

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・データ・ファンド(アクティブ)2060」は、第7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、お願ひ申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第7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	2018年9月26日(設定日)から2061年9月26日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none">●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2060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インベストメンツ・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。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。
組入制限	
分配方針	<p>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。</p> <ul style="list-style-type: none">●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。

〈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・ターゲット・データ・ファンド(アクティブ)2060

愛称: 将来設計(アクティブ)

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				投受組	資益入	信証比	託券率	投組	資入	証券率	純資産額
	(分配落)	税分配	込金	期騰落								
3期(2021年9月27日)	円 14,815		円 0		% 40.5		% 64.6		% 33.2			百万円 239
4期(2022年9月26日)	13,676		0		△7.7		59.9		38.5			214
5期(2023年9月25日)	16,564		0		21.1		67.9		29.5			274
6期(2024年9月25日)	20,541		0		24.0		40.8		58.6			159
7期(2025年9月25日)	23,586		0		14.8		38.5		61.3			131

(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。

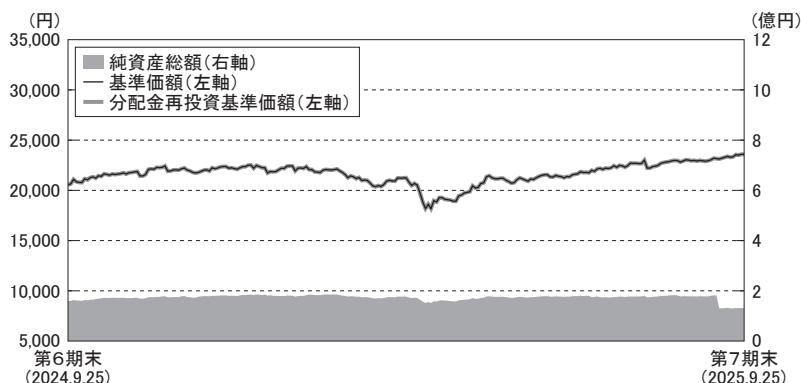
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			投受組	資益入	信証比	託券率	投組	資入	証券比	券率
		騰	落								
(期首) 2024年9月25日	円 20,541			% —		% 40.8					% 58.6
9月末	20,857			1.5		40.9					57.7
10月末	21,874			6.5		41.6					58.0
11月末	21,791			6.1		42.7					57.2
12月末	22,518			9.6		41.6					57.3
2025年1月末	22,182			8.0		41.0					58.3
2月末	21,350			3.9		41.2					58.1
3月末	20,834			1.4		39.9					59.9
4月末	19,797			△3.6		38.6					60.5
5月末	21,141			2.9		38.8					61.0
6月末	21,858			6.4		38.8					61.3
7月末	22,672			10.4		39.3					60.5
8月末	22,920			11.6		39.1					60.8
(期末) 2025年9月25日	23,586			14.8		38.5					61.3

(注) 謾落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第7期首: 20,541円
第7期末: 23,586円（既払分配金0円）
騰落率: 14.8%（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、+14.8%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おり、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の観測が広がったことなどを受けて、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(展望リポート)」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つたことで、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、市場指標と連動する投資信託証券（以下「投資対象ファンド」といいます。）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2060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	24.5%
フィデリティ・アメリカン・ファンド	21.6%
フィデリティ・ファンズ－新興国市場株式・ESGファンド	15.2%
フィデリティ・ジャパン・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）	14.0%
フィデリティ・ファンズ－ヨーロピアン・ダイナミック・グロース・ファンド	9.3%
フィデリティ・ファンズ－アメリカン・グロース・ファンド	8.2%
フィデリティ・ファンズ－ヨーロピアン・スマーラー・カンパニーズ・ファンド	2.4%
フィデリティ・ファンズ－アジア・パシフィック・オポチュニティーズ・ファンド	1.1%
フィデリティ・ファンズ－アジア株式・ESGファンド	0.5%
【債券・短期金融資産等】	
フィデリティ・ファンズ－グローバル・ボンド・ファンド	3.0%

※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標がないためベンチマーク及び参考指標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した。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第7期
	2024年9月26日～2025年9月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	0 -%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	13,585

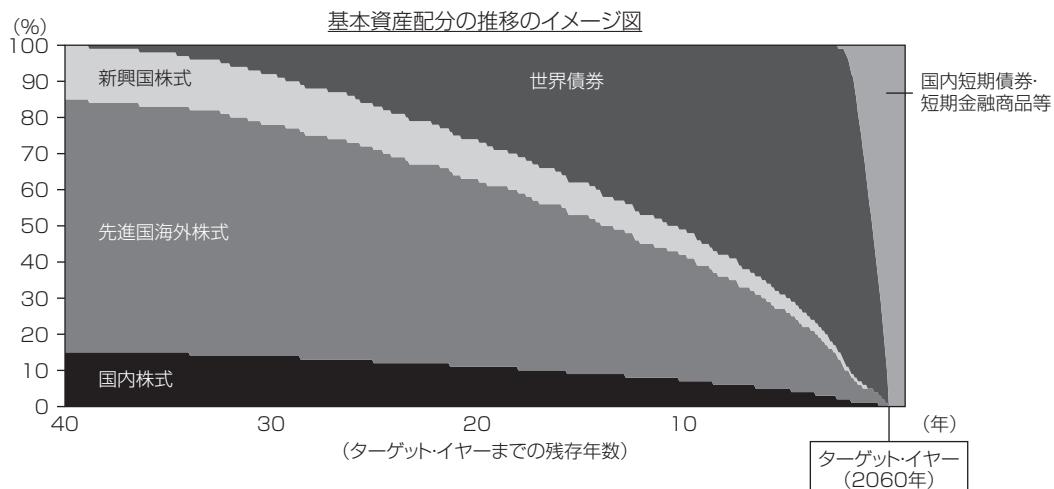
*「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

*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2060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7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	163円	0.755%	(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21,664円です。	
(投信会社)	(17)	(0.077)	委託した資金の運用の対価	
(販売会社)	(143)	(0.660)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価	
(受託会社)	(4)	(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)	1 (1)	0.004 (0.004)	(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	43	0.197	(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)	(21)	(0.098)	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)	(20)	(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	207	0.956		

(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。

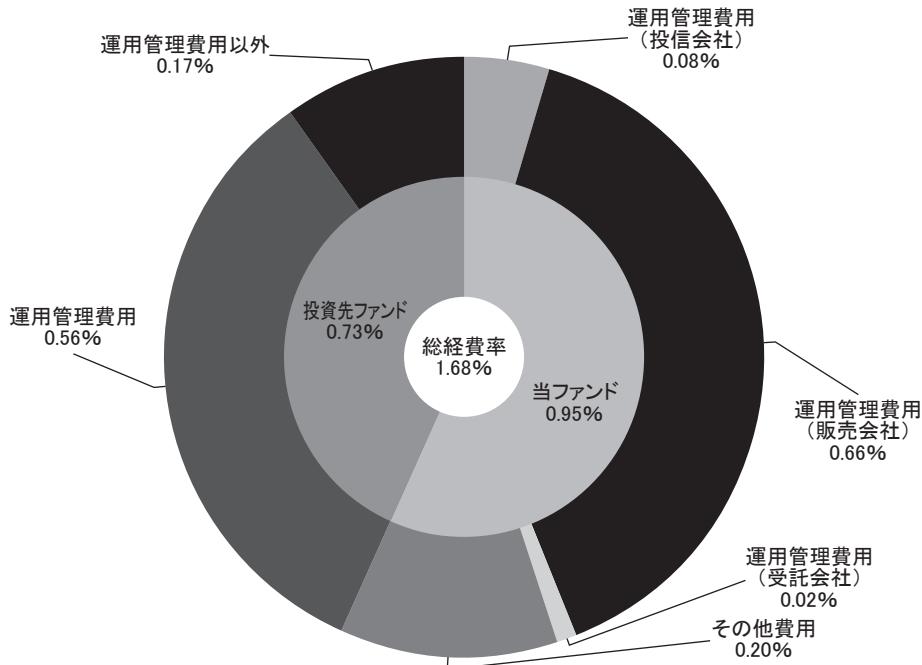
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.68%です。



(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 ファイデリティ・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）	千口 2,170.872 (-)	千円 5,462 (-)	千口 6,051.183 (-)	千円 16,532 (-)
外国				
FID US QU INC UCITS ETFI USD	千口 4.805 (-)	千アメリカ・ドル 52 (-)	千口 12,038 (-)	千アメリカ・ドル 136 (-)
FF-EMERGING MARKETS EQUITY ESG FUND A-ACC-USD	3.68468 (-)	56 (-)	6.32794 (-)	102 (-)
FF-AMERICAN GROWTH FUND A-ACC-USD	0.49668 (-)	18 (-)	1.10928 (-)	41 (-)
FF-ASIA EQUITY ESG FUND A-ACC-USD	0.14203 (-)	4 (-)	0.06393 (-)	1 (-)
FIDELITY AMERICAN FUND A-ACC	0.24738 (-)	千イギリス・ポンド 18 (-)	1.1727 (-)	千イギリス・ポンド 86 (-)
FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	1.53868 (-)	千ユーロ 52 (-)	2.00828 (-)	千ユーロ 68 (-)
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	0.18038 (-)	5 (-)	0.31737 (-)	9 (-)
FF-EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND A-ACC-EUR	0.37424 (-)	10 (-)	0.60285 (-)	18 (-)
FF-GLOBAL BOND FUND A-ACC-EUR(HEDGED)	2.84346 (-)	37 (-)	2.05151 (-)	27 (-)

(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 13	百万円 —	% —	百万円 36	百万円 —	% —
投資証券	32	32	100.0	59	59	100.0
為替	43	5	12.2	83	5	6.4

(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
その他の有価証券	百万円 32	百万円 59	百万円 80

(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)	7千円
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
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)	千口 6,307.08	千円 18,379	% 14.0
合計	6,307.08	18,379	14.0

(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			比率	
	単位数又は口数	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
FID US QU INC UCITS ETFI USD	千口 18,094	千アメリカ・ドル 216	千円 32,159	% 24.5	
FF-EMERGING MARKETS EQUITY ESG FUND A-ACC-USD	7.52495	134	20,027	15.2	
FF-AMERICAN GROWTH FUND A-ACC-USD	1.88086	72	10,842	8.2	
FF-ASIA EQUITY ESG FUND A-ACC-USD	0.12608	4	648	0.5	
FIDELITY AMERICAN FUND A-ACC	1.86077	千イギリス・ポンド 142	28,454	21.6	
FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	2.16774	千ユーロ 69	12,208	9.3	
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	0.24003	7	1,392	1.1	
FF-EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND A-ACC-EUR	0.58451	17	3,114	2.4	
FF-GLOBAL BOND FUND A-ACC-EUR (HEDGED)	1.68282	22	3,945	3.0	
合計	34.16176	—	112,793	85.8	

(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	率
投資信託受益証券	千円 50,538	% 38.1	
投資証券	80,633		60.9
コール・ローン等、その他	1,310		1.0
投資信託財産総額	132,483		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(112,987千円)の投資信託財産総額(132,483千円)に対する比率は、85.3%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
(A) 資産	円
コール・ローン等	132,483,151
投資信託受益証券(評価額)	1,130,706
投資証券(評価額)	50,538,925
その他未収収益	80,633,931
その他未収収益	179,589
(B) 負債	1,045,054
未払解約金	310,937
未払信託報酬	648,260
その他未払費用	85,857
(C) 純資産総額(A-B)	131,438,097
元本	55,727,662
次期繰越損益金	75,710,435
(D) 受益権総口数	55,727,662口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,586円

(注1) 当期における期首元本額77,442,503円、期中追加設定元本額25,599,027円、期中一部解約元本額47,313,868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
(A) 配当等収益	円 1,069,553
受取配当金	529,296
受取利息	555
その他収益金	539,702
(B) 有価証券売買損益	15,388,059
売買益	23,192,224
売買損	△7,804,165
(C) 信託報酬等	△1,652,016
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,805,596
(E) 前期繰越損益金	22,708,100
(F) 追加信託差損益金	38,196,739
(配当等相当額)	(22,595,939)
(売買益相当額)	(15,600,800)
(G) 合計(D+E+F)	75,710,435
次期繰越損益金(G)	75,710,435
追加信託差損益金	38,196,739
(配当等相当額)	(22,595,939)
(売買益相当額)	(15,600,800)
分配準備積立金	37,513,696

