

## 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・デット・ファンド(ベーシック)2045」は、第2期の決算を行いました。当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスを主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書  
(全体版)

第2期(決算日 2022年9月26日)  
計算期間(2021年9月28日～2022年9月26日)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。


商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2020年9月28日(設定日)から2046年9月25日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●基本資産配分は、時間の経過により西暦2045年(ターゲット・イヤー)までの残存期間が短くなるにしたがい、株式への配分を漸減し、リスクを減少させていく運用を目指します。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul>
主要運用対象	主として投資信託証券に投資を行います。投資信託証券には国内投資信託および外国投資信託の受益証券、投資法人ならびに外国投資法人の投資証券、ETF(上場投資信託証券)が含まれます。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則9月25日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none"><li>●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。</li><li>●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。</li><li>●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。</li></ul>

フィデリティ・ターゲット・デット・  
ファンド(ベーシック)2045

愛称: 将来設計(ベーシック)

〈お問合せ先〉

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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ投信株式会社



## ■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率	純資 産額
	(分配落)	税金 配 込 金	期騰 落 中 率			
(設定日) 2020年9月28日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 89
1期(2021年9月27日)	12,811	0	28.1	21.0	78.3	151
2期(2022年9月26日)	12,312	0	△3.9	24.1	75.8	205

(注1) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

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

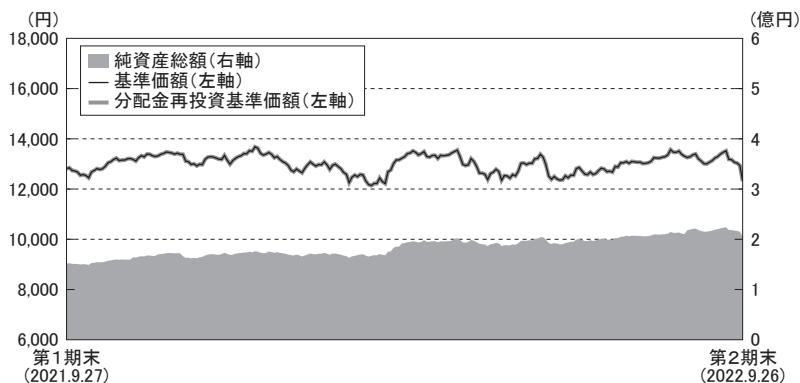
## ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年9月27日	円 12,811	% —	% 21.0	% 78.3
9月末	12,720	△0.7	21.3	78.1
10月末	13,180	2.9	21.1	78.1
11月末	13,087	2.2	21.2	78.2
12月末	13,528	5.6	19.5	79.6
2022年1月末	12,648	△1.3	21.9	78.1
2月末	12,470	△2.7	21.4	77.0
3月末	13,520	5.5	20.3	79.1
4月末	12,963	1.2	21.7	79.0
5月末	13,024	1.7	21.3	79.4
6月末	12,723	△0.7	21.8	77.8
7月末	13,066	2.0	21.8	78.0
8月末	13,207	3.1	22.6	78.1
(期末) 2022年9月26日	12,312	△3.9	24.1	75.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額等の推移



第2期首: 12,811円

第2期末: 12,312円 (既払分配金0円)

騰落率: -3.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2021年9月27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、-3.9%でした。

#### プラス要因

- ・投資対象ファンドの米国株及び日本株が上昇したこと
- ・投資対象ファンドの世界債券が堅調に推移したこと

#### マイナス要因

- ・投資対象ファンドの欧州株が低迷したこと

## ●投資環境

### 【株式】

#### <国内>

当期の日本株式市場は下落して期を終えました。期初は、中国大手不動産の債務問題が台頭した他、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ開始時期が2023年から2022年へと前倒しされる見通しが示され、米長期金利が上昇したことなどから日本株は乱高下しました。10月中旬以降は、米国政府の債務上限問題に対する警戒感が和らいだことや、衆議院選挙で民主党が勝利し政治不安が後退したことなどから堅調に推移したものの、新型コロナウイルスの新たな変異株である「オミクロン株」が警戒され、再び急落しました。2022年に入ると、米国の金融引き締めに対する警戒感などから下落基調で推移し、2月にはロシアによるウクライナ侵攻をきっかけに大幅に下落しました。その後は、ロシアへの経済制裁に伴う原油などの資源価格の高騰や世界的な景気後退懸念、金利上昇への警戒感などが相場の重石となり下落する局面もあった一方、円安の進行が輸出企業の収益下支えとなったことや国内の安定した政治情勢、市場予想を上回る企業業績の発表などが投資家心理を下支えし上昇するなど、一進一退の展開となりました。このような状況の下、業種別では、エネルギー及び公益事業が堅調に推移した一方、情報技術、素材は出遅れました。

#### <海外>

当期の海外株式市場は下落しました。期初は、欧州及び米国の堅調な経済指標や企業業績の発表を背景に底堅く推移しました。その後、新型コロナウイルスの新たな変異株が出現すると、世界経済見通しに対する不透明感が高まりました。2022年に入ると、ロシアによるウクライナへの侵攻により地政学リスクが警戒され、軟調に推移しました。また、ウクライナ侵攻に伴うサプライチェーンの混乱や世界経済の減速懸念が投資家のリスク選好姿勢の後退につながりました。さらに、FRBを中心に主要中央銀行がインフレ抑制に向けたタカ派的な姿勢を維持したことから、景気後退リスクが高まりました。期末にかけては、米国企業を中心に業績が市場予想を上回ったことや米国経済の底堅さが経済指標で確認できたことなどが投資家心理を下支えし、一旦、上昇基調に転じたものの、FRBがタカ派的な姿勢を改めて示したことを受けて下落しました。このような状況の下、米国、欧州、アジア太平洋（除く日本）は下落しました。また、中国における不動産開発会社の資金繰り悪化に伴う工事中断や住宅ローン支払い拒否などに見られる不動産危機、新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に経済回復ペースが緩慢なことから、新興国は下落し、先進国株式のパフォーマンスに劣る形となりました。

### 【世界債券】

#### <国内>

当期の国内債券市場は下落しました。日本国債の利回りは、世界的な利回りの動きに追随する形で推移し、10年債利回りは2015年12月以来の水準まで上昇しました。日銀はイールドカーブ・コントロールの一環として、国債の買い入れを継続し、各国中央銀行と異なる超低金利政策を維持しました。黒田日銀総裁は、9月の金融政策決定会合後の記者会見で、日本経済が新型コロナウイルス感染症の影響から回復途上にあり、賃金上昇を伴う形で物価目標の達成を実現するため、金融緩和を継続することが適当との考えを示しました。こうした中、欧米との金利差拡大を背景に、円安が進行しました。経済面では、オミクロン株による新型コロナウイルスの感染者数の増加、ロシアによるウクライナへの侵攻やそれに伴う経済への影響などが投資家心理の重石となった一方で、4-6月期の実質GDP（国内総生産）が個人消費や企業の設備投資の増加を背景に3.5%増となったことは、明るい材料となりました。

## <海外>

当期の世界の債券市場は継続的なインフレ圧力や各国中央銀行による金融引き締めに加え、世界経済の減速懸念を背景に、ボラティリティが上昇し、下落して期を終えました。米国、英国、欧州では、食品やエネルギー価格の高騰を受けて、インフレ率が数十年ぶりの高水準に達しました。また、中国の新型コロナウイルス感染拡大に伴うロックダウンやロシアのウクライナ侵攻によるサプライチェーンの混乱が、世界経済に更なる深刻な影響を及ぼす形となりました。各国中央銀行は2022年以降の経済見通しを下方修正したものの、タカ派的な姿勢を維持しました。とりわけFRBは何らかの痛みを伴う可能性を示唆しながらも、インフレ抑制に向け金融引き締めを継続する姿勢を示しました。当期中、FRB、欧州中央銀行(ECB)、英イングランド銀行(BOE)を含む主要中央銀行は数回に亘り、利上げを実施しました。こうした動きを受けて、期末にかけて国債は大きく下落し、各国10年物国債利回りは数年来の高水準に達しました。クレジットでは、投資適格債券及びハイ・イールド債券が投資家心理の悪化を背景に下落しました。また、金融引き締めを背景に、世界経済の減速リスクが高まる中、スプレッドは大幅に拡大しました。

## ●ポートフォリオ

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

西暦2045年(以下「ターゲット・イヤー」といいます。)に向けて、上記資産クラスへの配分を変更します。時間の経過によりターゲット・イヤーまでの残存期間が短くなるにしたがい、株式への配分を漸減し、リスクを減少させることを目指し、当期もそのように運用を行いました。

投資信託証券の組入れにあたっては、定性、定量評価等を考慮して選定したものに分散投資することを基本とします。定期的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 (2022年9月26日現在)
<b>【株式】</b>	
フィデリティ・インデックス・US・ファンド	41.7%
フィデリティ・インデックス・ジャパン・ファンド	12.0%
フィデリティ・インデックス・エマージング・マーケット・ファンド	11.1%
フィデリティ・インデックス・ヨーロッパ(除くUK)・ファンド	7.2%
フィデリティ・インデックス・UK・ファンド	2.1%
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	1.8%
<b>【債券・短期金融資産等】</b>	
バンガード®・トータル・インターナショナル債券市場ETF	13.3%
バンガード®・米国トータル債券市場ETF	10.8%

※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が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

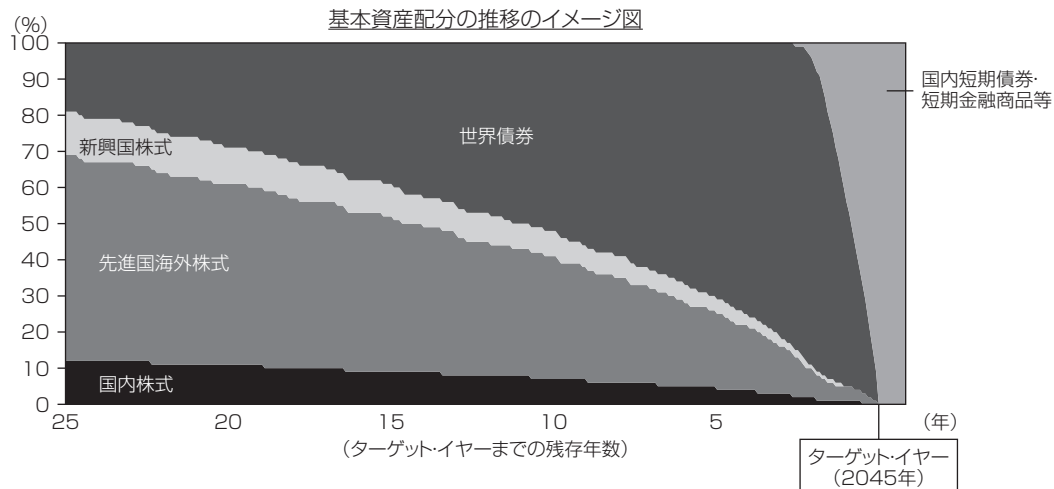
(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第2期	
	2021年9月28日～2022年9月26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	2,312	

- \*「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
- \* 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- \* 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

## ■ 今後の運用方針

今後も当ファンドのターゲット・イヤーである西暦2045年に向けて、設計した下記の基本資産配分をもとに投資信託証券の組入れを調整してまいります。



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

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第2期		項目の概要
	2021年9月28日～2022年9月26日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	38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13,010円です。
（投信会社）	(14)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(21)	(0.164)	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）	(2)	(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	0.001	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（投資信託受益証券）	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	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	17	0.130	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(4)	(0.029)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(1)	(0.006)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(12)	(0.095)	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	55	0.422	

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

(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

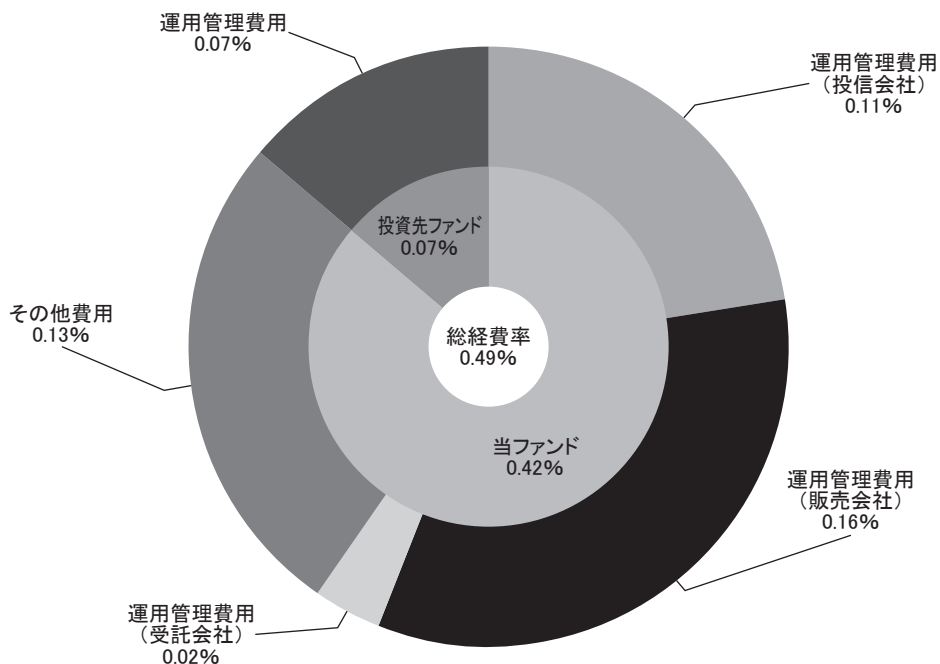
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。



## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.49%です。



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

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

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

(注3)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。

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年9月28日から2022年9月26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	0.718	56	0.099	7
VANGUARD TOTAL INTERN BOND ETF	1.354	71	0.158	9
		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
FID INDEX UK FUND F-ACC	0.43494	6	—	—
FID INDEX US FUND F-ACC	3.20875	146	0.67469	31
FID INDX EUR EX UK F-ACC	1.36685	25	—	—
FID INDEX JAPAN F ACC	3.11359	58	0.4382	8
FID IND PAC EX JPN F ACC	0.34114	6	—	—
FID INDEX EMERG MKT F-ACC	2.83605	51	0.3489	5

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年9月28日から2022年9月26日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 16	百万円 —	% —	百万円 2	百万円 —	% —
投資証券	46	46	100.0	7	7	100.0
為 替	232	—	—	186	—	—

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 46	百万円 7	百万円 155

### (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)	1千円
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 (2022年9月26日現在)

