

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。
さて、「フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン」は、第21期決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第21期(決算日 2025年10月31日)
計算期間(2024年11月 1 日～2025年10月31日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	「フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン」は主としてマザーファンドに投資を行います。下記の投資方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド」の投資方針です。 ●変化の激しい市場環境を持つ中国で力強い成長を遂げられる、健全なファンダメンタルズと魅力的なバリュエーションを持つ企業に注目します。 ●個別企業分析にあたっては、アジアおよび世界の主要拠点のアナリストによる企業調査情報を活かし、現地のポートフォリオ・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います。 ●ポートフォリオ構築にあたっては、綿密な企業調査により投資価値の高い企業に分散投資を行うことによりリスク分散を図ります。 ●株式組入比率は原則として高位を維持します。 ●外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則としてヘッジを行いません。 ●FILインベストメント・マネジメント(シンガポール)・リミテッドおよび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。 ●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。	
主要運用対象	ベビーフンド	フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
	マザーファンド	中国・香港の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている中国の企業およびその活動の大半が中国で行われている中国以外の企業の株式等を主要な投資対象とします。
組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則10月31日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●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(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。※ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●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います。	

フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン

〈お問合せ先〉

フィデリティ投信株式会社 カスタマー・コミュニケーション部
東京都港区六本木七丁目7番7号 TRI-SEVEN ROPPONGI

 **0570-051-104**

受付時間：営業日の午前9時～午後5時
固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。
国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。

 <https://www.fidelity.co.jp/>

お客様の口座内容などに関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお尋ねください。

フィデリティ投信株式会社



■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI チャイナ・インデックス (税引前配当金込／円ベース)*		株式組入 比 率 等	投資証券 組入比率	そ の 他 有価証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配率)	税 込 分配金	期 中 騰落率		期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
17期 (2021年11月 1 日)	59,728	0	14.7	20,700	△2.9	97.7	0.3	—	2,895
18期 (2022年10月31日)	56,601	0	△5.2	14,122	△31.8	98.8	0.0	—	2,269
19期 (2023年10月31日)	68,638	0	21.3	17,459	23.6	98.8	—	—	2,395
20期 (2024年10月31日)	79,610	0	16.0	21,425	22.7	99.0	—	—	2,328
21期 (2025年10月31日)	101,364	0	27.3	29,016	35.4	97.8	—	—	2,784

*MSCI チャイナ・インデックス(税引前配当金込／円ベース)とは、MSCI Inc. の算出する、中国株式の動きを示す指数です。MSCI チャイナ・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。

(注 1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」、「その他有価証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注 2) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注 3) オプション証券等の組入れがある場合には、「株式組入比率等」に含めて記載しています。

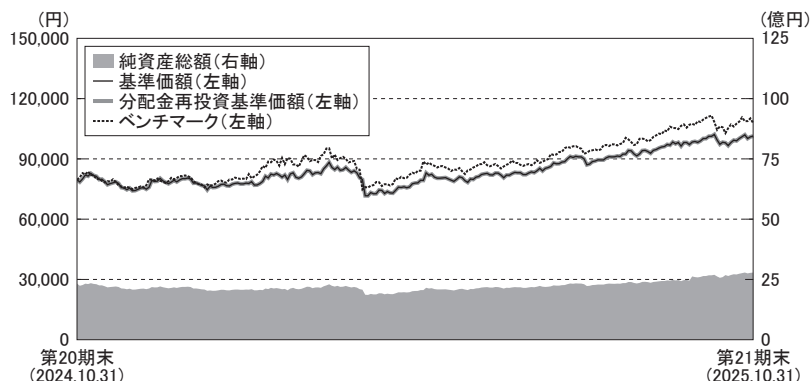
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI チャイナ・インデックス (税引前配当金込／円ベース)		株式組入 比 率 等	投資証券 組入比率	そ の 他 有価証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年10月31日	円 79,610	% —	21,425	% —	% 99.0	% —	% —
11月末	74,130	△6.9	20,188	△5.8	99.1	—	—
12月末	79,969	0.5	21,752	1.5	99.6	—	—
2025年 1 月末	77,547	△2.6	21,579	0.7	99.3	—	—
2 月末	83,057	4.3	23,470	9.5	98.9	—	—
3 月末	84,392	6.0	23,752	10.9	99.4	—	—
4 月末	75,645	△5.0	21,694	1.3	99.0	0.6	—
5 月末	80,655	1.3	22,551	5.3	95.9	0.7	—
6 月末	83,139	4.4	23,421	9.3	97.9	0.3	—
7 月末	90,984	14.3	25,582	19.4	99.1	—	—
8 月末	91,485	14.9	26,191	22.2	97.1	—	—
9 月末	98,371	23.6	28,918	35.0	95.4	—	—
(期 末) 2025年10月31日	101,364	27.3	29,016	35.4	97.8	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第21期首: 79,610円