(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信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	962,172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	13,843,424円
(c) 収益調整金	38,196,739円
(d) 分配準備積立金	22,708,100円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	75,710,435円
1万口当たり分配可能額	13,585.79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・デート・ファンド(アクティブ)2060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	
外貨取引に係る実現純(損)益	352,314,656
差金決済取引に係る実現純(損)益	277,676
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	—
オプション取引に係る実現純(損)益	(6,347,794)
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	株式または額面	時価 EUR	% Net Assets	国コード	株式または額面	時価 EUR	% Net Assets
	通貨	価額			通貨	価額		
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	22,882,152 1.14	ES	EUR	797,374	37,667,932 1.88
								93,601,689 4.68
素材								
Air Liquide	FR	EUR	469,489	84,770,854 4.25	ES	EUR	823,021	15,522,231 0.68
								15,522,231 0.68
資本財・サービス								
RELEX	GB	GBP	2,350,351	112,380,889 5.61				
Experian	IE	GBP	2,517,322	109,944,923 5.49				
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	192,853	39,380,512 1.97				
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1,370,526	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				
Eproc (B)	SE	SEK	1,248,831	21,558,274 1.08				
DCC (UK)	IE	GBP	375,013	21,541,960 1.08				
IMCD	NL	EUR	178,775	20,281,854 1.04				
Intertek Group	GB	GBP	376,343	20,281,854 1.04				
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	71,593,594 2.36				
Autel Robotics Group	GB	GBP	3,930,000	36,880,854 1.82				
Scout24	DE	EUR	301,936	31,617,205 1.58				
NXP Semiconductors	NL	USD	155,763	24,895,282 1.24				
Dassault Systems	FR	EUR	698,510	22,930,059 1.15				
Altent	FR	EUR	299,462	22,145,247 1.11				
				346,907,821 17.33				
一般消費財・サービス								
Comcast Group	GB	GBP	1,083,047	32,041,852 1.60				
Ferrero (I)	IT	EUR	79,252	30,221,072 1.51				
Games Workshop Group	GB	GBP	118,592	21,485,396 1.07				
Taylor Wimpey	GB	GBP	14,341,087	19,802,526 0.99				
LVH 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								
Baertorf	DE	EUR	524,974	65,096,790 3.25				
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	671,454	38,676,740 1.93				
Coca-Cola European Partners (NL)	GB	EUR	351,511	27,840,108 1.39				
Kerry Group (A) (UK)	IE	EUR	228,478	21,953,910 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				
				195,744,782 9.78				
ヘルスケア								
Convatec Group	GB	GBP	29,880,845	88,924,335 4.44				
Coloplast (B)	DK	DKK	603,505	60,027,248 3.08				
Alcon	CH	CHF	404,105	34,463,751 1.72				
BioMérieux	FR	EUR	259,328	30,782,179 1.54				
Straumann Holdings	CH	CHF	260,881	28,111,565 1.48				
Merck	DE	EUR	228,987	27,915,534 1.39				
Haleon	GB	GBP	5,675,044	22,113,355 1.25				
Sonova Holding (B)	CH	CHF	74,578	20,232,223 1.01				
ICON	IE	USD	124,034	16,525,120 0.82				
				331,768,290 16.57				
金融								
UniCredit	IT	EUR	1,036,232	52,816,761 2.64				
Deutsche Boerse	DE	EUR	117,656	33,549,834 1.67				
Nexi	IT	EUR	6,158,634	31,680,012 1.58				
London Stock Exchange Group	GB	GBP	200,384	27,387,020 1.37				
V2 Holding	CH	CHF	131,732	23,947,331 1.20				
Avi	CH	USD	56,000	20,127,500 1.01				
Edenred	FR	EUR	754,213	20,102,759 1.00				
Partners Group Holding	CH	CHF	15,900	16,004,787 0.82				
				225,697,783 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	55,935,757 2.79				

	契約額等 EUR	Unrealised gain/(loss) EUR	% Net Assets EUR
Bought EUR Sold SEK at 0.09095027 15/05/2025	3,340,545	(10,655)	(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)

Ccy	契約額等	Unrealised gain/(loss)	% Net Assets
-----	------	------------------------	--------------

先物取引

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	892,647	0.04
			3,031,541	0.15

その他資産（負債控除後）

Net Assets	31,687	0.03
	2,001,714,187	100.00

＜補足情報＞

フィデリティ・ファンズ－ヨーロピアン・スマーラー・
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	株式または額面 通貨	時価 EUR 価額	% Net Assets	国コード	株式または額面 通貨	時価 EUR 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					Brembo	IT EUR	430,917	3,542,138 0.32
TGS	NO	NOK	482,195	3,146,485 0.28	MEKO	SE SEK	286,500	3,314,615 0.30
Jadestone Energy	SG	GBP	7,948,821	1,845,675 0.17	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
素材					生活必需品			
Elopoly	NO	NOK	4,686,142	16,829,188 1.52	Tate & Lyle	GB GBP	2,371,759	15,559,307 1.41
Wienerberger	AT	EUR	402,853	12,440,101 1.13	Premier Foods	GB GBP	4,936,367	11,560,651 1.05
Hexpol	SE	SEK	1,346,979	10,434,847 0.97	Greencore Group (UK)	IE GBP	4,487,660	9,760,615 0.88
Imerys	FR	EUR	339,569	9,464,465 0.90	Cranswick	GB GBP	129,508	7,887,008 0.71
LANXESS	DE	EUR	372,138	9,757,458 0.93	Kiwave Group	GB GBP	1,201,414	4,195,026 0.38
FUCHS (Pre'd)	DE	EUR	162,478	7,155,531 0.65	Woolwich London	GB GBP	930,340	3,670,369 0.37
Arkema	FR	EUR	64,572	4,303,724 0.39	Scandit Standard	SE SEK	456,575	3,670,091 0.35
Jubilee Metals Group	GB	GBP	11,995,949	451,350 0.04	Bokafrost	FO NOK	78,454	3,449,475 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
資本財・サービス					ヘルスケア			
Baltour Beatty	GB	GBP	4,245,744	22,841,537 2.07	Comfora Group	GB GBP	4,971,577	15,185,141 1.37
GlobalData	GB	GBP	7,794,680	16,264,052 1.13	Alpha Tech Health	US GBP	6,415,237	9,274,939 0.84
Relex	FR	EUR	573,962	13,998,933 1.27	Craneflow	GB GBP	292,871	6,197,755 0.56
Iveco Group	IT	EUR	947,553	13,270,480 1.20	Tecan Group	CH CHF	19,502	3,332,271 0.30
TKH Group	NL	EUR	377,087	13,084,919 1.18	Asker Healthcare Group	SE SEK	402,088	3,136,725 0.28
Avon Technologies	GB	GBP	811,472	12,974,719 1.17				37,128,801 3.54
Teleperformance	FR	EUR	130,564	12,594,396 1.14	金融			
RS GROUP	GB	GBP	2,038,271	12,353,104 1.12	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU EUR	428,812	37,881,252 3.45
Forrest Holding	CH	CHF	12,076	10,000,000 0.98	Equity Group International	GB GBP	587,216	14,860,401 1.17
DO & O	AT	EUR	77,539	10,075,565 0.96	ECOB	FR EUR	543,102	15,530,353 1.41
Aselsis Group	BE	EUR	679,621	9,270,030 0.95	Storebrand (A)	NO NOK	1,406,733	14,899,387 1.35
Interupmix Group	IT	EUR	299,675	9,014,164 0.82	Banca Generali	IT EUR	275,475	14,352,248 1.30
DCC (UK)	IE	GBP	124,254	7,137,783 0.65	ASR Nederland	NL EUR	249,187	13,804,960 1.25
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	3,048,224	7,052,734 0.64	Pireaus Financial Holdings	GR EUR	2,683,283	13,172,236 1.19
Geniit Group	GB	GBP	1,441,769	6,458,121 0.58	CBK Ancora	BE EUR	226,466	13,044,442 1.18
Hays	GB	GBP	7,195,534	6,057,059 0.55	V2 Holding	CH CHE	62,562	11,375,041 1.05
Aalbergs	NL	EUR	199,364	5,809,467 0.53	Molten Ventures	GB GBP	3,045,746	9,505,424 0.86
Inspired	GB	GBP	6,720,762	5,000,000 0.46	Frontier Group Holdings	SE SEK	293,723	6,370,000 0.56
Stabulus	DE	EUR	180,659	4,509,274 0.43	Montea REIT	BE EUR	1,471,919	4,420,123 0.58
JOST Werke	DE	EUR	84,587	4,191,284 0.38	Boku	GB GBP	651,391	4,386,947 0.58
Howden Joinery Group	GB	GBP	434,084	3,924,512 0.36	TBC Bank Group	US GBP	3,355,045	6,332,312 0.57
Mpac Group	GB	GBP	815,323	3,762,312 0.34	Nexi	IT EUR	734,793	3,779,775 0.34
Metsø	FI	EUR	327,403	3,129,318 0.28	Banco Comercial Portugue	PT EUR	4,465,589	2,516,571 0.23
Daetwyler Holdings (BR)	CH	CHF	24,281	3,088,242 0.02	Rosebank Industries	GB GBP	174,765	1,171,156 0.11
								201,452,724 18.24
情報技術					不動産			
Sexta	IT	EUR	202,454	15,001,841 1.36	Shurgard Self Storage REIT	LU EUR	313,782	11,453,043 1.04
Spectris	GB	GBP	591,632	13,911,282 1.26	Derwent London REIT	GB GBP	425,100	9,710,675 0.88
Bytes Technology Group	GB	GBP	2,165,977	12,910,626 1.17	CTP	NL EUR	513,708	8,486,456 0.77
Adesso	DE	EUR	130,007	12,714,685 1.15	Urban Logistics REIT	GB GBP	4,256,315	7,285,857 0.66
Computercenter	GB	GBP	421,224	11,954,871 1.04	VGP	BE EUR	32,566	2,650,872 0.24
Scout24	DE	EUR	100,594	10,532,611 0.95	Montea REIT	BE EUR	39,030	2,496,749 0.23
Atea	NO	NOK	62,936	7,579,534 0.55				42,083,652 3.81
Sopra Steria Group	FR	EUR	40,100	7,333,400 0.46	クローズド型ファンド			
Altis	FR	EUR	97,531	7,028,661 0.43	Oakley Capital Investments Fund	BM GBP	2,904,735	15,845,648 1.43
AIXTRON	DE	EUR	486,707	5,750,443 0.52				15,845,648 1.43
Pinewood Technologies Group	GB	GBP	1,095,868	4,638,166 0.42	クレジット型ファンド			
accesso Technology Group	GB	GBP	801,119	4,492,635 0.41	Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE EUR	157	2,314,630 0.21
Renishaw	GB	GBP	160,109	4,216,472 0.38				2,314,630 0.21
ams-OSRAM	AT	CHF	527,454	4,102,499 0.37				
Softcat	GB	GBP	187,864	3,690,712 0.35				
Bango	GB	GBP	5,781,077	3,600,693 0.35				
Lectra	FR	EUR	158,115	3,142,716 0.28				
Big Technologies	GB	GBP	188,720	170,842 0.02				
								152,954,707 12.04
一般消費財・サービス								
GN Store Nord	DK	DKK	1,038,254	15,714,402 1.24	コミュニケーション・サービス			
Coats Group	GB	GBP	15,364,697	13,078,203 1.18	Hellenic Telecommunications Organization	GR EUR	459,133	7,476,704 0.70
Taylor Wimpey	GB	GBP	8,596,844	11,870,761 1.07	Tele2 (B)	SE SEK	572,208	7,426,692 0.67
Print & C	IT	EUR	2,091,200	11,192,000 1.04	Infrastruktur Wireless Italiane	IT EUR	571,821	6,026,993 0.55
Auction Technology Group	IPSOS	GB	1,260,139	11,030,374 1.00	LBG Media	GB GBP	4,135,744	4,198,970 0.38
	FR	EUR	244,165	10,152,381 0.92				25,329,359 2.29
Deliveroo (A)	GB	GBP	1,033,631	10,090,002 0.91				
Imprint 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	5,319,524	9,068,312 0.82				
Team Internet Group	GB	GBP	13,414,256	8,989,322 0.81				
Future	GB	GBP	1,034,610	8,565,175 0.78				
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	1,700,000	7,980,000 0.76				
Autivo	SE	USD	84,448	7,048,770 0.64				
Dowlaies Group	GB	GBP	10,303,499	6,995,556 0.63				
Cairn Homes	IE	EUR	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				
Stillfront Group	SE	SEK	11,407,156	5,145,707 0.47				
Novent Group	LU	EUR	1,238,166	5,100,000 0.45				
Pebble Group	GB	GBP	10,946,616	4,593,751 0.42				
ICDecaux	FR	EUR	288,490	4,416,782 0.40				
Dr. Martens	GB	GBP	6,821,633	4,410,995 0.40				
Moconpig Group	GB	GBP	1,511,174	3,545,469 0.32				
一般消費財・サービス					一般消費財・サービス			
					Salorio Energia y Medio Ambiente	ES EUR	653,074	4,532,493 0.39
								4,532,493 0.39
資本財・サービス					Fluidda	ES EUR	514,052	10,445,537 0.95
					Irish Continental Group (IR)	IE EUR	1,428,415	7,522,055 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