### ●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期			末	
	単位数又は口数	評 価 額			比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額		
VANGUARD BOND MARKET ETF	千口 2.144	千アメリカ・ドル 154	千円 22,232	% 10.8	
VANGUARD TOTAL INTERN BOND ETF	3.95	189	27,340	13.3	
FID INDEX UK FUND F-ACC	1.92188	千イギリス・ポンド 27	4,297	2.1	
FID INDEX US FUND F-ACC	12.22202	555	85,743	41.7	
FID INDX EUR EX UK F-ACC	5.76448	95	14,744	7.2	
FID INDEX JAPAN F ACC	8.67034	159	24,576	12.0	
FID IND PAC EX JPN F ACC	1.28943	24	3,738	1.8	
FID INDEX EMERG MKT F-ACC	8.6802	147	22,822	11.1	
合 計	44.64235	—	205,496	99.9	

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成 (2022年9月26日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 49,572	% 23.8
投 資 証 券	155,924	74.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,546	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	208,043	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26日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.02円、1イギリス・ポンド=154.23円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(205,511千円)の投資信託財産総額(208,043千円)に対する比率は、98.8%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年9月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	256,071,006
コール・ローン等	2,546,745
投資信託受益証券(評価額)	49,572,404
投資証券(評価額)	155,924,233
未 収 入 金	48,027,624
(B) 負 債	50,424,273
未 払 金	50,018,436
未 払 解 約 金	10,320
未 払 信 託 報 酬	294,698
そ の 他 未 払 費 用	100,819
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	205,646,733
元 本	167,026,068
次 期 繰 越 損 益 金	38,620,665
(D) 受 益 権 総 口 数	167,026.068口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	12,312円

(注1) 当期における期首元本額118,463,483円、期中追加設定元本額70,473,787円、期中一部解約元本額21,911,202円です。

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

## ■損益の状況

当期 自2021年9月28日 至2022年9月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,207,607
受 取 配 当 金	1,025,036
そ の 他 収 益 金	182,571
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△10,256,038
売 買 益	16,508,170
売 買 損	△26,764,208
(C) 信 託 報 酬 等	△782,512
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△9,830,943
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,105,997
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,345,611
(配 当 等 相 当 額)	(14,947,086)
(売 買 損 益 相 当 額)	(11,398,525)
(G) 合 計(D+E+F)	38,620,665
次 期 繰 越 損 益 金(G)	38,620,665
追 加 信 託 差 損 益 金	26,345,611
(配 当 等 相 当 額)	(14,947,086)
(売 買 損 益 相 当 額)	(11,398,525)
分 配 準 備 積 立 金	22,531,092
繰 越 損 益 金	△10,256,038

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 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	425,095円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	16,089,573円
(d) 分配準備積立金	22,105,997円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	38,620,665円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	2,312.25円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(税引前)	0円

ご参考として以下に、フィデリティ・ターゲット・デット・ファンド(ベーシック)2045が組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

## フィデリティ・インデックス・US・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として米国の株式に投資し、S&P500指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	2月末日

## 総利益計算書

期末 2022年 2月28日

2022年 2月28日

2021年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		425,813		410,164
配当等収益	42,018		38,219	
費用	(2,026)		(1,457)	
支払利息および類似費用	(11)		(11)	
税引前純利益／（損失）	39,981		36,751	
税額	(5,749)		(5,259)	
税引後純利益／（損失）		34,232		31,492
<b>総利益</b>		<b>460,045</b>		<b>441,656</b>
分配金		(34,232)		(31,399)
受益者に帰属する純資産の変動額		<u>425,813</u>		<u>410,257</u>

## ポートフォリオ計算書

2022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 - (26.31%)		
1,714,592	Apple	207,971	6.65
825,930	Microsoft	180,688	5.78
275,020	NVIDIA	48,889	1.56
184,482	Visa (A)	29,755	0.95
95,431	MasterCard (A)	25,918	0.83
45,278	Broadcom	19,592	0.63
464,007	Cisco Systems	19,135	0.61
52,343	Adobe	17,927	0.57
107,701	Salesforce.com	16,491	0.53
69,476	Accenture (A)	16,482	0.53
179,859	Advanced Micro Devices	16,022	0.51
447,408	Intel	15,708	0.50
123,209	Qualcomm	15,496	0.50
101,591	Texas Instruments	12,770	0.41
31,152	Intuit	11,160	0.36
129,253	Paypal Holdings	10,550	0.34
177,439	Oracle	9,967	0.32
99,332	Applied Materials	9,921	0.32
21,894	ServiceNow	9,344	0.30
98,664	International Business Machines	9,015	0.29
123,072	Micron Technology	8,159	0.26
59,126	Analog Devices	7,050	0.23
46,324	Automatic Data Processing	6,963	0.22
15,490	Lam Research	6,533	0.21

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（％）
67,002	Fidelity National Information Services	4,778	0.15
65,423	Fiserv	4,720	0.15
16,682	KLA	4,387	0.14
29,259	NXP Semiconductors	4,177	0.13
24,192	Autodesk	3,908	0.13
16,756	Synopsys	3,837	0.12
35,867	TE Connectivity	3,819	0.12
57,898	Cognizant Technology Solutions (A)	3,751	0.12
65,898	Amphenol (A)	3,727	0.12
14,943	Fortinet	3,571	0.11
30,497	Cadence Design Systems	3,433	0.11
61,055	Microchip Technology	3,242	0.10
31,931	Global Payments	3,233	0.10
126,883	HP	3,216	0.10
35,302	Paychex	3,082	0.10
18,575	Motorola Solutions	3,043	0.10
84,329	Corning	2,551	0.08
20,243	Keysight Technologies	2,383	0.08
9,621	ANSYS	2,296	0.07
24,723	Arista Networks	2,246	0.07
14,941	CDW	1,952	0.06
9,050	Gartner	1,908	0.06
18,109	Skyworks Solutions	1,855	0.06
5,882	Zebra Technologies (A)	1,810	0.06
6,243	EPAM Systems	1,755	0.06
22,563	Seagate Technology Holdings	1,741	0.06
143,307	Hewlett Packard Enterprise	1,689	0.05
14,865	Enphase Energy	1,682	0.05
10,593	VeriSign	1,669	0.05
4,784	Monolithic Power Systems	1,622	0.05
5,115	Teledyne Technologies	1,613	0.05
17,936	Teradyne	1,584	0.05
8,943	FLEETCOR Technologies	1,565	0.05
24,520	NetApp	1,446	0.05
4,513	Tyler Technologies	1,428	0.05
27,654	Trimble	1,423	0.05
12,872	Broadridge Financial Solutions	1,404	0.04
17,878	Akamai Technologies	1,386	0.04
34,335	Western Digital	1,337	0.04
63,611	Nortonlifelock	1,332	0.04
5,274	Paycom Software	1,303	0.04
12,066	Qorvo	1,223	0.04
5,781	Solaredge Technologies	1,182	0.04
8,133	Jack Henry & Associates	1,053	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（％）
13,642	Citrix Systems	1,030	0.03
6,614	F5 Networks	984	0.03
11,595	PTC	951	0.03
35,659	Juniper Networks	900	0.03
15,010	Ceridian HCM Holding	794	0.03
27,554	DXC Technology	720	0.02
3,907	IPG Photonics	396	0.01
		843,643	26.99
	<b>金融 - (13.47%)</b>		
7,765	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulation	105,359	3.37
201,434	Berkshire Hathaway	47,320	1.51
325,074	JPMorgan Chase	35,413	1.13
792,251	Bank of America	26,253	0.84
438,636	Wells Fargo	17,463	0.56
157,915	Morgan Stanley	10,987	0.35
165,376	Charles Schwab	10,434	0.33
218,314	Citigroup	9,957	0.32
69,013	American Express	9,833	0.31
37,344	Goldman Sachs Group	9,623	0.31
15,717	BlackRock	8,680	0.28
26,509	S&P Global	7,432	0.24
47,375	Chubb	7,217	0.23
39,531	CME Group (A)	6,964	0.22
46,488	PNC Financial Services Group	6,931	0.22
146,855	BB&T	6,804	0.22
55,584	Marsh & McLennan	6,360	0.20
148,445	U. S. Bancorp	6,263	0.20
61,958	Intercontinental Exchange	5,856	0.19
46,828	Capital One Financial	5,293	0.17
24,237	AON	5,221	0.17
64,352	Progressive Ohio	5,078	0.16
91,365	American International Group	4,244	0.14
17,769	Moodys	4,233	0.14
78,676	MetLife	3,969	0.13
27,060	The Travelers Companies	3,454	0.11
41,595	Prudential Financial	3,453	0.11
9,086	MSCI	3,427	0.11
83,613	Bank of New York Mellon	3,345	0.11
66,943	Aflac	3,052	0.10
6,445	SVB Financial Group	2,955	0.09
32,244	Discover Financial Services	2,942	0.09
31,543	Allstate	2,882	0.09
12,308	Ameriprise Financial	2,742	0.09
22,798	Arthur J. Gallagher	2,673	0.09



保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
75,298	Fifth Third Bank	2,664	0.09
24,724	T. Rowe Price Group	2,642	0.08
40,329	State Street	2,634	0.08
19,717	First Republic Bank San Francisco	2,486	0.08
13,713	Willis Towers Watson	2,255	0.07
22,863	Northern Trust	1,981	0.06
37,463	Hartford Financial Services Group	1,950	0.06
60,236	Synchrony Financial	1,914	0.06
102,632	KeyCorp	1,911	0.06
14,100	M&T Bank	1,899	0.06
104,710	Regions Financial	1,872	0.06
47,072	Citizens Financial Group	1,835	0.06
159,340	Huntington Bancshares	1,823	0.06
6,676	Signature Bank of New York	1,717	0.05
20,358	Raymond James Financial	1,681	0.05
12,836	Nasdaq	1,631	0.05
16,413	Cincinnati Financial	1,508	0.05
27,137	Principal Financial Group	1,431	0.05
25,667	Brown & Brown	1,276	0.04
4,144	FactSet Research Systems	1,240	0.04
4,173	MarketAxess Holdings	1,164	0.04
15,469	W.R. Berkley	1,038	0.03
14,460	Comerica	1,017	0.03
11,716	Choe Global Markets	1,010	0.03
21,978	Loews	1,000	0.03
4,347	Everest Reinsurance Group	967	0.03
18,747	Lincoln National	954	0.03
17,309	Zions Bancorporation	904	0.03
10,281	Torchmark	783	0.03
6,284	Assurant	779	0.02
46,741	Peoples United Financial	728	0.02
30,899	Franklin Resources	687	0.02
37,447	Invesco	600	0.02
		454,093	14.53
	<b>ヘルスケア - (12.79%)</b>		
103,604	UnitedHealth Group	36,260	1.16
289,582	Johnson & Johnson	35,374	1.13
617,470	Pfizer	21,683	0.69
194,477	AbbVie	21,395	0.68
43,346	Thermo Fisher Scientific	17,532	0.56
194,595	Abbott Laboratories	17,532	0.56
87,342	Eli Lilly	16,118	0.52
277,964	Merck	15,609	0.50
69,958	Danaher	14,374	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（％）
244,185	Bristol-Myers Squibb	12,363	0.40
148,054	Medtronic	11,529	0.37
145,209	CVS Health	11,145	0.36
61,966	Amgen	10,351	0.33
26,701	Anthem	8,912	0.29
39,270	Intuitive Surgical	8,476	0.27
52,081	Zoetis (A)	7,459	0.24
36,934	Stryker	7,220	0.23
31,601	Becton Dickinson	6,340	0.20
36,461	Cigna	6,245	0.20
138,001	Gilead Sciences	6,204	0.20
68,686	Edwards Lifesciences	5,712	0.18
11,631	Regeneron Pharmaceuticals	5,294	0.17
156,803	Boston Scientific	5,203	0.17
26,342	HCA Healthcare	4,910	0.16
27,973	Vertex Pharmaceuticals	4,740	0.15
14,140	Humana	4,501	0.14
38,806	Moderna	4,319	0.14
17,195	Illumina	4,169	0.13
64,257	Centene	3,949	0.13
20,999	IQVIA Holdings	3,614	0.12
9,327	IDEXX Laboratories	3,586	0.11
55,106	Baxter International	3,498	0.11
16,795	McKesson	3,401	0.11
33,252	Agilent Technologies	3,272	0.10
10,664	Dexcom	3,226	0.10
8,059	Align Technology	3,038	0.10
16,034	ResMed	2,895	0.09
2,525	Mettler-Toledo International	2,684	0.09
16,164	Biogen	2,466	0.08
8,156	West Pharmaceutical Services	2,317	0.07
32,398	Cerner	2,227	0.07
10,529	Laboratory Corporation of America Holdings	2,142	0.07
22,904	Zimmer Biomet	2,136	0.07
11,010	Steris	1,923	0.06
13,888	PerkinElmer	1,872	0.06
16,413	AmerisourceBergen	1,714	0.05
5,443	Cooper Companies	1,645	0.05
6,735	Waters	1,604	0.05
27,778	Hologic	1,479	0.05
132,767	Viatis	1,420	0.05
18,836	Catalent	1,418	0.05
4,324	Bio Techne	1,345	0.04
13,516	Quest Diagnostics	1,315	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（％）
5,179	Teleflex	1,307	0.04
31,057	Cardinal Health	1,239	0.04
5,576	Charles River Laboratories International	1,214	0.04
4,978	Abiomed	1,142	0.04
2,378	Bio-Rad Laboratories (A)	1,122	0.04
20,559	Incyte	1,035	0.03
23,952	Dentsply Sirona	1,034	0.03
15,250	Henry Schein	980	0.03
8,064	Universal Health Services (B)	859	0.03
27,911	Organon	772	0.02
7,166	DaVita	604	0.02
		<b>402,463</b>	<b>12.88</b>
	<b>一般消費財・サービス - (11.93%)</b>		
47,979	Amazon.com	108,605	3.47
89,486	Tesla	53,301	1.71
116,094	Home Depot	27,048	0.87
82,206	McDonalds	15,090	0.48
140,574	NIKE (B)	14,357	0.46
76,172	Lowe's	12,285	0.39
129,823	Starbucks	8,844	0.28
53,685	Target	7,871	0.25
4,518	Booking Holdings	7,579	0.24
132,273	TJX	6,498	0.21
431,896	Ford Motor Company	5,664	0.18
159,739	General Motors	5,575	0.18
30,154	Marriott International	3,869	0.12
25,664	Dollar General	3,758	0.12
7,414	O'Reilly Automotive	3,570	0.11
3,096	Chipotle Mexican Grill	3,412	0.11
30,594	Hilton Worldwide Holdings	3,390	0.11
2,307	AutoZone	3,166	0.10
29,712	Aptiv	2,973	0.10
32,265	Yum! Brands	2,936	0.09
68,874	eBay	2,767	0.09
39,172	Ross Stores	2,673	0.09
24,752	Dollar Tree	2,563	0.08
16,078	Expedia	2,364	0.08
35,774	D. R. Horton	2,265	0.07
29,929	Lennar (A)	2,001	0.06
12,544	Tractor Supply	1,852	0.06
24,364	Best Buy	1,718	0.05
5,966	Ulta Beauty	1,658	0.05
35,750	VF	1,542	0.05
13,972	Etsy	1,531	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（%）
14,282	Darden Restaurants	1,524	0.05
24,592	Royal Caribbean Cruises	1,515	0.05
23,424	Caesars Entertainment	1,459	0.05
4,398	Pool	1,454	0.05
15,710	Genuine Parts	1,427	0.05
42,893	MGM Resorts International	1,424	0.05
17,784	CarMax	1,404	0.04
88,719	Carnival Corporation	1,378	0.04
16,674	Garmin	1,372	0.04
361	NVR	1,305	0.04
4,005	Dominos Pizza	1,267	0.04
37,730	Las Vegas Sands	1,236	0.04
29,023	Bath & Body Works	1,163	0.04
6,943	Advance Auto Parts	1,051	0.03
29,656	LKQ Corporation	1,048	0.03
14,216	Hasbro	1,011	0.03
6,703	Whirlpool	1,008	0.03
27,959	Pulte Group	1,001	0.03
30,188	Tapestry	905	0.03
26,356	BorgWarner	817	0.03
11,593	Wynn Resorts	749	0.02
41,487	Newell Brands	735	0.02
18,219	Penn National Gaming	673	0.02
6,025	Mohawk Industries	640	0.02
40,411	Norwegian Cruise Line Holdings	584	0.02
7,818	PVH	576	0.02
5,356	Ralph Lauren (A)	528	0.02
21,174	Under Armour (A)	277	0.01
23,318	Under Armour (C)	267	0.01
		<hr/>	
		352,523	11.28
	<b>コミュニケーション・サービス - (10.72%)</b>		
33,025	Alphabet (A)	65,327	2.09
30,825	Alphabet (C)	61,027	1.95
260,311	Meta Platforms (A)	40,317	1.29
199,919	Walt Disney	21,997	0.70
455,397	Verizon Communications	18,133	0.58
501,659	Comcast (A)	17,373	0.56
48,732	Netflix	14,008	0.45
785,706	AT&T	13,819	0.44
13,615	Charter Communications (A)	6,018	0.19
64,578	T-Mobile US	5,962	0.19
85,716	Activision Blizzard	5,134	0.16
31,062	Electronic Arts	2,941	0.09
31,158	Match Group	2,596	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（%）
88,003	Twitter	2,285	0.07
12,681	Take-Two Interactive Software	1,542	0.05
23,523	Omnicom Group	1,459	0.05
66,523	CBS (B)	1,447	0.05
14,883	Live Nation Entertainment	1,380	0.04
43,199	Interpublic Group of Companies	1,191	0.04
38,325	Fox (A)	1,178	0.04
101,621	CenturyLink	755	0.02
42,918	News Corporation (A)	704	0.02
33,367	Discovery (C)	691	0.02
27,255	Dish Network	658	0.02
18,564	Discovery (A)	386	0.01
12,451	Fox (B)	350	0.01
13,678	News Corporation	225	0.01
		288,903	9.24
	<b>資本財 - (8.23%)</b>		
70,720	Union Pacific	12,824	0.41
80,208	United Parcel Service (B)	12,392	0.40
164,687	Raytheon Technologies	11,891	0.38
75,743	Honeywell International	10,509	0.34
60,785	Boeing	9,011	0.29
120,828	General Electric	8,570	0.27
59,502	Caterpillar	8,188	0.26
26,980	Lockheed Martin	8,131	0.26
31,036	Deere	7,922	0.25
63,358	3M	7,017	0.22
244,046	CSX	6,162	0.20
26,777	Norfolk Southern	5,131	0.16
31,440	Illinois Tool Works	5,052	0.16
43,820	Eaton	4,969	0.16
16,404	Northrop Grumman	4,945	0.16
42,340	Waste Management	4,523	0.14
65,794	Emerson Electric	4,494	0.14
26,898	Fedex	4,369	0.14
25,459	General Dynamics	4,270	0.14
11,605	Roper Technologies	3,829	0.12
77,885	Johnson Controls International	3,749	0.12
21,608	Harris	3,711	0.12
43,878	IHS Markit	3,491	0.11
95,202	Carrier Global	3,168	0.10
14,179	Parker-Hannifin	3,109	0.10
26,168	Trane Technologies plc	2,979	0.10
5,744	TransDigm Group	2,800	0.09
46,807	Otis Worldwide	2,704	0.09

