

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・ターゲット・デート・ファンド(アクティブ)2040」は、第10期の決算を行いました。当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスを主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。ここに、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10期(決算日 2025年9月25日)
計算期間(2024年9月26日～2025年9月25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／内外／資産複合
信託期間	2015年12月7日から2041年9月25日まで
運用方針	●投資信託証券への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスを主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。なお、世界債券の配分で組入れる投資対象ファンドに対しては、為替ヘッジを行うことを基本とします。市況および資産規模によっては、取引コスト等を考慮し一部為替ヘッジを行わない場合もあります。 ●基本資産配分は、時間の経過により西暦2040年(ターゲット・イヤー)までの残存期間が短くなるにしたがい、株式への配分を漸減し、リスクを減少させることを目指して設計します。 ●投資信託証券の組入れにあたっては、基本資産配分に対して機動的に変更する場合があります。 ●基本資産配分に関する運用(設計・見直しを含む)にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよび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。 ●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。
主要運用対象	主として投資信託証券に投資を行います。投資信託証券には国内投資信託および外国投資信託の受益証券、投資法人ならびに外国投資法人の投資証券が含まれます。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。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9月25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・配当等収益と売買益(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・ターゲット・デート・
ファンド(アクティブ) 2040

愛称: 将来設計(アクティブ)

〈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			投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率			
6 期 (2021年 9 月 27 日)	円 15, 803	円 0	% 28. 0	% 47. 4	% 51. 4	百万円 231
7 期 (2022年 9 月 26 日)	14, 208	0	△10. 1	41. 5	58. 3	231
8 期 (2023年 9 月 25 日)	16, 037	0	12. 9	45. 3	54. 5	248
9 期 (2024年 9 月 25 日)	18, 872	0	17. 7	26. 3	72. 7	144
10期 (2025年 9 月 25 日)	20, 443	0	8. 3	24. 9	75. 4	154

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

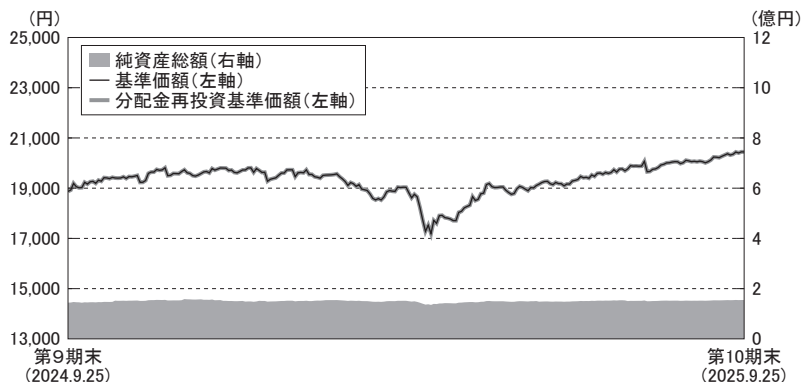
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		
(期 首) 2024年 9 月 25 日	円 18, 872	% —	% 26. 3	% 72. 7
9 月 末	19, 057	1. 0	26. 4	72. 4
10月 末	19, 505	3. 4	27. 3	73. 7
11月 末	19, 501	3. 3	27. 3	72. 2
12月 末	19, 808	5. 0	28. 2	73. 6
2025年 1 月 末	19, 613	3. 9	27. 9	72. 8
2 月 末	19, 175	1. 6	27. 2	71. 9
3 月 末	18, 817	△0. 3	26. 1	74. 8
4 月 末	18, 271	△3. 2	25. 3	75. 3
5 月 末	19, 032	0. 8	25. 7	75. 8
6 月 末	19, 467	3. 2	25. 2	75. 4
7 月 末	19, 880	5. 3	25. 6	76. 0
8 月 末	20, 051	6. 2	25. 6	76. 4
(期 末) 2025年 9 月 25 日	20, 443	8. 3	24. 9	75. 4

(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10期首:18,872円

第10期末:20,443円(既払分配金0円)

騰落率:8.3%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額は、2024年9月25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。

※当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+8.3%でした。

プラス要因

- ・投資対象ファンドの米国株が堅調に推移したこと
- ・投資対象ファンドの新興国株式が上昇したこと

マイナス要因

- ・特になし

●投資環境

【株式】

<国内>

当期の日本株式市場は、ボラティリティが高まる局面がありましたが、堅調に推移しました。期初には、日米の政治を巡る不透明感や半導体関連株の業績懸念などを受けて、上値の重い推移が続きました。その後、衆議院議員選挙では与党が大敗したものの、むしろ野党との部分連合によって景気刺激的な政策が行われることが期待されたことなどにより堅調な推移が続きました。しかし年明け以降は、米政権の関税政策が世界経済に与える影響や円高ドル安の進行が警戒され、上値の重い推移が続きました。4月初めには、米国の相互関税の税率が予想以上に高い水準が発表され、株価は急落しました。その後、関税への過度な懸念が和らぐと、株価は上昇に転じました。米国が英国と貿易協定を締結し、中国とは相互追加関税の引き下げに合意するなど、米関税政策が緩和方向に進展するとの期待が高まったことに加え、主要企業の2024年度決算発表で自社株買いの設定が相次いだことも押し上げ要因となりました。7月には、日米関税交渉が成立し、相互関税の税率が事前の提示よりも低い水準で合意されたことが発表されると、株価は反発しました。期末にかけて、米国の利下げ期待を背景とした米株高や自民党新総裁への期待、人工知能(AI)の需要拡大といった好材料を追い風に力強く上昇しました。

<海外>

当期の海外株式市場は、米政権による関税強化策を巡り、ボラティリティが高まる局面がありましたが、上昇しました。11月の米大統領選挙後は、米国株式が上昇した場面がありましたが、次期米政権による政策に対する不透明感や、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどが相場の重石となりました。その後、米新政権による規制緩和や減税への期待などが米国株式のプラス材料となりました。欧州では、良好な決算発表が相次いだことや今後の企業業績への期待の高まりなどが株価上昇の支えとなりました。期中盤は、米政権による関税強化を巡り、政治経済の不確実性が高まったことなどが市場心理の重石となりました。4月には、米国の関税策に対する警戒感から下落する場面が見られましたが、その後、関税への過度な懸念が和らぎ、株価は上昇しました。欧州では、5月のイングランド銀行(英中央銀行)による政策金利の引き下げや米英の貿易協定合意の発表などが好感されました。7月には、米国と欧州連合(EU)が関税協議で合意に達する中、投資家心理が改善し、欧州株式は上昇しました。米国では、人工知能(AI)に関連する需要が成長を見せているなか、AI関連銘柄が米国株式の上昇をけん引しました。こうした状況の下、主要な地域・国の株式市場は上昇しました。

【債券】

<国内>

当期の国内債券市場は下落しました。期初には、衆議院議員選挙では与党が大敗し、野党との部分連合による財政拡大が見込まれたことや、底堅い米国景気を背景に米利下げペースが鈍化するととの観測が広がったことなどをを受けて、国内長期金利は上昇基調となりました。日銀は、2025年1月の金融政策決定会合で追加利上げを決め、あわせて公表された「経済・物価情勢の展望(展望レポート)」では、物価見通しが上方修正されたため、追加の利上げ観測が強まりました。4月上旬には、米政権が発表した全輸入品に対する相互関税の税率が、予想以上に高い水準となったことで、国内の長期金利は低下しました。その後、米国の関税政策を巡る悲観的な見方が後退し、国内の長期金利は概ね上昇基調となりました。8月には、2025年4-6月期の国内総生産(GDP)が景気の底堅さを示したことなどを受け、日銀による利上げ観測が広がり国内の長期金利は概ね上昇基調となりました。

<海外>

当期の世界の債券市場は、ボラティリティが上昇する場面があったものの、上昇して期を終えました。11月の米大統領選後は、楽観的な景況感を背景に、リスク資産全般が選好された一方で、今後の景気や政策対応に対する不確実性が慎重な投資家心理につながり、調整の値動きとなりました。12月の米連邦公開市場委員会(FOMC)では、市場参加者の予想通り、利下げが実施され、安心感につながったものの、インフレおよび政策金利見通しが上方修正されるなどタカ派的な内容が目立ち、長期金利は上昇しました。その後、底堅い米雇用統計などが投資家心理を下支えしましたが、米関税政策強化への懸念などが、投資家心理の重石となりました。4月上旬から中旬にかけては、米政権による相互関税の発表を受けて投資家心理が悪化し、長期金利は一時大幅に低下しました。その後、地政学リスクなどの不確実性要因は見られたものの、底堅い米国経済や堅調な米株式市場動向、米利下げ圧力、米国の関税交渉の進展などが、投資家心理の改善を後押ししました。期末には、米雇用統計が市場予想を下回るなど、景気減速懸念も見られたものの、FOMCで利下げが行われたことから、投資家心理が下支えされ、リスク資産が選好される流れとなりました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として、市場指数と連動する投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスへ実質的に分散投資を行います。（世界債券の配分で組入れる投資対象ファンドに対しては、為替ヘッジを行うことを基本とします。）

西暦2040年（以下「ターゲット・イヤー」といいます。）に向けて、上記資産クラスへの配分を変更します。時間の経過によりターゲット・イヤーまでの残存期間が短くなるにしたがい、株式への配分を漸減し、リスクを減少させることを目指し、当期もそのように運用を行いました。

投資信託証券の組入れにあたっては、定性、定量評価等を考慮して選定したものに分散投資することを基本とします。定期的にモニターを実施し、組入れ比率の調整や入れ替えを行う場合もあります。

当期末時点での各ファンドへの組入投資比率は以下の通りです。

組入投資信託証券	組入比率 (2025年9月25日現在)
【株式】	
フィデリティUSクオリティー・インカムUCITS ETF	15.7%
フィデリティ・アメリカン・ファンド	13.7%
フィデリティ・ファンズー新興国市場株式・ESGファンド	10.5%
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド(適格機関投資家転売制限付き)	9.2%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ダイナミック・グロース・ファンド	6.2%
フィデリティ・ファンズーアメリカン・グロース・ファンド	5.4%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・スモール・カンパニーズ・ファンド	1.6%
フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・オポチュニティーズ・ファンド	0.4%
フィデリティ・ファンズーアジア株式・ESGファンド	0.2%
【債券・短期金融資産等】	
フィデリティ・ファンズーグローバル・ボンド・ファンド	37.4%

※債券・短期金融資産等で組入れるファンドにおいては、株式を組入れる場合があります。
※株式部分は為替ヘッジを行わず、債券部分は為替ヘッジを行うことを基本とします。なお、市況および資産規模によっては、取引コスト等を考慮し一部為替ヘッジを行わない場合もあります。
※組入比率は、対純資産総額比率です。

●ベンチマークとの差異

当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

■ 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す。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

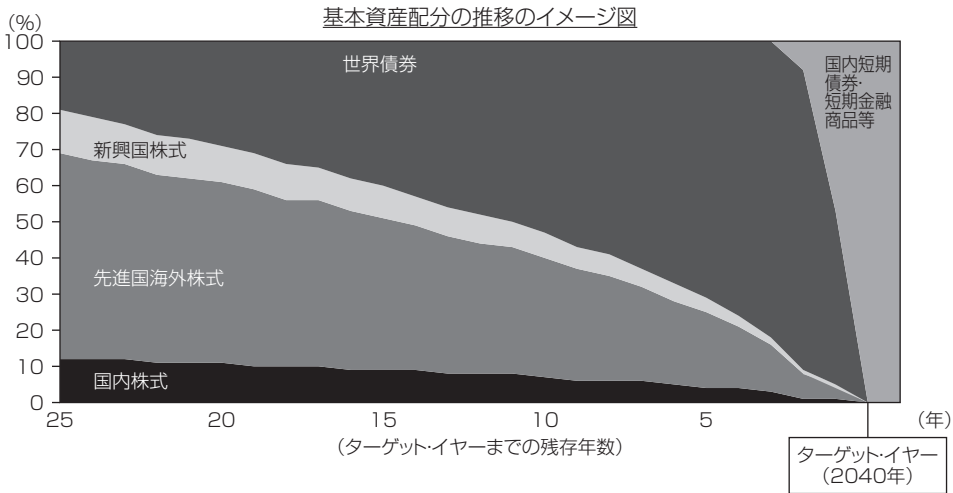
(単位: 円、1万口当たり・税引前)

項目	第10期	
	2024年9月26日～2025年9月25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	10,442	

- * 「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

今後も当ファンドのターゲット・イヤーである西暦2040年に向けて、設計した下記の基本資産配分をもとに投資信託証券の組入れを調整してまいります。



※上図は、当初設定時における基本資産配分の推移を示したイメージ図であり、将来、実際に上記通りの運用を行なうことを保証するものではありません。また、市場の環境等によっては、リスク管理のために、基本資産配分から乖離した運用が行なわれる場合があります。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	2024年9月26日～2025年9月25日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	125円	0.645%	(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19,342円です。
（投信会社）	(15)	(0.077)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(106)	(0.550)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、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）	(3)	(0.018)	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 （投資信託受益証券）	0 (0)	0.001 (0.001)	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(c)有価証券取引税	－	－	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(d)その他費用	35	0.183	(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）	(16)	(0.083)	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）	(1)	(0.006)	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）	(18)	(0.093)	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	160	0.829	

(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。

(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

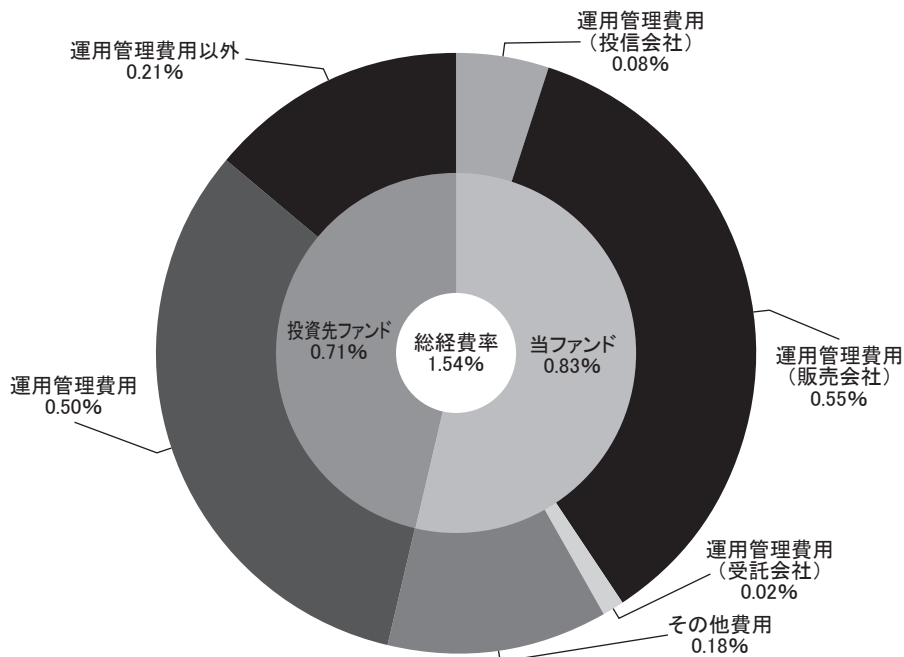
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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1.54%です。



総経費率(①+②+③)	1.54%
①当ファンドの費用の比率	0.83%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.50%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.21%

(注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 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。

(注9) 投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■売買及び取引の状況（2024年9月26日から2025年9月25日まで）

●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
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド（適格機関投資家転売制限付き）	1,617.761 (－)	3,941 (－)	2,534.387 (－)	6,504 (－)
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FID US QU INC UCITS ETFI USD	1.929 (－)	20 (－)	3.255 (－)	34 (－)
FF-EMERGING MARKETS EQUITY ESG FUND A-ACC-USD	2.36613 (－)	35 (－)	2.4671 (－)	37 (－)
FF-AMERICAN GROWTH FUND A-ACC-USD	0.16743 (－)	5 (－)	0.20606 (－)	7 (－)
FF-ASIA EQUITY ESG FUND A-ACC-USD	－ (－)	－ (－)	0.0365 (－)	1 (－)
FIDELITY AMERICAN FUND A-ACC	0.19601 (－)	千イギリス・ポンド 13 (－)	0.44947 (－)	千イギリス・ポンド 31 (－)
FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	1.01619 (－)	千ユーロ 34 (－)	0.85306 (－)	千ユーロ 29 (－)
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	0.04498 (－)	1 (－)	0.17755 (－)	5 (－)
FF-EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND A-ACC-EUR	0.33825 (－)	9 (－)	0.3437 (－)	10 (－)
FF-GLOBAL BOND FUND A-ACC-EUR (HEDGED)	10.56317 (－)	140 (－)	9.16315 (－)	122 (－)

(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。

■利害関係人との取引状況等（2024年 9 月26日から2025年 9 月25日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 信 託 受 益 証 券	百万円 6	百万円 —	% —	百万円 11	百万円 —	% —
投 資 証 券	38	38	100.0	40	40	100.0
為 替	272	4	1.8	280	4	1.7

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 38	百万円 40	百万円 116

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	2千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—
(B)／(A)	—

※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あり、当ファンドに係る利害関係人とは、FIL INVESTMENT SERVICES UK LIMITED、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細（2025年 9 月25日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファ ン ド 名	当 期 末		
	単 位 数 又 は 口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ ファンド（適格機関投資家転売制限付き）	4,879.704	14,219	9.2
合 計	4,879.704	14,219	9.2

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	単 位 数 又 は 口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FID US QU INC UCITS ETFI USD	13.695	163	24,340	15.7
FF-EMERGING MARKETS EQUITY ESG FUND A-ACC-USD	6.08916	108	16,206	10.5
FF-AMERICAN GROWTH FUND A-ACC-USD	1.44002	55	8,301	5.4
FF-ASIA EQUITY ESG FUND A-ACC-USD	0.05858	2	301	0.2
FIDELITY AMERICAN FUND A-ACC	1.38783	千イギリス・ポンド 106	21,222	13.7
FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	1.69523	千ユーロ 54	9,547	6.2
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	0.10592	3	614	0.4
FF-EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND A-ACC-EUR	0.47034	14	2,505	1.6
FF-GLOBAL BOND FUND A-ACC-EUR (HEDGED)	24.71032	331	57,929	37.4
合 計	49.6524	—	140,969	91.1