第21期末: 101,364円(既払分配金0円)

騰落率: 27.3%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2024年10月31日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※ベンチマークは「MSCI チャイナ・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+27.3%でした。

<プラス要因>

・ 一般消費財・サービス、コミュニケーション・サービスセクターなどの組入れ

<マイナス要因>

・ 特になし

●投資環境

当期の中国株式市場は、上昇しました。期初は、政府による地方債務対策の発表が市場の期待を下回ったことや、米中貿易摩擦が懸念され、下落しました。その後は、中国政府による追加の景気刺激策に対する期待の高まりや、中国製の人工知能(AI)モデルが発表されたことを受けてハイテク株への注目が高まり、株式市場は上昇しました。4月上旬には、米国による相互関税の発動を受けて、経済の先行き不透明感が高まり、大幅に下落しました。その後は、米中間における貿易交渉の進展に対する期待や、中国の中央銀行による金融緩和策が好感され、株式市場は上昇しました。9月には、景況感などの経済指標が市場予想を上回ったことを背景に投資家心理が改善し、株式市場は上昇しました。10月中旬には、通商問題を巡る米中関係の悪化に対して懸念が再び強まりましたが、その後、米中の首脳会談を受け、米中貿易摩擦の激化に対する過度な警戒感が後退しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド受益証券を通じて中国・香港の取引所に上場(これに準じるものを含みます。)されている中国の企業およびその活動の大半が中国で行われている中国以外の企業の株式等を主要な投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目的に運用を行なっています。個別企業分析に当たっては、アジアおよび世界の主要拠点のアナリストによる企業調査情報を活かし、現地のポートフォリオ・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っています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行ないました。当期末時点における当ファンドの組入上位10業種の比率は以下の通りとなりました。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	一般消費財・サービス流通・小売り	15.3%
2	銀行	12.1
3	消費者サービス	8.4
4	不動産管理・開発	8.2
5	メディア・娯楽	7.7
6	エネルギー	6.9
7	食品・飲料・タバコ	6.8
8	資本財	6.3
9	耐久消費財・アパレル	5.7
10	素材	5.7

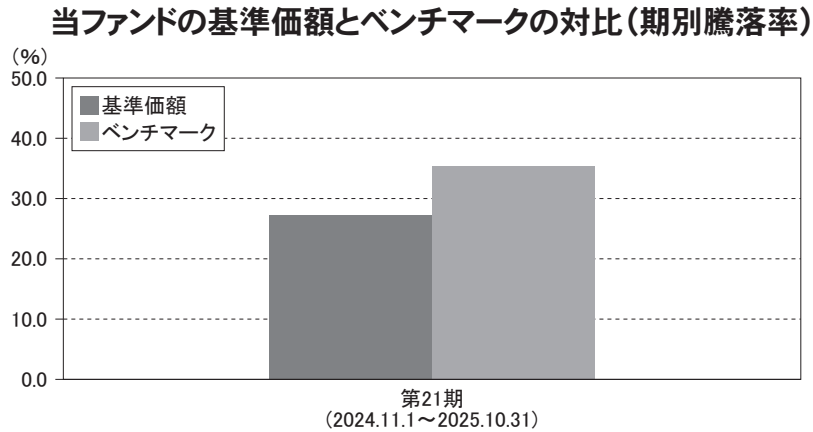
当期末

	業種	比率
1	一般消費財・サービス流通・小売り	14.8%
2	メディア・娯楽	12.5
3	不動産管理・開発	8.9
4	耐久消費財・アパレル	8.1
5	銀行	8.0
6	消費者サービス	7.3
7	食品・飲料・タバコ	6.5
8	資本財	6.3
9	素材	6.2
10	エネルギー	5.1