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
9,668	Cintas	2,683	0.09
38,296	PACCAR	2,585	0.08
12,767	Rockwell Automation	2,529	0.08
25,507	AMETEK	2,437	0.08
63,300	Fastenal	2,388	0.08
15,746	Cummins	2,361	0.08
17,700	Verisk Analytics	2,338	0.07
10,241	Old Dominion Freight Lines	2,290	0.07
70,751	Delta Airlines	2,163	0.07
13,440	Equifax	2,161	0.07
64,902	Southwest Airlines	2,156	0.07
23,496	Copart	2,155	0.07
17,977	Stanley Black & Decker	2,141	0.07
23,032	Republic Services	2,049	0.07
39,575	Fortive	1,907	0.06
7,986	United Rentals	1,858	0.06
15,817	Dover	1,851	0.06
44,828	Ingersoll-Rand	1,697	0.05
4,760	W. W. Grainger	1,669	0.05
6,935	Generac Holdings	1,616	0.05
18,641	Expeditors International of Washington	1,445	0.05
20,515	Wabtec	1,424	0.05
9,200	JB Hunt Transport Services	1,327	0.04
19,786	Xylem	1,324	0.04
14,402	Jacobs Engineering Group	1,305	0.04
24,300	Textron	1,278	0.04
15,692	Quanta Services	1,249	0.04
35,507	United Airlines Holdings	1,198	0.04
8,345	IDEX	1,181	0.04
26,838	Masco	1,118	0.04
42,354	Howmet Aerospace	1,114	0.04
15,530	Leidos Holdings	1,109	0.04
12,168	Robert Half International	1,083	0.03
14,263	C. H. Robinson Worldwide	1,016	0.03
5,945	Nordson	993	0.03
14,884	Fortune Brands Home & Security	963	0.03
5,923	Snap-on Incorporated	924	0.03
71,262	American Airlines Group	916	0.03
9,873	Allegion	836	0.03
18,271	Pentair	785	0.03
14,619	A. O. Smith	746	0.02
4,374	Huntington Ingalls Industries	643	0.02
24,844	Rollins	587	0.02
13,794	Alaska Air Group	584	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（%）
39,178	Nielsen Holdings	507	0.02
		<b>238,599</b>	<b>7.63</b>
	<b>生活必需品 - (5.87%)</b>		
266,187	Procter & Gamble	30,998	0.99
427,656	Coca-Cola	19,773	0.63
152,098	PepsiCo	18,844	0.60
48,600	Costco Wholesale	18,508	0.59
156,414	Walmart	15,698	0.50
171,357	Philip Morris International	13,269	0.42
201,866	Altria Group	7,646	0.24
153,347	Mondelez International	7,532	0.24
25,492	Estee Lauder Companies (A)	5,634	0.18
92,810	Colgate-Palmolive	5,337	0.17
56,456	Sysco	3,624	0.12
37,122	Kimberly-Clark	3,601	0.12
61,679	Archer Daniels Midland	3,581	0.11
66,808	General Mills	3,342	0.11
18,080	Constellation Brands (A)	2,887	0.09
79,212	Walgreens Boots Alliance	2,692	0.09
41,408	Monster Beverage	2,577	0.08
74,560	Kroger	2,549	0.08
15,948	Hershey	2,397	0.08
77,888	Kraft Heinz	2,277	0.07
32,382	Tyson Foods (A)	2,225	0.07
27,538	McCormick	1,950	0.06
26,761	Church & Dwight	1,944	0.06
13,462	Clorox	1,462	0.05
52,752	Conagra Brands	1,372	0.04
28,009	Kellogg	1,353	0.04
11,875	J.M. Smucker	1,200	0.04
30,936	Hormel Foods	1,103	0.04
20,121	Brown Forman (B)	984	0.03
20,694	Molson Coors Brewing (B)	806	0.03
15,993	Lamb Weston Holdings	798	0.03
22,223	Campbell Soup	739	0.02
		<b>188,702</b>	<b>6.04</b>
	<b>エネルギー - (2.81%)</b>		
465,880	Exxon Mobil	26,683	0.85
211,980	Chevron	21,898	0.70
145,250	ConocoPhillips	9,756	0.31
64,434	EOG Resources	5,086	0.16
154,395	Schlumberger	4,481	0.14
25,013	Pioneer Natural Resources	4,218	0.13
67,858	Marathon Petroleum	3,821	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(%)
133,446	Williams Companies	3,013	0.10
48,099	Phillips 66	2,997	0.10
69,069	Devon Energy	2,805	0.09
44,901	Valero Energy	2,804	0.09
97,308	Occidental Petroleum	2,774	0.09
213,933	Kinder Morgan	2,686	0.09
98,693	Halliburton	2,363	0.08
49,201	ONEOK	2,317	0.07
30,421	Hess	2,184	0.07
96,238	Baker Hughes (A)	2,089	0.07
18,670	Diamondback Energy	1,831	0.06
89,026	Cabot Oil & Gas	1,487	0.05
85,143	Marathon Oil	1,370	0.04
40,103	APA	993	0.03
		<b>107,656</b>	<b>3.44</b>
	<b>不動産 - (2.39%)</b>		
81,325	Prologis	8,882	0.28
50,102	American Tower	8,615	0.28
47,555	Crown Castle International	5,864	0.19
9,907	Equinix	5,215	0.17
16,787	Public Storage	4,478	0.14
36,090	Simon Property Group	3,710	0.12
31,233	Digital Realty Trust	3,169	0.10
62,319	Realty Income	3,091	0.10
47,912	Welltower	2,973	0.10
15,342	AvalonBay Communities	2,755	0.09
11,961	SBA Communications (A)	2,699	0.09
36,877	CBRE Group (A)	2,673	0.09
37,606	Equity Residential	2,415	0.08
82,312	Weyerhaeuser	2,374	0.08
15,522	Alexandria Real Estate Equities	2,212	0.07
14,700	Extra Space Storage	2,098	0.07
12,627	Mid-America Apartment Communities	1,950	0.06
43,982	Ventas	1,754	0.06
7,184	Essex Property Trust	1,714	0.05
41,962	Duke Realty	1,664	0.05
15,640	Boston Properties	1,421	0.05
59,065	HCP	1,375	0.04
32,081	UDR	1,323	0.04
68,133	Kimco Realty	1,224	0.04
31,712	Iron	1,136	0.04
78,660	Host Hotels & Resorts	1,084	0.03
17,037	Regency Centers Corporation (REIT)	843	0.03
7,636	Federal Realty Investment Trust	676	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（％）
17,451	Vornado Realty Trust	562	0.02
		<b>79,949</b>	<b>2.56</b>
	<b>素材 - (2.58%)</b>		
56,373	Linde (US)	12,341	0.39
161,561	Freeport McMoran	5,508	0.18
26,515	Sherwin Williams	5,215	0.17
87,687	Newmont Goldcorp	4,381	0.14
24,350	Air Products & Chemicals	4,307	0.14
27,417	Ecolab	3,638	0.12
81,396	Dow	3,572	0.11
57,009	DuPont de Nemours	3,275	0.10
80,112	Corteva	3,056	0.10
31,448	Nucor	3,011	0.10
28,001	International Flavors & Fragrances	2,875	0.09
26,171	PPG Industries	2,718	0.09
35,605	Ball	2,381	0.08
28,985	LyondellBasell Industries	2,090	0.07
14,565	Vulcan Materials	1,965	0.06
6,882	Martin Marietta Materials	1,952	0.06
12,861	Albemarle	1,815	0.06
40,638	Mosaic	1,481	0.05
169,272	Amcor	1,469	0.05
42,496	International Paper	1,420	0.05
23,566	CF Industries Holdings	1,378	0.04
14,862	Eastman Chemical	1,321	0.04
11,996	Celanese	1,246	0.04
13,931	FMC	1,209	0.04
9,094	Avery Dennison	1,206	0.04
10,467	Packaging of America	1,152	0.04
29,220	WestRock	994	0.03
16,389	Sealed Air	826	0.03
		<b>77,802</b>	<b>2.49</b>
	<b>公益事業 - (2.48%)</b>		
215,829	NextEra Energy	12,253	0.39
84,653	Duke Energy	6,243	0.20
116,611	Southern Company	5,581	0.18
89,119	Dominion Energy	5,225	0.17
35,198	Sempra Energy	3,662	0.12
55,482	American Electric Power	3,652	0.12
107,694	Exelon	3,375	0.11
59,129	Xcel Energy	2,925	0.09
55,727	Public SVC Enterprise Group	2,660	0.09
39,002	Consolidated Edison	2,466	0.08
34,597	WEC Energy Group	2,313	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（％）
37,741	Eversource Energy	2,272	0.07
19,922	American Water Works	2,238	0.07
41,700	Edison International	1,913	0.06
21,278	DTE Energy	1,909	0.06
60,071	FirstEnergy	1,828	0.06
28,253	Ameren	1,789	0.06
22,051	Entergy	1,714	0.05
82,778	PPL	1,611	0.05
31,977	CMS Energy	1,510	0.05
69,322	CenterPoint Energy	1,397	0.04
27,699	Alliant Energy	1,180	0.04
14,634	Atmos Energy	1,174	0.04
25,213	Evergy	1,161	0.04
35,898	Constellation Energy	1,160	0.04
73,114	AES	1,135	0.04
43,004	NiSource	917	0.03
26,811	NRG Energy	749	0.02
12,358	Pinnacle West Capital	655	0.02
		<b>76,667</b>	<b>2.45</b>
	<b>外国為替先物取引 - (0.07%)</b>		
13,065,513	Bought USD sold GBP @ 0.741234 for settlement 15/03/2022	108	0.00
7,611,105	Bought USD sold GBP @ 0.741234 for settlement 15/03/2022	94	0.00
2,709	Bought USD sold GBP @ 0.741234 for settlement 15/03/2022	0	0.00
1,493	Bought USD sold GBP @ 0.741234 for settlement 15/03/2022	0	0.00
1,338	Bought USD sold GBP @ 0.741234 for settlement 15/03/2022	0	0.00
(1,084)	Bought GBP sold USD @ 1.355300 for settlement 15/03/2022	0	0.00
(58,551)	Bought GBP sold USD @ 1.355354 for settlement 15/03/2022	(1)	0.00
14,667,937	Bought USD sold GBP @ 0.741234 for settlement 15/03/2022	(17)	0.00
(347,578,907)	Bought GBP sold USD @ 1.355354 for settlement 15/03/2022	(3,004)	(0.10)
		<b>(2,820)</b>	<b>(0.09)</b>
	<b>先物取引 - ((0.05)%)</b>		
37,700	E-Mini S&P 500 Index Future 18/03/2022	(6,605)	(0.21)
		<b>(6,605)</b>	<b>(0.21)</b>
	<b>組入投資資産</b>	<b>3,101,575</b>	<b>99.23</b>
	<b>現金その他純資産（負債控除後）</b>	<b>24,071</b>	<b>0.77</b>
	<b>純資産額</b>	<b>3,125,646</b>	<b>100.00</b>

