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)2035」は、第5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。

■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2036年9月25日まで
運用方針	●投資信託証券への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスを主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。なお、世界債券の配分で組入れる投資対象ファンドに対しては、為替ヘッジを行うことを基本とします。市況および資産規模によっては、取引コスト等を考慮し一部為替ヘッジを行わない場合もあります。 ●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2035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。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

〈お問合せ先〉

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

ナビダイヤル 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。

ホームページ 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。

運用報告書
(全体版)

第5期(決算日　2025年9月25日)
計算期間(2024年9月26日～2025年9月25日)

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド(ベーシック)2035

愛称:将来設計(ベーシック)

フィデリティ投信株式会社

Fidelity INTERNATIONAL

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託受益証券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率			
(設定日)	円	円	%	%	%	百万円
2020年９月28日	10,000	―	―	―	―	89
１期(2021年９月27日)	12,006	0	20.1	41.5	57.3	142
２期(2022年９月26日)	11,173	0	△6.9	46.8	53.8	185
３期(2023年９月25日)	12,379	0	10.8	47.5	52.2	265
４期(2024年９月25日)	14,152	0	14.3	47.9	49.4	232
５期(2025年９月25日)	15,379	0	8.7	51.4	48.7	305

(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。

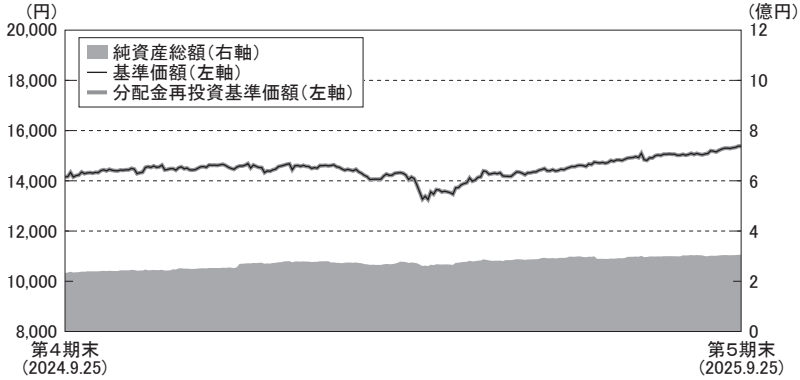
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2024年９月25日	14,152	―	47.9	49.4
９月末	14,150	△0.0	49.1	49.4
10月末	14,465	2.2	51.1	50.6
11月末	14,436	2.0	50.1	50.1
12月末	14,684	3.8	49.5	51.6
2025年１月末	14,575	3.0	50.7	50.1
２月末	14,428	2.0	50.2	48.4
３月末	14,229	0.5	51.3	47.9
４月末	13,890	△1.9	49.0	47.6
５月末	14,345	1.4	49.5	48.2
６月末	14,609	3.2	50.7	48.5
７月末	14,923	5.4	53.6	48.9
８月末	15,046	6.3	51.4	48.7
(期末)				
2025年９月25日	15,379	8.7	51.4	48.7

(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 5 期 首:14,152円
第 5 期 末:15,379円(既払分配金0円)
騰　落　率:8.7%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額は、2024年9月25日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

＊分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
＊分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

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

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、＋8.7%でした。

<u>プラス要因</u>

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

<u>マイナス要因</u>

・特になし

●投資環境

【株式】

＜国内＞

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

＜海外＞

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

【債券】

＜国内＞

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

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

●ポートフォリオ
当ファンドは、主として、市場指数と連動する投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスへ実質的に分散投資を行います。（世界債券の配分で組入れる投資対象ファンドに対しては、為替ヘッジを行うことを基本とします。）
西暦2035年（以下「ターゲット・イヤー」といいます。）に向けて、上記資産クラスへの配分を変更します。時間の経過によりターゲット・イヤーまでの残存期間が短くなるにしたがい、株式への配分を漸減し、リスクを減少させることを目指し、当期もそのように運用を行いました。
投資信託証券の組入れにあたっては、定性、定量評価等を考慮して選定したものに分散投資することを基本とします。定期的にモニターを実施し、組入れ比率の調整や入れ替えを行う場合もあります。
当期末時点での各ファンドへの組入投資比率は以下の通りです。

組入投資信託証券	組入比率 （2025年9月25日現在）
【株式】	
フィデリティ・インデックス・US・ファンド	27.6%
フィデリティ・インデックス・ジャパン・ファンド	7.1%
フィデリティ・インデックス・エマージング・マーケッツ・ファンド	7.1%
フィデリティ・インデックス・ヨーロッパ（除くUK）・ファンド	4.7%
フィデリティ・インデックス・UK・ファンド	1.1%
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	1.1%
【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	28.1%
バンガード®・米国トータル債券市場ETF	23.3%

※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）

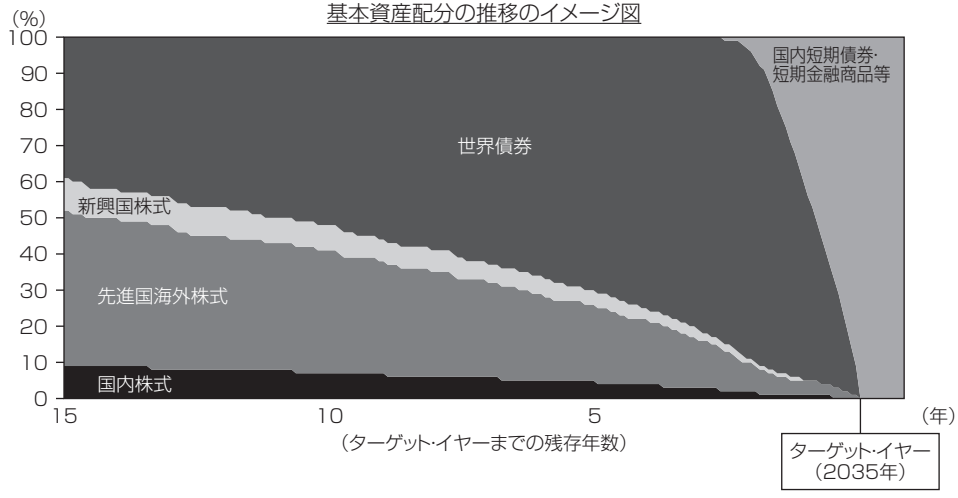
項目	第5期 2024年9月26日～2025年9月25日
当期分配金	0
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,379

＊「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2035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。

基本資産配分の推移のイメージ図



※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

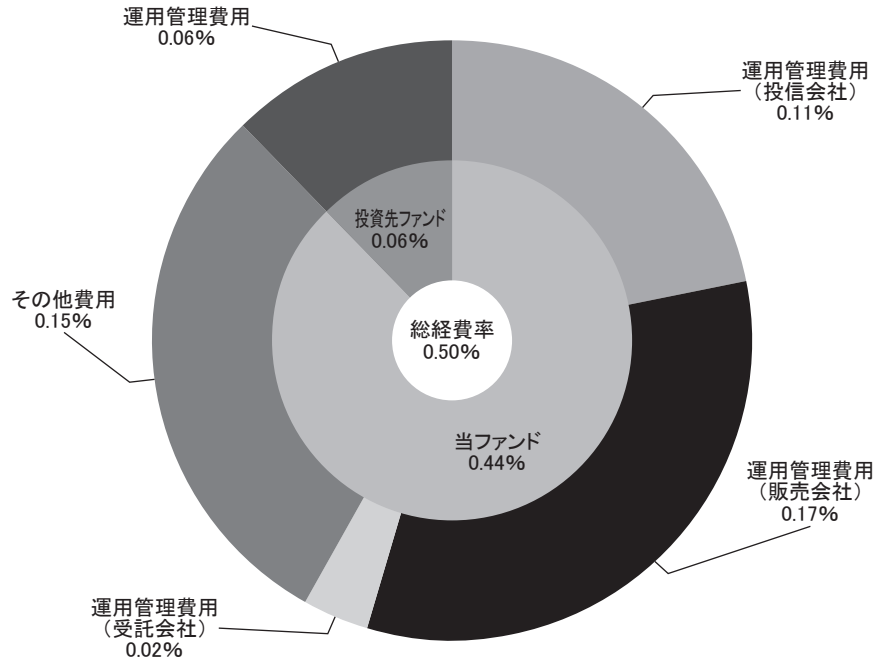
項目	第5期 2024年9月26日～2025年9月25日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	42円	0.292%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,487円です。
（投信会社）	(16)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(24)	(0.165)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.018)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	0	0.002	(b)売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
（投資信託受益証券）	(0)	(0.002)	
(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	22	0.149	(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）	(7)	(0.049)	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)	(0.008)	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)	(0.092)	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	64	0.444	

（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0.50%です。



総経費率（①＋②）	0.50%
①当ファンドの費用の比率	0.44%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%

（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。
（注10）投資先ファンドにおいて開示されていない費用がある場合、総経費率に含まれていません。

■売買及び取引の状況（2024年９月26日から2025年９月25日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
VANGUARD BOND MARKET ETF	2.315 (－)	168 (－)	0.46 (－)	33 (－)
VANGUARD TOTAL INTERN BOND ETF	3.69 (－)	181 (－)	0.589 (－)	28 (－)
		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
FID INDEX US FUND F-ACC	2.04619 (－)	125 (－)	1.64998 (－)	103 (－)
FID INDX EUR EX UK F-ACC	0.68292 (－)	15 (－)	0.29785 (－)	7 (－)
FID INDEX JAPAN F ACC	1.22713 (－)	27 (－)	1.07946 (－)	26 (－)
FID INDEX EMERG MKT F-ACC	0.49726 (－)	9 (－)	0.34735 (－)	7 (－)

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

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況 B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況 D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託受益証券	52	－	－	9	－	－
投資証券	34	34	100.0	28	28	100.0
為替	634	－	－	626	－	－

(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
	百万円	百万円	百万円
その他有価証券	34	28	148

(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)	6千円
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（2025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	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
VANGUARD BOND MARKET ETF	6.442	478	71,197	23.3
VANGUARD TOTAL INTERN BOND ETF	11.669	576	85,723	28.1
		千イギリス・ポンド		
FID INDEX UK FUND F-ACC	0.8178	17	3,426	1.1
FID INDEX US FUND F-ACC	6.06597	421	84,297	27.6
FID INDX EUR EX UK F-ACC	2.77673	71	14,221	4.7
FID INDEX JAPAN F ACC	4.17105	109	21,817	7.1
FID IND PAC EX JPN F ACC	0.71542	16	3,277	1.1
FID INDEX EMERG MKT F-ACC	4.85717	107	21,588	7.1
合計	37.51514	－	305,550	100.1

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2025年９月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	156,921	51.0
投資証券	148,629	48.3
コール・ローン等、その他	1,957	0.6
投資信託財産総額	307,508	100.0

（注１）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお、９月25日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝148.77円、１イギリス・ポンド＝200.13円です。
（注２）当期末における外貨建資産(305,570千円)の投資信託財産総額(307,508千円)に対する比率は、99.4％です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年９月25日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	462,112,378
コール・ローン等	1,957,989
投資信託受益証券(評価額)	156,921,317
投資証券(評価額)	148,629,436
未収入金	154,603,636
(B) 負債	156,755,846
未払金	156,169,369
未払解約金	14,198
未払信託報酬	426,536
その他未払費用	145,743
(C) 純資産総額(A－B)	305,356,532
元本	198,549,955
次期繰越損益金	106,806,577
(D) 受益権総口数	198,549,955口
１万口当り基準価額(C／D)	15,379円

(注１) 当期における期首元本額164,163,874円、期中追加設定元本額67,398,478円、期中一部解約元本額33,012,397円です。

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

■損益の状況

当期　自2024年９月26日　至2025年９月25日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	4,741,276
受取配当金	4,737,839
受取利息	3,437
(B) 有価証券売買損益	19,075,948
売買益	37,396,231
売買損	△18,320,283
(C) 信託報酬等	△1,210,510
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	22,606,714
(E) 前期繰越損益金	30,259,173
(F) 追加信託差損益金	53,940,690
(配当等相当額)	(40,346,223)
(売買損益相当額)	(13,594,467)
(G) 合計(D＋E＋F)	106,806,577
次期繰越損益金(G)	106,806,577
追加信託差損益金	53,940,690
(配当等相当額)	(40,346,223)
(売買損益相当額)	(13,594,467)
分配準備積立金	52,865,887

(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	4,500,263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	18,106,451円
(c) 収益調整金	53,940,690円
(d) 分配準備積立金	30,259,173円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	106,806,577円
１万口当たり分配可能額	5,379.33円
(f) 分配金額	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	0円

＜お知らせ＞

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

ご参考として以下に、フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド(ベーシック)2035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　2025年２月28日

	2025年２月28日		2024年２月29日	
	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		919,792		959,480
配当等収益	87,869		77,314	
費用	(4,089)		(3,156)	
支払利息および類似費用	(8,171)		(5,761)	
税引前純利益／（損失）	75,609		68,397	
税額	(11,587)		(10,238)	
税引後純利益／（損失）		64,022		58,159
総利益		983,814		1,017,639
分配金		(63,997)		(58,162)
受益者に帰属する純資産の変動額		919,817		959,477

ポートフォリオ計算書

2025年２月28日現在

保有数量／保有相当量	組入投資資産	時価／未実現（損）益（千英ポンド）	純資産比率（%）
	情報技術 - (29.52%)		
2,663,197	Apple	503,691	7.08
4,321,840	NVIDIA	413,276	5.81
1,309,923	Microsoft	409,714	5.76
822,889	Broadcom	129,499	1.82
168,433	Salesforce.com	39,591	0.56
283,171	Oracle	37,177	0.52
702,267	Cisco Systems	35,714	0.50
162,908	International Business Machines	32,880	0.46
110,088	Accenture (A)	31,303	0.44
77,556	Adobe	27,002	0.38
36,293	ServiceNow	26,595	0.37
160,715	Texas Instruments	24,487	0.34
361,147	Palantir Technologies (A)	24,389	0.34
195,736	Qualcomm	24,076	0.34
49,383	Intuit	23,611	0.33
285,911	Advanced Micro Devices	22,666	0.32
145,244	Applied Materials	18,112	0.25
115,312	Palo Alto Networks	17,226	0.24
87,459	Analog Devices	15,588	0.22
195,341	Micron Technology	14,273	0.20
759,866	Intel	13,973	0.20
226,684	Lam Research	13,746	0.19
181,994	Arista Networks	13,276	0.19
23,565	KLA	13,117	0.18

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（%）
41,000	Crowdstrike Holdings (A)	12,416	0.17
212,410	Amphenol (A)	11,075	0.16
29,455	Motorola Solutions	10,081	0.14
27,064	Synopsys	9,798	0.14
48,336	Cadence Design Systems	9,572	0.13
112,115	Fortinet	9,562	0.13
18,884	Roper Technologies	8,606	0.12
37,878	Autodesk	8,521	0.12
37,525	Workday (A)	7,790	0.11
44,771	NXP Semiconductors	7,727	0.11
52,694	TE Connectivity	6,376	0.09
4,290	Fair Isaac	6,267	0.09
87,422	Cognizant Technology Solutions (A)	5,848	0.08
13,591	Gartner	5,315	0.07
135,833	Corning	5,302	0.07
54,117	Dell Technologies (C)	4,648	0.07
169,781	HP	4,487	0.06
94,626	Microchip Technology	4,303	0.06
8,599	Monolithic Power Systems	4,165	0.06
15,414	ANSYS	4,054	0.06
30,566	Keysight Technologies	3,857	0.05
7,544	Tyler Technologies	3,635	0.05
228,609	Hewlett Packard Enterprise	3,614	0.05
24,730	GoDaddy	3,445	0.05
36,076	NetApp	3,399	0.05
23,474	CDW	3,347	0.05
8,208	Teledyne Technologies	3,273	0.05
88,824	Super Micro Computer	3,040	0.04
37,265	Seagate Technology Holdings	2,987	0.04
75,002	ON Semiconductor	2,831	0.04
21,182	PTC	2,747	0.04
14,556	VeriSign	2,724	0.04
28,677	Teradyne	2,486	0.03
19,876	Jabil Inc	2,440	0.03
43,073	Trimble	2,424	0.03
10,227	F5 Networks	2,371	0.03
60,902	Western Digital	2,338	0.03
9,094	Zebra Technologies (A)	2,252	0.03
18,880	First Solar	2,123	0.03
95,542	Nortonlifelock	2,074	0.03
58,403	Juniper Networks	1,675	0.02
9,988	EPAM Systems	1,659	0.02
26,455	Akamai Technologies	1,641	0.02
28,170	Skyworks Solutions	1,439	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（%）
23,884	Enphase Energy	1,165	0.02
		2,135,881	30.04
	金融 - (15.07%)		
8,157	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulation	133,350	1.88
322,942	Berkshire Hathaway	129,304	1.82
496,028	JPMorgan Chase	102,413	1.44
304,468	Visa (A)	86,303	1.21
144,418	MasterCard (A)	65,037	0.91
1,176,144	Bank of America	41,381	0.58
586,613	Wells Fargo	35,810	0.50
55,307	Goldman Sachs Group	26,800	0.38
55,936	S&P Global	23,423	0.33
98,053	American Express	22,979	0.32
103,214	Progressive Ohio	22,926	0.32
218,560	Morgan Stanley	22,505	0.32
333,216	Citigroup	20,949	0.29
25,649	BlackRock	19,301	0.27
300,294	Charles Schwab	18,774	0.26
100,233	Fiserv	18,496	0.26
86,534	Marsh & McLennan	16,184	0.23
127,204	Blackstone	15,955	0.22
66,051	Chubb	14,827	0.21
101,156	Intercontinental Exchange	13,770	0.19
63,511	CME Group (A)	12,640	0.18
118,952	KKR (A)	12,528	0.18
38,105	AON	12,267	0.17
44,012	Arthur J. Gallagher	11,686	0.16
27,453	Moodys	10,783	0.15
67,218	Capital One Financial	10,554	0.15
69,907	PNC Financial Services Group	10,502	0.15
274,843	U.S. Bancorp	10,132	0.14
176,626	Paypal Holdings	9,951	0.14
78,754	Apollo Global Management	9,255	0.13
128,089	Bank of New York Mellon	8,868	0.12
233,872	BB&T	8,523	0.12
39,996	The Travelers Companies	8,122	0.11
88,091	Aflac	7,539	0.11
46,656	Allstate	7,247	0.10
17,092	Ameriprise Financial	7,166	0.10
109,902	American International Group	6,981	0.10
102,485	MetLife	6,866	0.10
44,207	Discover Financial Services	6,734	0.09
13,806	MSCI	6,397	0.09
62,730	Prudential Financial	5,634	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（%）
94,841	Fidelity National Information Services	5,234	0.07
66,059	Arch Capital Group	4,846	0.07
51,078	Hartford Financial Services Group	4,783	0.07
17,745	Willis Towers Watson	4,737	0.07
72,987	Nasdaq	4,697	0.07
29,230	M&T Bank	4,410	0.06
118,120	Fifth Third Bank	4,045	0.06
51,639	State Street	4,012	0.06
32,232	Raymond James Financial	3,895	0.05
41,761	Brown & Brown	3,877	0.05
44,876	Global Payments	3,691	0.05
12,284	FLEETCOR Technologies	3,564	0.05
256,171	Huntington Bancshares	3,306	0.05
68,604	Synchrony Financial	3,239	0.05
39,132	T. Rowe Price Group	3,233	0.05
27,556	Cincinnati Financial	3,173	0.04
18,455	Cboe Global Markets	3,060	0.04
34,914	Northern Trust	3,035	0.04
160,097	Regions Financial	2,985	0.04
77,624	Citizens Financial Group	2,794	0.04
53,025	W.R. Berkley	2,625	0.04
37,071	Principal Financial Group	2,585	0.04
6,683	FactSet Research Systems	2,422	0.03
174,605	KeyCorp	2,365	0.03
31,839	Loews	2,178	0.03
7,571	Everest Reinsurance Group	2,096	0.03
12,858	Jack Henry & Associates	1,760	0.02
9,033	Assurant	1,519	0.02
14,787	Torchmark	1,464	0.02
4,399	Erie Indemnity (A)	1,419	0.02
79,365	Invesco	1,088	0.02
6,659	MarketAxess Holdings	1,015	0.01
54,422	Franklin Resources	860	0.01
		1,140,874	16.05
	ヘルスケア - (12.64%)		
138,823	Eli Lilly	100,088	1.41
162,142	UnitedHealth Group	60,531	0.85
424,190	Johnson & Johnson	55,349	0.78
311,342	AbbVie	50,830	0.71
305,587	Abbott Laboratories	33,083	0.47
445,685	Merck	32,179	0.45
62,753	Intuitive Surgical	28,187	0.40
67,400	Thermo Fisher Scientific	28,107	0.40
94,703	Amgen	23,061	0.32

