

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。さて、「フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド(ベーシック)2045」は、第4期の決算を行いました。当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスを主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第4期(決算日 2024年9月25日)
計算期間(2023年9月26日～2024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	2020年9月28日(設定日)から2046年9月25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。●投資信託証券は、主として、市場指数と連動する投資成果を目指す、国内外の投資信託証券の中から選定を行います。●基本資産配分は、時間の経過により西暦2045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、リスクを減少させていく運用を目指します。●基本資産配分に関する運用(設計・見直しを含む)にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。
主要運用対象	主として投資信託証券に投資を行います。投資信託証券には国内投資信託および外国投資信託の受益証券、投資法人ならびに外国投資法人の投資証券、ETF(上場投資信託証券)が含まれます。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則9月25日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <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。

フィデリティ・ターゲット・デート・
ファンド(ベーシック)2045

愛称: 将来設計(ベーシック)

〈お問合せ先〉

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



0570-051-104

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



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

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

フィデリティ投信株式会社



■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資組 資益入	信託比 証券率	投資組 資入 証比 券率	純資 産額
	(分配落)	税金 配込	騰落 中率				
(設定日) 2020年9月28日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 89	
1期(2021年9月27日)	12,811	0	28.1	21.0	78.3	151	
2期(2022年9月26日)	12,312	0	△3.9	24.1	75.8	205	
3期(2023年9月25日)	14,487	0	17.7	25.1	74.0	293	
4期(2024年9月25日)	17,273	0	19.2	25.1	74.2	285	

(注1) 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。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

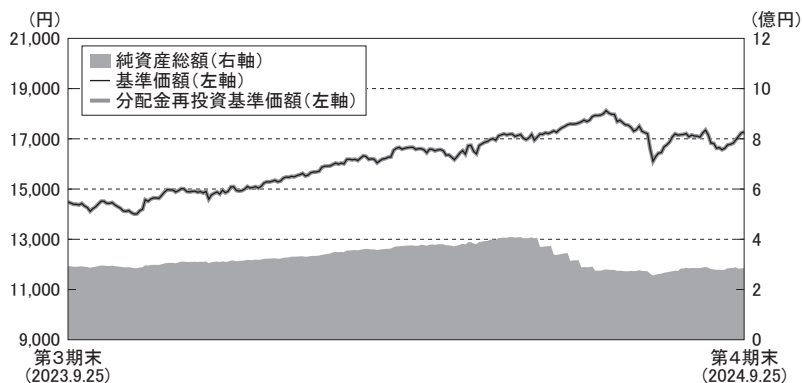
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資組 資益入	信託比 証券率	投資組 資入 証比 券率
	騰落率				
(期首) 2023年9月25日	円 14,487	% —	% 25.1	% 74.0	
9月末	14,369	△0.8	25.2	73.8	
10月末	14,013	△3.3	25.5	74.4	
11月末	14,907	2.9	25.1	74.3	
12月末	15,043	3.8	25.1	72.6	
2024年1月末	15,622	7.8	25.5	74.3	
2月末	16,185	11.7	26.0	73.4	
3月末	16,660	15.0	25.7	73.0	
4月末	16,727	15.5	25.8	73.7	
5月末	16,967	17.1	26.2	74.0	
6月末	17,676	22.0	26.0	74.8	
7月末	17,300	19.4	25.1	73.1	
8月末	17,066	17.8	25.1	72.3	
(期末) 2024年9月25日	17,273	19.2	25.1	74.2	

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第4期首: 14,487円

第4期末: 17,273円(既払分配金0円)

騰落率: 19.2%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2023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、+19.2%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欧州株、新興国株式、日本株が上昇したこと

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上昇し、2024年7月には史上最高値を更新した場面がありました。2023年末にかけて、高止まりする米長期金利を背景に景気後退が警戒されたほか、中東情勢の緊迫化や日銀の政策再修正への思惑などから、上値の重い推移が続きました。2024年初旬には、円安進行や日本企業のガバナンス改革に対する期待、さらに日米企業による好調な決算発表などが手掛かりとなって、半導体関連株をはじめとする主力株が力強く上昇し、上値を追う展開となりました。3月には、日銀のマイナス金利政策が解除されてデフレ脱却期待が高まり、株価は上昇しました。その後、米国で早期の利下げ観測が後退し、金融政策を巡る先行き不透明感の高まりなどが重石となって軟調な値動きとなりましたが、円安が進んだことや政策保有株の解消に伴う資本効率の改善が期待されたことなどから7月前半には史上最高値を更新する展開となりました。7月末に日銀が利上げを決定し、追加利上げにも前向きな姿勢を示したことで、円高が急速に進む中、米雇用統計で失業率が市場予想以上に上昇したことが引き金となって米景気の後退懸念が一気に高まり、8月初めに急落に見舞われました。その後は、米国で堅調な景気やインフレの鈍化を示す経済指標が相次いで米景気の軟着陸期待が高まる中で戻り足を速めていきました。9月は、米国景気の減速懸念が高まる中で始まり、米連邦公開市場委員会(FOMC)での利下げ決定を受けて持ち直しましたが、その後は自民党総裁選に対する思惑含みの値動きとなりました。

<海外>

当期の海外株式市場は、特に米国の景気、雇用・物価統計、金融政策などの動向に注目が集まり、ボラティリティが高まる局面がありました。期初は米国における高水準のインフレを受けて、金融引き締め長期化が投資家心理を悪化させ軟調に推移しました。欧州では、中東情勢の不透明感の高まりや欧州企業のさえない決算発表を背景に下落しました。その後、期中盤にかけて米国のインフレが落ち着いていくとの観測や、米国企業の業績がAI関連など幅広い業種で良好な決算の発表が相次ぎ、株価は上昇しました。4月には、米国の雇用が強い勢いを維持し、消費の底堅さも確認され、市場では利下げ観測が後退し、米国株は下落しました。欧州では、中東情勢の緊迫化を受けた投資家のリスク回避姿勢や欧米の長期金利上昇を背景に株価は下落しました。その後、米国のインフレ鈍化が確認され、年内の利下げが意識されるなか、米国の景気について楽観的な見通しが広がりました。企業の業績は総じて堅調な決算が発表され、今後の増益基調が期待され、米国株は上昇しました。8月初旬、米国の景気後退への警戒感が強まり、株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、米国株は上昇しました。9月には欧州中央銀行(ECB)による利下げや、米国政策金利の大幅な利下げ、さらに中国の景気刺激策などが好感され投資家心理が改善しました。

こうした状況の下、特に米国、アジア太平洋(除く日本)市場の株価が上昇しました。新興国市場の株価は先進国より劣後しましたが上昇して期を終えました。

【債券】

<国内>

当期の国内債券市場は下落しました。期初、国内長期金利は、米国の金融引き締め長期化が観測された中、日銀が長短金利操作の再修正を行うとの見方が広がり上昇しました。その後、米雇用統計において労働市場の減速が示されたことなどを背景に、米国の利上げ局面は終了したとの見方が広がり、日米の長期金利は低下しました。2024年に入ると、米国において早期の利下げ観測が後退したことに加え、日銀による金融政策正常化が改めて意識され、金利は上昇に転じました。5月には、日銀の追加利上げに対する思惑から国内長期金利が1%を上回る水準まで上昇しました。7月末の日銀の金融政策決定会合では、追加利上げと国債買い入れの減額計画を決定し目先の不透明感が低下しました。8月初旬には、日銀が利上げを決定し円高が急速に進む中、米景気に対する懸念から株式相場が急落し、投資家のリスク回避姿勢が高まり、国内長期金利は急低下しましたが、その後は緩やかに上昇しました。9月には米国政策金利の利下げが開始され、日銀が利上げを急がない姿勢を示したことから国内長期金利は低下傾向となりました。

<海外>

当期の世界の債券市場は上昇しました。期初、米国債券市場では、インフレ抑制を強く意識した米連邦準備制度理事会(FRB)の利上げ継続姿勢や、米労働市場の堅調さなど、底堅い景況感が金利上昇につながりました。欧州債券市場においては、インフレ抑制の金融政策姿勢を背景に、総じて金利上昇基調が続きました。2023年終盤には、地政学リスクなど不確実性要因は意識されたものの、利上げ観測の後退や早期利下げ観測などが投資家心理の改善につながり、投資適格社債のスプレッド(上乘せ利回り)は、総じて縮小しました。その後、米国景気の底堅さやインフレ率の再上昇懸念などを背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)の早期利下げ観測が後退したことが長期金利の利回り上昇圧力となりました。欧州債券市場は、米国に連動する形で、長期金利は上昇圧力を受けやすい環境となりました。投資適格社債のスプレッドは、米国の早期利下げ期待は後退したものの、米景気の底堅さなどが投資家心理の改善につながり、縮小が進みました。7月には、軟調な米景気指標や物価上昇圧力の緩和が意識され長期金利は低下しました。8月初旬、雇用統計が市場予想を大幅に下回り、景気後退への懸念が高まり長期金利は大幅に低下しました。9月中旬に、米国政策金利の大幅な利下げが決定されたものの、今後の利下げペースへの過度な期待をけん制する姿勢も見られたことから、長期金利は小幅に上昇しました。欧州では、欧州中央銀行(ECB)の追加利下げなどが、投資家心理を下支えしました。

●ポートフォリオ

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

西暦2045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 (2024年9月25日現在)
【株式】	
フィデリティ・インデックス・US・ファンド	41.0%
フィデリティ・インデックス・エマージング・マーケット・ファンド	11.5%
フィデリティ・インデックス・ジャパン・ファンド	11.0%
フィデリティ・インデックス・ヨーロッパ(除くUK)・ファンド	7.0%
フィデリティ・インデックス・UK・ファンド	1.9%
フィデリティ・インデックス・パシフィック(除く日本)・ファンド	1.8%
【債券・短期金融資産等】	
バンガード [®] ・トータル・インターナショナル債券市場ETF	13.8%
バンガード [®] ・米国トータル債券市場ETF	11.3%

※株式部分は為替ヘッジを行わず、債券部分は為替ヘッジを行うことを基本とします。なお、市況および資産規模によっては、取引コスト等を考慮し一部為替ヘッジを行わない場合もあります。

※組入比率は、対純資産総額比率です。

●ベンチマークとの差異

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

■分配金

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきました。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

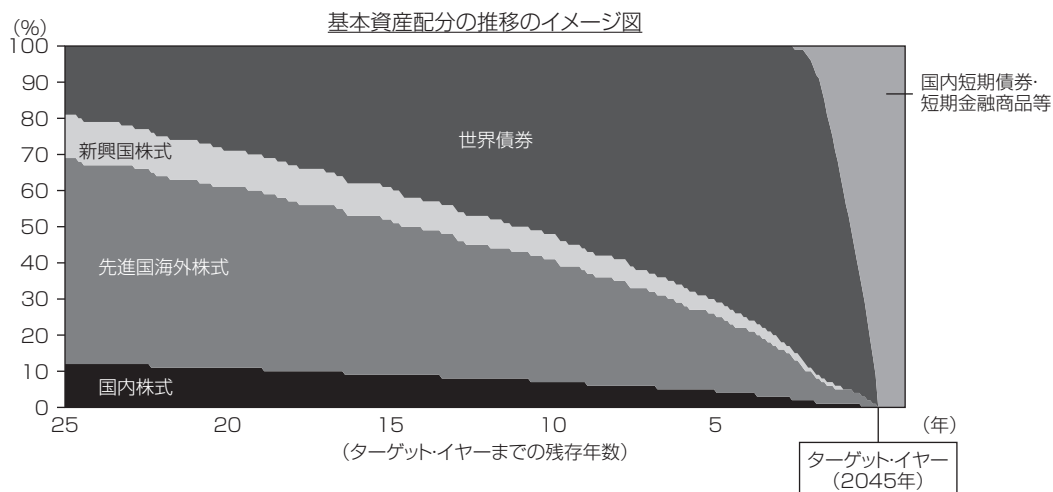
(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第4期	
	2023年9月26日～2024年9月25日	
当期分配金	0	
	(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	7,273	

- *「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2045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4期		項目の概要
	2023年9月26日～2024年9月25日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.293%	(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16,129円です。
（投信会社）	(18)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(27)	(0.165)	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）	(3)	(0.018)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 （投資信託受益証券）	0 (0)	0.003 (0.003)	(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	21	0.130	(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）	(5)	(0.031)	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）	(15)	(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	69	0.426	

(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。

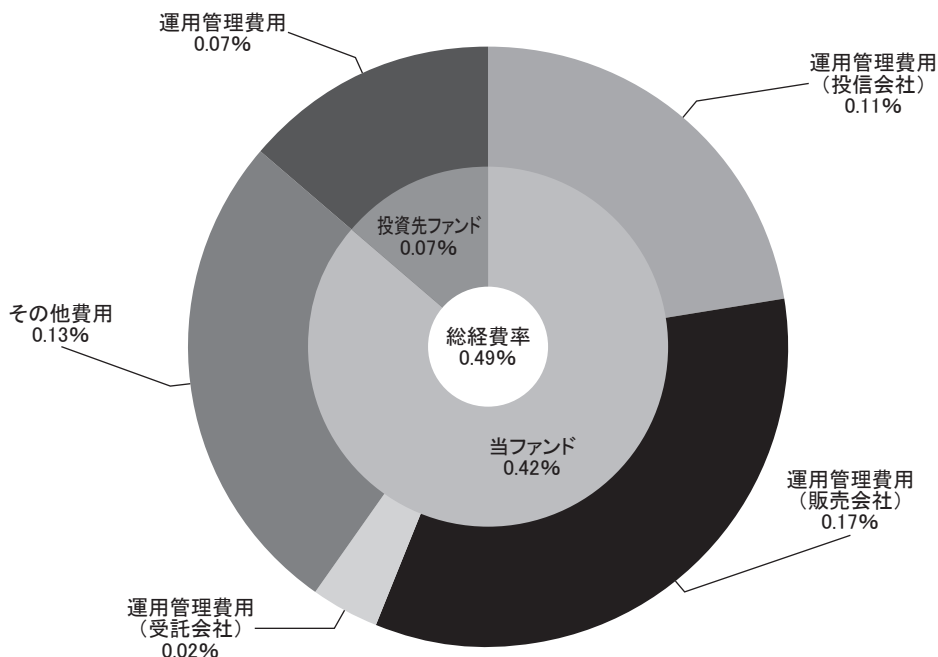
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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0.49%です。



総経費率(①+②)	0.49%
①当ファンドの費用の比率	0.42%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.07%

(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)其他費用には、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②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)投資先ファンドの運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、運用管理費用としてまとめて表示しています。

■売買及び取引の状況 (2023年9月26日から2024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
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
VANGUARD BOND MARKET ETF	1.333 (-)	96 (-)	1.469 (-)	106 (-)
VANGUARD TOTAL INTERN BOND ETF	2.383 (-)	117 (-)	2.622 (-)	127 (-)
		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
FID INDEX UK FUND F-ACC	0.53993 (0.03537)	9 (-)	0.93628 (-)	16 (-)
FID INDEX US FUND F-ACC	2.70069 (0.19214)	156 (-)	6.25602 (-)	367 (-)
FID INDX EUR EX UK F-ACC	0.3958 (0.04683)	8 (-)	2.216 (-)	50 (-)
FID INDEX JAPAN F ACC	2.11853 (0.13414)	47 (-)	3.56579 (-)	80 (-)
FID INDEX EMERG MKT F-ACC	3.32716 (0.17308)	58 (-)	4.48079 (-)	81 (-)

(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 (2023年9月26日から2024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			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 31	百万円 -	% -	百万円 37	百万円 -	% -
投資証券	54	54	100.0	120	120	100.0
為替	475	-	-	542	-	-

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 54	百万円 120	百万円 211

(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)	8千円
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 です。

■組入資産の明細 (2024年9月25日現在)

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期			末	
	単位数又は口数	評 価 額			比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額		
VANGUARD BOND MARKET ETF	千口 2.993	千アメリカ・ドル 225	千円 32,319	% 11.3	
VANGUARD TOTAL INTERN BOND ETF	5.46	274	39,379	13.8	
FID INDEX UK FUND F-ACC	1.5609	千イギリス・ポンド 28	5,516	1.9	
FID INDEX US FUND F-ACC	10.23092	608	117,048	41.0	
FID INDX EUR EX UK F-ACC	4.61208	103	19,847	7.0	
FID INDEX JAPAN F ACC	7.28041	163	31,435	11.0	
FID IND PAC EX JPN F ACC	1.28943	26	5,092	1.8	
FID INDEX EMERG MKT F-ACC	9.33847	170	32,860	11.5	
合 計	42.76521	—	283,501	99.4	

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

(注2) 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 (2024年9月25日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 71,699	% 24.3
投 資 証 券	211,802	71.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,408	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	294,909	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=143.33円、1イギリス・ポンド=192.41円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(283,516千円)の投資信託財産総額(294,909千円)に対する比率は、96.1%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

(2024年9月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	365,005,539
コール・ローン等	10,006,860
投資信託受益証券(評価額)	71,699,373
投 資 証 券(評価額)	211,802,517
未 収 入 金	71,496,789
(B) 負 債	79,669,057
未 払 金	70,095,598
未 払 解 約 金	8,922,058
未 払 信 託 報 酬	485,503
そ の 他 未 払 費 用	165,898
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	285,336,482
元 本	165,188,665
次 期 繰 越 損 益 金	120,147,817
(D) 受 益 権 総 口 数	165,188.665口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	17.273円

(注1) 当期における期首元本額202,316,052円、期中追加設定元本額77,919,887円、期中一部解約元本額115,047,274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2023年9月26日 至2024年9月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,982,879
受 取 配 当 金	1,972,269
受 取 利 息	10,610
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	34,829,973
売 買 益	62,793,626
売 買 損	△27,963,653
(C) 信 託 報 酬 等	△1,374,901
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	35,437,951
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	27,144,268
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	57,565,598
(配 当 等 相 当 額)	(34,215,112)
(売 買 損 益 相 当 額)	(23,350,486)
(G) 合 計(D+E+F)	120,147,817
次 期 繰 越 損 益 金(G)	120,147,817
追 加 信 託 差 損 益 金	57,565,598
(配 当 等 相 当 額)	(34,215,112)
(売 買 損 益 相 当 額)	(23,350,486)
分 配 準 備 積 立 金	62,582,219

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.05%以内の率を乗じて得た額を委託報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	1,908,772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	33,529,179円
(c) 収益調整金	57,565,598円
(d) 分配準備積立金	27,144,268円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	120,147,817円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	7,273.37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>

●2023年12月22日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、デリバティブ取引の使用目的をヘッジ等に限定することをより明確にするため、投資信託約款に所要の整備を行いました。

ご参考として以下に、フィデリティ・ターゲット・デット・ファンド(ベーシック)2045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・インデックス・US・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	主として米国の株式に投資し、S&P500指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、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 2024年 2月29日

2024年 2月29日

2023年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		959,480		33,587
配当等収益	77,314		59,354	
費用	(3,156)		(2,397)	
支払利息および類似費用	(5,761)		(1,528)	
税引前純利益／（損失）	68,397		55,429	
税額	(10,238)		(8,090)	
税引後純利益／（損失）		58,159		47,339
総利益		1,017,639		80,926
分配金		(58,162)		(47,339)
受益者に帰属する純資産の変動額		<u>959,477</u>		<u>33,587</u>

ポートフォリオ計算書

2024年 2月29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 - (23.58%)		
1,167,336	Microsoft	376,218	7.10
2,296,198	Apple	329,278	6.21
387,944	NVIDIA	238,213	4.49
68,942	Broadcom	70,286	1.33
152,826	Salesforce.com	36,259	0.68
253,763	Advanced Micro Devices	35,411	0.67
71,512	Adobe	31,193	0.59
98,582	Accenture (A)	29,468	0.56
636,322	Cisco Systems	24,174	0.46
44,025	Intuit	22,940	0.43
249,552	Oracle	22,033	0.42
662,179	Intel	21,990	0.41
174,817	Qualcomm	21,545	0.41
143,424	International Business Machines	21,011	0.40
131,396	Applied Materials	20,521	0.39
32,200	ServiceNow	19,331	0.36
142,577	Texas Instruments	18,377	0.35
20,701	Lam Research	15,099	0.28
172,501	Micron Technology	12,237	0.23
48,820	Palo Alto Networks	12,201	0.23
78,274	Analog Devices	11,617	0.22
21,352	KLA	11,359	0.21
23,875	Synopsys	10,763	0.20
42,725	Cadence Design Systems	10,151	0.19

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(%)
39,583	Arista Networks	8,548	0.16
94,028	Amphenol (A)	8,053	0.15
40,527	NXP Semiconductors	7,819	0.15
16,775	Roper Technologies	7,205	0.14
26,078	Motorola Solutions	6,829	0.13
33,598	Autodesk	6,776	0.13
84,993	Microchip Technology	5,522	0.10
48,813	TE Connectivity	5,522	0.10
100,123	Fortinet	5,502	0.10
78,766	Cognizant Technology Solutions (A)	4,887	0.09
12,244	Gartner	4,507	0.09
7,511	Monolithic Power Systems	4,219	0.08
67,525	ON Semiconductor	4,082	0.08
21,072	CDW	4,080	0.08
3,882	Fair Isaac	3,911	0.07
13,643	ANSYS	3,587	0.07
27,873	Keysight Technologies	3,388	0.06
136,401	HP	3,097	0.06
120,681	Corning	3,061	0.06
18,681	PTC	2,721	0.05
7,401	Teledyne Technologies	2,489	0.05
201,483	Hewlett Packard Enterprise	2,368	0.04
50,924	Western Digital	2,314	0.04
6,614	Tyler Technologies	2,293	0.04
32,787	NetApp	2,282	0.04
20,091	Jabil Inc	2,258	0.04
30,618	Seagate Technology Holdings	2,217	0.04
9,021	EPAM Systems	2,179	0.04
13,955	VeriSign	2,145	0.04
23,678	Akamai Technologies	2,024	0.04
21,436	Enphase Energy	2,018	0.04
25,061	Skyworks Solutions	2,017	0.04
16,794	First Solar	1,980	0.04
23,957	Teradyne	1,900	0.04
39,040	Trimble	1,880	0.04
8,071	Zebra Technologies (A)	1,741	0.03
88,409	Nortonlifelock	1,496	0.03
49,664	Juniper Networks	1,455	0.03
9,325	F5 Networks	1,369	0.03
15,394	Qorvo	1,363	0.03
		<hr/>	
		1,564,779	29.52
	金融 - (15.28%)		
7,044	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulation	109,027	2.06
285,767	Berkshire Hathaway	93,082	1.76
454,058	JPMorgan Chase	66,179	1.25

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（％）
250,365	Visa (A)	56,537	1.07
130,066	MasterCard (A)	49,262	0.93
1,081,277	Bank of America	29,334	0.55
570,349	Wells Fargo	24,671	0.47
50,895	S&P Global	17,282	0.33
51,224	Goldman Sachs Group	15,912	0.30
90,432	American Express	15,586	0.29
21,968	BlackRock	14,060	0.27
91,855	Progressive Ohio	13,941	0.26
198,517	Morgan Stanley	13,503	0.25
300,544	Citigroup	13,079	0.25
64,091	Chubb	12,850	0.24
77,446	Marsh & McLennan	12,621	0.24
233,752	Charles Schwab	12,133	0.23
111,571	Blackstone	11,143	0.21
94,261	Fiserv	11,025	0.21
89,967	Intercontinental Exchange	9,875	0.19
56,550	CME Group (A)	9,872	0.19
169,346	Paypal Holdings	8,065	0.15
244,750	U. S. Bancorp	7,973	0.15
31,449	AON	7,895	0.15
24,725	Moodys	7,425	0.14
62,604	PNC Financial Services Group	7,211	0.14
33,877	Arthur J. Gallagher	6,578	0.12
59,759	Capital One Financial	6,500	0.12
110,264	American International Group	6,312	0.12
35,853	The Travelers Companies	6,247	0.12
209,388	BB&T	5,763	0.11
12,433	MSCI	5,581	0.11
97,663	MetLife	5,354	0.10
83,518	Aflac	5,319	0.10
120,825	Bank of New York Mellon	5,315	0.10
41,119	Allstate	5,219	0.10
15,898	Ameriprise Financial	5,161	0.10
93,135	Fidelity National Information Services	4,923	0.09
56,692	Prudential Financial	4,841	0.09
40,871	Global Payments	4,204	0.08
58,627	Arch Capital Group	4,091	0.08
39,292	Discover Financial Services	3,828	0.07
47,235	Hartford Financial Services Group	3,570	0.07
16,220	Willis Towers Watson	3,528	0.07
35,013	T. Rowe Price Group	3,108	0.06
26,078	M&T Bank	2,848	0.05
107,036	Fifth Third Bank	2,840	0.05
29,546	Raymond James Financial	2,812	0.05

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（%）
48,483	State Street	2,812	0.05
16,586	Cboe Global Markets	2,566	0.05
37,005	Brown & Brown	2,481	0.05
11,336	FLEETCOR Technologies	2,469	0.05
53,294	Nasdaq	2,372	0.04
227,624	Huntington Bancshares	2,321	0.04
24,658	Cincinnati Financial	2,216	0.04
34,450	Principal Financial Group	2,194	0.04
5,941	FactSet Research Systems	2,188	0.04
145,935	Regions Financial	2,142	0.04
31,984	W.R. Berkley	2,138	0.04
64,999	Synchrony Financial	2,100	0.04
32,541	Northern Trust	2,095	0.04
6,823	Everest Reinsurance Group	1,997	0.04
73,159	Citizens Financial Group	1,778	0.03
28,706	Loews	1,703	0.03
147,137	KeyCorp	1,619	0.03
11,457	Jack Henry & Associates	1,570	0.03
13,442	Torchmark	1,365	0.03
8,335	Assurant	1,200	0.02
5,924	MarketAxess Holdings	996	0.02
43,797	Franklin Resources	935	0.02
70,839	Invesco	856	0.02
20,641	Comerica	792	0.01
23,368	Zions Bancorporation	704	0.01
		799,094	15.07
	ヘルスケア - (14.11%)		
125,246	Eli Lilly	75,049	1.42
145,273	UnitedHealth Group	57,211	1.08
378,106	Johnson & Johnson	48,288	0.91
398,021	Merck	40,335	0.76
277,299	AbbVie	39,026	0.74
60,672	Thermo Fisher Scientific	27,439	0.52
272,502	Abbott Laboratories	25,862	0.49
103,303	Danaher	20,881	0.39
886,592	Pfizer	18,958	0.36
84,086	Amgen	18,438	0.35
55,310	Intuitive Surgical	16,902	0.32
53,133	Stryker	14,776	0.28
36,904	Elevance Health	14,675	0.28
208,884	Medtronic	13,766	0.26
40,475	Vertex Pharmaceuticals	13,660	0.26
16,827	Regeneron Pharmaceuticals	13,137	0.25
319,604	Bristol-Myers Squibb	12,865	0.24
230,170	Boston Scientific	12,189	0.23

