

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・新興国厳選株ファンド Aコース(米ドル売り円買い)」と「フィデリティ・新興国厳選株ファンド Bコース(為替ヘッジなし)」は、第6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、実質的に新興国企業の株式等へ投資を行い、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6期(決算日 2022年6月20日)
計算期間(2021年6月22日～2022年6月20日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	2016年6月30日から2026年6月22日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none">●主として、投資信託証券に投資を行います。●投資信託証券への投資を通じて、実質的に新興国企業の株式等へ投資を行い、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。
主要運用対象	主として、「フィデリティ・ファンズーインスティテューショナル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)および「フィデリティ・ファンズーUSDドル・キャッシュ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)」に投資を行います。なお、短期金融商品に直接投資を行う場合があります。
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(原則毎年6月20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・新興国厳選株ファンド Aコース(米ドル売り円買い)／ Bコース(為替ヘッジなし)

〈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

 **0120-00-8051** (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

 <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



《フィデリティ・新興国厳選株ファンド Aコース（米ドル売り円買い）》

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) [*]		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 配 金	込 金	期 騰 落 率	中 率			
2期 (2018年6月20日)	円 12,344	円 0	% 6.7	1,354.94	% 8.5	% —	% 99.2	百万円 1,504
3期 (2019年6月20日)	11,763	0	△4.7	1,307.06	△3.5	—	96.9	2,043
4期 (2020年6月22日)	11,487	0	△2.3	1,245.23	△4.7	—	98.6	1,994
5期 (2021年6月21日)	17,155	0	49.3	1,700.83	36.6	—	100.9	1,984
6期 (2022年6月20日)	11,044	0	△35.6	1,273.90	△25.1	—	106.2	902

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI エマージング・マーケット・インデックス(米ドル売り円買い)*を記載しています。

*米ドルと円のための為替変動のみ部分ヘッジされており、各現地通貨と米ドルのための為替変動はヘッジされていません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数)		投資 組入 比率	信託 証券 比率	投資 組入 比率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期首) 2021年6月21日	円 17,155	% —	1,700.83	% —	% —	% —	% 100.9
6月末	17,539	2.2	1,733.90	1.9	—	—	100.1
7月末	16,841	△1.8	1,618.19	△4.9	—	—	99.0
8月末	16,729	△2.5	1,660.19	△2.4	—	—	99.3
9月末	16,084	△6.2	1,593.21	△6.3	—	—	102.2
10月末	16,896	△1.5	1,609.09	△5.4	—	—	98.8
11月末	15,977	△6.9	1,543.56	△9.2	—	—	99.1
12月末	16,219	△5.5	1,559.68	△8.3	—	—	100.6
2022年1月末	15,250	△11.1	1,541.53	△9.4	—	—	100.3
2月末	14,661	△14.5	1,495.14	△12.1	—	—	99.4
3月末	13,540	△21.1	1,458.81	△14.2	—	—	101.5
4月末	11,928	△30.5	1,339.22	△21.3	—	—	100.6
5月末	12,024	△29.9	1,375.54	△19.1	—	—	100.2
(期末) 2022年6月20日	11,044	△35.6	1,273.90	△25.1	—	—	106.2

(注) 騰落率は期首比です。

《フィデリティ・新興国厳選株ファンド Bコース（為替ヘッジなし）》

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) [※]		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率			
2期 (2018年6月20日)	円 13,785	円 0	% 7.9	54,642.99	% 9.3	% —	% 97.7	百万円 1,521
3期 (2019年6月20日)	13,230	0	△4.0	52,799.65	△3.4	—	99.1	2,098
4期 (2020年6月22日)	12,901	0	△2.5	51,082.30	△3.3	—	99.1	2,703
5期 (2021年6月21日)	19,956	0	54.7	72,503.55	41.9	—	99.0	2,320
6期 (2022年6月20日)	16,040	0	△19.6	67,369.31	△7.1	—	98.8	1,530