（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）比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)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 9 月25日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	38,560	24.7
投 資 証 券	116,628	74.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,079	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	156,268	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、9月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝148.77円、1イギリス・ポンド＝200.13円、1ユーロ＝174.69円です。

（注2）当期末における外貨建資産(141,132千円)の投資信託財産総額(156,268千円)に対する比率は、90.3%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9月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	215,588,560
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	923,687
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	38,560,824
投 資 証 券(評価額)	116,628,867
未 収 入 金	59,319,666
そ の 他 未 収 収 益	155,516
(B) 負 債	60,892,160
未 払 金	60,059,842
未 払 解 約 金	271,457
未 払 信 託 報 酬	485,582
そ の 他 未 払 費 用	75,279
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	154,696,400
元 本	75,672,712
次 期 繰 越 損 益 金	79,023,688
(D) 受 益 権 総 口 数	75,672,712口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C／D)	20,443円

(注1) 当期における期首元本額76,442,477円、期中追加設定元本額14,400,900円、期中一部解約元本額15,170,665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9月26日 至2025年9月25日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	1,015,317
受 取 配 当 金	409,021
受 取 利 息	982
そ の 他 収 益 金	605,314
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,519,942
売 買 益	21,100,174
売 買 損	△9,580,232
(C) 信 託 報 酬 等	△1,242,791
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	11,292,468
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	32,244,694
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	35,486,526
(配 当 等 相 当 額)	(27,950,877)
(売 買 損 益 相 当 額)	(7,535,649)
(G) 合 計(D＋E＋F)	79,023,688
次 期 繰 越 損 益 金(G)	79,023,688
追 加 信 託 差 損 益 金	35,486,526
(配 当 等 相 当 額)	(27,950,877)
(売 買 損 益 相 当 額)	(7,535,649)
分 配 準 備 積 立 金	43,537,162

(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0.05%以内の率を乗じて得た額を委託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	914,651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	10,377,817円
(c) 収益調整金	35,486,526円
(d) 分配準備積立金	32,244,694円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	79,023,688円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	10,442.82円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(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。

ご参考として以下に、フィデリティ・ターゲット・デット・ファンド(アクティブ)2040が組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

＜補足情報＞

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ダイナミック・グロース・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として、欧州に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式に投資し、アクティブなポートフォリオ運用を通じて長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4 月30日

運用および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	43,033,668
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	25,345
純利益	43,059,013
費用	
運用報酬	28,077,682
管理費	5,055,173
国税	944,292
保管費用	212,812
販売手数料	1,020,251
成功報酬	—
その他費用	458,675
費用合計	35,768,885
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	35,768,885
純投資収益(損失)	7,290,128
有価証券に係る実現純(損)益	352,314,656
外貨取引に係る実現純(損)益	277,676
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(6,347,794)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	3,292,453
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(373,148,274)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(17,997)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(4,913,553)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	2,772,877
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(18,479,828)
受益者への分配金	(288,100)
設定解約	
当期設定額	86,572,643
当期解約額	(846,842,285)
調整勘定	(2,802,271)
設定解約に伴う増加(減少)額	(763,071,913)
純増加(減少)	(781,839,841)
純資産額	
期首	2,783,554,028
期末	2,001,714,187

投資資産明細表 2025年4月30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
公益事業				
National Grid	GB	GBP	1,797,143	22,882,132 1.14
				22,882,132 1.14
素材				
Air Liquide	FR	EUR	469,489	84,770,854 4.23
				84,770,854 4.23

資本財・サービス

RELX	GB	GBP	2,350,351	112,380,889	5.61
Experian	IE	GBP	2,517,322	109,946,925	5.49
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	192,853	39,380,512	1.97
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1,370,326	36,458,665	1.82
Legrand	FR	EUR	319,479	30,765,865	1.54
Ferguson Enterprises	US	GBP	162,456	24,084,470	1.20
Epirac (B)	SE	SEK	1,248,831	21,558,274	1.08
DCC (UK)	IE	GBP	575,013	21,541,960	1.08
IMCD	NL	EUR	178,775	20,889,835	1.04
Intertek Group	GB	GBP	376,343	20,282,134	1.01
Bunzl	GB	GBP	731,712	20,215,912	1.01
				457,505,439	22.86

情報技術

SAP	DE	EUR	343,230	87,626,560	4.38
Sage Group	GB	GBP	4,949,479	72,009,564	3.60
ASML Holding	NL	EUR	81,234	47,318,594	2.36
Auto Trader Group	GB	GBP	3,888,094	38,560,810	1.92
Scout24	DE	EUR	301,936	31,612,705	1.58
NXP Semiconductors	NL	USD	155,765	24,895,282	1.24
Dassault Systems	FR	EUR	698,510	22,939,059	1.15
Alten	FR	EUR	299,462	22,145,247	1.11
				346,907,821	17.33

一般消費財・サービス

Compass Group	GB	GBP	1,083,047	32,061,852	1.60
Ferrari (IT)	IT	EUR	75,252	30,221,022	1.51
Games Workshop Group	GB	GBP	118,592	21,485,396	1.07
Taylor Wimpey	GB	GBP	14,541,087	19,802,526	0.99
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	38,379	18,725,192	0.94
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	181,495	16,946,537	0.85
SSP Group	GB	GBP	9,695,438	16,869,983	0.84
				156,112,508	7.80

生活必需品

Beiersdorf	DE	EUR	524,974	65,096,790	3.25
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	671,454	38,675,740	1.93
Coca-Cola European Partners (NL)	GB	EUR	351,517	27,840,108	1.39
Kerry Group (A) (UK)	IE	EUR	228,478	21,933,910	1.10
L'Oréal	FR	EUR	54,728	21,179,409	1.06
JDE Peet's	NL	EUR	986,884	21,020,625	1.05
				195,746,782	9.78

ヘルスケア

ConvaTec Group	GB	GBP	29,080,865	88,824,335	4.44
Coloplast (B)	DK	DKK	603,505	60,002,268	3.00
Alcon	CH	CHF	404,105	54,463,731	1.72
BioMérieux	FR	EUR	259,328	30,782,179	1.54
Straumann Holdings	CH	CHF	260,881	28,111,565	1.40
Merck	DE	EUR	228,987	27,913,534	1.39
Hoelet	GB	GBP	5,675,044	25,113,335	1.25
Sonova Holding (B)	CH	CHF	74,578	20,232,223	1.01
ICON	IE	USD	124,034	16,325,120	0.82
				331,768,290	16.57

金融

UniCredit	IT	EUR	1,036,232	52,816,761	2.64
Deutsche Boerse	DE	EUR	117,636	33,349,834	1.67
Nexi	IT	EUR	6,158,634	31,680,012	1.58
London Stock Exchange Group	GB	GBP	200,386	27,387,020	1.37
VZ Holding	CH	CHF	131,732	23,947,331	1.20
Aon	GB	USD	66,035	20,409,279	1.02
Edenred	FR	EUR	734,213	20,102,759	1.00
Partners Group Holding	CH	CHF	13,900	16,004,787	0.80
				225,697,785	11.28

オープンエンド型ファンド

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5,111	75,450,766	3.77
				75,450,766	3.77

その他の市場で取引される証券

一般消費財・サービス

Amadeus IT Group	ES	EUR	808,525	55,933,757	2.79
				55,933,757	2.79

	国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
		通貨	価額		
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	797,374	37,667,932	1.88
				93,601,689	4.68
生活必需品					
Puig Brands (B)	ES	EUR	823,021	13,522,231	0.68
				13,522,231	0.68
Total Investments (Cost EUR 1,691,672,897)				2,003,966,295	100.11

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
外国為替先物取引			
A-ACC Shares (HUF) (hedged)			
Bought HUF Solid EUR at 0.40748810001 15/05/2025	10,494,821	68,195	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.90096095 15/05/2025	321,558	7,473	0.00
Bought HUF Solid EUR at 410.74180307 15/05/2025	332,608	4,834	0.00
Bought EUR Solid CHF at 1.07687104 15/05/2025	671,916	3,389	0.00
Bought HUF Solid EUR at 410.96058502 15/05/2025	136,282	2,039	0.00
Bought HUF Solid EUR at 408.95910655 15/05/2025	198,917	2,015	0.00
Bought EUR Solid DKK at 0.13398037 15/05/2025	333,860	(61)	0.00
Bought EUR Solid HUF at 0.00245501 15/05/2025	137,545	(835)	0.00
Bought EUR Solid SEK at 0.09095028 15/05/2025	308,989	(986)	0.00
Bought EUR Solid GBP at 1.16303006 15/05/2025	3,695,359	(36,931)	0.00
		49,132	0.00

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.90096097 15/05/2025				656,852	15,265	0.00
Bought EUR Solid CHF at 1.07687104 15/05/2025				1,295,295	6,534	0.00
Bought EUR Solid PLN at 0.23454409 15/05/2025				665,022	3,393	0.00
Bought EUR Solid PLN at 0.23454409 15/05/2025				275,437	1,230	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.29463301 15/05/2025				292,644	595	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.28997696 15/05/2025				393,541	354	0.00
Bought EUR Solid DKK at 0.13398037 15/05/2025				719,496	3,054	(0.02)
Bought EUR Solid SEK at 0.09095027 15/05/2025				644,905	265	0.00
Bought EUR Solid GBP at 1.16303007 15/05/2025				7,509,429	(75,449)	0.01
Bought EUR Solid USD at 0.26291200 15/05/2025				2,542,438	(115,405)	(0.01)

	契約額等	EUR	Unrealised gain/(loss)	% Net Assets
Bought EUR Sold SEK at 0.09095027 15/05/2025	3,340,545		(10,455)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.16303007 15/05/2025	43,564,728		(435,387)	(0.02)
Bought USD Sold EUR at 1.10955530 15/05/2025	117,531,141		(2,707,661)	(0.14)
			(3,043,839)	(0.15)
	契約額等		Unrealised gain/(loss)	% Net Assets
	Ccy		EUR	
Euro Stoxx 50 Index Future 20/06/2025	EUR	31,403,271	2,132,894	0.11
FTSE 100 Index Future 20/06/2025	GBP	13,794,221	898,647	0.04
			3,031,541	0.15
その他資産（負債控除後）			31,687	0.03
Net Assets			2,001,714,187	100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・スモラー・
カンパニーズ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として欧州の中小型株式に投資を行ないます。
決 算 日	4 月30日

運用および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	29,111,679
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	29,111,679
費用	
運用報酬	14,175,240
管理費	2,856,845
国税	506,513
保管費用	181,853
販売手数料	202,921
成功報酬	—
その他費用	216,907
費用合計	18,140,279
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	18,140,279
純投資収益(損失)	10,971,400
有価証券に係る実現純(損)益	23,597,604
外貨取引に係る実現純(損)益	29,916
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	3,569,658
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(54,729,901)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(26,187)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(411,412)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(16,998,922)
受益者への分配金	(3,405,762)
設定解約	
当期設定額	337,554,446
当期解約額	(281,137,981)
調整勘定	(72,039)
設定解約に伴う増加(減少)額	56,344,426
純増加(減少)	35,939,742
純資産額	
期首	1,068,583,620
期末	1,104,523,362

投資資産明細表 2025年 4 月30日現在

	国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
TGS	NO	NOK	482,195	3,146,485 0.28
Jadestone Energy	SG	GBP	7,948,821	1,845,675 0.17
			4,992,160	0.45

素材					
Elopak	NO	NOK	4,686,142	16,829,188	1.52
Wienerberger	AT	EUR	402,853	12,440,101	1.13
Hexpol	SE	SEK	1,366,379	10,434,841	0.94
Imerys	FR	EUR	339,565	9,942,463	0.90
LANXESS	DE	EUR	372,138	9,757,458	0.88
FUCHS (Pfe'd)	DE	EUR	162,478	7,155,531	0.65
Arkema	FR	EUR	64,572	4,303,724	0.39
Jubilee Metals Group	GB	GBP	11,995,949	451,305	0.04
				71,314,611	6.46

資本財・サービス					
Balfour Beatty	GB	GBP	4,245,744	22,841,537	2.07
GlobalData	GB	GBP	7,794,680	16,266,052	1.47
Rexel	FR	EUR	573,962	13,998,933	1.27
Iveco Group	IT	EUR	947,553	13,270,480	1.20
TKH Group	NL	EUR	377,087	13,084,919	1.18
Avon Technologies	GB	GBP	811,472	12,974,719	1.17
Teleperformance	FR	EUR	130,566	12,594,396	1.14
RS GROUP	GB	GBP	2,038,271	12,353,104	1.12
Forbo Holding	CH	CHF	12,876	10,876,427	0.98
DO & Co	AT	EUR	77,339	10,873,863	0.98
Azeelis Group	BE	EUR	679,621	9,270,030	0.84
Interpump Group	IT	EUR	299,673	9,014,164	0.82
DCC (UK)	IE	GBP	124,258	7,137,783	0.65
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	3,048,224	7,052,734	0.64
Genult Group	GB	GBP	1,441,769	6,458,121	0.58
Heys	GB	GBP	7,195,338	6,057,059	0.55
Auctelis	NL	EUR	199,364	5,809,467	0.53
Inspired	GB	GBP	6,270,800	5,050,089	0.46
Stabilus	DE	EUR	188,859	4,589,274	0.42
JOST Werke	DE	EUR	84,587	4,191,286	0.38
Howden Joinery Group	GB	GBP	434,084	3,924,512	0.36
Mpac Group	GB	GBP	815,323	3,762,312	0.34
Metco	FI	EUR	327,403	3,129,318	0.28
Dowtyler Holdings (BR)	CH	CHF	24,281	3,088,242	0.28
				217,668,821	19.71

情報技術					
Sesa	IT	EUR	202,454	15,001,841	1.36
Spectris	GB	GBP	591,632	13,911,282	1.26
Bytes Technology Group	GB	GBP	2,165,977	12,910,626	1.17
Adesso	DE	EUR	130,007	12,714,685	1.15
Computacenter	GB	GBP	421,226	11,934,871	1.08
Scout24	DE	EUR	100,598	10,332,611	0.93
Atea	NO	NOK	629,365	7,578,534	0.69
Sopra Steria Group	FR	EUR	40,749	7,334,820	0.66
Altien	FR	EUR	97,537	7,212,861	0.65
AIXTRON	DE	EUR	486,707	5,750,443	0.52
Pinewood Technologies Group	GB	GBP	1,095,868	4,638,166	0.42
accessio Technology Group	GB	GBP	801,119	4,492,633	0.41
Renishaw	GB	GBP	160,109	4,216,472	0.38
ams-OSRAM	AT	CHF	527,454	4,102,499	0.37
Softcat	GB	GBP	187,846	3,690,712	0.33
Bango	GB	GBP	3,781,077	3,600,693	0.33
Lectra	FR	EUR	138,115	3,142,116	0.28
Big Technologies	GB	GBP	188,720	170,842	0.02
				152,936,707	12.04

一般消費財・サービス					
CN Store Nord	DK	DKK	1,038,258	13,714,402	1.24
Costa Group	GB	GBP	15,564,697	13,078,203	1.18
Taylor Wimpey	GB	GBP	8,596,864	11,870,761	1.07
Pirelli & C	IT	EUR	2,064,160	11,196,004	1.01
Auction Technology Group	GB	GBP	1,608,130	11,022,576	1.00
IPSO	FR	EUR	244,165	10,152,381	0.92
Deliveroo (A)	GB	GBP	5,033,631	10,090,002	0.91
4imprint Group	GB	GBP	251,183	10,040,484	0.91
De' Longhi	IT	EUR	354,961	9,654,939	0.87
Gym Group	GB	GBP	5,319,526	9,068,312	0.82
Team Internet Group	GB	GBP	13,414,255	8,989,322	0.81
Future	GB	GBP	1,034,610	8,565,175	0.78
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	1,789,707	7,448,532	0.67
Autoliv	SE	SEK	86,468	7,068,770	0.64
Dowlois Group	GB	GBP	10,303,499	6,995,354	0.63
Cairn Homes	IE	GBP	3,388,381	6,565,003	0.59
BHG Group	SE	SEK	2,797,056	5,936,084	0.54
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	2,791,601	5,901,040	0.53
M&C Saatchi	GB	GBP	2,948,193	5,493,773	0.50
Millfront Group	SE	SEK	11,407,156	5,145,707	0.47
Novem Group	LU	EUR	1,238,806	5,017,164	0.45
Pebble Group	GB	GBP	11,006,610	4,593,751	0.42
JCDecaux	FR	EUR	288,490	4,416,782	0.40
Dr. Martens	GB	GBP	6,821,633	4,410,993	0.40
Moontip Group	GB	GBP	1,311,174	3,545,469	0.32

	国コード	株数または額面 通貨 価額		時価 EUR	% Net Assets
Brembo	IT	EUR	430,917	3,542,138	0.32
MEKO	SE	SEK	286,500	3,314,615	0.30
Frontier Developments	GB	GBP	1,006,779	2,367,280	0.21
VIDENDUM	GB	GBP	848,156	797,721	0.07
S4 Capital	GB	GBP	2,092,201	661,670	0.06
				210,662,411	19.07

生活必需品					
Tate & Lyle	GB	GBP	2,371,759	15,559,307	1.41
Premier Foods	GB	GBP	4,936,367	11,560,651	1.05
Greencore Group (UK)	IE	GBP	4,487,660	9,760,615	0.88
Cranwick	GB	GBP	129,508	7,887,000	0.71
Kiwave Group	GB	GBP	1,201,414	4,195,026	0.38
Warpaint London	GB	GBP	933,604	4,116,039	0.37
Scandi Standard	SE	SEK	456,575	3,670,094	0.33
Bakkratost	FO	NOK	78,454	3,469,475	0.31
Royal Unibrew	DK	DKK	43,417	3,045,505	0.28
AG Barr	GB	GBP	298,753	2,430,546	0.22
				65,694,258	5.95

ヘルスケア					
ConvaTec Group	GB	GBP	4,971,577	15,185,141	1.37
PureTech Health	US	GBP	6,415,237	9,276,090	0.84
Craneware	GB	GBP	292,871	6,197,755	0.56
Team Group	CH	CHF	19,502	5,332,271	0.50
Aker Healthcare Group	SE	SEK	402,088	3,136,725	0.28
				37,128,801	3.36