(注)「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



(注)基準価額の騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

※ベンチマークは「MSCI チャイナ・インデックス(税引前配当金込／円ベース)」です。

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率の+35.4%を下回りました。当ファンドの業種別配分は、あくまでも個別銘柄選択の積み上げによって決定されます。個別銘柄別に、当期の当ファンドの運用実績を分析すると、以下の点が当ファンドのベンチマークと比較した相対パフォーマンスに大きな影響を与えました。

<プラス要因>

- ・ 一般消費財・サービスセクターにおける銘柄選択
- ・ 素材セクターのオーバーウェイト

<マイナス要因>

- ・ 不動産セクターのオーバーウェイト、コミュニケーション・サービスセクターのアンダーウェイト

■分配金

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきました。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第21期	
	2024年11月1日～2025年10月31日	
当期分配金	0	
(対基準価額比率)	－％	
当期の収益	－	
当期の収益以外	－	
翌期繰越分配対象額	91,364	

- * 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
- * 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- * 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■今後の運用方針

当ファンドは、フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とし、当該マザーファンド受益証券への投資を通じて、中国・香港の取引所に上場(これに準じるものを含みます。)されている中国の企業およびその活動の大半が中国で行なわれている中国以外の企業の株式等を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に運用を行ないます。個別企業分析にあたっては、アジアおよび世界の主要拠点のアナリストによる企業調査情報を活かし、現地のポートフォリオ・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。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第21期		項目の概要
	2024年11月1日～2025年10月31日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	1,620円	1.925%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は84,170円です。
（投信会社）	(787)	(0.935)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(741)	(0.880)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(93)	(0.110)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	50	0.059	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(48)	(0.057)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(1)	(0.001)	
（オプション証券）	(2)	(0.002)	
(c)有価証券取引税	68	0.080	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(67)	(0.080)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（オプション証券）	(1)	(0.001)	
(d)その他費用	228	0.270	(d)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(155)	(0.184)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(14)	(0.016)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(59)	(0.070)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	1,965	2.335	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

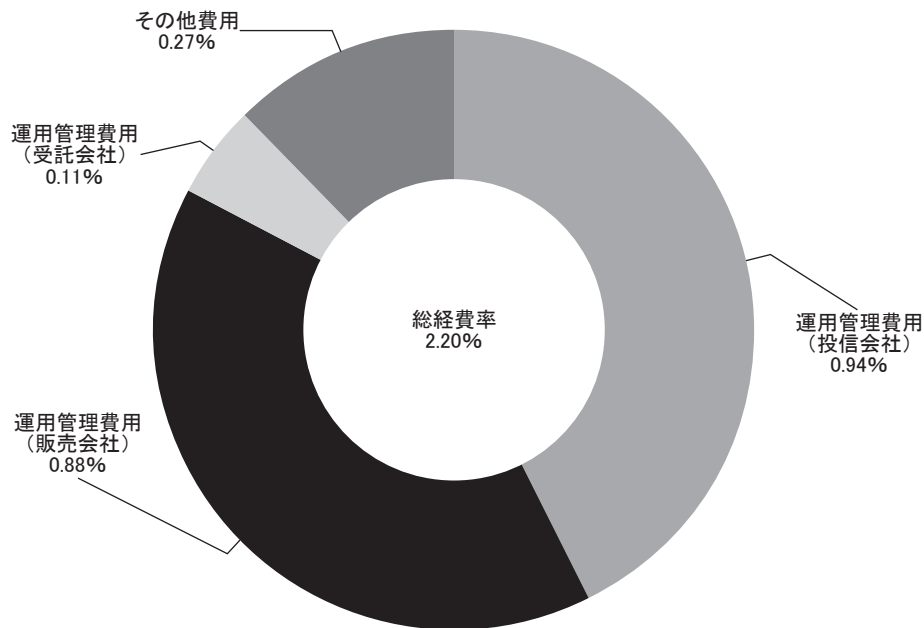
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.20%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年11月 1 日から2025年10月31日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド	千口 28,611	千円 384,004	千口 44,731	千円 528,470

（注）金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,091,452千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,165,373千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.96

（注1）売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

（注2）期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

（注3）期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

（注4）外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末（決算日の属する月については決算日）の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2024年11月 1 日から2025年10月31日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2025年10月31日現在）

●親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド	千口 205,015	千口 188,895	千円 2,783,850