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)を記載しています。

■当期中の基準価額と市況等の推移

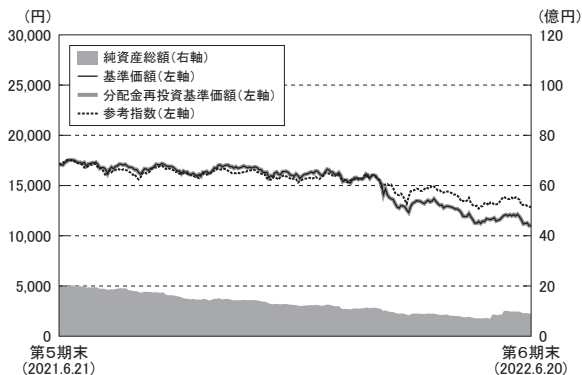
年月日	基準価額		(参考指数)		投 資 組 入 比 率	信 託 証 券 組 入 比 率	投 資 組 入 比 率	証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2021年6月21日	円 19,956	% —	72,503.55	% —	% —	% —	% 99.0	
6月末	20,458	2.5	74,431.78	2.7	—	—	99.1	
7月末	19,438	△2.6	68,647.03	△5.3	—	—	99.8	
8月末	19,373	△2.9	70,514.49	△2.7	—	—	99.2	
9月末	18,976	△4.9	68,769.24	△5.2	—	—	99.3	
10月末	20,200	1.2	70,972.45	△2.1	—	—	99.4	
11月末	19,102	△4.3	67,793.63	△6.5	—	—	100.4	
12月末	19,610	△1.7	69,518.32	△4.1	—	—	98.8	
2022年1月末	18,528	△7.2	68,760.75	△5.2	—	—	99.6	
2月末	17,815	△10.7	66,676.53	△8.0	—	—	98.7	
3月末	17,551	△12.1	68,678.80	△5.3	—	—	99.4	
4月末	16,319	△18.2	68,549.72	△5.5	—	—	99.8	
5月末	16,456	△17.5	69,045.94	△4.8	—	—	99.7	
(期末) 2022年6月20日	16,040	△19.6	67,369.31	△7.1	—	—	98.8	

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

Aコース(米ドル売り円買い)

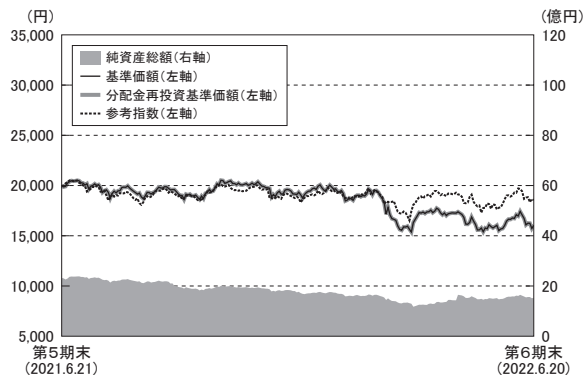


第6期首: 17,155円

第6期末: 11,044円(既払分配金0円)

騰落率: -35.6%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第6期首: 19,956円

第6期末: 16,040円(既払分配金0円)

騰落率: -19.6%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額および参考指数は、2021年6月21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。

※Aコース(米ドル売り円買い)の参考指数は「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(米ドル売り円買い)*」、Bコース(為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)」です。

* 米ドルと円のための為替変動のみ部分ヘッジされており、各現地通貨と米ドルのための為替変動はヘッジされていません。

● 基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、Aコース(米ドル売り円買い)で-35.6%、Bコース(為替ヘッジなし)で-19.6%でした。

<プラス要因>

- ・コモディティ関連銘柄が上昇したこと
- ・ブラジル株が堅調に推移したこと

<マイナス要因>

- ・一般消費財・サービス及び情報技術が低迷したこと
- ・ロシアによるウクライナ侵攻後、ロシア株が下落したこと
- ・カザフスタン株が軟調に推移したこと

● 投資環境

当期の新興国の主要株式相場は、MSCI エマージング・マーケット・インデックスで-7.0%となりました(円ベース)。

[新興国市場]

当期の新興国株式市場は下落しました。期初は感染力の強い新型コロナウイルスのデルタ株による感染者数の増加を受けて、市場は弱含んで推移しました。また、中国政府による不動産やハイテク企業等の一部産業に対する規制強化の動きや中国不動産大手の債務不履行の懸念などが重石となりました。加えて、インフレ圧力の高まりを背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)の金融緩和策の早期縮小を巡る懸念からリスク回避の動きがさらに強まりました。しかし、期中盤は新興国市場で堅調な企業業績が確認された他、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や感染者数の減少傾向などから、市場に安心感が広がりました。2022年に入ると、ロシアとウクライナの間で地政学的な緊張が高まりました。その後2月下旬にロシアによるウクライナへの侵攻開始をきっかけに市場のボラティリティが高まりました。また、ウクライナへの侵攻に伴い、欧米諸国を中心としたロシアへの制裁措置によりエネルギーや農産物の供給制約に対する懸念からコモディティ価格が大幅に上昇したことなどから、世界的な物価上昇に対する警戒感が広がりました。こうした中、FRBはインフレ抑制のため、2度にわたり、大幅な利上げを実施しました。このような状況の下、地域別では、コモディティの輸出割合の高い中南米の株式市場が価格上昇の恩恵を受ける形で、上昇して期を終えました。この流れを受け、鉱物資源の豊富な南アフリカも上昇しました。