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（%）
259,593	Boston Scientific	20,863	0.29
998,430	Pfizer	20,762	0.29
219,585	Gilead Sciences	19,596	0.28
60,436	Stryker	18,735	0.26
113,254	Danaher	18,566	0.26
45,370	Vertex Pharmaceuticals	17,145	0.24
357,329	Bristol-Myers Squibb	16,735	0.24
225,954	Medtronic	16,336	0.23
40,862	Elevance Health	12,787	0.18
49,007	Cigna Group	11,818	0.17
221,595	CVS Health	11,388	0.16
22,366	McKesson	11,061	0.16
79,485	Zoetis (A)	10,452	0.15
18,546	Regeneron Pharmaceuticals	10,383	0.15
50,923	Becton Dickinson	9,099	0.13
32,133	HCA Healthcare	8,217	0.12
30,901	Cencora	6,130	0.09
103,909	Edwards Lifesciences	5,914	0.08
80,448	GE Healthcare Technologies	5,730	0.08
50,614	Agilent Technologies	5,123	0.07
14,426	IDEXX Laboratories	5,069	0.07
68,809	Dexcom	4,814	0.07
25,860	ResMed	4,760	0.07
30,374	IQVIA Holdings	4,513	0.06
21,236	Humana	4,424	0.06
42,641	Cardinal Health	4,330	0.06
88,947	Centene	4,125	0.06
3,717	Mettler-Toledo International	3,715	0.05
10,470	Waters	3,115	0.04
17,394	Steris	3,050	0.04
14,736	Laboratory Corporation of America Holdings	2,911	0.04
35,068	Zimmer Biomet	2,908	0.04
25,690	Biogen	2,862	0.04
19,634	Quest Diagnostics	2,684	0.04
12,366	Insulet	2,630	0.04
89,982	Baxter International	2,516	0.04
35,120	Cooper Companies	2,515	0.04
10,077	Molina Healthcare	2,352	0.03
12,755	West Pharmaceutical Services	2,262	0.03
40,967	Hologic	2,063	0.03
21,429	PerkinElmer	1,886	0.03
12,384	Align Technology	1,833	0.03
28,209	Incyte	1,644	0.02
24,370	Solventum	1,618	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（%）
210,504	Viatris	1,597	0.02
10,344	Universal Health Services (B)	1,533	0.02
59,663	Moderna	1,476	0.02
27,976	Bio Techne	1,364	0.02
21,965	Henry Schein	1,262	0.02
9,006	Charles River Laboratories International	1,183	0.02
7,946	DaVita	928	0.01
8,177	Teleflex	906	0.01
		753,103	10.59
	一般消費財・サービス - (10.56%)		
1,648,815	Amazon.com	274,231	3.86
492,044	Tesla	110,533	1.55
175,007	Home Depot	54,419	0.77
126,260	McDonalds	31,176	0.44
5,831	Booking Holdings	22,845	0.32
99,951	Lowes	19,557	0.28
198,722	TJX	19,552	0.28
199,706	Starbucks	18,222	0.26
209,775	NIKE (B)	13,369	0.19
10,171	OReilly Automotive	10,964	0.15
240,065	Chipotle Mexican Grill	10,089	0.14
40,641	Marriott International	8,977	0.13
42,954	Hilton Worldwide Holdings	8,868	0.12
76,263	Airbnb (A)	8,473	0.12
43,582	Royal Caribbean Cruises	8,263	0.12
2,978	AutoZone	8,173	0.11
193,745	General Motors	7,352	0.10
58,451	Ross Stores	6,428	0.09
49,171	Yum Brands	6,025	0.08
19,901	Lululemon Athletica	5,742	0.08
51,382	D.R. Horton	5,178	0.07
687,310	Ford Motor Company	5,087	0.07
27,059	Garmin	4,833	0.07
84,392	eBay	4,266	0.06
95,109	Tractor Supply	4,143	0.06
42,079	Lennar (A)	4,035	0.06
183,006	Carnival Corporation	3,426	0.05
21,637	Expedia	3,335	0.05
20,699	Darden Restaurants	3,214	0.05
540	NVR	3,090	0.04
36,135	Pulte Group	2,962	0.04
26,768	Deckers Outdoor	2,954	0.04
41,061	Tapestry	2,759	0.04
34,424	Best Buy	2,432	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（%）
8,299	Ulta Beauty	2,419	0.03
24,460	Genuine Parts	2,391	0.03
6,083	Dominos Pizza	2,337	0.03
41,402	Aptiv	2,154	0.03
61,303	Las Vegas Sands	2,135	0.03
6,704	Pool	1,830	0.03
27,289	CarMax	1,782	0.03
45,808	LKQ Corporation	1,529	0.02
7,066	Ralph Lauren (A)	1,524	0.02
77,548	Norwegian Cruise Line Holdings	1,465	0.02
23,156	Hasbro	1,218	0.02
16,294	Wynn Resorts	1,145	0.02
39,861	MGM Resorts International	1,101	0.02
37,421	Caesars Entertainment	991	0.01
38,509	BorgWarner	908	0.01
9,240	Mohawk Industries	857	0.01
		730,758	10.28
	コミュニケーション・サービス - (8.81%)		
384,086	Meta Platforms (A)	201,417	2.83
1,029,438	Alphabet (A)	138,186	1.94
838,530	Alphabet (C)	113,735	1.60
75,313	Netflix	57,776	0.81
319,063	Walt Disney	28,296	0.40
1,264,084	AT&T	27,092	0.38
741,676	Verizon Communications	25,563	0.36
672,517	Comcast (A)	18,968	0.27
85,872	T-Mobile US	18,083	0.25
17,035	Charter Communications (A)	4,871	0.07
28,752	Take-Two Interactive Software	4,769	0.07
42,044	Electronic Arts	4,371	0.06
393,528	Warner Bros Discovery	3,446	0.05
27,623	Live Nation Entertainment	3,102	0.04
34,361	Omnicom Group	2,239	0.03
45,646	Fox (A)	2,052	0.03
66,716	News Corporation (A)	1,492	0.02
65,615	Interpublic Group of Companies	1,413	0.02
44,218	Match Group	1,123	0.02
104,888	CBS (B)	938	0.01
16,133	Fox (B)	680	0.01
19,812	News Corporation	503	0.01
		660,115	9.29
	資本財 - (8.73%)		
190,683	General Electric	30,619	0.43
234,499	Raytheon Technologies	24,387	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（%）
85,065	Caterpillar	23,041	0.32
370,991	Uber Technologies	21,932	0.31
106,814	Union Pacific	20,865	0.29
114,563	Honeywell International	19,375	0.27
131,708	Boeing	18,236	0.26
71,795	Automatic Data Processing	17,801	0.25
44,830	Deere	17,161	0.24
69,628	Eaton	16,105	0.23
37,167	Lockheed Martin	13,220	0.19
48,565	GE Vernova	12,623	0.18
128,857	United Parcel Service (B)	12,079	0.17
22,671	Parker-Hannifin	11,839	0.17
64,348	Waste Management	11,771	0.17
95,939	3M	11,503	0.16
39,651	Trane Technologies plc	10,878	0.15
9,907	TransDigm Group	10,643	0.15
47,351	Illinois Tool Works	9,854	0.14
60,368	Cintas	9,782	0.14
100,456	Emerson Electric	9,608	0.14
45,484	General Dynamics	9,120	0.13
24,128	Northrop Grumman	8,838	0.12
339,741	CSX	8,662	0.12
39,602	Fedex	8,160	0.11
117,659	Johnson Controls International	7,898	0.11
92,342	PACCAR	7,761	0.11
39,878	Norfolk Southern	7,694	0.11
71,569	Howmet Aerospace	7,611	0.11
147,032	Carrier Global	7,504	0.11
24,173	Cummins	7,018	0.10
154,452	Copart	6,799	0.10
56,436	Paychex	6,688	0.09
35,869	Republic Services	6,651	0.09
7,809	W.W. Grainger	6,291	0.09
40,750	AMETEK	6,082	0.09
101,001	Fastenal	5,960	0.08
11,561	United Rentals	5,836	0.08
24,880	Verisk Analytics	5,751	0.08
70,380	Otis Worldwide	5,501	0.08
33,399	Harris	5,454	0.08
112,884	Delta Airlines	5,375	0.08
26,020	Quanta Services	5,372	0.08
12,762	Taser International	5,343	0.08
71,007	Ingersoll-Rand	4,700	0.07
33,097	Old Dominion Freight Lines	4,606	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（%）
19,888	Rockwell Automation	4,507	0.06
42,842	Xylem	4,397	0.06
30,287	Wabtec	4,370	0.06
57,998	United Airlines Holdings	4,259	0.06
21,824	Equifax	4,220	0.06
20,585	Broadridge Financial Solutions	3,891	0.05
61,128	Fortive	3,879	0.05
24,172	Dover	3,787	0.05
43,584	Veralto	3,445	0.05
9,468	Hubbell (B)	2,783	0.04
5,650	Lennox International	2,714	0.04
105,676	Southwest Airlines	2,580	0.04
9,251	Snap-on Incorporated	2,482	0.03
23,507	Leidos Holdings	2,428	0.03
24,657	Expeditors International of Washington	2,298	0.03
38,021	Masco	2,263	0.03
20,275	Builders FirstSource	2,248	0.03
21,890	Jacobs Solutions	2,208	0.03
29,065	Pentair	2,153	0.03
13,353	IDEX	2,061	0.03
49,545	Rollins	2,029	0.03
32,669	Textron	1,907	0.03
27,155	Stanley Black & Decker	1,853	0.03
14,028	JB Hunt Transport Services	1,774	0.02
20,822	C.H. Robinson Worldwide	1,645	0.02
9,587	Nordson	1,600	0.02
15,271	Allegion	1,551	0.02
8,583	Paycom Software	1,480	0.02
27,712	Dayforce	1,361	0.02
10,477	Generac Holdings	1,138	0.02
20,972	A.O. Smith	1,102	0.02
6,916	Huntington Ingalls Industries	961	0.01
		581,371	8.18
	生活必需品 - (5.99%)		
78,062	Costco Wholesale	63,517	0.89
764,760	Walmart	58,994	0.83
414,944	Procter & Gamble	56,867	0.80
683,110	Coca-Cola	38,572	0.54
273,926	Philip Morris International	33,623	0.47
241,739	PepsiCo	29,283	0.41
298,599	Altria Group	13,109	0.18
235,602	Mondelez International	12,012	0.17
143,955	Colgate-Palmolive	10,345	0.15
81,156	Target	7,920	0.11

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（%）
58,763	Kimberly-Clark	6,567	0.09
337,792	Kenvue	6,225	0.09
117,333	Kroger	5,977	0.08
207,342	Keurig Dr Pepper	5,549	0.08
86,524	Sysco	5,150	0.07
123,356	Monster Beverage	5,101	0.07
97,782	General Mills	4,673	0.07
155,667	Kraft Heinz	3,800	0.05
27,506	Constellation Brands (A)	3,796	0.05
43,179	Church & Dwight	3,763	0.05
26,046	Hershey	3,575	0.05
84,331	Archer Daniels Midland	3,130	0.04
47,318	Kellogg	3,112	0.04
44,450	McCormick	2,891	0.04
21,767	Clorox	2,677	0.04
50,412	Tyson Foods (A)	2,450	0.03
41,099	Estee Lauder Companies (A)	2,390	0.03
38,784	Dollar General	2,287	0.03
35,636	Dollar Tree	2,077	0.03
84,019	Conagra Brands	1,711	0.02
18,772	J.M. Smucker	1,632	0.02
30,766	Molson Coors Brewing (B)	1,508	0.02
24,594	Bunge Global	1,435	0.02
51,193	Hormel Foods	1,158	0.02
126,369	Walgreens Boots Alliance	1,131	0.02
34,506	Campbell Soup	1,095	0.02
25,118	Lamb Weston Holdings	1,030	0.01
32,023	Brown Forman (B)	844	0.01
		410,976	5.78
	エネルギー - (3.70%)		
774,365	Exxon Mobil	67,983	0.96
294,469	Chevron	36,771	0.52
227,909	ConocoPhillips	17,675	0.25
99,097	EOG Resources	10,315	0.15
214,744	Williams Companies	9,626	0.14
109,312	ONEOK	8,421	0.12
248,795	Schlumberger	8,109	0.11
72,765	Phillips 66	7,387	0.10
340,570	Kinder Morgan	7,117	0.10
56,624	Marathon Petroleum	6,680	0.09
174,339	Baker Hughes (A)	6,053	0.09
38,419	Targa Resources	5,989	0.08
55,777	Valero Energy	5,764	0.08
48,650	Hess	5,700	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（%）
119,038	Occidental Petroleum	4,616	0.06
32,922	Diamondback Energy	4,081	0.06
105,122	EQT	3,905	0.05
3,323	Texas Pacific Land	3,590	0.05
115,730	Devon Energy	3,308	0.05
154,757	Halliburton	3,217	0.05
129,782	Cabot Oil & Gas	2,731	0.04
65,242	APA	1,061	0.01
		230,099	3.24
	公益事業 - (2.14%)		
362,370	NextEra Energy	20,037	0.28
193,017	Southern Company	13,581	0.19
136,042	Duke Energy	12,562	0.18
55,094	Constellation Energy	10,959	0.15
93,852	American Electric Power	7,863	0.11
147,970	Dominion Energy	6,660	0.09
111,523	Sempra Energy	6,390	0.09
59,936	Vistra	6,212	0.09
177,002	Exelon	6,175	0.09
101,152	Xcel Energy	5,703	0.08
87,711	Public SVC Enterprise Group	5,640	0.08
75,596	Entergy	5,136	0.07
385,468	Pacific Gas and Electric	4,877	0.07
60,997	Consolidated Edison	4,856	0.07
55,748	WEC Energy Group	4,692	0.07
36,513	DTE Energy	3,837	0.05
47,059	Ameren	3,730	0.05
34,370	American Water Works	3,668	0.05
130,119	PPL	3,572	0.05
27,379	Atmos Energy	3,265	0.05
64,520	Eversource Energy	3,210	0.05
114,945	CenterPoint Energy	3,090	0.04
52,689	CMS Energy	3,037	0.04
35,686	NRG Energy	2,990	0.04
68,115	Edison International	2,788	0.04
90,406	FirstEnergy	2,775	0.04
82,182	NiSource	2,627	0.04
45,242	Alliant Energy	2,301	0.03
40,557	Evergy	2,215	0.03
20,029	Pinnacle West Capital	1,449	0.02
125,389	AES	1,038	0.01
		166,935	2.35
	不動産 - (2.30%)		
163,166	Prologis	15,963	0.22

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（%）
82,313	American Tower	13,379	0.19
104,213	Welltower	12,575	0.18
16,999	Equinix	12,332	0.17
54,055	Simon Property Group	7,867	0.11
154,144	Realty Income	6,951	0.10
54,934	Digital Realty Trust	6,882	0.10
27,782	Public Storage	6,764	0.10
52,976	CBRE Group (A)	5,899	0.08
76,511	Crown Castle	5,699	0.08
185,675	Vici Properties	4,783	0.07
37,379	Extra Space Storage	4,571	0.06
25,050	AvalonBay Communities	4,453	0.06
72,280	Costa Rica Group	4,283	0.06
73,890	Ventas	4,041	0.06
51,738	Iron	3,781	0.05
60,178	Equity Residential	3,534	0.05
18,956	SBA Communications (A)	3,296	0.05
127,827	Weyerhaeuser	3,062	0.04
20,615	Mid-America Apartment Communities	2,742	0.04
11,326	Essex Property Trust	2,742	0.04
100,486	Invitation Homes	2,668	0.04
27,329	Alexandria Real Estate Equities	2,198	0.03
118,903	Kimco Realty	2,047	0.03
123,142	HCP	1,981	0.03
52,940	UDR	1,870	0.03
18,807	Camden Property Trust	1,846	0.03
28,813	Regency Centers Corporation (REIT)	1,735	0.02
123,104	Host Hotels & Resorts	1,569	0.02
25,598	Boston Properties	1,428	0.02
13,450	Federal Realty Investment Trust	1,115	0.02
		154,056	2.17
	素材 - (2.29%)		
83,894	Linde	30,768	0.43
40,823	Sherwin Williams	11,565	0.16
39,167	Air Products & Chemicals	9,748	0.14
44,400	Ecolab	9,452	0.13
253,095	Freeport McMoran	7,544	0.11
200,581	Newmont Goldcorp	6,730	0.09
121,081	Corteva	6,062	0.09
73,637	DuPont de Nemours	4,748	0.07
23,245	Vulcan Materials	4,543	0.06
41,375	Nucor	4,441	0.06
92,454	International Paper	4,145	0.06
10,756	Martin Marietta Materials	4,134	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（%）
123,305	Dow	3,777	0.05
40,869	PPG Industries	3,703	0.05
87,022	Smurfit WestRock	3,584	0.05
45,092	International Flavors & Fragrances	2,913	0.04
45,698	LyondellBasell Industries	2,767	0.04
24,951	Steel Dynamics	2,651	0.04
15,726	Packaging of America	2,639	0.04
52,567	Ball	2,179	0.03
14,132	Avery Dennison	2,088	0.03
254,916	Amcor	2,041	0.03
30,655	CF Industries Holdings	1,943	0.03
20,413	Eastman Chemical	1,576	0.02
20,729	Albemarle	1,304	0.02
56,196	Mosaic	1,124	0.02
19,271	Celanese	776	0.01
22,016	FMC	661	0.01
		139,606	1.96
	外国為替先物取引 - (0.01%)		
(770,655,764)	Bought GBP sold USD @ 1.258210 for settlement 17/03/2025	634	0.01
(29,938,981)	Bought GBP sold USD @ 1.258210 for settlement 17/03/2025	25	0.00
621,247	Bought USD sold GBP @ 0.790023 for settlement 17/03/2025	2	0.00
		661	0.01
	先物取引 - (0.08%)		
29,200	E-Mini S&P 500 Index Future 21/03/2025	(4,536)	(0.06)
		(4,536)	(0.06)
	組入投資資産	7,099,899	99.88
	現金その他純資産（負債控除後）	9,394	0.12
	純資産額	7,109,293	100.00

カッコ内の数字は2024年２月29日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。
純資産比率は端数処理されている。
特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。
保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

＜補足情報＞

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の一致を目指して運用を行います。

損益計算書

	2024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]	2,164,560	332,563
収益総額	2,164,560	332,563
費用		
バンガード・グループ費用		
投資顧問サービス	5,352	822
マネジメントおよび管理－インベスター受益証券	23	4
マネジメントおよび管理－ETF 受益証券	29,494	4,531
マネジメントおよび管理－アドミラル受益証券	22,404	3,442
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	7,321	1,125
マーケティングおよび販売－インベスター受益証券	1	0
マーケティングおよび販売－ETF 受益証券	1,834	282
マーケティングおよび販売－アドミラル受益証券	1,018	156
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	438	67
カストディー報酬	3,151	484
監査報酬	87	13
受益者報告および代理委任状手数料－インベスター受益証券	－	－
受益者報告および代理委任状手数料－ETF 受益証券	2,503	385
受益者報告および代理委任状手数料－アドミラル受益証券	440	68
受益者報告および代理委任状手数料－インスティテューショナル受益証券	24	4
受託者報酬および費用	59	9
その他費用	39	6
費用総額	74,188	11,398
間接支払費用	(42)	(6)
費用純額	74,146	11,392
純投資収益	**2,090,414**	**321,171**
純実現利益(損失)		
売却投資有価証券[1]	(1,923,142)	(295,472)
先物契約	(1,829)	(281)
先渡為替契約	(2,667,758)	(409,874)
非米国通貨	(429,310)	(65,959)
純実現利益(損失)	**(5,022,039)**	**(771,586)**
未実現評価益(評価損)の変動		
投資有価証券[1]	8,417,825	1,293,315
先物契約	1,163	179
先渡為替契約	2,599,285	399,354
非米国通貨	179,594	27,593
未実現評価益(評価損)の変動	**11,197,867**	**1,720,440**
運用による純資産の純増加(減少)額	**8,266,242**	**1,270,025**

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33,292,000米ドル、50,000米ドル、14,000米ドルおよび(42,000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8,202,000米ドル控除後である。

組入上位10銘柄（2024年10月31日現在）

	銘柄名	比率
1	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 02/25/2029	0.4%
2	Bundesschatzanweisungen, 2.90%, 06/18/2026	0.4
3	United Kingdom Gilt, 4.13%, 01/29/2027	0.4
4	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.2%, 01/28/2026	0.4
5	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 05/25/2038	0.3
6	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 02/25/2027	0.3
7	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 11/25/2031	0.3
8	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 11/25/2033	0.3
9	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 11/25/2030	0.3
10	United Kingdom Gilt, 4.50%, 06/07/2028	0.3
組入銘柄数		7,573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

	2024年12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]	12,010,408	1,899,806
収益総額	12,010,408	1,899,806
費用		
バンガード・グループ		
投資顧問サービス	6,169	976
マネジメントおよび管理－インベスター受益証券	828	131
マネジメントおよび管理－ETF 受益証券	22,370	3,538
マネジメントおよび管理－アドミラル受益証券	40,946	6,477
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	12,258	1,939
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	7,649	1,210
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	3,030	479
マーケティングおよび販売－インベスター受益証券	27	4
マーケティングおよび販売－ETF 受益証券	4,595	727
マーケティングおよび販売－アドミラル受益証券	4,890	774
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	1,551	245
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	883	140
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	76	12
カストディー報酬	640	101
監査報酬	67	11
受益者報告および代理委任状手数料－インベスター受益証券	2	0
受益者報告および代理委任状手数料－ETF 受益証券	3,925	621
受益者報告および代理委任状手数料－アドミラル受益証券	1,549	245
受益者報告および代理委任状手数料－インスティテューショナル受益証券	584	92
受益者報告および代理委任状手数料－インスティテューショナル・プラス受益証券	413	65
受益者報告および代理委任状手数料－インスティテューショナル・セレクト受益証券	1	0
受託者報酬および費用	186	29
その他費用	33	5
費用総額	112,672	17,822
純投資収益	**11,897,736**	**1,881,984**
投資有価証券売却の純実現利益（損失）[1,2]	**(3,018,073)**	**(477,399)**
投資有価証券の未実現評価益（評価損）の変動[1]	**(4,691,287)**	**(742,068)**
運用による純資産の純増加（減少）額	**4,188,376**	**662,517**

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）および未実現評価益（評価損）の変動は、それぞれ104,996,000米ドル、528,000米ドルおよび432,000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）(93,011,000)米ドルを含む。

組入上位10銘柄（2024年12月31日現在）

	銘柄名	比率
1	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 11/30/2026	0.7%
2	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 05/15/2034	0.4
3	United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 11/15/2033	0.4
4	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 11/15/2031	0.4
5	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 08/15/2033	0.4
6	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 02/15/2034	0.4
7	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 10/31/2026	0.4
8	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 02/15/2032	0.4
9	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 08/15/2034	0.4
10	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 02/28/2026	0.4
組入銘柄数		17,886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・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　2025年２月28日

	2025年２月28日		2024年２月29日	
	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		4,556		222,794
配当等収益	31,568		28,909	
費用	(1,416)		(1,240)	
支払利息および類似費用	(42)		(79)	
税引前純利益／（損失）	30,110		27,590	
税額	(3,031)		(2,779)	
税引後純利益／（損失）		27,079		24,811
総利益		31,635		247,605
分配金		(27,079)		(24,811)
受益者に帰属する純資産の変動額		4,556		222,794

ポートフォリオ計算書

2025年２月28日現在

保有数量／保有相当量	組入投資資産	時価／未実現（損）益（千英ポンド）	純資産比率（%）
	資本財 - (21.67%)		
2,208,750	Hitachi	44,000	3.00
655,700	Recruit Holdings	30,591	2.09
1,582,930	Mitsubishi	20,994	1.43
563,180	ITOCHU	19,936	1.36
1,195,580	Mitsui	17,750	1.21
1,524,000	Mitsubishi Heavy Industries	16,087	1.10
902,920	Mitsubishi Electric	11,066	0.75
121,310	Daikin Industries	10,114	0.69
413,240	Komatsu	9,807	0.67
427,850	FANUC	9,787	0.67
514,100	Sumitomo	9,160	0.62
673,400	Marubeni	8,398	0.57
26,800	SMC	7,680	0.52
431,500	East Japan Railway	6,802	0.46
207,700	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	5,814	0.40
367,100	Central Japan Railway	5,778	0.39
390,500	Nidec	5,569	0.38
77,650	Toyota Industries	5,321	0.36
191,500	Secom	5,233	0.36
162,600	Mitsui OSK Lines	4,787	0.33
443,100	Kubota	4,357	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（%）
289,520	Toyota Tsusho	3,836	0.26
114,900	Fujikura	3,749	0.26
206,400	West Japan Railway	3,264	0.22
302,430	Obayashi	3,249	0.22
152,990	Daifuku	3,166	0.22
184,500	Kajima	3,050	0.21
113,030	Makita	2,935	0.20
77,100	Taisei	2,765	0.19
111,120	Toppan Printing	2,610	0.18
177,920	Sekisui Chemical	2,414	0.16
247,260	Tokyu Corporation	2,276	0.16
107,700	Hankyu Hanshin Holdings	2,240	0.15
102,630	Yaskawa Electric	2,199	0.15
62,610	Fuji Electric	2,194	0.15
91,700	AGC Inc	2,190	0.15
178,600	Dai Nippon Printing	2,065	0.14
167,160	Minebea Mitsumi	2,043	0.14
172,100	Kawasaki Kisen Kaisha	1,994	0.14
8,365	Hikari Tsushin	1,684	0.11
51,540	Hoshizaki	1,653	0.11
119,180	MonotaRO	1,596	0.11
64,300	TOTO	1,338	0.09
150,980	SG Holdings	1,228	0.08
73,410	ANA Holdings	1,111	0.08
44,400	Hitachi Construction Machinery	916	0.06
60,360	Japan Airlines	827	0.06
		317,623	21.66
	一般消費財・サービス - (19.16%)		
4,880,100	Toyota Motor	69,716	4.75
2,957,500	Sony	58,743	4.01
78,700	Fast Retailing	19,007	1.30
2,114,220	Honda Motor	15,638	1.07
1,106,370	Panasonic	10,949	0.75
883,640	Denso	9,081	0.62
516,650	Oriental Land	8,461	0.58
267,770	Bridgestone	8,304	0.57
268,500	Bandai Namco Holdings	7,132	0.49
731,060	Suzuki Motor	7,070	0.48
325,305	Asics	5,761	0.39
278,050	Sekisui House	5,007	0.34
335,300	Sumitomo Electric Industries	4,655	0.32