金融					
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	428,812	37,881,252	3.43
Alpha Group Intinational	GB	GBP	587,616	18,860,003	1.71
SCOR	FR	EUR	565,102	15,530,353	1.41
Storebrand (A)	NO	NOK	1,406,733	14,899,387	1.35
Banca Generali	IT	EUR	275,475	14,352,248	1.30
ASR Nederland	NL	EUR	249,187	13,804,960	1.25
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	2,685,283	13,172,236	1.19
KBC Ancora	BE	EUR	226,466	13,044,442	1.18
VZ Holding	CH	CHF	62,562	11,373,041	1.03
Molten Ventures	GB	GBP	3,045,746	9,503,424	0.86
Nordnet	SE	SEK	290,721	6,737,508	0.61
Signsight Group Holdings	GB	GBP	1,471,919	6,420,123	0.58
JTC	GB	GBP	651,391	6,586,947	0.58
Boku	US	GBP	3,355,065	6,332,312	0.57
TBC Bank Group	GE	GBP	102,267	5,686,986	0.51
Nexi	IT	EUR	734,793	5,779,775	0.54
Banco Commercial Portugue	PT	EUR	4,465,589	2,516,571	0.23
Rosebank Industries	GB	GBP	174,765	1,171,156	0.11
				201,452,724	18.24

不動産					
Shurgard Self Storage REIT	LU	EUR	313,782	11,453,043	1.04
Derwent London REIT	GB	GBP	425,100	9,710,675	0.88
Urban Logistics REIT	NL	EUR	513,708	8,486,456	0.77
VGP	GB	GBP	4,256,315	7,285,857	0.66
Montea REIT	BE	EUR	32,566	2,650,872	0.24
	BE	EUR	39,030	2,496,749	0.23
				42,083,652	3.81

クローズエンド型ファンド					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	2,904,735	15,845,648	1.43
				15,845,648	1.43

オープンエンド型ファンド					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	157	2,314,630	0.21
				2,314,630	0.21

コミュニケーション・サービス					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	459,133	7,676,704	0.70
Tele2 (B)	SE	SEK	572,208	7,426,692	0.67
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	571,821	6,026,993	0.55
LBG Media	GB	GBP	4,133,744	4,198,970	0.38
				25,329,539	2.29

その他の市場で取引される証券					
Soiaeria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	653,074	4,332,493	0.39
				4,332,493	0.39

資本財・サービス					
Fuidrida	ES	EUR	514,052	10,445,537	0.95
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	1,428,415	7,322,055	0.66
				17,767,592	1.61

一般消費財・サービス					
Dalata Hotel Group	IE	EUR	1,855,030	9,386,452	0.85

	国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR 価額	% Net Assets
Glenveagh Properties	IE	EUR	4,385,926	7,245,550 0.66
Neison Homes	ES	EUR	417,248	6,392,239 0.58
HBX Group International	ES	EUR	598,754	3,074,593 0.28
			26,098,634	2.36
生活必需品				
Glanbia (IE)	IE	EUR	341,407	3,892,040 0.35
Viscolan	ES	EUR	46,808	2,976,989 0.27
			6,869,029	0.62
ヘルスクエア				
Uniphar	IE	EUR	3,255,063	9,634,986 0.87
			9,634,986	0.87
金融				
Bankinter	ES	EUR	1,020,057	10,445,384 0.95
			10,445,384	0.95
非上場				
エネルギー				
Sphere Minerals*	AU	AUD	80,819	0 0.00
			0	0.00
情報技術				
MathEngine*	GB	GBP	180,400	2 0.00
			2	0.00
一般消費財・サービス				
WG Limited*	CA	CAD	324,702	2 0.00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87,231	0 0.00
			2	0.00
ヘルスクエア				
TMO Renewables*	GB	GBP	1,439,100	17 0.00
			17	0.00
その他				(2) (0.00)
Total Investments (Cost EUR 1,210,841,916)			1,102,571,919	99.82

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
外国為替先物取引			
Bought SEK Sold EUR at 11.06325900 28/05/2025	56,618,759	533,999	0.05
Bought SEK Sold EUR at 11.06320580 28/05/2025	15,465,267	145,766	0.01
Bought NOK Sold EUR at 12.01352607 28/05/2025	1,716,365	29,359	0.00
Bought NOK Sold EUR at 12.01352611 28/05/2025	1,396,445	23,887	0.00
Bought NOK Sold EUR at 11.95757423 28/05/2025	404,127	4,314	0.00
Bought NOK Sold EUR at 11.94974011 28/05/2025	315,865	3,697	0.00
Bought NOK Sold EUR at 11.95489784 28/05/2025	248,548	2,597	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13959900 28/05/2025	751,492	1,955	0.00
Bought NOK Sold EUR at 11.86830080 28/05/2025	293,757	1,413	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.08423801 28/05/2025	501,757	(2,521)	(0.00)
Bought EUR Sold NOK at 0.08579931 28/05/2025	247,039	(2,521)	(0.00)
Bought EUR Sold NOK at 0.08413491 28/05/2025	822,013	(5,131)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87750165 28/05/2025	4,378,073	(11,361)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.16156565 28/05/2025	19,296,942	(202,313)	(0.02)
Bought CHF Sold EUR at 0.92772100 28/05/2025	66,989,106	(346,912)	(0.03)
Bought EUR Sold GBP at 1.16152518 28/05/2025	65,311,111	(686,987)	(0.06)
	(510,759)	(0.05)	

A-ACC Shares (USD) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.90143933 15/05/2025	344,803	8,200	0.00
Bought EUR Sold CHF at 1.07687104 15/05/2025	1,289,509	6,505	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14028001 15/05/2025	368,418	1,479	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13938187 15/05/2025	162,983	526	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13620642 15/05/2025	281,023	120	0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.46402971 15/05/2025	52,117	11	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.13398037 15/05/2025	226,616	(41)	(0.00)
Bought CHF Sold EUR at 0.93030599 15/05/2025	198,752	(638)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.09095027 15/05/2025	1,447,635	(4,617)	(0.00)
Bought EUR Sold NOK at 0.08314645 15/05/2025	602,610	(11,274)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.16303007 15/05/2025	4,133,666	(41,312)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10992600 15/05/2025	12,151,170	(275,970)	(0.02)
	(317,011)	(0.03)	

B-ACC Shares (USD) (hedged)			
Bought EUR Sold CHF at 1.07687121 15/05/2025	27,537	139	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13938157 15/05/2025	10,795	35	0.00

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.14027943 15/05/2025	7,981	32	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13620709 15/05/2025	7,041	3	0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.17530968 15/05/2025	7,284	3	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.09095028 15/05/2025	35,511	(113)	(0.00)
Bought EUR Sold NOK at 0.08314642 15/05/2025	14,913	(279)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.16303002 15/05/2025	101,735	(1,017)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10992399 15/05/2025	287,677	(6,534)	(0.00)
	(7,731)	(0.00)	
Y-ACC Shares (USD) (USD/EUR hedged)			
Bought USD Sold EUR at 1.13722599 15/05/2025	1,044,296	1,385	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13620640 15/05/2025	1,718,086	736	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.10992600 15/05/2025	28,158,904	(639,529)	(0.06)
	(637,408)	(0.06)	

その他資産（負債控除後）	3,424,352	0.31
Net Assets	1,104,523,362	100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーグローバル・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として世界各国の債券に投資し、米ドルベースでパフォーマンスの最大化を目指します。
決 算 日	4 月30日

運用および純資産変動計算書

2025年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	58,933,015
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	158,979
純利益	59,091,994
費用	
運用報酬	8,250,100
管理費	2,247,896
国税	553,710
保管費用	205,698
販売手数料	2,227
成功報酬	—
その他費用	305,721
費用合計	11,565,352
スワップ取引に係る支払利息	262,871
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	11,828,223
純投資収益(損失)	47,263,771
有価証券に係る実現純(損)益	5,198,548
外貨取引に係る実現純(損)益	(529,034)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(10,148,653)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	1,598,958
スワップ取引に係る実現純(損)益	(1,136,233)
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	80,367,405
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	384,608
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	31,814,124
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(2,528,347)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,286,625
運用実績	153,571,772
受益者への分配金	(4,696,936)
設定解約	
当期設定額	667,629,976
当期解約額	(665,405,010)
調整勘定	2,874,021
設定解約に伴う増加(減少)額	5,098,987
純増加(減少)	153,973,823
純資産額	
期首	1,643,177,342
期末	1,797,151,165

投資資産明細表 2025年 4 月 30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価値)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
ONEOK 4.75% 15/10/2031	US	USD	4,210,536	4,110,137 0.23
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	2,800,450	2,822,832 0.16
TotalEnergies 3.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2,095,407	2,037,267 0.11
MPLX 5.40% 01/04/2035	FR	USD	1,459,390	1,418,746 0.08
			10,388,982	0.58
公益事業				
Electricite de France 4.375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	2,267,970	2,675,613 0.15
Electricite de France 5.625% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1,972,148	2,286,915 0.13
EDF 4.625% 25/01/2045 EMTN	FR	EUR	1,873,541	2,132,450 0.12
			7,094,978	0.39
素材				
Boll 6.00% 15/06/2029	US	USD	3,145,604	3,204,474 0.18
Ashland 6.875% 15/05/2043	US	USD	2,380,383	2,469,373 0.14
Rio Tinto Finance 5.25% 14/03/2035	GB	USD	2,238,388	2,245,660 0.12
Rio Tinto Finance 5.209% FRN 14/03/2028	GB	USD	1,872,555	1,883,051 0.10
Rio Tinto Finance 4.875% 14/03/2030	GB	USD	1,414,030	1,433,620 0.08
Rio Tinto Finance 4.875% 14/03/2065	GB	USD	1,325,285	1,318,580 0.07
			12,554,758	0.70
資本財・サービス				
AIR Lease Sukuk 3.70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	4,486,637	5,164,539 0.29
			5,164,539	0.29
情報技術				
Oracle 1.65% 25/03/2026	US	USD	4,881,066	4,759,472 0.26
Deil International 5.50% 01/04/2035	US	USD	1,321,339	1,300,089 0.07
			6,059,561	0.34
一般消費財・サービス				
American Honda Finance 3.95% 15/03/2032 EMTN	US	EUR	4,560,592	5,283,883 0.29
Home Depot 5.15% 25/06/2026	US	USD	4,851,484	4,912,901 0.27
American Honda Finance 3.30% 21/03/2029 EMTN	US	EUR	2,839,893	3,256,109 0.18
American Honda Finance 5.20% 05/05/2035	US	USD	2,736,355	2,727,245 0.15
General Mills 5.90% 07/01/2035	US	USD	2,403,235	2,590,939 0.14
Home Depot 4.75% 25/06/2029	US	USD	2,307,413	2,355,635 0.13
General Mills 5.45% 06/09/2034	US	USD	2,031,312	1,956,190 0.11
			23,082,902	1.28
ヘルスケア				
HCA 5.875% 15/02/2026	US	USD	3,938,380	3,948,187 0.22
			3,948,187	0.22
金融				
AerCap Ireland Capital 2.45% 29/10/2026	IE	USD	9,269,095	8,966,706 0.50
Barclays Bank 4.347% VRN 08/05/2035	GB	EUR	3,704,680	4,307,057 0.24
AerCap Ireland Capital 4.625% 15/10/2027	IE	USD	3,412,802	3,405,580 0.19
AerCap Ireland Capital 4.625% 10/09/2029	IE	USD	3,389,136	3,358,813 0.19
UBS Group 2.125% VRN 15/10/2026	CH	EUR	2,575,625	2,916,256 0.16
Morgan Stanley 3.521% VRN 22/05/2031	US	EUR	2,464,199	2,820,229 0.16
BP Capital Markets 4.234% 06/11/2028	US	USD	2,672,261	2,662,371 0.15
UBS Group 4.75% VRN 17/05/2032 EMTN	CH	EUR	1,958,345	2,375,322 0.13
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1,832,125	2,197,369 0.12
Arthur J Gallagher 5.15% 15/02/2035	US	EUR	2,080,616	2,065,266 0.11
Barclays 2.064% VRN 30/05/2027	GB	AUD	3,204,740	1,997,541 0.11
Barclays Bank 3.33% VRN 24/11/2042	GB	USD	2,680,149	1,932,443 0.11
Aon 3.90% 28/02/2052	SU	USD	2,147,669	1,572,802 0.09
AerCap Ireland Capital 3.30% 30/01/2032	IE	USD	1,651,674	1,459,195 0.08
Aon 2.60% 02/12/2031	SU	USD	1,479,111	1,295,205 0.07
AerCap Ireland Capital 3.85% 29/10/2041	IE	USD	1,084,681	840,211 0.05
Barclays 5.746% VRN 09/08/2033	GB	USD	646,865	657,906 0.04
			44,828,272	2.49
不動産				
Welltower OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	4,619,575	4,614,369 0.26
VICI Properties 5.625% 01/04/2035	US	USD	1,321,339	1,308,652 0.07
			5,923,021	0.33
国債				
Germany 2.60% 15/08/2034	DE	EUR	104,228,021	120,150,236 6.69
US Treasury 4.25% 15/11/2034	US	USD	109,863,433	110,592,996 6.15
US Treasury 4.875% 31/10/2028	US	USD	80,534,733	85,723,091 4.66
US Treasury 4.25% 31/01/2030	US	USD	81,267,288	83,862,469 4.62
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	69,725,292	71,325,676 3.97
Germany 2.20% 15/02/2034	DE	EUR	61,254,916	68,586,751 3.82
US Treasury 5.50% 11/10/2025	US	USD	65,731,692	65,988,077 3.67
US Treasury 4.375% 31/01/2032	US	USD	53,317,021	54,663,484 3.04
Germany 2.50% 11/01/2029	DE	EUR	46,769,489	54,539,923 3.02
US Treasury 3.75% 31/08/2031	US	USD	45,674,947	45,259,234 2.52
US Treasury 4.00% 31/07/2029	US	USD	41,479,202	41,957,185 2.33
US Treasury 4.50% 15/11/2034	US	USD	38,111,740	37,051,776 2.06
Germany 2.10% 12/04/2029	DE	EUR	28,862,386	33,022,740 1.84

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価値)	% Net Assets
エネルギー				
UK Treasury 1.25% 22/07/2027	GB	GBP	19,711,619	24,980,842 1.39
US Treasury 4.25% 30/11/2026	US	USD	20,255,960	20,417,732 1.14
US Treasury 4.25% 15/03/2027	US	USD	20,194,795	20,412,126 1.14
Germany 1.80% 15/08/2033	DE	EUR	21,920,425	19,777,997 1.10
Japan 1.10% 20/06/2034	JP	JPY	2,761,007,169	19,154,546 1.07
US Treasury 3.625% 15/02/2035	US	USD	22,514,854	18,550,094 1.03
US Treasury 4.625% 15/02/2035	US	USD	17,749,332	18,391,359 1.02
Korea 1.50% 10/12/2030	KR	KRW	25,317,546,491	15,564,559 0.87
Norway 1.375% 19/08/2030	NO	NOK	165,093,438	14,127,716 0.79
Germany 2.50% 19/03/2026	DE	EUR	12,010,381	13,712,376 0.76
US Treasury 3.875% 15/02/2043	US	USD	14,347,377	13,007,354 0.72
Mexico 5.75% 05/03/2026	MX	MXN	23,421,965	11,354,964 0.66
Canada 0.50% 01/12/2030	CA	CAD	15,633,925	9,984,715 0.56
Korea 4.00% 10/12/2031	KR	KRW	11,832,887,867	9,074,201 0.50
Mexico 7.75% 29/05/2031	MX	MXN	179,292,903	8,658,303 0.48
New Zealand Government 0.25% 15/05/2028	NZ	NZD	13,731,080	7,402,343 0.41
Korea 2.625% 10/06/2028	KR	KRW	9,307,848,204	6,598,745 0.37
Czech Republic 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	145,327,584	6,270,583 0.35
UK Treasury 1.75% 22/07/2057	GB	GBP	9,071,881	5,775,609 0.32
Australia 1.75% 21/06/2051	AU	AUD	16,351,079	5,700,818 0.32
Japan 1.00% 20/03/2032	JP	JPY	1,119,292,385	5,446,1330 0.30
European Investment Bank 2.50% 04/10/2052	SU	EUR	5,675,842	5,120,834 0.28
Japan 1.00% 20/03/2062	JP	JPY	1,252,592,486	5,040,367 0.28
Canada 2.25% 01/06/2025	CA	CAD	6,779,259	4,906,935 0.27
Australia 1.25% 21/05/2032	AU	AUD	9,071,881	4,873,018 0.27
Norway 2.00% 24/04/2028	NO	NOK	50,092,459	4,611,791 0.26
Poland 0.25% 25/10/2026	PL	PLN	17,773,984	4,442,954 0.25
UK Treasury 0.625% 22/10/2050	GB	GBP	7,962,547	3,997,522 0.22
UK Treasury 1.50% 22/07/2047	GB	GBP	4,930,370	3,460,049 0.19
Mexico 4.625% 04/05/2033	MX	USD	2,933,570	3,275,409 0.18
Australia 3.00% 21/03/2047	AU	AUD	6,655,999	3,266,190 0.18
Mexico 5.125% 04/05/2037	MX	EUR	2,933,570	3,241,929 0.18
Japan 0.40% 20/03/2050	JP	JPY	748,430,158	3,241,801 0.18
Canada 2.00% 01/12/2051	CA	CAD	5,472,711	2,954,715 0.16
UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	4,733,158	2,807,817 0.16
Japan 0.50% 20/03/2059	JP	JPY	559,942,115	1,993,778 0.11
Sweden 1.375% 23/06/2071	SE	SEK	18,281,812	1,199,579 0.07
Indonesia 7.00% 15/05/2027	ID	IDR	19,189,985,899	1,167,849 0.06
Australia 1.50% 21/06/2031	AU	AUD	1,799,385	1,012,399 0.06
Australia 0.50% 21/09/2026	AU	AUD	995,935	613,014 0.03
			1,205,830,198	67.10
オープンエンド型ファンド				
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3,341	69,310,167 3.86
			69,310,167	3.86
その他の市場で取引される証券				
エネルギー				
Energy Transfer 5.20% 01/04/2030	US	USD	5,628,510	5,686,823 0.32
Petronas Capital 5.34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	5,593,012	5,668,919 0.32
DCP Midstream Operating 5.375% 15/07/2025	US	USD	5,557,513	5,558,861 0.31
Kinder Morgan 5.85% 01/06/2035	US	USD	2,115,129	2,140,705 0.12
Sunoco 7.00% 01/05/2029 144A	US	USD	1,575,774	1,620,105 0.09
Energy Transfer 5.70% 01/04/2035	US	USD	1,459,390	1,444,251 0.08
Sunoco 7.25% 01/05/2032 144A	US	USD	1,074,821	1,117,137 0.06
			23,236,801	1.29
公益事業				
Pacific Gas and Electric 5.70% 01/03/2035	US	USD	3,331,944	3,294,453 0.18
Energy 7.125% VRN 01/12/2054	US	USD	2,080,616	2,094,032 0.12
EDF 9.125% VRN (Perpetual) 144A	FR	USD	817,455	911,726 0.05
			6,300,248	0.35
素材				
Smurfit Kappa Treasury 7.50% 20/11/2025	IE	USD	2,322,204	2,343,899 0.13
			2,343,899	0.13
資本財・サービス				
Airport Authority 4.875% 15/07/2030 Reg S	HK	USD	4,486,637	4,619,441 0.26
			4,619,441	0.26
情報技術				
Alphabet 2.50% 06/05/2029	US	EUR	3,857,521	4,380,074 0.24
Alphabet 3.00% 06/05/2035	US	EUR	3,644,529	4,120,011 0.23
Broadcom 3.15% 15/11/2025	US	USD	3,699,750	3,672,574 0.20
Broadcom 5.05% 15/04/2030	US	USD	2,731,425	2,780,448 0.15
			14,953,107	0.83
一般消費財・サービス				
Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/07/2027 144A	LR	USD	12,355,507	12,364,791 0.69
Royal Caribbean Cruises 5.50% 01/04/2028 144A	LR	USD	4,442,263	4,442,140 0.25
Charter Communications 6.65% 01/02/2034	US	USD	3,786,524	3,927,267 0.22
Stellantis 6.45% 18/03/2035 144A	US	USD	2,511,530	2,469,948 0.14
Stellantis 5.75% 18/03/2030 144A	US	USD	2,008,633	2,006,885 0.11
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	1,663,507	1,593,821 0.09
Charter Communications 5.05% 30/03/2029	US	USD	1,401,086	1,407,271 0.08
Marriott Ownership Resorts 5.10% 15/04/2032	US	USD	1,360,782	1,359,521 0.08

