型投信／内外／株式

2021年7月

## ■ポートフォリオの状況(マザーファンド・ベース)

(2021年5月31日現在)

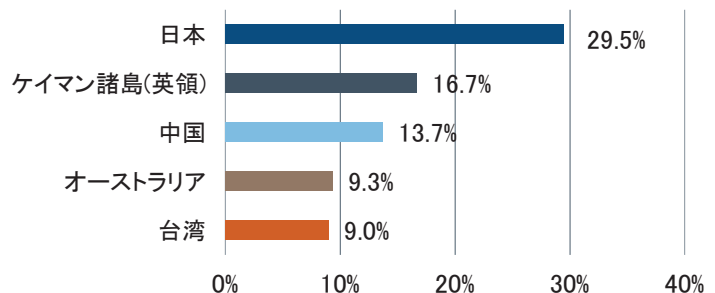
## ◆組入上位10銘柄 (組入銘柄数: 95)

	銘柄	国・地域	業種	比率
1	台湾積体回路製造(TSMC)	台湾	半導体・半導体製造装置	6.3%
2	三星電子(サムスン電子)	韓国	テクノロジー・ハードウェア及び機器	4.7%
3	騰訊(テンセント・ホールディングス)	ケイマン諸島(英領)	メディア・娯楽	4.0%
4	アリババ・グループ・ホールディング	ケイマン諸島(英領)	小売	3.0%
5	BHPグループLtd	オーストラリア	素材	2.9%
6	トヨタ自動車	日本	自動車・自動車部品	2.5%
7	ソニーグループ	日本	耐久消費財・アパレル	2.4%
8	友邦保険控股(AIAグループ)	香港	保険	2.4%
9	キーエンス	日本	テクノロジー・ハードウェア及び機器	2.1%
10	シー・エス・エル	オーストラリア	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.0%
上位10銘柄合計				32.2%

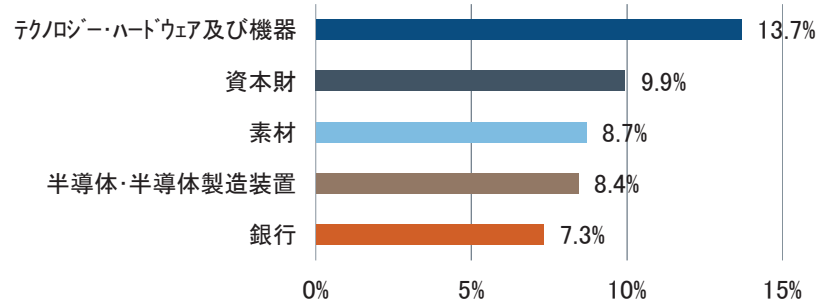
## ◆資産別組入状況

株式	96.2%
ワラント	0.0%
投資証券	1.9%
現金・その他	1.8%

## ◆組入上位5ヶ国・地域



## ◆組入上位5業種



(対純資産総額比率)

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

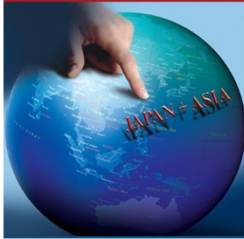
※国・地域は発行国・地域を表示しています。

※業種はMSCI/S&amp;P GICS\*に準じて表示しています。

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

※株式には、株式と実質的に近い値動きをする株式関連金融商品を含みます。

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



## 月次運用レポート



# フィデリティ・日本・アジア成長株投信

追加型投信／内外／株式

2021年7月

## ■コメント

(2021年6月30日現在)

### ◆市場概況

MSCI ACパシフィック・インデックスの月間騰落率は+1.22%(円ベース)。

#### 【日本】

TOPIX(配当込)は+1.19%。当月の東京株式市場は、米国における早期利上げに対する警戒感から一時大きく下げる場面もありましたが、すぐに値を戻しました。

コロナワクチン接種の進展を背景とした経済正常化への期待や、米国株の堅調な動きなどが支えとなり、株価は堅調に推移して始まりましたが、日米の中央銀行会合の開催を月半ばに控え、徐々に様子見姿勢を強めていきました。FOMC(米連邦公開市場委員会)の結果、FRB(米連邦準備制度理事会)による利上げ時期が2024年から2023年へと前倒しされる見通しが示されると、株価は弱含み、そしてFRBの一部高官の発言を受け、利上げ時期が2022年へとさらに前倒しされるとの可能性が浮上すると、21日の日本株式市場は急落し、日経平均株価は1,000円近く値を下げました。しかし翌日には急回復し、その後は早期利上げに対する過度な懸念が後退する中で、株価は狭いレンジで推移して月を終えました。