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2025年10月31日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド	千円 2,783,850	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25,464	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,809,315	100.0

（注1）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、10月31日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.10円、1オーストラリア・ドル＝101.07円、1香港・ドル＝19.83円、1オフショア・人民元＝21.658円、1ユーロ＝178.31円です。

（注2）フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(2,808,263千円)の投資信託財産総額(2,846,720千円)に対する比率は、98.6%です。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	2,809,315,062
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,315,733
フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド(評価額)	2,783,850,319
未 収 入 金	24,149,010
(B) 負 債	25,210,210
未 払 解 約 金	1,924,449
未 払 信 託 報 酬	22,414,656
そ の 他 未 払 費 用	871,105
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	2,784,104,852
元 本	274,663,249
次 期 繰 越 損 益 金	2,509,441,603
(D) 受 益 権 総 口 数	274,663,249口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)	101,364円

(注1) 当期における期首元本額292,448,823円、期中追加設定元本額55,409,311円、期中一部解約元本額73,194,885円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2024年11月1日 至2025年10月31日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	1,531
受 取 利 息	1,531
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	577,653,263
売 買 益	616,370,097
売 買 損	△38,716,834
(C) 信 託 報 酬 等	△44,582,567
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	533,072,227
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	369,251,039
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,607,118,337
(配 当 等 相 当 額)	(1,511,425,950)
(売 買 損 益 相 当 額)	(95,692,387)
(G) 合 計 (D＋E＋F)	2,509,441,603
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	2,509,441,603
追 加 信 託 差 損 益 金	1,607,118,337
(配 当 等 相 当 額)	(1,511,425,950)
(売 買 損 益 相 当 額)	(95,692,387)
分 配 準 備 積 立 金	902,323,266

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 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、純資産総額に対して年0.32%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	1,531円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	533,070,696円
(c) 収益調整金	1,607,118,337円
(d) 分配準備積立金	369,251,039円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	2,509,441,603円
1 万 口 当 た り 分 配 可 能 額	91,364.30円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	0円

＜お知らせ＞

●2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン・マザーファンド 運用報告書

《第21期》

決算日 2025年10月31日

(計算期間：2024年11月1日から2025年10月31日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none">●変化の激しい市場環境を持つ中国で力強い成長を遂げられる、健全なファンダメンタルズと魅力的なバリュエーションを持つ企業に注目します。●個別企業分析にあたっては、アジアおよび世界の主要拠点のアナリストによる企業調査情報を活かし、現地のポートフォリオ・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います。●ポートフォリオ構築にあたっては、綿密な企業調査により投資価値の高い企業に分散投資を行うことによりリスク分散を図ります。●株式組入比率は原則として高位を維持します。●外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則としてヘッジを行いません。●F I L インベストメント・マネジメント(シンガポール)・リミテッドおよびF I L 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。●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。
主要運用対象	中国・香港の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている中国の企業およびその活動の大半が中国で行われている中国以外の企業の株式等を主要な投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI チャイナ・インデックス (税引前配当金込／円ベース)*		株式組入 比 率 等	投資証券 組入比率	そ の 他 有価証券 組入比率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
17期 (2021年11月 1 日)	80,696	16.6	20,700	△2.9	97.7	0.3	—	2,895
18期 (2022年10月31日)	77,908	△3.5	14,122	△31.8	98.8	0.0	—	2,269
19期 (2023年10月31日)	96,172	23.4	17,459	23.6	98.8	—	—	2,394
20期 (2024年10月31日)	113,549	18.1	21,425	22.7	99.0	—	—	2,327
21期 (2025年10月31日)	147,375	29.8	29,016	35.4	97.8	—	—	2,783

*MSCI チャイナ・インデックス(税引前配当金込／円ベース)とは、MSCI Inc. の算出する、中国株式の動きを示す指数です。MSCI チャイナ・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います。