カッコ内の数字は2021年2月28日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

## フィデリティ・インデックス・ジャパン・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として日本の株式に投資し、MSCI ジャパン・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	2月末日

## 総利益計算書

期末 2022年 2月28日

2022年 2月28日

2021年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		(26,959)		85,918
配当等収益	14,695		11,126	
費用	(694)		(511)	
支払利息および類似費用	(43)		(31)	
税引前純利益／（損失）	13,958		10,584	
税額	(1,432)		(1,090)	
税引後純利益／（損失）		12,526		9,494
<b>総利益</b>		<b>(14,433)</b>		<b>95,412</b>
分配金		(12,526)		(9,494)
受益者に帰属する純資産の変動額		(26,959)		85,918

## ポートフォリオ計算書

2022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 - (20.19%)		
349,400	Recruit Holdings	10,871	1.48
254,670	Hitachi	9,296	1.27
62,910	Daikin Industries	8,612	1.18
329,910	Mitsubishi	8,251	1.13
408,190	Mitsui	7,544	1.03
117,900	Nidec	7,529	1.03
310,580	ITOCHU	7,501	1.02
15,100	SMC	6,626	0.91
47,690	FANUC	6,502	0.89
477,820	Mitsubishi Electric	4,265	0.58
227,840	Komatsu	3,884	0.53
37,700	Central Japan Railway	3,773	0.52
267,800	Kubota	3,567	0.49
293,500	Sumitomo	3,553	0.49
79,500	East Japan Railway	3,497	0.48
108,000	Toshiba	3,190	0.44
408,500	Marubeni	3,177	0.43
41,900	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	2,886	0.39
52,700	Secom	2,867	0.39
38,650	Toyota Industries	2,180	0.30
83,770	Mitsubishi Heavy Industries	1,838	0.25

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
56,500	West Japan Railway	1,808	0.25
60,230	Yaskawa Electric	1,777	0.24
74,890	MISUMI Group	1,771	0.24
50,300	AGC Inc	1,654	0.23
52,940	Toyota Tsusho	1,628	0.22
59,030	Makita	1,553	0.21
92,560	Minebea Mitsumi	1,493	0.20
26,630	Daifuku	1,420	0.19
60,500	Hankyu Hanshin Holdings	1,341	0.18
84,780	SG Holdings	1,332	0.18
130,660	Tokyu Corporation	1,292	0.18
32,710	Fuji Electric	1,236	0.17
49,500	Taisei	1,220	0.17
69,910	LIXIL Group	1,154	0.16
115,800	Kajima	1,154	0.16
35,800	TOTO	1,118	0.15
57,100	Dai Nippon Printing	1,101	0.15
74,100	Yamato Holdings	1,076	0.15
166,230	Obayashi	1,032	0.14
44,800	Kintetsu Group Holdings	997	0.14
67,520	Toppan Printing	983	0.13
76,100	Odakyu Electric Railway	931	0.13
65,980	MonotaRO	916	0.13
49,200	Tobu Railway	897	0.12
19,870	Nippon Express Holdings	894	0.12
79,700	Nihon M&A Center Holdings	855	0.12
26,410	Keio Corporation	800	0.11
25,910	Kurita Water Industries	785	0.11
46,770	Persol Holdings	770	0.11
14,270	Hoshizaki	735	0.10
64,092	NGK Insulators	735	0.10
141,170	Shimizu	692	0.09
32,400	Keisei Electric Railway	673	0.09
41,110	ANA Holdings	671	0.09
37,360	Japan Airlines	554	0.08
72,030	Hino Motors	501	0.07
18,510	Sohgo Security Services	495	0.07
22,800	Miura	462	0.06
25,100	Hitachi Construction Machinery	453	0.06
21,000	Benefit One	357	0.05
		152,725	20.86

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（％）
	一般消費財・サービス - (17.55%)		
2,783,200	Toyota Motor	38,376	5.24
329,740	Sony	25,098	3.43
424,140	Honda Motor	9,655	1.32
52,690	Oriental Land	7,194	0.98
111,460	Denso	5,792	0.79
12,500	Fast Retailing	4,984	0.68
147,670	Bridgestone	4,507	0.62
578,870	Panasonic	4,449	0.61
19,600	Shimano	3,366	0.46
94,290	Suzuki Motor	2,785	0.38
49,900	Bandai Namco Holdings	2,695	0.37
159,150	Sekisui House	2,410	0.33
21,100	Nitori Holdings	2,347	0.32
607,860	Nissan Motor	2,141	0.29
159,060	Subaru	1,946	0.27
194,900	Sumitomo Electric Industries	1,917	0.26
151,800	Isuzu Motors	1,526	0.21
225,840	Rakuten	1,421	0.19
107,590	Pan Pacific International Holdings	1,306	0.18
75,200	Yamaha Motor	1,251	0.17
99,020	Sekisui Chemical	1,203	0.16
32,500	Yamaha	1,123	0.15
27,390	Koito Manufacturing	1,046	0.14
38,620	Aisin Seiki	1,043	0.14
146,740	Mazda Motor	811	0.11
21,400	Open House Group	715	0.10
65,190	Ryohin Keikaku	711	0.10
57,160	USS	702	0.10
32,800	Zozo	688	0.09
20,800	McDonalds Holdings Company (Japan)	664	0.09
27,010	Mercari	616	0.08
33,600	Stanley Electric	592	0.08
9,430	Rinnai	573	0.08
38,400	Iida Group Holdings	527	0.07
5,465	Hikari Tsushin	501	0.07
53,130	Sharp	372	0.05
		137,053	18.72
	情報技術 - (12.95%)		
51,010	Keyence	17,719	2.42
36,500	Tokyo Electron	13,141	1.80

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(%)
149,120	Murata Manufacturing	7,502	1.02
51,560	Fujitsu	5,517	0.75
259,470	Canon	4,522	0.62
92,100	Fujifilm Holdings	4,320	0.59
78,900	Kyocera	3,353	0.46
330,780	Renesas Electronics	2,862	0.39
93,800	TDK	2,788	0.38
46,800	Advantest	2,740	0.37
19,900	Lasertec	2,674	0.37
45,950	Omron	2,301	0.31
88,636	Nomura Research Institute	2,271	0.31
18,400	OBIC	2,174	0.30
152,320	NTT Data	2,138	0.29
64,420	NEC	2,062	0.28
62,210	Shimadzu	1,648	0.23
7,549	Disco	1,568	0.21
36,790	Hamamatsu Photonics K.K.	1,374	0.19
32,400	Trend Micro	1,340	0.18
22,900	Rohm	1,336	0.18
173,580	Ricoh	1,097	0.15
86,680	Sumco	1,055	0.14
58,900	IT Holdings	1,022	0.14
27,600	Ibiden	983	0.13
8,472	Hirose Electric	937	0.13
32,300	Azbil	903	0.12
30,010	Otsuka	860	0.12
61,610	Brother Industries	830	0.11
11,000	GMO Payment Gateway	779	0.11
67,500	Seiko Epson	769	0.11
56,200	Yokogawa Electric	669	0.09
10,150	Oracle Corporation Japan	534	0.07
41,000	SCSK	518	0.07
25,210	ITOCHU Techno-Solutions	482	0.07
		96,788	13.22
	<b>金融 - (8.64%)</b>		
3,220,680	Mitsubishi UFJ Financial Group	14,777	2.02
343,700	Sumitomo Mitsui Financial Group	9,152	1.25
164,310	Tokio Marine Holdings	6,976	0.95
635,045	Mizuho Financial Group	6,255	0.85
321,810	ORIX	4,746	0.65
264,740	Dai-ichi Life Holdings	4,118	0.56

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（%）
642,370	Japan Post Holdings	3,960	0.54
116,910	MS&AD Insurance Group Holdings	2,949	0.40
804,720	Nomura Holdings	2,736	0.37
83,230	Sompo Holdings	2,699	0.37
88,610	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	2,353	0.32
131,700	Japan Exchange Group	1,838	0.25
539,300	Resona Holdings	1,804	0.25
376,200	Daiwa Securities Group	1,657	0.23
140,710	T&D Holdings	1,531	0.21
64,160	SBI Holdings	1,243	0.17
280,800	Concordia Financial Group	853	0.12
108,300	Japan Post Bank	709	0.10
51,978	Japan Post Insurance	663	0.09
171,680	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	663	0.09
135,400	Chiba Bank	637	0.09
114,000	Shizuoka Bank	629	0.09
9,500	Tokyo Century	308	0.04
		73,256	10.01
	ヘルスケア - (9.51%)		
414,540	Takeda Pharmaceutical	9,377	1.28
97,520	Hoya	9,357	1.28
453,660	Daiichi Sankyo	8,181	1.12
476,810	Astellas Pharma	5,904	0.81
279,840	Olympus	4,157	0.57
168,790	Chugai Pharmaceutical	4,142	0.57
158,900	Terumo	3,807	0.52
66,970	Shionogi	3,303	0.45
109,500	M3	3,015	0.41
44,200	Systemex	2,601	0.36
100,400	Otsuka Holdings	2,569	0.35
59,700	Eisai	2,204	0.30
97,580	Ono Pharmaceutical	1,781	0.24
68,480	Kyowa Hakko Kirin	1,307	0.18
56,960	Asahi Intecc	904	0.12
94,300	Santen Pharmaceutical	794	0.11
48,500	Medipal Holdings	657	0.09
12,900	Nippon Shinyaku	621	0.08
10,000	Taisho Pharmaceutical Holding	368	0.05
43,900	Sumitomo Dainippon Pharmaceuticals	358	0.05
		65,407	8.94



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（％）
	<b>コミュニケーション・サービス - (9.73%)</b>		
29,261	Nintendo	10,968	1.50
300,800	SoftBank Group	9,945	1.36
408,510	KDDI	9,898	1.35
338,784	Nippon Telegraph & Telephone	7,206	0.98
754,880	SoftBank Group Corp.	7,072	0.97
704,700	Z Holdings	2,532	0.35
124,400	Nexon	1,999	0.27
53,900	Dentsu	1,592	0.22
104,160	CyberAgent	1,000	0.14
21,733	Konami Holdings	910	0.12
29,030	Toho	897	0.12
46,300	CapCom	830	0.11
22,500	Square Enix Holdings	807	0.11
61,140	Hakuhodo DY Holdings	598	0.08
34,900	Kakaku.com	564	0.08
15,440	Koei Tecmo Holdings	396	0.05
		<b>57,214</b>	<b>7.82</b>
	<b>生活必需品 - (6.77%)</b>		
195,940	Seven & I Holdings	7,076	0.97
102,590	Shiseido	4,352	0.59
313,730	Japan Tobacco	4,292	0.59
122,400	Kao	4,251	0.58
117,400	Asahi Group Holdings	3,519	0.48
106,590	Unicharm	2,975	0.41
169,800	Aeon	2,849	0.39
213,670	Kirin Holdings	2,633	0.36
120,200	Ajinomoto	2,592	0.35
35,500	Kikkoman	1,954	0.27
31,500	Meiji Holdings	1,402	0.19
33,770	Yakult Honsha	1,355	0.19
36,700	Suntory Beverage & Food	1,090	0.15
16,680	Nissin Food Holdings	986	0.13
14,080	Kobayashi Pharmaceutical	893	0.12
36,000	Kobe Bussan	878	0.12
8,720	Kose	739	0.10
23,200	Toyo Suisan Kaisha	724	0.10
10,390	Tsuruha Holdings	616	0.08
14,000	ITO EN	596	0.08
58,690	Lion	571	0.08
5,300	Cosmos Pharmaceutical	542	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（%）
48,570	Nisshin Seifun Group	511	0.07
24,820	Welcia Holdings	491	0.07
13,150	Lawson	407	0.06
23,600	Pola Orbis Holdings	273	0.04
		<b>48,567</b>	<b>6.63</b>
	<b>素材 - (4.83%)</b>		
90,620	Shin-Etsu Chemical	10,346	1.41
224,000	Nippon Steel & Sumitomo Metal	3,051	0.42
63,500	Sumitomo Metal Mining	2,357	0.32
326,900	Asahi Kasei	2,275	0.31
34,600	Nitto Denko	1,862	0.25
335,020	Mitsubishi Chemical Holdings	1,769	0.24
361,650	Toray Industries	1,539	0.21
218,450	Nippon Paint Holdings	1,434	0.20
128,100	JFE Holdings	1,423	0.19
385,300	Sumitomo Chemical	1,364	0.19
53,420	JSR	1,236	0.17
29,100	Nissan Chemical Corporation	1,222	0.17
47,290	Mitsui Chemicals	898	0.12
208,370	Oji Holdings	790	0.11
66,160	Tosoh	764	0.10
56,500	Hitachi Metals	747	0.10
46,410	Kansai Paint	689	0.09
39,810	Nippon Sanso Holdings	576	0.08
40,660	Mitsubishi Gas Chemical	535	0.07
		<b>34,877</b>	<b>4.76</b>
	<b>不動産 - (3.43%)</b>		
238,740	Mitsui Fudosan	3,944	0.54
309,820	Mitsubishi Estate	3,513	0.48
146,520	Daiwa House Industry	3,094	0.42
78,470	Sumitomo Realty & Development	1,717	0.23
393	Nippon Building Fund	1,668	0.23
17,200	Daito Trust Construction	1,411	0.19
329	Japan Real Estate Investment	1,303	0.18
1,127	GLP J (REIT)	1,249	0.17
546	Nippon Prologis	1,189	0.16
579	Daiwa House REIT Investment Corporation	1,163	0.16
1,835	Japan Retail Fund Investment	1,100	0.15
1,119	Nomura Real Estate Master Fund	1,097	0.15
684	ORIX J (REIT)	707	0.10
98,560	Hulic	665	0.09