#### 【中国】

中国本土株式相場は、上海A株指数の月間騰落率で-0.68%。月上旬は、中国政府が人民元高の抑制に動き出したことや、一部の景気指標が前月から低下したことなどから、上値の重い推移となりました。月中旬は、不動産価格抑制に向けた新たな政策導入の可能性が意識されたことや商品価格の抑制策の発表から下落しましたが、半導体技術への政策支援に対する期待などから小幅に反発しました。月下旬は、世界の半導体出荷額が過去最高を更新したことによる半導体関連銘柄の上昇や、中国人民銀行による資金供給が好感されたことなどを受けて上昇しました。

#### 【香港】

香港ハンセン指数の月間騰落率は-1.11%。深センにおけるIT関連の規制措置の検討が嫌気されたほか、米バイデン政権が一部の中国企業への投資禁止令に署名したことが重石となり、下落しました。

#### 【韓国】

韓国総合指数の月間騰落率は+2.90%。良好な輸出統計などから国内景気の堅調な回復が意識され上昇しました。

#### 【台湾】

台湾加権指数の月間騰落率は+4.03%。日本からのワクチン提供等を背景に海運や素材などの景気敏感株を中心に堅調な推移となりました。

#### 【オーストラリア】

オーストラリアS&P/ASX200指数の月間騰落率は+2.11%。堅調な国際商品市況を背景としたエネルギー株の上昇や一部の主要な経済指標の改善などを受け、市場は上昇しました。

(※文中の騰落率は表記の無い限り現地月末、現地通貨ベース。)

※コメントは、資料作成時点におけるもので将来の市場環境等の変動等を保証するものではありません。また、為替相場等の影響により当ファンドおよび指数等の動向と異なる場合があります。

※本資料においてグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

# フィデリティ・日本・アジア成長株投信

追加型投信／内外／株式

## ファンドの特色

- 1 主として、日本を含むアジアおよびオセアニアの取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式ならびに、活動の大半が日本を含むアジアおよびオセアニアで営まれている企業の株式のうち、アジアまたはオセアニアの取引所以外で上場(これに準ずるものを含みます。)されているものに投資を行ないます。
- 2 個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、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。
- 3 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。
- 4 株式への投資は、原則として高位を維持し、投資信託財産の純資産総額の65%超を基本とします。また、株式以外の資産への投資は、原則として、投資信託財産の純資産総額の35%以内とします。
- 5 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。
- 6 MSCI ACパシフィック・インデックス(税引前配当金込/円ベース)をベンチマークとし、中長期的に当該インデックスを上回る投資成果をあげることがを目標とします。(ベンチマークとの連動を目指すものではありません。)
  - MSCI ACパシフィック・インデックスとは、MSCI Inc.の算出する、アジア・パシフィックの株式市場の動きを示す指数です。
  - MSCI ACパシフィック・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 Inc.に帰属しております。MSCI Inc.が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc.は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc.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 Inc.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。

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

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

## [運用の委託先]

マザーファンドの運用にあたっては、FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。

委託先名称	委託する業務の内容
FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッド	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドに関する運用の指図を行ないます。

## 投資リスク

### 基準価額の変動要因

投資信託は預貯金と異なります。

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

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

### 主な変動要因

価格変動リスク	基準価額は有価証券等の市場価格の動きを反映して変動します。有価証券等の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる場合があります。
為替変動リスク	外貨建の有価証券等に投資を行なう場合は、その有価証券等の表示通貨と日本円との間の為替変動の影響を受けます。
エマージング市場に関わるリスク	エマージング市場(新興諸国市場)への投資においては、政治・経済的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等の状況によって有価証券の価格変動が大きくなる場合があります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

### その他の留意点

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

# フィデリティ・日本・アジア成長株投信

追加型投信／内外／株式

<p>デリバティブ(派生商品)に関する留意点</p>	<p>ファンドは、有価証券先物、各種スワップ、差金決済取引等のデリバティブ(派生商品)を用いることがあります。デリバティブの価格は市場動向などによって変動するため、基準価額の変動に影響を与えます。デリバティブが店頭取引の場合、取引相手の倒産などにより契約が履行されず損失を被る可能性があります。</p>
<p>ベンチマークに関する留意点</p>	<p>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、ベンチマークとの連動を目指すものではありません。また、投資対象国または地域の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。</p>
<p>分配金に関する留意点</p>	<p>分配金は、預貯金の利息とは異なります。分配金の支払いは純資産から行なわれますので、分配金支払い後の純資産は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。</p> <p>分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の利子・配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。計算期間におけるファンドの運用実績は、期中の分配金支払い前の基準価額の推移および収益率によってご判断ください。</p> <p>投資者のファンドの購入価額によっては分配金はその支払いの一部、または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。</p> <p>ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。</p>