	国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	
Carnival 7.00% 15/08/2029 144A	PA	USD	1,074,821	1,120,206	0.06	
				30,691,850	1.71	
ヘルスケア						
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	6,981,404	8,030,833	0.45	
Amgen 5.25% 02/03/2030	US	USD	3,811,116	5,915,211	0.32	
Teva Pharma. Fin. Nether. II 3.75% 15/09/2029	NL	EUR	3,012,456	3,845,235	0.21	
GE HealthCare Technologies 5.60% 15/11/2025	US	USD	2,910,890	2,923,189	0.16	
CVS Health 7.00% VRN 10/03/2055	US	USD	2,746,216	2,781,656	0.15	
AbbVie 4.65% 15/03/2028	US	USD	2,555,904	2,592,622	0.14	
Icon Investments Six DAC 5.80% 08/05/2027	IE	USD	1,975,106	2,014,021	0.11	
Tenet Healthcare 6.125% 15/06/2030	US	USD	1,628,994	1,637,790	0.09	
Teva Pharma. Fin. Nether. II 8.75% 15/09/2031	NL	EUR	1,111,305	1,496,908	0.08	
Icon Investments Six DAC 6.00% 08/05/2034	IE	USD	788,859	786,920	0.04	
				30,024,386	1.67	

金融

Freddie Mac 30 Years 3.00% 01/05/2055	US	USD	50,462,356	45,697,229	2.43	
KW 5.125% 29/09/2029	DE	USD	39,442,960	39,575,222	2.10	
Ginnie Mae 3.50% 01/05/2055	US	USD	39,166,859	35,543,924	1.98	
Freddie Mac 15 Years 2.50% 01/05/2040	US	USD	29,488,545	27,371,358	1.52	
Freddie Mac 30 Years 5.50% 01/05/2055	US	USD	25,144,887	25,066,309	1.39	
Ginnie Mae 3.00% 01/05/2055	US	USD	20,027,163	17,713,087	0.99	
Freddie Mac 30 Years 2.50% 01/05/2055	US	USD	20,056,745	16,647,098	0.93	
Freddie Mac 30 Years 2.00% 01/05/2055	US	USD	13,282,417	10,521,127	0.59	
Morgan Stanley 5.75% FRN 12/04/2029	US	USD	8,013,823	8,067,516	0.45	
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2055	US	USD	8,209,066	6,985,402	0.39	
BFCM Paris 5.80% 15/07/2026 144A	FR	USD	6,089,007	6,187,471	0.34	
Wells Fargo Bank 5.25% 11/12/2026	US	USD	5,916,444	6,011,344	0.33	
UBS Group 6.37% VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	4,728,225	4,741,590	0.26	
AIB Group 7.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	3,938,380	4,641,170	0.26	
Willis North America 3.875% 15/09/2049	US	USD	3,305,945	3,576,399	0.25	
Danske Bank 4.625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	3,328,000	4,439,341	0.25	
JP Morgan Chase & Co 5.180% FRN 24/01/2029	US	USD	4,437,333	4,435,169	0.25	
Morgan Stanley 5.276% FRN 12/01/2029	US	USD	4,437,333	4,420,053	0.25	
Citibank 4.929% 06/08/2026	US	USD	4,041,917	4,075,545	0.23	
AerCap Ireland Capital 6.50% VRN 31/01/2056	IE	USD	2,160,246	4,038,249	0.22	
DNB Bank 4.855% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	3,749,053	3,783,147	0.21	
State Street 5.751% VRN 04/11/2026	US	USD	3,520,284	3,538,831	0.20	
Bank of Ireland 5.601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	3,148,534	3,225,012	0.18	
Danske Bank 6.25% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	3,180,089	3,198,007	0.18	
Svenska 5.025% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	3,096,272	3,094,791	0.17	
Wells Fargo Bank 5.45% 07/08/2026	US	USD	3,044,010	3,087,384	0.17	
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	3,401,955	2,967,807	0.17	
Cred 5.25% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	2,870,461	2,911,516	0.16	
Societe Generale 6.046% VRN 19/01/2035 144A	FR	USD	5,573,653	2,608,214	0.15	
Swedbank 5.393% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	2,430,672	2,442,928	0.14	
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	2,440,533	2,437,533	0.14	
Wells Fargo 5.244% VRN 24/01/2031	US	USD	2,189,084	2,232,110	0.12	
Bank of Ireland Group 6.125% VRN (Perpetual)	IE	EUR	1,972,146	2,124,694	0.12	
Morgan Stanley 5.664% VRN 17/04/2036	US	USD	1,652,660	1,687,311	0.09	
Deutsche Bank (NY) 2.311% VRN 16/11/2027	DE	USD	1,617,161	1,556,871	0.09	
JP Morgan Chase 5.572% VRN 22/04/2036	US	USD	1,289,785	1,517,200	0.07	
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	1,360,782	1,301,709	0.07	
				322,269,670	17.95	

不動産

Digital Dutch Fisco 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	4,279,561	4,302,554	0.24	
				4,302,554	0.24	

国債

China 2.80% 15/11/2032	CN	CNY	314,360,388	46,781,264	2.60	
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	120,547,545	17,502,475	0.97	
China 2.89% 18/11/2030	CN	CNY	100,216,699	14,879,163	0.83	
China 1.43% 25/01/2031	CN	CNY	6,409,759	6,409,759	0.36	
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	18,166,413	4,034,149	0.22	
Mexico 6.873% 13/05/2033	MX	USD	363,585	338,538	0.02	
				89,995,348	5.01	

コミュニケーション・サービス

Vmeed O2 UK Financing I 7.75% 15/04/2032 144A	GB	USD	5,916,444	5,974,117	0.33	
T-Mobile (USA) 5.125% 15/05/2032	US	USD	1,923,830	1,942,665	0.11	
				7,916,782	0.44	

その他

					2	0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 1,945,938,743)					1,930,839,653	107.44

	契約額等	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Ccy			

クレジット・デフォルト・スワップ

Bought protection on AIG International 6.25% 20/12/2025	USD	1,577,718	(8,170)	(0.00)
---	-----	-----------	---------	--------

	通貨	契約額等	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought protection on Wells Fargo 3.069% 20/12/2025	USD	2,169,365	(10,037)	(0.00)
Bought protection on Avnet 4.875% 20/06/2026	USD	1,281,896	(10,903)	(0.00)
Bought protection on Dow Chemical 7.375% 20/06/2026	USD	2,958,222	(25,151)	(0.00)
Bought protection on Philippines 9.5% 20/12/2029	USD	5,916,444	(65,014)	(0.00)
Bought protection on Netwest 6.016% 20/12/2029	EUR	7,494,162	(138,839)	(0.01)
Bought protection on Lloyd Bank 3.511% 20/12/2029	EUR	7,494,162	(139,326)	(0.01)
			(407,316)	(0.02)

契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets

外国為替先物取引

Bought JPY Sold USD at 146.65710001 07/05/2025		98,449,997	4,201,998	0.23
Bought EUR Sold USD at 0.92249016 07/05/2025		41,237,038	1,945,077	0.11
Bought CAD Sold USD at 1.43128400 07/05/2025		30,650,413	1,125,585	0.06
Bought JPY Sold USD at 147.44400000 07/05/2025		19,035,761	65,014	0.04
Bought CHF Sold USD at 0.87766400 07/05/2025		7,359,063	492,725	0.03
Bought AUD Sold USD at 1.59732161 07/05/2025		21,652,837	475,077	0.03
Bought EUR Sold USD at 0.90400000 07/05/2025		16,381,502	440,024	0.02
Bought GBP Sold USD at 0.87537202 07/05/2025		5,753,772	259,807	0.01
Bought JPY Sold USD at 142.21053000 10/06/2025		129,703,769	179,544	0.01
Bought MYR Sold USD at 4.42896360 07/05/2025		5,100,286	135,716	0.01
Bought SEK Sold USD at 1.93923868 07/05/2025		3,863,520	134,981	0.01
Bought USD Sold GBP at 1.33794900 10/06/2025		46,272,472	125,048	0.01
Bought JPY Sold USD at 146.03004989 07/05/2025		4,646,876	112,714	0.01
Bought CAD Sold USD at 1.38064710 10/06/2025		52,367,413	95,997	0.01
Bought KRW Sold USD at 1432.72799950 10/06/2025		12,817,767	92,828	0.01
Bought CAD Sold USD at 1.38608000 07/05/2025		20,512,143	81,652	0.01
Bought CNY Sold USD at 7.37653000 07/05/2025		5,238,142	77,419	0.01
Bought KRW Sold USD at 1427.72000026 07/05/2025		18,093,768	75,601	0.01
Bought SGD Sold USD at 1.33926100 07/05/2025		2,916,414	75,488	0.01
Bought JPY Sold USD at 144.64369988 07/05/2025		4,852,374	71,195	0.01
Bought USD Sold CNY at 0.13716999 07/05/2025		80,474,753	64,526	0.00
Bought THB Sold USD at 33.85059997 07/05/2025		4,690,599	64,400	0.00
Bought USD Sold MXN at 0.05094701 10/06/2025		15,803,080	61,727	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09655473 10/06/2025		17,252,202	57,853	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13706900 07/05/2025		33,949,753	57,279	0.00
Bought DKK Sold USD at 6.89763500 07/05/2025		997,945	46,300	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.89999999 07/05/2025		12,870,120	46,352	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88265889 07/05/2025		18,613,055	36,362	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56460978 10/06/2025		22,105,541	30,668	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82154400 10/06/2025		7,861,859	23,621	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.30205600 07/05/2025		5,130,462	23,264	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.70496501 07/05/2025		1,332,876	22,728	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.89999999 07/05/2025		5,234,047	18,851	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13965270 07/05/2025		4,662,075	18,477	0.00
Bought USD Sold USD at 1.68861415 07/05/2025		8,579,461	15,783	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26555118 10/06/2025		5,182,466	14,403	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04567238 10/06/2025		4,032,629	9,968	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10381059 07/05/2025		3,998,500	9,189	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.28051500 07/05/2025		4,685,894	7,427	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.23201529 07/05/2025		5,236,002	4,987	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006029 07/05/2025		4,922,956	4,725	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27515926 07/05/2025		1,355,603	3,204	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15245785 07/05/2025		1,044,229	2,402	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30359590 10/06/2025		2,996,664	1,173	0.00
Bought USD Sold THB at 0.02995079 07/05/2025		4,754,999	576	0.00
Bought IDR Sold USD at 16602.99999480 07/05/2025		4,922,636	320	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76576721 07/05/2025		2,991,902	(938)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.29789997 10/06/2025		4,768,457	(1,061)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.54402402 10/06/2025		1,049,056	(2,327)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 3.63088301 10/06/2025		1,360,401	(3,227)	(0.00)
Bought IDR Sold USD at 16602.99999480 10/06/2025		4,922,636	(4,175)	(0.00)
Bought JPY Sold USD at 142.41435013 07/05/2025		4,411,746	(4,175)	(0.00)
Bought MYR Sold USD at 4.30178450 10/06/2025		5,251,073	(7,744)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 0.96131401 10/06/2025		4,015,941	(8,825)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.91324002 07/05/2025		4,039,246	(10,094)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.16244800 07/05/2025		5,201,825	(14,305)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.59279580 10/06/2025		8,604,199	(16,130)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21227550 07/05/2025		7,851,788	(21,962)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.13080200 07/05/2025		6,240,352	(23,923)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.63889400 07/05/2025		22,127,914	(30,778)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87764489 10/06/2025		54,077,136	(53,298)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 10.35485410 07/05/2025		17,309,998	(58,000)	(0.00)
Bought MXN Sold USD at 19.53089600 07/05/2025		15,938,002	(58,764)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 7.24349440 10/06/2025		80,759,150	(64,426)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070802 07/05/2025		18,169,570	(65,203)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.12039400 07/05/2025		5,634,786	(73,266)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72307443 07/05/2025		52,369,793	(90,849)	(0.01)
Bought GBP Sold USD at 0.74752075 07/05/2025		46,410,807	(124,268)	(0.01)
Bought USD Sold KRW at 0.00066448 07/05/2025		12,716,472	(126,122)	(0.01)
Bought USD Sold PLN at 0.25847173 07/05/2025		5,187,521	(128,816)	(0.01)
Bought USD Sold JPY at 0.00700497 07/05/2025		129,375,054	(166,774)	(0.01)
Bought USD Sold KRW at 0.00068061 07/05/2025		5,252,897	(169,768)	(0.01)
Bought USD Sold CZK at 0.04344386 07/05/2025		4,029,151	(183,806)	(0.01)
Bought USD Sold NOK at 0.09518251 07/05/2025		17,251,998	(187,951)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.04973000 07/05/2025		8,390,615	(223,085)	(0.01)
Bought CNY Sold USD at 7.24526000 07/05/2025		65,545,088	(232,943)	(0.01)
Bought USD Sold EUR at 1.10964000 07/05/2025		5,888,877	(215,230)	(0.01)
Bought USD Sold JPY at 0.00649991 07/05/2025		7,052,344	(251,810)	(0.02)
Bought USD Sold NZD at 0.56952780 07/05/2025		8,896,244	(324,467)	(0.02)
Bought USD Sold EUR at 1.03505800 07/05/2025		13,585,620	(397,305)	(0.02)

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold MXN at 0.04881843 07/05/2025	15,879,238	(677,267)	(0.04)
Bought USD Sold GBP at 1.29443240 07/05/2025	52,300,118	(1,557,869)	(0.09)
		5,774,187	0.32

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.9192503 07/05/2025	147,823,951	6,877,759	0.38
Bought USD Sold EUR at 1.13822540 07/05/2025	148,861,457	402,804	0.02
Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	18,572,411	59,192	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126180 10/06/2025	7,427,229	38,503	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.60000189 07/05/2025	1,400,729	18,271	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322560 07/05/2025	5,799,114	11,093	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14074010 07/05/2025	2,175,068	10,704	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.6157001 07/05/2025	18,368,056	8,981	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.9000222 07/05/2025	2,410,330	6,681	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184500 10/06/2025	3,024,944	8,608	0.00
Bought IDR Sold USD at 1674.00007219 07/05/2025	745,297	7,276	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173800 07/05/2025	18,565,658	6,753	0.00
Bought MXN Sold USD at 20.4569157 07/05/2025	111,992	4,854	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26463111 10/06/2025	453,621	1,145	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412436 10/06/2025	763,584	2,417	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417840 07/05/2025	1,052,321	2,035	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00106487 10/06/2025	121,190	1,968	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722310 10/06/2025	331,461	1,849	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023733 10/06/2025	224,753	1,615	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	459,323	1,614	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629278 10/06/2025	246,846	1,376	0.00
Bought USD Sold COP at 0.0002381 07/05/2025	225,890	1,284	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940001 07/05/2025	403,085	1,211	0.00
Bought MYR Sold USD at 0.43200002 07/05/2025	864,444	1,169	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	337,293	983	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.42935586 07/05/2025	579,276	962	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22864997 10/06/2025	208,309	947	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	752,573	904	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	130,942	700	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	173,218	525	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	121,223	421	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251933 07/05/2025	130,727	110	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27214662 10/06/2025	130,552	106	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	740,281	58	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75802400 07/05/2025	20,445	40	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12897913 10/06/2025	20,465	(7)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12866427 07/05/2025	20,453	(47)	(0.00)
Bought PEN Sold USD at 3.67014501 07/05/2025	130,812	(85)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.73830019 07/05/2025	738,665	(306)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 0.10222241 07/05/2025	175,741	(526)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 354.45607623 07/05/2025	131,871	(692)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05067389 10/06/2025	577,455	(852)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.36852917 07/05/2025	209,567	(923)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.90335795 07/05/2025	337,995	(939)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181953 10/06/2025	864,825	(1,188)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518412 10/06/2025	405,101	(1,236)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 3.62304404 07/05/2025	247,968	(1,348)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 0.1953600447 07/05/2025	227,351	(1,461)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.55092499 07/05/2025	457,858	(1,499)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.6705454 07/05/2025	332,984	(1,869)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 938.81997054 07/05/2025	123,192	(1,969)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09500747 07/05/2025	173,216	(2,202)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21893535 10/06/2025	1,058,880	(2,250)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62568596 07/05/2025	744,426	(2,484)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.74700000 07/05/2025	457,192	(3,129)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993350 07/05/2025	246,620	(4,112)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 0.00268933 07/05/2025	131,179	(5,473)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	751,886	(7,521)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	18,623,180	(8,229)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	3,032,394	(8,584)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	2,419,000	(8,681)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21729743 07/05/2025	208,640	(9,708)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 1.46856667 07/05/2025	404,299	(10,108)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02952744 07/05/2025	738,356	(10,548)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703739 10/06/2025	18,449,233	(10,926)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25829292 07/05/2025	454,063	(11,419)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	5,819,591	(11,631)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069592 10/06/2025	2,417,900	(12,065)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56493491 07/05/2025	331,116	(13,362)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04424479 07/05/2025	357,002	(15,515)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14693350 07/05/2025	458,225	(20,228)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573366 07/05/2025	865,613	(22,634)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	761,942	(24,897)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	697,054	(30,881)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900740 07/05/2025	1,592,961	(36,692)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.7464712 07/05/2025	7,464,675	(38,398)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10475500 07/05/2025	2,072,223	(55,493)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.26597200 07/05/2025	3,023,811	(65,279)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.13983366 07/05/2025	1,054,356	(65,778)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	2,419,000	(81,577)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.6963901 07/05/2025	5,809,207	(208,048)	(0.01)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	7,426,277	(224,992)	(0.01)
Bought EUR Sold USD at 0.87676429 10/06/2025	149,569,733	(383,432)	(0.02)
Bought USD Sold JPY at 0.00613281 07/05/2025	18,377,038	(736,754)	(0.04)
		5,520,981	0.30