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（%）
273,260	Subaru	3,997	0.27
36,000	Shimano	3,902	0.27
179,490	Pan Pacific International Holdings	3,791	0.26
707,540	Rakuten	3,461	0.24
35,800	Nitori Holdings	2,951	0.20
265,100	Isuzu Motors	2,778	0.19
423,300	Yamaha Motor	2,767	0.19
1,054,360	Nissan Motor	2,409	0.16
248,560	Aisin Seiki	2,331	0.16
45,800	Zensho Holdings	1,846	0.13
59,500	Zozo	1,477	0.10
40,500	McDonalds Holdings Company (Japan)	1,222	0.08
		262,456	17.90
	金融 - (12.97%)		
5,298,780	Mitsubishi UFJ Financial Group	53,567	3.65
1,779,500	Sumitomo Mitsui Financial Group	35,846	2.44
1,151,045	Mizuho Financial Group	25,511	1.74
890,230	Tokio Marine Holdings	25,052	1.71
609,430	MS&AD Insurance Group Holdings	10,136	0.69
431,340	Dai-ichi Life Holdings	10,092	0.69
422,390	Sompo Holdings	9,929	0.68
545,510	ORIX	8,948	0.61
915,570	Japan Post Holdings	7,762	0.53
1,426,920	Nomura Holdings	7,340	0.50
308,320	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	6,265	0.43
996,400	Resona Holdings	6,152	0.42
694,400	Japan Post Bank	5,561	0.38
464,800	Japan Exchange Group	3,895	0.27
231,910	T&D Holdings	3,862	0.26
628,200	Daiwa Securities Group	3,492	0.24
128,360	SBI Holdings	2,953	0.20
489,300	Concordia Financial Group	2,266	0.15
405,880	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	2,177	0.15
263,300	Chiba Bank	1,882	0.13
197,300	Shizuoka Financial Group	1,593	0.11
91,078	Japan Post Insurance	1,409	0.10
		235,690	16.07
	情報技術 - (14.90%)		
92,510	Keyence	29,199	1.99
200,000	Tokyo Electron	23,492	1.60
328,700	Advantest	14,167	0.97

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（%）
786,200	Fujitsu	12,021	0.82
439,270	Canon	11,813	0.81
796,260	Murata Manufacturing	10,789	0.74
798,380	Renesas Electronics	10,451	0.71
116,520	NEC	8,953	0.61
42,947	Disco	8,558	0.58
520,700	Fujifilm Holdings	8,375	0.57
857,200	TDK	7,224	0.49
575,700	Kyocera	5,075	0.35
175,636	Nomura Research Institute	4,633	0.32
277,720	NTT Data	4,096	0.28
155,000	OBIC	3,548	0.24
55,600	Trend Micro	3,245	0.22
36,200	Lasertec	2,571	0.18
112,310	Shimadzu	2,362	0.16
100,400	IT Holdings	2,220	0.15
244,780	Ricoh	2,112	0.14
36,600	SCREEN Holdings	2,072	0.14
108,520	Otsuka	1,883	0.13
78,450	Omron	1,877	0.13
127,000	Seiko Epson	1,707	0.12
109,410	Brother Industries	1,674	0.11
103,200	Yokogawa Electric	1,562	0.11
73,400	SCSK	1,455	0.10
18,350	Oracle Corporation Japan	1,389	0.09
72,300	Kokusai Electric	1,168	0.08
		189,691	12.94
	コミュニケーション・サービス - (6.97%)		
491,510	Nintendo	29,108	1.99
428,200	SoftBank Group	18,783	1.28
705,310	KDDI	18,338	1.25
13,610,400	SoftBank	15,448	1.05
14,248,900	Nippon Telegraph & Telephone	11,001	0.75
43,133	Konami Holdings	4,176	0.28
1,359,300	Z Holdings Corporation	3,653	0.25
164,700	CapCom	3,238	0.22
52,230	Toho	1,965	0.13
151,000	Nexon	1,620	0.11
89,300	Dentsu	1,473	0.10
		108,803	7.42

保有数量／保有相当量	組入投資資産	時価／未実現（損）益（千英ポンド）	純資産比率（%）
	ヘルスケア - (7.93%)		
756,740	Takeda Pharmaceutical	17,411	1.19
164,020	Hoya	15,248	1.04
822,860	Daiichi Sankyo	15,050	1.03
306,990	Chugai Pharmaceutical	12,180	0.83
603,700	Terumo	8,536	0.58
208,400	Otsuka Holdings	8,107	0.55
840,810	Astellas Pharma	6,494	0.44
543,740	Olympus	5,903	0.40
347,310	Shionogi	4,136	0.28
240,300	Sysmex	3,451	0.24
115,100	Eisai	2,635	0.18
198,500	M3	1,858	0.13
176,880	Ono Pharmaceutical	1,524	0.10
110,980	Kyowa Hakko Kirin	1,250	0.09
		103,783	**7.08**
	生活必需品 - (5.24%)		
1,042,720	Seven & I Holdings	11,874	0.81
569,130	Japan Tobacco	11,338	0.77
217,700	Kao	7,490	0.51
216,800	Ajinomoto	6,907	0.47
674,800	Asahi Group Holdings	6,678	0.46
307,500	Aeon	6,019	0.41
364,570	Kirin Holdings	3,917	0.27
532,870	Unicharm	3,198	0.22
185,190	Shiseido	2,672	0.18
299,000	Kikkoman	2,309	0.16
121,240	Yakult Honsha	1,949	0.13
157,400	MatsumotoKiyoshi Holdings	1,903	0.13
108,200	Meiji Holdings	1,771	0.12
65,900	Suntory Beverage & Food	1,682	0.11
94,540	Nissin Food Holdings	1,523	0.10
70,600	Kobe Bussan	1,251	0.09
		72,481	**4.94**
	素材 - (4.68%)		
837,000	Shin-Etsu Chemical	19,978	1.36
432,700	Nippon Steel & Sumitomo Metal	7,652	0.52
312,600	Nitto Denko	4,864	0.33
652,150	Toray Industries	3,448	0.24
589,700	Asahi Kasei	3,199	0.22
270,200	JFE Holdings	2,688	0.18

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（%）
451,450	Nippon Paint Holdings	2,668	0.18
638,020	Mitsubishi Chemical Holdings	2,580	0.18
115,000	Sumitomo Metal Mining	2,002	0.14
82,010	Nippon Sanso Holdings	1,981	0.14
78,790	Mitsui Chemicals	1,403	0.10
		52,463	**3.58**
	不動産 - (2.91%)		
1,258,920	Mitsui Fudosan	8,680	0.59
278,820	Daiwa House Industry	7,297	0.50
510,020	Mitsubishi Estate	5,958	0.41
142,270	Sumitomo Realty & Development	3,914	0.27
3,656	Nippon Building Fund	2,415	0.16
27,800	Daito Trust Construction	2,307	0.16
3,020	Japan Real Estate Investment	1,733	0.12
214,760	Hulic	1,598	0.11
		33,902	**2.31**
	公益事業 - (1.04%)		
161,700	Tokyo Gas	4,065	0.28
439,920	Kansai Electric Power	4,042	0.28
173,400	Osaka Gas	3,182	0.22
309,400	Chubu Electric Power	2,607	0.18
723,400	Tokyo Electric Power Company	1,471	0.10
		15,367	**1.05**
	エネルギー - (0.80%)		
1,293,000	JXTG Holdings	5,489	0.37
417,900	INPEX	4,232	0.29
419,625	Idemitsu Kosan	2,255	0.15
		11,976	**0.82**
	先物取引 - (0.02%)		
299,000	Yen Denominated NIKKEI Commodity Future 13/03/2025	(2,802)	(0.19)
		(2,802)	**(0.19)**
	組入投資資産	**1,401,433**	**95.58**
	現金その他純資産（負債控除後）	**64,802**	**4.42**
	純資産額	**1,466,235**	**100.00**

カッコ内の数字は2024年２月29日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。
純資産比率は端数処理されている。
特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。
保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

＜補足情報＞

フィデリティ・インデックス・エマージング・マーケッツ・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　2025年２月28日

	2025年２月28日		2024年２月29日	
	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		73,267		14,422
配当等収益	34,854		26,773	
費用	(2,325)		(1,702)	
支払利息および類似費用	(1,533)		(1,232)	
税引前純利益／（損失）	30,996		23,839	
税額	(3,423)		(6,494)	
税引後純利益／（損失）		27,573		17,345
総利益		100,840		31,767
分配金		(27,737)		(21,265)
受益者に帰属する純資産の変動額		73,103		10,502

ポートフォリオ計算書

2025年２月28日現在

保有数量／保有相当量	組入投資資産	時価／未実現（損）益（千英ポンド）	純資産比率（%）
	中国 - (21.81%)		
1,529,000	Tencent Holdings	74,683	5.00
3,833,712	Alibaba Group Holding (China)	49,885	3.34
1,165,560	Meituan	19,259	1.29
3,608,200	Xiaomi (B)	19,075	1.28
22,436,000	China Construction Bank (H)	15,089	1.01
581,484	JD.Com (A)	9,525	0.64
240,000	BYD (H)	9,097	0.61
15,352,000	Industrial & Commercial Bank of China (H)	8,617	0.58
16,495,000	Bank of China (H)	7,407	0.50
1,559,500	Ping An Insurance Company of China	7,305	0.49
454,970	NetEase (ADR)	7,178	0.48
145,599	Trip.com Group	6,488	0.43
536,520	Baidu (A)	4,569	0.31
930,500	China Merchants Bank (H)	4,321	0.29
89,882	Yum China Holdings (US)	3,596	0.24
6,541,000	Agricultural Bank of China (H)	3,091	0.21
4,908,000	PetroChina (H)	2,900	0.19
17,700	Kweichow Moutai (A) (CN)	2,894	0.19
299,600	ANTA Sports Products	2,668	0.18
1,675,000	China Life Insurance (H)	2,550	0.17
1,421,000	Geely Automobile Holdings	2,541	0.17
800,500	China Shenhua Energy (H)	2,422	0.16
5,528,000	China Petroleum & Chemical (H)	2,324	0.16
1,898,000	Lenovo Group	2,243	0.15
1,622,050	PICC Property & Casualty (H)	2,106	0.14