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（%）
45,959	Cigna Group	12,175	0.23
201,570	CVS Health	11,984	0.23
72,111	Zoetis (A)	11,399	0.22
195,569	Gilead Sciences	11,237	0.21
20,899	McKesson	8,651	0.16
45,604	Becton Dickinson	8,621	0.16
31,107	HCA Healthcare	7,678	0.14
95,212	Edwards Lifesciences	6,473	0.12
13,049	IDEXX Laboratories	5,896	0.11
28,787	IQVIA Holdings	5,696	0.11
60,677	Dexcom	5,477	0.10
19,337	Humana	5,368	0.10
83,907	Centene	5,200	0.10
46,014	Agilent Technologies	4,984	0.09
26,205	AmerisourceBergen	4,891	0.09
63,631	GE Healthcare Technologies	4,680	0.09
52,053	Moderna	4,011	0.08
22,767	Biogen	3,991	0.08
38,706	Cardinal Health	3,416	0.06
3,412	Mettler-Toledo International	3,354	0.06
11,611	West Pharmaceutical Services	3,279	0.06
32,849	Zimmer Biomet	3,223	0.06
23,098	ResMed	3,176	0.06
9,165	Molina Healthcare	2,911	0.05
15,507	Steris	2,836	0.05
24,887	Illumina	2,772	0.05
11,189	Align Technology	2,675	0.05
79,610	Baxter International	2,614	0.05
9,292	Waters	2,481	0.05
31,128	Cooper Companies	2,327	0.04
13,326	Laboratory Corporation of America Holdings	2,262	0.04
38,505	Hologic	2,255	0.04
188,587	Viatis	1,832	0.03
17,645	Quest Diagnostics	1,753	0.03
8,058	Charles River Laboratories International	1,635	0.03
19,262	PerkinElmer	1,634	0.03
24,754	Bio Techne	1,456	0.03
10,976	Insulet	1,419	0.03
29,217	Incyte	1,385	0.03
7,388	Teleflex	1,313	0.02
28,313	Catalent	1,297	0.02
20,530	Henry Schein	1,242	0.02
9,560	Universal Health Services (B)	1,222	0.02
33,285	Dentsply Sirona	877	0.02
8,515	DaVita	855	0.02

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（％）
3,272	Bio-Rad Laboratories (A)	854	0.02
		670,224	12.64
	一般消費財・サービス - (9.95%)		
1,428,319	Amazon.com	195,520	3.69
434,380	Tesla	69,409	1.31
157,067	Home Depot	46,892	0.88
113,923	McDonalds	26,588	0.50
90,635	Lowes	17,115	0.32
192,246	NIKE (B)	15,856	0.30
5,480	Booking Holdings	15,143	0.29
179,669	TJX	14,357	0.27
179,462	Starbucks	13,189	0.25
4,311	Chipotle Mexican Grill	9,097	0.17
68,286	Airbnb (A)	8,280	0.16
9,290	O'Reilly Automotive	8,026	0.15
38,748	Marriott International	7,623	0.14
215,046	General Motors	6,908	0.13
18,085	Lululemon Athletica	6,635	0.13
2,770	AutoZone	6,594	0.12
40,276	Hilton Worldwide Holdings	6,494	0.12
53,176	Ross Stores	6,324	0.12
618,013	Ford Motor Company	6,009	0.11
47,312	D.R. Horton	5,460	0.10
44,050	Yum! Brands	4,826	0.09
39,251	Lennar (A)	4,773	0.09
37,048	Royal Caribbean Cruises	3,576	0.07
7,732	Ulta Beauty	3,416	0.06
16,974	Tractor Supply	3,388	0.06
81,496	eBay	3,084	0.06
498	NVR	2,986	0.06
33,818	Pulte Group	2,845	0.05
44,466	Aptiv	2,769	0.05
22,080	Genuine Parts	2,649	0.05
24,074	Garmin	2,613	0.05
18,846	Darden Restaurants	2,540	0.05
58,029	Las Vegas Sands	2,460	0.05
20,941	Expedia	2,243	0.04
158,356	Carnival Corporation	1,935	0.04
5,454	Dominos Pizza	1,924	0.04
30,457	Best Buy	1,918	0.04
6,070	Pool	1,886	0.04
42,027	LKQ Corporation	1,753	0.03
24,875	CarMax	1,508	0.03
42,908	MGM Resorts International	1,431	0.03
35,985	Bath & Body Works	1,374	0.03

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（%）
35,727	Tapestry	1,347	0.03
14,938	Wynn Resorts	1,214	0.02
33,847	Caesars Entertainment	1,109	0.02
18,807	Etsy	1,056	0.02
66,775	Norwegian Cruise Line Holdings	986	0.02
6,317	Ralph Lauren (A)	917	0.02
36,880	BorgWarner	897	0.02
20,505	Hasbro	817	0.02
8,352	Mohawk Industries	767	0.01
8,614	Whirlpool	733	0.01
51,973	VF	664	0.01
		559,923	10.56
	コミュニケーション・サービス - (7.47%)		
348,616	Meta Platforms (A)	133,337	2.52
929,453	Alphabet (A)	100,193	1.89
782,344	Alphabet (C)	84,997	1.60
68,742	Netflix	32,404	0.61
287,365	Walt Disney	25,171	0.47
630,659	Comcast (A)	21,018	0.40
660,188	Verizon Communications	20,927	0.39
1,122,285	AT&T	15,046	0.28
79,959	T-Mobile US	10,353	0.20
38,451	Electronic Arts	4,257	0.08
15,796	Charter Communications (A)	3,599	0.07
24,829	Take-Two Interactive Software	2,894	0.05
348,670	Warner Bros Discovery	2,403	0.05
31,060	Omnicom Group	2,164	0.04
22,288	Live Nation Entertainment	1,661	0.03
60,510	Interpublic Group of Companies	1,518	0.03
60,305	News Corporation (A)	1,255	0.02
42,698	Match Group	1,212	0.02
45,470	Fox (A)	1,059	0.02
75,560	CBS (B)	661	0.01
18,001	News Corporation	391	0.01
13,464	Fox (B)	287	0.01
		466,807	8.81
	資本財 - (8.75%)		
170,881	General Electric	21,020	0.40
80,098	Caterpillar	20,867	0.39
323,221	Uber Technologies	19,860	0.37
95,699	Union Pacific	19,214	0.36
103,543	Honeywell International	16,165	0.30
225,847	Raytheon Technologies	16,053	0.30
89,319	Boeing	14,618	0.28
62,722	Eaton	14,230	0.27

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（%）
113,539	United Parcel Service (B)	13,263	0.25
64,606	Automatic Data Processing	12,846	0.24
42,067	Deere	12,130	0.23
34,680	Lockheed Martin	11,860	0.22
57,566	Waste Management	9,430	0.18
310,478	CSX	9,248	0.17
42,986	Illinois Tool Works	8,922	0.17
20,169	Parker-Hannifin	8,465	0.16
22,262	Northrop Grumman	8,082	0.15
8,700	TransDigm Group	8,056	0.15
35,902	Trane Technologies plc	8,049	0.15
35,526	General Dynamics	7,706	0.15
89,561	Emerson Electric	7,474	0.14
82,184	PACCAR	7,235	0.14
35,531	Norfolk Southern	7,121	0.13
36,373	Fedex	7,029	0.13
13,595	Cintas	6,773	0.13
86,774	3M	6,275	0.12
10,643	United Rentals	5,773	0.11
137,227	Copart	5,756	0.11
131,673	Carrier Global	5,700	0.11
6,934	W. W. Grainger	5,336	0.10
89,812	Fastenal	5,222	0.10
36,267	AMETEK	5,124	0.10
106,942	Johnson Controls International	5,031	0.09
29,732	Harris	5,011	0.09
50,444	Paychex	4,881	0.09
64,195	Otis Worldwide	4,817	0.09
14,019	Old Dominion Freight Lines	4,797	0.09
22,267	Cummins	4,759	0.09
32,110	Republic Services	4,721	0.09
63,573	Ingersoll-Rand	4,515	0.09
22,797	Verisk Analytics	4,360	0.08
22,826	Quanta Services	4,306	0.08
19,397	Equifax	4,099	0.08
17,970	Rockwell Automation	4,068	0.08
55,336	Fortive	3,775	0.07
37,860	Xylem	3,760	0.07
101,177	Delta Airlines	3,360	0.06
61,556	Howmet Aerospace	3,250	0.06
28,160	Wabtec	3,106	0.06
19,370	Builders FirstSource	2,959	0.06
18,435	Broadridge Financial Solutions	2,935	0.06
21,989	Dover	2,857	0.05
11,048	Taser International	2,700	0.05

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（%）
93,517	Southwest Airlines	2,548	0.05
8,431	Hubbell (B)	2,471	0.05
34,729	Veralto	2,404	0.05
19,794	Jacobs Solutions	2,302	0.04
11,876	IDEX	2,222	0.04
21,593	Leidos Holdings	2,161	0.04
22,840	Expeditors International of Washington	2,144	0.04
35,357	Masco	2,143	0.04
30,762	Textron	2,132	0.04
12,834	JB Hunt Transport Services	2,082	0.04
51,573	United Airlines Holdings	1,825	0.03
8,319	Snap-on Incorporated	1,810	0.03
8,512	Nordson	1,796	0.03
24,089	Stanley Black & Decker	1,675	0.03
25,957	Pentair	1,573	0.03
44,139	Rollins	1,516	0.03
6,267	Huntington Ingalls Industries	1,446	0.03
13,799	Allegion	1,399	0.03
24,465	Dayforce	1,374	0.03
19,241	A. O. Smith	1,261	0.02
102,768	American Airlines Group	1,256	0.02
7,743	Paycom Software	1,123	0.02
18,306	C.H. Robinson Worldwide	1,076	0.02
16,533	Robert Half	1,048	0.02
9,583	Generac Holdings	841	0.02
		462,597	8.73
	生活必需品 - (7.07%)		
370,169	Procter & Gamble	46,836	0.88
69,536	Costco Wholesale	41,113	0.78
672,135	Walmart	31,677	0.60
611,149	Coca-Cola	29,189	0.55
215,942	PepsiCo	28,513	0.54
243,758	Philip Morris International	17,423	0.33
213,513	Mondelez International	12,353	0.23
277,708	Altria Group	8,996	0.17
129,248	Colgate-Palmolive	8,870	0.17
72,558	Target	8,690	0.16
116,028	Monster Beverage	5,124	0.10
53,161	Kimberly-Clark	5,095	0.10
79,070	Sysco	5,042	0.10
25,357	Constellation Brands (A)	4,958	0.09
91,304	General Mills	4,642	0.09
36,453	Estee Lauder Companies (A)	4,248	0.08
270,933	Kenvue	4,101	0.08
103,809	Kroger	3,984	0.08

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（%）
34,482	Dollar General	3,905	0.07
32,911	Dollar Tree	3,801	0.07
158,150	Keurig Dr Pepper	3,753	0.07
125,508	Kraft Heinz	3,525	0.07
83,781	Archer Daniels Midland	3,511	0.07
23,558	Hershey	3,469	0.07
38,680	Church & Dwight	3,062	0.06
19,466	Clorox	2,362	0.04
39,475	McCormick	2,113	0.04
44,889	Tyson Foods (A)	1,912	0.04
112,640	Walgreens Boots Alliance	1,884	0.04
41,446	Kellogg	1,838	0.03
22,682	Lamb Weston Holdings	1,811	0.03
22,816	Bunge Global	1,690	0.03
75,133	Conagra Brands	1,671	0.03
16,623	J.M. Smucker	1,601	0.03
29,177	Molson Coors Brewing (B)	1,451	0.03
28,763	Brown Forman (B)	1,330	0.03
45,518	Hormel Foods	1,108	0.02
30,828	Campbell Soup	1,027	0.02
		317,678	5.99
	エネルギー - (4.75%)		
629,171	Exxon Mobil	51,903	0.98
275,755	Chevron	33,209	0.63
186,523	ConocoPhillips	16,518	0.31
224,432	Schlumberger	8,546	0.16
91,533	EOG Resources	8,264	0.16
59,638	Marathon Petroleum	7,882	0.15
69,104	Phillips 66	7,715	0.15
36,650	Pioneer Natural Resources	6,802	0.13
53,478	Valero Energy	5,885	0.11
91,565	ONEOK	5,383	0.10
191,219	Williams Companies	5,328	0.10
43,441	Hess	4,994	0.09
103,722	Occidental Petroleum	4,941	0.09
303,285	Kinder Morgan	4,112	0.08
28,111	Diamondback Energy	3,994	0.08
140,513	Halliburton	3,882	0.07
157,932	Baker Hughes (A)	3,678	0.07
100,720	Devon Energy	3,506	0.07
34,871	Targa Resources	2,684	0.05
118,039	Cabot Oil & Gas	2,382	0.04
64,608	EQT	1,869	0.04
91,935	Marathon Oil	1,754	0.03

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（%）
48,250	APA	1,142	0.02
	不動産 - (2.63%)	196,373	3.70
145,034	Prologis	15,366	0.29
73,159	American Tower	11,205	0.21
14,745	Equinix	10,380	0.20
87,003	Welltower	6,318	0.12
51,220	Simon Property Group	6,068	0.11
68,175	Crown Castle	5,853	0.11
24,876	Public Storage	5,512	0.10
47,585	Digital Realty Trust	5,372	0.10
130,616	Realty Income	5,370	0.10
64,189	Costa Rica Group	4,381	0.08
162,428	Vici Properties	3,795	0.07
33,213	Extra Space Storage	3,629	0.07
47,848	CBRE Group (A)	3,449	0.07
22,324	AvalonBay Communities	3,113	0.06
114,869	Weyerhaeuser	3,108	0.06
16,935	SBA Communications (A)	2,746	0.05
45,878	Iron	2,733	0.05
54,222	Equity Residential	2,561	0.05
90,424	Invitation Homes	2,404	0.05
24,483	Alexandria Real Estate Equities	2,349	0.04
63,253	Ventas	2,125	0.04
10,072	Essex Property Trust	1,828	0.03
18,344	Mid-America Apartment Communities	1,825	0.03
110,517	Host Hotels & Resorts	1,802	0.03
104,553	Kimco Realty	1,623	0.03
47,638	UDR	1,333	0.03
25,834	Regency Centers Corporation (REIT)	1,245	0.02
16,787	Camden Property Trust	1,245	0.02
22,747	Boston Properties	1,148	0.02
86,008	HCP	1,125	0.02
11,518	Federal Realty Investment Trust	898	0.02
	素材 - (2.70%)	121,909	2.30
76,150	Linde	27,129	0.51
36,976	Sherwin Williams	9,633	0.18
39,877	Ecolab	7,093	0.13
225,364	Freeport McMoran	6,663	0.13
34,921	Air Products & Chemicals	6,414	0.12
38,591	Nucor	5,863	0.11
110,033	Dow	4,792	0.09
110,664	Corteva	4,771	0.09

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（%）
9,715	Martin Marietta Materials	4,347	0.08
20,886	Vulcan Materials	4,329	0.08
181,157	Newmont Goldcorp	4,277	0.08
37,022	PPG Industries	4,111	0.08
67,482	DuPont de Nemours	3,714	0.07
40,259	LyondellBasell Industries	3,144	0.06
23,868	Steel Dynamics	2,500	0.05
49,534	Ball	2,460	0.05
40,125	International Flavors & Fragrances	2,321	0.04
12,664	Avery Dennison	2,144	0.04
14,137	Packaging of America	1,970	0.04
18,447	Albemarle	1,926	0.04
29,996	CF Industries Holdings	1,894	0.04
15,734	Celanese	1,858	0.04
226,229	Amcor	1,586	0.03
54,405	International Paper	1,489	0.03
40,297	WestRock	1,434	0.03
18,699	Eastman Chemical	1,278	0.02
51,308	Mosaic	1,253	0.02
19,610	FMC	795	0.01
		121,188	2.29
	公益事業 - (2.81%)		
322,264	NextEra Energy	14,021	0.26
171,081	Southern Company	9,034	0.17
120,893	Duke Energy	8,671	0.16
50,158	Constellation Energy	6,776	0.13
98,921	Sempra Energy	5,526	0.10
82,571	American Electric Power	5,438	0.10
131,539	Dominion Energy	5,022	0.09
156,442	Exelon	4,427	0.08
335,053	Pacific Gas and Electric	4,394	0.08
86,701	Xcel Energy	3,950	0.07
78,062	Public SVC Enterprise Group	3,865	0.07
54,219	Consolidated Edison	3,713	0.07
60,250	Edison International	3,231	0.06
49,584	WEC Energy Group	3,027	0.06
30,601	American Water Works	2,852	0.05
32,411	DTE Energy	2,769	0.05
33,241	Entergy	2,642	0.05
54,878	Eversource Energy	2,542	0.05
115,870	PPL	2,402	0.05
81,119	FirstEnergy	2,362	0.04
41,304	Ameren	2,334	0.04
99,219	CenterPoint Energy	2,154	0.04

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（％）
23,336	Atmos Energy	2,075	0.04
45,866	CMS Energy	2,067	0.04
35,431	NRG Energy	1,532	0.03
40,210	Alliant Energy	1,512	0.03
36,114	Evergy	1,421	0.03
64,975	NiSource	1,327	0.03
105,270	AES	1,252	0.02
17,815	Pinnacle West Capital	942	0.02
		<hr/>	<hr/>
		113,280	2.14
	先物取引 - ((0.06)%)		
32,150	E-Mini S&P 500 Index Future 15/03/2024	4,506	0.08
		<hr/>	<hr/>
		4,506	0.08
	外国為替先物取引 - (0.03%)		
(679,606,393)	Bought GBP sold USD @ 1.264214 for settlement 15/03/2024	395	0.01
(11,081,195)	Bought GBP sold USD @ 1.261061 for settlement 15/03/2024	28	0.00
(47,980,070)	Bought GBP sold USD @ 1.264214 for settlement 15/03/2024	28	0.00
(975,729)	Bought GBP sold USD @ 1.267839 for settlement 15/03/2024	(2)	0.00
(14,615,809)	Bought GBP sold USD @ 1.268106 for settlement 15/03/2024	(27)	0.00
		<hr/>	<hr/>
		422	0.01
	組入投資資産	<hr/>	<hr/>
		5,398,780	101.84
	現金その他純資産（負債控除後）	(97,294)	(1.84)
	純資産額	<hr/>	<hr/>
		5,301,486	100.00

カッコ内の数字は2023年2月28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・インデックス・ジャパン・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	主として日本の株式に投資し、MSCI ジャパン・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、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 2024年 2月29日

2024年 2月29日

2023年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		222,794		(11,039)
配当等収益	28,909		21,368	
費用	(1,240)		(862)	
支払利息および類似費用	(79)		(69)	
税引前純利益／（損失）	27,590		20,437	
税額	(2,779)		(2,071)	
税引後純利益／（損失）		24,811		18,366
総利益		247,605		7,327
分配金		(24,811)		(18,366)
受益者に帰属する純資産の変動額		222,794		(11,039)

ポートフォリオ計算書

2024年 2月29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（%）
	資本財 - (20.99%)		
417,370	Hitachi	27,850	2.00
1,544,130	Mitsubishi	26,068	1.87
638,800	Recruit Holdings	20,346	1.46
579,890	Mitsui	20,025	1.44
532,480	ITOCHU	18,284	1.31
115,210	Daikin Industries	12,855	0.92
25,400	SMC	12,033	0.86
866,820	Mitsubishi Electric	10,860	0.78
410,850	FANUC	9,467	0.68
413,040	Komatsu	9,450	0.68
143,970	Mitsubishi Heavy Industries	8,931	0.64
464,200	Sumitomo	8,578	0.62
641,500	Marubeni	8,356	0.60
323,900	Central Japan Railway	6,422	0.46
136,300	East Japan Railway	6,354	0.46
184,800	Nidec	5,530	0.40
217,700	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	5,465	0.39
90,800	Secom	5,224	0.38
66,050	Toyota Industries	5,182	0.37
448,600	Kubota	5,182	0.37
91,940	Toyota Tsusho	4,684	0.34

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（%）
153,500	Mitsui OSK Lines	4,151	0.30
104,230	Yaskawa Electric	3,355	0.24
98,200	West Japan Railway	3,222	0.23
187,700	Kajima	2,744	0.20
56,210	Fuji Electric	2,694	0.19
159,460	Minebea Mitsumi	2,596	0.19
136,390	Daifuku	2,548	0.18
85,900	AGC Inc	2,421	0.17
103,000	Hankyu Hanshin Holdings	2,321	0.17
60,700	Kawasaki Kisen Kaisha	2,288	0.16
223,660	Tokyu Corporation	2,195	0.16
286,430	Obayashi	2,184	0.16
56,300	Keisei Electric Railway	2,075	0.15
100,730	Makita	2,074	0.15
89,700	Dai Nippon Printing	2,063	0.15
108,720	Toppan Printing	2,035	0.15
80,800	Kintetsu Group Holdings	1,960	0.14
75,500	Taisei	1,869	0.13
83,700	Tobu Railway	1,684	0.12
127,990	MISUMI Group	1,541	0.11
138,300	Odakyu Electric Railway	1,534	0.11
144,980	SG Holdings	1,435	0.10
115,500	Yamato Holdings	1,385	0.10
31,870	Nippon Express Holdings	1,330	0.10
48,740	Hoshizaki	1,311	0.09
9,065	Hikari Tsushin	1,293	0.09
57,300	TOTO	1,223	0.09
71,010	ANA Holdings	1,218	0.09
59,400	Baycurrent Consulting	1,050	0.08
226,670	Shimizu	1,037	0.07
43,700	Hitachi Construction Machinery	995	0.07
38,200	Toshiba	923	0.07
59,960	Japan Airlines	883	0.06
112,780	MonotaRO	851	0.06
		<hr/>	
		301,634	21.67
	一般消費財・サービス - (17.04%)		
4,762,800	Toyota Motor	90,772	6.52
564,940	Sony	38,530	2.77
2,059,920	Honda Motor	19,342	1.39
66,300	Fast Retailing	15,110	1.09

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（%）
488,850	Oriental Land	13,818	0.99
837,640	Denso	12,159	0.87
253,470	Bridgestone	8,610	0.62
991,670	Panasonic	7,411	0.53
162,090	Suzuki Motor	5,618	0.40
272,860	Subaru	4,880	0.35
264,250	Sekisui House	4,650	0.33
35,000	Nitori Holdings	4,053	0.29
259,200	Bandai Namco Holdings	3,951	0.28
34,700	Shimano	3,814	0.27
317,400	Sumitomo Electric Industries	3,714	0.27
1,037,260	Nissan Motor	3,219	0.23
171,190	Pan Pacific International Holdings	3,173	0.23
259,600	Isuzu Motors	2,916	0.21
669,540	Rakuten	2,886	0.21
389,100	Yamaha Motor	2,746	0.20
253,840	Mazda Motor	2,351	0.17
65,920	Aisin Seiki	1,960	0.14
172,020	Sekisui Chemical	1,908	0.14
41,800	Zensho Holdings	1,443	0.10
38,800	McDonalds Holdings Company (Japan)	1,421	0.10
92,660	USS	1,272	0.09
63,700	Zozo	1,137	0.08
54,700	Yamaha	941	0.07
34,900	Open House Group	868	0.06
85,780	Koito Manufacturing	855	0.06
68,200	Iida Group Holdings	694	0.05
112,030	Sharp	481	0.03
	情報技術 - (12.63%)		
201,300	Tokyo Electron	39,097	2.81
87,410	Keyence	32,263	2.32
768,160	Murata Manufacturing	12,223	0.88
313,000	Advantest	11,399	0.82
41,447	Disco	10,523	0.76
445,370	Canon	10,263	0.74
78,960	Fujitsu	9,730	0.70
657,980	Renesas Electronics	8,507	0.61
164,400	Fujifilm Holdings	8,245	0.59
32,400	Lasertec	6,817	0.49
		266,703	19.16

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（%）
163,600	TDK	6,713	0.48
548,000	Kyocera	6,360	0.46
110,220	NEC	5,859	0.42
31,500	OBIC	3,887	0.28
174,236	Nomura Research Institute	3,853	0.28
265,620	NTT Data	3,408	0.24
106,510	Shimadzu	2,292	0.16
56,400	Trend Micro	2,205	0.16
75,050	Omron	2,196	0.16
147,700	Rohm	1,976	0.14
155,380	Sumco	1,917	0.14
50,600	Ibiden	1,837	0.13
62,890	Hamamatsu Photonics K.K.	1,779	0.13
51,210	Otsuka	1,775	0.13
99,000	IT Holdings	1,761	0.13
98,500	Yokogawa Electric	1,637	0.12
242,080	Ricoh	1,587	0.11
121,600	Seiko Epson	1,550	0.11
103,410	Brother Industries	1,367	0.10
51,400	Azbil	1,189	0.09
13,672	Hirose Electric	1,142	0.08
17,450	Oracle Corporation Japan	1,051	0.08
69,500	SCSK	1,011	0.07
		207,419	14.90
	金融 - (12.02%)		
5,145,680	Mitsubishi UFJ Financial Group	41,752	3.00
572,600	Sumitomo Mitsui Financial Group	25,152	1.81
807,230	Tokio Marine Holdings	18,618	1.34
1,087,145	Mizuho Financial Group	16,018	1.15
525,410	ORIX	8,684	0.62
423,540	Dai-ichi Life Holdings	7,605	0.55
192,210	MS&AD Insurance Group Holdings	7,498	0.54
932,070	Japan Post Holdings	7,104	0.51
132,330	Sompo Holdings	6,123	0.44
1,350,320	Nomura Holdings	6,054	0.43
652,900	Japan Post Bank	5,485	0.39
294,220	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	4,706	0.34
222,800	Japan Exchange Group	4,595	0.33
957,500	Resona Holdings	4,106	0.30
596,000	Daiwa Securities Group	3,457	0.25