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	2,346,771	7,479	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14053400 10/06/2025	2,319,745	5,920	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.29412618 10/06/2025	772,210	2,935	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126181 10/06/2025	2,045	2,045	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.29041896 07/05/2025	614,793	1,804	0.00

	契約額等 USD	未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought GBP Sold USD at 0.75449035 07/05/2025	252,488	1,672	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90001014 07/05/2025	325,036	1,171	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.6000339 07/05/2025	112,496	856	0.00
Bought MYR Sold USD at 0.44007008 07/05/2025	87,430	855	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38322560 07/05/2025	267,780	512	0.00
Bought IDR Sold USD at 16859.80062545 07/05/2025	32,016	497	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.38120055 07/05/2025	31,179	484	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38419398 07/05/2025	184,656	483	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.64156976 07/05/2025	952,710	466	0.00
Bought IDR Sold USD at 16875.91138015 07/05/2025	26,114	431	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184502 10/06/2025	138,757	395	0.00
Bought IDR Sold USD at 16745.99798191 07/05/2025	39,741	388	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173801 07/05/2025	954,682	347	0.00
Bought COP Sold USD at 4322.99939961 07/05/2025	12,126	303	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56444055 07/05/2025	138,658	303	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.184954129 07/05/2025	24,635	300	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26665316 10/06/2025	27,194	189	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	33,016	188	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.69647672 07/05/2025	10,578	156	0.00
Bought COP Sold USD at 4287.36221054 07/05/2025	8,998	138	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412437 10/06/2025	37,457	119	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	99,187	119	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417833 07/05/2025	56,905	110	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.56456302 07/05/2025	111,533	110	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59723231 10/06/2025	17,402	97	0.00
Bought ILS Sold USD at 3.68764023 07/05/2025	7,718	97	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023733 10/06/2025	11,593	82	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31037493 07/05/2025	20,986	79	0.00
Bought NOK Sold USD at 0.148579491 07/05/2025	8,526	77	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	21,026	74	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27262983 10/06/2025	13,024	73	0.00
Bought PEN Sold USD at 0.31783049 07/05/2025	3,985	72	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940010 07/05/2025	21,537	65	0.00
Bought HUF Sold USD at 359.74596559 07/05/2025	6,529	63	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	17,494	62	0.00
Bought PEN Sold USD at 3.69570144 07/05/2025	10,694	62	0.00
Bought KRW Sold USD at 1422.66003204 07/05/2025	91,588	57	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.32000033 07/05/2025	39,213	53	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.64295614 07/05/2025	30,484	51	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22856983 10/06/2025	10,785	49	0.00
Bought CLP Sold USD at 966.7754105 07/05/2025	15,646	49	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	3,499	44	0.00
Bought CZK Sold USD at 22.0520898 07/05/2025	9,641	37	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30774103 07/05/2025	17,588	31	0.00
Bought CLP Sold USD at 963.33057623 07/05/2025	2,902	28	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251930 07/05/2025	12,813	12	0.00
Bought HUF Sold USD at 356.54806122 07/05/2025	14,673	8	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	36,970	3	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.60651107 07/05/2025	24,829	(5)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.77080545 07/05/2025	14,374	(8)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.38504428 07/05/2025	10,062	(11)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.37829674 07/05/2025	56,889	(15)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.56643452 07/05/2025	21,183	(25)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05067390 10/06/2025	30,388	(45)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.90335768 07/05/2025	15,230	(45)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 1.43082670 07/05/2025	10,850	(48)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181954 10/06/2025	39,321	(51)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.86139472 07/05/2025	12,575	(60)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518404 10/06/2025	21,464	(66)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 3.62304440 07/05/2025	13,083	(71)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.32130144 07/05/2025	34,963	(74)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62729981 07/05/2025	25,791	(74)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 4195.35876511 07/05/2025	11,525	(74)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.5093506 07/05/2025	21,050	(75)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 0.133974164 07/05/2025	15,716	(79)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.34552068 07/05/2025	8,883	(66)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.28949669 07/05/2025	29,852	(92)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.67605467 07/05/2025	17,482	(98)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 945.581974 07/05/2025	10,967	(98)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.67443871 07/05/2025	17,857	(117)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.21829829 10/06/2025	57,260	(122)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62368679 07/05/2025	37,499	(123)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 1.66791171 07/05/2025	14,169	(148)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.7448971 07/05/2025	22,139	(166)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 6.50567204 07/05/2025	17,262	(180)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.47000488 07/05/2025	27,409	(188)	(0.00)
Bought CHF Sold USD at 0.81943828 07/05/2025	56,502	(216)	(0.00)
Bought CAD Sold USD at 1.378919987 07/05/2025	222,858	(249)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09500746 07/05/2025	24,241	(308)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	91,645	(329)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	139,099	(394)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	40,092	(401)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070081 07/05/2025	113,552	(407)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	957,640	(423)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070083 07/05/2025	121,210	(435)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.50328039 07/05/2025	31,031	(488)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.01880953 10/06/2025	45,567	(493)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993534 07/05/2025	51,761	(530)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417551 10/06/2025	268,772	(537)	(0.00)
Bought KRW Sold USD at 1415.39594894 07/05/2025	121,760	(550)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00069952 10/06/2025	113,300	(565)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703735 07/05/2025	956,920	(565)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74778062 07/05/2025	318,676	(743)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00268935 07/05/2025	19,173	(800)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21729762 07/05/2025	29,650	(1,380)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02957171 07/05/2025	121,524	(1,425)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74865647 07/05/2025	60,285	(1,490)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25837971 07/05/2025	63,560	(1,598)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Solid CZK at 0.04542479 07/05/2025	37,177	(1,712)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.564954903 07/05/2025	49,125	(1,982)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 0.74561712 07/05/2025	396,153	(2,638)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 142.000000 07/05/2025	760,746	(2,237)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87950051 07/05/2025	1,474,246	(2,405)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.145393501 07/05/2025	59,216	(2,614)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22573364 07/05/2025	113,594	(2,965)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.10018832 07/05/2025	93,837	(3,064)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.04873421 07/05/2025	80,294	(3,557)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87857713 07/05/2025	2,320,912	(6,220)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62597200 07/05/2025	389,308	(8,405)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.13983564 07/05/2025	197,375	(9,943)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 140.7530054 07/05/2025	789,663	(10,049)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00067962 07/05/2025	326,207	(11,001)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87183882 07/05/2025	1,893,010	(19,553)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.69839011 07/05/2025	676,018	(24,211)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.29375250 07/05/2025	966,209	(29,232)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00673281 07/05/2025	2,401,318	(96,271)	(0.01)
Bought USD Solid EUR at 1.08358200 07/05/2025	5,659,990	(257,142)	(0.01)
	(479,173)	(0.03)	

I-AACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.92207426 07/05/2025	219,495,078	10,250,060	0.57
Bought USD Solid EUR at 1.13813500 07/05/2025	222,909,128	855,418	0.03
Bought USD Solid CNY at 0.13800718 07/05/2025	26,915,459	85,783	0.00
Bought USD Solid GBP at 1.34126180 10/06/2025	11,946,387	61,930	0.00
Bought KRW Solid USD at 1432.60000017 07/05/2025	3,716,209	28,285	0.00
Bought CAD Solid USD at 1.38924404 10/06/2025	7,628,040	14,599	0.00
Bought JPY Solid USD at 142.64157000 07/05/2025	28,748,947	16,053	0.00
Bought KRW Solid USD at 1426.90000126 07/05/2025	3,731,054	13,438	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.14074010 07/05/2025	2,613,124	12,860	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.64185000 07/05/2025	3,802,189	10,820	0.00
Bought IDR Solid USD at 16765.99995647 07/05/2025	1,108,257	10,820	0.00
Bought CNY Solid USD at 7.27175800 07/05/2025	26,905,672	9,787	0.00
Bought MYR Solid USD at 4.44789992 07/05/2025	227,838	7,063	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.26663111 10/06/2025	702,184	4,864	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.10412435 10/06/2025	1,189,551	7,764	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.82417840 07/05/2025	1,639,956	3,171	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.00106487 10/06/2025	193,089	3,135	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.59722510 10/06/2025	513,158	2,865	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00023733 10/06/2025	347,906	2,500	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.27429278 10/06/2025	382,084	2,289	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.15300819 10/06/2025	591,303	2,078	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00023817 07/05/2025	349,666	1,988	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.39940000 07/05/2025	618,668	1,862	0.00
Bought MYR Solid USD at 4.31999997 07/05/2025	1,103,519	1,492	0.00
Bought USD Solid RON at 0.22856991 10/06/2025	315,796	1,456	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00040031 07/05/2025	1,119,076	1,394	0.00
Bought MXN Solid USD at 0.19462594 07/05/2025	777,645	1,291	0.00
Bought USD Solid CHF at 0.94467240 10/06/2025	454,453	4,247	0.00
Bought USD Solid HUF at 0.00281634 10/06/2025	207,468	1,111	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09652366 10/06/2025	268,131	813	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.00105184 07/05/2025	193,142	681	0.00
Bought USD Solid PEN at 0.27251933 07/05/2025	161,850	136	0.00
Bought USD Solid THB at 0.27214662 10/06/2025	161,633	131	0.00
Bought USD Solid THB at 0.03002760 10/06/2025	954,571	75	0.00
Bought HKD Solid USD at 0.75802497 07/05/2025	28,667	14	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12897900 07/05/2025	28,695	16	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.12864628 07/05/2025	28,681	(65)	(0.00)
Bought PEN Solid USD at 3.67014509 07/05/2025	161,955	(106)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 33.37829996 07/05/2025	952,484	(395)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 10.56027252 07/05/2025	268,942	(814)	(0.00)
Bought HUF Solid USD at 354.45606653 07/05/2025	209,121	(1,097)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.050647389 10/06/2025	775,198	(1,144)	(0.00)
Bought CZK Solid USD at 21.90357978 07/05/2025	435,358	(1,279)	(0.00)
Bought RON Solid USD at 4.36852800 07/05/2025	317,704	(1,399)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22181919 07/05/2025	1,106,557	(1,427)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.76518413 10/06/2025	621,773	(1,898)	(0.00)
Bought ILS Solid USD at 3.62304398 07/05/2025	385,821	(2,087)	(0.00)
Bought DKK Solid USD at 0.55095953 07/05/2025	591,992	(2,102)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 0.00023817 07/05/2025	351,928	(2,661)	(0.00)
Bought NZD Solid USD at 0.69839011 07/05/2025	515,496	(2,893)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 958.81999925 07/05/2025	196,279	(3,137)	(0.00)
Bought USD Solid NOK at 0.09500471 07/05/2025	268,128	(3,509)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.17489636 10/06/2025	1,650,158	(5,406)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 9.62364804 07/05/2025	1,190,864	(5,870)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 3.74699998 07/05/2025	707,713	(4,844)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.26993350 07/05/2025	381,754	(6,365)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.00268935 07/05/2025	208,024	(8,679)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.55860366 07/05/2025	3,811,553	(10,789)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.00009598 10/06/2025	11,118,054	(11,184)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13788383 10/06/2025	26,989,034	(11,925)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.02952744 07/05/2025	952,089	(13,544)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00070082 07/05/2025	3,744,492	(13,438)	(0.00)
Bought USD Solid RON at 0.22856991 10/06/2025	316,305	(14,718)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.72417552 10/06/2025	7,656,295	(15,502)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.74886661 07/05/2025	620,543	(15,514)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00070739 10/06/2025	28,876,002	(17,101)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.25383792 07/05/2025	702,869	(17,676)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00064952 10/06/2025	3,742,788	(18,676)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.04542479 07/05/2025	434,079	(19,984)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.56495490 07/05/2025	512,603	(20,686)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.14539350 07/05/2025	589,890	(26,400)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.00673421 07/05/2025	778,934	(54,509)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22573364 07/05/2025	1,339,911	(35,035)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10018832 07/05/2025	1,186,994	(38,785)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 0.74561712 07/05/2025	12,006,618	(61,762)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.62597200 07/05/2025	3,000,764	(82,052)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Solid EUR at 1.10900700 07/05/2025	4,222,886	(97,269)	(0.01)
Bought USD Solid CHF at 1.13983565 07/05/2025	1,643,107	(102,508)	(0.01)
Bought USD Solid KRW at 0.00067962 07/05/2025	3,744,492	(126,277)	(0.01)
Bought USD Solid CAD at 0.69839011 07/05/2025	7,642,433	(271,710)	(0.02)
Bought USD Solid GBP at 1.29375250 07/05/2025	11,944,856	(361,890)	(0.02)
Bought EUR Solid USD at 0.87683686 10/06/2025	223,951,693	(556,134)	(0.03)
Bought USD Solid JPY at 0.00673281 07/05/2025	28,763,005	(1,155,138)	(0.06)
	7,940,851	0.44	

W-AACC Shares (GBP) (hedged)

Bought GBP Solid USD at 0.77294537 07/05/2025	12,453,273	389,081	0.02
Bought USD Solid GBP at 1.34106160 07/05/2025	12,981,776	67,022	0.00
Bought USD Solid EUR at 1.14063400 10/06/2025	3,116,085	8,226	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.77723950 07/05/2025	165,457	6,117	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.13800718 07/05/2025	1,233,455	3,951	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.76902584 07/05/2025	138,097	3,592	0.00
Bought KRW Solid USD at 1432.59999980 07/05/2025	150,734	1,147	0.00
Bought CAD Solid USD at 1.38832261 07/05/2025	357,209	683	0.00
Bought JPY Solid USD at 142.6415698 07/05/2025	1,291,250	631	0.00
Bought KRW Solid USD at 1426.90003144 07/05/2025	151,536	545	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.64184499 10/06/2025	180,935	515	0.00
Bought IDR Solid USD at 16763.99971800 07/05/2025	52,625	514	0.00
Bought CNY Solid USD at 7.27175799 07/05/2025	1,299,235	473	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.23630775 07/05/2025	15,682	266	0.00
Bought USD Solid PLN at 0.26663115 10/06/2025	30,690	213	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.82417839 07/05/2025	78,017	151	0.00
Bought USD Solid SEK at 0.10412435 10/06/2025	46,552	147	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.59722510 10/06/2025	21,381	109	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00023733 10/06/2025	14,490	104	0.00
Bought USD Solid DKK at 0.15300818 10/06/2025	28,512	100	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.27629278 10/06/2025	16,706	93	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.39940003 07/05/2025	29,479	89	0.00
Bought USD Solid COP at 0.00023817 07/05/2025	14,563	83	0.00
Bought MYR Solid USD at 4.31999964 07/05/2025	53,681	73	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.00006031 07/05/2025	53,139	64	0.00
Bought MXN Solid USD at 0.19462594 07/05/2025	36,258	64	0.00
Bought USD Solid RON at 0.22856995 10/06/2025	13,857	63	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.04562961 10/06/2025	16,707	49	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.09652363 10/06/2025	10,913	33	0.00
Bought USD Solid CZK at 0.04557246 10/06/2025	4,178	15	0.00
Bought USD Solid THB at 0.03002740 10/06/2025	4,140	4	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.76574935 07/05/2025	5,898	(2)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 33.37829953 07/05/2025	45,041	(19)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 10.56023232 07/05/2025	10,496	(33)	(0.00)
Bought CZK Solid USD at 21.90357978 07/05/2025	16,742	(16)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.050647389 10/06/2025	38,138	(56)	(0.00)
Bought RON Solid USD at 4.36852880 07/05/2025	13,941	(61)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.23181953 10/06/2025	53,828	(69)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.76518413 10/06/2025	23,627	(90)	(0.00)
Bought ILS Solid USD at 3.62304375 07/05/2025	37,781	(91)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 0.00023817 07/05/2025	14,568	(94)	(0.00)
Bought DKK Solid USD at 0.15300818 07/05/2025	28,546	(101)	(0.00)
Bought NZD Solid USD at 0.59720497 07/05/2025	21,479	(121)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 0.19950050 07/05/2025	13,590	(139)	(0.00)
Bought SEK Solid USD at 9.62368702 07/05/2025	46,604	(151)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.21829829 10/06/2025	78,503	(167)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22814894 07/05/2025	10,894	(171)	(0.00)
Bought PLN Solid USD at 3.74700022 07/05/2025	30,351	(212)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.26993355 07/05/2025	16,690	(278)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13667108 07/05/2025	66,253	(432)	(0.00)
Bought AUD Solid USD at 1.55860349 07/05/2025	181,380	(513)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.00005958 10/06/2025	53,990	(531)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00070082 07/05/2025	151,981	(545)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.13788383 10/06/2025	1,303,261	(576)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.74685663 07/05/2025	23,670	(592)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.02952744 07/05/2025	45,023	(631)	(0.00)
Bought USD Solid RON at 0.22856991 10/06/2025	13,879	(648)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.72417551 10/06/2025	358,532	(717)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00067962 10/06/2025	15,812	(758)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00707379 10/06/2025	1,296,956	(768)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.04542479 07/05/2025	166,692	(768)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.2583792 07/05/2025	30,720	(773)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.56934889 07/05/2025	21,558	(862)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.22573364 07/05/2025	42,859	(1,121)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.14539352 07/05/2025	28,444	(1,256)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.10018832 07/05/2025	1,186,994	(1,518)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.04873421 07/05/2025	38,322	(1,698)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.10204992 07/05/2025	72,309	(2,109)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.31638358 07/05/2025	173,843	(2,318)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.13983566 07/05/2025	62,486	(3,898)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.64184499 10/06/2025	180,935	(515)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.00067962 07/05/2025	15,811	(5,122)	(0.00)
Bought EUR Solid USD at 0.87849917 07/05/2025	3,117,931	(8,651)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.69893010 07/05/2025	357,892	(12,817)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.00673393 07/05/2025	6,129,881	(15,198)	(0.00)
Bought GBP Solid USD at 0.74567483 10/06/2025	13,050,402	(47,162)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.08358200 07/05/2025	3,06,390	(137,975)	(0.01)