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（%）
754,409	China Resources Land	1,998	0.13
1,292,000	Zijin Mining Group (H)	1,917	0.13
831,000	WuXi Biologics (Cayman)	1,904	0.13
62,180	Contemporary Amperex Technology (A) (CN)	1,790	0.12
473,600	Nongfu Spring (H)	1,675	0.11
99,510	ZTO Express Cayman	1,518	0.10
633,200	China Pacific Insurance Group (H)	1,483	0.10
167,500	Sunny Optical Technology Group	1,478	0.10
2,149,000	Bank of Communications (H)	1,445	0.10
556,400	Haier Smart Home (H)	1,405	0.09
738,000	China Mengniu Dairy	1,336	0.09
899,500	China Overseas Land & Investment	1,318	0.09
346,390	New Oriental Education & Technology Group	1,289	0.09
278,300	China Merchants Bank (A) (CN)	1,275	0.09
1,366,000	CITIC	1,241	0.08
1,632,000	Industrial & Commercial Bank of China (A) (CN)	1,222	0.08
30,900	BYD (A) (CN)	1,218	0.08
289,000	Innovent Biologics	1,192	0.08
1,040,800	China Tower (H)	1,173	0.08
194,400	Shenzhou International Group Holdings	1,127	0.08
1,909,000	China CITIC Bank (H)	1,112	0.07
344,800	China Yangtze Power (A) (CN)	1,029	0.07
186,300	ENN Energy Holdings	983	0.07
380,813	China Resources Beer (Holdings)	968	0.06
547,500	Li Ning	954	0.06
419,775	CITIC Securities (H)	953	0.06
185,500	BYD Electronics International	948	0.06
1,867,000	Postal Savings Bank of China (H)	939	0.06
716,000	Kingdee International Software Group	929	0.06
1,925,920	CSPC Pharmaceutical Group	924	0.06
166,999	Ping An Insurance Company of China (A) (CN)	917	0.06
219,600	Kingsoft	900	0.06
668,000	China Hongqiao Group	841	0.06
183,000	AAC Technologies Holdings	836	0.06
452,155	China Resources Power Holdings	829	0.06
704,400	China Shipping Holdings (H)	821	0.05
2,053,000	Peoples Insurance Company Group of China (H)	802	0.05
2,425,000	Sino Biopharmaceutical	797	0.05
54,600	Wuliangye Yibin (A) (CN)	783	0.05
144,000	Tsingtao Brewery (H)	765	0.05
136,000	Fuyao Glass Industry Group (H)	730	0.05
916,000	Kunlun Energy Company	722	0.05
890,000	China Galaxy Securities (H)	713	0.05
539,500	Great Wall Motor (H)	709	0.05
1,326,000	Alibaba Health Information Technology	677	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（%）
434,000	Weichai Power (H)	676	0.05
5,362,000	GCL Poly Energy Holdings	673	0.05
393,000	Haidilao International Holding	666	0.04
292,000	Industrial Bank (A) (CN)	660	0.04
1,173,600	Agricultural Bank of China (A) (CN)	656	0.04
304,000	Anhui Conch Cement (H)	655	0.04
767,200	Yanzhou Coal Mining (H)	634	0.04
314,800	Sinopharm Group (H)	628	0.04
1,621,600	China Minsheng Banking (H)	612	0.04
228,300	New China Life Insurance (H)	610	0.04
487,800	Guotai Junan Securities (H)	590	0.04
2,355,000	CGN Power (H)	582	0.04
217,400	China Resource Gas Group	581	0.04
474,000	China State Construction International Holdings	574	0.04
32,810	Hygon Information Technology (A) (CN)	571	0.04
380,400	China International Capital (H)	571	0.04
222,519	East Money Information (A) (CN)	563	0.04
184,560	ZTE (H)	551	0.04
328,400	Zijin Mining Group (A) (CN)	549	0.04
154,000	Hua Hong Semiconductor	539	0.04
71,500	Midea Group (H)	536	0.04
462,000	Tingyi Cayman Islands Holding	533	0.04
485,253	Longfor Group Holdings	527	0.04
1,107,000	Want Want China Holdings	526	0.04
979,000	CRRC (H)	515	0.03
79,631	WuXi AppTec Group (H)	482	0.03
101,810	Luxshare Precision Industry (A) (CN)	479	0.03
5,892	Cambricon Technologies (A) (CN)	472	0.03
17,100	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) (CN)	471	0.03
354,000	Zhaojin Mining Industry (H)	468	0.03
873,000	China Molybdenum (H)	464	0.03
302,493	Inner Mongolia Yitai Coal (B)	462	0.03
411,800	Shanghai Pudong Development Bank (A) (CN)	456	0.03
1,022,000	Huaneng Power International (H)	453	0.03
740,000	China Longyuan Power Group (H)	451	0.03
89,669	Jiangsu Hengrui Medicine (A) (CN)	449	0.03
37,715	Anhui Gujing Distillery (B)	447	0.03
330,400	Huatai Securities (H)	440	0.03
639,600	China Gas Holdings	439	0.03
932,000	Aluminum China (H)	431	0.03
186,299	Foxconn Industrial Internet (A) (CN)	430	0.03
1,072,000	China National Building Material (H)	424	0.03
117,900	Zhejiang Leapmotor Technologies (H)	421	0.03
688,000	Guangdong Investment	414	0.03
691,400	Beijing-Shanghai High Speed Railway (A) (CN)	412	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（%）
1,043,000	China Railway Group (H)	408	0.03
121,100	Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	403	0.03
668,900	Bank of China (A) (CN)	394	0.03
481,000	China Coal Energy (H)	394	0.03
337,881	China Taiping Insurance Holdings	393	0.03
278,503	Shanghai Baosight Software (B)	388	0.03
1,153,906	Xinyi Solar Holdings	387	0.03
294,959	China Merchants Port Holdings	382	0.03
17,140	Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A) (CN)	380	0.03
292,645	Yadea Group Holdings	380	0.03
127,025	CITIC Securities (A) (CN)	378	0.03
475,600	Bank of Communications (A) (CN)	374	0.03
46,700	Midea Group (A)	372	0.02
7,500	Naura Technology Group (A) (CN)	365	0.02
192,400	Guotai Junan Securities (A) (CN)	363	0.02
536,600	China Vanke (H)	361	0.02
545,200	Haitong Securities (H) (Unlisted)	359	0.02
276,000	Genscript Biotech	357	0.02
910,000	Bosideng International Holding	351	0.02
584,500	China State Construction Engineering (A) (CN)	349	0.02
542,000	China Petroleum & Chemical (A) (CN)	341	0.02
271,300	Ping AN Bank (A) (CN)	341	0.02
1,468,000	China Ruyi Holdings	340	0.02
161,500	Sinotruk Hong Kong	340	0.02
86,600	China Shenhua Energy (A) (CN)	334	0.02
267,000	Jiangxi Copper (H)	333	0.02
44,000	Wanhua Chemical Group (A) (CN)	330	0.02
1,032,000	China Everbright Bank (H)	329	0.02
148,000	Hengan International Group	327	0.02
118,500	Beijing Enterprises Holdings	324	0.02
150,000	Haitian International Holdings	317	0.02
1,017,156	China Power International Development	310	0.02
67,200	SF Holding (A) (CN)	305	0.02
447,000	China United Network Communication (A) (CN)	304	0.02
370,300	CRRC (A) (CN)	302	0.02
288,900	China National Nuclear Power (A) (CN)	302	0.02
584,000	Shandong Weigao Medical Polymer (H)	302	0.02
76,119	Muyuan Foodstuff (A) (CN)	301	0.02
87,000	China Pacific Insurance Group (A) (CN)	293	0.02
339,600	PetroChina (A) (CN)	291	0.02
101,600	Haier Smart Home (A) (CN)	290	0.02
64,630	Foshan Haitian Flavouring (A) (HK)	290	0.02
111,685	Nari Technology Development (A) (CN)	285	0.02
20,600	Luzhou Laojiao (A) (CN)	284	0.02
66,300	China Life Insurance (A) (CN)	281	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（%）
135,900	Shaanxi Coal Industry (A) (CN)	281	0.02
21,200	Seres Group (A) (CN)	281	0.02
420,000	China Oilfield Services (H)	275	0.02
560,000	China Communications Services (H)	273	0.02
455,000	Far East Horizon	272	0.02
88,200	Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) (CN)	272	0.02
287,500	China Construction Bank (A) (CN)	267	0.02
17,110	Will Semiconductor (A) (CN)	264	0.02
179,000	Shandong Gold Mining (H)	264	0.02
166,193	C&D International Investment Group	262	0.02
286,000	Jiangsu Expressway (H)	258	0.02
573,500	Fosun International	256	0.02
256,650	Bank of Jiangsu (A) (CN)	255	0.02
194,500	Zhongsheng Group Holdings	251	0.02
7,600	Hithink RoyalFlush Information Network (A) (CN)	249	0.02
206,000	Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	247	0.02
95,800	China Literature	246	0.02
6,516	Beijing Kingsoft Office Software (A) (CN)	246	0.02
92,230	Bank of Ningbo (A) (CN)	244	0.02
516,100	BOE Technology Group (A) (CN)	242	0.02
219,000	TravelSky Technology (H)	240	0.02
441,000	China Resources Pharmaceutical Group	238	0.02
308,500	Baoshan Iron & Steel (A) (CN)	238	0.02
408,500	Postal Savings Bank of China (A) (CN)	236	0.02
118,500	Sany Heavy Industry (A) (CN)	235	0.02
157,200	COSCO Shipping Holdings (A) (CN)	233	0.02
1,000,800	MMG	231	0.02
584,000	AviChina Industry & Technology (H)	229	0.02
29,220	Sungrow Power Supply (A) (CN)	226	0.02
52,200	ZTE (A) (CN)	220	0.01
81,000	Hisense Home Appliances Group (H)	217	0.01
936,000	Beijing Enterprises Water Group	216	0.01
362,960	Zhejiang Expressway (H)	214	0.01
62,600	China CSSC Holdings (A) (CN)	210	0.01
70,200	Lens Technology (A) (CN)	205	0.01
452,900	China Minsheng Banking (A) (CN)	203	0.01
102,610	China Merchants Securities (A) (CN)	202	0.01
198,026	Bank of Shanghai (A) (CN)	202	0.01
32,900	Fuyao Glass Industry Group (A) (CN)	201	0.01
131,600	AIER Eye Hospital Group (A) (CN)	199	0.01
32,300	BOC Aviation	197	0.01
107,273	Longi Green Energy Technology (A) (CN)	195	0.01
8,779	Advanced Micro-Fabrication Equipment China (A) (CN)	195	0.01
108,600	SAIC Motor (A) (CN)	195	0.01
112,800	Weichai Power (A) (CN)	193	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（%）
292,000	COSCO Shipping Energy Transportation (H)	192	0.01
28,436	WuXi AppTec (A) (CN)	189	0.01
294,900	Bank of Beijing (A) (CN)	188	0.01
257,900	Daqin Railway (A) (CN)	188	0.01
8,400	Zhangzhou Pientzehng PH (A) (CN)	187	0.01
102,400	Ningxia Baofeng Energy Group (A) (CN)	185	0.01
400,100	China Three Gorges Renewables Group (A) (CN)	183	0.01
27,300	China International Travel Services (A) (CN)	182	0.01
32,100	Iflytek (A) (CN)	181	0.01
250,800	CMOC Group (A) (CN)	181	0.01
433,400	China Everbright Bank (A) (CN)	178	0.01
21,100	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock (A) (CN)	178	0.01
39,500	Gree Electric Appliances of Zhuhai (A) (CN)	176	0.01
15,800	Zhongji Innolight (A) (CN)	174	0.01
11,571	Shanghai United Imaging Healthcare (A) (CN)	170	0.01
306,000	Shenwan Hongyuan Group (A) (CN)	170	0.01
98,300	Hengli Petrochemical (A) (CN)	168	0.01
257,400	China Railway Group (A) (CN)	165	0.01
147,800	Bank of Nanjing (A) (CN)	163	0.01
115,644	Chongqing Changan Automobile (A) (CN)	163	0.01
23,715	Ningbo Tuopu Group (A) (CN)	163	0.01
18,856	Jiangsu Hengli Hydraulic (A) (CN)	163	0.01
91,380	Guangdong Wens Foodstuffs Group (A) (CN)	162	0.01
104,200	SDIC Power Holdings (A) (CN)	162	0.01
59,800	CSC Financial (A) (CN)	160	0.01
15,831	Shenzhen Transsion Holdings (A) (CN)	160	0.01
165,300	XCMG Construction Machinery (A) (CN)	159	0.01
166,600	Poly Real Estate Group (A)	158	0.01
80,200	Huatai Securities (A) (CN)	153	0.01
522,000	Shanghai Electric Group (H)	151	0.01
18,850	Shenzhen Inovance Technology (A) (CN)	148	0.01
47,900	GoerTek (A) (CN)	148	0.01
24,400	Yunnan Baiyao Group (A) (CN)	147	0.01
28,784	EVE Energy (A) (CN)	147	0.01
6,070	Eastroc Beverage Group (A) (CN)	146	0.01
185,300	Huaxia Bank (A) (CN)	146	0.01
63,600	Tongwei (A) (CN)	146	0.01
127,100	Haitong Securities (A) (CN) (Unlisted)	144	0.01
37,400	AECC Aviation Power (A) (CN)	143	0.01
181,800	Aluminum China (A) (CN)	142	0.01
32,500	Avary Holding Shenzhen (A) (CN)	142	0.01
200,280	Focus Media Information Technology (A) (CN)	139	0.01
47,600	Henan Shuanghui Investment & Development (A) (CN)	139	0.01
76,100	Qinghai Salt Lake Industry (A) (CN)	137	0.01
16,114	Montage Technology (A) (CN)	136	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（%）
20,100	Range Intelligent Computing Technology Group (A) (CN)	136	0.01
9,364	Gigadevice Semiconductor (A) (CN)	135	0.01
140,600	Rongsheng Petro Chemical (A) (CN)	135	0.01
30,300	Kuang Chi Technologies (A) (CN)	135	0.01
125,500	China Merchants Shekou Industrial Zone (A) (CN)	134	0.01
52,228	Shandong Gold Mining (A) (CN)	133	0.01
20,620	Inspur Electronics Information (A) (CN)	133	0.01
262,340	TCL Technology Group (A) (CN)	132	0.01
241,100	Power Construction of China (A) (CN)	131	0.01
40,148	Unisplendour (A) (CN)	129	0.01
24,700	New China Life Insurance (A) (CN)	129	0.01
81,800	Bank of Hangzhou (A) (CN)	128	0.01
22,900	Guangdong Haid Group (A) (CN)	127	0.01
639,400	Inner Mongolia Baotou ST Uni (A) (CN)	126	0.01
100,000	SJEC (A) (CN)	121	0.01
156,900	China CITIC Bank (A) (CN)	118	0.01
78,800	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings (A) (CN)	118	0.01
48,000	China Northern Rare Earth Group High-Tech (A) (CN)	117	0.01
134,000	Shanghai Rural Commercial Bank (A) (CN)	116	0.01
30,200	China International Capital (A) (CN)	116	0.01
45,200	Anhui Conch Cement (A) (CN)	115	0.01
293,000	CGN Power (A) (CN)	115	0.01
63,600	China Galaxy Securities (A) (CN)	115	0.01
248,000	GD Power Development (A) (CN)	114	0.01
26,800	Chaozhou Three-Circle Group (A) (CN)	114	0.01
30,600	Anhui Jianghuai Automob (A) (CN)	113	0.01
448,600	China Energy Engineering (A) (CN)	112	0.01
68,100	Sichuan Chuantou Energy (A) (CN)	111	0.01
14,907	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) (CN)	109	0.01
145,423	Jinko Solar (A) (CN)	109	0.01
46,786	Satellite Chemical (A) (CN)	108	0.01
34,100	Shengyi Technology (A) (CN)	107	0.01
10,000	Eoptolink Technology (A) (CN)	105	0.01
7,800	Huizhou Desay SV Automotive (A) (CN)	105	0.01
38,800	Zhejiang Juhua (A) (CN)	103	0.01
26,920	WUS Printed Crcuit Kunshan (A) (CN)	103	0.01
7,240	Shennan Circuits (A)	103	0.01
122,000	China Vanke (A) (CN)	103	0.01
53,200	Everbright Securities (A) (CN)	102	0.01
25,200	JCET Group (A) (CN)	102	0.01
5,900	Rockchip Electronics (A) (CN)	102	0.01
17,500	Jiangsu Kings Luck Brewery (A) (CN)	101	0.01
600,100	Hainan Airlines Company (A) (CN)	101	0.01
72,300	Zhejiang China Commodities City Group (A) (CN)	101	0.01
69,495	Yankuang Ener-A (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（%）
36,900	Great Wall Motor (A) (CN)	100	0.01
42,396	Zhejiang NHU (A) (CN)	98	0.01
92,784	Orient Securities Ltd China (A) (CN)	98	0.01
233,300	China Eastern Airlines (A) (CN)	97	0.01
91,700	Lingyi Itech Guangdong (A) (CN)	97	0.01
34,850	Chongqing Zhifei Biological Products (A) (CN)	95	0.01
94,500	Jiangsu Eastern Shenghong (A) (CN)	95	0.01
131,400	Peoples Insurance Company Group of China (A) (CN)	94	0.01
13,450	Isoftstone Information Technology Group (A) (CN)	94	0.01
55,700	GF Securities (A) (CN)	93	0.01
155,100	Zhejiang Zheneng Electric Power (A) (CN)	93	0.01
24,340	Huadong Medicine (A) (CN)	92	0.01
52,600	Bank of Chengdu (A) (CN)	92	0.01
79,900	Guosen Securities (A) (CN)	91	0.01
68,820	Tebian Electric Apparatus Stock Ltd (A) (CN)	91	0.01
9,500	Huaqin Technology (A) (CN)	91	0.01
7,430	Anker Innovations Technology (A) (CN)	90	0.01
67,300	Zhongjin Gold (A) (CN)	89	0.01
26,481	Hundsun Technologies (A) (CN)	88	0.01
111,300	Air China (A) (CN)	88	0.01
66,300	Sanan Optoelectronics (A) (CN)	88	0.01
100,700	Founder Securities (A) (CN)	87	0.01
11,400	Tsingtao Brewery (A) (CN)	87	0.01
280,310	China Zheshang Bank (A) (CN)	87	0.01
251,800	Metallurgical China (A) (CN)	86	0.01
8,484	Ningbo Deye Technology (A) (CN)	86	0.01
48,300	Yunnan Aluminium (A) (CN)	85	0.01
29,100	Yutong Bus (A) (CN)	84	0.01
10,600	Sieyuan Electric A (A) (CN)	84	0.01
113,200	Huaneng Power International (A) (CN)	83	0.01
23,800	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing (A) (CN)	83	0.01
25,000	Zhejiang Sanhua (A) (CN)	83	0.01
41,700	Huayu Automotive Systems (A) (CN)	83	0.01
45,800	Zhejiang Dahua Technology (A) (CN)	82	0.01
20,540	Ganfeng Lithium Group (A) (CN)	81	0.01
22,539	Zhejiang Huayou Cobalt (A) (CN)	81	0.01
117,500	CNPC Capital (A) (CN)	81	0.01
45,100	China Greatwall Technology Group (A) (CN)	80	0.01
11,939	Unigroup Guoxin Microelectronics (A) (CN)	80	0.01
13,600	Spring Airlines (A) (CN)	80	0.01
17,960	China Resource Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A) (CN)	80	0.01
36,500	ENN Natural Gas (A) (CN)	80	0.01
4,280	Imeik Technology Development (A) (CN)	79	0.01
156,000	Chongqing Rural Commercial Bank (H)	78	0.01
45,300	Sailun Group (A) (CN)	78	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（%）
22,500	Yihai Kerry Arawana Holdings (A) (CN)	78	0.01
111,800	China Merchants Energy Shipping Company (A) (CN)	77	0.01
34,232	National Silicon Industry Group (A) (CN)	77	0.01
22,200	Zangge Mining (A) (CN)	77	0.01
3,935	Piotech (A) (CN)	76	0.01
17,730	Yealink Network Technology (A) (CN)	76	0.01
29,900	Zhejiang Chint Electrics (A) (CN)	76	0.01
44,830	Yonyou Network Technology (A) (CN)	74	0.00
118,900	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical (A) (CN)	74	0.00
18,800	Beijing Tongrentang (A) (CN)	74	0.00
11,000	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) (CN)	74	0.00
20,800	Tianqi Lithium (A) (CN)	73	0.00
7,440	Suzhou TFC Optical Communication (A) (CN)	72	0.00
8,760	Goneo Group (A) (CN)	72	0.00
76,600	Huaneng Lancang River Hydropower (A) (CN)	72	0.00
47,400	YTO Express Group (A) (CN)	71	0.00
45,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co (H)	70	0.00
22,400	Beijing New Building Materials (A) (CN)	70	0.00
56,203	China Jushi (A) (CN)	70	0.00
25,030	Mango Excellent Media (A) (CN)	70	0.00
106,710	Industrial Securities (A) (CN)	69	0.00
21,500	Sichuan Kelun Pharmaceutical (A) (CN)	69	0.00
26,100	Sunwoda Electronics (A) (CN)	69	0.00
17,200	Kunlun Technology (A) (CN)	69	0.00
45,400	Jiangsu Zhongtian Technology (A) (CN)	68	0.00
4,713	Loongson Technology (CN)	68	0.00
7,532	Maxscend Microelectronics (A) (CN)	68	0.00
17,420	CSPC Innovation Pharmaceutical (A) (CN)	67	0.00
5,700	Empyrean Technology (A) (CN)	67	0.00
77,400	Beijing Qianfeng Electronics (A) (CN)	67	0.00
18,600	Zhejiang Jinsheng Mechanical & Electrical (A) (CN)	67	0.00
13,900	Huagong Technology (A) (CN)	67	0.00
87,000	SDIC Capital (A) (CN)	67	0.00
44,400	Ofilm Group A (A) (CN)	66	0.00
84,200	China National Chemical Engineering (A) (CN)	66	0.00
68,800	Guangzhou Automobile Group (A) (CN)	66	0.00
21,400	Tongfu Microelectronics (A) (CN)	66	0.00
17,400	Wingtech Technology (A) (CN)	66	0.00
90,100	Shanghai RAAS Blood Products (A) (CN)	66	0.00
26,000	Gotion High-Tech (A) (CN)	66	0.00
11,100	Accelink Technologies (A) (CN)	66	0.00
161,000	Shandong Nanshan Aluminium (A) (CN)	65	0.00
23,500	Hangzhou Silan Microele (A) (CN)	65	0.00
36,780	Shanjin International Gold (A) (CN)	65	0.00
53,600	COSCO Shipping Energy Transn (A) (CN)	65	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（%）
2,483	Beijing Roborock Technology (A) (CN)	65	0.00
62,000	New Hope Liuhe (A) (CN)	65	0.00
46,912	JA Solar Technology (A) (CN)	65	0.00
81,580	Sichuan Road & Bridge Group (A) (CN)	65	0.00
155,800	Hainan Airport Infrastructure (A) (CN)	64	0.00
6,635	SG Micro (A) (CN)	64	0.00
33,400	LB Group (A) (CN)	64	0.00
47,400	CITIC Pacific Special Steel Group (A) (CN)	63	0.00
11,400	Victory Giant Technology Huizhou (A) (CN)	63	0.00
31,900	Henan Shenhuo Coal & Power (A) (CN)	63	0.00
98,400	China Southern Airlines (A) (CN)	63	0.00
100,915	China Railway Signal & Communication (A) (CN)	63	0.00
68,800	Huafon Chemical (A) (CN)	62	0.00
11,200	Shandong Himile Mechanical Science &Technology (A) (CN)	62	0.00
10,541	Supcon Technology (A) (CN)	62	0.00
48,900	Zheshang Securities (A) (CN)	62	0.00
20,500	Ningbo Sanxing Electric (A) (CN)	61	0.00
21,600	Shanghai Zhangjiang High (A) (CN)	61	0.00
176,300	Tongling Nonferrous Metals Group (A) (CN)	61	0.00
61,000	Dongfang Electric (H)	60	0.00
69,100	HLA (A) (CN)	60	0.00
30,800	Inner Mongolia Dian Tou Energy (A) (CN)	60	0.00
9,700	Anhui Yingjia Distillery (A) (CN)	60	0.00
26,260	Guangzhou Tinci Materials Technology (A) (CN)	60	0.00
2,873	Shanghai Bochu Electronics Technology (A) (CN)	59	0.00
64,200	Tianshan Aluminum Group (A) (CN)	59	0.00
31,105	Trina Solar (A) (CN)	59	0.00
25,362	Xinjiang Daqo New Energy (A) (CN)	59	0.00
3,234	Hwatsing Technology (A) (CN)	59	0.00
38,400	Shan Dong Sun Paper Industry (A) (CN)	59	0.00
34,900	Hengtong Optic Electric (A) (CN)	59	0.00
78,030	Shanxi Xishan Coal & Electricity (A) (CN)	59	0.00
65,198	Youngor Fashion (A) (CN)	58	0.00
59,400	Shenergy (A) (CN)	58	0.00
4,100	Changzhou Xingyu Automotiv (A) (CN)	58	0.00
25,400	Yunnan Yuntian Hua (A) (CN)	58	0.00
35,925	Hangzhou First PV Material (A) (CN)	58	0.00
132,000	Huadian Power International (H)	57	0.00
6,225	Amlogic Shanghai (A) (CN)	57	0.00
9,700	Hoshine Silicon Industry (A) (CN)	57	0.00
83,200	Zhongtai Securities (A) (CN)	57	0.00
26,500	Zhejiang Wanfeng Auto Whel (A) (CN)	57	0.00
14,400	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A) (CN)	57	0.00
5,500	Changchun High & New Technology Industries (A) (CN)	57	0.00
25,400	Jiangxi Copper (A) (CN)	57	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（%）
9,200	Dong-E-E-Jiao (A) (CN)	57	0.00
92,400	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (H)	57	0.00
6,300	Shenzhen Goodix Technology (A) (CN)	56	0.00
57,550	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology (A) (CN)	56	0.00
36,000	GRG Banking Equipment (A) (CN)	56	0.00
25,210	Shandong Hualu Hengsheng Chemical (A) (CN)	56	0.00
37,800	Huaibei Mining Holdings (A) (CN)	56	0.00
16,800	Hangzhou Greatstar Industrial (A) (CN)	56	0.00
6,000	Ingenic Semiconductor (A) (CN)	56	0.00
8,600	Ecovacs Robotics (A) (CN)	55	0.00
14,400	Yantai Jereh Oilfield Services Group (A) (CN)	55	0.00
25,260	Beijing Tiantan Bio (A) (CN)	55	0.00
29,588	Shanghai Putailai New Energy Technology (A) (CN)	55	0.00
45,600	Tianshui Huatian Technology (A) (CN)	55	0.00
19,100	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings A (A) (CN)	55	0.00
80,300	Guanghui Energy (A) (CN)	54	0.00
10,620	China National Software & Service (A) (CN)	54	0.00
27,100	Universal Scientific Industrial (Shanghai) (A) (CN)	53	0.00
10,200	Ningbo Orient Wires & Cables (A) (CN)	53	0.00
8,540	Bethel Automotive Safety Systems (A) (CN)	53	0.00
322,000	Wintime Energy Group (A) (CN)	53	0.00
72,600	China XD Electric (A) (CN)	53	0.00
15,000	Shanghai International Airport (A) (CN)	53	0.00
105,400	Tianfeng Securities (A) (CN)	52	0.00
40,500	Dongxing Securities (A) (CN)	52	0.00
60,348	Soochow Securities (A) (CN)	52	0.00
15,600	Shenzhen Salubris Pharmaceutical (A) (CN)	51	0.00
40,000	Beijing Yanjing Brewery (A) (CN)	51	0.00
29,100	Western Mining (A) (CN)	51	0.00
22,300	Capital Securities (A) (CN)	51	0.00
15,600	China Rare Earth Resources & Technology (A) (CN)	50	0.00
91,800	Hunan Valin Steel (A) (CN)	49	0.00
57,120	Caitong Securities (A) (CN)	49	0.00
43,800	Xiamen C & D (A) (CN)	49	0.00
37,400	Shanxi Luan Environmental Energy (A) (CN)	49	0.00
54,600	Western Securities (A) (CN)	49	0.00
20,800	Flat Glass Group (A) (CN)	49	0.00
22,700	Humanwell Healthcare Group (A) (CN)	49	0.00
16,900	Ninestar (A) (CN)	48	0.00
11,840	CNGR Advanced Material (A) (CN)	48	0.00
4,139	ACM Research Shanghai (A) (CN)	48	0.00
9,748	Western Superconducting Technologies (A) (CN)	47	0.00
64,000	Gem (A) (CN)	47	0.00
67,500	Changjiang Securities (A) (CN)	47	0.00
68,920	Shenzhen Energy Group (A) (CN)	47	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（%）
53,870	Guoyuan Securities (A) (CN)	47	0.00
6,400	Oppein Home Group (A) (CN)	46	0.00
8,000	Zhejiang Supor Cookware (A) (CN)	46	0.00
26,750	Hualan Biological Engineer (A) (CN)	46	0.00
11,600	Avicopter (A) (CN)	46	0.00
52,928	Wuhan Guide Infrared (A) (CN)	46	0.00
48,800	Bank of Changsha (A) (CN)	46	0.00
149,600	Datang International Power Gen (A) (CN)	45	0.00
50,500	China Great Wall Securities (A) (CN)	45	0.00
20,400	Xiamen Tungsten (A) (CN)	43	0.00
34,900	Guangzhou Haige Communications Group (A) (CN)	43	0.00
26,000	37 Interactive Entertainment Network Technology Group (A) (CN)	43	0.00
6,300	Jiangsu Yoke Technology (A) (CN)	43	0.00
47,800	Faw Jiefang Group (A) (CN)	42	0.00
38,300	Jinduicheng Molybdenum (A) (CN)	42	0.00
85,700	Southwest Securities (A) (CN)	42	0.00
10,700	Angel Yeast (A) (CN)	42	0.00
44,900	Sinolink Securities (A) (CN)	42	0.00
11,900	Yunnan Energy New Material (A) (CN)	42	0.00
20,140	Zhejiang Weiming Environment Protection (A) (CN)	42	0.00
35,800	Jiangsu Phoenix Publishing & Media (A) (CN)	41	0.00
45,500	Nanjing Securities (A) (CN)	41	0.00
6,360	Zhejiang Dingli Machinery (A) (CN)	41	0.00
40,200	Zhejiang Longsheng Group (A) (CN)	41	0.00
77,926	Goldwind Science & Technology (H)	41	0.00
20,600	Chifeng Jilong Gold Mining (A) (CN)	41	0.00
3,768	Suzhou Maxwell Technologies (A) (CN)	41	0.00
35,100	BOC International China (A) (CN)	41	0.00
12,800	Hisense Home Appliances Group (A) (CN)	40	0.00
28,200	Juneyao Airlines (A) (CN)	40	0.00
76,800	Nanjing Iron & Steel (A) (CN)	40	0.00
13,600	Hubei Jumpcan Pharmaceutical (A) (CN)	40	0.00
233,900	Liaoning Port (A) (CN)	39	0.00
28,200	Tongkun Group (A) (CN)	39	0.00
10,780	Weihai Guangwei Composites (A) (CN)	38	0.00
7,421	Zhuzhou CRRC Times Electric (A) (CN)	38	0.00
46,000	Bank of Suzhou (A) (CN)	37	0.00
6,000	Chongqing Brewery (A) (CN)	37	0.00
14,366	Yifeng Pharmacy Chain (A) (CN)	37	0.00
16,100	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage (A) (CN)	37	0.00
35,300	Meihua Holdings Group (A) (CN)	36	0.00
145,240	Everdisplay Optronics Shanghai (A) (CN)	36	0.00
72,000	Air China (H)	36	0.00
29,700	Guolian Minsheng Securities (A) (CN)	36	0.00
60,300	Yunnan Chihong Zn & Gem (A) (CN)	35	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（%）
83,800	CNOOC Energy Technology &Services (A) (CN)	35	0.00
9,736	Shanghai Baosight Software (A) (CN)	35	0.00
114,000	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources (A) (CN)	35	0.00
39,200	Shanghai Electric Group (A) (CN)	35	0.00
18,500	Shandong Linglong Tyre (A) (CN)	35	0.00
11,300	Shanghai M&G Stationery (A) (CN)	34	0.00
32,000	GF Securities (H)	34	0.00
11,025	Pharmaron Beijing (A) (CN)	32	0.00
15,600	AECC Aero-Engine Control (A) (CN)	32	0.00
84,000	China Southern Airlines (H)	32	0.00
7,700	JCHX Mining Management (A) (CN)	32	0.00
19,940	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical (A) (CN)	30	0.00
14,000	Shanghai Pharmaceuticals Holding (A) (CN)	29	0.00
29,300	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (A) (CN)	26	0.00
15,800	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A) (CN)	22	0.00
14,025	Pharmaron Beijing (H)	22	0.00
3,100	Hangzhou Tigermed Consulting (A) (CN)	19	0.00
23,700	Huadian Power Int (A) (CN)	14	0.00
10,000	Flat Glass Group (H)	14	0.00
3,900	Hangzhou Tigermed Consulting (H)	13	0.00
4,760	Ganfeng Lithium Group (H)	11	0.00
3,700	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A) (CN)	10	0.00
1,100	Dongfang Electric (A) (CN)	2	0.00
2,952	Kangmei Pharmaceutical Co Ltd	0	0.00
		399,163	26.70
	台湾 - (15.95%)		
5,800,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	142,171	9.51
358,500	MediaTek	12,801	0.86
2,943,837	Hon Hai Precision Industry	12,073	0.81
458,575	Delta Electronics	4,340	0.29
1,930,723	Fubon Financial Holding	4,200	0.28
3,927,548	CTBC Financial Holding	3,772	0.25
637,000	Quanta Computer	3,761	0.25
2,244,661	Cathay Financial Holding	3,613	0.24
778,748	ASE Technology Holding	3,139	0.21
2,663,000	United Microelectronics	2,737	0.18
895,000	Chunghwa Telecom	2,690	0.18
166,000	Asustek Computer	2,664	0.18
2,795,929	Mega Financial Holding	2,613	0.17
3,393,602	E.SUN Financial Holding Company	2,332	0.16
1,136,068	Uni-President Enterprises	2,182	0.15
2,437,734	Yuanta Financial Holding	2,103	0.14
119,000	Accton Technology	1,885	0.13
136,000	Novatek Microelectronics	1,747	0.12
2,643,667	First Financial Holding	1,723	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（%）
647,000	Wistron	1,708	0.11
3,762,387	China Development Finance Holding	1,614	0.11
2,779,940	China Steel	1,592	0.11
24,000	Largan Precision	1,527	0.10
115,000	Realtek Semiconductor	1,491	0.10
2,515,156	Taiwan Cooperative Financial Holding	1,452	0.10
60,000	International Games Systems	1,387	0.09
2,108,950	Hua Nan Financial Holdings	1,382	0.09
2,539,755	SinoPac Holdings	1,362	0.09
1,602,190	Taiwan Cement	1,324	0.09
202,000	E Ink Holdings	1,309	0.09
97,948	Yageo	1,307	0.09
255,372	Evergreen Marine Corp(Tai)	1,300	0.09
496,425	Lite-On Technology	1,246	0.08
25,783	Wiwynn	1,194	0.08
429,000	Taiwan Mobile	1,153	0.08
2,751,494	Taishin Financial Holdings	1,125	0.08
111,148	Advantech	1,062	0.07
470,000	Pegatron	1,052	0.07
353,573	Chailease Holding	1,046	0.07
71,940	Hotai Motor	1,043	0.07
15,000	eMemory Technology	1,038	0.07
3,512,559	Shin Kong Financial Holding	1,031	0.07
69,000	Elite Material	1,026	0.07
78,000	Asia Vital Components	987	0.07
1,214,000	Nan Ya Plastics	964	0.06
916,749	Shanghai Commercial & Savings Bank	950	0.06
986,000	Compal Electronics	902	0.06
325,000	Unimicron Technology	900	0.06
975,000	Formosa Plastics	890	0.06
416,000	Far EasTone Telecommunications	881	0.06
56,000	Pharmaessentia	838	0.06
135,000	President Chain Store	835	0.06
78,000	Silergy	831	0.06
20,000	Lotes	778	0.05
126,000	Giga-Byte Technology	768	0.05
32,743	AirTAC International Group	749	0.05
169,000	Micro-Star International	735	0.05
409,000	Yang Ming Marine Transport	703	0.05
144,000	Catcher Technology	699	0.05
632,000	Inventec	693	0.05
21,000	Global Unichip	663	0.04
634,000	EVA Airways	643	0.04
375,840	WPG Holdings	629	0.04
1,788,223	Innolux	628	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（%）
681,752	Acer	628	0.04
20,000	Jentech Precision Indus	627	0.04
1,457,459	Chang Hwa Commercial Bank	622	0.04
1,626,127	Taiwan Business Bank	598	0.04
242,473	Vanguard International Semiconductor	587	0.04
828,000	Formosa Chemicals & Fibre	580	0.04
15,000	Voltronic Power Technology	580	0.04
45,211	Eclat Textile	580	0.04
1,543,800	AU Optronics	553	0.04
62,000	Globalwafers	552	0.04
545,340	Asia Cement	537	0.04
692,550	Far Eastern New Century	525	0.04
420,000	Cheng Shin Rubber Industry	499	0.03
33,300	Fortune Electric	494	0.03
295,300	SYNNEX Technology International	491	0.03
522,000	Pou Chen	472	0.03
42,000	Nien Made Enterprise	441	0.03
158,000	Zhen Ding Technology Holding	438	0.03
682,000	China Airlines	382	0.03
116,274	Feng TAY Enterprise	378	0.03
367,460	Ruentex Development	368	0.02
163,975	Wan Hai Lines	325	0.02
462,000	Taiwan High Speed Rail	299	0.02
		271,539	18.16
	インド - (16.97%)		
1,329,271	HDFC Bank	20,867	1.40
1,433,406	Reliance Industries	15,564	1.04
1,227,535	ICICI Bank	13,378	0.89
781,868	Infosys	12,010	0.80
602,934	Bharti Airtel	8,578	0.57
212,888	Tata Consultancy Services	6,718	0.45
219,523	Mahindra & Mahindra	5,163	0.35
65,572	Bajaj Finance	5,073	0.34
539,017	Axis Bank	4,957	0.33
158,569	Larsen & Toubro	4,561	0.31
257,414	Kotak Mahindra Bank	4,431	0.30
193,683	Hindustan Unilever	3,857	0.26
225,892	Sun Pharmaceutical Industries	3,256	0.22
29,605	Maruti Suzuki India	3,210	0.21
223,474	HCL Technologies	3,195	0.21
1,559,735	Zomato LTD	3,133	0.21
1,027,510	NTPC	2,891	0.19
476,568	Tata Motors	2,683	0.18
420,114	State Bank of India	2,629	0.18
707,099	ITC	2,537	0.17