＜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

	USD
通貨	
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 通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	契約額等 USD)	未実現 (損 益 (米ドル)	% 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) Whitehaven Coal							
	CN AU	CNY AUD	20,822,557 4,703,515	16,753,708 14,931,000	1.25 1.11		
				31,684,708	2.36		
素材							
Franco-Nevada (US) Wheaton Precious Metals Dyno Nobel Zijin Mining Group (H) MMG Sandfire Resources							
	CA AU CN AU AU	USD AUD HKD HKD AUD	405,520 681,364 14,156,818 4,042,443 25,808,525	69,283,023 56,096,754 20,450,091 8,000,773 7,775,468	5.17 4.18 1.52 0.66 0.58		
				168,153,905	12.54		
資本財・サービス							
Techtronic Industries Container Corp Of India BOC Aviation							
	HK IN SG	HKD INR HKD	7,372,866 2,978,865 2,287,456	73,873,401 23,705,198 17,119,404	5.51 1.77 1.28		
				114,698,003	8.55		
情報技術							
Tencent Holdings Taiwan Semiconductor Manufacturing NAVER							
	CN TW KR	HKD TWD KRW	1,529,597 1,984,273 387,365	93,225,298 55,813,385 54,341,094	6.95 4.16 4.05		
				203,379,777	15.17		
一般消費財・サービス							
Sea ADR Yum China Holdings ANTA Sports Products Aristocrat Leisure Galaxy Entertainment Group Eternal Nine Entertainment Holdings Fuyao Glass Industry Group (H) Yum China Holdings Restaurant Brands (NZ)							
	SG CN CN AU HK IN AU CN CN NZ	USD USD HKD AUD HKD INR AUD HKD HKD NZD	597,611 1,278,808 4,656,799 1,028,356 10,967,924 9,423,674 10,171,207 881,984 112,645 1,646,655	79,217,062 55,794,403 54,856,156 43,701,751 39,465,650 25,747,371 9,260,037 6,216,155 5,200,037 3,223,384	5.91 4.16 4.09 3.26 2.94 1.92 0.69 0.46 0.37 0.24		
				322,710,515	24.06		
生活必需品							
CP ALL (F) Kweichow Moutai (A) Indofood CBP Sukses Makmur Kweichow Moutai (A)							
	TH CN ID CN	THB CNY IDR CNY	31,861,605 65,323 16,587,100 6,691	49,015,900 13,472,173 11,322,683 1,423,491	3.65 1.00 0.84 0.11		
				75,232,247	5.61		
ヘルスケア							
ResMed Bangkok Dusit Medical Services (F) ResMed (AU) CDI							
	US TH US	USD THB AUD	138,602 37,167,312 366,477	32,530,003 26,653,986 8,592,628	2.43 1.99 0.64		
				67,756,617	5.05		
金融							
HDFC Bank ADR AIA Group Axis Bank HDFC Bank Cholamandalam Investment and Finance							
	IN HK IN IN IN	USD HKD INR INR INR	1,315,756 8,530,874 2,284,447 1,213,505 1,314,874	95,129,190 63,417,949 31,941,792 27,468,326 23,177,621	7.09 4.73 2.38 2.05 1.73		
				241,154,898	17.98		
不動産							
China Overseas Land & Investment Lendlease Group (Stapled)							
	HK AU	HKD AUD	25,098,002 6,762,458	44,357,894 22,655,579	5.31 1.69		
				67,016,473	5.00		
オープンエンド型ファンド							
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD							
	IE	USD	2,155	44,294,127	3.30		
				44,294,127	3.30		
その他							
				(3)	(0.00)		
投資資産合計 (取得価額 USD 1,306,191,914)							
				1,336,041,265	99.62		

＜補足情報＞

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	<ul style="list-style-type: none">●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	<ul style="list-style-type: none">●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
(A) 有価証券売買損益	円 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	千円
鉱業 (0.9%)				
I N P E X	—	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	
メッツ	—	10.1	25,452	
J C U	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%)				
S W C C	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	千円
機械 (7.8%)				
日本製鋼所	—	25.6	151,756	
S M C	3.2	1.6	91,440	
日精エー・エス・ビー機械	5.3	4.3	22,102	
ダイワク	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	
HO Y A	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
野村総合研究所	千株 28.1	千株 14.4	千円 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 1 s t	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・パシフィック・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
銀行業 (8.1%)	千株	千株	千円	
コンコルディア・ファイナンシャルグループ	—	12.8	13,081	
三菱UFJファイナンシャル・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	
ベイカレント	—	12.3	82,729	
リログループ	—	31.6	61,035	
合計	株 数 · 金 額	千株 2,386.5	千株 2,832.6	千円 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・ESG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、ESG(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・マーケット・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・ESG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	—
還付プローカー費用	—
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 通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル Assets)	% Net Assets		国コード 通貨	株数または額面 価額	時価 (米ドル Assets)	% 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				
				<u>20,094,591</u>	<u>1.82</u>				
資本財・サービス									
BOC Aviation	SG	HKD	2,957,600	22,154,768	2.00				
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1,864,211	21,205,000	1.92				
Havells (IN)	IN	INR	758,155	14,355,254	1.29				
			<u>57,675,442</u>	<u>5.21</u>					
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	19,696,416	1.78				
Samsung Electronics	KR	KRW	467,021	18,130,636	1.64				
Delta Electronics	TW	TWD	1,572,000	16,568,015	1.48				
Infoys ADR	IN	USD	847,916	14,401,993	1.34				
Silergy	CN	TWD	509,000	6,552,887	0.57				
			<u>245,318,527</u>	<u>22.16</u>					
一般消費財・サービス									
Naspers (N)	ZA	ZAR	190,300	50,087,574	4.52				
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	3,744,400	25,783,041	2.35				
ANTA Sports Products	CN	HKD	2,046,400	24,110,884	2.18				
Zhongheng Group Holdings	CN	HKD	15,100,500	22,400,000	2.00				
Eicher Motors	IN	INR	314,933	20,689,888	1.87				
Li Ning	CN	HKD	10,507,500	19,696,107	1.78				
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1,030,100	15,237,998	1.38				
Haier Smart Home	CN	HKD	4,458,400	12,877,409	1.16				
Samsonite Group	US	HKD	6,724,500	12,001,271	1.08				
Maruti Suzuki (IN)	IN	INR	80,679	11,661,997	1.05				
Meituan (B)	CN	HKD	597,600	9,843,342	0.87				
			<u>224,606,145</u>	<u>20.29</u>					
生活必需品									
China Mengniu Dairy	CN	HKD	17,495,000	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				
			<u>112,673,015</u>	<u>10.18</u>					
ヘルスケア									
Fortis Healthcare	IN	INR	2,683,989	21,702,930	1.96				
			<u>21,702,930</u>	<u>1.96</u>					
金融									
HDFC Bank	IN	INR	2,940,868	66,568,099	6.01				
ICICI Bank ADR	IN	USD	1,328,682	44,565,994	4.03				
AIA Group	HK	HKD	4,797,400	35,665,564	3.22				
Bank Central Asia	ID	IDR	55,668,800	29,536,275	2.67				
Capcoic Bank Holdings	ZA	ZAR	96,500	17,945,696	1.62				
Five Star Business Finance	IN	INR	1,950,567	16,484,474	1.47				
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	42,132,500	12,576,858	1.12				
			<u>222,900,166</u>	<u>20.15</u>					
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				
			<u>9,745,374</u>	<u>0.88</u>					
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				
			<u>10,970,250</u>	<u>0.99</u>					
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				
			<u>21,258,327</u>	<u>1.92</u>					
資本財・サービス									
Localiza Rent a Car	BR	BRL	4,344,484	32,739,615	2.96				
Grupo Aeropuerto del Pacifico	MX	MXN	1,415,137	28,474,748	2.57				
			<u>61,214,363</u>	<u>5.53</u>					
一般消費財・サービス									
Trip.com Group	CN	HKD	466,350	27,964,346	2.55				
			<u>27,964,346</u>	<u>2.55</u>					