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold GBP at 1.34124700 10/06/2025	376,152	1,946	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.59993805 07/05/2025	106,186	808	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38522562 07/05/2025	263,442	504	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.61453703 07/05/2025	944,569	405	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13932764 07/05/2025	118,283	435	0.00
Bought KRW Sold USD at 1442.00005272 07/05/2025	106,610	384	0.00
Bought IDR Sold USD at 1674.00200341 07/05/2025	38,355	374	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27187389 07/05/2025	925,747	337	0.00
Bought RON Sold USD at 4.53053017 07/05/2025	10,220	332	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.266315 10/06/2025	23,885	166	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412434 10/06/2025	36,796	116	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.82417839 07/05/2025	54,600	106	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722308 10/06/2025	16,214	90	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023753 10/06/2025	10,599	76	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629271 10/06/2025	13,189	73	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300276 10/06/2025	18,861	66	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	10,653	61	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30940024 07/05/2025	19,933	60	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.32000043 07/05/2025	37,454	51	0.00
Bought MXN Sold USD at 1.694295316 07/05/2025	30,688	51	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22854991 10/06/2025	10,285	47	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	38,729	47	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	15,030	44	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	33,637	3	0.00
Bought USD Sold THB at 0.22729387 07/05/2025	10,301	2	0.00
Bought THB Sold USD at 33.57300252 07/05/2025	33,564	(14)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 21.90358704 07/05/2025	15,061	(44)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05061789 10/06/2025	30,591	(45)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.54852996 07/05/2025	10,347	(46)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181953 10/06/2025	37,557	(48)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76518429 10/06/2025	20,032	(61)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.55093524 07/05/2025	18,883	(67)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 0.00005958 10/06/2025	10,722	(69)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.62034646 07/05/2025	15,249	(71)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 0.167405482 07/05/2025	16,288	(91)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 0.121829844 10/06/2025	54,940	(117)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62548540 07/05/2025	36,836	(120)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 0.374700022 07/05/2025	24,073	(165)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993354 07/05/2025	15,117	(220)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	106,994	(584)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	38,694	(387)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	928,617	(410)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02921744 07/05/2025	33,553	(470)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74685670 07/05/2025	19,993	(500)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21651231 07/05/2025	10,552	(527)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	264,418	(528)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067992 10/06/2025	106,945	(534)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.0010139 07/05/2025	950,782	(563)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25838192 07/05/2025	23,908	(601)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56493498 07/05/2025	16,197	(654)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.04342480 07/05/2025	15,017	(691)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.60969552 10/06/2025	18,817	(831)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.25733568 07/05/2025	37,504	(981)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	36,716	(1,200)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	30,739	(1,362)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74561750 07/05/2025	378,045	(1,742)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.13932564 07/05/2025	54,705	(3,470)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	106,994	(3,608)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62094102 07/05/2025	165,960	(4,888)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87849917 07/05/2025	2,261,243	(6,260)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.64061902 07/05/2025	135,459	(7,006)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69839009 07/05/2025	263,946	(9,453)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	376,104	(11,395)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	9,635,661	(27,345)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00673329 10/06/2025	947,032	(57,967)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.08358200 07/05/2025	2,238,296	(101,689)	(0.01)
	44,623	0.00	

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.92206020 07/05/2025	56,021,423	2,611,654	0.15
Bought EUR Sold USD at 0.92206020 07/05/2025	8,284,186	411,546	0.02
Bought USD Sold EUR at 1.13822500 07/05/2025	66,312,847	179,412	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.90739984 07/05/2025	806,370	24,222	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13800718 07/05/2025	6,757,590	21,537	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.34126180 10/06/2025	3,315,313	17,186	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.60006059 07/05/2025	969,130	7,316	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38522560 07/05/2025	2,322,687	4,444	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14074010 07/05/2025	896,885	4,414	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.61456999 07/05/2025	8,192,835	4,006	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.64184500 10/06/2025	1,179,564	3,357	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13929063 07/05/2025	1,297,205	3,318	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27178800 07/05/2025	8,051,665	2,929	0.00
Bought IDR Sold USD at 16765.99974043 07/05/2025	293,260	2,863	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.89999537 07/05/2025	775,058	2,791	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.26643112 10/06/2025	219,092	1,519	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.84417840 07/05/2025	498,672	964	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00106487 10/06/2025	52,987	860	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412436 10/06/2025	268,696	851	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.59722309 10/06/2025	148,180	827	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.22454024 07/05/2025	100,293	731	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90002642 07/05/2025	197,943	713	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023753 10/06/2025	97,891	704	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15300819 10/06/2025	177,630	624	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.30939999 07/05/2025	182,603	580	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629277 10/06/2025	95,397	532	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.31999995 07/05/2025	341,921	462	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	77,913	443	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00024176 07/05/2025	20,415	427	0.00

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold RON at 0.22856992 10/06/2025	88,875	404	0.00
Bought MXN Sold USD at 0.1944295411 07/05/2025	222,823	370	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00006031 07/05/2025	296,123	356	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04564260 10/06/2025	109,588	319	0.00
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	58,802	315	0.00
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	62,628	190	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	42,351	149	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.27251951 07/05/2025	42,722	36	0.00
Bought USD Sold PEN at 0.272114659 10/06/2025	42,665	35	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	311,872	24	0.00
Bought USD Sold CLP at 0.00104585 07/05/2025	10,650	(23)	(0.00)
Bought USD Sold USD at 0.547014559 07/05/2025	42,750	(28)	(0.00)
Bought THB Sold USD at 33.57830047 07/05/2025	311,190	(129)	(0.00)
Bought NOK Sold USD at 0.136022806 07/05/2025	62,817	(190)	(0.00)
Bought HUF Sold USD at 0.00281634 10/06/2025	59,219	(311)	(0.00)
Bought CZK Sold USD at 0.04564260 10/06/2025	109,786	(323)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.05061789 10/06/2025	222,122	(328)	(0.00)
Bought RON Sold USD at 4.36852794 07/05/2025	89,412	(394)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.23181955 10/06/2025	342,863	(442)	(0.00)
Bought ILS Sold USD at 0.56230498 07/05/2025	95,831	(521)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00281634 10/06/2025	12,170	(7)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76518411 10/06/2025	183,516	(560)	(0.00)
Bought DKK Sold USD at 0.55093645 07/05/2025	177,837	(631)	(0.00)
Bought COP Sold USD at 0.00005958 10/06/2025	99,023	(656)	(0.00)
Bought USD Sold NOK at 0.09652366 10/06/2025	62,627	(796)	(0.00)
Bought NZD Sold USD at 0.16740548 07/05/2025	148,862	(835)	(0.00)
Bought CLP Sold USD at 0.00105184 07/05/2025	53,862	(861)	(0.00)
Bought SEK Sold USD at 9.62368589 07/05/2025	268,993	(874)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.21640441 07/05/2025	18,073	(896)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.57374695 07/05/2025	30,199	(995)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74525752 07/05/2025	38,224	(1,035)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 0.121829835 10/06/2025	501,787	(1,066)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25732472 07/05/2025	45,457	(1,325)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029228086 07/05/2025	17,463	(1,483)	(0.00)
Bought PLN Sold USD at 3.74700006 07/05/2025	220,817	(1,511)	(0.00)
Bought USD Sold ILS at 0.26993350 07/05/2025	95,510	(1,589)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87861109 07/05/2025	674,132	(1,781)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22557070 07/05/2025	68,820	(1,848)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14496650 07/05/2025	40,126	(1,879)	(0.00)
Bought USD Sold HUF at 0.00268935 07/05/2025	46,739	(1,950)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005958 10/06/2025	295,853	(2,960)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.63118799 07/05/2025	239,151	(3,213)	(0.00)
Bought USD Sold RON at 0.217297162 07/05/2025	70,946	(3,301)	(0.00)
Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	1,182,469	(5,347)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02952744 07/05/2025	244,399	(5,425)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	976,505	(5,504)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	8,076,612	(5,569)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74684644 07/05/2025	144,929	(5,623)	(0.00)
Bought USD Sold PLN at 0.25838192 07/05/2025	173,849	(4,372)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.72417552 10/06/2025	2,331,291	(4,659)	(0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56934899 07/05/2025	117,828	(4,755)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	976,611	(4,873)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00703739 10/06/2025	8,229,043	(4,873)	(0.00)
Bought USD Sold CZK at 0.04564279 07/05/2025	109,463	(5,039)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068426 07/05/2025	198,656	(5,590)	(0.00)
Bought USD Sold DKK at 0.14539350 07/05/2025	137,980	(6,051)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22573566 07/05/2025	273,983	(7,153)	(0.00)
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	268,118	(8,761)	(0.00)
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	223,193	(9,888)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.0686739 07/05/2025	405,353	(15,478)	(0.00)
Bought GBP Sold USD at 0.74567212 07/05/2025	3,532,027	(17,140)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28890201 07/05/2025	584,568	(19,829)	(0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.62597200 07/05/2025	959,970	(20,292)	(0.00)
Bought USD Sold CHF at 1.13938364 07/05/2025	399,349	(24,914)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	777,849	(26,232)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10900700 07/05/2025	1,622,021	(37,561)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00669621 07/05/2025	1,013,058	(45,900)	(0.00)
Bought USD Sold CAD at 0.69839009 07/05/2025	1,921,578	(68,819)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	2,730,520	(82,726)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87674690 10/06/2025	66,628,515	(101,544)	(0.00)
Bought USD Sold JPY at 0.00763281 07/05/2025	7,183,785	(288,005)	(0.02)
	2,377,480	0.13	

	契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
Ccy			

先物取引

Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	11,560,475	127,151	0.01
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	1,770,742	26,316	0.00
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(16,268,742)	24,097	0.00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	389,834	2,383	0.00
カナダ 10 Bond Future 19/06/2025	CAD	(27,720,906)	(17,908)	(0.00)
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(2,799,741)	(49,072)	(0.00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(6,391,805)	(116,125)	(0.01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(15,508,154)	(273,350)	(0.02)

	時価（米ドル）	% Net Assets
その他資産（負債控除後）	(154,155,461)	(8.59)
Net Assets	1,797,151,165	100.00

＜補足情報＞

フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・
オポチュニティーズ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として、アジア太平洋地域(除く日本)に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式(中国A株B株への投資を含む)に投資し、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	37,779,942
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	376
純利益	37,780,318
費用	
運用報酬	17,112,269
管理費	3,029,764
国税	599,206
保管費用	267,186
販売手数料	957,148
成功報酬	—
その他費用	298,713
費用合計	22,264,286
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	22,264,286
純投資収益(損失)	15,516,032
有価証券に係る実現純(損)益	(68,099,881)
外貨取引に係る実現純(損)益	(648,461)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	535,837
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	102,837,737
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	28,196
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	477,576
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	50,647,036
受益者への分配金	(843,091)
設定解約	
当期設定額	146,216,119
当期解約額	(695,157,717)
調整勘定	(5,238,516)
設定解約に伴う増加(減少)額	(554,180,114)
純増加(減少)	(504,376,169)
純資産額	
期首	1,845,457,525
期末	1,341,081,356

投資資産明細表 2025年 4 月 30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	20,822,557	16,755,708 1.25
Whitehaven Coal	AU	AUD	4,705,515	14,751,000 1.11
			<u>51,684,708</u>	<u>2.36</u>
素材				
Franco-Nevada (US)	CA	USD	405,520	69,285,023 5.17
Wheaton Precious Metals	CA	USD	681,364	56,096,754 4.18
Dyno Nobel	AU	AUD	14,136,828	20,436,093 1.52
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4,042,443	8,816,473 0.66
MMG	AU	HKD	25,808,525	7,773,668 0.58
Sandfire Resources	AU	AUD	907,845	5,727,914 0.43
			<u>168,133,905</u>	<u>12.54</u>
資本財・サービス				
Technicon Industries	HK	HKD	7,372,866	73,873,401 5.51
Container Corp Of India	IN	INR	2,978,865	23,705,198 1.77
BOC Aviation	SG	HKD	2,287,456	17,119,404 1.28
			<u>114,698,003</u>	<u>8.55</u>
情報技術				
Tencent Holdings	CN	HKD	1,529,597	93,225,298 6.95
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1,984,273	55,813,385 4.16
NAVER	KR	KRW	587,365	54,341,894 4.05
			<u>203,379,777</u>	<u>15.17</u>
一般消費財・サービス				
Sea ADR	SG	USD	597,617	79,217,062 5.91
Yum China Holdings	CN	USD	1,278,808	55,794,403 4.16
ANTA Sports Products	CN	HKD	4,656,799	54,856,136 4.09
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1,028,336	43,701,751 3.26
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	10,967,924	39,465,650 2.94
Eternal	IN	INR	9,423,678	25,747,371 1.92
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	10,171,207	9,260,066 0.69
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	881,988	6,216,155 0.46
Yum China Holdings	CN	HKD	112,645	5,230,553 0.39
Restaurant Brands (NZ)	NZ	NZD	1,646,635	3,223,386 0.24
			<u>322,710,513</u>	<u>24.06</u>
生活必需品				
CP ALL (F)	TH	THB	31,861,605	49,013,900 3.65
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	65,323	13,472,173 1.00
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	16,587,100	11,322,683 0.84
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	6,691	1,425,491 0.11
			<u>75,232,247</u>	<u>5.61</u>
ヘルスケア				
ResMed	US	USD	138,602	32,530,003 2.43
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	37,167,312	26,633,986 1.99
ResMed (AU) CDI	US	AUD	366,477	8,592,628 0.64
			<u>67,756,617</u>	<u>5.05</u>
金融				
HDFC Bank ADR	IN	USD	1,315,756	95,129,190 7.09
AIA Group	HK	HKD	8,530,874	63,417,969 4.73
Axis Bank	IN	INR	2,284,447	31,941,792 2.38
HDFC Bank	IN	INR	1,215,505	27,468,326 2.05
Cholamandlam Investment and Finance	IN	INR	1,314,874	23,177,621 1.73
			<u>241,134,898</u>	<u>17.98</u>
不動産				
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	25,098,002	44,357,894 3.31
Lendlease Group (Stapled)	AU	AUD	6,762,458	22,658,579 1.69
			<u>67,016,473</u>	<u>5.00</u>
オープンエンド型ファンド				
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2,135	44,294,127 3.30
			<u>44,294,127</u>	<u>3.30</u>
その他				
				(3) (0.00)
投資資産合計 (取得価額 USD 1,306,191,914)			<u>1,336,041,265</u>	<u>99.62</u>

契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
外国為替先物取引		
A-ACC Shares (SGD) (hedged)		
Bought SGD Sold USD at 1.33446500 15/05/2025	28,536,380	647,360 0.05
Bought SGD Sold USD at 1.31474699 15/05/2025	1,035,941	7,846 0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31230499 15/05/2025	1,287,201	7,341 0.00
Bought CNY Sold USD at 7.30711696 15/05/2025	903,106	5,324 0.00
Bought CNY Sold USD at 7.30685002 15/05/2025	454,108	2,661 0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31123399 15/05/2025	523,629	2,556 0.00
Bought CNY Sold USD at 7.28526094 15/05/2025	263,285	760 0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12902144 15/05/2025	882,093	311 0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12893532 15/05/2025	1,030,015	(325) (0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12896372 15/05/2025	7,316,011	(699) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76210217 15/05/2025	314,132	(1,747) (0.00)
Bought USD Sold NZD at 0.56910696 15/05/2025	75,010	(3,075) (0.00)
Bought USD Sold INR at 0.01173242 15/05/2025	629,087	(4,559) (0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005909 15/05/2025	305,065	(5,731) (0.00)
Bought USD Sold INR at 0.01160287 15/05/2025	435,469	(7,929) (0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74939121 15/05/2025	879,939	(19,488) (0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13638936 15/05/2025	2,471,749	(22,810) (0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03055435 15/05/2025	1,360,364	(34,187) (0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	1,276,052	(34,526) (0.00)
Bought USD Sold INR at 0.01156350 15/05/2025	1,728,149	(37,224) (0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02928051 15/05/2025	1,657,674	(37,899) (0.00)
Bought USD Sold AUD at 0.61692700 15/05/2025	2,987,405	(106,975) (0.01)
	<u>356,987</u>	<u>0.03</u>
その他資産 (負債控除後)		4,683,104 0.34
Net Assets		<u>1,341,081,356</u> <u>100.00</u>

フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド (適格機関投資家転売制限付き)の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の取引所に上場されている株式に投資を行うことにより、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●転換社債、ならびに新株予約権付社債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%以内とします。 ●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%以内とします。 ●外貨建資産への実質的な投資は原則として行ないません。 ●同一発行体への実質的な投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ●同一発行体の発行する有価証券への実質的な投資は、取得時において当該発行体の発行するすべての種類の有価証券の発行総額の10%以内とします。 ●マザーファンド受益証券以外の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20%以内とします。
決 算 日	3月25日
分 配 方 針	●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。

■ 損益の状況

当期 自2024年 3 月26日 至2025年 3 月25日

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	103,757,569
売 買 益	116,442,151
売 買 損	△12,684,582
(B) 信 託 報 酬 等	△16,054,964
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	87,702,605
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,278,266,111
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	806,240,608
(配 当 等 相 当 額)	(618,900,881)
(売 買 損 益 相 当 額)	(187,339,727)
(F) 合 計 (C + D + E)	2,172,209,324
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	2,172,209,324
追 加 信 託 差 損 益 金	806,240,608
(配 当 等 相 当 額)	(618,900,881)
(売 買 損 益 相 当 額)	(187,339,727)
分 配 準 備 積 立 金	1,365,968,716

- (注1) (A)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) (B)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) (E)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) 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	0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	87,702,605円
(c) 収益調整金	806,240,608円
(d) 分配準備積立金	1,278,266,111円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,172,209,324円
1 万口当たり分配可能額	15,328.00円
(f) 分配金額	0円
1 万口当たり分配金額(税引前)	0円

■ 組入資産の明細 (2025年 3 月25日現在)

● 親投資信託残高

種 類	期 首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド	千口 937,844	千口 801,733	千円 3,589,280

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド(適格機関投資家転売制限付き)の主たる投資対象であるフィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細（2025年3月25日現在）

●国内株式
上場株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.9%)			
INPEX	—	47.4	100,227
建設業 (4.4%)			
大林組	—	23.9	49,138
東鉄工業	—	7	21,875
住友林業	23.4	39.6	185,882
ライト工業	35.1	32.1	80,795
住友電設	24.7	15.6	79,404
日本電設工業	—	25.2	55,213
食料品 (1.0%)			
アサヒグループホールディングス	34	—	—
宝ホールディングス	43.8	—	—
東洋水産	15.9	10.9	105,163
繊維製品 (—)			
デサント	6.3	—	—
化学 (9.4%)			
日産化学	23.9	9.6	44,313
信越化学工業	56.7	21.9	97,498
東京応化工業	10.8	20.2	68,457
住友ベークライト	9.7	26.8	96,587
日本ゼオン	21.8	—	—
日油	39.7	95.4	203,011
関西ペイント	19.8	—	—
上村工業	—	7.4	78,292
メック	—	10.1	25,452
JCU	11.5	11.6	39,382
デクセリアルズ	14.3	55.7	113,572
ニフコ	36.2	62.9	239,082
医薬品 (1.3%)			
塩野義製薬	14.3	—	—
中外製薬	—	4.7	33,069
ロート製薬	48.4	49.2	111,807
石油・石炭製品 (0.5%)			
コスモエネルギーホールディングス	—	8	55,096
ガラス・土石製品 (0.2%)			
フジミインコーポレーテッド	13.1	7.8	16,200
非鉄金属 (0.3%)			
SWCC	13.7	4.7	31,725
金属製品 (—)			
リンナイ	19.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
機械 (7.8%)			
日本製鋼所	—	25.6	151,756
SMC	3.2	1.6	91,440
日精エー・エス・ビー機械	5.3	4.3	22,102
ダイフク	28.6	73	276,378
アマノ	34.5	26.8	107,468
ホシザキ	13.3	20.7	130,741
マキタ	20.3	11	57,970
電気機器 (16.9%)			
イビデン	9.3	—	—
日立製作所	35.8	137.3	516,385
ニデック	—	6	16,140
ルネサスエレクトロニクス	47.7	24.1	56,153
ソニーグループ	28.2	174.1	655,660
キーエンス	6.2	5.4	329,940
エンプラス	6.2	—	—
浜松ホトニクス	9.8	—	—
村田製作所	56.5	53.3	132,370
東京エレクトロン	10	4.9	109,319
輸送用機器 (6.1%)			
豊田自動織機	16.4	35.1	476,833
デンソー	104.6	—	—
スズキ	13.4	63.2	119,700
SUBARU	44.6	—	—
シマノ	—	2.4	53,988
精密機器 (6.2%)			
リガク・ホールディングス	—	24.2	24,684
テルモ	21.3	39.4	110,753
島津製作所	37.3	20.7	80,771
オリンパス	51.2	75.3	152,971
タムロン	—	9.9	35,541
HOYA	11.6	14.8	262,848
その他製品 (1.5%)			
アシックス	23.7	48.2	159,686
陸運業 (0.5%)			
山九	11.7	8.2	52,086
情報・通信業 (9.2%)			
インターネットイニシアティブ	21.5	26.7	67,484
オロ	7.3	8.5	21,870
プラスアルファ・コンサルティング	36.4	13.7	19,851

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
野村総合研究所	28.1	14.4	70,372
シンプレクス・ホールディングス	35	44.8	131,264
ラクスル	26.7	31.7	34,489
ウイングアーク1st	6.6	—	—
オービック	5.2	—	—
フューチャー	46.7	49.3	89,233
大塚商会	17.1	25.3	82,351
電通総研	—	9.3	58,590
アルゴグラフィックス	34.1	17.2	88,064
KDDI	63.8	60.7	291,177
カブコン	17	—	—
NSD	6.4	10.8	36,752
卸売業 (5.5%)			
あいホールディングス	31.9	23.4	48,789
伊藤忠商事	64.3	61.9	440,666
三井物産	16.2	—	—
山善	57.3	16.8	23,032
ミスミグループ本社	45.8	29.1	75,281
小売業 (6.5%)			
エービーシー・マート	45.6	28.9	82,321
セブン&アイ・ホールディングス	—	18.1	40,100
パン・パンフィック・インター ナショナルホールディングス	60.3	52.3	219,921
しまむら	8.3	7.8	65,325
ニトリホールディングス	10.3	7.4	106,449
ファーストリテイリング	6.5	4	182,160

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
銀行業 (8.1%)			
コンコルディア・フィナンシャルグループ	—	12.8	13,081
三菱UFJフィナンシャル・グループ	312.8	396.4	857,611
保険業 (6.3%)			
SOMPOホールディングス	20.3	44.2	206,016
東京海上ホールディングス	75.3	78.7	466,297
その他金融業 (2.6%)			
東京センチュリー	—	72.2	109,707
オリックス	63	52.1	167,605
サービス業 (4.9%)			
カカクコム	—	23.6	50,386
リクルートホールディングス	29.2	39.4	327,217
ペイカレント	—	12.3	82,729
リログループ	—	31.6	61,035
合 計	千株	千株	千円
	株 数 ・ 金 額 2,386.5	2,832.6	10,732,173
銘 柄 数<比 率>	76銘柄	80銘柄	<99.1%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注2) 合計欄の< >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。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズー新興国市場株式・E S Gファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として、E S G (環境、社会、企業統治)に配慮した新興国市場の企業の株式へ投資します。
決 算 日	4 月30日

※2025年3月28日付で、「フィデリティ・ファンズーサステナブル・エマージング・マーケッツ・エクイティ・ファンド」から「フィデリティ・ファンズー新興国市場株式・E S Gファンド」に名称変更致しました。

運用および純資産変動計算書

2025年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	35,002,568
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	35,002,568
費用	
運用報酬	10,074,427
管理費	1,180,520
国税	242,626
保管費用	516,921
販売手数料	26
成功報酬	—
その他費用	241,761
費用合計	12,256,281
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	(86,782)
費用還付	—
総費用	12,169,499
純投資収益(損失)	22,833,069
有価証券に係る実現純(損)益	(26,550,250)
外貨取引に係る実現純(損)益	(419,118)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	853,990
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	33,383,408
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	29,561
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	788,432
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	30,919,092
受益者への分配金	(4,010,809)
設定解約	
当期設定額	309,921,154
当期解約額	(787,500,136)
調整勘定	(5,842,432)
設定解約に伴う増加(減少)額	(483,421,414)
純増加(減少)	(456,513,131)
純資産額	
期首	1,563,616,154
期末	1,107,103,023

投資資産明細表 2025年 4 月 30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券				
素材				
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	481,263	20,094,591 1.82
				20,094,591 1.82
資本財・サービス				
BOC Aviation	SG	HKD	2,957,600	22,134,788 2.00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1,864,211	21,205,400 1.92
Hovells (IN)	IN	INR	758,153	14,333,254 1.29
				57,675,442 5.21
情報技術				
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2,727,000	76,704,736 6.93
Tencent Holdings	CN	HKD	572,500	34,892,501 3.15
MediaTek	TW	TWD	754,000	31,730,591 2.87
HCL Technologies	IN	INR	1,442,416	26,656,850 2.41
ASML Holding	NL	EUR	29,800	19,698,416 1.78
Samsung Electronics	KR	KRW	467,021	18,130,636 1.64
Delta Electronics	TW	TWD	1,572,000	16,560,015 1.48
Infosys ADR	IN	USD	847,916	14,791,895 1.34
Silergy	CN	TWD	509,000	6,352,887 0.57
				245,318,527 22.16
一般消費財・サービス				
Naspers (N)	ZA	ZAR	190,300	50,087,574 4.52
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	3,744,400	25,785,041 2.33
ANTA Sports Products	CN	HKD	2,046,800	24,110,884 2.18
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	15,108,500	22,616,934 2.04
Eicher Motors	IN	INR	314,935	20,689,868 1.87
Li Ning	CN	HKD	10,507,500	19,696,107 1.78
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1,030,100	15,237,698 1.38
Haier Smart Home	CN	HKD	4,458,800	12,877,409 1.16
Samsonelec Group	US	HKD	6,724,500	12,001,271 1.08
Morari Suzuki (IN)	IN	INR	80,679	11,661,997 1.05
Meituan (B)	CN	HKD	597,600	9,843,342 0.89
				224,606,145 20.29
生活必需品				
China Mengniu Dairy	CN	HKD	17,695,000	43,849,901 3.96
Bid	ZA	ZAR	1,143,367	28,757,179 2.60
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	6,739,837	26,237,040 2.37
Yihai International Holding	CN	HKD	8,057,000	13,828,895 1.25
				112,673,015 10.18
ヘルスケア				
Fortis Healthcare	IN	INR	2,683,989	21,702,930 1.96
				21,702,930 1.96
金融				
HDFC Bank	IN	INR	2,940,868	66,568,099 6.01
ICICI Bank ADR	IN	USD	1,328,682	44,563,994 4.03
AIA Group	HK	HKD	4,797,400	35,663,564 3.22
Bank Central Asia	ID	IDR	55,668,800	29,536,275 2.67
Caspian Bank Holdings	ZA	ZAR	96,909	17,945,696 1.62
FiveStar Business Finance	IN	INR	1,950,567	16,245,680 1.47
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	42,132,300	12,376,858 1.12
				222,900,166 20.13
不動産				
KE Holdings ADR	CN	USD	239,404	4,877,857 0.44
KE Holdings	CN	HKD	718,212	4,867,517 0.44
				9,745,374 0.88
オープンエンド型ファンド				
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	529	10,970,250 0.99
				10,970,250 0.99
その他の市場で取引される証券				
素材				
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	4,146,400	21,258,327 1.92
				21,258,327 1.92
資本財・サービス				
Localiza Rent a Car	BR	BRL	4,544,484	32,739,615 2.96
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1,413,137	28,474,748 2.57
				61,214,363 5.53
一般消費財・サービス				
Trip.com Group	CN	HKD	466,350	27,964,346 2.53
				27,964,346 2.53

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets
金融				
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3,885,600	32,964,101 2.98
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	13,963,300	32,608,742 2.95
				65,572,843 5.92
非上場				
素材				
Severstal*	RU	USD	838,963	8 0.00
				8 0.00
その他				
				1 0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 1,139,427,879)				
				1,101,696,328 99.51
契約額等 USD 未実現 (損益) 益 (米ドル)				
I-ACC Shares (CHF) (CHF/USD hedged)				
Bought CHF Sold USD at 0.84168350 15/05/2025			26,382,363	639,327 0.06
Bought CHF Sold USD at 0.82537280 15/05/2025			1,146,391	5,027 0.00
Bought CHF Sold USD at 0.81182300 15/05/2025			1,602,443	(19,396) (0.00)
				624,958 0.06
その他資産 (負債控除後)				
				4,781,737 0.43
Net Assets				
				1,107,103,023 100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアジア株式・E S Gファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として、アジア(除く日本)においてE S G(環境、社会、企業統治)に配慮した企業の株式へ投資します。
決 算 日	4月30日

※2025年3月28日付で、「フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式ファンド」から「フィデリティ・ファンズーアジア株式・E S Gファンド」に名称変更致しました。

運用および純資産変動計算書

2025年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	59,890,217
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	1,649
純利益	59,891,866
費用	
運用報酬	33,257,394
管理費	5,994,159
国税	1,098,650
保管費用	1,031,417
販売手数料	408,636
成功報酬	—
その他費用	541,075
費用合計	42,331,331
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	(54,949)
費用還付	—
総費用	42,276,382
純投資収益(損失)	17,615,484
有価証券に係る実現純(損)益	11,292,766
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,516,303)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	1,688,222
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	101,768,712
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	70,897
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	306,678
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	131,226,456
受益者への分配金	(887,949)
設定解約	
当期設定額	879,008,791
当期解約額	(1,105,786,726)
調整勘定	(1,925,189)
設定解約に伴う増加(減少)額	(228,703,124)
純増加(減少)	(98,364,617)
純資産額	
期首	2,865,685,799
期末	2,767,321,182

投資資産明細表 2025年 4 月30日現在

	国コード	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets	
	通貨	価額			
公認の証券取引所で取引される証券					
素材					
APL Apollo Tubes	IN	INR	1,252,458	23,879,628	0.86
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	2,259,749	5,214,025	0.19
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1,898,015	4,379,375	0.16
			33,473,028	1.21	

資本財・サービス					
Techtronic Industries	HK	HKD	4,578,630	45,876,187	1.66
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	2,501,609	16,624,754	0.60
Ful Truck Alliance ADR	CN	USD	1,292,851	14,706,178	0.53
Tuhu Car	CN	HKD	5,557,691	11,917,762	0.43
			89,124,881	3.22	

情報技術					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9,323,039	262,237,337	9.48
Tencent Holdings	CN	HKD	2,985,273	181,945,201	6.57
Samsung Electronics	KR	KRW	4,290,642	166,570,809	6.02
Yageo	TW	TWD	3,831,918	54,630,893	1.97
MediaTek	TW	TWD	1,125,965	47,383,986	1.71
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	1,278,945	35,111,724	1.20
Silegy	CN	TWD	2,185,466	27,277,054	0.99
Hexaware Technologies	IN	INR	2,678,942	22,095,358	0.80
NAVER	KR	KRW	123,423	17,314,305	0.63
			812,564,667	29.36	

一般消費財・サービス					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	8,306,300	122,870,492	4.44
See ADR	SG	USD	347,111	46,011,282	1.66
ANTA Sports Products	CN	HKD	2,775,665	32,673,210	1.18
Eternal	IN	INR	11,023,970	30,119,688	1.09
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	3,844,994	26,475,704	0.96
Hyundai Motor (Pref'd)	KR	KRW	720,869	23,631,670	0.85
Samselite Group	US	HKD	122,489,888	22,183,724	0.84
Eicher Motors	IN	INR	329,482	21,645,734	0.78
Meituan (B)	CN	HKD	1,310,693	21,589,027	0.78
H World Group	CN	HKD	4,431,209	15,479,696	0.56
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4,155,904	14,953,346	0.54
H World Group ADR	CN	USD	354,460	12,140,253	0.44
Heier Smart Home	CN	HKD	3,742,660	10,809,133	0.39
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	1,673,512	10,181,958	0.37
			410,764,917	14.84	

生活必需品					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	18,607,740	46,111,757	1.67
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	5,066,841	55,745,711	1.29
Godrej Consumer Products	IN	INR	2,020,385	30,077,682	1.09
			111,935,150	4.04	

ヘルスケア					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	110,091,981	78,891,587	2.85
Fortis Healthcare	IN	INR	6,924,071	55,988,541	2.02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1,312,575	39,628,729	1.43
Piramal Pharma	IN	INR	4,342,878	10,807,323	0.39
			185,316,180	6.70	

金融					
ICICI Bank	IN	INR	10,655,545	178,829,534	6.46
HDFC Bank	IN	INR	6,214,523	140,669,002	5.08
AIA Group	HK	HKD	16,253,379	120,826,574	4.37
BDO Unionbank	PH	PHP	19,675,148	56,501,545	2.04
DBS Group Holdings	SG	SGD	1,712,405	55,481,473	2.00
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1,240,711	53,819,463	1.94
HDFC Bank ADR	IN	USD	687,095	49,676,956	1.80
Bank Central Asia	ID	IDR	88,240,935	46,818,120	1.69
CIMB Group Holdings	MY	MYR	27,523,484	45,307,418	1.64
Shriram Finance	IN	INR	3,091,463	22,333,405	0.81
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	66,757,587	19,610,825	0.71
Asia Commercial Bank	VN	VND	19,379,514	17,922,604	0.65
			807,796,899	29.19	

不動産					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	26,959,622	47,468,098	1.72
KE Holdings ADR	CN	USD	968,066	19,724,540	0.71
KE Holdings	CN	HKD	2,904,197	19,682,529	0.71
			87,054,967	3.15	

オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - AACC-USD	IE	USD	3,321	68,892,485	2.49
				68,892,485	2.49

エクイティ・リンク債					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	248,846	1,653,726	0.06
				1,653,726	0.06

	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets
		通貨	価額		
コミュニケーション・サービス					
Bharti Airtel	IN	INR	1,995,217	43,888,338	1.59
				43,888,338	1.59

その他の市場で取引される証券					
エクイティ・リンク債					
JPM (Shandong Snrc Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	1,360,440	3,138,986	0.11
BNP (Shandong Snrc Funcl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	331,564	765,029	0.03
HSBC (Shandong Snrc Funcl Mtrl (A)) ELN 16/05/2025	CN	USD	79	183	0.00
				3,904,198	0.14