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（%）
224,510	T&D Holdings	3,074	0.22
110,260	SBI Holdings	2,336	0.17
358,280	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	1,951	0.14
466,600	Concordia Financial Group	1,861	0.13
205,000	Shizuoka Financial Group	1,582	0.11
232,600	Chiba Bank	1,493	0.11
85,378	Japan Post Insurance	1,240	0.09
		180,494	12.97
	ヘルスケア - (8.68%)		
822,660	Daiichi Sankyo	21,562	1.55
709,740	Takeda Pharmaceutical	16,396	1.18
157,920	Hoya	16,214	1.16
291,790	Chugai Pharmaceutical	9,221	0.66
288,500	Terumo	8,871	0.64
796,710	Astellas Pharma	6,933	0.50
527,740	Olympus	5,929	0.43
184,700	Otsuka Holdings	5,915	0.42
113,870	Shionogi	4,483	0.32
109,700	Eisai	3,612	0.26
75,800	Systemex	3,362	0.24
174,180	Ono Pharmaceutical	2,276	0.16
190,000	M3	2,148	0.15
117,780	Kyowa Hakko Kirin	1,844	0.13
97,860	Asahi Intecc	1,599	0.11
		110,365	7.93
	コミュニケーション・サービス - (7.55%)		
464,710	Nintendo	20,574	1.48
441,200	SoftBank Group	20,384	1.46
652,510	KDDI	15,658	1.13
1,292,080	SoftBank	13,402	0.96
13,450,900	Nippon Telegraph & Telephone	12,917	0.93
1,201,900	Z Holdings Corporation	2,613	0.19
78,000	CapCom	2,474	0.18
41,133	Konami Holdings	2,184	0.16
87,200	Dentsu	1,906	0.14
146,800	Nexon	1,875	0.13
38,500	Square Enix Holdings	1,284	0.09
49,730	Toho	1,274	0.09
52,080	Koei Tecmo Holdings	513	0.04
		97,058	6.97

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（%）
	生活必需品 - (6.27%)		
1,008,720	Seven & I Holdings	11,853	0.85
537,030	Japan Tobacco	11,013	0.79
206,200	Kao	6,185	0.44
213,100	Asahi Group Holdings	5,763	0.41
195,900	Ajinomoto	5,676	0.41
292,100	Aeon	5,502	0.40
182,190	Unicharm	4,776	0.34
345,570	Kirin Holdings	3,791	0.27
176,490	Shiseido	3,759	0.27
57,200	Kikkoman	2,952	0.21
90,040	Nissin Food Holdings	2,073	0.15
154,600	MatsumotoKiyoshi Holdings	2,021	0.15
115,240	Yakult Honsha	1,952	0.14
103,300	Meiji Holdings	1,837	0.13
62,600	Suntory Beverage & Food	1,623	0.12
67,600	Kobe Bussan	1,435	0.10
14,820	Kose	653	0.05
		72,864	5.24
	素材 - (4.57%)		
802,600	Shin-Etsu Chemical	27,014	1.94
384,000	Nippon Steel & Sumitomo Metal	7,513	0.54
60,900	Nitto Denko	4,399	0.32
257,300	JFE Holdings	3,329	0.24
559,900	Asahi Kasei	3,066	0.22
572,620	Mitsubishi Chemical Holdings	2,591	0.19
428,150	Nippon Paint Holdings	2,505	0.18
619,150	Toray Industries	2,253	0.16
109,100	Sumitomo Metal Mining	2,243	0.16
77,910	Nippon Sanso Holdings	1,781	0.13
52,600	Nissan Chemical Corporation	1,727	0.12
79,120	JSR	1,676	0.12
75,390	Mitsui Chemicals	1,648	0.12
113,060	Tosoh	1,214	0.09
377,970	Oji Holdings	1,140	0.08
620,200	Sumitomo Chemical	993	0.07
		65,092	4.68
	不動産 - (2.98%)		
397,240	Mitsui Fudosan	8,500	0.61
503,620	Mitsubishi Estate	6,105	0.44

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（％）
263,620	Daiwa House Industry	6,013	0.43
124,870	Sumitomo Realty & Development	2,920	0.21
27,900	Daito Trust Construction	2,604	0.19
691	Nippon Building Fund	2,098	0.15
576	Japan Real Estate Investment	1,636	0.12
1,913	Nomura Real Estate Master Fund	1,498	0.11
3,142	Japan Retail Fund Investment	1,461	0.10
1,838	Kenedix Office Investment	1,446	0.10
1,025	Nippon Prologis	1,354	0.10
170,160	Hulic	1,338	0.10
1,036	Daiwa House REIT Investment Corporation	1,334	0.10
2,102	GLP J (REIT)	1,316	0.09
48,300	Nomura Real Estate Holding	947	0.07
		40,570	2.91
	公益事業 - (0.96%)		
316,620	Kansai Electric Power	3,201	0.23
685,100	Tokyo Electric Power Company	2,920	0.21
166,100	Tokyo Gas	2,867	0.21
289,500	Chubu Electric Power	2,847	0.20
168,300	Osaka Gas	2,652	0.19
		14,487	1.04
	エネルギー - (0.78%)		
435,400	INPEX	4,614	0.33
1,291,000	JXTG Holdings	4,386	0.32
425,725	Idemitsu Kosan	2,126	0.15
		11,126	0.80
	先物取引 - (0.02%)		
113,500	Yen Denominated NIKKEI Commodity Future 07/03/2024	326	0.02
		326	0.02
	組入投資資産	1,368,138	98.29
	現金その他純資産（負債控除後）	23,668	1.71
	純資産額	1,391,806	100.00

カッコ内の数字は2023年2月28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・インデックス・エマージング・マーケット・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	主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、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 2024年 2月29日

2024年 2月29日

2023年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		14,422		(53,224)
配当等収益	26,773		23,760	
費用	(1,702)		(1,391)	
支払利息および類似費用	(1,232)		(80)	
税引前純利益／（損失）	23,839		22,289	
税額	(6,494)		(1,652)	
税引後純利益／（損失）		17,345		20,637
総利益		31,767		(32,587)
分配金		(21,265)		(20,202)
受益者に帰属する純資産の変動額		<u>10,502</u>		<u>(52,789)</u>

ポートフォリオ計算書

2024年 2月29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（％）
	中国 - (27.80%)		
1,118,000	Tencent Holdings	31,277	3.22
2,729,312	Alibaba Group Holding (China)	20,081	2.07
16,021,000	China Construction Bank (H)	7,880	0.81
851,060	Meituan	6,855	0.71
324,270	NetEase (ADR)	5,770	0.59
13,280,000	Bank of China (H)	4,131	0.42
9,612,000	Industrial & Commercial Bank of China (H)	3,922	0.40
377,820	Baidu (A)	3,797	0.39
1,063,000	Ping An Insurance Company of China	3,768	0.39
393,534	JD.Com (A)	3,539	0.36
192,432	Li Auto	3,444	0.35
2,571,400	Xiaomi (B)	3,428	0.35
92,099	Trip.com Group	3,317	0.34
169,500	BYD (H)	3,309	0.34
69,478	Yum China Holdings (US)	2,402	0.25
12,400	Kweichow Moutai (A) (CN)	2,304	0.24
3,552,000	PetroChina (H)	2,210	0.23
681,000	China Merchants Bank (H)	2,101	0.22
249,490	New Oriental Education & Technology Group	1,871	0.19
602,500	China Shenhua Energy (H)	1,841	0.19
4,074,000	China Petroleum & Chemical (H)	1,782	0.18
214,000	ANTA Sports Products	1,659	0.17
337,000	Nongfu Spring (H)	1,509	0.16
4,474,000	Agricultural Bank of China (H)	1,455	0.15
535,909	China Resources Land	1,304	0.13
1,158,050	PICC Property & Casualty (H)	1,251	0.13

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（％）
641,500	WuXi Biologics (Cayman)	1,232	0.13
1,242,000	China Life Insurance (H)	1,210	0.12
938,000	Zijin Mining Group (H)	1,199	0.12
1,220,000	Lenovo Group	1,066	0.11
528,000	China Mengniu Dairy	1,049	0.11
270,813	China Resources Beer (Holdings)	927	0.10
1,495,920	CSPC Pharmaceutical Group	925	0.10
382,000	Haier Smart Home (H)	922	0.09
138,900	Shenzhen International Group Holdings	905	0.09
1,011,000	Geely Automobile Holdings	874	0.09
202,500	Innovent Biologics	865	0.09
132,900	ENN Energy Holdings	864	0.09
1,472,000	Industrial & Commercial Bank of China (A) (CN)	860	0.09
1,605,000	Bank of Communications (H)	831	0.09
398,500	Li Ning	786	0.08
977,000	CITIC	780	0.08
43,480	Contemporary Amperex Technology (A) (CN)	779	0.08
639,000	China Overseas Land & Investment	751	0.08
398,000	Yanzhou Coal Mining (H)	726	0.07
7,412,000	China Tower (H)	711	0.07
150,399	Ping An Insurance Company of China (A) (CN)	707	0.07
460,400	China Pacific Insurance Group (H)	695	0.07
242,400	China Yangtze Power (A) (CN)	666	0.07
185,600	China Merchants Bank (A) (CN)	652	0.07
1,517,000	Postal Savings Bank of China (H)	633	0.07
119,600	Sunny Optical Technology Group	613	0.06
38,400	Wuliangye Yibin (A) (CN)	599	0.06
1,346,000	China CITIC Bank (H)	567	0.06
324,155	China Resources Power Holdings	553	0.06
353,000	Weichai Power (H)	549	0.06
1,732,000	Sino Biopharmaceutical	547	0.06
104,000	Tsingtao Brewery (H)	528	0.05
586,400	China Shipping Holdings (H)	500	0.05
339,775	CITIC Securities (H)	498	0.05
225,200	Sinopharm Group (H)	498	0.05
23,600	BYD (A) (CN)	495	0.05
967,900	Agricultural Bank of China (A) (CN)	443	0.05
1,849,000	CGN Power (H)	443	0.05
656,000	Kunlun Energy Company	443	0.05
104,800	Fuyao Glass Industry Group (H)	415	0.04
282,000	Haidilao International Holding	408	0.04
3,629,000	GCL Poly Energy Holdings	399	0.04
466,000	Kingdee International Software Group	398	0.04
823,906	Xinyi Solar Holdings	396	0.04
132,000	BYD Electronics International	394	0.04

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(%)
34,379	Anhui Gujing Distillery (B)	385	0.04
12,000	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) (CN)	380	0.04
220,000	Anhui Conch Cement (H)	379	0.04
207,600	Industrial Bank (A) (CN)	379	0.04
1,428,000	Peoples Insurance Company Group of China (H)	375	0.04
155,700	China Resource Gas Group	372	0.04
227,100	Inner Mongolia Yitai Coal (B)	362	0.04
201,004	Shanghai Baosight Software (B)	357	0.04
396,000	Great Wall Motor (H)	354	0.04
156,800	Kingsoft	346	0.04
795,000	Want Want China Holdings	345	0.04
1,239,100	China Minsheng Banking (H)	344	0.04
687,000	China Molybdenum (H)	336	0.03
458,800	China Gas Holdings	331	0.03
331,685	Longfor Group Holdings	331	0.03
65,131	WuXi AppTec Group (H)	320	0.03
908,000	Alibaba Health Information Technology	314	0.03
564,000	China Longyuan Power Group (H)	314	0.03
704,000	Huaneng Power International (H)	313	0.03
12,040	Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A) (CN)	308	0.03
192,000	Genscript Biotech	307	0.03
340,000	China State Construction International Holdings	299	0.03
63,169	Jiangsu Hengrui Medicine (A) (CN)	295	0.03
227,000	China Medical System Holdings	294	0.03
734,000	Aluminum China (H)	291	0.03
292,000	China International Capital (H)	290	0.03
338,000	China Coal Energy (H)	288	0.03
322,000	Tingyi Cayman Islands Holding	284	0.03
679,500	China Galaxy Securities (H)	281	0.03
14,600	Luzhou Laojiao (A) (CN)	281	0.03
156,760	ZTE (H)	280	0.03
200,000	Hansoh Pharmaceutical Group	278	0.03
717,000	China Railway Group (H)	275	0.03
31,300	Wanhua Chemical Group (A) (CN)	273	0.03
96,600	Shaanxi Coal Industry (A) (CN)	273	0.03
157,630	Zai Lab	271	0.03
486,900	Beijing-Shanghai High Speed Railway (A) (CN)	269	0.03
836,156	China Power International Development	268	0.03
130,899	Foxconn Industrial Internet (A) (CN)	268	0.03
284,400	Huatai Securities (H)	266	0.03
183,500	Zijin Mining Group (A) (CN)	263	0.03
108,000	Hengan International Group	263	0.03
648,000	Bosideng International Holding	258	0.03
86,500	Beijing Enterprises Holdings	257	0.03
206,000	Yadea Group Holdings	255	0.03

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(%)
26,300	China International Travel Services (A) (CN)	251	0.03
401,000	China Hongqiao Group	246	0.03
418,900	China State Construction Engineering (A) (CN)	245	0.03
160,000	New China Life Insurance (H)	243	0.02
157,619	East Money Information (A) (CN)	243	0.02
122,000	AAC Technologies Holdings	239	0.02
113,000	Sinotruk Hong Kong	236	0.02
450,000	Chinasoft International	232	0.02
296,400	Shanghai Pudong Development Bank (A) (CN)	232	0.02
99,025	CITIC Securities (A) (CN)	231	0.02
331,400	CRRC (A) (CN)	231	0.02
234,959	China Merchants Port Holdings	230	0.02
83,400	Zhejiang Leapmotor Technologies (H)	230	0.02
334,900	China Petroleum & Chemical (A) (CN)	229	0.02
486,000	Guangdong Investment	229	0.02
86,800	Haier Smart Home (A) (CN)	229	0.02
54,119	Muyuan Foodstuff (A) (CN)	228	0.02
194,000	Jiangxi Copper (H)	228	0.02
498,000	Brilliance China Automotive Holdings	228	0.02
561,000	CRRC (H)	228	0.02
195,300	Ping AN Bank (A) (CN)	227	0.02
369,200	China Vanke (H)	226	0.02
514,000	China Traditional Chinese Medicine	224	0.02
370,000	Country Garden Services Holdings	224	0.02
93,600	Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	217	0.02
70,810	Luxshare Precision Industry (A) (CN)	214	0.02
167,300	Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	213	0.02
350,960	Zhejiang Expressway (H)	212	0.02
73,343	iQIYI (A) (ADR)	212	0.02
105,000	Haitian International Holdings	210	0.02
407,600	Shandong Weigao Medical Polymer (H)	209	0.02
331,000	Far East Horizon	207	0.02
142,500	Zhongsheng Group Holdings	207	0.02
48,700	SF Holding (A) (CN)	205	0.02
46,030	Foshan Haitian Flavouring (A) (HK)	205	0.02
294,000	China Oilfield Services (H)	205	0.02
80,085	Nari Technology Development (A) (CN)	204	0.02
297,700	Bank of Communications (A) (CN)	204	0.02
63,900	Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) (CN)	198	0.02
662,000	China National Building Material (H)	197	0.02
199,400	PetroChina (A) (CN)	193	0.02
420,500	Fosun International	192	0.02
769,000	China Everbright Bank (H)	189	0.02
32,300	BOC Aviation	188	0.02
635,925	China Everbright International	187	0.02

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(%)
474,400	Haitong Securities (H)	186	0.02
376,700	Bank of China (A) (CN)	184	0.02
222,000	Zhaojin Mining Industry (H)	183	0.02
214,000	GF Securities (H)	182	0.02
19,153	Hygon Information Technology (A) (CN)	179	0.02
519,600	Guangzhou Automobile Group (H)	177	0.02
75,073	Longi Green Energy Technology (A) (CN)	175	0.02
113,500	Kingboard Holdings	175	0.02
44,700	China CSSC Holdings (A) (CN)	174	0.02
182,500	China National Nuclear Power (A) (CN)	173	0.02
249,081	China Taiping Insurance Holdings	172	0.02
228,000	COSCO Shipping Energy Transportation (H)	171	0.02
69,400	China Literature	169	0.02
59,900	China Pacific Insurance Group (A) (CN)	168	0.02
124,000	Minth Group	167	0.02
15,000	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock (A) (CN)	166	0.02
98,000	Hua Hong Semiconductor	166	0.02
315,900	China United Network Communication (A) (CN)	166	0.02
5,300	Naura Technology Group (A) (CN)	165	0.02
222,400	Baoshan Iron & Steel (A) (CN)	163	0.02
200,000	Jiangsu Expressway (H)	163	0.02
310,500	3SBio	162	0.02
65,730	Bank of Ningbo (A) (CN)	161	0.02
367,100	BOE Technology Group (A) (CN)	160	0.02
37,500	China Shenhua Energy (A) (CN)	159	0.02
127,000	Shandong Gold Mining (H)	159	0.02
120,910	C&D International Investment Group	155	0.02
183,150	Bank of Jiangsu (A) (CN)	154	0.02
15,100	Seres Group (A) (CN)	152	0.02
121,100	Zhongan Online P&C Insurance (H)	152	0.02
980,000	China Ruyi Holdings	151	0.02
6,100	Zhangzhou Pientzehng PH (A) (CN)	149	0.02
92,400	Aier Eye Hospital Group (A) (CN)	148	0.02
100,500	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co (H)	144	0.01
152,000	TravelSky Technology (H)	144	0.01
215,000	China Overseas Property Holdings	143	0.01
203,600	China Railway Group (A) (CN)	142	0.01
416,000	Dongfeng Motor Group (H)	141	0.01
8,090	Shenzhen Transsion Holdings (A) (CN)	141	0.01
278,300	China Three Gorges Renewables Group (A) (CN)	141	0.01
14,800	Sungrow Power Supply (A) (CN)	141	0.01
23,950	Chongqing Zhifei Biological Products (A) (CN)	140	0.01
66,080	Guangdong Wens Foodstuffs Group (A) (CN)	139	0.01
414,000	China Communications Services (H)	139	0.01
261,160	Yuexiu Property Company	138	0.01

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(%)
322,000	Air China (H)	137	0.01
256,000	China Resources Pharmaceutical Group	137	0.01
82,044	Chongqing Changan Automobile (A) (CN)	134	0.01
2,092,802	Country Garden Holdings	133	0.01
403,000	AviChina Industry & Technology (H)	131	0.01
7,700	Zhongji Innolight (A) (CN)	131	0.01
45,200	Tongwei (A) (CN)	131	0.01
4,411	Beijing Kingsoft Office Software (A) (CN)	130	0.01
291,400	China Minsheng Banking (A) (CN)	129	0.01
119,400	Poly Real Estate Group (A)	128	0.01
21,336	WuXi AppTec (A) (CN)	127	0.01
8,164	Shanghai United Imaging Healthcare (A) (CN)	127	0.01
83,000	Sany Heavy Industry (A) (CN)	127	0.01
23,200	Iflytek (A) (CN)	126	0.01
11,810	Will Semiconductor (A) (CN)	124	0.01
75,500	SAIC Motor (A) (CN)	124	0.01
668,000	Beijing Enterprises Water Group	124	0.01
73,700	Ningxia Baofeng Energy Group (A) (CN)	123	0.01
159,500	China Construction Bank (A) (CN)	122	0.01
147,200	Daqin Railway (A) (CN)	120	0.01
207,200	Bank of Beijing (A) (CN)	118	0.01
27,500	Gree Electric Appliances of Zhuhai (A) (CN)	118	0.01
186,500	Greentown China Holdings	118	0.01
1,548,000	China Cinda Asset Management (H)	117	0.01
49,000	Vinda International Holdings	115	0.01
72,300	SDIC Power Holdings (A) (CN)	114	0.01
101,700	Rongsheng Petro Chemical (A) (CN)	114	0.01
73,110	China Merchants Securities (A) (CN)	113	0.01
43,700	CSC Financial (A) (CN)	112	0.01
77,000	Flat Glass Group (H)	112	0.01
183,000	Sany Heavy Equipment International Holdings	112	0.01
221,000	Shenwan Hongyuan Group (A) (CN)	111	0.01
34,400	Henan Shuanghui Investment & Development (A) (CN)	110	0.01
309,500	China Everbright Bank (A) (CN)	109	0.01
226,799	COSCO Shipping Ports	107	0.01
364,000	China Southern Airlines (H)	107	0.01
223,000	Uni-President China Holdings	106	0.01
135,200	Microport Scientific	105	0.01
240,500	Xtep International Holdings	105	0.01
27,000	AECC Aviation Power (A) (CN)	102	0.01
141,926	Bank of Shanghai (A) (CN)	101	0.01
91,500	China Vanke (A) (CN)	101	0.01
30,100	China Life Insurance (A) (CN)	100	0.01
104,200	Bank of Nanjing (A) (CN)	100	0.01
145,480	Focus Media Information Technology (A) (CN)	100	0.01

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(%)
18,200	Yunnan Baiyao Group (A) (CN)	99	0.01
271,000	Nine Dragons Paper Holdings	99	0.01
6,128	Advanced Micro-Fabrication Equipment China (A) (CN)	99	0.01
68,000	Hengli Petrochemical (A) (CN)	95	0.01
53,200	Qinghai Salt Lake Industry (A) (CN)	94	0.01
166,800	Power Construction of China (A) (CN)	93	0.01
90,100	China Merchants Shekou Industrial Zone (A) (CN)	93	0.01
185,040	TCL Technology Group (A) (CN)	92	0.01
111,300	Air China (A) (CN)	91	0.01
130,200	Huaxia Bank (A) (CN)	90	0.01
12,950	Shenzhen Inovance Technology (A) (CN)	90	0.01
174,300	GD Power Development (A) (CN)	89	0.01
92,100	Huaneng Power International (A) (CN)	89	0.01
167,700	Postal Savings Bank of China (A) (CN)	89	0.01
130,400	CMOC Group (A) (CN)	88	0.01
87,500	Haitong Securities (A) (CN)	88	0.01
52,020	Tebian Electric Apparatus Stock Ltd (A) (CN)	85	0.01
45,700	Weichai Power (A) (CN)	84	0.01
14,300	Tianqi Lithium (A) (CN)	84	0.01
35,328	Shandong Gold Mining (A) (CN)	84	0.01
10,800	China Tourism Group Duty Free (H)	84	0.01
19,784	EVE Energy (A) (CN)	83	0.01
29,300	Shanxi Luan Environmental Energy (A) (CN)	83	0.01
31,400	Anhui Conch Cement (A) (CN)	82	0.01
13,056	Jiangsu Hengli Hydraulic (A) (CN)	81	0.01
70,300	COSCO Shipping Holdings (A) (CN)	81	0.01
5,400	Hithink RoyalFlush Information Network (A) (CN)	81	0.01
24,000	ZTE (A) (CN)	79	0.01
467,600	Inner Mongolia Baotou ST Uni (A) (CN)	78	0.01
156,000	Kingboard Laminates Holdings	77	0.01
16,300	Guangdong Haid Group (A) (CN)	77	0.01
26,850	Yankuang Energy Group (A) (CN)	76	0.01
44,000	Sichuan Chuantou Energy (A) (CN)	75	0.01
115,800	XCMG Construction Machinery (A) (CN)	75	0.01
314,500	China Energy Engineering (A) (CN)	75	0.01
2,100	Imeik Technology Development (A) (CN)	75	0.01
64,300	Jiangsu Eastern Shenghong (A) (CN)	74	0.01
3,990	Cambricon Technologies (A) (CN)	74	0.01
35,200	China Northern Rare Earth Group High-Tech (A) (CN)	73	0.01
175,200	China Eastern Airlines (A) (CN)	73	0.01
59,300	Bank of Hangzhou (A) (CN)	72	0.01
56,430	Shanxi Xishan Coal & Electricity (A) (CN)	72	0.01
12,200	Jiangsu Kings Luck Brewery (A) (CN)	72	0.01
38,400	Everbright Securities (A) (CN)	71	0.01
73,784	Orient Securities Ltd China (A) (CN)	71	0.01

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(%)
11,000	Ningbo Tuopu Group (A) (CN)	71	0.01
8,707	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) (CN)	70	0.01
42,400	Guotai Junan Securities (A) (CN)	70	0.01
28,648	Unisplendour (A) (CN)	69	0.01
82,000	Founder Securities (A) (CN)	68	0.01
14,400	Fuyao Glass Industry Group (A) (CN)	68	0.01
33,300	Zhejiang Dahua Technology (A) (CN)	68	0.01
7,500	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) (CN)	67	0.01
95,400	Shanghai Rural Commercial Bank (A) (CN)	67	0.01
13,800	Beijing Tongrentang (A) (CN)	67	0.01
48,200	Sanan Optoelectronics (A) (CN)	66	0.01
83,900	China Merchants Energy Shipping Company (A) (CN)	66	0.01
68,600	SJEC (A) (CN)	66	0.01
181,600	Metallurgical China (A) (CN)	66	0.01
50,000	Lens Technology (A) (CN)	66	0.01
421,200	Hainan Airlines Company (A) (CN)	66	0.01
114,400	Peoples Insurance Company Group of China (A) (CN)	66	0.01
215,110	China Zheshang Bank (A) (CN)	65	0.01
11,352	Montage Technology (A) (CN)	65	0.01
31,812	JA Solar Technology (A) (CN)	65	0.01
100,000	China Southern Airlines (A) (CN)	65	0.01
21,410	Shandong Hualu Hengsheng Chemical (A) (CN)	65	0.01
8,239	Unigroup Guoxin Microelectronics (A) (CN)	65	0.01
35,000	GoerTek (A) (CN)	64	0.01
108,300	Zhejiang Zheneng Electric Power (A) (CN)	64	0.01
71,780	Sichuan Road & Bridge Group (A) (CN)	64	0.01
89,200	China CITIC Bank (A) (CN)	63	0.01
17,040	Huadong Medicine (A) (CN)	63	0.01
66,000	Guosen Securities (A) (CN)	62	0.01
392,000	Shanghai Electric Group (H)	62	0.01
27,700	Zhejiang Juhua (A) (CN)	62	0.01
64,199	Jinko Solar (A) (CN)	62	0.01
34,186	Satellite Chemical (A) (CN)	62	0.01
5,500	Huizhou Desay SV Automotive (A) (CN)	62	0.01
10,200	China Resource Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A) (CN)	61	0.01
14,820	Inspur Electronics Information (A) (CN)	61	0.01
13,940	Ganfeng Lithium Group (A) (CN)	61	0.01
31,200	Huayu Automotive Systems (A) (CN)	60	0.01
40,250	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology (A) (CN)	60	0.01
21,678	Trina Solar (A) (CN)	60	0.01
5,132	Maxscend Microelectronics (A) (CN)	60	0.01
6,800	Tsingtao Brewery (A) (CN)	60	0.01
86,500	Cnpc Capital (A) (CN)	59	0.01
9,400	Spring Airlines (A) (CN)	59	0.01
4,100	Changchun High & New Technology Industries (A) (CN)	58	0.01