(注 1) 株式組入比率等には新株予約権証券を含みます。

(注 2) オプション証券等の組入れがある場合には、「株式組入比率等」に含めて記載しています。

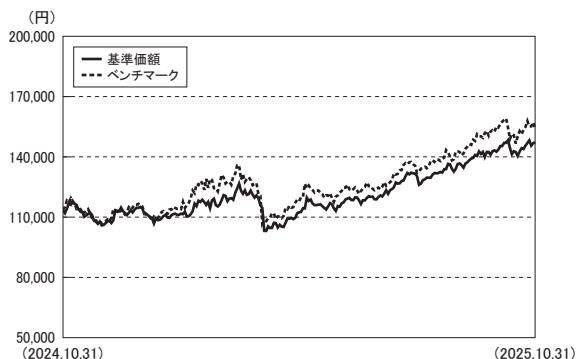
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI チャイナ・インデックス (税引前配当金込／円ベース)		株式組入 比 率 等	投資証券 組入比率	そ の 他 有価証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年10月31日	円 113,549	% —	21,425	% —	% 99.0	% —	% —
11月末	105,898	△6.7	20,188	△5.8	98.9	—	—
12月末	114,405	0.8	21,752	1.5	99.3	—	—
2025年 1 月末	111,135	△2.1	21,579	0.7	98.8	—	—
2 月末	119,147	4.9	23,470	9.5	98.3	—	—
3 月末	121,251	6.8	23,752	10.9	98.6	—	—
4 月末	109,020	△4.0	21,694	1.3	99.0	0.6	—
5 月末	116,429	2.5	22,551	5.3	95.8	0.7	—
6 月末	120,208	5.9	23,421	9.3	97.6	0.3	—
7 月末	131,715	16.0	25,582	19.4	98.6	—	—
8 月末	132,642	16.8	26,191	22.2	96.4	—	—
9 月末	142,794	25.8	28,918	35.0	94.7	—	—
(期 末) 2025年10月31日	147,375	29.8	29,016	35.4	97.8	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



(注)ベンチマークは、2024年10月31日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+29.8%でした。

<プラス要因>

- ・一般消費財・サービス、コミュニケーション・サービスセクターなどの組入れ

<マイナス要因>

- ・特になし

●投資環境

当期の中国株式市場は、上昇しました。期初は、政府による地方債務対策の発表が市場の期待を下回ったことや、米中貿易摩擦が懸念され、下落しました。その後は、中国政府による追加の景気刺激策に対する期待の高まりや、中国製の人工知能(AI)モデルが発表されたことを受けてハイテク株への注目が高まり、株式市場は上昇しました。4月上旬には、米国による相互関税の発動を受けて、経済の先行き不透明感が高まり、大幅に下落しました。その後は、米中間における貿易交渉の進展に対する期待や、中国の中央銀行による金融緩和策が好感され、株式市場は上昇しました。9月には、景況感などの経済指標が市場予想を上回ったことを背景に投資家心理が改善し、株式市場は上昇しました。10月中旬には、通商問題を巡る米中関係の悪化に対して懸念が再び強まりましたが、その後、米中の首脳会談を受け、米中貿易摩擦の激化に対する過度な警戒感が後退しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、中国・香港の取引所に上場(これに準じるものを含みます。)されている中国の企業およびその活動の大半が中国で行われている中国以外の企業の株式等を主要な投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目的に運用を行なっています。個別企業分析に当たっては、アジアおよび世界の主要拠点のアナリストによる企業調査情報を活かし、現地のポートフォリオ・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っています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行ないました。当期末時点における当ファンドの組入上位10業種の比率は以下の通りとなりました。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	一般消費財・サービス流通・小売り	15.3%
2	銀行	12.1
3	消費者サービス	8.4
4	不動産管理・開発	8.2
5	メディア・娯楽	7.7
6	エネルギー	6.9
7	食品・飲料・タバコ	6.8
8	資本財	6.3
9	耐久消費財・アパレル	5.7
10	素材	5.7



当期末

	業種	比率
1	一般消費財・サービス流通・小売り	14.8%
2	メディア・娯楽	12.5
3	不動産管理・開発	8.9
4	耐久消費財・アパレル	8.1
5	銀行	8.0
6	消費者サービス	7.3
7	食品・飲料・タバコ	6.5
8	資本財	6.3
9	素材	6.2
10	エネルギー	5.1

(注) 「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

■今後の運用方針

当ファンドは、中国・香港の取引所に上場(これに準じるものを含みます。)されている中国の企業およびその活動の大半が中国で行なわれている中国以外の企業の株式等を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に運用を行ないます。個別企業分析にあたっては、アジアおよび世界の主要拠点のアナリストによる企業調査情報を活かし、現地のポートフォリオ・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