保有数量／ 保有相当量		時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	<b>組入投資資産</b>		
30,300	Nomura Real Estate Holding	560	0.08
		<b>24,380</b>	<b>3.33</b>
	<b>公益事業 - (1.18%)</b>		
98,500	Tokyo Gas	1,494	0.20
185,520	Kansai Electric Power	1,393	0.19
98,900	Osaka Gas	1,348	0.18
169,600	Chubu Electric Power	1,261	0.17
398,400	Tokyo Electric Power Company	932	0.13
		<b>6,428</b>	<b>0.88</b>
	<b>エネルギー - (0.62%)</b>		
803,800	JXTG Holdings	2,356	0.32
268,200	INPEX	2,054	0.28
53,645	Idemitsu Kosan	1,066	0.15
		<b>5,476</b>	<b>0.75</b>
	<b>先物取引 - (0.08%)</b>		
170,000	Yen Denominated NIKKEI Commodity Future 10/03/2022	(671)	(0.09)
		<b>(671)</b>	<b>(0.09)</b>
	<b>組入投資資産</b>	<b>701,500</b>	<b>95.83</b>
	<b>現金その他純資産（負債控除後）</b>	<b>30,488</b>	<b>4.17</b>
	<b>純資産額</b>	<b>731,988</b>	<b>100.00</b>

カッコ内の数字は2021年2月28日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

## フィデリティ・インデックス・エマージング・マーケット・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	2月末日

## 総利益計算書

期末 2022年 2月28日

2022年 2月28日

2021年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		(80, 854)		105, 741
配当等収益	16, 918		11, 017	
費用	(1, 355)		(946)	
支払利息および類似費用	(1)		(6)	
税引前純利益／（損失）	15, 562		10, 065	
税額	(1, 865)		(2, 770)	
税引後純利益／（損失）		13, 697		7, 295
<b>総利益</b>		<b>(67, 157)</b>		<b>113, 036</b>
分配金		(14, 182)		(8, 507)
受益者に帰属する純資産の変動額		(81, 339)		104, 529

## ポートフォリオ計算書

2022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（％）
	<b>中国 - (31.26%)</b>		
700,900	Tencent Holdings	28,033	4.08
1,848,412	Alibaba Group Holding (China)	18,272	2.66
497,500	Meituan	8,130	1.18
245,534	JD.Com (A)	6,505	0.95
11,564,000	China Construction Bank (H)	6,435	0.94
757,000	Ping An Insurance (Group) Company of China	4,338	0.63
240,970	NetEase (ADR)	3,487	0.51
6,803,000	Industrial & Commercial Bank of China (H)	3,010	0.44
476,000	China Merchants Bank (H)	2,974	0.43
9,567,000	Bank of China (H)	2,753	0.40
438,500	WuXi Biologics (Cayman)	2,673	0.39
1,749,600	Xiaomi (B)	2,432	0.35
95,000	Byd (H)	2,142	0.31
273,500	Li Ning	2,014	0.29
51,400	Yum China Holdings (US)	1,968	0.29
9,000	Kweichow Moutai (A) (CN)	1,905	0.28
385,000	China Mengniu Dairy	1,852	0.27
87,000	Sunny Optical Technology Group	1,542	0.22
131,600	ANTA Sports Products	1,485	0.22
389,909	China Resources Land	1,405	0.20
100,600	Shenzhou International Group Holdings	1,252	0.18
900,000	China Life Insurance (H)	1,108	0.16
2,988,000	China Petroleum & Chemical (H)	1,095	0.16
16,900	Contemporary Amperex Technology (A) (CN)	1,066	0.15