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(%)
29,596	Zhejiang NHU (A) (CN)	58	0.01
87,000	Aluminum China (A) (CN)	58	0.01
15,200	China International Capital (A) (CN)	58	0.01
16,400	Yihai Kerry Arawana Holdings (A) (CN)	58	0.01
3,800	Suzhou Tfc Optical Comm (A) (CN)	57	0.01
89,010	Industrial Securities (A) (CN)	57	0.01
49,000	Zhongjin Gold (A) (CN)	56	0.01
21,800	Great Wall Motor (A) (CN)	56	0.01
18,004	Hangzhou First PV Material (A) (CN)	55	0.01
38,000	Bank of Chengdu (A) (CN)	55	0.01
72,400	Zhongtai Securities (A) (CN)	55	0.01
17,242	Xinjiang Daqo New Energy (A) (CN)	55	0.01
6,764	Gigadevice Semiconductor (A) (CN)	54	0.01
126,600	CGN Power (A) (CN)	54	0.01
66,300	Guanghai Energy (A) (CN)	54	0.01
12,100	Kunlun Technology (A) (CN)	54	0.01
26,200	ENN Natural Gas (A) (CN)	54	0.01
66,700	Shanghai RAAS Blood Products (A) (CN)	53	0.01
18,900	Chaozhou Three-Circle Group (A) (CN)	53	0.01
18,100	JCET Group (A) (CN)	52	0.01
17,920	WUS Printed Crcuit Kunshan (A) (CN)	52	0.01
16,800	Beijing Tiantan Bio (A) (CN)	52	0.01
16,200	Zangge Mining (A) (CN)	52	0.01
12,700	Zhejiang Jinsheng Mechanical & Electrical (A) (CN)	52	0.01
12,100	Wingtech Technology (A) (CN)	51	0.01
18,700	Zhejiang Sanhua (A) (CN)	51	0.01
31,700	Huatai Securities (A) (CN)	51	0.01
16,600	Beijing New Building Materials (A) (CN)	51	0.01
2,600	Eastroc Beverage Group (A) (CN)	51	0.01
67,200	SDIC Capital (A) (CN)	51	0.01
22,200	Zhejiang Chint Electrics (A) (CN)	50	0.01
54,800	Zhejiang China Commodities City Group (A) (CN)	49	0.01
18,281	Hundsun Technologies (A) (CN)	49	0.01
4,400	Gongniu Group (A) (CN)	49	0.01
23,800	LB Group (A) (CN)	49	0.01
54,400	Guotai Junan Securities (H)	49	0.01
23,700	Huaibei Mining Holdings (A) (CN)	49	0.01
7,800	Siyuan Electric (A) (CN)	49	0.01
18,030	Mango Excellent Media (A) (CN)	49	0.01
34,600	YTO Express Group (A) (CN)	48	0.00
9,650	Isoftstone Information Technology Group (A) (CN)	48	0.00
116,800	Hainan Airport Infrastructure (A) (CN)	48	0.00
33,400	Jiangsu Zhongtian Technology (A) (CN)	48	0.00
31,100	GF Securities (A) (CN)	48	0.00
34,830	Yonyou Network Technology (A) (CN)	48	0.00

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（%）
133,900	Tongling Nonferrous Metals Group (A) (CN)	48	0.00
22,100	37 Interactive Entertainment Network Technology Group (A) (CN)	47	0.00
15,439	Zhejiang Huayou Cobalt (A) (CN)	47	0.00
12,300	Shanghai International Airport (A) (CN)	47	0.00
9,400	Yunnan Energy New Material (A) (CN)	47	0.00
29,700	Sailun Group (A) (CN)	47	0.00
27,693	National Silicon Industry Group (A) (CN)	47	0.00
22,600	Henan Shenhuo Coal & Power (A) (CN)	46	0.00
6,600	Anhui Yingjia Distillery (A) (CN)	46	0.00
12,700	New China Life Insurance (A) (CN)	46	0.00
47,100	New Hope Liuhe (A) (CN)	46	0.00
14,300	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings A (A) (CN)	46	0.00
22,200	Yutong Bus (A) (CN)	45	0.00
6,800	Eoptolink Technology (A) (CN)	45	0.00
7,800	Hoshine Silicon Industry (A) (CN)	45	0.00
40,500	Zheshang Securities (A) (CN)	45	0.00
28,800	Shan Dong Sun Paper Industry (A) (CN)	45	0.00
10,389	Yifeng Pharmacy Chain (A) (CN)	45	0.00
19,760	Guangzhou Tinci Materials Technology (A) (CN)	45	0.00
140,000	Chongqing Rural Commercial Bank (H)	45	0.00
21,588	Shanghai Putailai New Energy Technology (A) (CN)	44	0.00
34,900	Yunnan Aluminium (A) (CN)	44	0.00
24,100	Western Mining (A) (CN)	44	0.00
27,080	Yintai Gold (A) (CN)	44	0.00
14,600	Sichuan Kelun Pharmaceutical (A) (CN)	44	0.00
57,600	China National Chemical Engineering (A) (CN)	44	0.00
5,900	Autobio Diagnostics (A) (CN)	43	0.00
68,900	Hunan Valin Steel (A) (CN)	43	0.00
23,000	Shengyi Technology (A) (CN)	43	0.00
2,800	Changzhou Xingyu Automotiv (A) (CN)	43	0.00
1,395	Shanghai Bochu Electronics Technology (A) (CN)	43	0.00
23,800	Inner Mongolia Dian Tou Energy (A) (CN)	43	0.00
11,600	Cspc Innovation Pharmaceutical (A) (CN)	43	0.00
18,600	Avary Holding Shenzhen (A) (CN)	43	0.00
1,804	Piotech (A) (CN)	42	0.00
4,560	Ningbo Deye Technology (A) (CN)	42	0.00
27,500	COSCO Shipping Energy Transn (A) (CN)	42	0.00
38,703	China Jushi (A) (CN)	42	0.00
8,114	Shanghai Baosight Software (A) (CN)	42	0.00
77,436	Zhejiang Century Huatong Group (A) (CN)	42	0.00
43,900	Hla (A) (CN)	41	0.00
51,548	Soochow Securities (A) (CN)	41	0.00
12,730	Yealink Network Technology (A) (CN)	41	0.00
37,200	Shan XI Hua Yang Group New Energy (A) (CN)	41	0.00
20,300	Shanxi Coal International Energy (A) (CN)	41	0.00

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(%)
14,400	Range Intelligent Computing Technology Group (A) (CN)	41	0.00
46,400	Dongfang Electric (H)	41	0.00
1,162	Beijing Roborock Technology (A) (CN)	41	0.00
41,700	Guangzhou Automobile Group (A) (CN)	41	0.00
16,600	Humanwell Healthcare Group (A) (CN)	40	0.00
7,965	Supcon Technology (A) (CN)	40	0.00
16,840	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical (A) (CN)	40	0.00
5,240	Shennan Circuits (A)	40	0.00
66,500	Lingyi Itech Guangdong (A) (CN)	40	0.00
48,400	Shenergy (A) (CN)	40	0.00
6,200	Dong-E-E-Jiao (A) (CN)	39	0.00
18,250	Hualan Biological Engineer (A) (CN)	39	0.00
10,000	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A) (CN)	39	0.00
17,900	Gotion High-Tech (A) (CN)	39	0.00
45,120	Caitong Securities (A) (CN)	39	0.00
9,300	Hubei Jumpcan Pharmaceutical (A) (CN)	38	0.00
110,800	Shandong Nanshan Aluminium (A) (CN)	38	0.00
14,900	Ninestar (A) (CN)	38	0.00
38,400	Sinolink Securities (A) (CN)	38	0.00
42,100	Western Securities (A) (CN)	37	0.00
62,500	Shanghai International Port Group (A) (CN)	37	0.00
33,500	Jinduicheng Molybdenum (A) (CN)	37	0.00
96,000	Huadian Power International (H)	37	0.00
40,300	Nanjing Securities (A) (CN)	37	0.00
24,500	Tongkun Group (A) (CN)	37	0.00
3,360	Asymchem Laboratories Tianjin (A) (CN)	37	0.00
9,500	Shanghai M&G Stationery (A) (CN)	37	0.00
18,600	Yunnan Yuntian Hua (A) (CN)	37	0.00
17,100	Jiangxi Copper (A) (CN)	37	0.00
4,800	Oppein Home Group (A) (CN)	37	0.00
4,100	Anker Innovations Technology (A) (CN)	37	0.00
3,700	Empyrean Technology (A) (CN)	37	0.00
13,100	Hisense Visual Technology (A) (CN)	37	0.00
21,600	Anhui Jianghuai Automob (A) (CN)	37	0.00
43,200	China Great Wall Securities (A) (CN)	37	0.00
10,500	Huagong Technology (A) (CN)	37	0.00
69,709	China Railway Signal & Communication (A) (CN)	37	0.00
15,300	Flat Glass Group (A) (CN)	37	0.00
71,600	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (H)	37	0.00
2,668	Suzhou Maxwell Technologies (A) (CN)	36	0.00
4,635	SG Micro (A) (CN)	36	0.00
42,300	Bank of Changsha (A) (CN)	36	0.00
27,600	China Baoan Group (A) (CN)	36	0.00
5,700	China Zhenhua Science & Technology (A) (CN)	36	0.00
30,500	Meihua Holdings Group (A) (CN)	36	0.00

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(%)
55,500	Beijing Qianfeng Electronics (A) (CN)	36	0.00
11,300	Shenzhen Salubris Pharmaceutical (A) (CN)	36	0.00
48,520	Shenzhen Energy Group (A) (CN)	35	0.00
31,000	Xiamen C & D (A) (CN)	35	0.00
39,684	Jointown Pharmaceutical Group (A) (CN)	35	0.00
10,600	Yantai Jereh Oilfield Services Group (A) (CN)	35	0.00
30,800	China Greatwall Technology Group (A) (CN)	35	0.00
28,100	China Sinoma International Engg (A) (CN)	35	0.00
43,998	Youngor Group (A) (CN)	35	0.00
232,300	Wintime Energy Group (A) (CN)	35	0.00
1,590	Hwatsing Technology (A) (CN)	35	0.00
47,000	Huafon Chemical (A) (CN)	35	0.00
14,100	Tongfu Microelectronics (A) (CN)	34	0.00
20,700	Kuang Chi Technologies (A) (CN)	34	0.00
8,290	Jason Furniture Hangzhou (A) (CN)	34	0.00
17,340	Zhejiang Weiming Environment Protection (A) (CN)	34	0.00
78,900	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical (A) (CN)	34	0.00
14,000	Shandong Linglong Tyre (A) (CN)	34	0.00
6,600	CNGR Advanced Material (A) (CN)	34	0.00
4,780	Bloomage Biotechnology (A) (CN)	34	0.00
97,700	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources (A) (CN)	34	0.00
14,900	Hangzhou Silan Microele (A) (CN)	34	0.00
9,100	Angel Yeast (A) (CN)	34	0.00
15,400	Shanghai Zhangjiang High (A) (CN)	34	0.00
24,400	Hengtong Optic Electric (A) (CN)	33	0.00
17,700	By-Health (A) (CN)	33	0.00
25,800	GRG Banking Equipment (A) (CN)	33	0.00
5,520	Yongxing Special Materials Technology (A) (CN)	33	0.00
4,600	Ingenic Semiconductor (A) (CN)	33	0.00
26,400	BOC International China (A) (CN)	32	0.00
11,900	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A) (CN)	32	0.00
4,400	Yunnan Botanee Bio-Technology Group (A) (CN)	32	0.00
3,700	Jiangsu Pacific Quartz (A) (CN)	32	0.00
42,300	Shanxi Meijin Energy (A) (CN)	32	0.00
4,500	Chongqing Brewery (A) (CN)	32	0.00
88,400	AVIC Industry-Finance Holdings (A) (CN)	32	0.00
4,600	Shenzhen Goodix Technology (A) (CN)	32	0.00
15,400	Walvax Biotechnology (A) (CN)	31	0.00
5,923	Cathay Biotech (A) (CN)	31	0.00
118,383	Everdisplay Optronics Shanghai (A) (CN)	31	0.00
10,600	People CN (A) (CN)	31	0.00
2,902	Acm Research Shanghai (A) (CN)	31	0.00
19,700	Universal Scientific Industrial (Shanghai) (A) (CN)	31	0.00
44,628	Wuhan Guide Infrared (A) (CN)	31	0.00
11,300	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage (A) (CN)	31	0.00

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(%)
195,200	Liaoning Port (A) (CN)	31	0.00
21,400	Juneyao Airlines (A) (CN)	31	0.00
18,660	Shanghai Aiko Solar Energy (A) (CN)	31	0.00
24,200	Guangzhou Haige Communications Group (A) (CN)	31	0.00
52,300	Changjiang Securities (A) (CN)	31	0.00
41,170	Guoyuan Securities (A) (CN)	31	0.00
26,340	Songcheng Performance Development (A) (CN)	31	0.00
6,960	Shenzhen Capchem Technology (A) (CN)	31	0.00
32,600	Faw Jiefang Group (A) (CN)	31	0.00
11,716	Dashenlin Pharmaceutical Group (A) (CN)	31	0.00
7,200	Guangzhou Shiyuan Electronics Technology (A) (CN)	31	0.00
103,526	Goldwind Science & Technology (H)	31	0.00
33,000	Tianshui Huatian Technology (A) (CN)	30	0.00
88,200	Tianfeng Securities (A) (CN)	30	0.00
8,400	Shandong Himile Mechanical Science & Technology (A) (CN)	30	0.00
64,100	Southwest Securities (A) (CN)	30	0.00
3,400	Shede Spirits (A) (CN)	30	0.00
8,400	Aima Technology Group (A) (CN)	30	0.00
48,800	Tianshan Aluminum Group (A) (CN)	30	0.00
4,560	Zhejiang Dingli Machinery (A) (CN)	30	0.00
4,900	Zhejiang Supor Cookware (A) (CN)	30	0.00
50,400	Gem (A) (CN)	30	0.00
11,200	Shenzhen Kangtai Biological Products (A) (CN)	30	0.00
17,900	Lepu Medical Te(Beijing)Co (A) (CN)	30	0.00
106,600	COSCO Shipping Development (A) (CN)	29	0.00
15,200	CSSC Science & Technology (A) (CN)	29	0.00
51,100	Yunnan Chihong Zn & Gem (A) (CN)	29	0.00
6,200	Anhui Kouzi Distillery (A) (CN)	29	0.00
21,900	Wanda Cinema Line (A) (CN)	29	0.00
40,200	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group (A) (CN)	29	0.00
8,320	China National Software & Service (A) (CN)	29	0.00
4,000	Ginlong Technologies (A) (CN)	29	0.00
32,200	Jizhong Energy Resources (A) (CN)	29	0.00
9,800	Shenzhen Yuto Packaging Technology (A) (CN)	29	0.00
32,400	Ofilm Group A (A) (CN)	29	0.00
119,600	Greenland Holdings (A) (CN)	29	0.00
3,000	Fu Jian Anjoy Foods (A) (CN)	29	0.00
12,300	Hang Zhou Great Str Ind (A) (CN)	29	0.00
4,400	Thunder Software Technology (A) (CN)	29	0.00
11,025	Pharmaron Beijing (A) (CN)	28	0.00
9,200	Hangzhou Oxygen Plant Group (A) (CN)	28	0.00
4,300	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group (A) (CN)	28	0.00
36,400	Hengyi Petrochemical (A) (CN)	28	0.00
83,700	Shenzhen Overseas CH TW (A) (CN)	28	0.00
30,400	Zhejiang Longsheng Group (A) (CN)	28	0.00

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(%)
30,200	Dongxing Securities (A) (CN)	28	0.00
6,500	Ningbo Orient Wires & Cables (A) (CN)	28	0.00
6,720	Sinomine Resource Group (A) (CN)	28	0.00
21,500	Keda Industrial Group (A) (CN)	28	0.00
101,400	Datang International Power Gen (A) (CN)	28	0.00
22,000	Ningbo Shanshan (A) (CN)	28	0.00
9,300	China Rare Earth Resources & Technology (A) (CN)	28	0.00
8,900	Shanghai Jin Jiang International Hotels Development (A) (CN)	28	0.00
4,000	Sangfor Technologies (A) (CN)	28	0.00
16,000	Zhejiang Weixing New Building Materials (A) (CN)	28	0.00
28,300	Beijing Enlight Media (A) (CN)	28	0.00
17,721	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical (A) (CN)	28	0.00
20,800	Kingnet Network (A) (CN)	28	0.00
24,700	Jiangsu Phoenix Publishing & Media (A) (CN)	28	0.00
10,000	Jiangsu Nhwa Pharma (A) (CN)	28	0.00
47,700	China Xd Electric (A) (CN)	28	0.00
4,200	Shanghai Moons' Electric (A) (CN)	27	0.00
6,500	Livzon Pharmaceutical Group (A) (CN)	27	0.00
7,900	China National Medicine (A) (CN)	27	0.00
28,500	Beijing Yanjing Brewery (A) (CN)	27	0.00
9,700	Hangzhou Robam Appliances (A) (CN)	27	0.00
7,789	Shanghai Junshi Bioscience (A) (CN)	27	0.00
988	Iray Technology (A) (CN)	27	0.00
34,500	Bank of Suzhou (A) (CN)	27	0.00
17,300	Hengdian Group DMEGC Magnetics (A) (CN)	27	0.00
3,900	Bethel Automotive Safety Systems (A) (CN)	27	0.00
7,093	Qi AN Xin Technology Group (A) (CN)	27	0.00
21,600	Giant Network Group (A) (CN)	27	0.00
33,800	Oriental Pearl Group (A) (CN)	27	0.00
39,300	Offshore Oil Engineering (A) (CN)	27	0.00
24,300	Guangzhou Baiyun International Airport (A) (CN)	27	0.00
16,200	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing (A) (CN)	27	0.00
1,600	Starpower Semiconductor (A) (CN)	27	0.00
6,060	Western Superconducting Technologies (A) (CN)	27	0.00
16,000	Sinoma Science & Technology (A) (CN)	27	0.00
20,300	China Galaxy Securities (A) (CN)	27	0.00
16,700	Shenzhen Kaifa Technology (A) (CN)	26	0.00
21,800	Guolian Securities (A) (CN)	26	0.00
38,857	Guangzhou Yuexiu Capital Holdings Group A (A) (CN)	26	0.00
25,900	Tianma Microelectronics (A) (CN)	26	0.00
19,100	Heilongjiang Agriculture (A) (CN)	26	0.00
31,800	Guangdong HEC Technology Holding (A) (CN)	26	0.00
14,100	Ningbo Joyson Electronics (A) (CN)	26	0.00
7,900	Accelink Technologies (A) (CN)	26	0.00
21,860	Shanghai Lingang Holdings (A) (CN)	26	0.00

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（％）
50,600	Wuchan Zhongda Group (A) (CN)	26	0.00
28,500	Shanghai Electric Power (A) (CN)	26	0.00
16,900	Sunwoda Electronics (A) (CN)	26	0.00
46,000	Sichuan Changhong Electric (A) (CN)	26	0.00
79,500	Beiqi Foton Motor (A) (CN)	25	0.00
4,500	Sunresin New Materials (A) (CN)	25	0.00
33,500	Tsinghua Tongfang (A) (CN)	25	0.00
228,000	Sinopec Shanghai Petrochemical (H)	25	0.00
11,120	Shanghai Bairun Investment Holding Group (A) (CN)	25	0.00
4,120	Jiangsu Yangnong Chemical (A) (CN)	25	0.00
16,800	Yunnan Tin (A) (CN)	25	0.00
13,800	Xiamen Tungsten (A) (CN)	25	0.00
12,900	AECC Aero-Engine Control (A) (CN)	25	0.00
91,500	Sichuan Hebang Biotechnology (A) (CN)	25	0.00
4,600	Sichuan Swellfun (A) (CN)	25	0.00
4,367	ASR Microelectronics (A) (CN)	25	0.00
6,700	Haohua Chemical Science & Technology (A) (CN)	25	0.00
30,100	Hangzhou Binjiang Real Estate (A) (CN)	25	0.00
88,100	Yonghui Superstores (A) (CN)	25	0.00
40,400	First Capital Securities (A) (CN)	25	0.00
18,000	Chifeng Jilong Gold Mining (A) (CN)	25	0.00
2,200	Xiamen Faratronic (A) (CN)	25	0.00
4,500	Jiangsu Yoke Technology (A) (CN)	25	0.00
22,800	Ming Yang Smart Energy Group (A) (CN)	25	0.00
63,300	Offcn Education Technology (A) (CN)	24	0.00
7,600	Tianjin 712 Communication & Broadcasting (A) (CN)	24	0.00
18,850	Perfect World (A) (CN)	24	0.00
41,800	Beijing Dabeinong Technology (A) (CN)	24	0.00
21,200	Seazen Holdings (A) (CN)	24	0.00
18,200	China Film (A) (CN)	24	0.00
36,200	Inner Mongolia Yuan XING (A) (CN)	24	0.00
3,876	Amlogic Shanghai (A) (CN)	24	0.00
8,080	Weihai Guangwei Composites (A) (CN)	24	0.00
13,400	Fujian Sunner Development (A) (CN)	24	0.00
6,000	Avicopter (A) (CN)	24	0.00
11,000	Shenzhen Sed Industry (A) (CN)	24	0.00
5,600	Chongqing Taiji Industry Group (A) (CN)	23	0.00
96,600	Hesteel (A) (CN)	23	0.00
12,400	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A) (CN)	23	0.00
17,700	Joincare Pharmaceutical Group Industry (A) (CN)	23	0.00
3,200	Topchoice Medical (A) (CN)	23	0.00
54,600	Shanxi Taigang Stainless Steel (A) (CN)	23	0.00
9,300	Asia-Potash International Investment (Guangzhou) (A) (CN)	23	0.00
5,300	Yangzhou Yangjie Electronics Technology (A) (CN)	23	0.00
5,269	Verisilicon Microelectronics Shanghai (A) (CN)	23	0.00

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（％）
41,723	Fangda Carbon New Material (A) (CN)	23	0.00
37,808	Meinian Onehealth Healthcare Holdings (A) (CN)	23	0.00
5,532	Skshu Paint (A) (CN)	23	0.00
5,500	Ecovacs Robotics (A) (CN)	23	0.00
3,300	Shenzhen SC New Energy Technology (A) (CN)	23	0.00
13,100	Dongfang Electric (A) (CN)	23	0.00
9,000	Chengxin Lithium Group (A) (CN)	22	0.00
2,600	Shenzhen Kedali Industry (A) (CN)	21	0.00
78,699	Shanghai Construction Group Company (A) (CN)	21	0.00
35,200	CECEP Solar Energy (A) (CN)	21	0.00
8,250	Canmax Technologies (A) (CN)	21	0.00
13,510	Zhejiang Huahai Pharmaceutical (A) (CN)	21	0.00
7,700	Jonjee Hi-Tech Industrial and Commercial (A) (CN)	21	0.00
1,710	Jiangsu GoodWe Power Supply Technology (A) (CN)	20	0.00
25,370	Yunda Holding (A) (CN)	20	0.00
3,000	Jiuguijiu (A) (CN)	20	0.00
739	Hoy miles Power Electronics (A) (CN)	19	0.00
6,000	Hangzhou Chang Chuan Technology (A) (CN)	19	0.00
10,200	Risen Energy (A) (CN)	18	0.00
3,100	Rockchip Electronics (A) (CN)	18	0.00
20,900	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (A) (CN)	18	0.00
15,600	Jiangxi Special Electric Motor (A) (CN)	18	0.00
24,200	Huadian Power Int (A) (CN)	16	0.00
3,100	Hangzhou Tigermed Consulting (A) (CN)	15	0.00
3,317	Zhuzhou CRRC Times Electric (A) (CN)	14	0.00
4,680	Hongfa Technology (A) (CN)	13	0.00
7,625	Pharmaron Beijing (H)	8	0.00
3,800	Shanghai Pharmaceuticals Holding (A) (CN)	8	0.00
8,900	Goldwind Science & Technology (A) (CN)	7	0.00
900	Hangzhou Tigermed Consulting (H)	2	0.00
3,077	Kangmei Pharmaceutical	0	0.00
400	Shanghai Electric Group (A) (CN)	0	0.00
		<hr/>	
		212,059	21.81
	インド - (12.96%)		
510,199	Reliance Industries	14,242	1.46
556,760	Infosys	8,891	0.91
869,013	ICICI Bank	8,740	0.90
470,362	HDFC Bank	6,313	0.65
153,386	Tata Consultancy Services	6,014	0.62
377,065	Bharti Airtel	4,036	0.42
382,401	Axis Bank	3,914	0.40
112,956	Larsen & Toubro	3,749	0.39
138,076	Hindustan Unilever	3,163	0.33
183,263	Kotak Mahindra Bank	2,961	0.30
156,373	Mahindra & Mahindra	2,880	0.30