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2024年11月1日～2025年10月31日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券) (オプション証券)	72円 (68) (1) (2)
(b) 有価証券取引税 (株式) (オプション証券)	97 (96) (1)
(c) その他費用 (保管費用)	222 (222)
合計	391

（注）費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2024年11月 1 日から2025年10月31日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国		百株		百株	
	アメリカ	489.94 (△31.23)	千アメリカ・ドル 923 (△247)	260.47	千アメリカ・ドル 396
	オーストラリア	5,577.2 (－)	千オーストラリア・ドル 40 (－)	－	千オーストラリア・ドル －
	香港	35,629.95 (265.59)	千香港・ドル 37,606 (2,016)	45,201.52	千香港・ドル 48,612
	中国	669 (－)	千オフショア・人民元 5,192 (－)	1,050.95	千オフショア・人民元 4,106
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オランダ	37.06 (－)	181 (△1)	－	－

（注1）金額は受渡し代金。
（注2）（ ）内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注3）金額の単位未満は切捨て。

(2) オプション証券等

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国		証 券		証 券	
	アメリカ	118,200 (0)	千アメリカ・ドル 319 (0)	282,100	千アメリカ・ドル 509

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) ()内は権利割当等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国		千口		千口	
	(オーストラリア) MAC COPPER LTD	8.518 (一)	千オーストラリア・ドル 118 (一)	8.518 (一)	千オーストラリア・ドル 157 (一)

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,091,452千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,165,373千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.96

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。
(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。
(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。
(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年11月1日から2025年10月31日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。
(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2025年10月31日現在）

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘 柄		期首 (前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ・・・ロンドン)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	エネルギー
NAC KAZATOMPROM JSC GDR RGS		41.67	60.93	351	54,176	
(アメリカ・・・NASDAQ)						
MELCO RESORTS & ENTERTAINM ADR		—	142.91	117	18,036	消費者サービス
PDD HOLDINGS INC ADR		27.29	26.62	362	55,793	一般消費財・サービス流通・小売り
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)						
NOAH HOLDINGS LTD ADR		36.82	156.35	176	27,201	金融サービス
VIPSHOP HLDGS LTD ADR		—	96.65	170	26,257	一般消費財・サービス流通・小売り
DAQO NEW ENERGY CORP ADR		47.38	18	53	8,185	半導体・半導体製造装置
ALIBABA GROUP HLD LTD SPON ADR		14.64	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
VALARIS LTD		21.58	21.58	124	19,188	エネルギー
FULL TRUCK ALLIANCE CO LTD ADR		293.38	296.52	374	57,711	運輸
BORR DRILLING LTD		138.56	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 、 金 額	621.32	819.56	1,730	266,549	
	銘 柄 数 <比 率>	8銘柄	8銘柄	—	<9.6%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	素材
METRO MINING LTD		—	5,577.2	41	4,227	
小 計	株 数 、 金 額	—	5,577.2	41	4,227	
	銘 柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.2%>	
(香港・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	耐久消費財・アパレル
CHOW SANG SANG HLDS LTD		980	500	697	13,831	
CHINA RESOURCES LAND LTD		331.11	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		1,940	1,940	2,568	50,934	不動産管理・開発
CHINA RESOUR BEER (HLD) CO LTD		—	615	1,627	32,269	食品・飲料・タバコ
LENOVO GROUP LTD		—	1,220	1,405	27,869	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA OVERSEAS GRD OCNS GRP LT		5,640	12,260	2,672	52,999	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		—	140	1,323	26,235	資本財
JIANGXI COPPER CO LTD H		1,390	440	1,518	30,101	素材
TEXWINCA HLDGS LTD		4,040	4,040	315	6,248	耐久消費財・アパレル
ANGANG STEEL COMPANY LTD H		2,276	2,276	507	10,064	素材
PETROCHINA CO LTD H		1,100	—	—	—	エネルギー
HONG KONG EXCHS & CLEARING LTD		44	49	2,118	42,015	金融サービス
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H		4,080	—	—	—	エネルギー
TSINGTAO BREWERY CO LTD H		300	520	2,698	53,517	食品・飲料・タバコ
CHINA OILFIELD SERVICES LTD H		4,320	4,580	3,480	69,024	エネルギー
SINOTRANS LTD H		1,410	1,300	696	13,817	運輸