＜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

	USD
通貨	
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	株式または額面	時価(米ドル)	% Net Assets	国コード	株式または額面	時価(米ドル)	% Net Assets			
	通貨	価額	()		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											
ONEOK 4.75% 15/10/2031	US	USD	4,210,536	4,110,137	0.23	UK Treasury 1.25% 22/07/2027	GB	GBP	19,711,619	24,980,842	1.39
DCP Midstream Operating 5.125% 15/05/2029	US	USD	2,801,450	2,822,832	0.16	US Treasury 4.25% 30/11/2026	US	USD	20,255,960	20,417,732	1.14
Totalenergies 5.25% VRN (Perpetual)	FR	EUR	2,095,407	2,037,267	0.11	US Treasury 4.25% 15/03/2027	US	USD	20,194,795	20,412,126	1.14
MLPX 5.40% 01/04/2035	US	USD	1,455,390	1,418,746	0.08	Germany 2.50% 10/08/2023	DE	EUR	21,920,425	19,777,997	1.0
						Japan 1.10% 20/04/2044	JP	JPY	2,761,469	19,161,669	1.07
						US Treasury 3.425% 15/02/2053	US	USD	22,314,854	18,591,094	1.03
						US Treasury 4.625% 15/02/2035	US	USD	17,747,332	18,391,359	1.02
						Korea 1.50% 10/12/2030	KR	KRW	23,317,346,491	15,564,559	0.87
						Norway 1.375% 19/08/2030	NO	NOK	165,093,438	14,127,716	0.79
						Germany 2.50% 10/03/2026	DE	EUR	12,010,381	13,712,576	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	237,421,965	11,854,964	0.66
						Canada 1.00% 01/12/2030	CA	CAD	15,200,456	9,984,715	0.56
						Korea 4.00% 10/03/2031	KR	KRW	11,880,897,867	9,070,101	0.50
						Mexico 7.25% 29/05/2031	MX	MXN	179,292,903	8,486,303	0.48
						New Zealand Government 0.25% 15/05/2028	NZ	NZD	13,731,080	7,402,543	0.41
						Korea 2.625% 10/06/2028	KR	KRW	9,307,848,204	6,598,743	0.37
						Czech Republic 0.25% 10/02/2027	CZ	CZK	145,327,584	6,270,583	0.35
						UK Treasury 1.75% 21/07/2027	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% 20/03/2052	JP	JPY	1,119,292,585	5,461,530	0.30
						European Investment Bank 2.50% 04/10/2052	EU	EUR	5,461,530	5,317,834	0.28
						Japan 1.00% 20/03/2052	JP	JPY	1,280,593,486	5,040,912	0.28
						Canada 0.25% 01/04/2025	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% 26/04/2028	NO	NOK	50,092,559	4,611,991	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
						GB 0.25% 22/07/2047	GB	GBP	4,930,370	3,460,049	0.19
						Mexico 4.625% 04/05/2035	MX	EU	2,933,570	3,275,409	0.18
						Australia 0.25% 01/03/2047	AU	AUD	6,933,570	3,241,190	0.18
						Mexico 5.125% 04/05/2037	MX	EU	2,933,570	3,241,190	0.18
						Japan 0.40% 20/03/2050	JP	JPY	748,430,158	3,241,801	0.18
						Canada 0.20% 01/12/2051	CA	CAD	5,472,711	2,954,715	0.16
						UK Treasury 1.25% 31/07/2051	GB	GBP	4,733,155	2,807,817	0.16
						Japan 0.50% 20/03/2059	JP	JPY	559,942,115	1,993,778	0.11
						Sweden 1.375% 23/06/2031	SE	SEK	18,281,812	1,199,379	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	1,799,585	1,012,399	0.06
						Australia 0.50% 21/09/2026	AU	AUD	995,955	613,014	0.03
									1,205,850,198	67.10	
資本財・サービス											
AIR Lease Sukuk 5.70% 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	4,881,046	4,759,472	0.26	オーブンエンド型ファンド					
Dell International 5.50% 01/04/2035	US	USD	1,321,359	1,300,889	0.07	Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC USD	IE	USD	3,341	69,310,167	3.86
									69,310,167	3.86	
一般消費財・サービス											
American Home Finance 3.95% 19/03/2032 EMTN	US	EUR	4,560,592	5,283,885	0.29						
Home Depot 5.15% 25/06/2026	US	USD	4,851,484	4,912,901	0.27						
American Home Finance 3.30% 21/03/2029 EMTN	US	EUR	2,859,893	3,256,109	0.18						
American Home Finance 5.20% 20/05/2035	US	USD	2,736,355	2,727,245	0.15						
General Mills 5.00% 07/01/2035	US	USD	2,603,235	2,590,359	0.14						
Home Depot 4.75% 25/06/2029	US	USD	2,307,413	2,355,655	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	8,966,704	0.50						
Boyle's Bank 3.43% VRN 09/05/2035	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	3,399,136	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% 01/11/2028	US	USD	2,672,261	2,197,369	0.15						
UBS Group 4.75% VRN 17/03/2022 EMTN	CH	EUR	1,956,344	2,373,322	0.13						
AXA 6.375% VRN (Perpetual) EMTN	FR	EUR	1,832,123	2,197,369	0.13						
Arthur Andersen 1.50% 15/02/2035	US	USD	2,000,16	2,005,004	0.11						
Barclays 2.04% VRN 20/05/2027	GB	USD	3,204,744	1,929,541	0.11						
Barclays Bank 3.33% VRN 24/11/2042	GB	USD	2,680,149	1,952,443	0.11						
Aon 3.90% 28/02/2025	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											
Weltwetter OP 4.00% 01/06/2025	US	USD	4,619,757	4,614,349	0.26						
VICI Properties 5.625% 01/04/2035	US	USD	1,521,359	1,308,452	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	109,865,433	110,592,996	6.15						
US Treasury 4.875% 31/03/2028	US	USD	80,534,733	83,725,991	4.66						
US Treasury 4.00% 01/07/2030	US	USD	81,700,424	83,500,469	4.02						
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	GB	GBP	49,775,292	71,325,574	3.97						
Germany 2.20% 15/02/2024	DE	EUR	61,254,916	68,586,751	3.82						
US Treasury 5.00% 31/10/2025	US	USD	65,731,692	69,987,073	3.67						
US Treasury 4.375% 31/01/2032	US	USD	53,517,021	54,663,484	3.04						
Germany 2.50% 10/10/2029	DE	EUR	46,769,489	43,999,323	3.02						
US Treasury 3.75% 31/08/2031	US	USD	45,674,947	45,259,234	2.92						
US Treasury 4.00% 31/07/2029	US	USD	41,479,201	41,957,185	2.33						
US Treasury 4.50% 15/10/2024	US	USD	38,111,760	37,051,776	2.06						
Germany 2.10% 12/04/2029	DE	EUR	28,862,586	33,022,740	1.84						
											14,955,107

国コード 通貨	株式または額面 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	契約額等 通貨		未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
				契約額等 通貨	未実現 (損 益) (米ドル)		
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% 02/05/2030	US USD	5,811,176	3,915,212 0.22				
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7.375% 15/09/2029	NL EUR	5,670,163	5,845,189 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	2,744,216	2,781,454 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	1,975,100	2,014,021 0.11				
Tenet Healthcare 6.125% 15/06/2030	US USD	1,628,994	1,657,790 0.09				
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7.875% 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	50,462,333	43,697,229 2.43				
KW 1.25% 29/09/2025	DE USD	39,442,940	39,575,222 2.20				
Ginnie Mae 3.50% 01/05/2055	US USD	39,166,859	35,545,924 1.98				
Freddie Mac 15 Years 2.50% 01/05/2040	US USD	29,488,543	27,371,586 1.52				
Freddie Mac 30 Years 5.50% 01/05/2055	US USD	25,144,881	25,066,509 1.39				
Ginnie Mae 3.00% 01/05/2055	US USD	20,027,161	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 5.50% 01/05/2055	US USD	15,370,169	10,701,469 0.61				
Morgan Stanley 5.75% FRN 12/04/2029	US USD	8,013,823	8,047,514 0.45				
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2055	US USD	8,209,046	6,985,402 0.39				
BFCM Paris 5.89% 15/07/2026 144A	FR USD	6,089,007	6,187,471 0.34				
Wells Fargo Bank 5.254% 11/12/2026	US USD	5,916,444	6,011,544 0.33				
UBS Group 6.373% VRN 15/07/2026 144A	CH USD	4,728,225	4,710,590 0.26				
ALB Group 7.125% VRN (Perpetual)	US USD	3,918,386	4,641,170 0.26				
Wells North America 3.875% 15/09/2049	US USD	3,605,940	4,576,399 0.25				
Danske Bank 6.25% VRN 22/09/2026 144A	DK USD	3,522,930	4,459,441 0.25				
JP Morgan Chase & Co. 10.50% FRN 21/01/2029	US USD	4,457,338	4,420,053 0.25				
Morgan Stanley 5.274% FRN 12/01/2029	US USD	4,457,333	4,420,053 0.25				
Citibank 4.29% 06/08/2026	US USD	4,041,917	4,075,545 0.23				
AerCap Ireland Capital 6.50% VRN 31/01/2056	IE USD	4,160,246	4,058,249 0.22				
DNB Bank 4.85% VRN 05/11/2024 144A	NO USD	3,749,053	3,783,147 0.21				
State Street 5.751% VRN 04/11/2026	US USD	3,520,284	3,538,531 0.20				
Bank of Ireland 5.601% VRN 20/03/2030 144A	IE USD	3,148,534	3,225,110 0.18				
Danske Bank 6.25% VRN 22/09/2026 144A	DK USD	3,180,089	3,198,007 0.18				
Svenska Handelsbanken 6.125% 144A	SE USD	3,092,740	3,034,971 0.17				
Wells Fargo Bank 5.45% 07/09/2026	US USD	3,010,016	3,008,584 0.14				
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2035 144A	FR USD	3,401,955	2,967,807 0.17				
Cred S 5.25% VRN 09/11/2029 144A	FR USD	2,870,461	2,911,518 0.16				
Societe Generale 6.066% VRN 19/01/2035 144A	FR USD	2,573,653	2,608,214 0.15				
Swedbank 5.39% FRN 20/11/2024 144A	SE USD	2,450,672	2,442,928 0.14				
Willis North America 4.50% 15/09/2028	US USD	2,440,533	2,457,533 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	1,972,148	2,124,694 0.12				
Morgan Stanley 5.646% VRN 17/04/2056	US USD	1,652,660	1,687,313 0.09				
Deutsche Bank (TH) 3.21% VRN 16/11/2027	DE USD	1,617,140	1,617,391 0.09				
JP Morgan Chase 5.572% VRN 22/04/2036	US USD	1,289,170	1,317,200 0.07				
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US USD	1,360,782	1,301,709 0.07				
		322,269,670 17.93					

国コード 通貨	株式または額面 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets	契約額等 通貨		未実現 (損 益) (米ドル)	% Net Assets
				契約額等 通貨	未実現 (損 益) (米ドル)		
Bought protection on Wells Fargo 3.00% 20/12/2025	USD	2,169,343	(10,037) 0.00				
Bought protection on Aurst 4.875% 20/06/2024	USD	1,281,096	(10,903) 0.00				
Bought protection on Dow Chemical 7.375% 20/06/2026	USD	2,958,222	(25,131) 0.00				
Bought protection on Philippines 9.5% 20/12/2029	USD	5,916,444	(74,910) 0.00				
Bought protection on Natwest 6.016% 20/12/2029	USD	7,494,162	(138,839) 0.01				
Bought protection on Lloyd Bank 3.511% 20/12/2029	EUR	7,494,162	(159,326) 0.01				
		(407,316) 0.02					
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% 02/05/2030	US USD	5,811,176	3,915,212 0.22				
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7.375% 15/09/2029	NL EUR	5,670,163	5,845,189 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	2,744,216	2,781,454 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	1,975,100	2,014,021 0.11				
Tenet Healthcare 6.125% 15/06/2030	US USD	1,628,994	1,657,790 0.09				
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7.875% 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							
Bought JPY Sold USD at 148,671,000 07/05/2025	98,449,097	4,201,998 0.23					
Bought EUR Sold USD at 1,029,647,000 07/05/2025	41,237,038	1,945,077 0.11					
Bought CAD Sold USD at 1,021,040,000 07/05/2025	30,650,413	1,125,585 0.06					
Bought JPY Sold USD at 147,440,000 07/05/2025	19,035,411	1,044,474 0.04					
Bought CHF Sold USD at 0.877,640,000 07/05/2025	7,359,043	492,725 0.03					
Bought AUD Sold USD at 1,047,731,610 07/05/2025	21,652,837	475,077 0.03					
Bought GBP Sold USD at 0.783,372,000 07/05/2025	5,753,772	259,807 0.01					
Bought MYR Sold USD at 4,429,699,530 07/05/2025	5,100,286	135,716 0.01					
Bought SGD Sold USD at 9,448,210,000 07/05/2025	3,863,520	134,981 0.01					
Bought USD Sold USD at 144,032,499,073 07/05/2025	46,297,872	125,048 0.01					
Bought NZD Sold USD at 1,028,597,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought CAD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	20,512,143	81,652 0.00					
Bought CNY Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought KRW Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought USD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought ILS Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought CNY Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought JPY Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	12,811,767	92,828 0.01					
Bought IDR Sold USD at 1,047,720,000 07/05/2025	5,238,753	57,279 0.00					
Bought SGD Sold USD at 1,047,720,000 07/05/							