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（％）
45,711	Bajaj Finance	2,839	0.29
158,883	HCL Technologies	2,530	0.26
277,231	Tata Motors	2,521	0.26
22,778	Maruti Suzuki India	2,454	0.25
160,665	Sun Pharmaceutical Industries	2,409	0.25
732,769	NTPC	2,344	0.24
299,264	State Bank of India	2,148	0.22
779,252	Power Grid Corporation of India	2,102	0.22
59,721	Titan	2,071	0.21
498,918	ITC	1,935	0.20
19,359	UltraTech Cement	1,825	0.19
64,320	Asian Paints	1,736	0.18
1,233,296	Tata Steel	1,663	0.17
532,974	Jio Financial Services	1,578	0.16
56,600	Nestle India	1,399	0.14
865,988	Zomato	1,381	0.14
524,221	Oil & Natural Gas	1,325	0.14
87,893	Cipla	1,236	0.13
610,866	Bharat Electronics	1,195	0.12
30,384	Trent	1,126	0.12
75,720	SBI Life Insurance	1,123	0.12
88,444	Adani Ports & Special Eco Zone	1,119	0.12
18,137	Dr Reddys Laboratories	1,108	0.11
47,224	Shriram Finance	1,098	0.11
89,976	Tech Mahindra	1,095	0.11
218,990	Wipro	1,087	0.11
256,680	Coal India	1,073	0.11
93,445	Tata Global Beverages	1,062	0.11
76,200	Varun Beverages	1,024	0.11
27,251	Avenue Supermarts	1,017	0.10
207,068	Hindalco Industries	1,000	0.10
33,521	Hindustan Aeronautics	989	0.10
16,902	Apollo Hospitals Enterprise	986	0.10
130,349	Max Healthcare Institute	978	0.10
64,234	Bajaj Finserv	976	0.10
53,150	Adani Green Energy	973	0.10
249,037	Power Finance	953	0.10
220,776	Rural Electrification	933	0.10
44,161	Grasim Industries	928	0.10
162,690	HDFC Life	906	0.09
28,665	Adani Enterprises	902	0.09
102,876	DLF	888	0.09
18,175	Britannia Industries	859	0.09
11,374	Bajaj Auto	859	0.09
241,112	Tata Power	857	0.09

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(%)
22,946	Eicher Motors	831	0.09
68,971	Godrej Consumer Products	824	0.08
39,753	TVS Motor	810	0.08
142,995	Indian Hotels	798	0.08
102,884	JSW Steel	786	0.08
18,438	Hero MotoCorp	776	0.08
14,863	Ltimindtree	754	0.08
472,397	Indian Oil	752	0.08
126,767	Bharat Petroleum	734	0.08
70,290	Cholamandalam Investment & Finance	732	0.08
8,379	Persistent Systems	688	0.07
22,736	Interglobe Aviation	682	0.07
48,223	Indusind Bank	680	0.07
129,457	Adani Power	679	0.07
387,868	GAIL India	675	0.07
20,036	Divi'S Laboratories	667	0.07
25,581	Pidilite Industries	666	0.07
40,566	ICICI Lombard General Insurance	665	0.07
14,888	Siemens India	664	0.07
1,481,653	Suzlon Energy	640	0.07
42,512	Havells India	620	0.06
23,243	Cummins India	607	0.06
11,795	Info Edge India	591	0.06
17,817	Tube Investments of India	588	0.06
100,065	Ambuja Cem	577	0.06
24,825	SRF	564	0.06
22,905	Colgate-Palmolive (India)	551	0.06
48,760	United Spirits	544	0.06
104,952	Dabur India	538	0.06
34,246	Lupin	528	0.05
14,383	HDFC Asset Management	513	0.05
2,172,421	Yes Bank	512	0.05
13,986	PI Industries	491	0.05
20,973	Godrej Properties	479	0.05
78,024	Tata Motors	471	0.05
42,860	Bharat Forge	469	0.05
8,989	ABB India	468	0.05
93,788	Hindustan Petroleum	459	0.05
398,593	Motherson Sumi Systems	452	0.05
68,502	Sona BLW Precision Forgings	448	0.05
578,321	Infrastructure Development Finance First Bank	447	0.05
40,552	Macrotech Developers	445	0.05
60,039	Jindal Steel & Power	444	0.05
174,347	Bank of Baroda	443	0.05
319	MRF	441	0.05

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(%)
102,858	CG Power & Industrial Solutions	439	0.05
46,130	Container Corporation of India	433	0.04
17,054	Torrent Pharmaceuticals	433	0.04
44,170	Aurobindo Pharmaceuticals	432	0.04
86,803	Marico	432	0.04
5,729	Tata Elxsi	432	0.04
10,688	Supreme Industries	422	0.04
27,915	APL Apollo Tubes	412	0.04
20,369	Astral	402	0.04
156,614	Vedanta	401	0.04
246,695	Ashok Leyland	400	0.04
4,495	Bajaj Holdings & Investment	399	0.04
1,515	Shree Cement	368	0.04
40,366	Indian Railway Catering & Tourism	358	0.04
19,220	Tata Communications	350	0.04
7,610	Polycab India	346	0.04
1,043	Page Industries	342	0.04
75,745	UPL	340	0.03
47,548	SBI Cards and Payment Services Limited	327	0.03
123,361	Petronet LNG	322	0.03
12,650	Mphasis	315	0.03
60,858	ICICI Prudential Life Insurance	309	0.03
66,999	Jubilant Foodworks	297	0.03
47,524	Berger Paints India	281	0.03
12,758	Balkrishna Industries	269	0.03
20,377	Muthoot Finance	252	0.03
120,331	Bandhan Bank	226	0.02
53,548	Indraprastha Gas	217	0.02
27,757	AU Small Finance Bank	151	0.02
37,876	One97 Communications	149	0.02
		164,962	16.97
	台湾 - (14.85%)		
4,131,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	71,282	7.33
254,500	MediaTek	7,224	0.74
2,092,837	Hon Hai Precision Industry	5,391	0.55
453,000	Quanta Computer	2,628	0.27
326,575	Delta Electronics	2,405	0.25
1,888,000	United Microelectronics	2,304	0.24
1,310,260	Fubon Financial Holding	2,228	0.23
2,954,548	CTBC Financial Holding	2,165	0.22
637,000	Chunghwa Telecom	1,920	0.20
1,960,174	Mega Financial Holding	1,895	0.19
1,600,661	Cathay Financial Holding	1,801	0.19
513,748	ASE Technology Holding	1,779	0.18
810,068	Uni-President Enterprises	1,550	0.16

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(%)
2,359,051	E. SUN Financial Holding Company	1,487	0.15
97,000	Novatek Microelectronics	1,458	0.15
118,000	Asustek Computer	1,343	0.14
438,000	Wistron	1,260	0.13
1,823,532	First Financial Holding	1,236	0.13
1,983,940	China Steel	1,221	0.13
798,000	Nan Ya Plastics	1,189	0.12
1,703,622	Yuanta Financial Holding	1,167	0.12
82,000	Realtek Semiconductor	1,165	0.12
640,000	Formosa Plastics	1,148	0.12
257,195	Chailease Holding	1,122	0.12
1,722,591	Taiwan Cooperative Financial Holding	1,116	0.11
17,000	Largan Precision	1,099	0.11
84,000	Accton Technology	1,084	0.11
230,000	Unimicron Technology	1,030	0.11
337,425	Lite-On Technology	924	0.10
15,783	Wiwynn	920	0.09
1,139,190	Taiwan Cement	914	0.09
1,759,883	SinoPac Holdings	882	0.09
143,000	E Ink Holdings	878	0.09
51,940	Hotai Motor	869	0.09
590,000	Formosa Chemicals & Fibre	842	0.09
2,689,387	China Development Finance Holding	841	0.09
1,877,668	Taishin Financial Holdings	815	0.08
1,482,812	Hua Nan Financial Holdings	814	0.08
57,075	Yageo	795	0.08
79,148	Advantech	772	0.08
11,000	eMemory Technology	745	0.08
84,000	Giga-Byte Technology	725	0.07
643,749	Shanghai Commercial & Savings Bank	724	0.07
23,743	AirTAC International Group	718	0.07
290,000	Taiwan Mobile	717	0.07
335,000	Pegatron	715	0.07
170,372	Evergreen Marine Corp(Tai)	703	0.07
96,000	President Chain Store	647	0.07
702,000	Compal Electronics	639	0.07
267,840	WPG Holdings	621	0.06
445,000	Inventec	612	0.06
15,000	Global Unichip	595	0.06
297,000	Far EasTone Telecommunications	582	0.06
120,000	Micro-Star International	572	0.06
55,000	Silergy	572	0.06
485,752	Acer	548	0.06
1,450,981	Innolux	548	0.06
37,000	Globalwafers	515	0.05

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（％）
1,100,800	AU Optronics	482	0.05
97,000	Catcher Technology	477	0.05
2,213,247	Shin Kong Financial Holding	458	0.05
478,913	Walsin Lihwa	443	0.05
11,000	Voltronic Power Technology	440	0.05
212,300	SYNNEX Technology International	412	0.04
30,211	Eclat Textile	407	0.04
910,740	Chang Hwa Commercial Bank	404	0.04
491,550	Far Eastern New Century	400	0.04
387,340	Asia Cement	391	0.04
327,000	Cheng Shin Rubber Industry	384	0.04
91,274	Feng TAY Enterprise	377	0.04
528,055	Winbond Electronics	368	0.04
294,000	Yang Ming Marine Transport	366	0.04
1,036,424	Taiwan Business Bank	362	0.04
455,000	EVA Airways	357	0.04
514,000	Powerchip Semiconductor Manufacturing	354	0.04
209,000	Nanya Technology	351	0.04
188,000	Formosa Petrochemical	346	0.04
13,000	Parade Technologies	328	0.03
40,000	Pharmaessentia	327	0.03
381,000	Pou Chen	290	0.03
112,000	Zhen Ding Technology Holding	280	0.03
30,000	Nien Made Enterprise	277	0.03
152,000	Vanguard International Semiconductor	274	0.03
488,000	China Airlines	244	0.03
321,000	Taiwan High Speed Rail	242	0.02
256,460	Ruentex Development	233	0.02
37,000	Nan Ya Printed Circuit Board	195	0.02
14,640	Momo.Com	163	0.02
120,975	Wan Hai Lines	152	0.02
		<hr/>	
		155,045	15.95
	韓国 - (11.47%)		
801,224	Samsung Electronics	34,864	3.59
91,556	SK Hynix	8,490	0.87
137,371	Samsung Electronics Preferred	5,178	0.53
21,861	Hyundai Motor	3,244	0.33
43,803	Kia Motors	3,237	0.33
12,055	POSCO	3,088	0.32
25,943	Celltrion	2,767	0.28
21,966	Naver	2,543	0.26
64,290	KB Financial Group	2,423	0.25
8,259	LG Chemical	2,221	0.23
9,225	Samsung SDI	2,065	0.21
73,503	Shinhan Financial Group	1,900	0.20

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(%)
7,855	LG Energy Solution	1,872	0.19
49,071	Hana Financial Group	1,649	0.17
51,986	Kakao	1,645	0.17
10,268	Hyundai Mobis	1,478	0.15
2,981	Samsung Biologics	1,370	0.14
13,983	Samsung C&T	1,301	0.13
8,201	Ecopro BM	1,295	0.13
3,349	Ecopro	1,227	0.13
17,860	LG Electronics	1,006	0.10
5,199	POSCO Chemtech	978	0.10
17,077	KT & G	942	0.10
19,471	HLB	941	0.10
5,169	Samsung Fire & Marine Insurance	913	0.09
102,220	Woori Financial Group	904	0.09
15,811	LG	879	0.09
17,442	Meritz Financial Holdings	860	0.09
9,395	Samsung Electro-Mechanics	781	0.08
13,446	Samsung Life Insurance	773	0.08
75,806	Doosan Heavy Industries & Construction	730	0.08
10,110	SK Innovation	703	0.07
6,133	SK	698	0.07
16,284	SK Square	676	0.07
5,929	Hanwha Aerospace	660	0.07
4,853	Krafton	651	0.07
43,188	Korea Electric Power	635	0.07
6,483	Samsung SDS	616	0.06
6,138	Hyundai Motor 2nd Preferred	582	0.06
5,778	Hyundai Motor Preferred	547	0.06
110,628	Samsung Heavy Industries	518	0.05
7,114	Hyundai Heavy Industries	473	0.05
27,968	Kakaobank	472	0.05
7,745	DB Insurance	454	0.05
41,019	HMM	445	0.05
4,261	L&F	429	0.04
4,071	Cosmo Advanced Materials & Technology	428	0.04
31,050	Korean Air Lines	423	0.04
3,487	HYBE	412	0.04
12,444	Hankook Tire	400	0.04
47,018	Industrial Bank of Korea	390	0.04
26,300	Samsung Engineering	384	0.04
9,436	Yuhan	378	0.04
12,286	Korea Aerospace Industries	374	0.04
1,404	Korea Zinc	373	0.04
7,371	Hanmi Semiconductor	371	0.04
3,155	Hyundai Glovis	357	0.04

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(%)
4,911	AmorePacific	349	0.04
7,408	S-Oil	336	0.03
14,621	Hyundai Steel	312	0.03
18,753	Hanwha Chemical	308	0.03
5,377	Kum Yang	307	0.03
9,378	Coway	302	0.03
5,256	SK Biopharmaceuticals	302	0.03
7,177	Hyundai Heavy Industries Holdings	301	0.03
8,955	POSCO International	298	0.03
9,263	SK Telecom	289	0.03
6,896	Korea Investment Holdings	289	0.03
2,394	LG InnoTek	287	0.03
8,935	POSCO DX	286	0.03
2,404	NCSOft	277	0.03
13,126	Hyundai Sino-Thai Engineering & Construction	268	0.03
39,185	LG Display	264	0.03
3,676	Hd Hyundai Heavy Industries	257	0.03
9,132	Doosan Bobcat	254	0.03
10,310	Samsung Securities	254	0.03
10,937	KT	253	0.03
1,399	CJ Cheiljedang	249	0.03
2,747	Kumho Petro Chemical	241	0.02
1,249	LG Household & Healthcare	237	0.02
1,326	LG Chemical Preferred	236	0.02
3,245	Lotte Chemical	236	0.02
1,185	Hanmi Pharmaceuticals	235	0.02
3,982	Orion Corporation	219	0.02
7,649	GS Holdings	218	0.02
35,377	LG Uplus	216	0.02
39,897	Mirae Asset Securities	213	0.02
4,862	SK IE Technology	211	0.02
3,187	Celltrion Pharmaceuticals	210	0.02
4,705	JYP Entertainment	206	0.02
5,333	Hotel Shilla	190	0.02
16,688	Kangwon Land	172	0.02
24,565	NH Investment & Securities	171	0.02
4,412	SK Bioscience	161	0.02
4,255	Netmarble	155	0.02
3,113	SKC	153	0.02
3,983	Hyundai Mipo Dockyard	148	0.02
9,500	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	133	0.01
4,451	Kakao Pay	116	0.01
30,765	Hanon Systems	113	0.01
2,521	F&F	108	0.01
5,364	Pearlabyss	96	0.01

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(%)
766	LG Household & Health Preferred	70	0.01
12,456	LG Display (Rights 07/03/2024)	14	0.00
		116,933	12.03
	ブラジル - (4.99%)		
570,978	Vale	6,061	0.62
843,300	Petroleo Brasileiro-Petrobras (Preference)	5,422	0.56
812,554	Itau Unibanco Holding	4,497	0.46
579,041	Petroleo Brasileiro-Petrobras	3,832	0.39
886,938	Banco Bradesco	1,968	0.20
974,954	B3 SA Brasil	1,949	0.20
792,329	Ambev	1,695	0.17
282,224	WEG	1,656	0.17
908,793	Itausa Investimentos Itau	1,524	0.16
193,377	Centrais Eletricas Brasile	1,350	0.14
144,100	Banco do Brasil	1,346	0.14
152,153	Localiza Rent A Car	1,304	0.13
133,054	Suzano	1,214	0.12
197,300	Banco BTG Pactual	1,141	0.12
133,400	Prio	942	0.10
172,251	Equatorial Energia	936	0.10
215,792	Raia Drogasil	914	0.09
195,688	Vibra Energia	811	0.08
217,700	Rumo	790	0.08
57,000	Saneamento Basico de SP (Cia)	719	0.07
194,745	Gerdau	667	0.07
118,000	BB Seguridade Participacoes	629	0.06
69,700	Telefonica Brasil	618	0.06
119,600	Ultrapar Participacoes	581	0.06
203,012	Cosan Industria E Comercio	566	0.06
272,845	Banco Bradesco	541	0.06
226,700	Sendas Distribuidora	505	0.05
823,662	Hapvida Participacoes E Investimentos	495	0.05
130,300	JBS	465	0.05
127,000	Klabin	457	0.05
233,642	Energetica de Minas Gerais Cia	440	0.05
87,600	TOTVS	429	0.04
142,700	TIM SA	428	0.04
162,403	Lojas Renner	406	0.04
151,741	Natura &Co Holding	399	0.04
51,141	Centrais Eletricas Brasile	393	0.04
96,177	Rede D'Or Sao Luiz	387	0.04
166,200	CCR	367	0.04
64,300	Hypera	348	0.04
43,100	Energisa	347	0.04
111,900	Siderurgica Nacional Cia	304	0.03

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(%)
147,400	Eneva	300	0.03
62,900	Banco Santander Brasil	289	0.03
161,400	Paranaense de Energ Copel Cia	265	0.03
35,050	Engie Brasil	232	0.02
38,000	CPFL Energia	213	0.02
108,100	Atacadao	210	0.02
504,324	Magazine Luiza	173	0.02
535	Localiza Rent A Car	5	0.00
48,309	Magazine Luiza (Rights 01/03/2024)	1	0.00
		51,531	5.30
	サウジアラビア - (3.77%)		
328,542	Al Rajhi Bank	6,142	0.63
492,880	The Saudi National Bank	4,400	0.45
335,197	Saudi Telecom	2,985	0.31
444,382	Saudi Arabian Oil Company	2,969	0.31
150,902	Saudi Basic Industries	2,497	0.26
216,700	Saudi Arabian Mining Company	2,284	0.23
246,368	Riyad Bank	1,628	0.17
164,191	Alinma Bank	1,533	0.16
168,762	Saudi Awwal Bank	1,469	0.15
39,053	SABIC Agri-Nutrients	1,039	0.11
14,670	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	1,015	0.10
4,018	Elm	890	0.09
15,950	International for Water &Power Projects	885	0.09
82,083	Bank Albilad	854	0.09
98,942	Banque Saudi Fransi	797	0.08
63,284	Ettihad Etisalat	739	0.08
13,837	BUPA Aarabia for Cooperative Insurance	665	0.07
113,021	Arab National Bank	663	0.07
139,847	Saudi Electricity Company	583	0.06
41,948	Almarai	520	0.05
44,260	Savola Group	495	0.05
16,438	Mouwasat Medical Services	428	0.04
12,458	National Company for Cooperative Insurance	414	0.04
7,908	Saudi Tadawul Group Holding	401	0.04
60,188	Sahara International Petrochemical	391	0.04
46,121	Yanbu National Petrochemical	365	0.04
99,109	Jarir Marketing Company	322	0.03
6,074	Saudi Resarch & Media Group	316	0.03
3,978	Arabian Internet & Communications Services	307	0.03
8,400	Luberef	297	0.03
83,012	The Saudi Investment Bank	285	0.03
66,817	Bank Al Jazira	274	0.03
62,053	Saudi Industrial Investment Group	273	0.03
86,871	Dar AL Arkan Real Estate Development	255	0.03

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(%)
124,304	Saudi Kayan Petrochemical	254	0.03
75,102	Mobile Telecommunications	236	0.02
5,819	Dallah Healthcare	227	0.02
6,636	Nahdi Medical	198	0.02
12,333	Power & Water Utility for Jubail & Yanbu	196	0.02
21,647	Advanced Petrochemicals	175	0.02
56,246	National Industrialization	156	0.02
68,874	Rabigh Refining & Petrochemical	126	0.01
		40,948	4.21
	アメリカ - (1.44%)		
2,215	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulation	34,281	3.53
12,395	Legend Biotech (A) (ADR)	664	0.07
19,229	Qifu Technology (A) (ADR)	236	0.02
36,382	Yandex	0	0.00
		35,181	3.62
	ケイマン諸島 - (3.20%)		
100,241	Pinduoduo (A) (ADR)	9,906	1.02
390,600	Kuaishou Technology (B)	1,755	0.18
12,000	Alchip Technologies	1,241	0.13
110,710	KE Holdings (A) (ADR)	1,193	0.12
71,489	ZTO Express Cayman (ADR)	1,082	0.11
34,761	H World Group (ADR)	1,032	0.11
125,867	Tencent Music Entertainment Group (A) (ADR)	1,020	0.10
232,332	NIO (A) (ADR)	997	0.10
58,300	Vipshop Holdings (ADR)	901	0.09
73,839	TAL Education Group (A) (ADR)	853	0.09
180,400	Xpeng (A)	654	0.07
186,500	JD Health International	561	0.06
36,938	Kanzhun (ADR)	449	0.05
208,800	Tongcheng Travel Holdings	417	0.04
85,000	Akeso	403	0.04
112,600	China Resources Mixc Lifestyle Services	270	0.03
332,900	JD Logistics	261	0.03
33,088	Bilibili (Z)	256	0.03
612,000	China Feihe	241	0.02
11,103	Autohome (A) (ADR)	231	0.02
78,000	Koolearn Technology Holding	191	0.02
59,200	Hygeia Healthcare Holdings	176	0.02
302,000	Smoores International Holdings	167	0.02
305,000	Topsports International Holdings	164	0.02
9,894	Daqo New Energy (ADR)	163	0.02
6,325	JOYY Inc (A) (ADR)	157	0.02
77,400	Pop Mart International Group	153	0.02
95,900	Ping AN Healthcare & Technology	118	0.01
157,412	GDS Holdings (A)	106	0.01

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(%)
13,469	Weibo (A) (ADR)	97	0.10
32,871	Lufax Holding (ADR)	78	0.10
12,903	China Resources Microelectronics (A) (CN)	61	0.10
17,509	Galaxycore (A) (CN)	38	0.00
111,000	China Huishan Dairy Holdings	0	0.00
		<hr/>	
	南アフリカ - (3.42%)	25,392	2.61
31,238	Naspers (N)	4,063	0.42
846,211	FirstRand	2,275	0.23
224,409	Standard Bank Group	1,885	0.19
149,814	Gold Fields	1,492	0.15
14,579	Capitec Bank Holdings	1,212	0.12
56,124	Bid	1,044	0.11
284,448	MTN Group	974	0.10
142,279	Absa Group	965	0.10
84,037	Shoprite Holdings	894	0.09
295,596	Sanlam	888	0.09
73,379	Nedbank Group	667	0.07
96,350	Sasol	574	0.06
94,129	Nepi Rockcastle N.V.	519	0.05
63,621	Aspen Pharmacare Holdings	512	0.05
84,174	Remgro	511	0.05
90,447	Discovery	504	0.05
40,039	Clicks Group	493	0.05
48,405	Bidvest Group	467	0.05
23,153	Reinet Investments SCA (ZA)	464	0.05
93,410	Harmony Gold Mining	416	0.04
156,609	Woolworths Holdings	407	0.04
104,591	Vodacom Group	405	0.04
151,709	Impala Platinum Holdings	404	0.04
810,637	Old Mutual	398	0.04
475,158	Sibanye Stillwater	386	0.04
11,125	Anglo American Platinum	340	0.03
40,316	Exxaro Resources	299	0.03
59,874	Northam Platinum Holdings	270	0.03
341,750	Pepkor Holdings	261	0.03
10,898	Kumba Iron Ore	243	0.02
142,354	Rand Merchant Insurance Holdings	243	0.02
		<hr/>	
	メキシコ - (2.61%)	24,475	2.52
435,200	Grupo Financiero Banorte	3,552	0.37
326,100	Fomento Econom Mexica	3,203	0.33
878,400	Walmart de Mexico	2,754	0.28
3,162,400	America Movil	2,368	0.24
522,600	Grupo Mexico	1,989	0.20

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（%）
2,541,854	Cemex	1,552	0.16
65,650	Grupo Aeroportuario Pacifico (B)	756	0.08
221,700	Grupo Bimbo	741	0.08
86,500	Arca Continental	735	0.08
307,400	Grupo Finance Inbursa	732	0.08
32,490	Grupo Aeroportuario Sureste SAB CV (B)	720	0.07
486,600	Fibra Uno Administracion	679	0.07
88,190	Coca Cola Femsa	672	0.07
94,500	Grupo Carso	641	0.07
31,000	Gruma (B)	439	0.05
254,200	Kimberly Clark de Mexico Sab D (A)	432	0.04
118,876	Prologis Property Mexico	400	0.04
131,100	Banco Bajio	375	0.04
33,470	Industrias Penoles	332	0.03
48,000	Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	327	0.03
520,000	Alfa (A)	297	0.03
32,000	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB	263	0.03
170,960	Orbia Advance	253	0.03
215,400	Operadora de Sites Mexicanos	202	0.02
		24,414	2.51
	インドネシア - (1.89%)		
9,306,000	Bank Central Asia	4,623	0.48
11,442,905	Bank Rakyat Indonesia	3,525	0.36
6,266,100	Bank Mandiri Persero	2,206	0.23
8,319,600	PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK	1,670	0.17
3,400,500	Astra International	894	0.09
2,511,900	Bank Negara Indonesia Persero PT	755	0.08
141,108,000	Goto Gojek Tokopedia (A)	497	0.05
1,095,800	Amman Mineral Internasional PT	467	0.05
3,141,200	Sumber Alfaria Trijaya	433	0.04
1,244,900	Charoen Pokphand Indonesia	303	0.03
245,500	United Tractors	291	0.03
2,365,200	Adaro Energy	287	0.03
3,565,900	Kalbe Farma PT	265	0.03
749,300	Indofood Sukses Makmur	249	0.03
4,718,472	Barito Pacific	231	0.02
398,000	Indofood CBP Sukses Makmur	230	0.02
1,646,674	Merdeka Copper Gold	187	0.02
582,353	Semen Indonesia Persero	178	0.02
405,100	Indah Kiat Pulp & Paper PT	177	0.02
1,258,700	Unilever Indonesia	170	0.02
3,359,800	Sarana Menara Nusantara PT	155	0.02
1,481,000	Aneka Tambang	109	0.01
		17,902	1.84
	タイ - (2.05%)		
1,352,000	PTT (F)	1,013	0.10