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
465,500	China Overseas Land & Investment	1,052	0.15
178,813	China Resources Beer (Holdings)	1,049	0.15
96,400	ENN Energy Holdings	1,038	0.15
2,542,000	PetroChina (H)	1,004	0.15
215,600	Nongfu Spring (H)	1,000	0.15
719,000	Geely Automobile Holdings	985	0.14
216,000	Country Garden Services Holdings	958	0.14
1,089,920	CSPC Pharmaceutical Group	956	0.14
452,000	China Shenhua Energy (H)	923	0.13
151,200	China Merchants Bank (A) (CN)	890	0.13
3,123,000	Agricultural Bank of China (H)	878	0.13
220,500	Longfor Group Holdings	874	0.13
742,000	Zijin Mining Group (H)	816	0.12
599,906	Xinyi Solar Holdings	804	0.12
886,000	Lenovo Group	730	0.11
199,500	China Conch Venture Holdings	712	0.10
465,900	China SHIPPING Holdings (H)	695	0.10
323,800	China Pacific Insurance Group (H)	669	0.10
852,050	PICC Property & Casualty (H)	666	0.10
1,055,000	Postal Savings Bank of China (H)	641	0.09
27,900	Wuliangye Yibin (A) (CN)	627	0.09
240,600	Haier Smart Home (H)	623	0.09
157,000	Anhui Conch Cement (H)	622	0.09
408,000	China Longyuan Power Group (H)	619	0.09
713,000	CITIC	616	0.09
398,500	Great Wall Motor (H)	615	0.09
343,275	CITIC Securities (H)	615	0.09
1,266,000	Sino Biopharmaceutical	599	0.09
1,177,000	Bank of Communications (H)	598	0.09
324,000	Kingdee International Software Group	590	0.09
93,499	Ping AN Insurance Group China (A) (CN)	561	0.08
956,802	Country Garden Holdings	550	0.08
72,000	Tsingtao Brewery (H)	510	0.07
504,000	China National Building Material (H)	479	0.07
142,000	Innovent Biologics	471	0.07
168,600	China Yangtze Power (A) (CN)	462	0.07
579,000	Want Want China Holdings	456	0.07
5,210,000	China Tower (H)	445	0.06
41,831	WuXi AppTec Group (H)	439	0.06
373,000	China Gas Holdings	438	0.06
14,200	Byd (A) (CN)	419	0.06
140,000	Genscript Biotech	409	0.06
238,000	Tingyi Cayman Islands Holding	390	0.06
234,155	China Resources Power Holdings	385	0.06
112,000	China Resource Gas Group	381	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（％）
146,000	Industrial Bank (A) (CN)	381	0.06
73,500	Zhongsheng Group Holdings	380	0.06
215,900	China Vanke (H)	379	0.06
200,000	Yanzhou Coal Mining (H)	364	0.05
362,000	Guangdong Investment	360	0.05
39,238	Longi Green Energy Technology (A) (CN)	360	0.05
1,033,000	China CITIC Bank (H)	359	0.05
125,000	Kingsoft	344	0.05
8,900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) (CN)	344	0.05
476,000	Kunlun Energy Company	344	0.05
264,000	Weichai Power (H)	331	0.05
13,700	China International Travel Services (A) (CN)	328	0.05
179,600	China International Capital (H)	324	0.05
80,000	Hengan International Group	314	0.05
302,800	Shandong Weigao Medical Polymer (H)	308	0.04
539,100	Industrial & Coml Bank China (A) (CN)	297	0.04
8,540	Shanxi XING Hua Fn Wine (A) (CN)	295	0.04
162,800	Sinopharm Group (H)	292	0.04
24,820	Foshan Haitian Flavouring (A) (HK)	290	0.04
83,000	Kingboard Holdings	287	0.04
277,500	China Hongqiao Group	286	0.04
26,079	Anhui Gujing Distillery (B)	285	0.04
661,156	China Power International Development	276	0.04
534,000	Aluminum China (H)	274	0.04
1,312,000	CGN Power (H)	274	0.04
224,400	Huatai Securities (H)	272	0.04
10,600	Luzhou Laojiao (A) (CN)	271	0.04
74,400	Fuyao Glass Industry Group (H)	270	0.04
52,010	Luxshare Precision Industry (A) (CN)	267	0.04
23,400	Wanhua Chemical Group (A) (CN)	262	0.04
355,600	Guangzhou Automobile Group (H)	260	0.04
66,700	Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	256	0.04
35,800	SF Holding (A) (CN)	255	0.04
244,000	China State Construction International Holdings	254	0.04
182,123	China Merchants Port Holdings	254	0.04
135,900	Ping AN Bank (A) (CN)	253	0.04
118,900	New China Life Insurance (H)	252	0.04
486,000	Alibaba Health Information Technology	251	0.04
313,000	Fosun International	251	0.04
65,000	Hua Hong Semiconductor	250	0.04
37,019	Muyuan Foodstuff (A) (CN)	250	0.04
92,000	Minth Group	245	0.04
19,736	Wuxi Apptec (A) (CN)	242	0.04
398,000	Sunac China Holdings	242	0.04
75,200	Shanghai Baosight Sftw (B)	242	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（％）
78,800	Haier Smart Home (A) (CN)	238	0.03
445,925	China Everbright International	237	0.03
68,000	China Meidong Auto Holdings	236	0.03
345,700	CRRC (A) (CN)	236	0.03
74,764	East Money Information (A) (CN)	236	0.03
802,600	China Minsheng Banking (H)	231	0.03
48,669	Jiangsu Hengrui Medicine (A) (CN)	231	0.03
50,930	Bank of Ningbo (A) (CN)	229	0.03
133,000	Haidilao International Holding	226	0.03
427,138	CIFI Holdings (Group)	220	0.03
627,800	Agricultural Bank of China (A) (CN)	220	0.03
345,600	Haitong Securities (H)	220	0.03
928,000	Peoples Insurance Company Group of China (H)	219	0.03
165,000	China Medical System Holdings	217	0.03
338,000	Dongfeng Motor Group (H)	215	0.03
483,000	China Molybdenum (H)	215	0.03
318,000	Chinasoft International	214	0.03
493,500	China Galaxy Securities (H)	209	0.03
112,560	ZTE (H)	205	0.03
335,000	Beijing-Shanghai High Speed Railway (A) (CN)	204	0.03
43,400	Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) (CN)	203	0.03
204,700	Shanghai Pudong Development Bank (A) (CN)	203	0.03
10,400	Jiangsu Yan BR Jont-Stk (A) (CN)	202	0.03
6,500	Yunnan Energy New Material (A) (CN)	200	0.03
310,000	China Resources Cement Holdings	197	0.03
48,800	China Literature	195	0.03
70,725	CITIC Securities (A) (CN)	195	0.03
65,500	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co (H)	195	0.03
319,600	China State Construction Engineering (A) (CN)	192	0.03
230,000	China Oilfield Services (H)	191	0.03
143,000	Jiangxi Copper (H)	191	0.03
179,000	Dongyue Group	190	0.03
434,000	China Railway Group (H)	189	0.03
4,300	Zhangzhou Pientzehng PH (A) (CN)	184	0.03
90,500	AAC Technologies Holdings	183	0.03
206,481	China Taiping Insurance Holdings	181	0.03
58,000	Yihai International Holding	178	0.03
6,100	Will Semiconductor (A) (CN)	177	0.03
158,800	GF Securities (H)	176	0.03
11,500	Chongqing Zhifei Biological Products (A) (CN)	176	0.03
84,000	BYD Electronics International	174	0.03
400,000	Huaneng Power International (H)	173	0.03
690,000	China Jinmao Holdings Group	170	0.02
25,900	BOC Aviation	167	0.02
301,600	Boe Technology Group (A) (CN)	167	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（%）
39,640	Nari Technology Development (A) (CN)	166	0.02
396,000	Bosideng International Holding	166	0.02
556,000	Beijing Enterprises Water Group	163	0.02
53,000	Flat Glass Group (H)	162	0.02
31,800	Tongwei (A) (CN)	161	0.02
146,000	Yadea Group Holdings	160	0.02
37,143	Aier Eye Hospital Group (A) (CN)	159	0.02
84,900	Poly Real Estate Group (A)	159	0.02
77,600	Microport Scientific	158	0.02
119,000	Zijin Mining Group (A) (CN)	158	0.02
70,600	Rongsheng Petro Chemical (A) (CN)	157	0.02
79,000	Haitian International Holdings	156	0.02
61,500	Beijing Enterprises Holdings	156	0.02
49,200	China Pacific Insurance Group (A) (CN)	154	0.02
136,000	China Lesso Group Holdings	154	0.02
26,400	Iflytek (A) (CN)	153	0.02
109,000	TravelSky Technology (H)	152	0.02
113,700	Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	152	0.02
10,400	Sungrow Power Supply (A) (CN)	149	0.02
209,500	China Construction Bank (A) (CN)	149	0.02
14,084	Eve Energy (A) (CN)	149	0.02
16,500	Pharmaron Beijing (H)	148	0.02
25,500	China Northern Rare Earth Group High-Tech (A) (CN)	148	0.02
60,400	Zhongan Online P&C Insurance (H)	147	0.02
64,200	China Vanke (A) (CN)	146	0.02
118,000	Kingboard Laminates Holdings	145	0.02
203,000	Nine Dragons Paper Holdings	144	0.02
117,926	Xinjiang Goldwind Science & Technology (H)	142	0.02
1,051,000	China Cinda Asset Management (H)	141	0.02
18,650	Shenzhen Inovance Technology (A) (CN)	140	0.02
60,500	Sany Heavy Industry (A) (CN)	140	0.02
300,000	AviChina Industry & Technology (H)	138	0.02
187,300	China Railway Group (A) (CN)	138	0.02
324,000	China Traditional Chinese Medicine	137	0.02
222,799	COSCO Shipping Ports	136	0.02
494,000	China Everbright Bank (H)	136	0.02
372,100	Bank of China (A) (CN)	136	0.02
156,800	Baoshan Iron & Steel (A) (CN)	134	0.02
45,500	Hengli Petrochemical (A) (CN)	134	0.02
3,700	Naura Technology Group (A) (CN)	133	0.02
85,580	Hopson Development Holdings	130	0.02
22,700	Tianjin Zhonghuan Sem (A) (CN)	129	0.02
160,000	China Overseas Property Holdings	128	0.02
172,000	Greentown Service Group	127	0.02
7,100	Ganfeng Lithium (A) (CN)	127	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（%）
11,200	JA Solar Technology (A) (CN)	126	0.02
101,500	SJEC (A) (CN)	125	0.02
183,600	PetroChina (A) (CN)	125	0.02
9,400	Cansino Biologics (H)	125	0.02
8,484	Zhejiang Huayou Cobalt (A) (CN)	124	0.02
23,600	GoerTek (A) (CN)	122	0.02
164,200	Yuexiu Property Company	122	0.02
56,800	SAIC Motor (A) (CN)	122	0.02
159,000	Uni-President China Holdings	122	0.02
192,000	Far East Horizon	121	0.02
180,973	Shanghai Lujiazui Finance Trust Deltd (B)	120	0.02
14,500	Hangzhou Tigermed Consulting (H)	120	0.02
157,178	Shenzhen International Holdings	120	0.02
150,000	Jiangsu Expressway (H)	119	0.02
107,000	Greentown China Holdings	119	0.02
32,130	Yonyou Network Techlgy (A) (CN)	119	0.02
8,600	Wingtech Technology (A) (CN)	119	0.02
19,800	Aecc Aviation Power (A) (CN)	118	0.02
209,200	Bank of Communications (A) (CN)	118	0.02
176,000	Zhejiang Expressway (H)	118	0.02
253,000	China Coal Energy (H)	117	0.02
229,100	China Petroleum & Chemical (A) (CN)	117	0.02
24,600	Anhui Conch Cement (A) (CN)	117	0.02
236,600	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology (H)	116	0.02
202,000	Air China (H)	115	0.02
284,000	China Communications Services (H)	115	0.02
67,300	Shaanxi Coal Industry (A) (CN)	113	0.02
4,200	Unigroup Guoxin Microelectronics (A) (CN)	110	0.02
53,300	COSCO Shipping Holdings (A) (CN)	110	0.02
236,000	China Southern Airlines (H)	110	0.02
230,000	Beijing Capital International Airport (H)	109	0.02
57,910	China Merchants Securities (A) (CN)	108	0.02
238,800	China United Network Communication (A) (CN)	108	0.02
139,000	Sany Heavy Equipment International Holdings	107	0.02
230,800	China Minsheng Banking (A) (CN)	106	0.02
266,000	Seazen Group	104	0.02
214,000	China Suntien Green Energy (H)	104	0.02
260,000	China Everbright Bank (A) (CN)	103	0.01
44,480	Guangdong Wens Foodstuffs Group (A) (CN)	103	0.01
1,380,000	Alibaba Pictures Group	101	0.01
9,500	Yunnan Baiyao Group (A) (CN)	101	0.01
319,100	Inner Mongolia Baotou ST Uni (A) (CN)	101	0.01
252,500	Dali Foods Group	99	0.01
32,300	CSC Financial (A) (CN)	98	0.01
108,900	Power Construction of China (A) (CN)	98	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（％）
364,000	MMG	97	0.01
46,000	Vinda International Holdings	97	0.01
85,500	Sinotruk Hong Kong	94	0.01
71,250	A-Living Smart City Services (H)	94	0.01
6,700	Hangzhou First PV Mat (A) (CN)	94	0.01
103,280	Focus Media Information Technology (A) (CN)	93	0.01
105,200	China National Nuclear Power (A) (CN)	92	0.01
15,600	Zhejiang Chint Electric (A) (CN)	92	0.01
65,250	Shandong Gold-Mining (H)	92	0.01
156,000	3SBio	92	0.01
1,600	Imeik Technology Development (A) (CN)	92	0.01
56,600	China Merchants Shekou Industrial Zone (A) (CN)	91	0.01
11,600	Guangdong Haid Group (A) (CN)	90	0.01
164,100	Shenwan Hongyuan Group (A) (CN)	89	0.01
14,047	Hundsun Technologies (A) (CN)	87	0.01
35,528	Shandong Gold-Mining (A) (CN)	87	0.01
41,900	Ningxia Baofeng Energy Group (A) (CN)	87	0.01
2,900	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) (CN)	86	0.01
64,200	Haitong Securities (A) (CN)	85	0.01
42,400	Guotai Junan Securities (A) (CN)	84	0.01
6,680	Guangzhou Tinci Materials Technology (A) (CN)	84	0.01
4,815	Shanghai Putailai New Energy Technology (A) (CN)	83	0.01
1,501,704	GOME Retail Holdings	83	0.01
63,199	Foxconn Industrial Internet (A) (CN)	83	0.01
4,564	Gigadevice Semiconductor Beijing (A) (CN)	83	0.01
31,400	China CSSC Holdings (A) (CN)	81	0.01
3,136	Beijing Kingsoft Office Software (A) (CN)	79	0.01
23,200	China Life Insurance (A) (CN)	79	0.01
120,100	Postal Savings Bank of China (A) (CN)	79	0.01
101,936	Zhejiang Century Huatong Group (A) (CN)	78	0.01
67,800	Bank of Nanjing (A) (CN)	78	0.01
160,000	Lee & Man Paper Manufacturing	76	0.01
19,080	Zhejiang Nhu (A) (CN)	76	0.01
494,000	China Evergrande Group	75	0.01
227,000	CRRC (H)	75	0.01
95,150	Bank of Jiangsu (A) (CN)	75	0.01
340,000	China Ruyi Holdings	75	0.01
14,400	Fuyao Glass Ind Group (A) (CN)	75	0.01
4,642	Shenzhen Transsion Holdings (A) (CN)	74	0.01
2,320	Maxscend Microelectronics (A) (CN)	74	0.01
9,156	Jiangsu Hengli Highpre Oil Cyl CL (A) (CN)	73	0.01
159,000	Shimao Property Holdings	71	0.01
4,900	Pharmaron Beijing (A) (CN)	70	0.01
219,400	Guangzhou R F Properties (H)	69	0.01
22,900	Huayu Automotive Systems (A) (CN)	69	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（%）
44,980	Chongqing Changan Automobile (A) (CN)	69	0.01
20,200	Henan Shuanghui Investment & Development (A) (CN)	69	0.01
83,826	Bank of Shanghai (A) (CN)	69	0.01
66,300	Huaneng Power International (A) (CN)	69	0.01
1,700	Asymchem Laboratories Tianjin (A) (CN)	68	0.01
40,300	Bank of Hangzhou (A) (CN)	68	0.01
31,100	GF Securities (A) (CN)	68	0.01
8,900	Zhejiang Jins MEC & Ele (A) (CN)	68	0.01
101,200	TCL Technology Group (A) (CN)	67	0.01
22,400	China Shenhua Energy (A) (CN)	67	0.01
1,600	SG Micro (A) (CN)	66	0.01
38,300	Lens Technology (A) (CN)	66	0.01
10,400	Yihai Kerry Arawana Holdings (A) (CN)	66	0.01
3,800	Sangfor Technologies (A) (CN)	65	0.01
246,000	Sun Art Retail Group	65	0.01
122,600	Bank of Beijing (A) (CN)	65	0.01
27,300	Tebian Electric Apparatus Stock Ltd (A) (CN)	65	0.01
52,000	Guosen Securities (A) (CN)	64	0.01
3,900	Thunder Software Technology (A) (CN)	64	0.01
4,258	Advanced Micro-Fabrication Equipment China (A) (CN)	64	0.01
18,500	ZTE (A) (CN)	64	0.01
54,100	Air China (A) (CN)	63	0.01
11,860	Satellite Chemical (A) (CN)	63	0.01
2,900	Changchun High & New Techn (A) (CN)	62	0.01
11,200	Walvax Biotechnology (A) (CN)	62	0.01
25,300	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment A Cnyl (A) (CN)	62	0.01
42,800	Orient Securities Ltd/China (A) (CN)	62	0.01
14,610	Shandong Hualu Hengsh Ind (A) (CN)	61	0.01
9,100	Hangzhou Silan Microele (A) (CN)	61	0.01
86,100	China Molybdenum (A) (CN)	61	0.01
127,100	Metallurgical China (A) (CN)	61	0.01
6,750	Yealink Network Technology (A) (CN)	61	0.01
169,000	Powerlong Real Estate Holding	60	0.01
11,900	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A) (CN)	60	0.01
29,903	China Jushi (A) (CN)	60	0.01
50,600	SDIC Power Holdings (A) (CN)	60	0.01
25,440	Zhejiang Sanhua (A) (CN)	60	0.01
31,700	Huatai Securities (A) (CN)	59	0.01
1,400	G-Bits Network Technology Xiamen (A) (CN)	58	0.01
16,100	Seazen Holdings (A) (CN)	57	0.01
31,100	New Hope Liuhe (A) (CN)	57	0.01
31,800	Weichai Power (A) (CN)	57	0.01
27,500	Venus Medtech Hangzhou (H)	56	0.01
21,300	Tongkun Group (A) (CN)	55	0.01
64,300	Founder Securities (A) (CN)	55	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（％）
160,500	KWG Group Holdings	55	0.01
7,700	Ningbo Tuopu Group (A) (CN)	55	0.01
264,000	Shanghai Electric Group (H)	55	0.01
1,800	Ginlong Technologies (A) (CN)	54	0.01
12,500	Sunwoda Electronics (A) (CN)	54	0.01
3,400	Ecovacs Robotics (A) (CN)	54	0.01
68,000	Shanghai Raas Blood Prd (A) (CN)	54	0.01
43,700	China National Chemical Engineering (A) (CN)	54	0.01
96,500	Peoples Insurance Group of CH (A) (CN)	53	0.01
47,000	Giant Network Group (A) (CN)	53	0.01
3,000	Hoshine Silicon Ind (A) (CN)	53	0.01
800	Suzhou Maxwell Technologie-A (A) (CN)	52	0.01
12,830	Mango Excellent Media (A) (CN)	52	0.01
3,500	Oppein Home Group (A) (CN)	52	0.01
25,300	Yto Express Group (A) (CN)	52	0.01
67,000	Aluminum China (A) (CN)	51	0.01
1,200	Starpower Semiconductor (A) (CN)	51	0.01
16,200	LB Group (A) (CN)	51	0.01
22,500	Jiangsu Eastern Shenghong (A) (CN)	51	0.01
19,648	Unisplendour (A) (CN)	51	0.01
8,100	Jiangsu King'S Luck Brewery (A) (CN)	50	0.01
3,200	Huizhou Desay SV Automotive (A) (CN)	50	0.01
33,800	Sichuan Road&Bridge Group (A) (CN)	50	0.01
3,900	Hithink Flush Info Network (A) (CN)	50	0.01
5,000	Shenzhen Kangtai Biological Products (A) (CN)	50	0.01
10,900	New China Lif Insurance (A) (CN)	49	0.01
115,000	Huabao International Holdings	49	0.01
2,800	Yongxing Special Materials Technology (A) (CN)	49	0.01
3,100	Chongqing Brewery (A) (CN)	49	0.01
74,300	Huaxia Bank (A) (CN)	49	0.01
28,200	Shanxi Meijin Energy (A) (CN)	48	0.01
21,900	Jiangsu Zhongtian Technology (A) (CN)	48	0.01
32,200	Gemdale (A) (CN)	48	0.01
49,700	Industrial Securities (A) (CN)	48	0.01
83,800	Shandong Nanshan Alnum (A) (CN)	48	0.01
11,700	Chaozhou Three-Circle Group (A) (CN)	48	0.01
10,440	Huadong Medicine (A) (CN)	47	0.01
29,600	Everbright Securities (A) (CN)	47	0.01
9,300	Gotion High-Tech (A) (CN)	47	0.01
31,700	Avic Electromechanical (A) (CN)	47	0.01
3,400	China Zhenhua SC & Technology (A) (CN)	47	0.01
138,000	Agile Group Holdings	47	0.01
8,200	Flat Glass Group (A) (CN)	47	0.01
378,000	China Bohai Bank (H)	47	0.01
6,200	Hongfa Technology (A) (CN)	46	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（％）
7,150	Shanghai Baosight Sftw (A) (CN)	45	0.01
55,300	China Southern Airlines (A) (CN)	45	0.01
19,170	Yunda Holding (A) (CN)	44	0.01
14,350	Hualan Biological Engineer (A) (CN)	44	0.01
4,858	Montage Technology (A) (CN)	44	0.01
14,500	Ming Yang Smart Energy Group (A) (CN)	44	0.01
4,300	Guangzhou Shiyuan Electronics Technology (A) (CN)	44	0.01
11,700	Yankuang Energy Group (A) (CN)	44	0.01
66,000	Shanghai International Port Group (A) (CN)	44	0.01
19,300	Zhejiang Dahua Technology (A) (CN)	43	0.01
129,800	GD Power Development (A) (CN)	43	0.01
4,100	Suzhou Ta&A Ultra Clean Technology (A) (CN)	43	0.01
5,088	Shanghai Junshi Bioscience (A) (CN)	43	0.01
3,140	Shennan Circuits (A)	43	0.01
41,700	Zhongtai Securities (A) (CN)	42	0.01
3,200	Ingenic Semiconductor (A) (CN)	42	0.01
2,100	Jiuguijiu (A) (CN)	42	0.01
5,240	WuXi Lead Intelligent Equipment (A) (CN)	42	0.01
171,000	Logan Group	42	0.01
48,388	SDIC Capital (A) (CN)	42	0.01
6,900	Ninestar (A) (CN)	41	0.01
64,800	China Eastern Airlines (A) (CN)	41	0.01
11,700	Sinoma Science & Technology (A) (CN)	41	0.01
6,700	Shanghai International Airport (A) (CN)	41	0.01
5,900	Chengxin Lithium Group (A) (CN)	41	0.01
10,000	Avary Holding Shenzhen (A) (CN)	41	0.01
149,000	Chongqing Rural Commercial Bank (H)	41	0.01
1,712,000	China Youzan	40	0.01
15,120	Wuhan Guide Infrared (A) (CN)	40	0.01
13,855	National Silicon Industry Group (A) (CN)	40	0.01
25,350	Perfect World (A) (CN)	40	0.01
28,100	Sichuan Chuantou Energy (A) (CN)	40	0.01
29,300	Zheshang Securities (A) (CN)	40	0.01
2,100	Topchoice Medical (A) (CN)	40	0.01
3,300	Sichuan Swellfun (A) (CN)	39	0.01
11,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings A (A) (CN)	39	0.01
3,900	Beijing Easpring Material Technology (A) (CN)	39	0.01
6,000	Shanghai M&G Stationery (A) (CN)	39	0.01
10,900	Beijing New Bldg Matl (A) (CN)	38	0.01
11,500	Jcet Group (A) (CN)	38	0.01
7,800	Hubei Xingfa Chemic Ind (A) (CN)	38	0.01
1,500	Xiamen Faratron (A) (CN)	38	0.01
45,200	Guanghui Energy (A) (CN)	38	0.01
18,100	Kunlun Technology (A) (CN)	38	0.01
46,700	Shenzhen Overseas CH TW (A) (CN)	38	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（%）
3,100	Hangzhou Tigermed Consulting (A) (CN)	37	0.01
4,300	Anhui Yingjia Distillery (A) (CN)	37	0.01
13,140	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical (A) (CN)	37	0.01
1,900	Wuxi Shangji Automation (A) (CN)	36	0.01
9,120	Inspur Electronics Info (A) (CN)	36	0.01
31,700	Shimge Pump Industry Group (A) (CN)	36	0.01
4,300	Jason Furniture Hangzhou (A) (CN)	36	0.01
55,300	XCMG Construction Machinery (A) (CN)	36	0.01
5,400	Shanghai Jnng Int HT Dv (A) (CN)	36	0.01
2,000	Changzhou Xingyu Automotiv (A) (CN)	36	0.01
28,330	Shanxi Xishan Coal & Electricity (A) (CN)	35	0.01
20,200	Hengtong Optic Electric (A) (CN)	35	0.01
14,400	Zhejiang Longsheng Auto Parts (A) (CN)	35	0.01
469	Beijing Roborock Technology (A) (CN)	35	0.01
8,478	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical (A) (CN)	35	0.01
30,800	Gem (A) (CN)	35	0.01
13,600	Lepu Medical Te(Beijing)Co (A) (CN)	35	0.01
12,900	Jiangxi Copper (A) (CN)	34	0.00
20,100	Bank of Chengdu (A) (CN)	34	0.00
20,200	Yunnan Aluminium (A) (CN)	34	0.00
2,500	Joinn Laboratories China (A) (CN)	34	0.00
29,800	Zhejiang Huafeng Spande (A) (CN)	34	0.00
36,348	Soochow Securities (A) (CN)	34	0.00
27,723	Fangda Carbon New Material (A) (CN)	34	0.00
10,520	Beijing Tiantan Bio (A) (CN)	34	0.00
14,800	Shengyi Technology (A) (CN)	34	0.00
41,800	Changjiang Securities (A) (CN)	34	0.00
20,600	Shanxi Luan Environmental Energy (A) (CN)	34	0.00
65,605	Greenland Holdings (A) (CN)	33	0.00
6,300	Yantai Jereh Oilfield Services Group (A) (CN)	33	0.00
3,300	Bgi Genomics (A) (CN)	33	0.00
3,700	Anhui Kouzi Distillery (A) (CN)	33	0.00
5,900	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical (A) (CN)	33	0.00
11,000	Yunnan Tin (A) (CN)	33	0.00
4,700	Avicopter (A) (CN)	33	0.00
7,700	Sichuan Yahua Industrial Group (A) (CN)	33	0.00
3,000	Tsingtao Brewery (A) (CN)	33	0.00
13,500	Titan Wind Energy Suzhou (A) (CN)	33	0.00
9,700	Shandong Linglong Tyre (A) (CN)	32	0.00
54,200	Inner Mongolia Jun Eng&Chm (A) (CN)	32	0.00
10,800	Aecc Aero-Engine Control (A) (CN)	32	0.00
10,900	By-Health (A) (CN)	32	0.00
15,000	ENN Natural Gas (A) (CN)	32	0.00
17,300	Zhuzhou Kibing Group (A) (CN)	32	0.00
36,800	Shanxi Taigang Stain Steel (A) (CN)	32	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（％）
45,400	JPMF Guangdong (A) (CN)	32	0.00
68,400	Tongling Nonferrous Metals Group (A) (CN)	32	0.00
7,500	China Resource Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A) (CN)	32	0.00
5,710	Jafron Biomedical Ltd-A (A) (CN)	31	0.00
19,500	China Greatwall Technology Group (A) (CN)	31	0.00
28,400	Guotai Junan Securities (H)	31	0.00
21,900	Sailun Group (A) (CN)	31	0.00
1,042	Cansino Biologics (A) (CN)	31	0.00
2,200	Beijing United Information Technology (A) (CN)	31	0.00
5,700	Westone Information Ind (A) (CN)	31	0.00
45,500	Hunan Valin Steel (A) (CN)	31	0.00
7,700	Zhejiang Weiming Envi Pro (A) (CN)	31	0.00
5,600	Siyuan Electric (A) (CN)	31	0.00
28,400	Caitong Securities (A) (CN)	31	0.00
2,900	Shenzhen Goodix Technology (A) (CN)	31	0.00
2,700	Shenzhen Capchem Technology (A) (CN)	31	0.00
5,300	Angel Yeast (A) (CN)	31	0.00
76,700	China Zheshang Bank (A) (CN)	31	0.00
7,000	Great Wall Motor (A) (CN)	30	0.00
2,925	Western Superconducting Technologies (A) (CN)	30	0.00
1,600	Shenzhen Kedali Industry (A) (CN)	30	0.00
1,900	Youngy (A) (CN)	30	0.00
41,500	Zhejiang Fuchunjiang HP (A) (CN)	30	0.00
17,400	Zhejiang Juhua (A) (CN)	30	0.00
14,700	Navinfo (A) (CN)	30	0.00
10,480	Beijing Shiji Information Technology (A) (CN)	30	0.00
20,800	Zhejiang Longsheng Group (A) (CN)	30	0.00
32,600	Western Securities (A) (CN)	29	0.00
2,900	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group (A) (CN)	29	0.00
4,964	Yifeng Pharmacy Chain (A) (CN)	29	0.00
3,400	Weihai Guangwei Composites (A) (CN)	29	0.00
5,980	Ovtek Chian (A) (CN)	29	0.00
10,710	Zhejiang Huahai Pharma (A) (CN)	29	0.00
6,600	China Minmetals Rare Earth (A) (CN)	29	0.00
17,900	China Baoan Group (A) (CN)	29	0.00
1,300	Proya Cosmetics (A) (CN)	29	0.00
80,000	COSCO Shipping Energy Transportation (H)	28	0.00
5,200	Do-Fluoride New Materials (A) (CN)	28	0.00
1,500	Beijing Yuanliu Hongyuan Electronics Technology (A) (CN)	28	0.00
2,200	Guangdong Kinlong Hardware Products (A) (CN)	28	0.00
51,700	China CITIC Bank (A) (CN)	28	0.00
10,500	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing (A) (CN)	28	0.00
27,100	Nanjing Securities (A) (CN)	28	0.00
57,400	Panzhihua New Steel&Vanadium (A) (CN)	28	0.00
8,300	Apeloa Pharmaceutical (A) (CN)	28	0.00