●ポートフォリオ

主として以下の投資信託証券(投資対象ファンド)に投資を行っております。なお、短期金融商品に直接投資を行う場合があります。

- ・フィデリティ・ファンズー・インスティテューショナル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)
- ・フィデリティ・ファンズー・USドル・キャッシュ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)

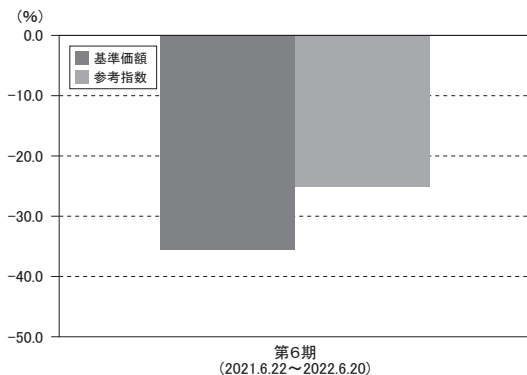
当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に新興国企業の株式等へ投資を行っております。個別企業の選定にあたっては、安定的に利益を創出し、魅力的な割安度を持つ企業を重視します。世界主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行っております。株式組入率は原則として高位を維持し、ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図っております。当期につきましても、この方針に沿った運用を行いました。

●ベンチマークとの差異

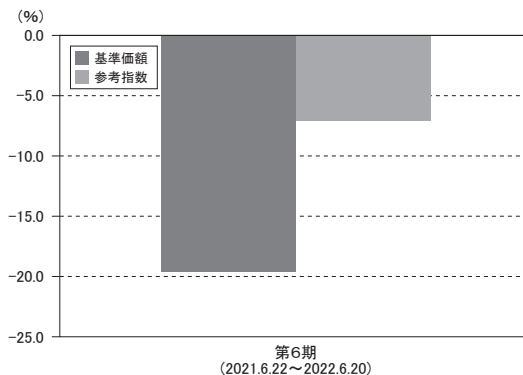
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)

Aコース(米ドル売り円買い)



Bコース(為替ヘッジなし)



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

※Aコース(米ドル売り円買い)の参考指数は「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(米ドル売り円買い)*」、Bコース(為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)」です。

* 米ドルと円の間のみ部分ヘッジされており、各現地通貨と米ドルの間はヘッジされておりません。

■ 分配金

Aコース(米ドル売り円買い)

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

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第6期	
	2021年6月22日～2022年6月20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	3,817	

Bコース(為替ヘッジなし)

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

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第6期	
	2021年6月22日～2022年6月20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	6,039	

* 「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

新興国株式市場は、米ドル相場、各国における様々な改革、先進国の金融政策、商品相場、地政学リスクなどの影響を受けつつも、長期的には魅力的な投資機会を提供すると考えています。当ファンドは、持続可能な利益成長と強固なフリーキャッシュフローをもたらすことが可能な、セグメント内でリーダー的存在となる企業に着目しています。銘柄選択に際しては、ボトム・アップ・アプローチを通して不透明感が高まる局面でも耐えられる健全な財務体質や収益構造を持つ企業を選別しています。今後とも徹底した調査・分析により、成長性や企業価値が市場で正しく評価されておらず、今後の株価成長余力があると判断される個別銘柄に選別投資する方針です。

《フィデリティ・新興国厳選株ファンド Aコース（米ドル売り円買い）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	2021年6月22日～2022年6月20日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	148円	0.975%	(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15,225円です。
（投信会社）	(12)	(0.077)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(134)	(0.878)	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)	(0.021)	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	—	—	(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	16	0.106	(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）	(1)	(0.005)	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）	(4)	(0.024)	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）	(12)	(0.076)	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	165	1.081	

(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。

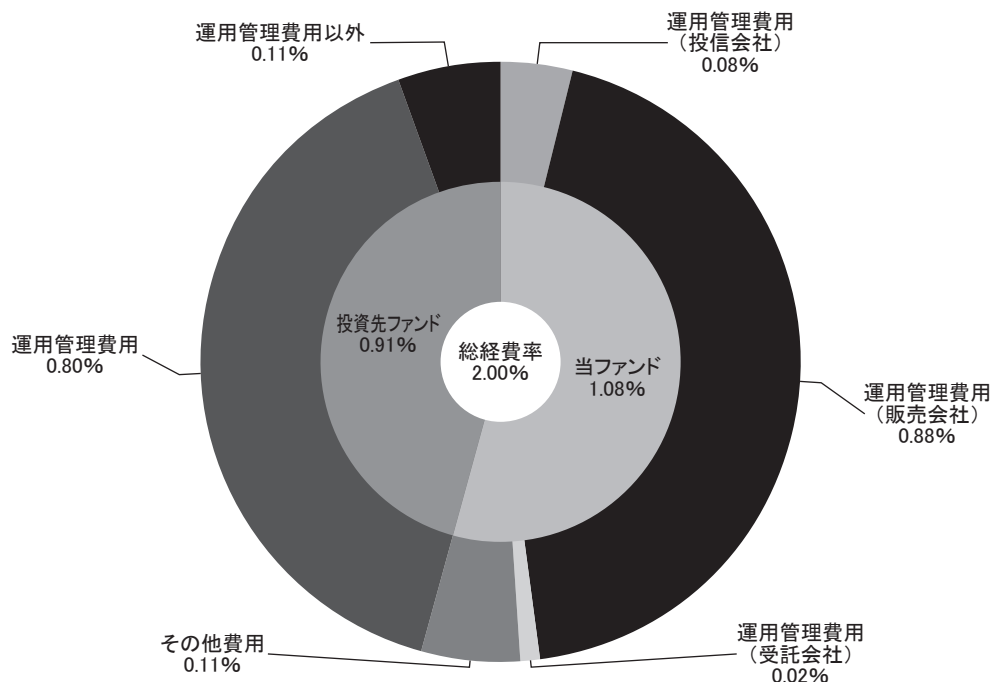
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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2.00%です。