	契約額等 USD	未実現(損益)米ドル	% Net Assets		契約額等 USD	未実現(損益)米ドル	% Net Assets	
))	
Bought USD Sold MWN at 0.04881843 07/05/2025	15,879,238	(677,267)	(0.04)	Bought GBP Sold USD at 0.754940035 07/05/2025	252,488	1,672	0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.29443240 07/05/2025	52,300,118	(1,557,869)	(0.09)	Bought KRW Sold USD at 1423.90001014 07/05/2025	525,036	1,171	0.00	
		5,774,187	0.32	Bought KRW Sold USD at 1432.40003309 07/05/2025	112,496	854	0.00	
A-ACC Shares (EUR) (hedged)				Bought MYB Sold USD at 4.40270008 07/05/2025	41,450	835	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.22192503 07/05/2025	147,823,951	6,877,759	0.38	Bought CAD Sold USD at 1.38322500 07/05/2025	267,780	512	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.15822540 07/05/2025	149,861,457	402,804	0.02	Bought IDR Sold USD at 1685.9800254 07/05/2025	32,016	497	0.00	
Bought USD Sold CNY at 0.13800719 07/05/2025	18,572,411	59,192	0.00	Bought MYR Sold USD at 4.38120035 07/05/2025	31,179	484	0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.34126180 10/06/2025	7,427,229	38,503	0.00	Bought CAD Sold USD at 1.38419398 07/05/2025	184,656	483	0.00	
Bought KRW Sold USD at 1432.6000189 07/05/2025	2,400,729	18,271	0.00	Bought JPY Sold USD at 142.6256976 07/05/2025	952,710	466	0.00	
Bought CAD Sold USD at 1.38522560 07/05/2025	5,798,114	11,093	0.00	Bought USD Sold CAD at 1.38322500 07/05/2025	26,114	451	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.1407410 07/05/2025	2,175,068	10,704	0.00	Bought USD Sold AUD at 0.64184502 10/06/2025	139,757	593	0.00	
Bought JPY Sold USD at 1.1407410 07/05/2025	18,568,059	8,981	0.00	Bought IDR Sold USD at 1673.7998191 07/05/2025	39,741	388	0.00	
Bought KRW Sold USD at 1424.9000226 07/05/2025	2,410,320	8,681	0.00	Bought CNY Sold USD at 7.27173801 07/05/2025	954,482	347	0.00	
Bought USD Sold CAD at 0.22192503 07/05/2025	5,024,944	8,606	0.00	Bought COP Sold USD at 4.3271993961 07/05/2025	347,000	0.00		
Bought IDR Sold USD at 1674.0000219 07/05/2025	147,727	7,276	0.00	Bought COP Sold USD at 4.38120035 07/05/2025	31,179	484	0.00	
Bought CNY Sold USD at 7.27173800 07/05/2025	18,565,458	6,753	0.00	Bought CAD Sold USD at 1.38419398 07/05/2025	184,656	483	0.00	
Bought MXN Sold USD at 20.54951577 07/05/2025	111,982	4,834	0.00	Bought JPY Sold USD at 142.6256976 07/05/2025	952,710	466	0.00	
Bought USD Sold PLN at 0.26656111 10/06/2025	453,621	3,145	0.00	Bought USD Sold CAD at 1.38322500 07/05/2025	26,114	451	0.00	
Bought USD Selk USD at 0.10412436 10/06/2025	763,584	2,417	0.00	Bought USD Sold AUD at 0.64184502 10/06/2025	139,757	593	0.00	
Bought CHF Sold USD at 0.82417840 07/05/2025	1,052,521	2,035	0.00	Bought IDR Sold USD at 1673.7998191 07/05/2025	39,741	388	0.00	
Bought USD Sel CP at 0.00104487 10/06/2025	121,190	1,968	0.00	Bought CNY Sold USD at 7.27173801 07/05/2025	954,482	347	0.00	
Bought USD Sold NZD at 0.22192503 10/06/2025	351,461	1,849	0.00	Bought COP Sold USD at 4.3271993961 07/05/2025	347,000	0.00		
Bought USD Sel CP at 0.00104487 10/06/2025	224,753	1,635	0.00	Bought AUD Sold USD at 1.56446505 07/05/2025	12,126	303	0.00	
Bought USD Sold NZD at 0.15502019 10/04/2025	459,153	1,514	0.00	Bought MXN Sold USD at 19.6495419 07/05/2025	139,658	303	0.00	
Bought USD Sold ILS at 0.7259278 10/04/2025	246,846	1,576	0.00	Bought USD Sold PLN at 0.26656111 10/06/2025	27,194	189	0.00	
Bought USD Sold COP at 0.00203817 07/05/2025	225,890	1,284	0.00	Bought USD Sold COP at 0.00104373 10/06/2025	33,016	188	0.00	
Bought SGD Sold USD at 1.30940001 07/05/2025	403,085	1,213	0.00	Bought SGD Sold USD at 0.26656111 10/06/2025	10,578	150	0.00	
Bought MYR Sold USD at 4.32000002 07/05/2025	864,444	1,169	0.00	Bought SGD Sold USD at 0.26656111 10/06/2025	20,998	79	0.00	
Bought USD Sel CZK at 0.04569260 10/06/2025	357,293	983	0.00	Bought COP Sold USD at 4.281342204 10/06/2025	8,970	155	0.00	
Bought MXN Sold USD at 19.649255388 07/05/2025	579,276	962	0.00	Bought USD Sel CP at 0.10412437 10/04/2025	37,457	119	0.00	
Bought USD Sold NZD at 0.22192503 10/06/2025	208,309	947	0.00	Bought USD Sel CP at 0.00040431 07/05/2025	99,187	119	0.00	
Bought USD Sel CP at 0.00104487 10/06/2025	752,573	904	0.00	Bought CHF Sold USD at 0.82417833 07/05/2025	56,905	110	0.00	
Bought USD Sel HUF at 0.02819164 10/04/2025	150,021	700	0.00	Bought AUD Sold USD at 1.56446505 07/05/2025	111,553	110	0.00	
Bought USD Sel COP at 0.00452364 10/05/2025	173,218	525	0.00	Bought USD Sel NZD at 0.47722321 10/06/2025	17,402	97	0.00	
Bought USD Sel CPD at 0.00105184 07/05/2025	121,223	427	0.00	Bought ILS Sold USD at 3.63766023 07/05/2025	7,918	97	0.00	
Bought USD Sel PEN at 0.27519533 07/05/2025	150,727	110	0.00	Bought USD Sel COP at 0.00104373 10/06/2025	11,393	82	0.00	
Bought USD Sel PEN at 0.27124462 10/06/2025	150,552	106	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	20,998	79	0.00	
Bought USD Sel THB at 0.03002760 10/06/2025	740,281	58	0.00	Bought MXN Sold USD at 10.46579491 07/05/2025	8,556	77	0.00	
Bought HKD Sold USD at 7.75802400 07/05/2025	20,443	10	0.00	Bought USD Sel ILS at 0.45050819 10/06/2025	21,026	74	0.00	
Bought USD Sel CAD at 0.22192503 10/06/2025	20,463	(7)	0.00	Bought USD Sel ILS at 0.27429283 10/04/2025	15,024	73	0.00	
Bought USD Sel HKD at 0.2864623 10/06/2025	20,453	(47)	0.00	Bought PEN Sold USD at 3.73783049 07/05/2025	3,985	72	0.00	
Bought PEN Sold USD at 3.67014501 07/05/2025	150,812	(85)	0.00	Bought SGD Sel USD at 1.30749010 07/05/2025	21,537	65	0.00	
Bought USD Sel CNY at 0.33738019 07/05/2025	378,645	(306)	0.00	Bought HUF Sel USD at 359,47359659 07/05/2025	6,529	65	0.00	
Bought NOK Sold USD at 10.302022741 07/05/2025	175,741	(526)	0.00	Bought USD Sel CDP at 0.00104373 07/05/2025	17,494	62	0.00	
Bought HUF Sold USD at 354.45607323 07/05/2025	151,871	(692)	0.00	Bought PEN Sel USD at 3.63970323 07/05/2025	10,694	62	0.00	
Bought USD Sel MXN at 0.05067389 10/04/2025	577,455	(852)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	91,568	57	0.00	
Bought RON Sold USD at 4.36852791 07/05/2025	209,567	(923)	0.00	Bought USD Sel COP at 0.00104373 10/06/2025	37,415	53	0.00	
Bought CZK Sold USD at 21.90357975 07/05/2025	337,995	(993)	0.00	Bought MXN Sel USD at 19.404351107 07/05/2025	30,484	51	0.00	
Bought USD Sel CAD at 0.22192503 10/06/2025	866,825	(1,118)	0.00	Bought PLN Sold USD at 3.77080465 07/05/2025	10,785	49	0.00	
Bought USD Sel SGD at 0.70354141 10/06/2025	405,001	(122)	0.00	Bought CLP Sold USD at 9.66774105 07/05/2025	3,646	49	0.00	
Bought USD Sel PLN at 0.36304044 07/05/2025	247,968	(1,349)	0.00	Bought USD Sel CZK at 0.04569260 10/06/2025	15,199	44	0.00	
Bought COP Sold USD at 419,530 040407 04/07/2025	227,351	(1,461)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.22050889 07/05/2025	9,641	37	0.00	
Bought DKK Sold USD at 6.55059329 07/05/2025	459,858	(1,653)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.3377029981 07/05/2025	17,588	31	0.00	
Bought NZD Sold USD at 1.67065454 07/05/2025	352,984	(1,869)	0.00	Bought CLP Sold USD at 1.3073724105 07/05/2025	2,902	28	0.00	
Bought CLP Sold USD at 938.91997054 07/05/2025	123,192	(1,969)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	14,613	12	0.00	
Bought USD Sel NOK at 0.05905741 07/05/2025	173,216	(2,022)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.34565267 07/05/2025	12,573	15	0.00	
Bought USD Sel CHF at 0.1407410 07/05/2025	1,058,886	(2,250)	0.00	Bought USD Sel MYR at 0.23181954 10/06/2025	10,850	(49)	0.00	
Bought SEK Sold USD at 0.22192503 07/05/2025	764,426	(2,484)	0.00	Bought USD Sel NZD at 0.47722321 07/05/2025	39,321	(51)	0.00	
Bought USD Sel SGD at 0.74700001 07/05/2025	457,192	(3,171)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.22192503 07/05/2025	12,373	(60)	0.00	
Bought USD Sel HUF at 0.023498935 07/05/2025	246,400	(4,112)	0.00	Bought USD Sel SGD at 0.76150457 04/07/2025	21,644	(66)	0.00	
Bought USD Sel IDR at 0.00105952 10/04/2025	131,179	(5,473)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.22050889 07/05/2025	13,083	(71)	0.00	
Bought USD Sel CNY at 0.13788383 10/06/2025	751,886	(7,521)	0.00	Bought SGD Sel USD at 9.62729981 07/05/2025	34,963	(74)	0.00	
Bought USD Sel SGD at 0.1558630349 07/05/2025	18,623,186	(8,229)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	25,791	(74)	0.00	
Bought USD Sel RON at 0.1558630349 07/05/2025	3,052,394	(8,584)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	11,525	(74)	0.00	
Bought USD Sel KRW at 0.0070082 07/05/2025	2,419,000	(8,681)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	30,388	(45)	0.00	
Bought USD Sel SGD at 0.22192503 07/05/2025	208,644	(9,708)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	19,689	(45)	0.00	
Bought USD Sel SGD at 0.22192503 07/05/2025	404,299	(10,108)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	21,026	(75)	0.00	
Bought USD Sel CAD at 0.22192503 07/05/2025	738,736	(10,926)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	21,735	(75)	0.00	
Bought USD Sel JPY at 0.00703739 10/04/2025	18,447,238	(10,926)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	10,967	(98)	0.00	
Bought USD Sel CAD at 0.22192503 07/05/2025	454,043	(11,419)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	17,857	(117)	0.00	
Bought USD Sel IDR at 0.0023498935 07/05/2025	5,819,591	(11,631)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	57,260	(122)	0.00	
Bought USD Sel PEN at 1.04745152 10/06/2025	2,417,900	(12,065)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	37,699	(123)	0.00	
Bought USD Sel NZD at 0.056394901 07/05/2025	351,116	(13,362)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	14,149	(148)	0.00	
Bought USD Sel CZK at 0.04324479 07/05/2025	357,002	(15,515)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656111 10/06/2025	22,139	(164)	0.00	
Bought USD Sel DKK at 0.14539330 07/05/2025	458,225	(20,228)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	17,262	(180)	0.00	
Bought USD Sel SGD at 0.14068321 07/05/2025	865,613	(27,634)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	27,409	(188)	0.00	
Bought USD Sel SGD at 0.14068321 07/05/2025	1,761,400	(30,881)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	56,502	(216)	0.00	
Bought USD Sel MXN at 0.0473142 07/05/2025	471,054	(30,881)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	222,856	(269)	0.00	
Bought USD Sel KRW at 1.01090700 07/05/2025	1,592,961	(34,692)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	24,241	(308)	0.00	
Bought GBP Sold USD at 1.29735270 07/05/2025	7,464,675	(38,398)	0.00	Bought SGD Sel KRW at 1.01090700 07/05/2025	91,645	(329)	0.00	
Bought USD Sel CAD at 1.10475500 07/05/2025	2,072,223	(35,493)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	139,099	(394)	0.00	
Bought USD Sel AUD at 0.62597200 07/05/2025	5,023,811	(45,279)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	40,027	(401)	0.00	
Bought USD Sel CHF at 1.13983566 07/05/2025	1,054,356	(45,778)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	113,352	(407)	0.00	
Bought USD Sel KRW at 0.00067942 07/05/2025	2,419,000	(81,577)	0.00	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	957,440	(423)	0.00	
Bought USD Sel CAD at 0.69833974 07/05/2025	5,809,207	(204,484)	(0.01)	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	121,210	(455)	0.00	
Bought USD Sel GBP at 1.29735270 07/05/2025	7,426,274	(22,949)	(0.01)	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	31,031	(488)	0.00	
Bought USD Sel CAD at 0.59376429 10/06/2025	149,569,753	(581,432)	(0.01)	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	44,567	(495)	0.00	
Bought USD Sel JPY at 0.00673821 07/05/2025	18,377,058	(756,754)	(0.01)	Bought SGD Sel USD at 0.26656120 04/07/2025	31,761	(530)	0.00	
		5,320,981	0.30	Bought SGD Sel PLN at 0.25838791 07/05/2025	268,772	(537)	0.00	
				Bought SGD Sel KRW at 0.00067942 07/05/2025	121,760	(560)	0.00	
				Bought SGD Sel USD at 0.00067942 07/05/2025	113,300	(565)	0.00	
				Bought SGD Sel JPY at 0.00073739 10/04/2025	954,9			