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(%)
799,500	CP ALL Public (F)	1,009	0.10
1,373,900	Bangkok Dusit Medical Services (F)	855	0.09
538,400	Airports of Thailand (F)	751	0.08
162,400	Advanced Info Service (F)	716	0.07
410,000	Delta Electronics Thai (F)	642	0.07
190,200	PTT Exploration & Production (F)	633	0.07
99,800	Siam Cement (F)	590	0.06
74,300	Bumrungrad Hospital (F)	367	0.04
256,200	Central Pattana (F)	364	0.04
363,430	Gulf Energy Development	344	0.04
447,234	Minor International (F)	313	0.03
494,400	Bangkok Dusit Medical Services (NVDR)	308	0.03
108,050	SCB X	267	0.03
350,100	CP Aextra (NVDR)	255	0.03
177,600	Airports of Thailand (NVDR)	248	0.03
293,700	PTT Global Chemical (F)	244	0.03
314,100	PTT (NVDR)	235	0.02
179,700	CP ALL (NVDR)	227	0.02
82,100	Kasikornbank (F)	223	0.02
903,006	Home Product Center (F)	221	0.02
36,200	Siam Cement (NVDR)	214	0.02
513,020	Charoen Pokphand Foods (F)	213	0.02
271,866	Central Retail	208	0.02
168,155	Thai Oil (F)	208	0.02
1,488,900	Banpu (NVDR)	182	0.02
1,019,800	Bangkok Expressway & Metro (F)	180	0.02
118,700	Intouch Holdings (F)	177	0.02
112,900	Delta Electronics Thai (NVDR)	177	0.02
429,800	PTT	171	0.02
221,600	Energy Absolute (F)	171	0.02
1,100,375	True	171	0.02
478,800	Krung Thai Bank (F)	170	0.02
37,500	Advanced Info Service (NVDR)	165	0.02
4,009,300	Tmbthanachart Bank (NVDR)	163	0.02
41,000	PTT Exploration & Production (NVDR)	136	0.01
256,635	Indorama Ventures (F)	132	0.01
789,400	Land & Houses (F)	131	0.01
23,900	Bumrungrad Hospital (NVDR)	118	0.01
124,300	Krungthai Card (F)	117	0.01
1,039,000	BTS Group Holdings (F)	117	0.01
75,800	Central Pattana (NVDR)	108	0.01
638,800	Land & Houses (NVDR)	106	0.01
675,100	True Pcl/New (NVDR)	105	0.01
94,200	Global Power Synergy	105	0.01
103,300	Muangthai Leasing (F)	104	0.01
1,041,500	Asset World	89	0.01

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(%)
117,900	Minor International (NVDR)	83	0.01
33,800	SCB X (NVDR)	83	0.01
153,500	Berli Jucker (F)	82	0.01
50,850	Siam Commercial Bank (F)	80	0.01
80,100	Gulf Energy Development (NVDR)	76	0.01
85,800	PTT Global Chemical (NVDR)	71	0.01
46,600	Intouch Holdings (NVDR)	70	0.01
110,400	SCG Packaging	68	0.01
141,200	Charoen Pokphand Foods (NVDR)	59	0.01
131,900	Osotspa	59	0.01
61,800	Energy Absolute (NVDR)	48	0.00
17,500	Kasikornbank (NVDR)	47	0.00
47,600	Krungthai Card (NVDR)	45	0.00
34,500	Thai Oil (NVDR)	43	0.00
221,500	Bangkok Expressway & Metro (NVDR)	39	0.00
57,000	SCG Packaging (NVDR)	35	0.00
95,300	Krung Thai Bank (NVDR)	34	0.00
80,000	PTT Oil & Retail Business (NVDR)	32	0.00
256,500	BTS Group Holdings (NVDR)	29	0.00
328,400	Asset World (NVDR)	28	0.00
33,800	Central Retail (NVDR)	26	0.00
24,800	Muangthai Capital (NVDR)	25	0.00
22,100	Global Power Synergy (NVDR)	25	0.00
97,600	Home Product Center (NVDR)	24	0.00
25,900	Osotspa (NVDR)	12	0.00
23,400	Indorama Ventures (NVDR)	12	0.00
14,100	Berli Jucker BJC (NVDR)	7	0.00
		15,005	1.54
	マレーシア - (1.46%)		
2,439,695	Public Bank	1,784	0.18
909,045	Malayan Banking	1,442	0.15
1,073,196	CIMB Group Holdings Berhad	1,153	0.12
435,300	Tenaga Nasional	816	0.08
470,300	Petronas Chemicals Group	546	0.06
624,200	Press Metal	487	0.05
593,700	Digi.com	429	0.04
134,500	Petronas Gas	401	0.04
371,100	IHH Healthcare	380	0.04
107,400	Hong Leong Bank	352	0.04
80,630	Kuala Lumpur Kepong	301	0.03
362,800	Genting	288	0.03
225,600	MISC	285	0.03
424,200	IOI	281	0.03
107,940	PPB Group	280	0.03
322,717	Gamuda	279	0.03
351,648	Sime Darby Plantation	254	0.03

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（％）
12,000	Nestle (Malaysia)	248	0.03
400,200	Maxis	248	0.03
495,800	Genting Malaysia	235	0.02
447,600	Inari Amertron	235	0.02
247,717	RHB Bank	231	0.02
301,800	AMMB Holdings	218	0.02
471,879	Axiata Group	218	0.02
151,216	Malaysia Airports Holdings	212	0.02
446,279	Sime Darby	201	0.02
556,660	Dialog Group	195	0.02
189,338	Telekom Malaysia	191	0.02
49,200	Petronas Dagangan	187	0.02
187,800	QL Resources	182	0.02
546,450	Mr DIY Group M Sdn	141	0.01
		<hr/>	
		12,700	1.31
	アラブ首長国連邦 - (1.26%)		
584,146	Emirates Telecommunications Group	2,276	0.23
742,718	First Abu Dhabi Bank	2,168	0.22
1,110,848	Emaar Properties	1,934	0.20
318,446	Emirates NBD Bank	1,244	0.13
493,395	Abu Dhabi Commercial Bank	908	0.09
643,856	Aldar Properties	764	0.08
489,233	Dubai Islamic Bank	673	0.07
243,008	Abu Dhabi Islamic Bank	581	0.06
530,798	Abu Dhabi National Oil for Distribution	399	0.04
654,246	Multiply Group	313	0.03
419,469	Americana Restaurants International	308	0.03
		<hr/>	
		11,568	1.19
	ポーランド - (0.63%)		
146,759	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	1,628	0.17
97,070	Polski Koncern Naftowy Orlen	1,208	0.12
30,819	Bank Polska Kasa Opieki Spolka Akcyjna	1,064	0.11
101,705	Powszechny Zaklad Ubezpieczenia	1,002	0.10
8,216	Dino Polska	762	0.08
187	LPP	682	0.07
5,998	Santander Bank Polska	651	0.07
23,643	KGHM Polska Miedz	507	0.05
2,466	mBank	330	0.03
2,143	Budimex	307	0.03
11,034	CD Projekt	243	0.02
149,091	Polska Grupa Energetyczna	236	0.02
42,449	Cyfrowy Polsat	100	0.01
		<hr/>	
		8,720	0.90
	カタール - (0.96%)		
776,472	Qatar National Bank	2,535	0.26
278,746	Qatar Islamic Bank	1,215	0.12

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(%)
254,614	Industries of Qatar	711	0.07
548,425	Commercial Bank Qatar	601	0.06
941,679	Masraf Al Rayan	511	0.05
167,548	Qatar International Islamic Bank	413	0.04
411,345	Qatar Gas Transport	357	0.04
136,313	Ooredoo QSC	336	0.03
97,805	Qatar Fuel Company	318	0.03
753,337	Mesaieed Petrochemical Holding	309	0.03
310,551	Dukhan Bank	278	0.03
72,329	Qatar Electricity & Water	272	0.03
357,797	Barwa Real Estate	238	0.02
		8,094	0.83
	クウェート - (0.88%)		
1,260,247	National Bank of Kuwait	3,163	0.33
1,446,752	Kuwait Finance House	2,999	0.31
329,199	Mobile Telecommunication	425	0.04
271,561	Agility	419	0.04
228,643	Boubyan Bank KSCP	375	0.04
328,801	Gulf Bank	249	0.03
108,070	Mabaneer Sakc	223	0.02
		7,853	0.81
	トルコ - (0.63%)		
76,309	BIM Birlesik Magazalar	752	0.08
160,973	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	664	0.07
92,907	Turk Hava Yollari AO	661	0.07
523,421	Akbank Turk Anonim Sirketi	546	0.06
127,638	KOC Holding	545	0.06
1,476,080	Turkiye Is Bank	413	0.04
173,214	Haci Omer Sabanci Holding	350	0.04
204,813	Turkcell Iletisim Hizmet A S	346	0.04
225,947	Aselsan	343	0.04
567,155	Yapi Ve Kredi Bankasi	334	0.03
227,396	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	296	0.03
11,514	Ford Otomotive Sanayi	296	0.03
237,398	Eregli Demir Ve Celik Fabrikal	276	0.03
218,088	Sasa Polyester Sanayi	219	0.02
7,940	Pegasus Hava Tasimaciligi	174	0.02
20,334	Tofas Turk Otomobil Fabrikas	136	0.01
187,634	Hektas Ticaret	94	0.01
158,727	Koza Altin Isletmeleri	93	0.01
		6,538	0.67
	フィリピン - (0.72%)		
396,786	BDO Unibank	845	0.09
1,681,800	SM Prime Holdings	747	0.08
169,270	International Container Terminal Services	687	0.07
330,720	Bank of The Philippine Islands	580	0.06

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(%)
1,126,800	Ayala Land	554	0.06
40,835	SM Investments	530	0.05
41,560	Ayala	396	0.04
76,080	Jollibee Food	285	0.03
306,601	Metropolitan Bank & Trust	267	0.03
443,903	JG Summit Holdings	250	0.03
46,380	Manila Electric	248	0.03
148,030	Universal Robina	243	0.02
12,900	PLDT	233	0.02
275,353	Aboitiz Equity Ventures	201	0.02
		6,066	0.62
	ギリシャ - (0.38%)		
130,310	National Bank of Greece	804	0.08
435,828	Eurobank Ergasias Services & Holdings	712	0.07
374,989	Alpha Bank	554	0.06
16,711	Mytilineos Holdings	518	0.05
19,495	Jumbo	452	0.05
31,140	Greek Organization of Football Prognostics	447	0.05
32,443	Hellenic Telecommunications Organisation	386	0.04
113,739	Piraeus Financial Holdings	385	0.04
35,336	Public Power of Greece	364	0.04
10,911	Motor Oil (Hellas)	245	0.03
438	FF Group	2	0.00
		4,869	0.50
	チリ - (0.57%)		
24,009	Soc Quimica Y Minera de Chile	876	0.09
7,611,265	Banco de Chile	681	0.07
11,097,858	Banco Santander Chile	422	0.04
64,467	Empresas Copec	324	0.03
215,012	Cencosud	297	0.03
30,851,079	Latam Airls Group	294	0.03
3,612,238	Enel Americas	290	0.03
148,027	Falabella	284	0.03
12,644	Banco de Credito e Inversiones	277	0.03
185,590	Empresas CMPC	253	0.03
4,652,906	Enel Chile	216	0.02
2,512,205	Sudamericana de Vapores	129	0.01
		4,343	0.45
	ペルー - (0.27%)		
11,353	Credicorp	1,511	0.16
14,310	Southern Copper	892	0.09
36,258	Buenaventura Minas (ADR)	430	0.04
		2,833	0.29
	ハンガリー - (0.19%)		
39,908	OTP Bank	1,516	0.16
23,366	Richter Gedeon	501	0.05

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(%)
74,282	MOL Hungarian Oil & Gas	472	0.05
		2,489	0.26
	香港 - (0.30%)		
115,847	Beigene (H)	1,239	0.13
335,600	Chow Tai Fook Jewellery Group	397	0.04
22,500	Orient Overseas International	276	0.03
61,972	Miniso Group Holding (A)	227	0.02
72,360	Ganfeng Lithium Group (H)	190	0.02
		2,329	0.24
	チェコ - (0.18%)		
27,200	CEZ	747	0.08
13,165	Komerčni Banka	364	0.04
58,109	Moneta Money Bank	201	0.02
		1,312	0.13
	コロンビア - (0.10%)		
76,343	Bancolumbia Preferred	490	0.05
43,073	Bancolumbia	290	0.03
73,893	Interconexion Electrica Saesp	255	0.03
		1,035	0.11
	イギリス - (0.00%)		
70,387	AngloGold Ashanti (ZA)	1,011	0.10
		1,011	0.10
	エジプト - (0.07%)		
339,776	Commercial International Bank Egypt	642	0.07
161,798	Eastern Tobacco	141	0.01
111,066	Commercial International Bank Egypt (GDR)	120	0.01
142,721	EFG Hermes Holding	69	0.01
		972	0.10
	先物取引 - ((0.09)%)		
46,350	Mini MSCI Em MK Index Future 15/03/2024	715	0.07
		715	0.07
	ルクセンブルグ - (0.04%)		
88,814	Allegro. Eu	570	0.06
		570	0.06
	オランダ - (0.03%)		
30,133	Pepco Group	120	0.01
		120	0.01
	バミューダ - (0.00%)		
154,000	Hanergy Thin Film Power Group	3	0.00
		3	0.00
	キプロス - (0.00%)		
14,520	TCS Group Holding (A) (GDR)	0	0.00
5,800	Ozon Holdings (ADR)	0	0.00
		0	0.00
	ロシア - (0.00%)		
57,224	Mobile Telesystems Public Joint Stock (ADR)	0	0.00

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(%)
79,832	Rosneft Oil Company	0	0.00
16,087	PhosAgro (GDR)	0	0.00
1,298,884	Sberbank Russia	0	0.00
899,620	Gazprom	0	0.00
785,392	Surgutneftegas Preferred	0	0.00
35,736	MMC Norilsk Nickel (ADR)	0	0.00
110,890	Novolipetsk Steel	0	0.00
188,357	Moscow Exchange MICEX-RTS	0	0.00
9,573	Novatek (GDR)	0	0.00
308,571	ALROSA	0	0.00
7,114	Novolipetsk Steel (GDR)	0	0.00
361,290	United Rusal International (RUB)	0	0.00
4,632,556	Inter Rao	0	0.00
3,145	Polyus Gold (GDR)	0	0.00
267,649	Gazprom (ADR)	0	0.00
15,593	X5 Retail Group (GDR)	0	0.00
63,776	Rosneft OC (GDR)	0	0.00
10,101	Severstal PAO (GDR)	0	0.00
3,371	Sberbank Russia (ADR)	0	0.00
395,550,000	VTB Bank	0	0.00
109,225	Tatneft	0	0.00
713,100	Surgutneftegas	0	0.00
20,890	Surgutneftegas (ADR)	0	0.00
11,670	Mail.Ru Group (GDR)	0	0.00
28,878	Lukoil PJSC	0	0.00
3,993	MMC Norilsk Nickel	0	0.00
14,858	Novatek Joint Stock	0	0.00
104	Phosagro PJSC (GDR)	0	0.00
2,559	Polyus Gold PJSC	0	0.00
15,448	Severstal PAO	0	0.00
		0	0.00
	組入投資資産	967,987	99.56
	現金その他純資産(負債控除後)	4,216	0.44
	純資産額	972,203	100.00

カッコ内の数字は2023年2月28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>

バンガード®・トータル・インターナショナル債券市場ETFの運用状況

運用方針	ファンドは、米ドル以外の通貨建ての投資適格債券の投資収益を測るベンチマーク・インデックスのパフォーマンスへ的一致を目指して運用を行います。
------	---

損益計算書

	2023年10月31日に 終了した年度	
	(千米ドル)	(百万円)
投資収益		
収益		
利息 ^{1,2}	1,563,188	233,712
収益総額	1,563,188	233,712
費用		
バンガード・グループ費用		
投資顧問サービス	5,384	805
マネジメントおよび管理—インバスター受益証券	37	6
マネジメントおよび管理—ETF 受益証券	25,439	3,803
マネジメントおよび管理—アドミラル受益証券	22,449	3,356
マネジメントおよび管理—インスティテューショナル受益証券	6,558	980
マーケティングおよび販売—インバスター受益証券	3	0
マーケティングおよび販売—ETF 受益証券	1,840	275
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	1,047	157
マーケティングおよび販売—インスティテューショナル受益証券	456	68
カストディー報酬	2,921	437
監査報酬	86	13
受益者報告—インバスター受益証券	—	—
受益者報告—ETF 受益証券	1,830	274
受益者報告—アドミラル受益証券	279	42
受益者報告—インスティテューショナル受益証券	17	3
受託者報酬および費用	47	7
その他費用	76	11
費用総額	68,469	10,237
間接支払費用	(109)	(16)
費用純額	68,360	10,221
純投資収益	1,494,828	223,492
純実現利益(損失)		
売却投資有価証券 ¹	(3,760,284)	(562,200)
先物契約	(46,195)	(6,907)
先渡為替契約	(3,264,844)	(488,127)
非米国通貨	720,995	107,796
純実現利益(損失)	(6,350,328)	(949,438)
未実現評価益(評価損)の変動		
投資有価証券 ¹	5,129,669	766,937
先物契約	909	136
先渡為替契約	976,145	145,943
非米国通貨	5,200	777
未実現評価益(評価損)の変動	6,111,923	913,794
運用による純資産の純増加(減少)額	1,256,423	187,848

1 当ファンドの関連会社からの利息収益、純実現利益(損失)、キャピタルゲイン分配金受取額および未実現評価益(評価損)の変動は、それぞれ27,521,000米ドル、54,000米ドル、2,000米ドルおよび9,000米ドルであった。購入および売却は、短期現物投資目的による。

2 利息収益は外国の源泉徴収税14,055,000米ドル控除後である。

組入上位10銘柄 (2023年10月31日現在)

	銘柄名	比率
1	Bundesschatzanweisungen, 3.1%, 09/18/2025	0.4%
2	United Kingdom Gilt, 4.125%, 01/29/2027	0.4
3	Spain Government Bond, 0.0%, 01/31/2027	0.4
4	Spain Government Bond, 0.0%, 01/31/2026	0.3
5	French Republic Government Bond OAT, 0.0%, 02/25/2027	0.3
6	United Kingdom Gilt, 0.25%, 01/31/2025	0.3
7	French Republic Government Bond OAT, 0.0%, 02/25/2025	0.3
8	Spain Government Bond, 0.0%, 01/31/2028	0.3
9	French Republic Government Bond OAT, 1.0%, 11/25/2025	0.3
10	French Republic Government Bond OAT, 0.0%, 11/25/2030	0.3
	組入銘柄数	7,143銘柄

* バンガード社の資料に基づき作成しております。

<補足情報>

バンガード®・米国トータル債券市場ETFの運用状況

運用方針 ファンドは、広範かつ市場加重型債券インデックスのパフォーマンスへの一致を目指して運用を行います。

損益計算書

2023年12月31日に
終了した年度

(千米ドル) (百万円)

	(千米ドル)	(百万円)
投資収益		
収益		
利息 ¹	9,436,281	1,338,348
収益総額	9,436,281	1,338,348
費用		
バンガード・グループ		
投資顧問サービス	5,639	800
マネジメントおよび管理—インベスター受益証券	1,031	146
マネジメントおよび管理—ETF 受益証券	19,940	2,828
マネジメントおよび管理—アドミラル受益証券	40,507	5,745
マネジメントおよび管理—インスティテューショナル受益証券	11,793	1,673
マネジメントおよび管理—インスティテューショナル・プラス受益証券	7,372	1,046
マネジメントおよび管理—インスティテューショナル・セレクト受益証券	2,329	330
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	36	5
マーケティングおよび販売—ETF 受益証券	4,182	593
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	4,808	682
マーケティングおよび販売—インスティテューショナル受益証券	1,517	215
マーケティングおよび販売—インスティテューショナル・プラス受益証券	1,060	150
マーケティングおよび販売—インスティテューショナル・セレクト受益証券	78	11
カストディー報酬	693	98
監査報酬	66	9
受益者報告—インベスター受益証券	2	0
受益者報告—ETF 受益証券	1,774	252
受益者報告—アドミラル受益証券	729	103
受益者報告—インスティテューショナル受益証券	375	53
受益者報告—インスティテューショナル・プラス受益証券	175	25
受益者報告—インスティテューショナル・セレクト受益証券	—	—
受託者報酬および費用	176	25
その他費用	35	5
費用総額	104,317	14,795
間接支払費用	(65)	(9)
費用純額	104,252	14,786
純投資収益	9,332,029	1,323,562
投資有価証券売却の純実現利益(損失) ^{1,2}	(3,722,907)	(528,020)
投資有価証券の未実現評価益(評価損)の変動 ¹	10,982,017	1,557,579
運用による純資産の純増加(減少)額	16,591,139	2,353,121

1 当ファンドの関連会社からの利息収益、純実現利益(損失)、受取キャピタルゲイン分配金および未実現評価益(評価損)の変動は、それぞれ71,482,000米ドル、65,000米ドル、13,000米ドルおよび(114,000)米ドルであった。購入および売却は、短期現物投資目的である。

2 現物償還による純利益(損失)(40,144,000)米ドルを含む。

組入上位10銘柄（2023年12月31日現在）

	銘柄名	比率
1	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 02/15/2032	0.5%
2	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 11/15/2031	0.5
3	United States Treasury Note/Bond, 0.75%, 04/30/2026	0.5
4	United States Treasury Note/Bond, 2.0%, 08/15/2025	0.5
5	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 11/15/2032	0.4
6	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 08/15/2032	0.4
7	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 08/15/2033	0.4
8	United States Treasury Note/Bond, 3.5%, 02/15/2033	0.4
9	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 05/15/2032	0.4
10	United States Treasury Note/Bond, 1.25%, 08/15/2031	0.4
	組入銘柄数	10,720銘柄

* バンガード社の資料に基づき作成しております。

<補足情報>

フィデリティ・インデックス・ヨーロッパ（除くUK）・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	主として欧州(除く英国)の株式に投資し、MSCI ヨーロッパ(除く英国)・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、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 2024年 2月29日

2024年 2月29日

2023年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
収益				
売買損益		37,122		42,463
配当等収益	16,633		14,196	
費用	(516)		(455)	
支払利息および類似費用	(25)		(14)	
税引前純利益／（損失）	16,092		13,727	
税額	(2,096)		(1,619)	
税引後純利益／（損失）		13,996		12,108
総利益		51,118		54,571
分配金		(13,614)		(11,733)
受益者に帰属する純資産の変動額		37,504		42,838

ポートフォリオ計算書

2024年 2月29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（％）
	フランス - (23.79%)		
23,792	LVMH Moet Hennessy	17,234	2.95
197,452	Totalenergies SE	10,045	1.72
46,889	Schneider Electric	8,379	1.43
20,782	L'oreal	7,881	1.35
98,077	Sanofi	7,458	1.28
45,127	Air Liquide	7,296	1.25
51,076	Airbus	6,680	1.14
2,729	Hermes International	5,429	0.93
29,451	Safran	4,924	0.84
43,741	Vinci SA	4,439	0.76
155,431	AXA	4,376	0.75
25,404	EssilorLuxottica	4,310	0.74
90,508	BNP Paribas	4,306	0.74
55,477	Danone	2,818	0.48
13,460	Capgemini	2,594	0.44
39,268	Compagnie de Saint-Gobain	2,398	0.41
17,621	Pernod Ricard	2,349	0.40
6,414	Kering	2,342	0.40
57,573	Dassault Systemes	2,143	0.37
58,886	STMicroelectronics	2,092	0.36
157,369	ENGIE	2,009	0.34
22,837	Legrand	1,822	0.31
58,450	Michelin Compagnie Generale des Etablissements (B)	1,721	0.29
19,720	Publicis Groupe	1,662	0.28
160,423	Orange	1,471	0.25
58,556	Veolia Environnement	1,470	0.25

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（%）
63,643	Societe Generale France (A)	1,228	0.21
9,055	Thales	1,062	0.18
92,048	Credit Agricole	993	0.17
21,502	Edenred	840	0.14
49,623	Carrefour	662	0.11
10,183	Unibail-Rodamco-Westfield	596	0.10
25,407	Bureau Veritas	588	0.10
17,116	Accor	583	0.10
6,331	Eiffage	550	0.09
16,560	Renault	549	0.09
2,516	Sartorius Stedim Biotech	547	0.09
11,627	Eurofins Scientific	546	0.09
7,383	Euronext	539	0.09
57,676	Vivendi SA	517	0.09
16,431	Bouygues	514	0.09
5,129	Teleperformance	513	0.09
7,622	Sodexo	474	0.08
30,796	Getlink (A)	424	0.07
5,171	Arkema	423	0.07
18,531	Klepierre	378	0.06
63,555	Bolloré SE	344	0.06
2,984	Aéroports de Paris	324	0.06
3,568	BioMerieux	313	0.05
3,959	Gecina	306	0.05
9,049	La Française Des Jeux	301	0.05
3,249	Ipsen	282	0.05
5,287	Amundi	277	0.05
1,740	Dassault Aviation	273	0.05
24,830	Alstom	263	0.05
3,752	Eurazeo	250	0.04
2,145	SEB	200	0.03
20,715	Worldline	190	0.03
1,987	Remy Cointreau	168	0.03
4,349	Covivio	156	0.03
374	Pluxee France	8	0.00
		135,829	23.26
	スイス - (19.09%)		
230,055	Nestle	18,893	3.24
176,610	Novartis	14,285	2.45
60,534	Roche Holdings	12,618	2.16
283,387	UBS Group	6,447	1.10
44,977	Compagnie Finance Richemont (A)	5,637	0.97
12,611	Zurich Insurance Group	5,362	0.92
137,836	ABB	5,020	0.86
13,136	Sika	2,994	0.51
43,056	Alcon	2,936	0.50