総経費率(①+②+③)	2.00%
①当ファンドの費用の比率	1.08%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.80%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

(注5)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■ 売買及び取引の状況 (2021年6月22日から2022年6月20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
FF-INSTITUTIONAL EMERGING MARKET I ACC USD	12.20005	2,762	36.08206	10,117
FF-US DOLLAR CASH A ACC USD	0.22206	2	1.27645	14

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年6月22日から2022年6月20日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 346	百万円 346	% 100.0	百万円 1,170	百万円 1,170	% 100.0
為 替	16,689	—	—	16,218	—	—

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 346	百万円 1,170	百万円 958

(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)		— 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 DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SA です。

■組入資産の明細 (2022年6月20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	
FF-INSTITUTIONAL EMERGING MARKET I ACC USD	千口 35.08363	千アメリカ・ドル 7,079	千円 957,553	% 106.1
FF-US DOLLAR CASH A ACC USD	0.68564	7	1,050	0.1
合 計	35.76927	7,087	958,603	106.2

(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

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率		
投 資 証 券	千円 958,603	% 99.0		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,980	1.0		
投 資 信 託 財 産 総 額	968,583	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、6月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.25円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(958,656千円)の投資信託財産総額(968,583千円)に対する比率は、99.0%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

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,881,277,010
コール・ローン等	9,980,566
投資証券(評価額)	958,603,406
未 収 入 金	912,693,038
(B) 負 債	978,674,792
未 払 金	973,422,391
未 払 解 約 金	39,698
未 払 信 託 報 酬	4,728,267
そ の 他 未 払 費 用	484,436
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	902,602,218
元 本	817,252,934
次 期 繰 越 損 益 金	85,349,284
(D) 受 益 権 総 口 数	817,252,934口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	11,044円

(注1) 当期における期首元本額1,157,017,433円、期中追加設定元本額296,663,998円、期中一部解約元本額636,428,497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2021年6月22日 至2022年6月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	28
受 取 利 息	28
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△353,575,044
売 買 益	374,862,865
売 買 損	△728,437,909
(C) 信 託 報 酬 等	△14,085,697
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△367,660,713
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	171,126,752
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	281,883,245
(配 当 等 相 当 額)	(140,844,506)
(売 買 損 益 相 当 額)	(141,038,739)
(G) 合 計(D+E+F)	85,349,284
次 期 繰 越 損 益 金(G)	85,349,284
追 加 信 託 差 損 益 金	281,883,245
(配 当 等 相 当 額)	(140,844,506)
(売 買 損 益 相 当 額)	(141,038,739)
分 配 準 備 積 立 金	171,126,752
繰 越 損 益 金	△367,660,713

(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せん。

(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) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	140,844,506円
(d) 分配準備積立金	171,126,752円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	311,971,258円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	3,817.32円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(税引前)	0円

《フィデリティ・新興国厳選株ファンド Bコース（為替ヘッジなし）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	2021年6月22日～2022年6月20日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	181円	0.975%	(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18,604円です。
（投信会社）	(14)	(0.077)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(163)	(0.878)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(4)	(0.021)	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	—	—	(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	18	0.095	(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）	(0)	(0.002)	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）	(4)	(0.021)	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）	(13)	(0.071)	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	199	1.070	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