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（%）
1,094,019	Power Grid Corporation of India	2,496	0.17
27,191	UltraTech Cement	2,486	0.17
83,626	Titan	2,341	0.16
1,765,130	Tata Steel	2,197	0.15
861,059	Bharat Electronics	1,930	0.13
42,662	Trent	1,872	0.13
331,807	Shriram Finance	1,864	0.12
316,414	Hindalco Industries	1,819	0.12
44,521	Interglobe Aviation	1,810	0.12
90,377	Asian Paints	1,788	0.12
126,597	Tech Mahindra	1,702	0.11
183,060	Max Healthcare Institute	1,610	0.11
79,417	Nestle India	1,579	0.11
123,574	Cipla	1,575	0.11
615,606	Wipro	1,555	0.10
90,210	Bajaj Finserv	1,530	0.10
740,265	Oil & Natural Gas	1,515	0.10
435,494	Coal India	1,456	0.10
32,265	Eicher Motors	1,402	0.09
137,455	Dr Reddys Laboratories	1,391	0.09
28,107	Divi'S Laboratories	1,390	0.09
106,174	SBI Life Insurance	1,377	0.09
47,261	Hindustan Aeronautics	1,327	0.09
23,708	Apollo Hospitals Enterprise	1,306	0.09
201,106	Indian Hotels	1,305	0.09
62,057	Grasim Industries	1,305	0.09
672,790	Jio Financial Services	1,270	0.08
228,155	HDFC Life	1,259	0.08
98,892	Cholamandalam Investment & Finance	1,255	0.08
144,104	JSW Steel	1,242	0.08
127,022	Adani Ports & Special Eco Zone	1,233	0.08
25,674	Persistent Systems	1,226	0.08
139,715	Tata Global Beverages	1,224	0.08
38,312	Avenue Supermarts	1,185	0.08
349,351	Power Finance	1,157	0.08
376,017	Tata Power	1,156	0.08
322,136	Vedanta	1,153	0.08
15,778	Bajaj Auto	1,133	0.08
55,916	TVS Motor	1,131	0.08
16,740	Info Edge India	1,064	0.07
25,510	Britannia Industries	1,062	0.07
267,563	Varun Beverages	1,050	0.07
2,248,148	Suzlon Energy	1,016	0.07
309,695	Rural Electrification	1,016	0.07
174,686	DLF	1,002	0.07

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（%）
75,139	PB Fintech	995	0.07
7,747	Dixon Technologies India	984	0.07
28,244	Hero MotoCorp	948	0.06
53,693	Lupin	930	0.06
96,525	Godrej Consumer Products	884	0.06
20,943	Siemens India	876	0.06
57,074	ICICI Lombard General Insurance	872	0.06
35,975	Pidilite Industries	867	0.06
279,546	Indus Towers	821	0.05
32,667	Cummins India	808	0.05
744,845	Motherson Sumi Systems	803	0.05
31,433	SRF	797	0.05
68,420	United Spirits	796	0.05
543,240	GAIL India	779	0.05
357,553	Bharat Petroleum	771	0.05
58,989	Havells India	761	0.05
143,903	CG Power & Industrial Solutions	746	0.05
96,271	Jindal Steel & Power	746	0.05
22,499	HDFC Asset Management	739	0.05
17,417	Ltimindtree	736	0.05
32,124	Colgate-Palmolive (India)	720	0.05
70,237	Macrotech Developers	716	0.05
664,934	Indian Oil	687	0.05
345,888	Ashok Leyland	670	0.04
34,927	Adani Enterprises	664	0.04
121,836	Marico	662	0.04
15,602	Bombay Stock Exchange	658	0.04
6,282	Bajaj Holdings & Investment	658	0.04
46,272	Phoenix Mills	644	0.04
15,560	Sundaram Finance	636	0.04
23,887	Torrent Pharmaceuticals	634	0.04
35,408	Godrej Properties	621	0.04
145,168	Ambuja Cem	612	0.04
50,593	Voltas	607	0.04
136,279	Adani Power	606	0.04
225,270	Hindustan Petroleum	603	0.04
67,952	Indusind Bank	599	0.04
61,545	Aurobindo Pharmaceuticals	590	0.04
102,662	UPL	587	0.04
125,983	Dabur India	565	0.04
12,451	ABB India	558	0.04
25,027	Tube Investments of India	558	0.04
60,220	Bharat Forge	553	0.04
42,519	APL Apollo Tubes	552	0.04
28,278	Muthoot Finance	546	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（%）
12,371	Polycab India	529	0.04
2,130	Shree Cement	528	0.04
1,447	Page Industries	528	0.04
551	MRF	527	0.04
67,265	SBI Cards and Payment Services Limited	509	0.03
6,397	Solar Industries India	509	0.03
3,335,627	YES Bank	508	0.03
24,485	Mphasis	499	0.03
17,924	PI Industries	489	0.03
85,537	Jubilant Foodworks	484	0.03
23,554	Mankind Pharma	483	0.03
710,686	Nhpc	471	0.03
59,154	Zydus Lifesciences	469	0.03
39,555	Torrent Power	456	0.03
102,509	Sona BLW Precision Forgings	456	0.03
176,677	Petronet LNG	454	0.03
14,941	Supreme Industries	451	0.03
846,362	Infrastructure Development Finance First Bank	450	0.03
85,785	AU Small Finance Bank	440	0.03
243,904	Bank of Baroda	437	0.03
102,772	JSW Energy	431	0.03
18,201	Balkrishna Industries	430	0.03
541,501	Punjab National Bank	429	0.03
85,179	ICICI Prudential Life Insurance	424	0.03
1,736	Bosch	418	0.03
97,127	Kalyan Jewellers India	413	0.03
77,728	Jindal Stainless	413	0.03
726,889	NMDC	413	0.03
40,495	Prestige Estates Projects	412	0.03
9,860	Alkem Laboratories	410	0.03
29,909	Oberoi Realty	399	0.03
245,368	Bharat Heavy Electricals	398	0.03
8,045	Tata Elxsi	395	0.03
5,739,508	Vodafone Idea	394	0.03
619,060	Gmr Airports Ld	390	0.03
31,748	Astral	386	0.03
360,154	Union Bank of India	369	0.02
122,632	Rail Vikas Nigam	369	0.02
114,789	Oil India	357	0.02
5,072	Oracle Finance Services Software	355	0.02
56,471	Indian Railway Catering & Tourism	345	0.02
48,489	Adani Green Energy	336	0.02
26,866	Tata Communications	329	0.02
57,965	Container Corporation of India	328	0.02
428,468	Canara Bank	316	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（%）
9,811	Thermax	299	0.02
11,549	UPL	28	0.00
		246,281	16.47
	韓国 - (12.03%)		
1,123,941	Samsung Electronics	33,244	2.22
128,533	SK Hynix	13,261	0.89
194,038	Samsung Electronics Preferred	4,707	0.31
34,048	Naver	3,825	0.26
37,571	Celltrion	3,752	0.25
88,008	KB Financial Group	3,740	0.25
31,920	Hyundai Motor	3,343	0.22
56,470	Kia Motors	2,856	0.19
4,188	Samsung Biologics	2,537	0.17
101,938	Shinhan Financial Group	2,537	0.17
16,535	POSCO	2,445	0.16
7,512	Hanwha Aerospace	2,422	0.16
67,637	Hana Financial Group	2,180	0.15
11,014	LG Energy Solution	2,104	0.14
9,384	Alteogen	1,971	0.13
14,227	Hyundai Mobis	1,892	0.13
73,045	Kakao	1,711	0.11
12,950	Samsung SDI	1,571	0.11
7,250	Samsung Fire & Marine Insurance	1,505	0.10
11,649	LG Chemical	1,483	0.10
22,449	Meritz Financial Holdings	1,472	0.10
105,537	Doosan Heavy Industries & Construction	1,455	0.10
20,935	Samsung C&T	1,380	0.09
27,775	HLB	1,346	0.09
148,720	Woori Financial Group	1,338	0.09
24,557	KT & G	1,309	0.09
6,759	Krafton	1,255	0.08
155,339	Samsung Heavy Industries	1,176	0.08
9,994	Hyundai Heavy Industries	1,158	0.08
22,200	SK Square	1,086	0.07
25,066	LG Electronics	1,072	0.07
14,642	SK Innovation	998	0.07
5,513	Hyundai Electric & Energy System	972	0.07
13,201	Samsung Electro-Mechanics	967	0.06
18,837	Samsung Life Insurance	887	0.06
13,253	Yuhan	876	0.06
21,635	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	871	0.06
5,223	HD Hyundai Heavy Industries	835	0.06
22,224	LG	802	0.05
5,400	HYBE	755	0.05
11,508	Ecopro BM	743	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（%）
21,466	Ecopro	725	0.05
8,592	Hyundai Motor 2nd Preferred	723	0.05
60,389	Korea Electric Power	698	0.05
16,438	Hyundai Rotem	697	0.05
10,023	Samsung SDS	670	0.04
8,522	SK	665	0.04
61,617	HMM	654	0.04
8,818	Hyundai Glovis	623	0.04
17,241	Korea Aerospace Industries	589	0.04
13,033	Coway	572	0.04
7,287	POSCO Chemtech	558	0.04
65,858	Industrial Bank of Korea	557	0.04
43,245	Korean Air Lines	553	0.04
10,854	DB Insurance	538	0.04
39,333	Kakaobank	526	0.04
10,278	Hanmi Semiconductor	521	0.03
1,218	Korea Zinc	491	0.03
3,530	LS Industrial Systems	459	0.03
7,371	SK Biopharmaceuticals	456	0.03
6,895	AmorePacific	439	0.03
5,301	Hyundai Motor Preferred	430	0.03
9,764	Korea Investment Holdings	419	0.03
10,229	Hd Hyundai	404	0.03
12,638	SK Telecom	384	0.03
17,520	Hankook Tire	359	0.02
12,476	POSCO International	351	0.02
70,731	LG Display	351	0.02
1,959	LG Household & Healthcare	339	0.02
12,988	Doosan Bobcat	331	0.02
37,033	Samsung Engineering	329	0.02
10,619	S-Oil	327	0.02
4,450	SKC	314	0.02
5,592	Orion Corporation	309	0.02
3,350	NCSoft	309	0.02
3,353	LG InnoTek	296	0.02
50,546	LG Uplus	290	0.02
55,376	Mirae Asset Securities	263	0.02
5,977	L&F	256	0.02
1,947	CJ Cheiljedang	250	0.02
30,465	NH Investment & Securities	246	0.02
5,513	Hanjin Kal	246	0.02
11,009	GS Holdings	215	0.01
3,587	Kumho Petro Chemical	214	0.01
1,508	Hanmi Pharmaceuticals	196	0.01
3,425	Enchem	195	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（%）
4,061	Ecopro Materials	191	0.01
12,544	POSCO DX	157	0.01
7,023	Netmarble	153	0.01
4,537	Lotte Chemical	153	0.01
6,343	SK Bioscience	146	0.01
1,769	LG Chemical Preferred	109	0.01
710	LG Household & Health Preferred	49	0.00
		136,134	9.11
	サウジアラビア - (4.21%)		
461,392	Al Rajhi Bank	9,748	0.65
1,367,981	Saudi Arabian Oil Company	7,834	0.52
692,158	The Saudi National Bank	5,121	0.34
470,867	Saudi Telecom	4,506	0.30
313,355	Saudi Arabian Mining Company	3,028	0.20
212,097	Saudi Basic Industries	2,779	0.19
34,486	ACWA Power	2,713	0.18
346,214	Riyad Bank	2,151	0.14
288,793	Alinma Bank	1,849	0.12
237,190	Saudi Awwal Bank	1,775	0.12
115,291	Almarai	1,381	0.09
5,652	Elm	1,273	0.09
55,022	SABIC Agri-Nutrients	1,263	0.08
20,587	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	1,222	0.08
88,797	Ettihad Etisalat	1,165	0.08
144,270	Bank Albilad	1,154	0.08
288,849	Banque Saudi Fransi	1,043	0.07
212,445	Arab National Bank	972	0.07
19,436	BUPA Aarabia for Cooperative Insurance	700	0.05
196,502	Saudi Electricity Company	692	0.05
17,337	National Company for Cooperative Insurance	530	0.04
11,389	Saudi Tadawul Group Holding	509	0.03
65,295	Yanbu National Petrochemical	482	0.03
124,625	Dar AL Arkan Real Estate Development	470	0.03
118,569	Bank Al Jazira	445	0.03
144,493	The Saudi Investment Bank	439	0.03
23,086	Mouwasat Medical Services	413	0.03
85,113	Sahara International Petrochemical	384	0.03
5,670	Arabian Internet & Communications Services	384	0.03
8,498	Saudi Resarch & Media Group	368	0.02
137,431	Jarir Marketing Company	368	0.02
9,432	AL Rajhi for Co-Operative Insurance	333	0.02
87,375	Saudi Industrial Investment Group	309	0.02
5,644	SAL Saudi Logistics Services	292	0.02
79,774	ADES Holding	290	0.02
12,089	Saudi Aramco Base Oil	264	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（%）
8,071	Dallah Healthcare	246	0.02
9,323	Nahdi Medical	232	0.02
175,002	Saudi Kayan Petrochemical	225	0.02
1,504	Savola Group	11	0.00
		59,363	3.97
	ブラジル - (5.30%)		
801,578	Vale	6,140	0.41
1,052,500	Petroleo Brasileiro-Petrobras (Preference)	5,242	0.35
1,140,654	Itau Unibanco Holding	5,082	0.34
878,141	Petroleo Brasileiro-Petrobras	4,688	0.31
394,924	WEG	2,627	0.18
1,255,238	Banco Bradesco	1,957	0.13
1,112,629	Ambev	1,864	0.12
1,274,154	B3 SA Brasil	1,853	0.12
1,359,442	Itausa Investimentos Itau	1,667	0.11
165,700	Embraer S A	1,553	0.10
404,400	Banco do Brasil	1,538	0.10
112,500	Saneamento Basico de SP (Cia)	1,467	0.10
277,577	Centrais Eletricas Brasile	1,407	0.09
163,654	Suzano	1,273	0.09
275,900	Banco BTG Pactual	1,202	0.08
279,328	Equatorial Energia	1,152	0.08
189,300	PRIO	984	0.07
165,100	BB Seguridade Participacoes	864	0.06
216,675	Localiza Rent A Car	808	0.05
182,400	JBS	776	0.05
303,492	Raia Drogasil	762	0.05
326,994	Gerdau	750	0.05
306,500	Rumo	726	0.05
188,377	Rede D'Or Sao Luiz	718	0.05
97,100	Telefonica Brasil	664	0.04
425,934	Energetica de Minas Gerais Cia	652	0.04
130,500	TOTVS	634	0.04
237,288	Vibra Energia	568	0.04
194,760	Klabin	545	0.04
370,645	Banco Bradesco	533	0.04
199,100	TIM SA	448	0.03
59,171	Stoneco (A)	444	0.03
170,700	Ultrapar Participacoes	396	0.03
212,841	Natura &Co Holding	388	0.03
236,600	CCR	388	0.03
257,200	Paranaense de Energ Copel Cia	356	0.02
62,941	Centrais Eletricas Brasile	353	0.02
1,151,962	Hapvida Participacoes E Investimentos	331	0.02
57,300	Energisa	301	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（%）
118,400	BRF	295	0.02
141,500	Caixa Seguridade Participacoes S/A	294	0.02
286,312	Cosan Industria E Comercio	282	0.02
54,300	CPFL Energia	259	0.02
48,250	Engie Brasil	243	0.02
89,600	Hypera	235	0.02
156,300	Siderurgica Nacional Cia	184	0.01
16,483	Itausa Investimentos Itau (Rights 11/04/2025)	6	0.00
829	Equatorial Energia	3	0.00
		55,902	3.74
	ケイマン諸島 - (2.61%)		
163,462	Pinduoduo (A) (ADR)	15,401	1.03
693,548	NU Holdings	6,222	0.42
290,932	Li Auto	3,489	0.23
630,000	Kuaishou Technology (B)	3,250	0.22
150,646	KE Holdings (A) (ADR)	2,740	0.18
291,900	Xpeng (A)	2,377	0.16
176,749	(ADR)	1,788	0.12
18,000	Alchip Technologies	1,394	0.09
47,944	H World Group (ADR)	1,383	0.09
126,400	Pop Mart International Group	1,344	0.09
342,675	NIO (A)	1,231	0.08
143,000	Akeso	1,063	0.07
80,413	Vipshop Holdings (ADR)	1,027	0.07
97,023	TAL Education Group (A) (ADR)	1,020	0.07
87,263	XP (A)	1,008	0.07
262,850	JD Health International	905	0.06
54,608	Bilibili (Z)	871	0.06
62,360	Kanzhun (ADR)	777	0.05
466,900	JD Logistics	662	0.04
300,800	Tongcheng Travel Holdings	534	0.04
160,400	China Resources Mixc Lifestyle Services	529	0.04
280,000	Hansoh Pharmaceutical Group	515	0.03
436,000	Smoore International Holdings	513	0.03
850,000	China Feihe	487	0.03
72,600	Giant Biogene Holding	461	0.03
15,550	Autohome (A) (ADR)	357	0.02
18,754	China Resources Microelectronics (A) (CN)	96	0.01
32,088	Galaxycore (A) (CN)	56	0.00
111,000	China Huishan Dairy Holdings (Unlisted)	0	0.00
		51,500	3.44
	南アフリカ - (2.52%)		
39,873	Naspers (N)	7,692	0.51
1,187,943	FirstRand	3,639	0.24
210,699	Gold Fields	3,007	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（%）
315,126	Standard Bank Group	3,001	0.20
20,500	Capitec Bank Holdings	2,739	0.18
398,945	MTN Group	2,040	0.14
200,005	Absa Group	1,630	0.11
424,135	Sanlam	1,605	0.11
79,410	Bid	1,546	0.10
118,417	Shoprite Holdings	1,415	0.09
109,203	Nedbank Group	1,322	0.09
127,533	Discovery	1,150	0.08
134,490	Harmony Gold Mining	1,035	0.07
56,202	Clicks Group	851	0.06
79,971	Bidvest Group	850	0.06
142,584	NEPI Rockcastle N.V.	835	0.06
212,819	Impala Platinum Holdings	809	0.05
118,397	Remgro	754	0.05
146,461	Vodacom Group	748	0.05
32,118	Reinet Investments SCA (ZA)	636	0.04
89,283	Aspen Pharmacare Holdings	634	0.04
563,438	Pepkor Holdings	632	0.04
1,132,888	Old Mutual	619	0.04
199,715	Rand Merchant Insurance Holdings	616	0.04
221,555	Woolworths Holdings	561	0.04
21,849	Anglo American Platinum	530	0.04
136,201	Sasol	477	0.03
666,009	Sibanye Stillwater	402	0.03
57,568	Exxaro Resources	386	0.03
15,171	Kumba Iron Ore	240	0.02
		42,401	2.84
	アメリカ - (3.62%)		
2,324	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulation	37,999	2.54
27,365	Qifu Technology (A) (ADR)	899	0.06
17,412	Legend Biotech (A) (ADR)	507	0.03
56,825	Inter &Co (A)	240	0.02
		39,645	2.65
	メキシコ - (2.51%)		
610,900	Grupo Financiero Banorte	3,482	0.23
412,200	Fomento Econom Mexica	3,075	0.21
733,400	Grupo Mexico (B)	2,818	0.19
1,232,200	Walmart de Mexico	2,668	0.18
4,352,000	America Movil	2,504	0.17
3,569,354	Cemex	1,793	0.12
90,960	Grupo Aeroportuario Pacifico (B)	1,372	0.09
121,600	Arca Continental	1,001	0.07
42,410	Grupo Aeroportuario Sureste SAB CV (B)	896	0.06
124,190	Coca Cola Femsa	875	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（%）
431,400	Grupo Finance Inbursa	803	0.05
306,500	Grupo Bimbo	650	0.04
251,487	Prologis Property Mexico	634	0.04
132,900	Grupo Carso	602	0.04
42,845	Gruma (B)	593	0.04
674,200	Fibra Uno Administracion	590	0.04
850,059	Alfa (A)	576	0.04
46,770	Industrias Penoles	546	0.04
67,300	Grupo Aeroportuario del Centro Norte (B)	495	0.03
359,200	Kimberly Clark de Mexico Sab D (A)	435	0.03
44,790	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB	350	0.02
68,300	Grupo Comercial Chedraui	311	0.02
296,400	Operadora de Sites Mexicanos	114	0.01
		27,183	1.82
	アラブ首長国連邦 - (1.19%)		
1,560,550	Emaar Properties	4,571	0.31
1,040,868	First Abu Dhabi Bank	3,204	0.21
819,423	Emirates Telecommunications Group	2,955	0.20
446,198	Emirates NBD Bank	2,122	0.14
907,269	Aldar Properties	1,746	0.12
689,613	Abu Dhabi Commercial Bank	1,705	0.11
342,759	Abu Dhabi Islamic Bank	1,260	0.08
683,933	Dubai Islamic Bank	1,141	0.08
753,141	Adnoc Drilling Company	884	0.06
739,836	Abu Dhabi National Oil for Distribution	557	0.04
696,563	Americana Restaurants International	361	0.02
792,909	Multiply Group	326	0.02
		20,832	1.39
	マレーシア - (1.31%)		
3,428,495	Public Bank	2,763	0.18
1,766,596	CIMB Group Holdings Berhad	2,455	0.16
1,279,245	Malayan Banking	2,440	0.16
683,400	Tenaga Nasional	1,651	0.11
874,000	Press Metal	785	0.05
929,462	Gamuda	713	0.05
518,500	IHH Healthcare	680	0.05
586,600	AMMB Holdings	600	0.04
187,900	Petronas Gas	585	0.04
153,600	Hong Leong Bank	585	0.04
827,200	Digi.com	539	0.04
538,900	Sunway	442	0.03
360,712	RHB Bank	438	0.03
658,900	Petronas Chemicals Group	436	0.03
118,543	Kuala Lumpur Kepong	435	0.03
487,048	SD Guthrie	431	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（%）
314,800	MISC	409	0.03
592,100	IOI	408	0.03
551,200	Maxis	339	0.02
272,038	Telekom Malaysia	331	0.02
386,800	QL Resources	330	0.02
582,600	YTL Power International	327	0.02
506,000	Genting	296	0.02
150,540	PPB Group	287	0.02
780,800	YTL	263	0.02
16,600	Nestle (Malaysia)	249	0.02
643,579	Sime Darby	248	0.02
671,900	Inari Amertron	247	0.02
645,379	Axiata Group	239	0.02
70,200	Petronas Dagangan	239	0.02
704,400	Genting Malaysia	238	0.02
777,950	Mr DIY Group M Sdn	191	0.01
		20,619	1.38
	タイ - (1.54%)		
154,300	Advanced Info Service (F)	989	0.07
1,326,100	PTT (F)	963	0.06
769,500	CP ALL Public (F)	961	0.06
125,500	Advanced Info Service (NVDR)	805	0.05
605,600	CP ALL (NVDR)	756	0.05
1,027,600	PTT (NVDR)	746	0.05
1,315,200	Bangkok Dusit Medical Services (NVDR)	739	0.05
1,303,300	Bangkok Dusit Medical Services (F)	733	0.05
389,300	Delta Electronics Thai (F)	699	0.05
344,900	Delta Electronics Thai (NVDR)	619	0.04
480,400	Gulf Energy Development (NVDR)	544	0.04
531,600	Airports of Thailand (F)	534	0.04
190,200	PTT Exploration & Production (F)	482	0.03
476,800	Airports of Thailand (NVDR)	479	0.03
344,530	Gulf Energy Development	390	0.03
1,429,100	True Pcl/New (NVDR)	382	0.03
136,900	PTT Exploration & Production (NVDR)	347	0.02
73,300	Bumrungrad Hospital (NVDR)	333	0.02
108,050	SCB X	306	0.02
67,000	Bumrungrad Hospital (F)	304	0.02
447,234	Minor International (F)	299	0.02
252,600	Central Pattana (F)	289	0.02
82,100	Kasikornbank (F)	288	0.02
411,476	CP Axtra (NVDR)	275	0.02
484,020	Charoen Pokphand Foods (F)	272	0.02
1,000,275	True	267	0.02
88,200	Siam Cement (NVDR)	261	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（%）
87,200	Siam Cement (F)	258	0.02
90,500	SCB X (NVDR)	257	0.02
5,754,500	Tmbthanachart Bank (NVDR)	257	0.02
222,000	Central Pattana (NVDR)	254	0.02
478,800	Krung Thai Bank (F)	249	0.02
358,800	Minor International (NVDR)	240	0.02
403,700	Charoen Pokphand Foods (NVDR)	227	0.02
115,400	Intouch Holdings (F)	212	0.01
57,700	Kasikornbank (NVDR)	202	0.01
344,100	Krung Thai Bank (NVDR)	179	0.01
903,006	Home Product Center (F)	177	0.01
91,800	Intouch Holdings (NVDR)	169	0.01
217,600	Central Retail (NVDR)	168	0.01
208,866	Central Retail	161	0.01
850,900	Bangkok Expressway & Metro (F)	126	0.01
107,000	Krungthai Card (F)	123	0.01
105,200	Krungthai Card (NVDR)	121	0.01
762,600	Bangkok Expressway & Metro (NVDR)	113	0.01
438,600	PTT Oil & Retail Business (NVDR)	112	0.01
293,700	PTT Global Chemical (F)	108	0.01
488,400	Home Product Center (NVDR)	96	0.01
168,155	Thai Oil (F)	89	0.01
237,000	PTT Global Chemical (NVDR)	88	0.01
259,900	PTT	66	0.00
121,000	Thai Oil (NVDR)	64	0.00
79,700	CP Axtra	53	0.00
		18,231	1.22
	インドネシア - (1.84%)		
13,060,000	Bank Central Asia	5,269	0.35
16,057,105	Bank Rakyat Indonesia	2,583	0.17
8,790,200	Bank Mandiri Persero	1,932	0.13
11,662,000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK	1,307	0.09
4,772,900	Astra International	1,031	0.07
212,031,800	Goto Gojek Tokopedia (A)	751	0.05
3,514,600	Bank Negara Indonesia Persero PT	678	0.05
1,833,200	PT Chandra Asri Pacific	588	0.04
1,536,200	Amman Mineral Internasional PT	480	0.03
4,405,500	Sumber Alfaria Trijaya	462	0.03
351,900	United Tractors	376	0.03
1,035,800	Indofood Sukses Makmur	353	0.02
1,724,900	Charoen Pokphand Indonesia	346	0.02
3,260,200	Adaro Energy	322	0.02
549,600	Indofood CBP Sukses Makmur	274	0.02
4,977,300	Kalbe Farma PT	256	0.02
5,528,124	Barito Pacific	206	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（%）
2,308,674	Merdeka Copper Gold	155	0.01
586,200	Indah Kiat Pulp & Paper PT	132	0.01
1,796,300	Unilever Indonesia	87	0.01
		17,588	1.18
	ポーランド - (0.90%)		
205,967	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	2,839	0.19
136,750	Polski Koncern Naftowy Orlen	1,719	0.11
142,474	Powszechny Zaklad Ubezpieczea	1,530	0.10
43,262	Bank Polska Kasa Opieki Spolka Akcyjna	1,472	0.10
11,552	Dino Polska	1,132	0.08
9,623	Santander Bank Polska	1,001	0.07
263	LPP	953	0.06
32,974	KGHM Polska Miedz	857	0.06
15,235	CD Projekt	658	0.04
3,507	mBank	518	0.03
21,589	Alior Bank	408	0.03
3,014	Budimex	324	0.02
211,085	Polska Grupa Energetyczna	299	0.02
		13,710	0.92
	カタール - (0.83%)		
1,088,826	Qatar National Bank	3,939	0.26
417,410	Qatar Islamic Bank	1,867	0.12
355,796	Industries of Qatar	1,024	0.07
763,473	Commercial Bank Qatar	753	0.05
1,425,610	Masraf Al Rayan	721	0.05
651,586	Qatar Gas Transport	627	0.04
232,484	Qatar International Islamic Bank	532	0.04
188,356	Ooredoo QSC	511	0.03
141,055	Qatar Fuel Company	442	0.03
1,337,702	Mesaieed Petrochemical Holding	414	0.03
432,635	Dukhan Bank	335	0.02
102,426	Qatar Electricity & Water	331	0.02
506,410	Barwa Real Estate	315	0.02
		11,811	0.79
	クウェート - (0.81%)		
2,410,391	Kuwait Finance House	4,964	0.33
1,861,792	National Bank of Kuwait	4,926	0.33
345,762	Boubyan Bank KSCP	592	0.04
457,632	Mobile Telecommunication	574	0.04
447,155	Gulf Bank	395	0.03
164,239	Mabanee Sakc	349	0.02
		11,800	0.79
	トルコ - (0.67%)		
107,283	BIM Birlesik Magazalar	1,198	0.08
734,974	Akbank Turk Anonim Sirketi	1,072	0.07