保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
28,500	Beijing Dabeinong Technology (A) (CN)	28	0.00
33,970	Guoyuan Securities (A) (CN)	28	0.00
22,800	Dongxing Securities (A) (CN)	28	0.00
47,900	Southwest Securities (A) (CN)	27	0.00
22,300	Sinolink Securities (A) (CN)	27	0.00
62,400	Yonghui Superstores (A) (CN)	27	0.00
19,400	Tianshui Huatian Techno (A) (CN)	27	0.00
59,100	Sichuan Hebang (A) (CN)	27	0.00
15,500	Guolian Securities (A) (CN)	27	0.00
8,500	Lakala Payment (A) (CN)	27	0.00
6,100	Zhejiang Yongtai Technology (A) (CN)	27	0.00
65,500	Tianfeng Securities (A) (CN)	27	0.00
11,768	Daan Gene (A) (CN)	26	0.00
7,680	Beijing E-Hualu Info Technology (A) (CN)	26	0.00
12,000	Wuhan Humanwell Hi-Tech (A) (CN)	26	0.00
9,600	North Industries Group Red Arrow (A) (CN)	26	0.00
24,500	Inner Mongolia Yuan XING (A) (CN)	26	0.00
8,700	Sichuan New Energy Power (A) (CN)	26	0.00
2,894	Zhejiang Hangke Technology (A) (CN)	26	0.00
1,800	Jiangsu Yangnong Chem (A) (CN)	26	0.00
14,340	Songcheng Performance Development (A) (CN)	26	0.00
38,800	Wuchan Zhongda Group (A) (CN)	26	0.00
11,300	Tiancheng Taiyuan Unive (A) (CN)	26	0.00
66,199	Shanghai Construction Group Company (A) (CN)	26	0.00
30,420	Shenzhen Energy Group (A) (CN)	26	0.00
8,600	Shenzhen Salubris Pharmaceutical (A) (CN)	25	0.00
4,110	Autobio Diagnostics (A) (CN)	25	0.00
21,400	Hengyi Petrochemical (A) (CN)	25	0.00
73,500	BBMG (A) (CN)	25	0.00
2,380	Skshu Paint (A) (CN)	25	0.00
54,100	Avic Industry-Finance Holdings (A) (CN)	25	0.00
5,000	China International Capital (A) (CN)	25	0.00
1,700	Fu Jian Anjoy Foods (A) (CN)	25	0.00
22,600	Faw Jiefang Group (A) (CN)	25	0.00
21,500	Cecep Solar Energy (A) (CN)	25	0.00
6,200	Tibet Summit Industrial (A) (CN)	25	0.00
2,500	Zhuzhou Hongda Electronics-A (A) (CN)	25	0.00
152,000	Sinopec Shanghai Petrochemical (H)	25	0.00
3,400	Chacha Food (A) (CN)	24	0.00
19,000	China Great Wall Securities (A) (CN)	24	0.00
3,950	Intco Medical Technology (A) (CN)	24	0.00
5,720	Dashenlin Pharmaceutical Group (A) (CN)	24	0.00
35,700	Cecep Wind Power (A) (CN)	24	0.00
5,300	Shenzhen Senior Technology Material (A) (CN)	24	0.00
4,900	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) (CN)	24	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	Xiamen Tungsten (A) (CN)	24	0.00
3,800	Juwei Food (A) (CN)	24	0.00
2,300	Shenzhen SC New Energy Technology (A) (CN)	24	0.00
7,000	Jiangsu Yuyue Med Eqp & SP (A) (CN)	24	0.00
12,200	LuXi Chemical Group (A) (CN)	24	0.00
5,900	Chongqing Fuling Zhacai Group (A) (CN)	24	0.00
30,598	Youngor Group (A) (CN)	24	0.00
3,360	Zhejiang Dingli Machinery (A) (CN)	23	0.00
13,700	Universal Scien Indus (Shn) (A) (CN)	23	0.00
5,900	Hangzhou Robam Appliances (A) (CN)	23	0.00
21,450	Guangzhou Friendship GR (A) (CN)	23	0.00
4,400	Shanghai Bairun Investment-A (A) (CN)	23	0.00
8,500	Zhejiang Weixing New Building Materials (A) (CN)	23	0.00
5,000	Livzon Pharmaceutical Group (A) (CN)	23	0.00
17,700	Chengtun Mining Group (A) (CN)	23	0.00
7,100	Riyue Heavy Industry (A) (CN)	23	0.00
78,000	Huadian Power International (H)	22	0.00
17,200	Xinjiang Zhongtai Chemical (A) (CN)	22	0.00
3,000	Jiangsu Yoke Technology (A) (CN)	22	0.00
5,000	DONG E-E-Jiao (A) (CN)	22	0.00
56,300	COSCO Shipping Development (A) (CN)	22	0.00
11,700	Dongfang Electric (A) (CN)	22	0.00
18,400	Xiamen C & D (A) (CN)	22	0.00
9,000	Huaxin Cement (A) (CN)	22	0.00
10,900	Sichuan Kelun Pharmaceutical (A) (CN)	22	0.00
29,100	First Capital Securities (A) (CN)	22	0.00
17,700	Guangzhou Haige Communications Group (A) (CN)	21	0.00
10,320	WUS Printed Crcu Kunsha (A) (CN)	21	0.00
14,300	Shandong Sun Paper Indu (A) (CN)	21	0.00
9,900	Ningbo Joyson Electronics (A) (CN)	21	0.00
49,800	Suning.Com (A) (CN)	21	0.00
3,500	Zhejiang Supor Cookware (A) (CN)	21	0.00
2,862	Raytron Technology (A) (CN)	21	0.00
3,000	Betta Pharmaceuticals (A) (CN)	21	0.00
5,200	Jonjee Hi-Tech Indus (A) (CN)	21	0.00
18,800	Zibo Qixiang Tengda Chemical (A) (CN)	21	0.00
462	Shanghai Medicilon (A) (CN)	21	0.00
16,600	Kingfa Sci & Technology (A) (CN)	21	0.00
1,100	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing (A) (CN)	20	0.00
518	Shanghai Friendess Electronics Technology (A) (CN)	20	0.00
3,400	Anhui Honglu Steel Construction Group (A) (CN)	20	0.00
4,400	Shanghai Jahwa United (A) (CN)	20	0.00
8,700	Yuanlongping Hitec Agri (A) (CN)	20	0.00
4,400	Zhongji Innolight (A) (CN)	20	0.00
27,410	Shanxi Securities (A) (CN)	19	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（%）
8,000	Fujian Sunner Development (A) (CN)	19	0.00
35,100	Zhejiang China Com City GR (A) (CN)	19	0.00
5,180	Yantai Eddie Precision Machinery (A) (CN)	19	0.00
17,700	Huaxi Securities (A) (CN)	19	0.00
15,700	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group (A) (CN)	19	0.00
3,028	Autel Intelligent Technology (A) (CN)	19	0.00
16,600	Wuhu Token Science (A) (CN)	19	0.00
4,200	Hefei Meiya Optoelect Technology (A) (CN)	18	0.00
15,900	Beijing Enlight Media (A) (CN)	18	0.00
32,151	China Railway Signal & Communication (A) (CN)	18	0.00
700	Anhui Gujing Distillery (A) (CN)	18	0.00
7,418	Shandong Buchang Pharmaceuticals (A) (CN)	18	0.00
3,400	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical (A) (CN)	18	0.00
6,100	Shenyang Toly Bread (A) (CN)	18	0.00
12,700	Joincare Pharma GR Ind (A) (CN)	18	0.00
33,200	Jinke Properties Group (A) (CN)	18	0.00
9,700	Heilongjiang Agriculture (A) (CN)	17	0.00
20,500	Jiangxi Zhengbang Techno (A) (CN)	17	0.00
17,100	Leyard Optoelectronic (A) (CN)	17	0.00
9,960	Shanghai Lingang Holdings (A) (CN)	17	0.00
36,230	Sealand Securities (A) (CN)	17	0.00
20,900	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (A) (CN)	17	0.00
7,400	Hang Zhou Great Str Ind (A) (CN)	17	0.00
12,400	GRG Banking Equipment (A) (CN)	17	0.00
5,300	Mianyang Fulin Precision (A) (CN)	17	0.00
13,200	CNNC Hua Yuan Tit Diox (A) (CN)	17	0.00
56,400	Hesteel (A) (CN)	17	0.00
5,100	Hangzhou Oxygen Plant Group (A) (CN)	17	0.00
9,200	Guangdong Oriental Brother (A) (CN)	17	0.00
9,500	Topsec Technologies Group (A) (CN)	17	0.00
4,890	Xiamen Intretech (A) (CN)	17	0.00
5,900	Huagong Technology (A) (CN)	17	0.00
8,900	Xinjiang Goldwind Science & Technology (A) (CN)	16	0.00
18,000	Transfar Zhilian (A) (CN)	16	0.00
1,500	Pharmablock Sciences Nanjing (A) (CN)	16	0.00
16,800	Dongfang Electric (H)	16	0.00
9,600	China Transinfo Technology (A) (CN)	16	0.00
11,900	Boc International China (A) (CN)	16	0.00
16,500	Northeast Securities (A) (CN)	16	0.00
16,700	Ofilm Group A (A) (CN)	16	0.00
9,900	Shanghai Zhangjiang High (A) (CN)	16	0.00
11,900	Tianma Microelectronics (A) (CN)	16	0.00
37,900	GCL System Integration Technology (A) (CN)	16	0.00
14,780	Yintai Gold (A) (CN)	16	0.00
16,400	DHC Software (A) (CN)	16	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(%)
7,200	Tongfu Microelectronics (A) (CN)	15	0.00
15,800	Bank of Changsha (A) (CN)	15	0.00
3,700	Tianjin 712 Communication & Broadcasting (A) (CN)	15	0.00
8,700	Addsino (A) (CN)	15	0.00
2,740	Laobaixing Pharmacy Chain (A) (CN)	14	0.00
8,100	Beijing Sinnet Technology (A) (CN)	14	0.00
27,000	Shenzhen Mtc (A) (CN)	14	0.00
3,800	Shenzhen Sunlord Electr (A) (CN)	14	0.00
16,008	Meinian Onehealth Healthcare Holdings (A) (CN)	14	0.00
10,640	Winning Health Technology Group (A) (CN)	14	0.00
27,900	Risesun Real Estate Development (A) (CN)	13	0.00
4,800	Shenzhen Sunway Communication (A) (CN)	12	0.00
20,400	Offshore Oil Engineering (A) (CN)	12	0.00
7,100	C&S Paper (A) (CN)	12	0.00
14,400	Zhejiang Semir Garment (A) (CN)	12	0.00
15,500	Beijing Originwtr Technology (A) (CN)	12	0.00
3,500	Beijing Shunxin Agricul (A) (CN)	11	0.00
9,200	China Galaxy Securities (A) (CN)	11	0.00
6,200	Shenzhen Kaifa Technology (A) (CN)	10	0.00
12,900	Huadian Power Int (A) (CN)	7	0.00
4,100	Jointown Pharmaceutical Group (A) (CN)	6	0.00
3,500	Guangzhou Automobil Group (A) (CN)	5	0.00
1,000	Beijing Bdstar Navgt (A) (CN)	4	0.00
6,500	Sinotrans (A) (CN)	3	0.00
4,400	Sinopec Shanghai Petrochemical (A) (CN)	2	0.00
400	Shanghai Electric Group (A) (CN)	0	0.00
		<hr/>	
		188,880	27.46
	<b>台湾 - (13.15%)</b>		
2,992,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	48,194	7.01
184,500	MediaTek	5,323	0.77
1,519,837	Hon Hai Precision Industry	4,182	0.61
1,443,000	United Microelectronics	2,008	0.29
919,905	Fubon Financial Holding	1,843	0.27
2,248,548	CTBC Financial Holding	1,628	0.24
958,431	Cathay Financial Holding	1,595	0.23
237,575	Delta Electronics	1,561	0.23
460,000	Chunghwa Telecom	1,530	0.22
630,000	Nan Ya Plastics	1,473	0.21
1,431,940	China Steel	1,375	0.20
1,318,340	Mega Financial Holding	1,324	0.19
467,000	Formosa Plastics	1,304	0.19
309,931	Evergreen Marine Corp(Tai)	1,188	0.17
1,456,431	E. SUN Financial Holding Company	1,144	0.17
402,748	ASE Technology Holding	1,068	0.16
157,301	Chailease Holding	1,055	0.15