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（％）
44,911	Holcim	2,906	0.50
6,417	Lonza Group	2,680	0.46
796	Givaudan	2,641	0.45
25,988	Swiss Re Group	2,485	0.43
1,956	Partners Group Holding	2,227	0.38
2,544	Swiss Life Holding	1,469	0.25
2,881	Geberit	1,332	0.23
4,682	Kuehne & Nagel International	1,242	0.21
9,618	Straumann Holding	1,198	0.21
4,367	Sonova Holding	1,069	0.18
2,232	Swisscom	1,008	0.17
14,169	Logitech International	999	0.17
12,916	SGS	981	0.17
2,326	VAT Group	917	0.16
35,278	Sandoz Group	872	0.15
9	Lindt & Spruengli Chocolad	868	0.15
83	Lindt & Spruengli Chocoladefabriken (Participation Certificate)	813	0.14
17,749	Julius Baer Group	749	0.13
3,508	Schindler Holding	739	0.13
2,758	Roche Holdings	609	0.10
3,946	Baloise Holdings	507	0.09
6,611	Swiss Prime Site	503	0.09
2,487	Swatch Group	466	0.08
13,785	Adecco Group	442	0.08
26,346	SIG Group	417	0.07
2,023	Schindler Holding	411	0.07
3,198	Helvetia Holding	359	0.06
308	Barry Callebaut	344	0.06
605	EMS-Chemie Holding	336	0.06
5,504	Temenos	325	0.06
8,430	Dufry Group	265	0.05
2,595	Banque Cantonale Vaudoise	247	0.04
1,820	BKW	204	0.03
18,588	Clariant	183	0.03
2,908	Bachem Holding	182	0.03
4,566	Swatch Group	166	0.03
		<hr/>	
		107,353	18.38
	ドイツ - (16.38%)		
89,973	SAP	13,312	2.28
65,484	Siemens	10,234	1.75
34,751	Allianz SE	7,510	1.29
279,274	Deutsche Telekom	5,278	0.90
69,136	Daimler	4,378	0.75
11,759	Munich RE Group	4,351	0.75
112,520	Infineon Technologies	3,184	0.55
85,408	Deutsche Post	3,152	0.54

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(%)
76,903	BASF SE	3,096	0.53
16,371	Deutsche Boerse	2,712	0.46
27,469	BMW	2,583	0.44
13,958	adidas	2,254	0.39
84,647	Bayer	2,053	0.35
193,450	E.ON SE	1,971	0.34
17,771	Volkswagen Preferred	1,910	0.33
167,004	Deutsche Bank	1,780	0.30
11,136	Merck	1,521	0.26
46,091	Daimler Truck Holding	1,492	0.26
54,474	RWE	1,453	0.25
63,172	Vonovia SE	1,402	0.24
3,753	Rheinmetall	1,367	0.23
24,300	Siemens Healthineers	1,163	0.20
5,196	Hannover Rueck	1,062	0.18
8,686	Beiersdorf	995	0.17
12,031	HeidelbergCement	923	0.16
11,441	Symrise	907	0.16
4,638	MTU Aero Engines	867	0.15
11,981	Brenntag SE	864	0.15
14,585	Henkel Preferred	864	0.15
90,828	Commerzbank	844	0.14
36,395	Fresenius SE	821	0.14
9,811	Dr. Ing. H.c. F. Porsche Preferred	729	0.12
16,666	Covestro	707	0.12
2,258	Sartorius Non-Voting Preferred	682	0.12
19,056	QIAGEN	656	0.11
9,477	Continental	602	0.10
13,193	Porsche Automobil Holding Non Voting Preferred	561	0.10
44,764	Siemens Energy	545	0.09
17,696	Fresenius Medical Care	541	0.09
8,952	Henkel	480	0.08
14,104	GEA Group	449	0.08
5,085	Bayerische Motoren Werke Non Voting Preferred	447	0.08
6,461	Scout24 SE	377	0.06
4,975	Nemetschek SE	376	0.06
6,385	LEG Immobilien	376	0.06
6,250	Knorr-Bremse	342	0.06
3,468	Carl Zeiss Meditech	337	0.06
9,096	Puma	333	0.06
19,314	Zalando SE	320	0.05
2,539	Volkswagen	317	0.05
51,535	Deutsche Lufthansa	316	0.05
5,562	Talanx	315	0.05
20,075	Evonik Industries	290	0.05
7,054	Bechtle	289	0.05

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(%)
441	Rational	284	0.05
15,158	Delivery Hero SE	277	0.05
13,392	Hellofresh	151	0.03
1,572	Wacker Chemie	135	0.02
	オランダ - (8.85%)	97,537	16.70
34,736	ASML Holding	25,623	4.39
311,867	ING Group	3,386	0.58
126,033	Prosus (N)	2,909	0.50
21,412	Wolters Kluwer	2,678	0.46
1,871	Adyen	2,312	0.40
82,783	Ahold Delhai (Koninklijke)	1,952	0.33
4,046	ASM International	1,936	0.33
24,815	Heineken	1,811	0.31
70,630	Universal Music Group	1,741	0.30
16,024	DSM-Firmenich AG	1,354	0.23
44,178	Ferrovial SE	1,301	0.22
68,010	Koninklijke Philips	1,081	0.19
17,251	AerCap Holdings	1,040	0.18
17,790	Coca-Cola European Partners	979	0.17
6,642	BE Semiconductor Industries	947	0.16
44,087	ArcelorMittal	907	0.16
14,698	Akzo Nobel	845	0.14
289,120	KPN	841	0.14
23,328	NN Group	822	0.14
11,168	Heineken Holding	683	0.12
4,910	IMCD	591	0.10
41,022	ABN AMRO Bank	522	0.09
13,656	ASR Nederland	497	0.09
53,043	Davide Campari-Milano	427	0.07
9,507	Randstad Holding	413	0.07
9,089	OCI	190	0.03
8,401	JDE Peets	155	0.03
	デンマーク - (5.66%)	57,943	9.92
281,181	Novo Nordisk (B)	26,805	4.59
16,039	DSV	2,036	0.35
87,011	Vestas Wind Systems	1,917	0.33
32,147	Novozymes	1,429	0.24
59,430	Danske Bank	1,355	0.23
5,693	Genmab	1,261	0.22
11,773	Coloplast (B)	1,237	0.21
7,285	Pandora	948	0.16
8,485	Carlsberg (B)	935	0.16
16,300	Orsted	729	0.12
30,081	Tryg	505	0.09

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(%)
417	AP Moller Maersk (B)	476	0.08
8,683	William Demant Holding	347	0.06
262	AP Moller Maersk (A)	293	0.05
794	Rockwool International (B)	202	0.03
	スウェーデン - (6.11%)	40,475	6.93
231,468	Atlas Copco (A)	3,161	0.54
149,141	Investor	2,940	0.50
130,004	Volvo B	2,827	0.48
86,363	Assa Abloy	1,952	0.33
178,889	Hexagon	1,644	0.28
15,791	Evolution	1,625	0.28
91,869	Sandvik	1,622	0.28
136,733	SEB (A)	1,593	0.27
134,457	Atlas Copco	1,585	0.27
73,156	Swedbank	1,242	0.21
125,682	Svenska Handelsbanken	1,182	0.20
252,295	Ericsson (B)	1,086	0.19
52,485	Essity (B)	966	0.17
56,783	Epiroc (A)	815	0.14
24,928	Alfa-Laval	736	0.13
30,641	EQT	711	0.12
55,645	Hennes & Mauritz (H&M)	597	0.10
52,202	Svenska Cellulosa SCA (B)	584	0.10
130,570	Nibe Industrier (B)	575	0.10
29,361	SKF	506	0.09
23,544	Indutrade	490	0.08
23,567	Boliden	470	0.08
33,600	Epiroc (B)	435	0.07
6,900	Saab (B)	430	0.07
29,317	Skanska	427	0.07
20,088	Lifco (B)	421	0.07
203,266	Telia	383	0.07
17,279	Volvo A	381	0.07
33,165	Beijer Ref	367	0.06
42,356	Securitas	359	0.06
12,608	Industrivarden	337	0.06
16,764	Swedish Orphan Biovitrum (B)	329	0.06
17,013	Sagax (B)	317	0.05
19,707	Getinge	309	0.05
46,019	Tele2	303	0.05
11,189	Industrivarden	299	0.05
6,548	Lundbergfoeretagen	279	0.05
56,174	Fastighets Balder (B)	279	0.05
12,759	Latour Investment (B)	256	0.04
6,566	Holmen	206	0.04

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(%)
30,123	Husqvarna	185	0.03
51,345	Volvo Car	148	0.03
		<hr/>	
		35,359	6.06
	イタリア - (4.91%)		
190,629	Stellantis (IT)	3,962	0.68
138,395	UniCredit	3,693	0.63
10,861	Ferrari (IT)	3,692	0.63
700,798	Enel	3,554	0.61
1,339,007	Intesa Sanpaolo	3,380	0.58
203,620	ENI	2,497	0.43
87,332	Assicurazioni Generali	1,639	0.28
17,748	Moncler	1,000	0.17
22,627	Prysmian	897	0.15
121,233	Terna	755	0.13
8,066	EXOR	694	0.12
173,774	Snam	649	0.11
34,869	Leonardo	588	0.10
52,604	FinecoBank	579	0.10
40,690	Tenaris	577	0.10
47,561	Mediobanca	515	0.09
104,430	Banco BPM	485	0.08
45,014	Poste Italiane	417	0.07
9,009	Recordati	396	0.07
50,878	Nexi	295	0.05
10,727	Amplifon	288	0.05
28,949	Infrastrutture Wireless Italiane	256	0.04
858,439	Telecom Italia	208	0.04
1,928	DiaSorin	157	0.03
		<hr/>	
		31,173	5.34
	スペイン - (5.05%)		
528,771	Iberdrola	4,830	0.83
1,394,478	Banco Santander	4,613	0.79
514,011	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4,083	0.70
93,986	Industria de Diseno Textil	3,318	0.57
38,815	Amadeus IT Group (A)	1,824	0.31
110,067	Repsol YPF	1,387	0.24
48,696	Cellnex Telecom SAU	1,377	0.24
421,141	Telefonica	1,376	0.24
355,527	CaixaBank	1,284	0.22
6,463	Aena SME	967	0.17
18,182	ACS Actividades de Construccion y Servicios	591	0.10
34,970	Red Electrica	440	0.08
27,364	Endesa	384	0.07
21,448	Enagas	247	0.04
25,701	Grifols (A)	230	0.04
10,862	Naturgy Energy Group	207	0.04

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(%)
2,126	Acciona	188	0.03
5,669	Acciona Energias Renovables	97	0.02
		27,443	4.70
	フィンランド - (2.40%)		
275,875	Nordea Bank Abp	2,663	0.46
38,900	Sampo	1,370	0.23
465,889	Nokia	1,305	0.22
45,985	UPM Kymmene	1,211	0.21
29,286	Kone	1,132	0.19
36,452	Neste	795	0.14
40,787	Wartsila	495	0.08
50,123	Stora Enso	495	0.08
57,139	Metso	482	0.08
12,256	Elisa (A)	435	0.07
38,654	Fortum	383	0.07
23,535	Kesko	354	0.06
9,277	Orion	292	0.05
		11,412	1.95
	ベルギー - (1.95%)		
74,842	Anheuser-Busch InBev	3,633	0.62
5,091	Argenx SE	1,520	0.26
21,567	KBC Group	1,215	0.21
10,894	UCB	986	0.17
13,767	Ageas	459	0.08
7,585	Groupe Bruxelles Lambert	450	0.08
6,386	Syensqo	449	0.08
15,124	Warehouses De Pauw CVA	323	0.06
18,043	Umicore	298	0.05
1,851	D'leteren	281	0.05
35	Lotus Bakeries	262	0.04
1,328	Sofina	240	0.04
2,534	Elia System Operadora KBC Groep	222	0.04
		10,338	1.77
	アイルランド - (1.77%)		
512	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Euro Accumulation	6,229	1.07
13,329	Kingspan Group	955	0.16
13,735	Kerry Group (A)	950	0.16
22,432	Smurfit Kappa Group	751	0.13
91,042	Bank of Ireland Group	641	0.11
135,381	AIB Group	503	0.09
		10,029	1.72
	ノルウェー - (1.37%)		
77,626	Equinor	1,516	0.26
79,752	DNB Bank	1,259	0.22
40,102	Marine Harvest	620	0.11
27,225	Aker BP	523	0.09

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 (%)
54,263	Telenor	472	0.08
114,319	Norsk Hydro	464	0.08
7,580	Kongsberg Gruppen	381	0.07
14,265	Yara International ASA	352	0.06
60,397	Orkla	342	0.06
6,253	Salmar	312	0.05
30,135	Adevinta (A)	254	0.04
17,230	Gjensidige Forsikring	217	0.04
		6,712	1.15
	ポルトガル - (0.41%)		
270,369	Energias de Portugal	853	0.15
39,135	Galp Energia	493	0.08
24,400	Jeronimo Martins	465	0.08
26,464	EDP Renovaveis	288	0.05
		2,099	0.36
	オーストリア - (0.39%)		
29,624	Erste Group Bank	945	0.16
12,689	OMV	445	0.08
5,866	Verbund (A)	332	0.06
10,000	Voestalpine	215	0.04
		1,937	0.33
	バミューダ - (0.00%)		
139,891	Aegon	658	0.11
		658	0.11
	先物取引 - (0.01%)		
2,960	Euro-STOXX 50 Commodity Future 15/03/2024	291	0.05
		291	0.05
	組入投資資産	576,588	98.73
	現金その他純資産（負債控除後）	7,345	1.27
	純資産額	583,933	100.00

カッコ内の数字は2023年2月28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・インデックス・UK・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	主として英国の株式に投資し、FTSEオールシェア指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、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 2024年 2月29日

2024年 2月29日

2023年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		(113, 406)		156, 525
配当等収益	125, 487		121, 737	
費用	(2, 075)		(2, 214)	
支払利息および類似費用	(875)		(46)	
税引前純利益／（損失）	122, 537		119, 477	
税額	(280)		(493)	
税引後純利益／（損失）		122, 257		118, 984
総利益		8, 851		275, 509
分配金		(120, 270)		(116, 219)
受益者に帰属する純資産の変動額		(111, 419)		159, 290

ポートフォリオ計算書

2024年 2月29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（%）
	金融 - (23.45%)		
26, 038, 877	HSBC Holdings	159, 333	5. 13
603, 263	London Stock Exchange	53, 111	1. 71
1, 863	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	41, 854	1. 35
84, 784, 919	Lloyds Banking Group	40, 197	1. 29
20, 083, 568	Barclays	33, 119	1. 07
1, 273, 242	3i Group	31, 424	1. 01
3, 680, 033	Prudential	28, 977	0. 93
2, 936, 868	Standard Chartered	19, 554	0. 63
7, 926, 583	Legal & General Group	19, 222	0. 62
7, 350, 736	NatWest Group	17, 745	0. 57
3, 644, 813	Aviva	16, 296	0. 52
1, 883, 853	Scottish Mortgage Investment Trust	15, 044	0. 48
409, 044	Admiral Group	10, 864	0. 35
203, 445	Pershing Square Holdings	8, 024	0. 26
372, 936	Intermediate Capital Group	7, 132	0. 23
681, 668	Foreign & Colonial Investment Trust	6, 674	0. 21
2, 914, 626	M&G	6, 509	0. 21
884, 750	Beazley	5, 813	0. 19
447, 563	Hiscox	5, 031	0. 16
982, 175	Phoenix Group Holdings	4, 873	0. 16
164, 500	Polar Capital Technology Trust	4, 721	0. 15

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（%）
380,152	Alliance Trust	4,486	0.14
1,133,430	Schroders	4,412	0.14
3,081,964	Greencoat UK Wind	4,164	0.13
824,811	Investec	4,074	0.13
2,512,053	abrdn PLC	3,937	0.13
1,580,447	Man Group	3,912	0.13
508,076	Hargreaves Lansdown	3,729	0.12
723,584	St James Place	3,719	0.12
1,755,396	Direct Line Insurance Group	3,582	0.12
483,524	IG Group Holdings	3,390	0.11
2,724,547	HICL Infrastructure	3,351	0.11
3,304,012	The Renewables Infrastruct Group	3,337	0.11
2,555,865	International Public Partnerships	3,246	0.10
289,263	Monks Investment Trust	3,141	0.10
540,024	JPMorgan Global Growth & Income	2,932	0.09
161,083	RIT Capital Partners Fund	2,842	0.09
206,857	Smithson Investment Trust	2,836	0.09
824,515	3i Infrastructure Fund	2,733	0.09
668,410	City of London Investment Trust	2,613	0.08
761,401	Worldwide Healthcare Trust	2,524	0.08
567,668	HgCapital Trust	2,523	0.08
1,548,027	CYBG	2,407	0.08
104,573	HarbourVest Global Private Equity (UK)	2,327	0.07
489,954	Personal Assets Trust	2,313	0.07
268,997	Finsbury Growth & Income Trust	2,305	0.07
1,062,974	Mercantile Investment Trust	2,301	0.07
244,068	JPMorgan American Investment Trust	2,292	0.07
1,503,849	Templeton Emerging Markets Investment Trust	2,247	0.07
526,116	OSB Group	2,212	0.07
47,138	Bank of Georgia Group	2,201	0.07
325,843	Lancashire Holdings	2,131	0.07
837,498	Witan Investment Trust	2,014	0.06
544,371	Fidelity European Values	2,011	0.06
635,826	Pantheon International Participations	2,006	0.06
67,482	TBC Bank Group	1,967	0.06
803,813	Murray International Trust	1,965	0.06
1,060,630	TP ICAP Group	1,911	0.06
289,308	Paragon Banking Group	1,867	0.06
534,105	Allianz Technology Trust	1,824	0.06
2,237,313	Sequoia Economic Infrastructure Fund	1,812	0.06
103,865	Plus500	1,782	0.06

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（%）
1,645,711	Bankers Investment Trust	1,761	0.06
1,841,491	Quilter	1,756	0.06
497,255	BH Macro GBP	1,743	0.06
1,524,682	JPMorgan Emerging Markets Investment Trust	1,567	0.05
74,907	Herald Investment Trust	1,543	0.05
198,793	JTC	1,535	0.05
382,988	Impax Environmental Markets	1,478	0.05
112,717	Aberforth Smaller Companies Trust	1,456	0.05
42,971	Caledonia Investments Fund	1,435	0.05
240,424	Vietnam Enterprise Investment	1,416	0.05
210,413	Edinburgh Investment Trust	1,397	0.04
609,754	British Empire Trust	1,387	0.04
171,649	Law Debenture Fund	1,342	0.04
506,385	Ruffer Investment	1,334	0.04
421,912	TR Property Investment Trust - Ordinary Shares	1,310	0.04
613,984	Ashmore Group	1,282	0.04
80,859	Rathbone Brothers	1,273	0.04
256,147	BlackRock World Mining Trust	1,263	0.04
146,363	Murray Income Trust	1,200	0.04
390,155	AJ Bell	1,195	0.04
956,866	BBGI Global Infrastructure	1,167	0.04
1,383,444	Just Group	1,151	0.04
230,242	Scottish American Investment Fund	1,148	0.04
91,095	ICG Graphite Enterprise Trust	1,106	0.04
737,783	BB Healthcare Trust	1,099	0.04
386,071	Integrafin Holdings	1,055	0.03
199,795	JPMorgan Japanese Investment Trust	1,043	0.03
997,107	TwentyFour Income Fund	1,033	0.03
62,655	Neuberger Berman Private Equity Partners	1,026	0.03
1,624,587	Hipgnosis Songs Fund	1,023	0.03
195,198	Merchants Trust	1,023	0.03
22,004	Capital Gearing Trust Fund	1,021	0.03
686,703	F&C Global Smaller Companies	1,015	0.03
204,997	Schroder Asia Pacific Fund	985	0.03
1,469,306	SDCL Energy Efficiency Income Trust Plc	970	0.03
208,888	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund	965	0.03
488,720	Fidelity China Special Situations	952	0.03
124,521	Baillie Gifford Japan Trust	920	0.03
210,709	JPMorgan European Smaller Companies Trust	919	0.03
391,520	Temple Bar Investment Trust	912	0.03
97,548	JPMorgan Indian Investment Trust	903	0.03

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（%）
577,288	Apax Global Alpha	883	0.03
331,179	Bridgepoint Group	878	0.03
865,203	John Laing Environmental Assets Group	869	0.03
534,777	TR European Growth Trust	866	0.03
64,570	BlackRock Smaller Companies Trust	856	0.03
815,650	Bluefield Solar Income Fund	856	0.03
134,898	BlackRock Greater Europe Investment Trust	842	0.03
336,533	Schroder Oriental Income Fund S2	841	0.03
1,155,155	GCP Infrastructure Investments	828	0.03
297,618	Fidelity Special Values	815	0.03
92,789	Jupiter European Opportunities Trust	804	0.03
635,593	Syncona	782	0.03
220,702	Asia Dragon Trust	770	0.02
100,844	Henderson Smaller Companies Investment Trust	770	0.02
406,794	Baillie Gifford US Growth Trust	769	0.02
121,301	Genesis Emerging Markets Fund	765	0.02
522,260	Edinburgh Worldwide Investment Trust	755	0.02
130,024	BlackRock Throgmorton Trust	752	0.02
460,438	Ninety One	750	0.02
806,650	Merian Chrysalis Investment	714	0.02
200,943	Close Brothers Group	714	0.02
793,867	Foresight Solar Fund	714	0.02
425,734	Polar Capital Global Financials Trust	668	0.02
384,264	Petershill Partners	666	0.02
112,277	Pacific Horizon Investment Trust	652	0.02
1,324,766	IP Group	642	0.02
751,130	Octopus Renew Infra Trust	632	0.02
162,126	Polar Capital Global Healthcare Growth & Income	598	0.02
786,878	NextEnergy Solar Fund	589	0.02
160,692	Pacific Assets Trust	580	0.02
569,108	JPMorgan Europ Invtmt Trust	578	0.02
131,828	Schroder Asian Total Return Investment	566	0.02
73,058	Mid Wynd International Investment Trust	564	0.02
85,106	Liontrust Asset Management	551	0.02
239,183	XPS Pensions Group	545	0.02
241,369	Utilico Emerging Markets	543	0.02
198,243	Dunedin Income Growth Investment Trust	541	0.02
207,976	abrdn Asia Focus plc	539	0.02
206,051	Molten Ventures	534	0.02
186,737	North American Income Trust	528	0.02
419,113	Baillie Gifford Shin Nippon	518	0.02

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（%）
56,096	Riverstone Energy	513	0.02
396,722	JPMorgan Global Emerging Markets Income Trust	512	0.02
77,773	JPMorgan Claverhouse Investment Trust	509	0.02
200,098	Chesnara	506	0.02
631,490	Pantheon Infrastructure	501	0.02
282,956	Henderson European Focus Trust	497	0.02
112,796	Standard Life UK Smaller Co Trust	490	0.02
39,636	Brunner Investment Trust	488	0.02
306,368	Sabre Insurance Group	481	0.02
583,018	Jupiter Fund Management	479	0.02
47,037	Biotech Growth Trust	473	0.02
95,738	Fidelity Asian Values	469	0.02
70,947	abrdrn New India Investment Trust	467	0.02
88,983	Standard Life Private Equity Trust	464	0.01
481,365	European Investment Trust	463	0.01
12,687	North Atlantic Smaller Companies Investment Trust	461	0.01
108,440	Foresight Group Holdings	460	0.01
97,043	F&C Private Equity Trust	445	0.01
216,045	abrdrn Asian Income Fund Limited	436	0.01
275,910	Henderson High Income Trust	429	0.01
349,290	Provident Financial	428	0.01
252,344	Nippon Active Value Fund	426	0.01
138,681	F&C Capital & Income Investment Trust	424	0.01
32,024	Scottish Oriental Smaller Companies Trust	421	0.01
484,579	European Assets Trust PLC Fund	417	0.01
284,251	Henderson EuroTrust	415	0.01
631,038	Gore Street Energy Storage	413	0.01
564,497	VH Global Sustainable Energy Opportunities	413	0.01
189,668	Henderson Far East Income	410	0.01
239,672	City Merchants High Yield Trust	409	0.01
158,887	Ashoka India Equity IT	404	0.01
585,145	GCP Asset Backed Income Fund	404	0.01
258,914	Henderson International Income Trust Fund	403	0.01
120,315	JPMorgan Asian Investment Trust	403	0.01
354,423	Lowland Investment	402	0.01
159,961	Schroder Japan Growth Fund	398	0.01
252,380	BlackRock Frontiers Investment Trust	389	0.01
98,075	Martin Currie Portfolio Investment Trust	374	0.01
304,889	Real Estate Credit Investment	366	0.01
386,230	Starwood European Real Estate Finance	360	0.01
51,910	International Biotechnology Trust	355	0.01

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（%）
179,691	CC Japan & Growth Trust	352	0.01
689,588	CQS New City High Yield Fund	344	0.01
252,162	Montanaro European Smaller Companies Trust	342	0.01
85,762	JPMorgan US Smaller Companies	334	0.01
292,643	International Personal Finance	332	0.01
199,858	Baillie Gifford UK Growth Fund	324	0.01
383,433	Diverse Income Trust	314	0.01
171,707	Fidelity Japan Trust	310	0.01
401,921	abrnd Diversified Income & Growth Trust	307	0.01
103,976	JPMorgan Smaller Companies Investment Trust	290	0.01
124,025	Securities Trust of Scotland	277	0.01
88,623	Invesco Asia Trust	268	0.01
28,909	JPMorgan Mid Cap Investment Trust	264	0.01
329,125	TwentyFour Select Monthly Income Fund	263	0.01
46,589	Schroder UK Mid Cap Fund	252	0.01
150,793	CMC Markets	252	0.01
46,184	Pollen Street Group	249	0.01
92,633	Schroder Income Growth Fund	245	0.01
128,286	India Capital Growth Fund	239	0.01
358,355	Taylor Maritime Investments	237	0.01
115,782	JPMorgan Chinese Investment Trust	236	0.01
57,262	abrnd China Investment Company Limited	233	0.01
153,920	Ecofin Global Utilities & Infrastructure Trust	232	0.01
187,349	AVI Japan Opportunity Trust	230	0.01
229,988	Augmentum Fintech Plc/Fund	230	0.01
94,377	Aurora Investment Trust	229	0.01
72,890	JPMorgan Japan Smaller Companies Trust	227	0.01
310,274	Troy Income & Growth Trust	214	0.01
1,184,350	Digital 9 Infrastructure	212	0.01
15,820	Jupiter US Smaller Companies	207	0.01
211,750	Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust	202	0.01
108,266	BlackRock North American Income Trust	201	0.01
64,087	Strategic Equity Capital	201	0.01
46,000	Invesco Perpetual UK Smaller Companies Investment Trust	190	0.01
283,846	JPMorgan Global CR Assets	187	0.01
176,082	BlackRock Commodities Income Investment Trust	184	0.01
82,271	Keystone Investment Trust	181	0.01
117,540	Odyssean Investment Trust	180	0.01
230	Lindsell Train Investment Trust	180	0.01
253,801	Aberforth Split Level Income Trust	180	0.01
190,972	M&G Credit Income Investment Trust	178	0.01