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	百株	千香港・ドル	千円	
GALAXY ENT GROUP LTD	760	370	1,431	28,394	消費者サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY CO H	1,200	—	—	—	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,450	1,870	2,659	52,730	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	178	175	11,392	225,913	メディア・娯楽
LI NING CO LTD	1,090	930	1,542	30,595	耐久消費財・アパレル
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	2,820	—	—	—	運輸
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,240	1,140	3,705	73,470	素材
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	558	376	2,545	50,477	公益事業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	4,004	1,068	572	11,351	ヘルスケア機器・サービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	7,655.81	4,445.81	3,494	69,294	銀行
MINTH GROUP LTD	—	220	771	15,304	自動車・自動車部品
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD H	1,138.67	698.67	3,392	67,278	銀行
INDUSTRIAL & COM BK OF CHINA H	10,224.45	7,074.45	4,280	84,873	銀行
HAITIAN INTL HOLDINGS LTD	250	320	683	13,554	資本財
CMOC GROUP LIMITED H	—	630	1,098	21,775	素材
BOSIDENG INTERNATL HOLDING LTD	—	1,640	777	15,415	耐久消費財・アパレル
SINOTRUK HONG KONG LTD (UNLIST	395	—	—	—	資本財
PACIFIC TEXTILE HOLDINGS LTD	3,740	3,740	542	10,753	耐久消費財・アパレル
TRIP.COM GROUP LTD	80.5	114.37	6,290	124,737	消費者サービス
BAIDU INC CL A	—	130	1,567	31,089	メディア・娯楽
NETEASE INC	—	163.3	3,592	71,241	メディア・娯楽
WYNN MACAU LIMITED	—	1,896	1,270	25,190	消費者サービス
SHOUGANG FUSHAN RESOUE GRP LTD	1,220	—	—	—	素材
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	628.94	—	—	—	不動産管理・開発
SSY GROUP LTD	1,260	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAN WAH HOLDINGS LTD(HK)	2,312	3,068	1,472	29,202	耐久消費財・アパレル
XTEP INTERNATIONAL HDG LIMITED	—	4,103.92	2,285	45,329	耐久消費財・アパレル
ZHONGSHENG GROUP HLDGS LTD	1,030	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SAMSONITE GROUP SA	—	1,509	2,489	49,373	耐久消費財・アパレル
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2,735	—	—	—	生活必需品流通・小売り
FAR EAST HORIZON LTD	550	—	—	—	金融サービス
MONGOLIAN MINING CORP	—	810	933	18,519	素材
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	842	447	7,692	152,549	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA YONGDA AUTO SVC HLDG LTD	7,560	3,170	545	10,812	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	1,110	250	748	14,832	素材
TEXHONG INTERNATIONAL GROUP LT	2,874.15	2,874.15	1,299	25,761	耐久消費財・アパレル
CHINA RESOURCES MEDICAL HOLDIN	1,005	1,475	504	10,003	ヘルスケア機器・サービス
CHINA MEIDONG AUTO HLDGS LTD	1,300	2,700	483	9,583	一般消費財・サービス流通・小売り
WH GROUP LTD	2,858.47	—	—	—	食品・飲料・タバコ