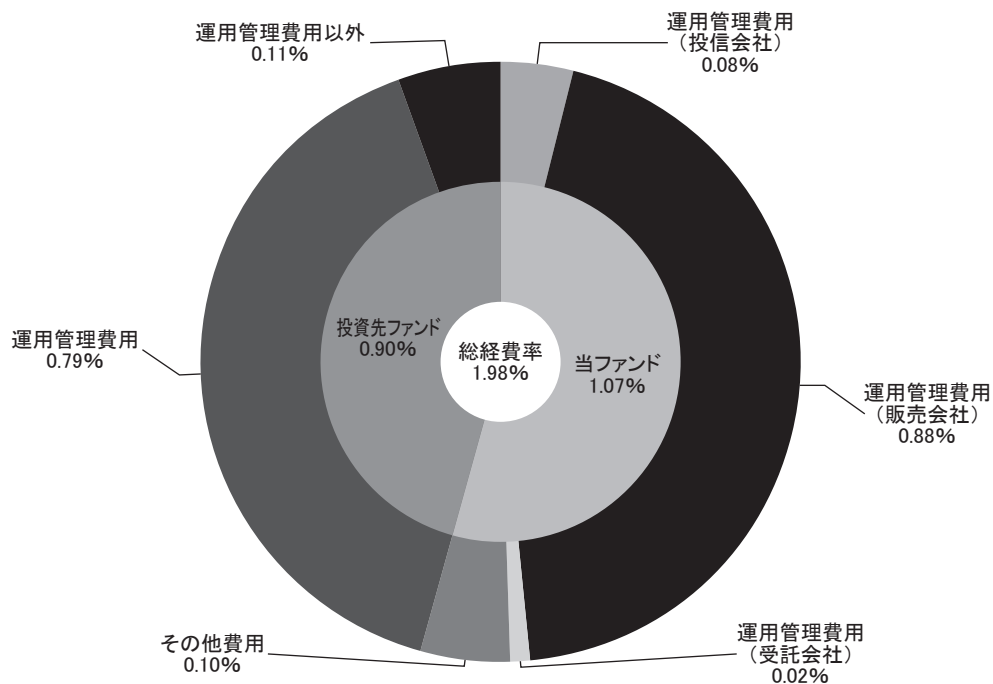
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.98%です。



総経費率(①+②+③)	1.98%
①当ファンドの費用の比率	1.07%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

(注5)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■ 売買及び取引の状況 (2021年6月22日から2022年6月20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
FF-INSTITUTIONAL EMERGING MARKET I ACC USD	15.95671	3,870	28.28098	7,909
FF-US DOLLAR CASH A ACC USD	0.32255	3	1.09801	12

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年6月22日から2022年6月20日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 486	百万円 486	% 100.0	百万円 911	百万円 911	% 100.0
為 替	479	479	100.0	897	897	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 486	百万円 911	百万円 1,511

(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)		一千円
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 DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2022年6月20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		
FF-INSTITUTIONAL EMERGING MARKET I ACC USD	千口 55.32622	千アメリカ・ドル 11,164	千円 1,510,043	% 98.7	
FF-US DOLLAR CASH A ACC USD	1.126	12	1,724	0.1	
合 計	56.45222	11,177	1,511,767	98.8	

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
投 資 証 券	千円 1,511,767	% 97.6	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	37,454	2.4	
投 資 信 託 財 産 総 額	1,549,222	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、6月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=135.25円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(1,511,771千円)の投資信託財産総額(1,549,222千円)に対する比率は、97.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,549,222,280
コール・ローン等	37,454,313
投資証券(評価額)	1,511,767,967
(B) 負 債	19,049,839
未払解約金	11,011,073
未払信託報酬	7,410,197
その他未払費用	628,569
(C) 純資産総額(A-B)	1,530,172,441
元 本	953,974,505
次期繰越損益金	576,197,936
(D) 受益権総口数	953,974,505口
1万口当り基準価額(C/D)	16,040円

(注1) 当期における期首元本額1,162,717,418円、期中追加設定元本額381,161,979円、期中一部解約元本額589,904,892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2021年6月22日 至2022年6月20日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△275,697,400
売 買 益	479,646,074
売 買 損	△755,343,474
(B) 信託報酬等	△19,199,365
(C) 当期損益金(A+B)	△294,896,765
(D) 前期繰越損益金	293,119,713
(E) 追加信託差損益金	577,974,988
(配当等相当額)	(264,538,988)
(売買損益相当額)	(313,436,000)
(F) 合 計(C+D+E)	576,197,936
次期繰越損益金(F)	576,197,936
追加信託差損益金	577,974,988
(配当等相当額)	(264,538,988)
(売買損益相当額)	(313,436,000)
分配準備積立金	293,119,713
繰越損益金	△294,896,765

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	283,078,223円
(d) 分配準備積立金	293,119,713円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	576,197,936円
1万口当たり分配可能額	6,039.97円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円

