

2014年4月30日

ご投資家の皆様へ

フィデリティ投信株式会社

**米電力大手「エナジー・フューチャー・ホールディングス」関連銘柄の保有状況について**

拝啓 ますますご盛栄のこととお喜び申し上げます。また、平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、各種報道の通り、米電力大手「エナジー・フューチャー・ホールディングス」は、4月29日に米連邦破産法11条の適用を申請したことを発表しました。これを受けてグループ全体債務の再編が行われる予定です。

「フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド」では「エナジー・フューチャー・ホールディングス」関連銘柄を保有しておりますが、その大半が傘下の「エナジー・フューチャー・インターメディアイト・ホールディングス」です。当該企業は規制電力業務に従事する財務のしっかりした企業であり、またファンドで保有している銘柄のほとんどが担保付き債券であることから、今般の「エナジー・フューチャー・ホールディングス」の米連邦破産法11条の適用申請およびグループ債務の再編によるファンドへの実質的な影響は限定的と判断しています（グループの関連企業については、別添1を、ファンドにおける保有状況については別添2をご参照ください）。

なおエナジー・フューチャー・グループ全体債務の再編の動向を従来通り注意深く見守り、引き続き関連銘柄の状況を注視し、運用上、適宜必要と思われる投資行動をとってまいります。

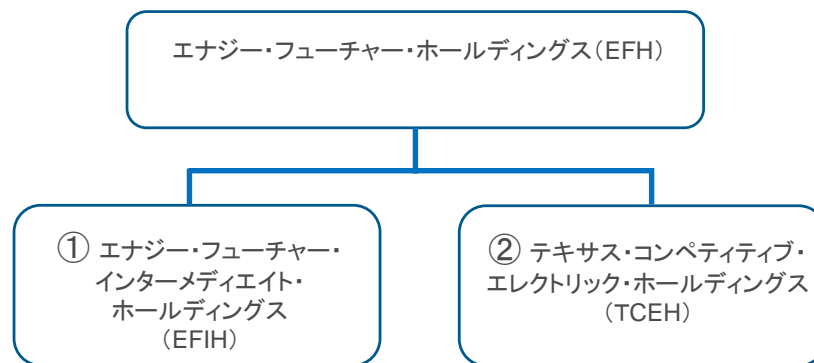
敬具

（注）上記は現時点の投資判断であり、今後の投資環境の変化等により予告無く変更されることがあります。

当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。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。当資料に記載されている個別の銘柄・企業名については、あくまでも参考として申し述べたものであり、その銘柄又は企業の株式等の売買を推奨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。

(別添1)

### エナジー・フューチャー・ホールディングス(EFH)関連企業



米電力大手「エナジー・フューチャー・ホールディングス」は、傘下に「エナジー・フューチャー・インターメディエイト・ホールディングス(図中①)」および「テキサス・コンペティティブ・エレクトリック・ホールディングス(同②)」を擁します。

今回の米連邦破産法 11 条の適用申請は、自由化されている発電事業や配電事業を手掛ける「テキサス・コンペティティブ・エレクトリック・ホールディングス(同②)」が米電力業界の競争激化の影響で業績不振に陥ったことが背景です。

フィデリティでは徹底的な銘柄調査により、従前よりこうした状況を把握し、送電設備を持つグループ内の健全企業である「エナジー・フューチャー・インターメディエイト・ホールディングス(同①)」を中心に投資する判断を行いました。

なお、2014 年 4 月 30 日時点では、「テキサス・コンペティティブ・エレクトリック・ホールディングス(同②)」の保有はありません。

当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。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。当資料に記載されている個別の銘柄・企業名については、あくまでも参考として申し述べたものであり、その銘柄又は企業の株式等の売買を推奨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。

「フィデリティ・US ハイ・イールド・ファンド」における  
「エナジー・フューチャー・ホールディングス」関連銘柄の保有状況

「フィデリティ・US ハイ・イールド・ファンド」に、「エナジー・フューチャー・ホールディングス」関連銘柄(一部親会社を含む)の保有がございました。保有銘柄数および組入比率は以下の通りとなっております。

なお、組入比率ベースでの大半の保有は、グループ傘下の「エナジー・フューチャー・インターメディエイト・ホールディングス」です。

●フィデリティ・US・ハイ・イールド・ファンド 9 銘柄 総計 2.50%

- ・無担保債券の組入比率は純資産総額の 0.5%未満となっております。
- ・親会社「エナジー・フューチャー・ホールディングス」の組入比率は純資産総額の 0.5%未満となっております。
- ・グループ傘下の「テキサス・コンペティティブ・エレクトリック・ホールディングス」は保有しておりません。

※ 2014 年 4 月 28 日現在における純資産総額比(概算値)。2014 年 4 月 30 日調査時点。

以上

IM140430-5 CSS140430-7

当資料は、信頼できる情報をもとにフィデリティ投信が作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。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。当資料に記載されている個別の銘柄・企業名については、あくまでも参考として申し述べたものであり、その銘柄又は企業の株式等の売買を推奨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。