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（%）
130,247	Turk Hava Yollari AO	868	0.06
2,066,065	Turkiye Is Bank	685	0.05
323,224	Aselsan	655	0.04
227,678	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	635	0.04
284,755	Turkcell Iletisim Hizmet A S	631	0.04
179,574	KOC Holding	597	0.04
247,667	Haci Omer Sabanci Holding	517	0.03
796,015	Yapi Ve Kredi Bankasi	506	0.03
667,528	Eregli Demir Ve Celik Fabrikal	327	0.02
16,610	Ford Otomotive Sanayi	318	0.02
53,236	Pegasus Hava Tasimaciligi	277	0.02
328,209	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	253	0.02
198,816	Coca-Cola Icecek	227	0.02
2,583,593	Sasa Polyester Sanayi	195	0.01
48,929	Anadolu Efes Bir Ve T San	184	0.01
		9,145	0.61
	ギリシャ - (0.50%)		
204,472	National Bank of Greece	1,482	0.10
605,600	Eurobank Ergasias Services & Holdings	1,260	0.08
250,139	Piraeus Financial Holdings	930	0.06
526,391	Alpha Bank	826	0.06
25,221	Mytilineos Holdings	740	0.05
43,799	Greek Organization of Football Prognostics	616	0.04
27,247	Jumbo	594	0.04
49,365	Public Power of Greece	527	0.04
38,805	Hellenic Telecommunications Organisation	475	0.03
438	FF Group (Unlisted)	2	0.00
		7,452	0.50
	フィリピン - (0.62%)		
559,036	BDO Unibank	1,148	0.08
239,280	International Container Terminal Services	1,137	0.08
435,220	Bank of The Philippine Islands	741	0.05
2,379,200	SM Prime Holdings	726	0.05
51,805	SM Investments	543	0.04
1,560,400	Ayala Land	464	0.03
58,880	Ayala	445	0.03
66,350	Manila Electric	444	0.03
425,221	Metropolitan Bank & Trust	417	0.03
106,230	Jollibee Food	374	0.03
17,820	PLDT	324	0.02
203,460	Universal Robina	184	0.01
621,603	JG Summit Holdings	135	0.01
		7,082	0.47
	チリ - (0.45%)		
10,725,632	Banco de Chile	1,118	0.07

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（%）
33,628	Soc Quimica Y Minera de Chile	1,070	0.07
15,543,291	Banco Santander Chile	677	0.05
206,267	Falabella	635	0.04
300,947	Cencosud	633	0.04
20,634	Banco de Credito e Inversiones	549	0.04
91,711	Empresas Copec	511	0.03
35,558,148	Latam Airls Group	459	0.03
5,049,232	Enel Americas	367	0.02
265,921	Empresas CMPC	363	0.02
6,523,351	Enel Chile	347	0.02
		6,729	0.45
	ペルー - (0.29%)		
15,923	Credicorp	2,305	0.15
20,654	Southern Copper	1,489	0.10
39,129	Buenaventura Minas (ADR)	398	0.03
		4,192	0.28
	ハンガリー - (0.26%)		
52,723	OTP Bank	2,619	0.18
32,912	Richter Gedeon	729	0.05
96,482	MOL Hungarian Oil & Gas	574	0.04
		3,922	0.26
	香港 - (0.24%)		
163,847	Beigene (H)	2,786	0.19
468,200	Chow Tai Fook Jewellery Group	359	0.02
88,772	Miniso Group Holding (A)	359	0.02
31,500	Orient Overseas International	334	0.02
		3,838	0.26
	イギリス - (0.10%)		
118,101	AngloGold Ashanti (ZA)	2,699	0.18
		2,699	0.18
	チェコ - (0.13%)		
37,981	CEZ	1,260	0.08
18,006	Komercni Banka	622	0.04
60,342	Moneta Money Bank	275	0.02
		2,157	0.14
	コロンビア - (0.11%)		
104,574	Bancolombia Preferred	866	0.06
62,232	Bancolombia	553	0.04
105,156	Interconexion Electrica Saesp	414	0.03
		1,833	0.12
	エジプト - (0.10%)		
385,814	Commercial International Bank Egypt	458	0.03
165,109	Talaat Moustafa Group Holding	137	0.01
271,928	Eastern Tobacco	132	0.01
52,546	Commercial International Bank Egypt (GDR)	62	0.00
		789	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（%）
	ルクセンブルグ - (0.06%)		
136,856	Allegro.Eu	761	0.05
		761	**0.05**
	バミューダ - (0.00%)		
154,000	Hanergy Thin Film Power Group	3	0.00
		3	**0.00**
	ロシア - (0.00%)		
63,776	Rosneft OC (GDR)	0	0.00
308,571	ALROSA	0	0.00
4,632,556	Inter Rao	0	0.00
3,145	Polyus Gold (GDR)	0	0.00
109,225	Tatneft	0	0.00
79,832	Rosneft Oil Company	0	0.00
713,100	Surgutneftegas	0	0.00
20,890	Surgutneftegas (ADR)	0	0.00
3,371	Sberbank Russia (ADR)	0	0.00
79,110	VTB Bank	0	0.00
1,298,884	Sberbank Russia	0	0.00
899,620	Gazprom	0	0.00
10,101	Severstal PAO (GDR)	0	0.00
11,670	Mail.Ru Group (GDR)	0	0.00
7,114	Novolipetsk Steel (GDR)	0	0.00
267,649	Gazprom (ADR)	0	0.00
361,290	United Rusal International (RUB)	0	0.00
399,300	MMC Norilsk Nickel	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
785,392	Surgutneftegas Preferred	0	0.00
16,087	PhosAgro (GDR)	0	0.00
104	PhosAgro PJSC	0	0.00
		0	**0.00**
	先物取引 - (0.07%)		
44,000	Mini MSCI Em MK Index Future 21/03/2025	(1,873)	(0.13)
		(1,873)	**(0.13)**
	組入投資資産	**1,492,431**	**99.81**
	現金その他純資産（負債控除後）	**2,583**	**0.19**
	純資産額	**1,495,014**	**100.00**

カッコ内の数字は2024年２月29日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。
純資産比率は端数処理されている。
特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。
保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

＜補足情報＞

フィデリティ・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　2025年２月28日

	2025年２月28日		2024年２月29日	
	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		44,065		37,122
配当等収益	20,339		16,633	
費用	(665)		(516)	
支払利息および類似費用	(5)		(25)	
税引前純利益／（損失）	19,669		16,092	
税額	(2,505)		(2,096)	
税引後純利益／（損失）		17,164		13,996
総利益		61,229		51,118
分配金		(16,556)		(13,614)
受益者に帰属する純資産の変動額		44,673		37,504

ポートフォリオ計算書

2025年２月28日現在

保有数量／保有相当量	組入投資資産	時価／未実現（損）益（千英ポンド）	純資産比率（%）
	フランス - (23.26%)		
29,482	LVMH Moet Hennessy	16,837	2.21
58,608	Schneider Electric	11,214	1.47
231,275	Totalenergies SE	10,970	1.44
122,397	Sanofi	10,505	1.38
61,972	Air Liquide	8,982	1.18
63,685	Airbus	8,694	1.14
38,923	Safran	8,008	1.05
3,394	Hermes International	7,597	1.00
31,859	EssilorLuxottica	7,525	0.99
25,737	LOreal	7,464	0.98
109,076	BNP Paribas	6,503	0.86
188,731	AXA	5,818	0.77
53,614	Vinci SA	4,909	0.65
69,190	Danone	3,940	0.52
48,615	Compagnie de Saint-Gobain	3,878	0.51
195,752	ENGIE	2,807	0.37
77,197	Societe Generale France (A)	2,495	0.33
28,106	Legrand	2,438	0.32
71,724	Dassault Systemes	2,244	0.30
16,649	Capgemini	2,062	0.27
71,601	Michelin Compagnie Generale des Etablissements (B)	1,991	0.26
24,530	Publicis Groupe	1,942	0.26
199,565	Orange	1,898	0.25
21,720	Pernod Ricard	1,846	0.24
7,978	Kering	1,780	0.23
75,411	Veolia Environnement	1,778	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（%）
9,932	Thales	1,576	0.21
114,073	Credit Agricole	1,500	0.20
73,250	STMicroelectronics	1,443	0.19
12,696	Unibail-Rodamco-Westfield	856	0.11
20,601	Renault	840	0.11
8,379	Euronext	836	0.11
20,888	Accor	826	0.11
34,051	Bureau Veritas	819	0.11
26,267	Edenred	660	0.09
37,097	Alstom	645	0.08
7,877	Eiffage	625	0.08
58,129	Carrefour	617	0.08
23,058	Klepierre	586	0.08
9,482	Sodexo	581	0.08
14,478	Eurofins Scientific	577	0.08
20,324	Bouygues	555	0.07
23,972	Rexel	519	0.07
3,129	Sartorius Stedim Biotech	512	0.07
5,859	Teleperformance	448	0.06
2,106	Dassault Aviation	428	0.06
32,421	Getlink (A)	426	0.06
4,440	BioMerieux	424	0.06
6,032	Arkema	393	0.05
6,580	Amundi	373	0.05
76,421	Bollore SE	368	0.05
4,042	Ipsen	366	0.05
4,930	Gecina	366	0.05
10,921	La Francaise des Jeux	332	0.04
3,712	Aeroports de Paris	301	0.04
4,485	Eurazeo	280	0.04
5,982	Covivio	257	0.03
2,669	SEB	184	0.02
		165,644	21.79
	スイス - (18.38%)		
280,799	Nestle	21,549	2.83
75,261	Roche Holdings	19,658	2.59
211,236	Novartis	18,150	2.39
352,498	UBS Group	9,452	1.24
57,616	Compagnie Finance Richemont (A)	9,217	1.21
15,686	Zurich Insurance Group	8,186	1.08
169,500	ABB	7,240	0.95
55,861	Holcim	4,846	0.64
32,326	Swiss Re Group	4,107	0.54
53,555	Alcon	3,918	0.52
7,741	Lonza Group	3,864	0.51
990	Givaudan	3,514	0.46

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（%）
16,339	Sika	3,275	0.43
2,432	Partners Group Holding	2,795	0.37
3,079	Swiss Life Holding	2,119	0.28
3,583	Geberit	1,669	0.22
43,883	Sandoz Group	1,521	0.20
5,432	Sonova Holding	1,388	0.18
16,248	SGS	1,323	0.17
11,963	Straumann Holding	1,274	0.17
16,301	Logitech International	1,268	0.17
2,776	Swisscom	1,244	0.16
22,078	Julius Baer Group	1,167	0.15
11	Lindt & Spruengli Chocolad	1,060	0.14
106	Lindt & Spruengli Chocoladefabriken (Participation Certificate)	1,057	0.14
4,342	Schindler Holding	1,049	0.14
3,464	Roche Holdings	956	0.13
5,177	Kuehne & Nagel International	939	0.12
8,924	Galderma Group AG	860	0.11
2,894	VAT Group	859	0.11
8,285	Swiss Prime Site	756	0.10
4,663	Baloise Holdings	706	0.09
3,978	Helvetia Holding	589	0.08
2,539	Schindler Holding	587	0.08
32,776	SIG Group	508	0.07
3,101	Swatch Group	479	0.06
752	EMS-Chemie Holding	415	0.05
6,042	Temenos	392	0.05
18,051	Adecco Group	380	0.05
382	Barry Callebaut	366	0.05
9,814	Avolta	351	0.05
2,264	BKW	314	0.04
3,228	Banque Cantonale Vaudoise	273	0.04
23,124	Clariant	196	0.03
3,617	Bachem Holding	183	0.02
		146,019	19.21
	ドイツ - (16.70%)		
111,916	SAP	24,467	3.22
81,453	Siemens	14,801	1.95
41,983	Allianz SE	11,515	1.51
374,097	Deutsche Telekom	10,622	1.40
14,336	Munich RE Group	6,429	0.85
20,181	Deutsche Boerse	4,162	0.55
139,962	Infineon Technologies	4,098	0.54
80,262	Daimler	3,945	0.52
95,656	BASF SE	3,901	0.51
4,668	Rheinmetall	3,854	0.51
17,362	adidas	3,492	0.46

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（%）
203,094	Deutsche Bank	3,432	0.45
109,319	Deutsche Post	3,404	0.45
68,533	Siemens Energy	3,061	0.40
240,621	E.ON SE	2,443	0.32
31,070	BMW	2,155	0.28
105,292	Bayer	1,977	0.26
79,371	Vonovia SE	1,964	0.26
22,100	Volkswagen Preferred	1,918	0.25
52,920	Daimler Truck Holding	1,820	0.24
14,635	HeidelbergCement	1,751	0.23
101,574	Commerzbank	1,728	0.23
67,763	RWE	1,688	0.22
5,769	MTU Aero Engines	1,577	0.21
13,852	Merck	1,549	0.20
45,274	Fresenius SE	1,425	0.19
6,462	Hannover Rueck	1,361	0.18
30,223	Siemens Healthineers	1,346	0.18
17,710	Henkel Preferred	1,208	0.16
10,632	Beiersdorf	1,176	0.15
14,231	Symrise	1,137	0.15
19,243	Covestro AG	942	0.12
22,013	Fresenius Medical Care	839	0.11
16,622	GEA Group	758	0.10
13,927	Brenntag SE	730	0.10
11,633	Henkel	709	0.09
23,116	QIAGEN	705	0.09
24,041	Zalando SE	692	0.09
11,790	Continental	669	0.09
8,038	Scout24 SE	626	0.08
6,688	CTS Eventim	583	0.08
6,189	Nemetschek SE	573	0.08
12,205	Dr. Ing. H.c. F. Porsche Preferred	570	0.07
2,809	Sartorius Non-Voting Preferred	555	0.07
7,981	LEG Immobilien	533	0.07
7,774	Knorr-Bremse	533	0.07
16,411	Porsche Automobil Holding Non Voting Preferred	508	0.07
6,919	Talanx	500	0.07
20,004	Delivery Hero SE	463	0.06
27,469	Evonik Industries	434	0.06
548	Rational	391	0.05
5,999	Bayerische Motoren Werke Non Voting Preferred	390	0.05
64,306	Deutsche Lufthansa	367	0.05
11,315	Puma	271	0.04
8,778	Bechtle	238	0.03
4,314	Carl Zeiss Meditech	212	0.03
		143,197	18.83