	契約額等 USD	未実現(損益)米ドル	% Net Assets		契約額等 USD	未実現(損益)米ドル	% Net Assets	
))			
Bought USD Sold CZK at 0.04342479 07/05/2025	37,177	(1,712) (0.00)		Bought USD Sold EUR at 1.0900700 07/05/2025	4,222,886	(97,269) (0.01)		
Bought USD Sold NZD at 0.5693403 07/05/2025	49,125	(1,982) (0.00)		Bought USD Sold CHF at 1.1398354 07/05/2025	1,645,107	(102,560) (0.01)		
Bought GBP Sold USD at 0.74567212 07/05/2025	394,153	(2,038) (0.00)		Bought USD Sold GBP at 0.00047942 07/05/2025	3,744,492	(126,277) (0.01)		
Bought USD Sold USD at 0.1429640059 07/05/2025	670,746	(2,257) (0.00)		Bought USD Sold CAD at 0.69839011 07/05/2025	7,642,653	(213,710) (0.02)		
Bought EUR Sold USD at 0.87950051 07/05/2025	1,474,246	(2,405) (0.00)		Bought USD Sold GBP at 0.129375250 07/05/2025	11,944,856	(361,890) (0.02)		
Bought USD Sold DKK at 0.14539530 07/05/2025	59,216	(2,614) (0.00)		Bought EUR Sold USD at 0.87683686 10/06/2025	223,951,693	(556,134) (0.03)		
Bought USD Sold MYR at 0.225735367 07/05/2025	113,394	(2,965) (0.00)		Bought USD Sold JPY at 0.006473281 07/05/2025	28,763,005	(1,153,138) (0.06)		
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	93,837	(3,066) (0.00)				7,940,851	0.44	
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	80,294	(3,557) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.00047830 07/05/2025	2,320,912	(6,220) (0.00)						
Bought USD Sold AUD at 0.62597709 07/05/2025	359,008	(6,486) (0.00)						
Bought USD Sold CHF at 1.1398354 07/05/2025	159,375	(9,943) (0.00)						
Bought USD Sold USD at 0.140757504 07/05/2025	789,645	(10,049) (0.00)						
Bought USD Sold KRW at 0.00067942 07/05/2025	326,207	(11,001) (0.00)						
Bought EUR Sold USD at 0.87183882 07/05/2025	1,893,010	(19,553) (0.00)						
Bought USD Sold CAD at 0.69839011 07/05/2025	67,018	(24,211) (0.00)						
Bought USD Sold GBP at 1.29375250 07/05/2025	966,209	(29,273) (0.00)						
Bought USD Sold JPY at 0.00673281 07/05/2025	2,401,318	(96,271) (0.01)						
Bought USD Sold EUR at 0.10858200 07/05/2025	5,659,990	(257,142) (0.01)						
	(479,173) (0.03)							
I-ACC Shares (EUR) (Index)								
Bought EUR Sold EUR at 0.7207024 07/05/2025	219,495,078	10,250,060 0.57						
Bought USD Sold EUR at 1.15813500 07/05/2025	222,209,138	585,419 0.00						
Bought USD Sold CAD at 0.13000716 07/05/2025	26,915,459	85,783 0.00						
Bought USD Sold GBP at 1.34724180 10/04/2025	11,946,387	61,930 0.00						
Bought KRW Sold USD at 1423.40000017 07/05/2025	3,716,209	28,283 0.00						
Bought CAD Sold USD at 1.38322560 07/05/2025	7,628,040	14,594 0.00						
Bought JPY Sold USD at 1424.6157000 07/05/2025	28,748,947	14,057 0.00						
Bought KRW Sold USD at 1424.90000126 07/05/2025	3,731,054	15,438 0.00						
Bought USD Sold EUR at 1,621,740 07/05/2025	2,615,124	12,860 0.00						
Bought USD Sold SGD at 0.10840000 10/04/2025	3,802,189	10,820 0.00						
Bought USD Sold CAD at 1.074359999 07/05/2025	1,108,007	10,820 0.00						
Bought ONLY Sold USD at 7.27173800 07/05/2025	26,905,672	9,787 0.00						
Bought MYR Sold USD at 4.44789992 07/05/2025	227,838	7,063 0.00						
Bought USD Sold PLN at 0.26663111 10/04/2025	702,184	4,868 0.00						
Bought USD Sold SEK at 0.10414245 10/04/2025	1,189,551	3,766 0.00						
Bought CHF Sold USD at 0.82417840 07/05/2025	1,639,936	3,171 0.00						
Bought USD Sold CPT at 0.00104687 10/04/2025	193,089	3,135 0.00						
Bought USD Sold NZD at 0.59723210 10/04/2025	513,138	2,863 0.00						
Bought USD Sold COP at 0.00047224 10/04/2025	347,906	2,500 0.00						
Bought USD Sold SGD at 0.74742921 10/04/2025	302,404	2,199 0.00						
Bought USD Sold DKK at 0.15030819 10/04/2025	591,303	2,078 0.00						
Bought USD Sold COP at 0.00023811 07/05/2025	349,646	1,988 0.00						
Bought SGD Sold USD at 1.30940000 07/05/2025	618,680	1,862 0.00						
Bought MYR Sold USD at 4.31999999 07/05/2025	1,103,519	1,492 0.00						
Bought USD Sold RON at 0.22856991 10/04/2025	315,796	1,436 0.00						
Bought USD Sold IDR at 0.00060631 07/05/2025	1,119,076	1,344 0.00						
Bought MXN Sold USD at 7.76802497 07/05/2025	777,643	1,291 0.00						
Bought USD Sold SGD at 0.76442954 07/05/2025	434,455	1,267 0.00						
Bought USD Sold AUD at 0.00291834 10/04/2025	207,118	1,114 0.00						
Bought USD Sold NZD at 0.09452364 10/04/2025	368,133	813 0.00						
Bought USD Sold CPT at 0.00105184 07/05/2025	193,142	681 0.00						
Bought USD Sold PEN at 0.27251933 07/05/2025	161,850	156 0.00						
Bought USD Sold PEN at 0.272114662 10/04/2025	161,653	131 0.00						
Bought USD Sold THB at 0.03020726 10/04/2025	954,571	75 0.00						
Bought HKD Sold USD at 7.75802497 07/05/2025	28,667	14 0.00						
Bought USD Sold HKD at 0.28870523 07/05/2025	28,695	10 (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.60364309 10/04/2025	28,681	(65) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.00291834 10/04/2025	207,118	(10) (0.00)						
Bought THB Sold USD at 33,37289996 07/05/2025	952,484	(395) (0.00)						
Bought NOK Sold USD at 10,34202752 07/05/2025	268,942	(814) (0.00)						
Bought HUF Sold USD at 3,450,640053 07/05/2025	209,121	(1,097) (0.00)						
Bought USD Sold MXN at 0.05067389 10/04/2025	775,198	(1,144) (0.00)						
Bought CZK Sold USD at 21,90357978 07/05/2025	435,358	(1,279) (0.00)						
Bought RON Sold USD at 4,36852800 07/05/2025	317,703	(1,399) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.23181953 10/04/2025	1,106,557	(1,427) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.74742921 10/04/2025	621,773	(1,898) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 5,60364398 07/05/2025	383,001	(2,001) (0.00)						
Bought DKK Sold USD at 6,550,934533 07/05/2025	591,992	(2,102) (0.00)						
Bought COP Sold USD at 419,36000468 07/05/2025	351,928	(2,261) (0.00)						
Bought NZD Sold USD at 1,670,4501 07/05/2025	515,496	(2,893) (0.00)						
Bought CLP Sold USD at 938,19999925 07/05/2025	196,279	(3,157) (0.00)						
Bought USD Sold NZD at 0.09507047 07/05/2025	268,128	(3,409) (0.00)						
Bought USD Sold SEK at 1,218,29836 10/04/2025	1,650,150	(3,506) (0.00)						
Bought SEK Sold USD at 1,199,186404 07/05/2025	1,190,186	(3,870) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.000473281 07/05/2025	707,713	(4,849) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.000473281 10/04/2025	208,744	(4,959) (0.00)						
Bought AUD Sold USD at 1.058630459 07/05/2025	3,811,553	(5,789) (0.00)						
Bought USD Sold IDR at 0.0005958 10/04/2025	1,118,054	(11,184) (0.00)						
Bought USD Sold CNY at 0.15788383 10/04/2025	26,989,034	(11,925) (0.00)						
Bought USD Sold THB at 0.02957244 07/05/2025	952,089	(13,344) (0.00)						
Bought USD Sold CPT at 0.00070082 07/05/2025	3,744,492	(15,458) (0.00)						
Bought USD Sold THB at 0.21729763 07/05/2025	316,303	(14,718) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.74485661 10/04/2025	7,656,295	(15,302) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.000703739 10/04/2025	2,020,313	(15,302) (0.00)						
Bought USD Sold JPY at 0.000703739 10/04/2025	28,874,070	(17,101) (0.00)						
Bought USD Sold PLN at 0.25858792 07/05/2025	702,849	(17,676) (0.00)						
Bought USD Sold KRW at 0.00069952 10/04/2025	3,742,788	(18,676) (0.00)						
Bought USD Sold CZK at 0.04342479 07/05/2025	434,079	(19,984) (0.00)						
Bought USD Sold NZD at 0.56934900 07/05/2025	512,603	(20,686) (0.00)						
Bought USD Sold DKK at 0.14539530 07/05/2025	589,899	(26,040) (0.00)						
Bought USD Sold MXN at 0.04873421 07/05/2025	778,934	(34,509) (0.00)						
Bought USD Sold SGD at 0.74567212 07/05/2025	1,339,911	(35,035) (0.00)						
Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	1,186,994	(36,705) (0.00)						
Bought GBP Sold USD at 0.74567212 07/05/2025	12,006,618	(61,742) (0.00)						
Bought USD Sold AUD at 0.62597200 07/05/2025	5,803,764	(82,052) (0.00)						
X-QDST Shares (AUD) (hedged)								
Bought AUD Sold SGD at 0.1597154 07/05/2025	9,277,907	204,714 0.01						
Bought USD Sold AUD at 0.64140000 07/05/2025	9,605,715	227,267 0.00						
Bought AUD Sold USD at 0.1445334 07/05/2025	354,752	16,820 0.00						
Bought USD Sold CAD at 0.1405334 07/05/2025	2,259,904	5,964 0.00						
Bought USD Sold GBP at 0.129375250 07/05/2025	11,944,856	(56,134) 0.03						
Bought USD Sold JPY at 0.006473281 07/05/2025	223,951,693	(556,134) 0.03						
Bought USD Sold USD at 1.085586200 07/05/2025	28,763,005	(1,153,138) 0.06						
	171,668	0.01						
X-QDST Shares (AUD) (Index)								
Bought AUD Sold SGD at 0.1597154 07/05/2025	9,277,907	204,714 0.01						
Bought USD Sold AUD at 0.64140000 07/05/2025	9,605,715	227,267 0.00						
Bought AUD Sold USD at 0.1445334 07/05/2025	354,752	16,820 0.00						
Bought USD Sold GBP at 0.129375250 07/05/2025	11,944,856	(56,134) 0.03						
Bought USD Sold JPY at 0.006473281 07/05/2025	223,951,693	(556,134) 0.03						
Bought USD Sold USD at 1.085586200 07/05/2025	28,763,005	(1,153,138) 0.06						
	171,668	0.01						
X-QDST Shares (AUD) (hedged)								
Bought AUD Sold SGD at 0.1597154 07/05/2025	9,277,907	204,714 0.01						
Bought USD Sold AUD at 0.64140000 07/05/2025	9,605,715	227,267 0.00						
Bought AUD Sold USD at 0.1445334 07/05/2025	354,752	16,820 0.00						
Bought USD Sold GBP at 0.129375250 07/05/2025	11,944,856	(56,134) 0.03						
Bought USD Sold JPY at 0.006473281 07/05/2025	223,951,693	(556,134) 0.03						
Bought USD Sold USD at 1.085586200 07/05/2025	28,763,005	(1,153,138) 0.06						
	171,668	0.01						
X-QDST Shares (AUD) (Index)								
Bought AUD Sold SGD at 0.1597154 07/05/2025	9,277,907	204,714 0.01						
Bought USD Sold AUD at 0.64140000 07/05/2025	9,605,715	227,267 0.00						
Bought AUD Sold USD at 0.1445334 07/05/2025	354,752	16,820 0.00						
Bought USD Sold GBP at 0.129375250 07/05/2025	11,944,856	(56,134) 0.03						
Bought USD Sold JPY at 0.006473281 07/05/2025	223,951,693	(556,134) 0.03						
Bought USD Sold USD at 1.085586200 07/05/2025	28,763,005	(1,153,138) 0.06						
	171,668	0.01						
X-QDST Shares (AUD) (hedged)								
Bought AUD Sold SGD at 0.1597154 07/05/2025	9,277,907	204,714 0.01						
Bought USD Sold AUD at 0.64140000 07/05/2025	9,605,715	227,267 0.00						
Bought AUD Sold USD at 0.1445334 07/05/2025	3							