ご参考として以下に、フィデリティ・新興国厳選株ファンド Aコース(米ドル売り円買い)、フィデリティ・新興国厳選株ファンド Bコース(為替ヘッジなし)が組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズ・インスティテューショナル・エマージング・ マーケッツ・エクイティ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として、中南米、東南アジア、アフリカ、東欧(ロシアを含む)および中東を含む急速な経済成長を遂げている国々の企業が発行する株式に投資を行います。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	13,002,286
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	14,177
雑益	—
純利益	13,016,463
費用	
運用報酬	6,983,769
管理費	436,487
国税	93,389
保管費用	296,495
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	144,584
費用合計	7,954,724
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	2,273
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	7,956,997
純投資収益(損失)	5,059,466
有価証券に係る実現純(損)益	80,188,536
外貨取引に係る実現純(損)益	29,890
差金決済取引に係る実現純(損)益	(63,153)
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	—
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	325,247,762
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(123,943)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(66,405)
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	410,272,153
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	60,463,134
当期解約額	(102,051,737)
調整勘定	(78,050)
設定解約に伴う増加(減少)額	(41,666,653)
純増加(減少)	368,605,500
純資産額	
期首	656,949,382
期末	1,025,554,882

投資資産明細表

2021年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
素材					
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	4,479,247	20,923,236	2.04
First Quantum Minerals	CA	CAD	675,533	15,820,866	1.54
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1,370,938	12,188,827	1.19
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	720,347	6,404,510	0.62
Southern Copper	PE	USD	80,287	5,619,320	0.55
				60,956,759	5.94
資本財・サービス					
Techtronic Industries	HK	HKD	828,743	15,060,833	1.47
Weichai Power (A)	CN	CNY	3,380,360	9,416,686	0.92
Sany Heavy Industry (A)	CN	CNY	1,602,724	7,615,673	0.74
Copa Holdings	PA	USD	66,978	5,819,732	0.57
BOC Aviation	SG	HKD	300,488	2,706,177	0.26
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	802,859	2,646,569	0.26
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	482,846	1,591,667	0.16
Weichai Power (A)	CN	CNY	204,049	568,419	0.06
				45,425,756	4.43
情報技術					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4,540,693	95,785,777	9.34
Samsung Electronics	KR	KRW	1,240,571	90,606,248	8.83
Tencent Holdings	CN	HKD	479,372	38,260,583	3.73
SK Hynix	KR	KRW	298,131	34,062,265	3.32
MediaTek	TW	TWD	537,840	22,525,481	2.20
Infosys	IN	INR	1,215,130	22,134,416	2.16
Infosys ADR	IN	USD	380,481	6,922,859	0.68
Silergy	CN	TWD	24,305	2,494,419	0.24
				312,792,048	30.50
一般消費財・サービス					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	288,226	66,926,046	6.53
Naspers	ZA	ZAR	206,524	47,158,343	4.60
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	3,814,305	28,876,450	2.82
ANTA Sports Products	CN	HKD	1,252,365	22,383,599	2.18
Midea Group (A)	CN	CNY	1,480,165	18,286,278	1.78
adidas	DE	EUR	21,036	6,500,494	0.63
Midea Group	CN	CNY	482,942	5,966,366	0.58
MakeMyTrip	IN	USD	197,300	5,498,747	0.54
Baozun ADR	CN	USD	144,192	5,039,522	0.49
Baozun	CN	HKD	253,095	2,941,936	0.29
HUYA ADR	CN	USD	138,061	2,410,541	0.24
DouYu International Holdings ADR	CN	USD	231,380	2,122,907	0.21
				214,111,229	20.88
生活必需品					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	8,372,355	44,854,175	4.37
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	55,182	17,049,691	1.66
Bid	ZA	ZAR	272,040	5,365,187	0.52
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	15,158	4,683,221	0.46
				71,952,274	7.02
ヘルスケア					
Innovent Biologics	CN	HKD	371,258	4,028,608	0.39
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	74,837	3,225,969	0.31
Remegen	CN	HKD	200,171	2,641,604	0.26
				9,896,181	0.96