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（%）
169,620	CVC Credit Partners European Opportunities	178	0.01
24,802	Secure Trust Bank	176	0.01
63,866	Standard Life Equity Income Trust	174	0.01
203,334	Downing Renewables & Infrastruc	173	0.01
298,770	VPC Specialty Lending Investments Fund	158	0.01
38,907	BlackRock Latin American Investment Trust	156	0.01
80,272	Witan Pacific Investment Trust	152	0.00
1,190,874	Woodford Patient Capital Trust	152	0.00
108,315	Mobius Investment Trust	147	0.00
23,125	Manchester & London Investment Trust	145	0.00
90,816	Invesco Select Trust	143	0.00
273,736	Seraphim Space Investment Trust	142	0.00
161,589	Pensionbee Group	141	0.00
142,795	Middlefield Canadian Income PCC	139	0.00
199,733	Atrato Onsite Energy	137	0.00
6,417	Rights & Issues Investment Trust	135	0.00
88,917	City Natural Resources High Yield Trust	135	0.00
37,321	Artemis Alpha Trust	124	0.00
36,135	City of London Investments Group	123	0.00
128,546	Cab Payments Holdings	121	0.00
160,075	Foresight Sustainable Forestry	108	0.00
151,277	Record	102	0.00
34,023	EP Global Opportunities Trust	97	0.00
5,125	S & U	96	0.00
111,016	CT UK High Income Trust	91	0.00
7,765	Oryx International Growth Fund	88	0.00
37,867	Majedie Investments	87	0.00
268,747	Funding Circle Holdings	76	0.00
40,988	Value & Income Trust	74	0.00
205,067	Metro Bank Holdings	72	0.00
56,587	NB Global Floating Rate Income Fund	42	0.00
34,851	EF Realisation (delisted)	2	0.00
6,111	Alcentra European Floating Rate Income Fund	0	0.00
313,450	JPMorgan Global Convertibles Income Fund	0	0.00
		759,603	24.45
	生活必需品 - (15.08%)		
3,350,006	Unilever	130,047	4.19
2,954,586	Diageo	87,042	2.80
2,972,817	British American Tobacco	69,787	2.25
956,884	Reckitt Benckiser Group	47,787	1.54
9,439,731	Tesco	26,431	0.85

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（%）
1,188,660	Imperial Brands	20,284	0.65
448,525	Associated British Foods	10,186	0.33
262,004	Coca-Cola HBC	6,469	0.21
2,624,501	Marks & Spencer Group	6,317	0.20
2,311,423	Sainsbury (J)	5,853	0.19
810,218	Ocado Group	4,031	0.13
134,343	Greggs	3,603	0.12
533,521	Tate & Lyle	3,182	0.10
337,205	Britvic	2,859	0.09
70,826	Cranswick	2,714	0.09
867,673	Premier Foods	1,211	0.04
107,031	Hilton Food Group	868	0.03
529,268	C&C Group	754	0.02
645,514	Greencore Group	655	0.02
113,000	A. G. Barr	588	0.02
307,745	PZ Cussons	306	0.01
192,114	Bakkavor Group	183	0.01
25,789	Anglo Eastern Plantations	176	0.01
		431,333	13.88
	一般消費財・サービス - (11.11%)		
2,533,840	RELX	87,798	2.83
2,286,266	Compass Group	49,612	1.60
235,860	Flutter Entertainment	40,344	1.30
220,537	InterContinental Hotels Group	18,256	0.59
1,857,670	Informa	15,266	0.49
162,135	Next	13,567	0.44
1,391,021	WPP	9,937	0.32
952,722	Pearson	9,057	0.29
256,880	Whitbread	8,408	0.27
848,353	Entain	7,856	0.25
4,974,005	International Consolidated Airlines Group	7,558	0.24
1,246,767	B&M European Value Retail SA	6,583	0.21
4,679,872	Taylor Wimpey	6,400	0.21
139,196	Berkeley Group Holdings	6,375	0.21
477,548	Burberry Group	6,094	0.20
1,306,635	Barratt Developments	6,081	0.20
2,540,396	Kingfisher	5,965	0.19
703,948	Howden Joinery Group	5,892	0.19
425,246	Persimmon	5,771	0.19
855,474	easyJet	4,688	0.15
461,171	Vistry Group	4,685	0.15

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（%）
161,287	Bellway	4,287	0.14
43,886	Games Workshop Group	4,147	0.13
3,295,479	JD Sports Fashion	3,890	0.13
598,653	TUI	3,317	0.11
4,979,017	ITV	2,777	0.09
1,053,062	SSP Group	2,300	0.07
357,131	Redrow	2,286	0.07
103,442	Wizz Air Holdings	2,245	0.07
195,585	Carnival	2,155	0.07
167,505	WHSmith	2,109	0.07
37,163	4imprint Group	2,085	0.07
617,847	Trainline	1,930	0.06
412,158	Playtech	1,865	0.06
535,902	Dominos Pizza UK & Ireland	1,828	0.06
637,267	Pets at Home Group	1,768	0.06
150,476	Dunelm Group	1,735	0.06
1,790,273	Dowlais Group	1,629	0.05
166,289	Fraser Group	1,364	0.04
310,170	Watches of Switzerland Group	1,283	0.04
158,288	Future	1,001	0.03
125,135	JD Weatherspoon	957	0.03
1,307,343	Currys	878	0.03
342,656	Mitchells & Butlers	816	0.03
793,524	Dr. Martens	738	0.02
333,339	Crest Nicholson Holdings	701	0.02
391,205	Aston Martin Lagonda Global Holdings	683	0.02
213,483	Hollywood Bowl Group	679	0.02
424,338	Ti Fluid Systems	643	0.02
375,350	Moonpig Group	636	0.02
728,701	National Express Group	575	0.02
103,776	Bloomsbury Publishing	572	0.02
345,802	Wickes Group	548	0.02
328,539	ME Group International	530	0.02
1,357,362	Pendragon	495	0.02
294,058	Halfords Group	454	0.01
488,815	888 Holdings	432	0.01
432,976	AO World	400	0.01
423,381	Card Factory	382	0.01
299,904	DFS Furniture	375	0.01
26,360	PPHE Hotel Group	345	0.01
89,598	ASOS	336	0.01

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（%）
215,908	On the Beach Group	317	0.01
60,177	MJ Gleeson	314	0.01
48,400	Fuller Smith & Turner (A)	284	0.01
864,668	Marstons	256	0.01
221,997	The Gym Group	237	0.01
139,800	Hostelworld Group	222	0.01
376,603	Trinity Mirror	222	0.01
104,793	Headlam Group	205	0.01
272,028	Rank Group	196	0.01
145,477	Saga	178	0.01
60,117	STV Group	121	0.00
93,732	Motorpoint Group	116	0.00
61,323	Up Global Sourcing Holdings PL	89	0.00
151,964	Topps Tiles	66	0.00
97,002	Superdry	37	0.00
		387,229	12.46
	資本財 - (11.14%)		
4,074,369	BAE Systems	50,543	1.63
1,225,052	Experian	41,591	1.34
11,189,529	Rolls-Royce Holdings	41,200	1.33
583,317	Ashtead Group	32,701	1.05
3,369,630	Rentokil Initial	14,735	0.47
450,380	Bunzl	14,182	0.46
506,293	Halma	11,736	0.38
348,072	Smurfit Kappa Group (GB)	11,646	0.37
1,786,994	Melrose Industries	11,397	0.37
98,382	Spirax-Sarco Engineering	10,124	0.33
215,353	Intertek Group	9,979	0.32
587,923	Mondi Group	8,278	0.27
462,717	Smiths Group	7,450	0.24
132,075	DCC	7,449	0.24
346,001	Weir Group	6,226	0.20
174,686	Diploma	6,072	0.20
342,866	IMI	5,966	0.19
1,707,734	DS Smith	5,490	0.18
632,238	Electrocomponents	4,786	0.15
136,420	Spectris	4,786	0.15
1,147,153	Rotork	3,522	0.11
501,035	Inchcape	3,392	0.11
672,104	Babcock International Group	3,320	0.11
1,450,417	Serco Group	2,757	0.09

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（％）
277,952	Grafton Group	2,733	0.09
687,760	QinetiQ Group	2,538	0.08
727,641	Balfour Beatty	2,473	0.08
596,781	Network International Holdings	2,281	0.07
902,537	International Distributions Services	2,209	0.07
284,030	Travis Perkins	2,106	0.07
2,127,011	Hays	1,998	0.06
45,899	Renishaw	1,976	0.06
417,058	PageGroup	1,898	0.06
1,782,386	Mitie Group	1,882	0.06
962,875	IWG	1,811	0.06
71,762	Oxford Instruments Group	1,564	0.05
251,111	Bodycote	1,558	0.05
397,546	Breedon Group	1,463	0.05
2,121,951	Coats Group	1,445	0.05
886,036	FirstGroup	1,412	0.05
282,775	Vesuvius	1,349	0.04
56,525	Morgan Sindall Group	1,331	0.04
374,922	Chemring Group	1,295	0.04
315,250	Genuit Group	1,283	0.04
33,253	Clarkson	1,197	0.04
303,986	Redde Northgate	1,050	0.03
251,775	Volution Group	1,038	0.03
375,662	Morgan Advanced Materials	992	0.03
309,820	Marshalls	929	0.03
146,991	Wincanton	894	0.03
556,311	Senior	887	0.03
129,603	Discoverie Group	884	0.03
96,681	Keller Group	837	0.03
503,541	Ibstock	818	0.03
263,694	Tyman	784	0.03
569,778	Kier Group	771	0.02
173,147	SThree	725	0.02
392,789	Essentra	661	0.02
291,096	Forterra	503	0.02
136,388	Mears Group	483	0.02
94,804	PayPoint	469	0.02
2,285,254	Capita	467	0.02
115,740	FDM Group Holdings	461	0.01
40,829	Avon Rubber	393	0.01
86,122	Robert Walters	369	0.01

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（%）
82,406	Ricardo Group	349	0.01
52,373	Porvair	333	0.01
132,875	Galliford Try Holdings	320	0.01
22,864	Ocean Wilsons Holdings	308	0.01
948,016	SIG	300	0.01
89,390	Vitec Group	290	0.01
25,079	XP Power	261	0.01
203,976	Macfarlane Group Clansman	250	0.01
259,665	De La Rue	221	0.01
406,804	Severfield	212	0.01
310,507	Costain Group	199	0.01
111,042	Norcros	198	0.01
594,896	Speedy Hire	160	0.01
115,040	Luceco	157	0.01
311,242	Smiths News	150	0.00
176,731	Trifast	133	0.00
51,622	James Fisher & Sons	132	0.00
175,924	Wag Payment Solutions	126	0.00
102,663	Xaar	106	0.00
207,742	Finablr (Unlisted)	0	0.00
		375,750	12.09
	ヘルスケア - (10.71%)		
1,975,114	AstraZeneca	200,514	6.45
5,377,149	GSK plc	90,906	2.93
7,759,455	Haleon	25,385	0.82
1,166,132	Smith & Nephew	12,169	0.39
2,178,470	Convatec Group	5,394	0.17
215,534	Hikma Pharmaceuticals	4,250	0.14
167,054	Indivior	2,913	0.09
88,255	Genus	1,607	0.05
375,790	Spire Healthcare Group	851	0.03
338,497	PureTech Health	680	0.02
119,620	Oxford BioMedica	202	0.01
137,196	NMC Health (GB) (Unlisted)	0	0.00
		344,871	11.10
	エネルギー - (11.77%)		
8,836,128	Shell	217,413	7.00
22,295,173	BP	102,903	3.31
856,073	Harbour Energy	2,155	0.07
183,081	Energcan	1,891	0.06
894,413	John Wood Group	1,330	0.04

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（%）
62,687	Diversified Energy	583	0.02
184,763	Hunting	583	0.02
1,531,008	Tullow Oil	437	0.01
2,318,257	EnQuest	304	0.01
165,950	Ceres Power	271	0.01
139,380	Ithaca Energy	191	0.01
593,264	Petrofac	163	0.01
124,942	Cairn Energy	146	0.00
594,099	Gulf Marine Services	102	0.00
487,254	SOCO International	95	0.00
		328,567	10.58
	素材 - (7.79%)		
1,455,204	Rio Tinto	74,405	2.39
16,463,531	Glencore	61,623	1.98
1,612,829	Anglo American	27,847	0.90
186,465	Croda International	8,756	0.28
461,733	Antofagasta	8,221	0.26
241,051	Johnson Matthey	3,713	0.12
243,382	Endeavour Mining (GB)	3,089	0.10
106,206	Hill & Smith Holdings	1,914	0.06
115,489	Victrex	1,412	0.05
1,536,839	Centamin	1,398	0.04
244,946	Fresnillo	1,118	0.04
770,290	Elementis	1,098	0.04
27,642	RHI Magnesita	1,023	0.03
418,500	Hochschild Mining	385	0.01
80,209	Treant	321	0.01
98,836	Kenmare Resources (GB)	297	0.01
394,324	Ferrexpo	290	0.01
164,134	Synthomer	235	0.01
63,632	Zotefoams	197	0.01
208,283	Capital	184	0.01
210,873	Petra Diamonds	82	0.00
379,247	EVRAZ (Unlisted)	0	0.00
		197,608	6.36
	公益事業 - (3.39%)		
4,910,095	National Grid	51,237	1.65
1,456,201	SSE	23,882	0.77
911,103	United Utilities Group	9,494	0.31
7,307,125	Centrica	9,233	0.30
352,562	Severn Trent	8,966	0.29

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（%）
515,625	Drax Group	2,386	0.08
349,302	Pennon Group	2,353	0.08
107,125	Renewi	589	0.02
		108,140	3.48
	不動産 - (2.57%)		
1,632,977	Segro	13,949	0.45
1,088,948	Rightmove	6,192	0.20
982,241	Land Securities Group	6,088	0.20
461,098	Unite Group	4,433	0.14
1,234,141	British Land	4,337	0.14
2,538,934	Tritax Big Box (REIT)	3,740	0.12
148,506	Derwent London	2,866	0.09
1,426,902	Londonmetric Prosperity	2,598	0.08
249,274	Big Yellow Group	2,515	0.08
976,552	Grainger	2,457	0.08
1,816,879	Shaftesbury Capital	2,237	0.07
282,676	Safestore Holdings	2,177	0.07
2,011,509	LXI (REIT)	2,011	0.06
3,941,959	Assura	1,658	0.05
178,576	Savills	1,641	0.05
1,753,427	Primary Health Properties	1,581	0.05
1,533,208	Sirius Real Estate	1,329	0.04
5,191,966	Hammerson	1,297	0.04
1,652,308	Supermarket Income (REIT)	1,254	0.04
288,107	Great Portland Estates	1,050	0.03
190,159	Workspace Group	925	0.03
779,677	Empiric Student Property	709	0.02
612,185	Urban Logistics (REIT)	708	0.02
823,617	Target Healthcare (REIT)	642	0.02
978,723	UK Commercial Property Trust	621	0.02
1,094,595	Tritax Eurobox	590	0.02
718,418	F&C Commercial Property Trust	550	0.02
685,773	PRS REIT	508	0.02
727,820	Picton Property Income	467	0.02
1,126,035	Home (REIT)	428	0.01
527,026	Warehouse (REIT)	402	0.01
540,561	Custodian Property Income (REIT)	394	0.01
424,976	Impact Healthcare (REIT)	345	0.01
536,443	abrdn European Logistics Income PLC	341	0.01
256,767	Harworth Group	331	0.01
407,530	Newriver (REIT)	304	0.01

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（%）
128,854	LSL Property Services	298	0.01
507,743	Standard Life Property Income Trust	274	0.01
650,597	Schroder Real Estate Investment Trust	273	0.01
473,192	Triple Point Social Housing RE	271	0.01
136,368	Helical Bar	259	0.01
130,665	Henry Boot	237	0.01
367,068	Foxtons Group	218	0.01
465,803	Life Science (REIT)	206	0.01
221,371	CLS Holdings	203	0.01
122,301	Phoenix Spree Deutschland	189	0.01
211,864	Aew UK (REIT)	178	0.01
584,395	Regional (REIT)	123	0.00
246,066	Residential Secure Income	120	0.00
160,005	Schroder European (REIT)	102	0.00
43,965	Palace Capital	98	0.00
100,258	Capital & Regional	51	0.00
504,605	Raven Property Group (Unlisted)	0	0.00
		76,775	2.47
	テクノロジー - (1.01%)		
1,369,997	SAGE Group	16,974	0.55
1,199,340	Auto Trader Group	8,918	0.29
93,139	Computacenter	2,699	0.09
166,969	Softcat	2,434	0.08
542,882	Darktrace	1,959	0.06
576,852	Ascential	1,724	0.06
694,764	Moneysupermarket.com Group	1,716	0.06
272,074	Bytes Technology Group	1,505	0.05
125,161	Kainos Group	1,391	0.04
386,552	Baltic Classifieds Group	912	0.03
453,925	Trustpilot Group	863	0.03
118,845	Auction Technology Group	715	0.02
399,472	NCC Group	496	0.02
232,883	TT Electronics	318	0.01
236,221	Kin and Carta	302	0.01
157,940	Alfa Financial Software Holdings	280	0.01
75,088	Aptitude Software Group	241	0.01
		43,447	1.40
	通信 - (1.62%)		
29,199,721	Vodafone Group	20,586	0.66
8,416,191	BT Group	8,862	0.29
1,450,633	Airtel Africa	1,385	0.04

保有数量／ 保有相当量		時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	組入投資資産		
92,175	Telecom Plus	1,364	0.04
769,754	Spirent Communications	804	0.03
1,038,720	Helios Towers	784	0.03
		33,785	1.09
	先物取引 - (0.01%)		
7,770	FTSE 100 Index Future 15/03/2024	296	0.01
		296	0.01
	組入投資資産	3,087,404	99.37
	現金その他純資産（負債控除後）	19,360	0.63
	純資産額	3,106,764	100.00

カッコ内の数字は2023年2月28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・インデックス・パシフィック（除く日本）・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	主として太平洋地域(除く日本)の株式に投資し、MSCI パシフィック(除く日本)・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、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 2024年 2月29日

2024年 2月29日

2023年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		(35, 441)		27, 623
配当等収益	21, 681		22, 066	
費用	(641)		(732)	
支払利息および類似費用	(5)		(1)	
税引前純利益／（損失）	21, 035		21, 333	
税額	(360)		(317)	
税引後純利益／（損失）		20, 675		21, 016
総利益		(14, 766)		48, 639
分配金		(20, 416)		(20, 075)
受益者に帰属する純資産の変動額		(35, 182)		28, 564

ポートフォリオ計算書

2024年 2月29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（%）
	オーストラリア - (61.09%)		
1, 793, 338	BHP Group	40, 470	7. 85
593, 178	Commonwealth Bank Australia	35, 469	6. 88
170, 972	CSL Group	25, 138	4. 88
1, 105, 590	National Australia Bank	19, 219	3. 73
1, 238, 962	Westpac Banking	16, 764	3. 25
1, 060, 925	ANZ Group Holdings	15, 500	3. 01
401, 210	Wesfarmers	13, 732	2. 67
129, 874	Macquarie Group	12, 996	2. 52
669, 919	Woodside Petroleum	10, 448	2. 03
604, 426	Goodman Group	9, 274	1. 80
130, 791	Rio Tinto	8, 316	1. 61
598, 079	Fortescue	7, 967	1. 55
1, 086, 906	Transurban Group	7, 554	1. 47
432, 414	Woolworths Group	7, 246	1. 41
204, 251	Aristocrat Leisure	4, 885	0. 95
155, 349	James Hardie Industries	4, 846	0. 94
526, 679	QBE Insurance Group	4, 675	0. 91
23, 038	Cochlear	4, 142	0. 80
1, 138, 679	Santos	4, 141	0. 80
473, 354	Coles Group	4, 107	0. 80
489, 722	Brambles	3, 789	0. 74

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（%）
447,591	Suncorp Group	3,513	0.68
1,811,846	Scentre Group	2,885	0.56
58,116	WiseTech Global	2,820	0.55
606,067	Origin Energy	2,796	0.54
857,351	Insurance Australia Group	2,731	0.53
403,012	Northern Star Resources	2,671	0.52
1,354,161	Telstra Group	2,650	0.51
190,659	Computershare	2,539	0.49
157,672	Sonic Healthcare	2,417	0.47
1,581,563	South32	2,397	0.47
125,313	carsales.com	2,364	0.46
67,735	ASX	2,286	0.44
1,000,228	Pilbara Minerals	2,158	0.42
61,125	Mineral Resources	2,094	0.41
778,798	The Lottery Corporation	2,032	0.39
828,206	Stockland	1,906	0.37
157,022	BlueScope Steel	1,842	0.36
18,417	REA Group	1,836	0.36
64,482	Ramsay Healthcare	1,817	0.35
449,197	APA Group	1,809	0.35
966,290	Medibank Private	1,782	0.35
278,754	Treasury Wine Estates	1,768	0.34
123,959	SEEK	1,670	0.32
82,486	Caltex Australia	1,670	0.32
1,372,912	Mirvac Group	1,537	0.30
656,580	GPT Group	1,464	0.28
80,173	Washington H. Soul Pattison and Company	1,422	0.28
500,979	Endeavour Group Ltd	1,408	0.27
372,462	Dexus	1,406	0.27
153,639	Orica	1,350	0.26
1,320,117	Vicinity Centres	1,316	0.26
640,764	Aurizon Holdings	1,254	0.24
75,327	Reece	1,039	0.20
234,673	IGO	956	0.19
91,806	IDP Education	899	0.17
279,440	Qantas Airways	736	0.14
1,894	Orica	15	0.00
		329,933	64.03
	香港 - (21.75%)		
4,172,797	AIA Group	26,803	5.20
437,685	Hong Kong Exchanges and Clearing	10,733	2.08

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（%）
499,162	Techtronic Industries	4,270	0.83
527,002	Sun Hung Kai Properties	4,200	0.81
600,859	CLP Holdings	3,957	0.77
976,913	CK Hutchison Holdings	3,922	0.76
927,876	Link Real Estate Investment Trust	3,645	0.71
792,371	Galaxy Entertainment Group	3,421	0.66
1,345,876	Bank of China (Hong Kong)	2,807	0.54
714,603	CK Asset Holdings	2,605	0.51
4,080,460	Hong Kong & China Gas	2,497	0.48
275,518	Hang Seng Bank	2,488	0.48
509,520	Power Assets Holdings	2,421	0.47
879,070	Sands China	1,980	0.38
603,570	Wharf Real Estate Investment	1,591	0.31
560,972	MTR Corporation Limited	1,473	0.29
3,049,253	WH Group	1,454	0.28
1,405,064	HKT Trust & HKT	1,351	0.26
1,417,263	Sino Land	1,208	0.23
524,414	Henderson Land Development	1,194	0.23
388,000	Wharf Holdings	1,127	0.22
235,083	CK Infrastructure Holdings	1,092	0.21
399,625	Hongkong Land Holdings (SG)	1,065	0.21
155,303	Swire Pacific (A)	1,018	0.20
423,388	Swire Properties	690	0.13
481,000	SITC International Holdings	624	0.12
645,874	Hang Lung Properties	551	0.11
538,654	New World Development	537	0.10
591,890	Xinyi Glass Holdings	478	0.09
		91,202	17.70
	シンガポール - (10.91%)		
659,554	DBS Group Holdings	12,916	2.51
1,233,538	Oversea-Chinese Banking	9,401	1.82
459,713	United Overseas Bank	7,550	1.47
2,990,281	Singapore Telecommunications	4,111	0.80
525,698	Keppel	2,233	0.43
1,926,367	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2,218	0.43
1,349,764	Ascendas (REIT)	2,173	0.42
541,575	Singapore Airlines	2,059	0.40
57,895	Jardine Matheson Holdings	1,912	0.37
314,511	Singapore Exchange	1,746	0.34
942,243	CapitaLand Singapore Limited	1,534	0.30
700,749	Wilmar International	1,367	0.27

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（％）
567,104	Singapore Technologies Engineering	1,323	0.26
2,179,383	Genting Singapore	1,159	0.22
1,245,897	Mapletree Logistics Trust (REIT)	1,083	0.21
326,100	Sembcorp Industries	975	0.19
15,855,670	Sembcorp Marine	829	0.16
837,317	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	664	0.13
178,555	City Developments	595	0.12
163,497	UOL Group	566	0.11
34,400	Jardine Cycle & Carriage	514	0.10
		56,928	11.05
	ニュージーランド - (1.90%)		
50,576	Xero	3,307	0.64
208,701	Fisher & Paykel Healthcare	2,459	0.48
474,950	Auckland International Airport	1,845	0.36
664,344	Spark New Zealand	1,602	0.31
458,036	Meridian Energy	1,266	0.25
55,300	EBOS Group	965	0.19
249,391	Mercury NZ	797	0.15
		12,241	2.38
	ケイマン諸島 - (2.02%)		
132,776	Sea (A) (ADR)	5,011	0.97
684,661	Grab Holdings (A)	1,667	0.32
790,841	ESR Group	834	0.16
19,899	Futu Holdings (A) (ADR)	821	0.16
618,530	Budweiser Brewing APAC	792	0.15
		9,125	1.77
	先物取引 - ((0.02)%)		
3,900	ASX SPI 200 Index Futures 21/03/2024	217	0.04
		217	0.04
	組入投資資産	499,646	96.97
	現金その他純資産（負債控除後）	15,614	3.03
	純資産額	515,260	100.00

カッコ内の数字は2023年2月28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。