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets		契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold GBP at 1.34124700 10/04/2025	376,152	1,946	0.00	Bought USD Sold USD at 0.22854992 10/04/2025	88,875	404	0.00
Bought KRW Sold USD at 1432.59993805 07/05/2025	106,186	609	0.00	Bought MXN Sold USD at 19.44295411 07/05/2025	222,933	570	0.00
Bought CAD Sold USD at 1.38323542 07/05/2025	263,442	504	0.00	Bought USD Sold IDR at 0.00040331 07/05/2025	294,123	354	0.00
Bought JPY Sold USD at 142.44157035 07/05/2025	946,549	463	0.00	Bought USD Sold CZK at 0.04596260 10/06/2025	109,558	319	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.13932764 07/05/2025	118,283	435	0.00	Bought USD Sold HUF at 0.00281654 10/06/2025	58,802	315	0.00
Bought KRW Sold USD at 1426.90005272 07/05/2025	106,610	384	0.00	Bought USD Sold NOK at 0.09652364 10/06/2025	62,628	190	0.00
Bought IDR Sold USD at 16764.0020341 07/05/2025	38,355	374	0.00	Bought USD Sold CLP at 0.00105184 07/05/2025	42,351	149	0.00
Bought CNY Sold USD at 7.27173804 07/05/2025	925,748	337	0.00	Bought USD Sold PEN at 0.27251931 07/05/2025	42,722	36	0.00
Bought RON Sold USD at 1.5303351 07/05/2025	10,220	332	0.00	Bought USD Sold PEN at 0.24124539 10/06/2025	42,665	35	0.00
Bought USD Sold SGD at 1.3920494 07/05/2025	23,885	166	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.00040331 07/05/2025	317,872	24	0.00
Bought USD Sold SEK at 0.10412454 10/06/2025	36,776	116	0.00	Bought USD Sold CNY at 0.00040331 07/05/2025	10,650	63	0.00
Bought CHF Sold USD at 0.823417839 07/05/2025	54,600	106	0.00	Bought PEN Sold USD at 3.67014539 07/05/2025	42,750	(28)	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.592122308 10/06/2025	16,214	90	0.00	Bought THB Sold USD at 33.373820067 07/05/2025	511,190	(129)	0.00
Bought USD Sold COP at 1.20235733 10/06/2025	10,599	76	0.00	Bought NOK Sold USD at 0.056022006 07/05/2025	62,817	(190)	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.27629271 10/06/2025	13,189	73	0.00	Bought HUF Sold USD at 354.4505981 07/05/2025	59,219	(311)	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.15503816 10/06/2025	18,861	66	0.00	Bought CZK Sold USD at 21.90357925 07/05/2025	109,786	(323)	0.00
Bought USD Sold COP at 0.00023817 07/05/2025	10,653	61	0.00	Bought USD Sold MXN at 0.05067380 10/06/2025	222,122	(328)	0.00
Bought SGD Sold USD at 0.77057 07/05/2025	19,933	60	0.00	Bought RON Sold USD at 0.36852794 07/05/2025	89,412	(394)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.3500494 07/05/2025	37,454	51	0.00	Bought USD Sold IDR at 0.00040331 07/05/2025	542,863	(442)	0.00
Bought MXN Sold USD at 19.44295314 07/05/2025	30,688	51	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.62304398 07/05/2025	95,551	(521)	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22854991 10/06/2025	10,285	47	0.00	Bought USD Sold HUF at 0.00281654 07/05/2025	12,170	(531)	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.00040331 07/05/2025	38,729	47	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.76518411 10/06/2025	183,516	(560)	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04569260 10/06/2025	15,030	44	0.00	Bought DKK Sold USD at 6.55095465 07/05/2025	177,837	(631)	0.00
Bought USD Sold THB at 0.03002760 10/06/2025	33,637	5	0.00	Bought COP Sold USD at 419.56012806 07/05/2025	99,023	(636)	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22793872 07/05/2025	10,301	2	0.00	Bought USD Sold NOK at 0.00040331 07/05/2025	62,627	(796)	0.00
Bought THB Sold USD at 33.37835252 07/05/2025	33,564	(14)	0.00	Bought NZD Sold USD at 1.67056448 07/05/2025	148,862	(855)	0.00
Bought CZK Sold USD at 0.22793874 07/05/2025	15,061	(44)	0.00	Bought CLP Sold USD at 938.81998527 07/05/2025	53,862	(861)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.00023817 07/05/2025	50,911	(45)	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.00040331 07/05/2025	269,992	(874)	0.00
Bought RON Sold USD at 0.36852994 07/05/2025	10,347	(46)	0.00	Bought USD Sold RON at 0.21640441 07/05/2025	18,073	(904)	0.00
Bought USD Sold MYR at 0.23181953 10/06/2025	37,557	(48)	0.00	Bought USD Sold NOK at 0.025574495 07/05/2025	30,199	(995)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.76518429 10/06/2025	20,032	(61)	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.74525752 07/05/2025	38,224	(1,055)	0.00
Bought DKK Sold USD at 0.565952524 07/05/2025	18,883	(67)	0.00	Bought USD Sold CHF at 1.21892855 10/06/2025	501,787	(1,066)	0.00
Bought COP Sold USD at 419.56016803 07/05/2025	10,722	(69)	0.00	Bought USD Sold PLN at 0.25732472 07/05/2025	45,457	(1,325)	0.00
Bought ILS Sold USD at 0.26230432 07/05/2025	13,249	(72)	0.00	Bought USD Sold THB at 0.0228086 07/05/2025	66,662	(1,483)	0.00
Bought NZD Sold USD at 1.67605482 07/05/2025	16,288	(91)	0.00	Bought PLN Sold USD at 3.7470006 07/05/2025	220,817	(1,511)	0.00
Bought USD Sold CHF at 0.21829844 10/06/2025	54,940	(117)	0.00	Bought USD Sold ILS at 0.25732472 07/05/2025	95,310	(1,589)	0.00
Bought SGD Sold USD at 0.22793874 07/05/2025	36,836	(120)	0.00	Bought USD Sold KRW at 0.00040331 07/05/2025	674,132	(1,787)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74700022 07/05/2025	24,035	(145)	0.00	Bought USD Sold MYR at 0.22557070 07/05/2025	68,920	(1,940)	0.00
Bought USD Sold ILS at 0.26993534 07/05/2025	13,177	(220)	0.00	Bought USD Sold DKK at 0.14496850 07/05/2025	40,126	(1,879)	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00070082 07/05/2025	10,994	(384)	0.00	Bought USD Sold HUF at 0.00268935 07/05/2025	44,739	(1,950)	0.00
Bought USD Sold IDR at 0.0005958 10/06/2025	38,694	(387)	0.00	Bought USD Sold IDR at 0.0005958 10/04/2025	295,853	(2,960)	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/06/2025	928,617	(410)	0.00	Bought USD Sold AUD at 0.65318799 07/05/2025	239,151	(3,213)	0.00
Bought USD Sold THB at 0.22793874 07/05/2025	33,550	(470)	0.00	Bought USD Sold RON at 0.21729762 07/05/2025	70,946	(3,301)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.74685670 07/05/2025	19,999	(500)	0.00	Bought AUD Sold USD at 1.55860349 07/05/2025	1,182,469	(3,347)	0.00
Bought USD Sold RON at 0.22793874 07/05/2025	10,552	(527)	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.00040331 07/05/2025	244,399	(3,425)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.00023817 07/05/2025	62,441	(528)	0.00	Bought USD Sold KRW at 0.00040331 07/05/2025	97,005	(3,503)	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00040331 07/05/2025	104,945	(534)	0.00	Bought USD Sold CNY at 0.13788383 10/04/2025	8,076,612	(3,549)	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.00737339 10/06/2025	95,752	(543)	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.74685664 07/05/2025	144,929	(3,623)	0.00
Bought USD Sold PLN at 0.25838792 07/05/2025	23,908	(601)	0.00	Bought USD Sold PLN at 0.25838792 07/05/2025	173,849	(4,372)	0.00
Bought USD Sold NZD at 0.565934908 07/05/2025	16,197	(654)	0.00	Bought USD Sold CAD at 0.21741572 10/04/2025	2,351,291	(4,459)	0.00
Bought USD Sold CZK at 0.04342480 07/05/2025	15,017	(691)	0.00	Bought USD Sold NZD at 0.565934897 07/05/2025	117,828	(4,755)	0.00
Bought USD Sold DKK at 0.14539529 07/05/2025	18,816	(831)	0.00	Bought USD Sold KRW at 0.00040331 07/05/2025	976,061	(4,871)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.22573568 07/05/2025	37,500	(981)	0.00	Bought USD Sold JPY at 0.00037339 10/06/2025	8,229,043	(4,873)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.22573568 07/05/2025	36,716	(1,200)	0.00	Bought USD Sold CZK at 0.21892855 10/04/2025	109,463	(5,039)	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.00023817 07/05/2025	50,739	(1,200)	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.00040331 07/05/2025	199,662	(5,304)	0.00
Bought GBP Sold USD at 0.14539529 07/05/2025	37,045	(1,492)	0.00	Bought USD Sold SGD at 0.14539529 07/05/2025	137,080	(6,051)	0.00
Bought USD Sold CHF at 1.13935356 07/05/2025	54,705	(5,413)	0.00	Bought USD Sold MYR at 0.22553366 07/05/2025	275,564	(7,153)	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.00067962 07/05/2025	104,994	(5,608)	0.00	Bought USD Sold SEK at 0.10018832 07/05/2025	268,118	(8,761)	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.62094102 07/05/2025	165,960	(4,888)	0.00	Bought USD Sold MXN at 0.04874321 07/05/2025	223,193	(9,888)	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.87849711 07/05/2025	2,261,245	(6,260)	0.00	Bought USD Sold CAD at 0.69568739 07/05/2025	405,553	(15,478)	0.00
Bought USD Sold AUD at 0.60416002 07/05/2025	133,459	(7,006)	0.00	Bought GBP Sold USD at 0.74567212 07/05/2025	3,332,027	(17,140)	0.00
Bought USD Sold CAD at 0.69839309 07/05/2025	263,944	(9,453)	0.00	Bought USD Sold GBP at 1.28898201 07/05/2025	584,368	(19,829)	0.00
Bought USD Sold GBP at 1.13937520 07/05/2025	376,104	(11,395)	0.00	Bought USD Sold CAD at 0.62597203 07/05/2025	939,970	(20,292)	0.00
Bought AUD Sold USD at 1.55800855 10/06/2025	9,656,664	(12,100)	0.00	Bought USD Sold CHF at 1.21892855 10/04/2025	399,349	(20,460)	0.00
Bought USD Sold JPY at 0.0067381 07/05/2025	947,032	(31,947)	0.00	Bought USD Sold KRW at 0.00040331 07/05/2025	777,049	(26,232)	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.0835200 07/05/2025	2,326,296	(101,689)	(0.01)	Bought USD Sold CAD at 0.10900700 07/05/2025	1,622,021	(37,361)	0.00
	44,623	0.00		Bought USD Sold JPY at 0.000469621 07/05/2025	1,015,058	(45,900)	0.00
				Bought USD Sold CAD at 0.69389301 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 0.87676469 10/06/2025	66,628,313	(170,759)	(0.01)
					7,183,785	(288,005)	(0.02)
						2,377,480	0.13