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
金融					
HDFC Bank	IN	INR	2,216,870	42,197,076	4.11
AIA Group	HK	HKD	3,159,340	40,207,228	3.92
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)	RU	USD	6,193,013	23,344,582	2.28
Chailease Holding	TW	TWD	2,063,145	14,859,228	1.45
Bajaj Finance	IN	INR	143,154	10,512,099	1.03
Bank Central Asia	ID	IDR	4,520,078	10,006,374	0.98
HDFC Standard Life Insurance	IN	INR	828,959	7,433,445	0.72
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	334,853	6,384,950	0.62
HDFC Bank ADR	IN	USD	86,589	6,120,112	0.60
Noah Holdings ADR	CN	USD	93,496	4,081,083	0.40
				165,146,177	16.10
オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	928	16,858,280	1.64
				16,858,280	1.64
エクイティ・リンク債					
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	24,511	7,573,065	0.74
HSBC (Weichai Power (A)) ELN 10/05/2022	CN	USD	2,008,502	5,595,070	0.55
MACQ (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 08/03/2023	CN	USD	351,500	3,125,126	0.30
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	237,740	2,113,706	0.21
				18,406,967	1.79
コミュニケーション・サービス					
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	179,445	3,165,411	0.31
				3,165,411	0.31
その他の市場で取引される証券 素材					
Grupo Mexico	MX	MXN	5,928,665	27,203,235	2.65
PhosAgro GDR	RU	USD	381,775	7,013,202	0.68
Novolipetsk Steel GDR	RU	USD	193,356	6,794,524	0.66
				41,010,961	4.00
資本財・サービス					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	626,341	7,414,889	0.72
				7,414,889	0.72
生活必需品					
X5 Retail Group GDR	RU	USD	164,854	5,061,010	0.49
				5,061,010	0.49
金融					
Kaspi KZ	KZ	USD	239,910	20,392,317	1.99
TCS Group Holding GDR	CY	USD	294,674	17,032,169	1.66
Sberbank of Russia ADR	RU	USD	418,897	6,593,436	0.64
				44,017,922	4.29
エクイティ・リンク債					
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 21/07/2021	CN	USD	307,594	11,246,023	1.10
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 03/03/2022	CN	USD	2,201	80,454	0.01
				11,326,477	1.10
その他					
				2	0.00
投資資産合計 (取得価額 USD 631,795,310)				1,027,542,343	100.19
その他資産 (負債控除後)				(1,987,461)	(0.19)
Net Assets				1,025,554,882	100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設定形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投資目的	主として米ドル建ての債券等に投資を行います。
決算日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2021年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	5,786,158
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	5,786,158
費用	
運用報酬	6,236,242
管理費	2,785,375
国税	181,863
保管費用	160,937
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	293,925
費用合計	9,658,342
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	9,658,342
純投資収益(損失)	(3,872,184)
有価証券に係る実現純(損)益	2,700,323
外貨取引に係る実現純(損)益	(3,558)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	—
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(3,927,249)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(5,102,674)
受益者への分配金	(6,641,044)
設定解約	
当期設定額	612,911,502
当期解約額	(876,853,755)
調整勘定	456,184
設定解約に伴う増加(減少)額	(263,486,069)
純増加(減少)	(275,229,787)
純資産額	
期首	1,806,861,671
期末	1,531,631,884