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（%）
	オランダ - (9.92%)		
42,826	ASML Holding	24,206	3.18
146,616	Prosus (N)	5,077	0.67
354,041	ING Group	4,983	0.66
2,331	Adyen	3,275	0.43
25,563	Wolters Kluwer	3,077	0.40
99,603	Ahold Delhai (Koninklijke)	2,798	0.37
5,033	ASM International	2,120	0.28
30,867	Heineken	2,062	0.27
88,224	Universal Music Group	1,967	0.26
51,005	Ferrovial SE	1,773	0.23
85,627	Koninklijke Philips	1,767	0.23
20,826	AerCap Holdings	1,701	0.22
19,932	DSM-Firmenich AG	1,686	0.22
22,203	Coca-Cola European Partners	1,524	0.20
416,796	KPN	1,270	0.17
29,018	NN Group	1,166	0.15
50,270	ArcelorMittal	1,135	0.15
18,303	Akzo Nobel	908	0.12
13,891	Heineken Holding	808	0.11
49,106	ABN AMRO Bank	734	0.10
8,262	BE Semiconductor Industries	731	0.10
6,108	IMCD	721	0.09
16,987	ASR Nederland	713	0.09
11,631	Randstad Holding	370	0.05
65,980	Davide Campari-Milano	315	0.04
13,060	JDE Peets	198	0.03
		67,085	**8.82**
	スウェーデン - (6.06%)		
16,418	Spotify Technology	7,728	1.02
185,502	Investor	4,383	0.58
170,243	Volvo B	4,207	0.55
287,881	Atlas Copco (A)	3,867	0.51
107,421	Assa Abloy	2,626	0.35
170,073	SEB (A)	2,172	0.29
222,515	Hexagon	2,012	0.26
167,283	Atlas Copco	1,979	0.26
114,273	Sandvik	1,965	0.26
297,716	Ericsson (B)	1,944	0.26
90,992	Swedbank	1,737	0.23
156,324	Svenska Handelsbanken	1,559	0.21
65,357	Essity (B)	1,437	0.19
18,163	Evolution	1,101	0.14
69,830	Epiroc (A)	1,083	0.14
31,008	Alfa-Laval	1,062	0.14
39,905	EQT	985	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（%）
29,314	Boliden	829	0.11
34,329	Saab (B)	814	0.11
64,999	Svenska Cellulosa SCA (B)	709	0.09
22,833	Trelleborg	703	0.09
36,471	Skanska	683	0.09
24,983	Lifco (B)	679	0.09
27,856	Addtech AB (B)	667	0.09
29,284	Indutrade	664	0.09
252,851	Telia	655	0.09
60,710	Hennes & Mauritz (H&M)	642	0.08
36,535	SKF	626	0.08
52,709	Securitas	603	0.08
42,732	Epiroc (B)	581	0.08
58,585	Tele2	554	0.07
21,463	Volvo A	531	0.07
17,294	Industrivarden	515	0.07
41,252	Beijer Ref	490	0.06
20,985	Swedish Orphan Biovitrum (B)	481	0.06
162,424	Nibe Industrier (B)	477	0.06
71,033	Fastighets Balder (B)	400	0.05
23,553	Sagax (B)	386	0.05
12,933	Industrivarden	386	0.05
24,515	Getinge	381	0.05
15,868	Latour Investment (B)	342	0.04
8,145	Lundbergfoeretagen	323	0.04
8,169	Holmen	253	0.03
		56,221	7.39
	イタリア - (5.34%)		
157,899	UniCredit	6,603	0.87
1,567,572	Intesa Sanpaolo	6,135	0.81
871,693	Enel	5,079	0.67
13,509	Ferrari (IT)	5,000	0.66
246,412	ENI	2,824	0.37
100,922	Generali	2,648	0.35
210,603	Stellantis (IT)	2,153	0.28
30,108	Prysmian	1,415	0.19
43,374	Leonardo	1,403	0.18
25,035	Moncler	1,354	0.18
138,032	Banco BPM	1,094	0.14
150,794	Terna	1,000	0.13
65,484	FinecoBank	969	0.13
216,119	Snam	830	0.11
10,658	EXOR	815	0.11
53,563	Mediobanca	760	0.10
43,617	Tenaris	650	0.09
106,655	Bper Banca	640	0.08
48,994	Poste Italiane	625	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（%）
11,206	Recordati	502	0.07
42,293	Unipol Assicurazioni S.p.A.	499	0.07
36,018	Infrastrutture Wireless Italiane	287	0.04
13,345	Amplifon	268	0.04
1,067,921	Telecom Italia	238	0.03
55,174	Nexi	232	0.03
2,398	DiaSorin	199	0.03
		44,222	**5.82**
	スペイン - (4.70%)		
1,660,604	Banco Santander	8,480	1.12
659,158	Iberdrola	7,581	1.00
617,682	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,510	0.86
116,910	Industria de Diseno Textil	5,008	0.66
48,282	Amadeus IT Group (A)	2,922	0.38
428,428	CaixaBank	2,346	0.31
56,788	Cellnex Telecom SAU	1,579	0.21
425,391	Telefonica	1,504	0.20
8,038	Aena SME	1,416	0.19
126,188	Repsol YPF	1,274	0.17
583,059	Banco de Sabadell	1,270	0.17
19,286	ACS Actividades de Construccion y Servicios	824	0.11
43,493	Red Electrica	616	0.08
34,041	Endesa	601	0.08
31,969	Grifols (A)	280	0.04
2,646	Acciona	256	0.03
		42,467	**5.59**
	デンマーク - (6.93%)		
345,171	Novo Nordisk (B)	24,366	3.20
21,904	DSV	3,483	0.46
73,924	Danske Bank	1,972	0.26
37,766	Novozymes	1,809	0.24
8,788	Pandora	1,226	0.16
6,738	Genmab	1,208	0.16
108,233	Vestas Wind Systems	1,207	0.16
13,517	Coloplast (B)	1,150	0.15
10,238	Carlsberg (B)	1,032	0.14
495	AP Moller Maersk (B)	684	0.09
36,335	Tryg	635	0.08
18,022	Orsted	626	0.08
6,851	Zealand Pharma A/S	504	0.07
307	AP Moller Maersk (A)	418	0.05
1,006	Rockwool International (B)	317	0.04
9,478	William Demant Holding	271	0.04
		40,908	**5.38**
	フィンランド - (1.95%)		
338,141	Nordea Bank Abp	3,527	0.46
571,547	Nokia	2,198	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（%）
265,160	Sampo	1,850	0.24
36,428	Kone	1,632	0.21
57,203	UPM Kymmene	1,323	0.17
53,905	Wartsila	802	0.11
48,083	Fortum	596	0.08
66,634	Metso	584	0.08
15,244	Elisa (A)	558	0.07
62,387	Stora Enso	529	0.07
11,592	Orion	517	0.07
29,273	Kesko	443	0.06
45,342	Neste	323	0.04
		14,882	1.96
	ベルギー - (1.77%)		
96,307	Anheuser-Busch InBev	4,594	0.60
6,409	Argenx SE	3,149	0.41
13,550	UCB	2,010	0.26
24,599	KBC Group	1,695	0.22
17,124	Ageas	746	0.10
8,900	Groupe Bruxelles Lambert	507	0.07
7,943	Syensqo	459	0.06
19,337	Warehouses De Pauw CVA	330	0.04
1,652	Sofina	324	0.04
44	Lotus Bakeries	314	0.04
2,303	D'Ieteren	306	0.04
3,152	Elia System Operadora KBC Groep	166	0.02
		14,600	1.92
	ノルウェー - (1.15%)		
95,977	DNB Bank	1,747	0.23
89,795	Equinor	1,627	0.21
9,427	Kongsberg Gruppen	905	0.12
49,879	Marine Harvest	737	0.10
150,722	Norsk Hydro	703	0.09
65,994	Telenor	676	0.09
75,130	Orkla	574	0.08
33,869	Aker BP	552	0.07
17,745	Yara International ASA	399	0.05
21,435	Gjensidige Forsikring	345	0.05
7,076	Salmar	280	0.04
		8,545	1.12
	アイルランド - (1.72%)		
116	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Euro Accumulation	1,411	0.19
16,411	Kerry Group (A)	1,355	0.18
224,621	AIB Group	1,222	0.16
16,568	Kingspan Group	1,077	0.14
107,629	Bank of Ireland Group	1,019	0.13
		6,084	0.80

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（%）
	オーストリア - (0.33%)		
36,089	Erste Group Bank	1,958	0.26
15,784	OMV	547	0.07
7,298	Verbund (A)	436	0.06
		2,941	**0.39**
	ポルトガル - (0.36%)		
336,317	Energias de Portugal	863	0.11
49,810	Galp Energia	647	0.09
30,350	Jeronimo Martins	524	0.07
33,434	EDP Renovaveis	234	0.03
		2,268	**0.30**
	バミューダ - (0.11%)		
144,710	Aegon	721	0.09
		721	**0.09**
	ジャージィー - (0.00%)		
22,785	CVC Capital Partners	420	0.06
		420	**0.06**
	ルクセンブルグ - (0.00%)		
24,114	Inpost	332	0.04
		332	**0.04**
	先物取引 - (0.05%)		
1,010	EURO STOXX 50 Commodity Future 21/03/2025	(40)	(0.01)
		(40)	**(0.01)**
	組入投資資産	**756,516**	**99.50**
	現金その他純資産（負債控除後）	**3,768**	**0.50**
	純資産額	**760,284**	**100.00**

カッコ内の数字は2024年２月29日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。
純資産比率は端数処理されている。
特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。
保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

＜補足情報＞

フィデリティ・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　2025年２月28日

	2025年２月28日		2024年２月29日	
	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		440,585		(113,406)
配当等収益	126,064		125,487	
費用	(2,287)		(2,075)	
支払利息および類似費用	(1,613)		(875)	
税引前純利益／（損失）	122,164		122,537	
税額	(181)		(280)	
税引後純利益／（損失）		121,983		122,257
総利益		562,568		8,851
分配金		(117,417)		(120,270)
受益者に帰属する純資産の変動額		445,151		(111,419)

ポートフォリオ計算書

2025年２月28日現在

保有数量／保有相当量	組入投資資産	時価／未実現（損）益（千英ポンド）	純資産比率（%）
	金融 - (24.45%)		
27,687,450	HSBC Holdings	255,195	6.63
757,632	London Stock Exchange	88,642	2.30
22,088,050	Barclays	67,479	1.75
93,267,371	Lloyds Banking Group	67,302	1.75
1,415,924	3i Group	55,844	1.45
10,632,904	NatWest Group	50,730	1.32
3,082,757	Standard Chartered	39,120	1.02
4,097,245	Prudential	29,697	0.77
4,120,998	Aviva	22,435	0.58
8,986,801	Legal & General Group	21,918	0.57
1,932,022	Scottish Mortgage Investment Trust	20,006	0.52
651	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	15,373	0.40
443,688	Admiral Group	12,747	0.33
227,931	Pershing Square Holdings	9,746	0.25
403,146	Intermediate Capital Group	9,103	0.24
837,105	St James Place	8,924	0.23
973,841	Beazley	8,521	0.22
681,668	Foreign & Colonial Investment Trust	7,812	0.20
617,498	Alliance Trust	7,780	0.20
3,326,539	M&G	7,049	0.18
577,201	Hargreaves Lansdown	6,372	0.17

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（%）
1,811,015	Polar Capital Technology Trust	6,022	0.16
1,142,372	Phoenix Group Holdings	5,935	0.15
472,336	Hiscox	5,597	0.15
2,007,629	Direct Line Insurance Group	5,573	0.14
548,025	IG Group Holdings	5,198	0.14
943,808	Investec	4,879	0.13
1,287,827	Schroders	4,778	0.12
766,421	JPMorgan Global Growth & Income	4,415	0.11
2,770,648	abrdn PLC	4,372	0.11
3,492,453	Greencoat UK Wind	3,933	0.10
306,411	Monks Investment Trust	3,916	0.10
1,785,192	Man Group	3,852	0.10
702,603	HgCapital Trust	3,675	0.10
182,406	RIT Capital Partners Fund	3,513	0.09
3,117,648	HICL Infrastructure	3,454	0.09
768,850	City of London Investment Trust	3,402	0.09
2,898,055	International Public Partnerships	3,269	0.08
117,101	HarbourVest Global Private Equity (UK)	3,197	0.08
207,324	Smithson Investment Trust	3,184	0.08
2,056,822	Quilter	3,100	0.08
1,162,383	TP ICAP Group	3,040	0.08
948,734	3i Infrastructure Fund	2,979	0.08
106,607	Plus500	2,968	0.08
275,587	JPMorgan American Investment Trust	2,960	0.08
66,787	TBC Bank Group	2,875	0.07
53,943	Lion Finance Group	2,854	0.07
3,813,836	The Renewables Infrastructure Group	2,849	0.07
1,178,907	Mercantile Investment Trust	2,788	0.07
1,586,596	Just Group	2,615	0.07
1,503,849	Templeton Emerging Markets Investment Trust	2,611	0.07
953,140	Murray International Trust	2,569	0.07
786,415	Worldwide Healthcare Trust	2,548	0.07
576,419	OSB Group	2,545	0.07
494,320	Personal Assets Trust	2,531	0.07
633,714	Fidelity European Values	2,513	0.07
314,202	Paragon Banking Group	2,368	0.06
588,949	Allianz Technology Trust	2,359	0.06
711,366	Pantheon International Participations	2,305	0.06
251,987	Finsbury Growth & Income Trust	2,301	0.06
238,720	JTC	2,261	0.06
372,693	Lancashire Holdings	2,255	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（%）
491,777	AJ Bell	2,061	0.05
531,656	BH Macro GBP	2,047	0.05
1,645,711	Bankers Investment Trust	1,991	0.05
2,432,700	Sequoia Economic Infrastructure Fund	1,885	0.05
48,723	Caledonia Investments Fund	1,871	0.05
1,681,766	JPMorgan Emerging Markets Investment Trust	1,820	0.05
201,379	Law Debenture Fund	1,810	0.05
508,786	Bridgepoint Group	1,786	0.05
131,387	Aberforth Smaller Companies Trust	1,782	0.05
80,247	Herald Investment Trust	1,773	0.05
230,844	Edinburgh Investment Trust	1,761	0.05
681,754	British Empire Trust	1,646	0.04
629,562	Fidelity China Special Situations	1,621	0.04
1,100,016	BBGI Global Infrastructure SA	1,569	0.04
55,664	Alpha Group International plc	1,531	0.04
257,482	Vietnam Enterprise Investment	1,522	0.04
90,501	Rathbone Brothers	1,497	0.04
487,328	TR Property Investment Trust - Ordinary Shares	1,472	0.04
384,063	Impax Environmental Markets	1,469	0.04
454,556	Integrafin Holdings	1,468	0.04
520,861	Ruffer Investment	1,445	0.04
293,690	BlackRock World Mining Trust	1,401	0.04
159,825	Murray Income Trust	1,360	0.04
443,654	Temple Bar Investment Trust	1,320	0.03
385,572	Invesco Asia Trust	1,315	0.03
223,183	JPMorgan Japanese Investment Trust	1,299	0.03
1,148,384	TwentyFour Income Fund	1,263	0.03
231,696	Merchants Trust	1,230	0.03
224,665	Schroder Asia Pacific Fund	1,209	0.03
230,242	Scottish American Investment Fund	1,181	0.03
316,086	XPS Pensions Group	1,176	0.03
727,622	The Global Smaller Companies Trust	1,157	0.03
344,777	Fidelity Special Values	1,127	0.03
71,527	Neuberger Berman Private Equity Partners	1,120	0.03
607,211	TR European Growth Trust	1,111	0.03
442,730	Baillie Gifford US Growth Trust	1,087	0.03
22,004	Capital Gearing Trust Fund	1,065	0.03
388,080	Petershill Partners	1,023	0.03
131,546	Baillie Gifford Japan Trust	1,008	0.03
226,040	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund	1,005	0.03
366,232	Schroder Oriental Income Fund S2	1,002	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（%）
677,073	Ashmore Group	1,001	0.03
1,322,888	GCP Infrastructure Investments	983	0.03
567,238	Edinburgh Worldwide Investment Trust	981	0.03
477,327	Polar Capital Global Financials Trust	969	0.03
105,533	JPMorgan Indian Investment Trust	967	0.03
507,519	Henderson European Focus Trust	959	0.02
688,916	BB Healthcare Trust	925	0.02
72,571	BlackRock Smaller Companies Trust	920	0.02
115,182	Henderson Smaller Companies Investment Trust	913	0.02
67,603	ICG Graphite Enterprise Trust	906	0.02
151,901	BlackRock Greater Europe Investment Trust	905	0.02
896,505	Merian Chrysalis Investment	904	0.02
660,109	Apax Global Alpha	889	0.02
185,829	JPMorgan European Smaller Companies Trust	888	0.02
1,674,372	SDCL Energy Efficiency Income Trust Plc	834	0.02
93,628	Jupiter European Opportunities Trust	824	0.02
924,098	Bluefield Solar Income Fund	816	0.02
261,685	Molten Ventures	786	0.02
111,464	Genesis Emerging Markets Fund	778	0.02
138,470	BlackRock Throgmorton Trust	766	0.02
229,219	Close Brothers Group	746	0.02
667,750	JPMorgan European Growth & Income	728	0.02
505,012	Ninety One	712	0.02
147,459	Schroder Asian Total Return Investment	703	0.02
983,142	John Laing Environmental Assets Group	701	0.02
91,372	JPMorgan Claverhouse Investment Trust	674	0.02
187,808	Polar Capital Global Healthcare Growth & Income	672	0.02
878,244	Foresight Solar Fund	672	0.02
198,646	North American Income Trust	671	0.02
686,676	Syncona	661	0.02
228,737	abrdn Asia Focus plc	659	0.02
719,882	Pantheon Infrastructure	659	0.02
112,277	Pacific Horizon Investment Trust	647	0.02
1,519,159	IP Group	646	0.02
189,817	Pacific Assets Trust	638	0.02
46,743	Brunner Investment Trust	629	0.02
213,842	JPMorgan Smaller Companies Investment Trust	620	0.02
217,854	Dunedin Income Growth Investment Trust	617	0.02
232,198	Chesnara	606	0.02
446,950	JPMorgan Global Emerging Markets Income Trust	601	0.02
895,497	NextEnergy Solar Fund	599	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（%）
276,798	Utilico Emerging Markets	595	0.02
103,169	Patria Private Equity Trust	579	0.02
868,597	Octopus Renew Infra Trust	567	0.01
70,888	Mid Wynd International Investment Trust	558	0.01
112,528	abrdn UK Smaller Co Trust	551	0.01
414,490	Lowland Investment	549	0.01
301,882	Henderson International Income Trust Fund	546	0.01
554,943	European Investment Trust	544	0.01
294,639	Nippon Active Value Fund	541	0.01
312,063	City Merchants High Yield Trust	540	0.01
110,408	Fidelity Asian Values	537	0.01
211,311	Ashoka India Equity IT	535	0.01
76,136	abrdn New India Investment Trust	525	0.01
159,891	CT UK Capital & Income Investment Trust	524	0.01
111,099	CT Private Equity Trust	521	0.01
444,590	Baillie Gifford Shin Nippon	509	0.01
180,555	Scottish Oriental Smaller Companies Trust	507	0.01
69,464	Pollen Street Group	506	0.01
198,682	Securities Trust of Scotland	487	0.01
647,140	Jupiter Fund Management	483	0.01
562,030	European Assets Trust PLC Fund	469	0.01
275,816	Henderson High Income Trust	465	0.01
216,045	abrdn Asian Income Fund Limited	464	0.01
294,045	BlackRock Frontiers Investment Trust	463	0.01
12,623	North Atlantic Smaller Companies Investment Trust	461	0.01
182,208	Schroder Japan Growth Fund	459	0.01
121,929	Foresight Group Holdings	456	0.01
120,764	JPMorgan Asian Investment Trust	455	0.01
354,669	Sabre Insurance Group	447	0.01
293,601	Montanaro European Smaller Companies Trust	445	0.01
480,271	Metro Bank Holdings	433	0.01
350,243	Real Estate Credit Investment	433	0.01
840,307	CQS New City High Yield Fund	430	0.01
227,776	Baillie Gifford UK Growth Fund	430	0.01
329,281	International Personal Finance	425	0.01
189,668	Henderson Far East Income	418	0.01
93,508	JPMorgan US Smaller Companies	404	0.01
48,487	Biotech Growth Trust	389	0.01
94,692	Liontrust Asset Management	388	0.01
56,882	International Biotechnology Trust	388	0.01
208,627	CC Japan & Growth Trust	384	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（%）
158,581	Aurora Investment Trust	376	0.01
770,968	Gore Street Energy Storage	369	0.01
99,318	Martin Currie Portfolio Investment Trust	354	0.01
608,350	VH Global Sustainable Energy Opportunities	350	0.01
219,902	Pensionbee Group	345	0.01
216,540	AVI Japan Opportunity Trust	345	0.01
392,623	TwentyFour Select Monthly Income Fund	342	0.01
54,583	Schroder UK Mid Cap Fund	331	0.01
127,168	JPMorgan Chinese Investment Trust	326	0.01
160,742	CMC Markets	326	0.01
171,273	Ecofin Global Utilities & Infrastructure Trust	323	0.01
185,414	Fidelity Japan Trust	320	0.01
110,316	Schroder Income Growth Fund	320	0.01
335,912	Diverse Income Trust	308	0.01
286,435	Funding Circle Holdings	304	0.01
38,787	Riverstone Energy	285	0.01
18,543	Jupiter US Smaller Companies	255	0.01
247,922	Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust	255	0.01
418,926	Taylor Maritime Investments	251	0.01
75,400	abrdn Equity Income Trust	244	0.01
116,234	BlackRock North American Income Trust	238	0.01
94,128	Keystone Investment Trust	234	0.01
249,686	Augmentum Fintech Plc/Fund	230	0.01
265	Lindsell Train Investment Trust	227	0.01
189,170	CVC Credit Partners European Opportunities	227	0.01
263,269	JPMorgan Global CR Assets	222	0.01
335,298	GCP Asset Backed Income Fund	221	0.01
189,948	BlackRock Commodities Income Investment Trust	221	0.01
72,805	Strategic Equity Capital	221	0.01
150,646	Odyssean Investment Trust	218	0.01
64,216	Invesco Perp Select Trust	216	0.01
467,237	abrdn Diversified Income & Growth Trust	215	0.01
222,748	M&G Credit Income Investment Trust	212	0.01
387,721	Provident Financial	212	0.01
80,272	Witan Pacific Investment Trust	210	0.01
133,720	India Capital Growth Fund	205	0.01
231,112	Starwood European Real Estate Finance	203	0.01
163,668	Middlefield Canadian Income PCC	199	0.01
26,993	Manchester & London Investment Trust	189	0.00
100,888	City Natural Resources High Yield Trust	186	0.00
220,413	Downing Renewables &Infrastruc	181	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（%）
315,427	Seraphim Space Investment Trust	180	0.00
47,962	Invesco Perpetual UK Smaller Companies Investment Trust	175	0.00
126,236	Mobius Investment Trust	173	0.00
65,790	Shires Income	164	0.00
41,676	City of London Investments Group	147	0.00
46,262	BlackRock Latin American Investment Trust	139	0.00
60,904	Henderson Opportunities Trust	138	0.00
34,729	Vietnam Holding	135	0.00
28,427	Secure Trust Bank	121	0.00
1,318,903	Digital 9 Infrastructure	119	0.00
44,822	Majedie Investments	118	0.00
125,801	CT UK High Income Trust	117	0.00
5,693	Rights & Issues Investment Trust	115	0.00
1,240,753	Woodford Patient Capital Trust	115	0.00
157,538	Aberforth Geared Value & Income Trust	114	0.00
39,359	EP Global Opportunities Trust	112	0.00
154,399	RM Infrastructure Income	112	0.00
201,286	Cab Payments Holdings	104	0.00
7,184	S & U	103	0.00
340,131	VPC Specialty Lending Investments Fund	93	0.00
8,799	Oryx International Growth Fund	92	0.00
175,717	Record	88	0.00
30,644	Value & Income Trust	57	0.00
667,060	abrdn Property Income Trust	44	0.00
34,851	EF Realisation (delisted)	2	0.00
313,450	JPMorgan Global Convertibles Income Fund	0	0.00
		1,076,717	27.97
	生活必需品 - (13.88%)		
3,756,249	Unilever	167,454	4.35
3,044,794	British American Tobacco	93,719	2.43
3,388,734	Diageo	73,332	1.90
1,051,873	Reckitt Benckiser Group	55,581	1.44
10,375,377	Tesco	39,416	1.02
1,283,100	Imperial Brands	35,811	0.93
3,108,620	Marks & Spencer Group	11,072	0.29
311,737	Coca-Cola HBC	10,499	0.27
480,724	Associated British Foods	9,098	0.24
2,899,110	Sainsbury (J)	7,486	0.19
81,655	Cranswick	3,997	0.10
156,830	Greggs	3,234	0.08
580,343	Tate & Lyle	3,160	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（%）
912,726	Ocado Group	2,412	0.06
1,003,184	Premier Foods	1,846	0.05
686,364	Greencore Group	1,337	0.03
128,138	Hilton Food Group	1,124	0.03
165,085	A.G.Barr	1,028	0.03
588,247	C&C Group	872	0.02
270,172	Bakkavor Group	405	0.01
265,262	McBride	385	0.01
355,244	PZ Cussons	289	0.01
188,405	Applied Nutrition	250	0.01
29,466	Anglo Eastern Plantations	199	0.01
118,203	Carrs Group	160	0.00
		524,166	13.61
	資本財 - (12.09%)		
12,965,312	Rolls-Royce Holdings	97,369	2.53
4,627,710	BAE Systems	64,927	1.69
1,398,137	Experian	52,556	1.37
665,726	Ashtead Group	31,935	0.83
509,883	Bunzl	17,020	0.44
578,051	Halma	16,087	0.42
3,844,322	Rentokil Initial	15,170	0.39
245,331	Intertek Group	12,622	0.33
1,945,864	Melrose Industries	12,224	0.32
528,331	Smiths Group	10,693	0.28
396,008	Weir Group	9,417	0.24
204,282	Diploma	9,168	0.24
672,711	Mondi Group	8,264	0.21
112,576	Spirax-Sarco Engineering	8,212	0.21
150,270	DCC	8,002	0.21
389,296	IMI	7,728	0.20
774,996	Babcock International Group	5,204	0.14
722,772	Electrocomponents	4,427	0.11
151,588	Spectris	4,345	0.11
1,301,994	Rotork	4,234	0.11
794,209	Balfour Beatty	3,706	0.10
1,008,472	International Distributions Services	3,683	0.10
760,803	QinetiQ Group	3,113	0.08
1,589,913	Serco Group	2,623	0.07
1,154,430	IWG	2,303	0.06
273,522	Grafton Group	2,284	0.06
1,956,015	Mitie Group	2,269	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（%）
65,986	Morgan Sindall Group	2,217	0.06
2,442,632	Coats Group	2,142	0.06
322,869	Travis Perkins	2,120	0.06
43,705	Clarkson	1,921	0.05
432,743	Breedon Group	1,895	0.05
278,551	Bodycote	1,786	0.05
2,431,377	Hays	1,714	0.04
88,674	Oxford Instruments Group	1,687	0.04
415,922	Chemring Group	1,570	0.04
481,132	PageGroup	1,543	0.04
52,622	Renishaw	1,516	0.04
294,577	Volution Group	1,508	0.04
943,745	FirstGroup	1,496	0.04
111,709	Keller Group	1,470	0.04
381,288	Genuit Group	1,369	0.04
315,748	Vesuvius	1,295	0.03
345,372	Zigup	1,069	0.03
639,743	Senior	1,052	0.03
665,565	Kier Group	990	0.03
602,902	Ibstock	979	0.03
386,677	Marshalls	955	0.02
437,888	Morgan Advanced Materials	915	0.02
147,266	Discoverie Group	810	0.02
45,632	Avon Rubber	651	0.02
155,292	Galliford Try Holdings	553	0.01
141,333	Mears Group	521	0.01
439,610	Essentra	516	0.01
79,089	PayPoint	505	0.01
327,284	Forterra	501	0.01
199,466	SThree	482	0.01
413,909	Costain Group	443	0.01
58,489	Porvair	426	0.01
5,458	Goodwin	373	0.01
33,571	XP Power	370	0.01
298,294	De La Rue	356	0.01
26,332	Ocean Wilsons Holdings	345	0.01
2,572,208	Capita	340	0.01
138,858	FDM Group Holdings	305	0.01
128,062	Norcros	286	0.01
99,373	Robert Walters	257	0.01
234,922	Macfarlane Group Clansman	242	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（%）
457,233	Severfield	219	0.01
94,949	Ricardo Group	218	0.01
154,882	Eurocell Group	217	0.01
361,785	Smiths News	209	0.01
59,241	James Fisher & Sons	198	0.01
132,529	Luceco	192	0.00
202,767	Trifast	144	0.00
24,541	VP	135	0.00
681,723	Speedy Hire	130	0.00
1,005,816	SIG	126	0.00
202,833	Wag Payment Solutions	125	0.00
98,985	Xaar	67	0.00
207,742	Finablr (Unlisted)	0	0.00
		463,056	12.03
	ヘルスケア - (11.10%)		
2,283,629	AstraZeneca	273,122	7.09
6,095,677	GSK	89,332	2.32
12,564,376	Haleon	50,170	1.30
1,332,933	Smith & Nephew	15,262	0.40
2,519,311	Convatec Group	6,606	0.17
246,598	Hikma Pharmaceuticals	5,346	0.14
101,141	Genus	1,836	0.05
1,066,313	Oxford Nanopore Technologies	1,177	0.03
430,400	Spire Healthcare Group	973	0.03
328,974	PureTech Health	474	0.01
124,916	Oxford BioMedica	411	0.01
137,196	NMC Health (Unlisted)	0	0.00
		444,709	11.55
	一般消費財・サービス - (12.46%)		
2,849,279	RELX	108,586	2.82
2,595,548	Compass Group	71,949	1.87
242,024	InterContinental Hotels Group	24,101	0.63
5,593,691	International Consolidated Airlines Group	19,930	0.52
178,896	Next	17,961	0.47
2,028,428	Informa	17,363	0.45
1,017,655	Pearson	13,794	0.36
1,636,119	WPP	10,452	0.27
2,086,040	Barratt Developments	8,872	0.23
273,844	Whitbread	7,290	0.19
50,175	Games Workshop Group	7,160	0.19
928,606	Entain	6,963	0.18