その他					
				(6)	(0.00)
投資資産合計 (取得価額 USD 2,469,142,206)				2,656,369,430	95.99

契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets

外国為替先物取引					
A-ACC Shares (EUR) (hedged)					
Bought EUR Sold USD at 0.90195074 15/05/2025			40,402,983	984,386	0.04
Bought TWD Sold USD at 32.66900008 15/05/2025			815,161	18,946	0.00
Bought INR Sold USD at 85.46410003 15/05/2025			1,005,289	10,073	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13913800 15/05/2025			1,315,165	3,957	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12899413 15/05/2025			1,166,717	164	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12892054 15/05/2025			1,027,101	(442)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.88022280 15/05/2025			1,516,889	(474)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87940407 15/05/2025			613,597	(762)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76311016 15/05/2025			183,613	788	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76115667 15/05/2025			156,185	(1,061)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12896372 15/05/2025			11,235,502	(1,073)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87820600 15/05/2025			444,201	(1,156)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87825537 15/05/2025			520,236	(1,325)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03109517 15/05/2025			639,538	(4,621)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.01168081 15/05/2025			556,288	(6,460)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74956397 15/05/2025			549,023	(12,179)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13638936 15/05/2025			1,496,235	(13,826)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005909 15/05/2025			906,884	(17,148)	(0.00)
Bought USD Sold PHP at 0.01741362 15/05/2025			777,320	(21,122)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22396918 15/05/2025			689,037	(23,468)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953000 15/05/2025			1,078,253	(24,866)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02928051 15/05/2025			1,171,287	(26,779)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025			3,520,005	(95,250)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025			5,895,525	(148,108)	(0.01)
Bought USD Sold INR at 0.01156350 15/05/2025			9,256,917	(199,391)	(0.01)
				417,227	0.02

A-MCDIST (G) Shares (RMB) (RMB/USD hedged)					
Bought CNY Sold USD at 7.33194947 15/05/2025			46,209	430	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.30460190 15/05/2025			2,259	13	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.28335898 15/05/2025			1,524	4	0.00
				447	0.00

A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)					
Bought SGD Sold USD at 1.33446505 15/05/2025			43,238	981	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31379190 15/05/2025			2,055	14	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31230465 15/05/2025			1,676	10	0.00
				1,005	0.00

Y-ACC Shares (EUR) (hedged)					
Bought EUR Sold USD at 0.90212649 15/05/2025			3,167,072	77,795	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13913800 15/05/2025			881,092	2,651	0.00
Bought INR Sold USD at 85.46410132 15/05/2025			219,812	2,202	0.00
Bought TWD Sold USD at 32.66899893 15/05/2025			79,785	1,854	0.00
Bought TWD Sold USD at 32.47200040 15/05/2025			107,040	1,827	0.00
Bought KRW Sold USD at 1459.51998822 15/05/2025			84,982	1,033	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.14129463 15/05/2025			33,844	166	0.00
Bought MYR Sold USD at 4.35750079 15/05/2025			15,999	145	0.00
Bought SGD Sold USD at 1.31329629 15/05/2025			18,303	120	0.00
Bought PHP Sold USD at 56.21770303 15/05/2025			17,048	107	0.00
Bought HKD Sold USD at 7.75555400 15/05/2025			282,443	79	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27562944 15/05/2025			26,087	41	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12899413 15/05/2025			85,666	12	0.00
Bought THB Sold USD at 33.53359600 15/05/2025			15,056	(8)	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88022281 15/05/2025			97,475	(30)	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.12892054 15/05/2025			75,915	(33)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87940408 15/05/2025			43,552	(54)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76311022 15/05/2025			14,254	(61)	(0.00)
Bought USD Sold HKD at 0.12896372 15/05/2025			873,942	(83)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.76115674 15/05/2025			13,641	(93)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87825525 15/05/2025			39,852	(102)	(0.00)

	契約額等 USD	未実現（損益）（米ドル）	% Net Assets
Bought EUR Sold USD at 0.87820595 15/05/2025	54,885	(145)	(0.00)
Bought USD Sold PHP at 0.01743041 15/05/2025	15,599	(357)	(0.00)
Bought USD Sold SGD at 0.74936404 15/05/2025	40,924	(908)	(0.00)
Bought USD Sold CNY at 0.13638937 15/05/2025	114,189	(1,054)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.030777936 15/05/2025	64,801	(1,122)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.00005909 15/05/2025	70,697	(1,337)	(0.00)
Bought USD Sold PHP at 0.01741362 15/05/2025	54,056	(1,469)	(0.00)
Bought USD Sold MYR at 0.22396920 15/05/2025	54,349	(1,851)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.02928051 15/05/2025	82,963	(1,897)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10952995 15/05/2025	88,359	(2,038)	(0.00)
Bought USD Sold KRW at 0.00068410 15/05/2025	275,077	(7,443)	(0.00)
Bought USD Sold TWD at 0.03053435 15/05/2025	474,279	(11,919)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.01156350 15/05/2025	745,841	(16,065)	(0.00)
	39,965	0.00	
その他資産（負債控除後）	110,493,108	3.99	
Net Assets	2,767,321,182	100.00	

<補足情報>

フィデリティUSクオリティー・インカムUCITS ETFの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	アイルランド籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	フィデリティUSクオリティー・インデックスのパフォーマンスへの連動を目指します。
決 算 日	1月31日

以下の「包括利益計算書」は「Fidelity UCITS ICAV Annual Report and Audited Financial Statements For the financial year ended 31 January 2025」に基づき、「組入上位10銘柄」はFidelity Internationalの資料に基づき作成しております。

包括利益計算書 2025年1月31日に終了した年度

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 JANUARY 2025

Fidelity US Quality Income UCITS ETF

	31 January 2025 USD
Operating Income	
Interest on Cash	72,087
Dividend Income	32,225,645
Miscellaneous Income	6,442
Net Gain/(Loss) in Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss and Financial Derivative Instruments	216,013,323
Total Operating Income/(Loss)	248,317,497
Operating Expenses	
Fees and Expenses	3,819,942
Transaction Costs	50,177
Other Expenses	–
Total Operating Expenses	3,870,119
Finance Costs	
Overdraft Expense	2,395
Distribution Paid	21,563,744
Income Equalisation	32,271
Total Finance Costs	21,598,410
Net Investment Income/(Loss) for the Financial Year before Tax	222,848,968
Foreign Withholding Tax	(4,466,862)
Net Investment Income/(Loss) for the Financial Year after Tax	218,382,106
Net Increase/(Decrease) in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from Operations	218,382,106

組入上位10銘柄（2025年 1 月31日現在）

	銘柄名	比率
1	APPLE INC	7.2%
2	NVIDIA CORP	6.5
3	MICROSOFT CORP	6.4
4	BROADCOM INC	2.6
5	ELI LILLY & CO	1.8
6	VISA INC-CLASS A SHARES	1.8
7	MASTERCARD INC - A	1.6
8	HOME DEPOT INC	1.5
9	VERIZON COMMUNICATIONS INC	1.3
10	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.3
組入銘柄数		99銘柄

<補足情報>

フィデリティ・アメリカン・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として米国の企業の株式に投資を行なうことにより、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	2月末日

総利益計算書

期末 2025年 2月28日

	2025年 2月28日 千英ポンド	2024年 2月29日 千英ポンド
収益		
売買損益	154,099	197,819
配当等収益	7,483	7,560
費用	(9,296)	(8,290)
支払利息および類似費用	(208)	(1)
税引前純利益／（損失）	(2,021)	(731)
税額	(786)	(707)
税引後純利益／（損失）	(2,807)	(1,438)
総利益	151,292	196,381
分配金	133	65
受益者に帰属する純資産の変動額	151,425	196,446

ポートフォリオ計算書

2025年 2月28日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	情報技術 - (29.31%)		
235,449	Microsoft	73,644	7.66
206,713	Apple	39,096	4.07
407,835	NVIDIA	38,999	4.06
99,700	Salesforce.com	23,435	2.44
40,884	KLA	22,757	2.37
91,810	Autodesk	20,653	2.15
111,209	Analog Devices	19,821	2.06
113,142	NXP Semiconductors	19,527	2.03
21,308	Applovin (A)	5,439	0.57
		263,371	27.40
	コミュニケーション・サービス - (16.45%)		
114,766	Meta Platforms (A)	60,184	6.26
361,540	Alphabet (C)	49,038	5.10
29,619	Netflix	22,722	2.36
222,240	Walt Disney	19,709	2.05
141,596	Roku (A)	9,189	0.96
		160,842	16.73
	金融 - (13.92%)		
2,291	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulation	37,457	3.90
66,596	MasterCard (A)	29,991	3.12
121,215	Progressive Ohio	26,925	2.80
88,196	Arthur J. Gallagher	23,417	2.44
73,427	Corpay	21,306	2.22
183,770	Tradeweb Markets (A)	19,192	2.00
		158,288	16.47

保有数量／ 保有相当量		時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	組入投資資産		
	ヘルスケア - (11.71%)		
363,062	Boston Scientific	29,178	3.04
70,747	UnitedHealth Group	26,411	2.75
69,770	Elevance Health	21,834	2.27
61,129	Stryker	18,950	1.97
82,233	Insulet	17,489	1.82
31,818	Intuitive Surgical	14,292	1.49
82,465	Danaher	13,519	1.41
17,245	McKesson	8,528	0.89
		150,201	15.62
	一般消費財・サービス - (12.43%)		
389,756	Amazon.com	64,824	6.74
5,850	Booking Holdings	22,919	2.38
96,812	Flutter Entertainment	20,958	2.18
141,587	Sharkninja	11,673	1.21
30,000	Ferrari	10,997	1.14
		131,371	13.67
	資本財 - (6.97%)		
41,900	Parker-Hannifin	21,880	2.28
57,028	Hubbell (B)	16,766	1.74
103,849	General Electric	16,675	1.73
93,230	Booz Allen Hamilton Holding (A)	8,239	0.86
171,600	Farmers Business Network 0% Preferred Perpetual	2,232	0.23
112,000	Farmers Business Network G Preferred Perpetual	1,457	0.15
45,400	Farmers Business Network SR F 0% Preferred Perpetual	590	0.06
		67,839	7.06
	素材 - (4.33%)		
71,432	Linde	26,198	2.73
		26,198	2.73
	エネルギー - (2.68%)		
80,389	Cheniere Energy	14,086	1.47
		14,086	1.47
	先物取引 - (0.00%)		
3,950	E-Mini S&P 500 Index Future 21/03/2025	(296)	(0.03)
		(296)	(0.03)
	組入投資資産	971,900	101.12
	現金その他純資産（負債控除後）	(10,554)	(1.12)
	純資産額	961,346	100.00

カッコ内の数字は2024年2月29日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアメリカン・グロース・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として、米国に本社があるか、事業活動の中心が米国にある企業の株式に投資し、集中度の高いポートフォリオ運用を通じて長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	9,119,605
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	9,119,605
費用	
運用報酬	11,822,327
管理費	2,536,055
国税	437,533
保管費用	32,427
販売手数料	205,249
成功報酬	—
その他費用	173,953
費用合計	15,207,544
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	15,207,544
純投資収益(損失)	(6,087,939)
有価証券に係る実現純(損)益	127,715,626
外貨取引に係る実現純(損)益	10,709
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	202,431
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(105,426,240)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	182
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	278,137
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	16,692,906
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	196,183,922
当期解約額	(202,346,872)
調整勘定	188,464
設定解約に伴う増加(減少)額	(5,974,486)
純増加(減少)	10,718,420
純資産額	
期首	871,284,134
期末	882,002,554

投資資産明細表 2025年4月30日現在

	国コード	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets
	通貨	価額		
公認の証券取引所で取引される証券				
エネルギー				
Cameco (US)	CA	USD	387,048	17,351,362 1.97
Schlumberger (US)	US	USD	224,370	7,384,017 0.84
Exxon Mobil	US	USD	49,250	5,155,983 0.58
DHT Holdings	BM	USD	434,854	4,635,330 0.53
			34,526,692	3.91

素材					
Pan American Silver (US)	CA	USD	654,063	16,403,900	1.86
Newmont	US	USD	123,247	6,481,560	0.73
Wheaton Precious Metals	CA	USD	51,317	4,224,929	0.48
Celanese	US	USD	22,450	987,144	0.11
			28,097,533	3.19	

資本財・サービス					
Fortive	US	USD	206,447	14,193,231	1.61
GXO Logistics	US	USD	323,370	11,460,233	1.30
Clean Harbors	US	USD	51,433	10,812,245	1.23
FTI Consulting	US	USD	61,696	10,112,591	1.15
Rockwell Automation	US	USD	18,874	4,651,868	0.53
Casella Waste Systems (A)	US	USD	37,846	4,451,447	0.50
RXO	US	USD	280,651	3,830,886	0.43
Eaton	IE	USD	13,016	3,763,576	0.43
			63,256,077	7.17	

情報技術					
Alphabet (A)	US	USD	350,903	55,168,970	6.25
Meta Platforms (A)	US	USD	45,057	24,351,957	2.76
Microsoft	US	USD	56,483	22,046,445	2.50
Salesforce	US	USD	49,845	13,271,231	1.50
Zoom Communications	US	USD	153,143	11,749,131	1.33
Lumentum Holdings	US	USD	189,846	11,094,600	1.26
Nutanix (A)	US	USD	154,783	10,514,409	1.19
Qorvo	US	USD	128,428	8,848,689	1.00
Pegasystems	US	USD	94,399	8,558,213	0.97
NVIDIA	US	USD	45,477	4,633,544	0.53
Olo	US	USD	678,111	4,214,460	0.48
Informatica	US	USD	209,580	3,934,865	0.45
			178,386,314	20.23	

一般消費財・サービス					
Amazon.com	US	USD	239,386	43,522,769	4.93
Service Corp International	US	USD	275,461	21,860,585	2.48
eBay	US	USD	136,784	9,176,839	1.04
NVR	US	USD	1,281	9,054,070	1.03
D.R. Horton	US	USD	71,163	8,918,859	1.01
Burlington Stores	US	USD	36,649	8,083,303	0.92
Newell Brands	US	USD	1,193,299	5,686,070	0.64
Expedia Group	US	USD	9,840	1,521,756	0.17
Crocs	US	USD	9,209	872,184	0.10
			108,696,435	12.32	

生活必需品					
Ingredion	US	USD	186,461	24,748,969	2.81
Monster Beverage	US	USD	299,615	17,863,046	2.03
Constar Holdings	US	USD	418,147	14,564,060	1.65
Spectrum Brands Holdings	US	USD	164,594	10,194,952	1.16
Unilever General	US	USD	93,602	8,166,763	0.99
Sprouts Farmers Market	US	USD	38,966	6,667,536	0.75
			82,795,326	9.39	

ヘルスケア					
UnitedHealth Group	US	USD	63,466	26,073,737	2.96
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	148,645	21,275,201	2.41
Dexcom	US	USD	248,533	17,620,990	2.00
Encompass Health	US	USD	149,470	17,307,131	1.96
Boston Scientific	US	USD	146,479	14,964,295	1.70
Insulet	US	USD	49,799	12,433,814	1.41
TransMedics Group	US	USD	128,633	11,708,176	1.33
Viatris	US	USD	1,130,980	9,450,648	1.07
Penumbra	US	USD	29,646	8,678,422	0.98
Masimo	US	USD	53,459	8,572,151	0.97
Inmed	US	USD	91,603	6,587,172	0.75
Tandem Diabetes Care	US	USD	186,650	3,146,919	0.36
Biohaven	US	USD	91,803	2,036,121	0.23
			159,864,847	18.13	

金融					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	107,449	25,718,993	2.92
Ares Management (A)	US	USD	158,369	23,756,934	2.69
Everest Group	BM	USD	66,491	23,598,321	2.68
Lazard	US	USD	457,740	17,568,061	1.99
Aon	GB	GBP	46,710	16,382,598	1.86
Fidelity National Information Services	US	USD	198,349	15,510,892	1.76
Virtu Financial (A)	US	USD	226,665	8,810,469	1.00
Wise	GB	GBP	546,021	7,128,116	0.81

	国コード	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets	
	通貨	価額			
Tradeweb Markets (A)					
	US	USD	32,032	4,425,541	0.50
Fiserv	US	USD	20,111	3,694,994	0.42
Houlihan Lokey	US	USD	10,842	1,738,515	0.20
			148,333,434	16.82	
不動産					
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	109,675	17,339,618	1.97
Safhold REIT	US	USD	537,737	8,265,018	0.94
			25,604,636	2.90	

オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2,878	59,707,719	6.77
				59,707,719	6.77

非上場

素材					
Farmers Business Network*	US	USD	330,300	5,089,923	0.58
				5,089,923	0.58

資本財・サービス					
Tradeshift Holdings*	US	USD	365,480	467,814	0.05
				467,814	0.05

その他 (4) (0.00)

投資資産合計 (取得価額 USD 897,857,782)					
				894,826,746	101.45

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
A-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.90212649 15/05/2025	9,495,564	233,247	0.03
Bought USD Sold EUR at 1.15135929 15/05/2025	249,404	3,434	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13868499 15/05/2025	134,696	352	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.88022281 15/05/2025	267,773	(84)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87961716 15/05/2025	109,934	(110)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.35011691 15/05/2025	64,709	(199)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87825537 15/05/2025	202,902	(517)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87617977 15/05/2025	244,585	(1,200)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.87697758 15/05/2025	413,580	(1,654)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.28980109 15/05/2025	256,969	(8,553)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.10953001 15/05/2025	383,760	(8,850)	(0.00)
		215,866	0.02

W-ACC Shares (GBP) (hedged)			
Bought GBP Sold USD at 0.77531354 15/05/2025	2,070,131	71,279	0.01
Bought GBP Sold USD at 0.76333550 15/05/2025	107,084	1,864	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.75965077 15/05/2025	25,432	517	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.75519175 15/05/2025	39,725	301	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.75260605 15/05/2025	49,428	204	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.33746659 15/05/2025	56,704	138	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.75122568 15/05/2025	54,711	126	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.74694228 15/05/2025	44,314	(152)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.32718477 15/05/2025	32,421	(171)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.29165828 15/05/2025	82,187	(2,621)	(0.00)
		71,285	0.01

その他資産 (負債控除後) (13,111,343) (1.49)

Net Assets		882,002,554	100.00
------------	--	-------------	--------