# フィデリティ・日本・アジア成長株投信

追加型投信／内外／株式

## お申込みメモ

商品の内容やお申込みの詳細についての照会先	委託会社	フィデリティ投信株式会社
	インターネットホームページ	<a href="https://www.fidelity.co.jp/">https://www.fidelity.co.jp/</a>
	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）
	上記または販売会社までお問い合わせください。	
購入単位	販売会社がそれぞれ定める単位とします。	
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。	
購入代金	販売会社が定める期日までに、お申込みの販売会社にお支払いください。	
換金単位	販売会社がそれぞれ定める単位とします。	
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた額とします。	
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から、お申込みの販売会社にてお支払いします。	
申込締切時間	原則として、販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社が受付けたものを、当日のお申込み受付分とします。	
換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行なうため、1日1件5億円を超えるご換金はできません。また、1日1件5億円以下の金額であっても、別途制限を設ける場合があります。	
信託期間	2006年6月29日（設定日）から2026年6月10日まで	
繰上償還	ファンドの受益権の残存口数が30億口を下回った場合等には、繰上償還となる場合があります。	
決算日	原則、毎年6月、12月の各10日 ※決算日にあたる日が休業日となった場合、その翌営業日を決算日とします。	
ベンチマーク	「ファンドの特色」をご覧ください。	
収益分配	年2回の決算時に、収益分配方針に基づいて、分配を行ないます。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。 販売会社との契約によっては、収益分配金は、税引き後無手数料で再投資が可能です。 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。	
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、「ジュニアNISA」の適用対象です。	

## ファンドの費用・税金

購入時手数料	<b>3.30%（税抜3.00%）を上限</b> として販売会社が定めます。 ※詳しくは、お申込みの販売会社にお問い合わせください。
換金時手数料	ありません。
信託財産留保額	基準価額に対し <b>0.30%</b> です。
運用管理費用（信託報酬）	ファンドの純資産総額に対し、 <b>年1.639%（税抜1.49%）</b> の率を乗じた額が運用管理費用（信託報酬）として毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、ファンドの毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。
その他費用・手数料	組入有効証券の売買委託手数料、信託事務の諸費用等は、ファンドからその都度支払われます。ただし、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示できません。
	法定書類等の作成等に要する費用、監査費用等は、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%（税込）を上限とする額がファンドの計算期間を通じて毎日計上され、毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。
税金	原則として、収益分配時の普通分配金ならびにご換金時の値上がり利益および償還時の償還差益に対して課税されます。 税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合があります。

※当該手数料・費用等の上限額および合計額については、お申込み金額や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。

※ファンドの費用・税金の詳細については、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

# フィデリティ・日本・アジア成長株投信

追加型投信／内外／株式

## 委託会社、その他の関係法人

委託会社	フィデリティ投信株式会社【金融商品取引業者】関東財務局長(金商)第388号 【加入協会】一般社団法人 投資信託協会 一般社団法人 日本投資顧問業協会 投資信託財産の運用指図などを行ないます。
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社 投資信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指示・連絡などを行ないます。
運用の委託先	FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッド 委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、マザーファンドの運用の指図を行ないます。
販売会社	販売会社につきましては、委託会社のホームページ(アドレス: <a href="https://www.fidelity.co.jp/">https://www.fidelity.co.jp/</a> )をご参照または、フリーコール:0120-00-8051(受付時間:営業日の午前9時~午後5時)までお問い合わせいただけます。 ファンドの募集の取扱い、一部解約の実行の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金・償還金・一部解約金の支払いなどを行ないます。

- 当資料はフィデリティ投信によって作成された最終投資家向けの投資信託商品販売用資料です。投資信託のお申込みに関しては、以下の点をご理解いただき、投資の判断はお客様ご自身の責任においてなさいますようお願い申し上げます。なお、当社は投資信託の販売について投資家の方の契約の相手方とはなりません。
- 投資信託は、預金または保険契約でないため、預金保険および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。また、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合、証券会社と異なり、投資者保護基金に加入しておりません。
- 「フィデリティ・日本・アジア成長株投信」が投資を行なうマザーファンドは、主として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、保有期間中もしくは売却時の投資信託の価額はご購入時の価額を下回ることもあり、これに伴うリスクはお客様ご自身のご負担となります。
- ご購入の際は投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受取りのうえ内容をよくお読みください。
- 投資信託説明書(交付目論見書)については、販売会社またはフィデリティ投信までお問い合わせください。なお、当ファンドの販売会社につきましては以下のホームページ(<https://www.fidelity.co.jp/>)をご参照ください。
- 当資料に記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。また、いずれも将来の傾向、数値、運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。
- 当資料にかかわる一切の権利は引用部分を除き当社に属し、いかなる目的であれ当資料の一部又は全部の無断での使用・複製は固くお断りいたします。

SFD 210219-1

■フィデリティ・日本・アジア成長株投信 販売会社情報一覧(順不同)

金融商品取引業者名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号	○	○	○	○
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○		○	
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

\* 上記情報は当資料作成時点のものであり、今後変更されることがあります。  
販売会社によってお申込みの条件、制限等が異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

CSIS191129-40