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（%）
2,766,426	Kingfisher	6,927	0.18
837,463	Howden Joinery Group	6,490	0.17
5,408,749	Taylor Wimpey	6,139	0.16
546,216	Burberry Group	5,918	0.15
488,344	Persimmon	5,821	0.15
151,410	Berkeley Group Holdings	5,536	0.14
981,634	easyJet	4,974	0.13
5,952,476	ITV	4,250	0.11
180,062	Bellway	4,224	0.11
1,429,032	B&M European Value Retail SA	3,950	0.10
557,325	Inchcape	3,784	0.10
220,505	Carnival	3,736	0.10
474,241	Playtech	3,448	0.09
3,810,871	JD Sports Fashion	3,013	0.08
469,724	Vistry Group	2,870	0.07
200,447	WHSmith	2,333	0.06
42,478	4imprint Group	2,205	0.06
703,204	Trainline	2,176	0.06
1,219,261	SSP Group	2,042	0.05
207,636	Dunelm Group	2,020	0.05
117,943	Wizz Air Holdings	1,966	0.05
602,906	Dominos Pizza UK & Ireland	1,758	0.05
355,254	Watches of Switzerland Group	1,712	0.04
708,220	Pets at Home Group	1,667	0.04
169,509	Future	1,557	0.04
1,617,052	Currys	1,491	0.04
2,067,100	Dowlais Group	1,441	0.04
513,216	Moonpig Group	1,116	0.03
550,775	Ti Fluid Systems	1,082	0.03
157,490	Fraser Group	979	0.03
395,761	Mitchells & Butlers	875	0.02
130,569	JD Weatherspoon	772	0.02
380,199	ME Group International	747	0.02
119,661	Bloomsbury Publishing	718	0.02
246,158	Hollywood Bowl Group	655	0.02
391,853	Crest Nicholson Holdings	607	0.02
363,217	Wickes Group	591	0.02
875,894	Dr. Martens	573	0.01
242,248	On the Beach Group	545	0.01
760,189	National Express Group	516	0.01
345,325	DFS Furniture	483	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（%）
526,450	Card Factory	480	0.01
470,288	AO World	461	0.01
333,022	Halfords Group	412	0.01
959,338	Marstons	406	0.01
30,048	PPHE Hotel Group	388	0.01
549,123	888 Holdings	374	0.01
435,279	Trinity Mirror	370	0.01
109,424	ASOS	365	0.01
255,816	The Gym Group	343	0.01
69,370	MJ Gleeson	326	0.01
356,901	Aston Martin Lagonda Global Holdings	287	0.01
52,460	Fuller Smith & Turner (A)	282	0.01
284,699	Rank Group	223	0.01
162,879	Hostelworld Group	205	0.01
160,259	Saga	194	0.01
119,500	Motorpoint Group	146	0.00
120,499	Headlam Group	136	0.00
68,790	STV Group	129	0.00
143,590	Vitec Group	120	0.00
74,459	Ultimate Products	60	0.00
172,140	Topps Tiles	55	0.00
		423,890	**11.01**
	エネルギー - (10.58%)		
9,438,611	Shell	248,235	6.45
24,566,323	BP	106,606	2.77
965,459	Harbour Energy	2,181	0.06
206,284	Energean	2,090	0.05
71,300	Diversified Energy	760	0.02
212,837	Hunting	659	0.02
1,057,939	John Wood Group	413	0.01
285,790	Ithaca Energy	408	0.01
2,467,091	EnQuest	291	0.01
1,807,647	Tullow Oil	283	0.01
106,358	Cairn Energy	279	0.01
184,278	Ceres Power	132	0.00
709,720	Gulf Marine Services	126	0.00
515,628	SOCO International	116	0.00
644,609	Petrofac	44	0.00
		362,623	**9.42**
	素材 - (6.36%)		
1,628,475	Rio Tinto	78,191	2.03

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（%）
18,519,841	Glencore	59,412	1.54
1,895,652	Anglo American	44,709	1.16
526,425	Antofagasta	9,244	0.24
212,726	Croda International	7,052	0.18
304,240	Endeavour Mining (GB)	4,624	0.12
266,122	Johnson Matthey	3,819	0.10
121,180	Hill & Smith Holdings	2,317	0.06
279,013	Fresnillo	2,062	0.05
900,374	Elementis	1,367	0.04
133,332	Victrex	1,217	0.03
28,700	RHI Magnesita	957	0.02
483,882	Hochschild Mining	882	0.02
89,886	Treatt	360	0.01
455,024	Ferrexpo	337	0.01
109,613	Kenmare Resources (GB)	316	0.01
180,227	Synthomer	235	0.01
72,779	Zotefoams	199	0.01
303,580	Anglo Pacific Group	181	0.00
236,566	Capital	176	0.00
153,078	Petra Diamonds	43	0.00
379,247	EVRAZ (Unlisted)	0	0.00
		217,700	5.65
	公益事業 - (3.48%)		
7,445,637	National Grid	72,491	1.88
1,666,360	SSE	25,262	0.66
7,825,743	Centrica	11,578	0.30
1,039,980	United Utilities Group	10,088	0.26
402,582	Severn Trent	9,908	0.26
576,896	Drax Group	3,548	0.09
660,681	Pennon Group	2,770	0.07
109,870	Telecom Plus	1,857	0.05
121,851	Renewi	1,038	0.03
		138,540	3.60
	不動産 - (2.47%)		
2,061,402	Segro	14,582	0.38
1,212,392	Rightmove	8,048	0.21
1,137,528	Land Securities Group	6,495	0.17
3,014,801	Londonmetric Properity	5,608	0.15
1,523,617	British Land	5,506	0.14
3,780,014	Tritax Big Box (REIT)	5,492	0.14
616,190	Unite Group	5,166	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（%）
171,926	Derwent London	3,169	0.08
2,277,763	Shaftesbury Capital	2,836	0.07
287,418	Big Yellow Group	2,670	0.07
1,136,258	Grainger	2,346	0.06
206,588	Savills	2,140	0.06
758,512	Hammerson	2,077	0.05
4,944,802	Assura	2,061	0.05
326,722	Safestore Holdings	1,985	0.05
2,017,516	Primary Health Properties	1,850	0.05
2,294,927	Sirius Real Estate	1,802	0.05
538,291	Great Portland Estates	1,478	0.04
1,911,206	Supermarket Income (REIT)	1,345	0.03
210,821	Workspace Group	911	0.02
787,679	PRS REIT	877	0.02
708,195	Urban Logistics (REIT)	807	0.02
952,453	Target Healthcare (REIT)	807	0.02
929,012	Empiric Student Property	750	0.02
840,468	Picton Property Income	544	0.01
611,244	Warehouse (REIT)	498	0.01
296,187	Harworth Group	475	0.01
624,022	Custodian Property Income (REIT)	457	0.01
149,075	LSL Property Services	423	0.01
491,427	Care (REIT)	390	0.01
752,316	Schroder Real Estate Investment Trust	378	0.01
538,720	Newriver (REIT)	372	0.01
605,007	abrdn European Logistics Income PLC	359	0.01
181,862	Helical Bar	338	0.01
546,201	Triple Point Social Housing REIT	313	0.01
150,865	Henry Boot	299	0.01
247,534	Regional (REIT)	275	0.01
423,390	Foxtons Group	259	0.01
242,602	Aew UK (REIT)	239	0.01
142,362	Phoenix Spree Deutschland	236	0.01
532,455	Life Science (REIT)	178	0.00
228,341	CLS Holdings	161	0.00
282,909	Residential Secure Income	160	0.00
1,126,035	Home (REIT)	124	0.00
182,341	Schroder European (REIT)	120	0.00
38,374	Palace Capital	85	0.00
504,605	Raven Property Group (Unlisted)	0	0.00
		87,491	2.27

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（%）
	テクノロジー - (1.40%)		
1,528,242	SAGE Group	19,370	0.50
1,360,787	Auto Trader Group	10,543	0.27
199,545	Softcat	3,045	0.08
1,787,806	Deliveroo (A)	2,480	0.06
99,915	Computacenter	2,144	0.06
606,709	Baltic Classifieds Group	2,051	0.05
552,005	Trustpilot Group	1,695	0.04
823,904	Moneysupermarket.com Group	1,602	0.04
361,229	Bytes Technology Group	1,537	0.04
152,379	Kainos Group	1,077	0.03
146,544	Auction Technology Group	838	0.02
475,603	NCC Group	600	0.02
87,143	Raspberry PI	521	0.01
182,348	Alfa Financial Software Holdings	438	0.01
71,096	Pendragon	264	0.01
85,127	Aptitude Software Group	257	0.01
267,357	TT Electronics	221	0.01
		48,683	**1.26**
	通信 - (1.09%)		
32,127,584	Vodafone Group	22,387	0.58
9,627,478	BT Group	15,370	0.40
1,546,555	Airtel Africa	2,202	0.06
876,976	Spirent Communications	1,622	0.04
1,392,731	Helios Towers	1,363	0.04
		42,944	**1.12**
	先物取引 - (0.01%)		
4,290	FTSE 100 Index Future 21/03/2025	227	0.01
		227	**0.01**
	組入投資資産	**3,830,746**	**99.50**
	現金その他純資産（負債控除後）	**19,362**	**0.50**
	純資産額	**3,850,108**	**100.00**

カッコ内の数字は2024年２月29日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。
純資産比率は端数処理されている。
特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。
保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

＜補足情報＞

フィデリティ・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　2025年２月28日

	2025年２月28日		2024年２月29日	
	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		33,922		(35,441)
配当等収益	22,214		21,681	
費用	(738)		(641)	
支払利息および類似費用	(2)		(5)	
税引前純利益／（損失）	21,474		21,035	
税額	(355)		(360)	
税引後純利益／（損失）		21,119		20,675
総利益		55,041		(14,766)
分配金		(20,612)		(20,416)
受益者に帰属する純資産の変動額		34,429		(35,182)

ポートフォリオ計算書

2025年２月28日現在

保有数量／保有相当量	組入投資資産	時価／未実現（損）益（千英ポンド）	純資産比率（%）
	オーストラリア - (64.03%)		
682,734	Commonwealth Bank Australia	52,819	8.45
2,069,019	BHP Group	39,869	6.38
197,330	CSL Group	25,383	4.06
1,400,500	Westpac Banking	21,995	3.52
1,252,126	National Australia Bank	21,822	3.49
1,212,058	ANZ Group Holdings	17,820	2.85
462,533	Wesfarmers	16,933	2.71
147,579	Macquarie Group	16,509	2.64
700,109	Goodman Group	10,819	1.73
771,702	Woodside Petroleum	9,437	1.51
150,813	Rio Tinto	8,441	1.35
1,260,726	Transurban Group	8,179	1.31
229,490	Aristocrat Leisure	8,168	1.31
498,206	Woolworths Group	7,381	1.18
612,397	QBE Insurance Group	6,506	1.04
566,589	Brambles	5,844	0.94
688,398	Fortescue	5,608	0.90
545,983	Coles Group	5,383	0.86
439,253	Suncorp Group	4,359	0.70
174,315	James Hardie Industries	4,355	0.70
214,761	Computershare	4,354	0.70

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（%）
1,305,501	Santos	4,209	0.67
464,167	Northern Star Resources	3,930	0.63
701,628	Origin Energy	3,790	0.61
960,507	Insurance Australia Group	3,746	0.60
2,103,455	Scentre Group	3,489	0.56
26,535	Cochlear	3,390	0.54
74,912	WiseTech Global	3,309	0.53
1,573,951	Telstra Group	3,209	0.51
1,808,485	South32	3,143	0.50
23,269	Pro Medicus	2,909	0.47
152,584	carsales.com	2,790	0.45
77,817	ASX	2,573	0.41
21,405	REA Group	2,505	0.40
183,967	Sonic Healthcare	2,492	0.40
971,055	Stockland	2,435	0.39
1,106,325	Medibank Private	2,376	0.38
893,250	The Lottery Corporation	2,095	0.34
173,368	BlueScope Steel	2,076	0.33
79,920	Seven Group Holdings	2,036	0.33
520,381	APA Group	1,893	0.30
327,935	Treasury Wine Estates	1,770	0.28
762,009	GPT Group	1,731	0.28
143,939	SEEK	1,704	0.27
1,544,112	Vicinity Centres	1,654	0.26
1,561,223	Mirvac Group	1,596	0.26
193,029	Orica	1,569	0.25
91,863	Washington H. Soul Pattison and Company	1,547	0.25
299,205	Qantas Airways	1,402	0.22
610,920	Endeavour Group Ltd	1,258	0.20
73,528	Ramsay Healthcare	1,249	0.20
71,576	Mineral Resources	803	0.13
87,494	Reece	745	0.12
		377,407	60.39
	香港 - (17.70%)		
4,566,797	AIA Group	27,638	4.42
502,885	Hong Kong Exchanges and Clearing	17,922	2.87
572,162	Techtronic Industries	6,289	1.01
690,359	CLP Holdings	4,537	0.73
605,002	Sun Hung Kai Properties	4,489	0.72
1,118,913	CK Hutchison Holdings	4,436	0.71

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（%）
1,545,876	Bank of China (Hong Kong)	4,307	0.69
1,100,138	Link Real Estate Investment Trust	3,952	0.63
313,218	Hang Seng Bank	3,484	0.56
579,520	Power Assets Holdings	3,096	0.50
4,708,460	Hong Kong & China Gas	2,965	0.47
909,371	Galaxy Entertainment Group	2,956	0.47
800,103	CK Asset Holdings	2,756	0.44
3,463,753	WH Group	2,238	0.36
1,011,070	Sands China	1,833	0.29
642,472	MTR Corporation Limited	1,662	0.27
458,025	Hongkong Land Holdings (SG)	1,633	0.26
1,582,064	HKT Trust & HKT	1,603	0.26
264,083	CK Infrastructure Holdings	1,432	0.23
686,570	Wharf Real Estate Investment	1,419	0.23
1,677,465	Sino Land	1,330	0.21
603,414	Henderson Land Development	1,306	0.21
169,303	Swire Pacific (A)	1,114	0.18
560,000	SITC International Holdings	1,061	0.17
440,000	Wharf Holdings	809	0.13
		106,267	17.00
	シンガポール - (11.05%)		
831,939	DBS Group Holdings	22,486	3.60
1,412,538	Oversea-Chinese Banking	14,315	2.29
527,113	United Overseas Bank	11,857	1.90
3,102,781	Singapore Telecommunications	6,212	0.99
356,411	Singapore Exchange	2,812	0.45
2,426,995	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2,801	0.45
629,075	Singapore Airlines	2,519	0.40
602,498	Keppel	2,423	0.39
1,556,964	Ascendas (REIT)	2,347	0.38
66,295	Jardine Matheson Holdings	2,100	0.34
644,704	Singapore Technologies Engineering	2,050	0.33
815,249	Wilmar International	1,531	0.24
1,068,900	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	1,492	0.24
962,443	CapitaLand Singapore Limited	1,451	0.23
373,100	Sembcorp Industries	1,338	0.21
2,473,683	Genting Singapore	1,056	0.17
		78,790	12.61
	ケイマン諸島 - (1.77%)		
154,453	Sea (A) (ADR)	15,506	2.48

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（%）
879,282	Grab Holdings (A)	3,377	0.54
23,291	Futu Holdings (A) (ADR)	2,059	0.33
		20,942	3.35
	ニュージーランド - (2.38%)		
58,787	Xero	4,955	0.79
242,500	Fisher & Paykel Healthcare	3,646	0.58
688,828	Auckland International Airport	2,447	0.39
379,317	Infratil	1,836	0.29
533,039	Meridian Energy	1,364	0.22
287,474	Mercury NZ	757	0.12
		15,005	2.40
	先物取引 - (0.04%)		
6,625	ASX SPI 200 Index Futures 20/03/2025	(645)	(0.10)
		(645)	(0.10)
	組入投資資産	597,766	95.65
	現金その他純資産（負債控除後）	27,218	4.35
	純資産額	624,984	100.00

カッコ内の数字は2024年２月29日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。
純資産比率は端数処理されている。
特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、認可された集団投資スキームである。
保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。