銘 柄		期首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		百株	百株	千香港・ドル	千円	
QINGDAO PORT INTL CO LTD H		1,180	1,380	997	19,785	運輸
CHINA OVERSEAS PROP HLD LTD		4,000	5,200	2,532	50,217	不動産管理・開発
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LT		520	80	96	1,908	食品・飲料・タバコ
BOC AVIATION LTD		642	807	5,515	109,379	資本財
TONGDAO LIEPIN GROUP		1,094	1,094	351	6,963	メディア・娯楽
MEITUAN CL B		173	—	—	—	消費者サービス
CHINA RENAISSANCE HOLDINGS LTD		385	—	—	—	金融サービス
POLY PROPERTY SERVICES CO H		504	1,090	3,699	73,360	不動産管理・開発
HAIER SMART HOME CO LTD		302	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HYGEIA HEALTHCARE HLDGS CO LTD		322	64	84	1,675	ヘルスケア機器・サービス
TUHU CAR INC		240	284	505	10,024	商業・専門サービス
SCHOLAR EDUCATION GROUP		—	1,340	414	8,210	消費者サービス
C&D PROPERTY MANAGEMENT GROUP		—	3,349.45	988	19,593	不動産管理・開発
小 計	株 数 、 金 額	101,283.1	91,977.12	106,881	2,119,455	
	銘 柄 数 <比 率>	54銘柄	52銘柄	—	<76.1%>	
(中国・・・上海-香港Connect Northbound)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD A		—	13	1,854	40,171	食品・飲料・タバコ
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD A		135	—	—	—	銀行
SPRING AIRLINES CO LTD A		—	118	629	13,634	運輸
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GRO A		668.18	747.18	1,363	29,533	生活必需品流通・小売り
JINGJIN EQUIPMENT INC A		352	405	613	13,280	資本財
(中国・・・深セン-香港Connect Northbound)						
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD A		302.99	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN MINDRAY BIO-MED ELE A		—	29	628	13,610	ヘルスケア機器・サービス
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATE A		26	—	—	—	素材
BEIJING NEW BLDG MATL PLC A		177.96	—	—	—	資本財
YIXINGTANG PHARMACEUTICAL CO A		866	834	1,148	24,872	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額	2,528.13	2,146.18	6,237	135,102	
	銘 柄 数 <比 率>	7銘柄	6銘柄	—	<4.9%>	
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム)		百株	百株	千ユーロ	千円	
PROSUS NV		108.36	145.42	887	158,172	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額	108.36	145.42	887	158,172	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<5.7%>	
合 計	株 数 、 金 額	104,540.91	100,665.48	—	2,683,507	
	銘 柄 数 <比 率>	70銘柄	68銘柄	—	<96.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国オプション証券等

銘 柄		期 首 (前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		証券	証券	千アメリカ・ドル	千円
FOCUS ME A MMA(CITI) (ELN) 2/19		190,639	74,439	81	12,549
JINGJIN A MMA (JPM) (ELN) 11/24		40,900	—	—	—
BEIJING A (UBS) (ELN) 6/30/25		47,500	—	—	—
YIXI A MMA (UBS) (ELN) 9/11/26		9,800	—	—	—
YIFENG A MMA (MS) (ELN) 9/25		8,200	—	—	—
YIFE A MMA (UBS) (ELN) 10/29/25		9,000	—	—	—
YIFENG A MMA (MS) (ELN) 9/10/26		—	8,200	28	4,379
YIFENG A MMA (UBS) (ELN) 11/26		—	18,600	64	9,934
JINGJIN MMA(JPM) (ELN) 11/10/26		—	40,900	87	13,418
小 計	証 券 数 、 金 額	306,039	142,139	261	40,281
	銘 柄 数 <比 率>	6	4	—	<1.4%>
合 計	証 券 数 、 金 額	306,039	142,139	—	40,281
	銘 柄 数 <比 率>	6	4	—	<1.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2025年10月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,683,507	% 94.3
オ プ シ ョ ン 証 券 等	40,281	1.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	122,930	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,846,720	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、10月31日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝154.10円、1 オーストラリア・ドル＝101.07円、1 香港・ドル＝19.83円、1 オフショア・人民元＝21.658円、1 ユーロ＝178.31円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(2,808,263千円)の投資信託財産総額(2,846,720千円)に対する比率は、98.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年10月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	2,872,392,346
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	88,735,303
株 式(評価額)	2,683,507,439
オ プ シ ョ ン 証 券 等(評価額)	40,281,919
未 収 入 金	58,045,695
未 収 配 当 金	1,821,990
(B) 負 債	88,550,991
未 払 金	64,401,981
未 払 解 約 金	24,149,010
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,783,841,355
元 本	188,895,696
次 期 繰 越 損 益 金	2,594,945,659
(D) 受 益 権 総 口 数	188,895,696口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	147,375円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。
期首元本額 205,015,660円
期中追加設定元本額 28,611,531円
期中一部解約元本額 44,731,495円
(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。
フィデリティ・チャイナ・フォーカス・オープン 188,895,696円
(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2024年11月1日 至2025年10月31日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	74,591,584
受 取 配 当 金	74,059,418
受 取 利 息	531,562
そ の 他 収 益 金	604
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	529,999,838
売 買 益	664,830,564
売 買 損	△134,830,726
(C) 信 託 報 酬 等	△4,223,245
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	600,368,177
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,122,924,110
(F) 解 約 差 損 益 金	△483,739,162
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	355,392,534
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	2,594,945,659
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,594,945,659

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

＜お知らせ＞

●2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。