	契約額等	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Ccy)
先物取引			
Euro-Bobi Bond Future 06/02/2025	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	(16,266,742)	24,097 0.00
Ultra-Bond Bond Future 06/06/2025	EUR	389,854	2,385 0.00
カグダ 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	(8,391,805)	(116,125) 0.01
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(15,508,154)	(273,350) 0.02
		(27,608)	(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	<u>1,797,151,165</u>	<u>100.00</u>

＜補足情報＞

フィデリティ・ファンズーアジア株式・ＥＳＧ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ＥＳＧ(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・ＥＳＧ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

	USD
通貨	
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

投資資產明細表 2025年4月30日現在

公認の証券取引所で取引される証券							国コード						
株式または額面 通貨		時価 (米ドル 価額)		% Net Assets			株式または額面 通貨		時価 (米ドル 価額)		% Net Assets		
素材													
APL Apollo Tubes	IN	INR	1,252,458	23,879,628	0.86								
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	2,259,749	51,214,025	0.19								
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1,898,015	4,379,375	0.16								
			33,475,028	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	2,501,642	16,624,754	0.60								
Full 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	3,095,273	181,945,201	5.57								
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	1,278,943	33,111,724	1.20								
Silergy	CN	TWD	2,185,466	27,277,054	0.99								
Hexaware Technologies	IN	INR	2,678,942	22,093,358	0.80								
NAVER	KR	KRW	123,425	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								
Sea ADR	SG	USD	347,111	46,011,282	1.66								
ANTA Sports Products	CN	HKD	2,773,665	62,372,510	2.18								
Eternal	IN	INR	11,023,970	30,119,688	1.09								
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	3,844,994	26,475,704	0.96								
Hyundai Motor (Pref'd)	KR	KRW	220,869	25,651,670	0.85								
Shenzen Group	US	USD	12,429,000	27,492,870	0.85								
Eicher Motors	IN	INR	329,482	21,645,754	0.78								
Muent (B)	CN	HKD	1,510,693	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	14,953,546	0.54								
H World Group ADR	CN	USD	354,460	12,140,253	0.44								
Haier 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								
			410,749,174	14.84									
生活必需品													
China Mengniu Dairy	CN	HKD	18,407,940	46,111,757	1.67								
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	5,066,841	35,745,711	1.21								
Godrej Consumer Products	IN	INR	2,020,385	30,077,682	1.09								
			111,935,150	4.04									
ヘルスケア													
Bangkok Diet Medical Services (F)	TH	THB	110,091,991	78,891,597	2.85								
Forts Healthcare	IN	INR	6,924,071	55,968,541	2.02								
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1,512,575	53,626,729	1.45								
Piramal Pharma	IN	INR	4,542,878	10,807,323	0.39								
			185,516,180	6.70									
金融													
ICICI Bank	IN	INR	10,655,545	178,829,534	5.64								
DBDC Bank	IN	INR	6,214,523	140,669,002	5.08								
AIA Group	HK	KHD	16,253,379	120,826,574	4.37								
BDO Unibank	PH	PHP	19,675,175	56,621,501	2.01								
Shengli Group Holdings	SG	SGD	1,121,405	55,047,773	2.01								
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1,240,711	53,819,463	1.94								
HDFC Bank ADR	IN	USD	68,079	49,676,936	1.64								
Bank Central Asia	IDR	IDR	88,240,935	46,818,120	1.69								
CIMB Group Holdings	MY	MYR	27,523,485	45,307,418	1.64								
Shriram Finance	IN	INR	3,091,463	22,335,405	0.81								
Bank Mandiri Persero	IDR	IDR	66,757,587	19,610,825	0.71								
Asia Commercial Bank	VN	VND	19,579,514	17,922,404	0.65								
			807,796,899	29.19									
不動産													
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	26,959,622	47,648,098	1.72								
KE Holdings ADR	CN	USD	96,046	19,724,340	0.70								
KE Holdings	CN	HKD	2,904,197	19,682,329	0.71								
			87,054,667	3.15									
オープンエンド型ファンド													
Flexity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5,321	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									
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 Func'l Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	1,360,440	3,138,986	0.11								
BNP (Shandong Snrc Func'l Mtrl (A)) ELN 03/09/2025	CN	USD	331,564	765,029	0.03								
HSBC (Shandong Snrc Func'l 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
外國為替手取引													
A-ACC Shares (EUR) (hedged)													
													40,429,983
													984,386
													0.04
A-MCDIST (G) Shares (RMB) (RMB/USD hedged)													
													46,209
													430
													0.00
Bought CNY Sold USD 0.07													
													2,259
													13
													0.00
Bought CNY Sold USD 0.07													
													1,524
													4.00
													447 0.00
A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)													
													43,238
													981
													0.00
Bought SGD Sold USD 0.07													
													2,055
													14
													0.00
Bought SGD Sold USD 0.13													
													1,676
													1,005
													0.00
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)													
													3,167,072
													77,795
													2,651
Bought EUR Sold USD 0.0													

	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	(143) (0.00)	
Bought USD Sold PHP at 0.01743041 15/05/2025	13,599	(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 0.01741562 15/05/2025	54,056	(1,469) (0.00)	
Bought USD Sold IDR at 0.00005909 15/05/2025	54,549	(1,851) (0.00)	
Bought USD Sold THB at 0.02928051 15/05/2025	82,926	(1,977) (0.00)	
Bought USD Sold EUR at 1.10952995 15/05/2025	88,359	(2,038) (0.00)	
Bought USD Sold KRW at 0.00368410 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 U S クオリティー・インカム U C I T S E T F 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 U S 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

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	組入投資資産	時価／ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
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			
現金その他純資産 (負債控除後)			
		971,900	101.12
		(10,554)	(1.12)
		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	—
純費用	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 通貨	株式または額面 価額	時価 (米ドル Assets)	% Net	国コード 通貨	株式または額面 価額	時価 (米ドル Assets)	% Net
公認の証券取引所で取引される証券								
エネルギー					Tradeweb Markets (A)	US	USD	32,052 4,425,541 0.50
Conoco (US)	CA	USD	387,048 17,351,362 1.97		Fiserv	US	USD	20,111 3,694,994 0.42
Schlumberger (US)	US	USD	224,370 7,384,017 0.84		Houlihan Lokey	US	USD	10,842 1,738,515 0.20
Exxon Mobil	US	USD	49,250 5,155,983 0.58					<u>148,333,434 16.82</u>
DHT Holdings	BM	USD	434,834 4,655,330 0.53		不動産			
			<u>34,526,692 3.91</u>		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
								<u>25,604,636 2.90</u>
素材					オープンエンド型ファンド			
Pan American Silver (US)	CA	USD	654,063 16,403,900 1.86		Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2,878 59,707,719 6.77
Newmont	US	USD	123,247 6,491,560 0.75					<u>59,707,719 6.77</u>
Wheaton Precious Metals	CA	USD	51,317 4,224,929 0.48		非上場			
Celanese	US	USD	22,430 987,144 0.11					
			<u>28,097,533 3.19</u>		素材			
資本財・サービス					Farmers Business Network*	US	USD	330,300 5,089,923 0.58
Fortive	US	USD	206,447 14,195,251 1.61					<u>5,089,923 0.58</u>
GXO Logistics	US	USD	323,370 11,460,233 1.30		資本財・サービス			
Cienta Horizons	US	USD	51,170 10,350,192 1.25		Tradeshift Holdings*	US	USD	365,480 467,814 0.05
FTI Consulting	US	USD	61,695 10,115,591 1.15					<u>467,814 0.05</u>
Rockwell Automation	US	USD	18,874 4,631,848 0.53		その他			
Cassella Waste Systems (A)	US	USD	37,846 4,451,447 0.50					(4) (0.00)
RXO	US	USD	280,651 3,830,886 0.43		投資資産合計 (取得価額 USD 897,857,782)			<u>894,826,746 101.45</u>
Eaton	IE	USD	15,016 3,765,576 0.43					
			<u>45,256,077 7.17</u>					
情報技術								
Alphabet (A)	US	USD	350,903 55,168,970 6.25					
Meta Platforms (A)	US	USD	45,057 24,351,197 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	155,143 11,749,131 1.33					
Lumentum Holdings	US	USD	189,844 11,094,400 1.26					
Nutanix (A)	US	USD	154,783 10,514,409 1.19					
Qorvo	US	USD	128,426 8,848,689 1.00					
Pegasystems	US	USD	94,369 8,054,379 0.97					
NVIDIA	US	USD	45,471 4,633,344 0.53					
Olo	US	USD	678,111 4,214,460 0.48					
Informatica	US	USD	209,580 3,934,865 0.45					
			<u>178,386,314 20.23</u>					
一般消費財・サービス								
Amazon.com	US	USD	239,386 45,522,769 4.93					
Service Corp International	US	USD	275,461 21,070,585 2.48					
ebay	US	USD	156,100 9,170,260 1.04					
NVR	US	USD	1,281 9,054,070 1.03					
D.R. Horton	US	USD	71,163 9,918,859 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					
			<u>108,694,435 12.32</u>					
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					
Celsius Holdings	US	USD	418,147 14,564,060 1.65					
Spectrum Brands Holdings	US	USD	164,594 10,194,952 1.16					
Dollar General	US	USD	95,602 8,766,763 0.93					
Sprouts Farmers Market	US	USD	38,964 6,657,536 0.75					
			<u>82,795,326 9.39</u>					
ヘルスケア								
UnitedHealth Group	US	USD	63,466 26,073,737 2.94					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	148,645 21,275,201 2.41					
Dexcom	US	USD	249,533 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 12,453,814 1.41					
TransMedics Group	US	USD	128,653 11,708,176 1.35					
Viatris	US	USD	1,150,000 9,200,000 1.07					
Perfumania	US	USD	29,646 6,678,422 0.98					
Maxxim	US	USD	53,459 8,572,151 0.97					
Inmedix	US	USD	91,603 6,587,172 0.75					
Tandem Diabetes Care	US	USD	186,650 3,146,919 0.56					
Biohaven	US	USD	91,803 2,056,191 0.23					
			<u>159,864,847 18.15</u>					
金融								
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	107,449 25,718,993 2.92					
Acres Management (A)	US	USD	158,369 32,754,934 2.49					
Everest Group	BM	USD	66,491 23,598,321 2.68					
Lazard	US	USD	457,740 17,568,061 1.99					
Aon	GB	USD	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	226,655 8,810,469 1.00					
Wise	GB	GBP	546,021 7,128,116 0.81					