投資資産明細表 2021年4月30日現在

国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
短期金融商品				
TD Bank CD 0.10% 21/06/2021	GB	USD	46,975,804	46,969,224 3.07
Swedbank CP 0.25% 07/07/2021	SE	USD	37,580,644	37,572,482 2.45
National Aus. CD 0.12% 07/07/2021	GB	USD	37,580,644	37,572,482 2.45
Rabobank CD 0.15% 08/07/2021	NL	USD	37,580,644	37,569,843 2.45
Goldman Sachs Int. CD 0.19% 06/07/2021	GB	USD	37,580,644	37,567,290 2.45
KBC Bank CD 0.17% 04/08/2021	BE	USD	28,185,483	28,185,483 1.84
Expt Imp Bank CP 0.18% 10/05/2021	KR	USD	28,185,483	28,184,911 1.84
Mizuho HK CD 0.18% 11/05/2021	HK	USD	28,185,483	28,183,933 1.84
MUFG Bank CD 0.15% 07/07/2021	JP	USD	28,185,483	28,177,765 1.84
La Banque Postale CP 0.18% 04/08/2021	FR	USD	28,185,483	28,176,015 1.84
Agence Centrale CP 0.20% 12/07/2021	FR	USD	27,245,967	27,237,406 1.78
HSBC UK Bank CP 0.18% 22/07/2021	GB	USD	23,487,902	23,480,215 1.53
Expt Imp Bank CP 0.22% 28/07/2021	KR	USD	23,487,902	23,479,892 1.53
Korea Development Bank CD 0.20% 17/08/2021	KR	USD	23,487,902	23,473,688 1.53
Mitsubishi UFJ Trust & Bank. CD 0.14% 02/07/2021	JP	USD	23,018,144	23,012,546 1.50
Commonwealth Australia VCD 0.15% 17/11/2021	AU	USD	18,790,322	18,795,461 1.23
Cred CD 0.20% 12/07/2021	GB	USD	18,790,322	18,793,367 1.23
KBC Bank CD 0.20% 25/06/2021	BE	USD	18,790,322	18,792,221 1.23
SE Banken CD 0.26% 19/05/2021	SE	USD	18,790,322	18,792,096 1.23
Cred CD 0.17% 18/08/2021	GB	USD	18,790,322	18,791,754 1.23
KBC Bank CD 0.18% 14/07/2021	BE	USD	18,790,322	18,791,578 1.23
KBC Bank CD 0.21% 04/05/2021	BE	USD	18,790,322	18,790,528 1.23
SMBC Brussels CD 0.12% 04/05/2021	BE	USD	18,790,322	18,790,071 1.23
Sumi TrustBank CD 0.10% 18/05/2021	JP	USD	18,790,322	18,789,392 1.23
Landskreditbank CP 0.16% 23/03/2021	DE	USD	18,790,322	18,789,148 1.23
Korea Development Bank CD 0.13% 19/05/2021	KR	USD	18,790,322	18,789,033 1.23
Expt Imp Bank CP 0.25% 03/06/2021	KR	USD	18,790,322	18,788,956 1.23
BFCM Paris CP 0.17% 04/06/2021	FR	USD	18,790,322	18,788,733 1.23
Landskreditbank CP 0.18% 09/06/2021	DE	USD	18,790,322	18,788,380 1.23
Sumi Trust Bank CD 0.11% 10/06/2021	JP	USD	18,790,322	18,787,923 1.23
Sumi Trust Bank CD 0.13% 25/06/2021	JP	USD	18,790,322	18,786,523 1.23
Kfw (UGT) CP 0.185% 09/08/2021	DE	USD	18,790,322	18,785,104 1.23
Mizuho London CD 0.19% 23/06/2021	GB	USD	18,790,322	18,784,912 1.23
La Banque Postale CP 0.18% 27/07/2021	FR	USD	18,790,322	18,784,766 1.23
Agence Centrale CP 0.185% 13/07/2021	FR	USD	18,790,322	18,784,260 1.23
Kfw (UGT) CP 0.171% 07/09/2021	DE	USD	18,790,322	18,783,200 1.23
SE Banken CP 0.185% 17/09/2021	SE	USD	18,790,322	18,778,199 1.23
ANZ Banking Group CP 0.16% 01/10/2021	AU	USD	18,790,322	18,777,630 1.23
Finland CP 0.17% 14/09/2021	FI	USD	18,790,322	18,776,520 1.23
TD Bank London Branch CD 0.17% 22/10/2021	GB	USD	18,790,322	18,775,263 1.23
Goldman Sachs Int. CD 0.27% 24/08/2021	GB	USD	18,790,322	18,774,351 1.23
Sumi Trust Bank CD 0.16% 19/07/2021	JP	USD	15,032,257	15,026,915 0.98
Cred CD 0.18% 27/10/2021	GB	USD	14,092,741	14,093,657 0.92
Alliander CP 0.13% 20/05/2021	NL	USD	14,092,741	14,092,170 0.92
Mitsubishi UFJ Trust & Bank. CD 0.14% 02/07/2021	JP	USD	14,092,741	14,089,314 0.92
Korea Development Bank CP 0.19% 16/08/2021	KR	USD	14,092,741	14,084,291 0.92
Goldman Sachs CD 0.32% 07/05/2021	GB	USD	9,395,161	9,395,544 0.61
Mizuho London CD 0.18% 01/06/2021	GB	USD	9,395,161	9,393,650 0.61
Mizuho HK CD 0.20% 02/07/2021	HK	USD	9,395,161	9,391,923 0.61
Nordea Bank CD 0.14% 23/08/2021	FI	USD	9,395,161	9,391,021 0.61
Agence Centrale CP 0.21% 03/08/2021	FR	USD	9,395,161	9,390,700 0.61
Swedbank CP 0.18% 21/10/2021	SE	USD	9,395,161	9,387,674 0.61
Tsry Victoria CP 0.17% 19/10/2021	AU	USD	9,395,161	9,386,998 0.61
Swedbank CP 0.18% 21/10/2021	SE	USD	9,395,161	9,379,973 0.61
			1,093,796,176	71.41
その他				
			(3)	(0.00)
投資資産合計 (取得価額 USD 1,093,362,769)			1,093,796,173	71.41
銀行預金				
DZ Bank TD 0.08% 04/05/2021	DE	USD	140,951,843	140,951,843 9.20
Bnp Paribas TD 0.04% 04/05/2021	FR	USD	134,635,823	134,635,823 8.79
Credit CIB London TD 0.05% 04/05/2021	GB	USD	98,649,189	98,649,189 6.44
KBC Bank TD 0.08% 04/05/2021	BE	USD	75,161,287	75,161,287 4.91
Bred Banque TD 0.09% 04/05/2021	FR	USD	15,971,774	15,971,774 1.04
			465,369,916	30.38
投資資産合計 (含む銀行預金)			1,559,166,089	101.80
その他資産 (負債控除後)				
			(27,554,205)	(1.80)
Net Assets			1,531,631,884	100.00