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
581,068	Uni-President Enterprises	1,041	0.15
147,000	Unimicron Technology	997	0.14
10,000	Silergy	971	0.14
1,857,387	China Development Finance Holding	938	0.14
433,000	Formosa Chemicals & Fibre	914	0.13
71,000	Novatek Microelectronics	866	0.13
87,000	Asustek Computer	863	0.13
1,252,449	First Financial Holding	858	0.12
332,000	Quanta Computer	823	0.12
1,147,397	Taiwan Cooperative Holdings	809	0.12
636,399	Taiwan Cement	804	0.12
1,146,184	Yuanta Financial Holding	759	0.11
56,000	Realtek Semiconductor	682	0.10
214,000	Yang Ming Marine Transport	660	0.10
12,000	Largan Precision	648	0.09
1,244,061	Taishin Financial Holdings	646	0.09
53,377	Yageo	643	0.09
37,000	Hotai Motor	621	0.09
1,032,103	Hua Nan Financial Holdings	609	0.09
1,220,343	SinoPac Holdings	557	0.08
200,000	Taiwan Mobile	553	0.08
998,000	AU Optronics	547	0.08
433,955	Shanghai Commercial & Savings Bank	531	0.08
1,154,306	Innolux	515	0.07
27,000	Globalwafers	495	0.07
71,000	President Chain Store	495	0.07
262,425	Lite-On Technology	479	0.07
47,324	Advantech	463	0.07
9,000	Parade Technologies	457	0.07
247,000	Pegatron	456	0.07
1,446,247	Shin Kong Financial Holding	433	0.06
62,000	Accton Technology	417	0.06
16,743	AirTAC International Group	411	0.06
28,000	Nan Ya Printed Circ Board	392	0.06
8,000	eMemory Technology	391	0.06
96,000	E Ink Holdings	378	0.05
111,000	Vanguard International Semiconductor	371	0.05
74,500	Wan Hai Lines	371	0.05
140,000	Formosa Petrochemical	365	0.05
194,000	Far EasTone Telecommunications	359	0.05
23,211	Eclat Textile	359	0.05
524,000	Compal Electronics	356	0.05
84,000	Micro-Star International	349	0.05
42,000	Win Semiconductors	339	0.05
86,000	Catcher Technology	329	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（%）
369,000	Winbond Electronics	325	0.05
269,340	Asia Cement	324	0.05
154,000	Nanya Technology	317	0.05
163,300	SYNNEX Technology International	314	0.05
8,000	Voltronic Power Technology	307	0.04
38,000	Giant Manufacturing	294	0.04
195,840	WPG Holdings	291	0.04
51,888	Feng TAY Enterprise	287	0.04
365,752	Acer	281	0.04
346,550	Far Eastern New Century	274	0.04
136,045	Ruentex Development	260	0.04
9,783	Wiwynn	257	0.04
281,000	Pou Chen	241	0.04
346,000	Inventec	237	0.03
500,948	Chang Hwa Commercial Bank	236	0.03
32,938	Hiwin Technologies	232	0.03
215,000	Cheng Shin Rubber Industry	204	0.03
82,000	Zhen Ding Technology Holding	202	0.03
114,657	Foxconn Technology	195	0.03
20,000	Nien Made Enterprise	193	0.03
28,000	Oneness Biotech	185	0.03
221,000	Taiwan High Speed Rail	174	0.03
3,000	ASMedia Technology	136	0.02
5,000	Momo.Com	131	0.02
		<hr/>	
		110,012	15.99
	<b>インド - (8.78%)</b>		
347,758	Reliance Industries	8,108	1.18
397,541	Infosys	6,767	0.98
209,544	Housing Development Finance Corporation	4,904	0.71
624,800	ICICI Bank	4,592	0.67
112,104	Tata Consultancy Services	3,945	0.57
33,113	Bajaj Finance	2,292	0.33
100,491	Hindustan Unilever	2,164	0.31
300,351	Bharti Airtel	2,040	0.30
276,558	Axis Bank	2,032	0.30
83,123	Larsen & Toubro	1,495	0.22
46,828	Asian Paints	1,472	0.21
130,886	HCL Technologies	1,459	0.21
16,542	Maruti Suzuki India	1,360	0.20
67,764	Kotak Mahindra Bank	1,236	0.18
42,888	Titan	1,086	0.16
191,018	Hindalco Industries	1,083	0.16
87,998	Tata Steel	1,061	0.15
76,020	Tech Mahindra	1,058	0.15
217,953	State Bank of India	1,045	0.15

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
202,050	Tata Motors	909	0.13
164,412	Wipro	906	0.13
47,892	Adani Green Energy	873	0.13
102,419	Sun Pharmaceutical Industries	855	0.12
19,884	Avenue Supermarts	855	0.12
105,643	Mahindra & Mahindra	827	0.12
12,401	UltraTech Cement	807	0.12
599,899	NTPC	794	0.12
381,974	Power Grid Corporation of India	787	0.11
352,700	ITC	754	0.11
4,602	Bajaj Finserv	729	0.11
4,093	Nestle India	713	0.10
33,467	Adani Transmissions	708	0.10
16,381	Divi's Laboratories	692	0.10
102,424	JSW Steel	635	0.09
12,235	Apollo Hospitals Enterprise	579	0.08
111,293	HDFC Life	576	0.08
54,635	SBI Life Insurance	572	0.08
33,401	Adani Enterprises	542	0.08
58,748	Cipla	540	0.08
33,384	Adani Total Gas	523	0.08
72,589	Tata Global Beverages	514	0.07
32,552	Grasim Industries	514	0.07
135,685	Vedanta	511	0.07
310,074	Oil & Natural Gas	492	0.07
11,907	Dr Reddys Laboratories	479	0.07
18,702	Pidilite Industries	445	0.06
13,041	Britannia Industries	442	0.06
77,793	Dabur India	435	0.06
61,803	Adani Ports & Special Eco Zone	433	0.06
16,668	Eicher Motors	426	0.06
18,036	SRF	426	0.06
61,171	UPL	403	0.06
8,857	Info Edge India	391	0.06
175,306	Tata Power	387	0.06
107,886	Bharat Petroleum	374	0.05
31,317	Havells India	367	0.05
14,581	Hero MotoCorp	365	0.05
6,300	Larsen & Toubro Infotech	364	0.05
50,235	Cholamandalam Investment & Finance	341	0.05
27,192	ICICI Lombard General Insurance	340	0.05
44,159	Godrej Consumer Products	335	0.05
65,646	Marico	331	0.05
194,323	Coal India	326	0.05
1,345	Shree Cement	324	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（％）
36,217	United Spirits	320	0.05
10,129	Mphasis	311	0.05
148,390	Bharat Electronics	309	0.04
7,903	Mindtree	303	0.04
8,551	Bajaj Auto	298	0.04
16,941	Infosys (ADR)	289	0.04
669	Page Industries	280	0.04
9,660	Jubilant Foodworks	279	0.04
24,823	Shriram Transport Finance	275	0.04
240,220	Indian Oil	274	0.04
87,345	Ambuja Cem	272	0.04
188,362	GAIL India	270	0.04
12,866	Piramal Enterprises	265	0.04
74,188	DLF	258	0.04
10,225	PI Industries	250	0.04
22,383	Trent	247	0.04
79,312	Bandhan Bank	240	0.03
29,291	Indian Railway Catering & Tourism	235	0.03
36,638	Aurobindo Pharmaceuticals	227	0.03
15,877	Colgate-Palmolive (India)	226	0.03
151,928	Motherson Sumi Systems	226	0.03
28,843	SBI Cards and Payment Services Limited	225	0.03
15,088	Godrej Properties	224	0.03
79,407	Hindustan Petroleum	215	0.03
11,554	Interglobe Aviation	214	0.03
43,987	ICICI Prudential Life Insurance	209	0.03
30,282	Berger Paints India	208	0.03
28,104	Lupin	207	0.03
94,867	Petronet LNG	203	0.03
8,662	Siemens India	201	0.03
14,675	Muthoot Finance	200	0.03
9,608	ACC	199	0.03
28,206	Bharat Forge	190	0.03
10,491	Balkrishna Industries	189	0.03
53,771	Biocon	186	0.03
1,375,401	Yes Bank	181	0.03
30,150	Container Corporation of India	179	0.03
82,806	Indus Towers	177	0.03
6,084	Torrent Pharmaceuticals	166	0.02
232	MRF	151	0.02
184,234	Zomato	146	0.02
6,448	HDFC Asset Management	134	0.02
34,662	Indraprastha Gas	119	0.02
2,297	Dr Reddys Laboratories (ADR)	95	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（%）
151,928	Motherson Sumi Wiring India	60	0.01
		<b>84,072</b>	<b>12.22</b>
	<b>韓国 - (12.59%)</b>		
586,268	Samsung Electronics	26,247	3.82
66,601	SK Hynix	5,107	0.74
95,879	Samsung Electronics Preferred	3,935	0.57
14,751	Naver	2,908	0.42
6,713	Samsung SDI	2,284	0.33
37,420	Kakao	2,186	0.32
5,586	LG Chemical	1,956	0.28
48,162	KB Financial Group	1,782	0.26
15,908	Hyundai Motor	1,724	0.25
9,031	POSCO	1,595	0.23
31,988	Kia Motors	1,464	0.21
53,583	Shinhan Financial Group	1,299	0.19
11,962	Celltrion	1,181	0.17
8,052	Hyundai Mobis	1,120	0.16
36,633	Hana Financial Group	1,107	0.16
12,933	LG Electronics	992	0.14
2,024	Samsung Biologics	978	0.14
6,189	SK Innovation	769	0.11
5,097	SK	720	0.10
6,830	Samsung Electro-Mechanics	702	0.10
10,127	Samsung C&T	689	0.10
13,855	KT & G	686	0.10
1,130	LG Household & Healthcare	667	0.10
2,564	LG Energy Solution	655	0.10
47,200	Doosan Heavy Industries & Construction	610	0.09
32,507	Hyundai Merchant Marine	581	0.08
2,015	NCSOFT	555	0.08
62,288	Woori Financial Group	553	0.08
2,712	Krafton	496	0.07
10,524	LG	491	0.07
31,256	Korea Electric Power	450	0.07
3,727	Samsung Fire & Marine Insurance	440	0.06
10,538	Celltrion Healthcare	415	0.06
3,622	AmorePacific	413	0.06
20,607	Korean Air Lines	374	0.05
4,287	Samsung SDS	373	0.05
1,970	Hybe	352	0.05
1,029	Korea Zinc	351	0.05
1,728	LG InnoTek	351	0.05
11,583	Kakaobank	345	0.05
2,744	L&F	332	0.05
28,363	LG Display	328	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（％）
5,872	Hyundai Motor 2nd Preferred	322	0.05
15,258	Hanwha Chemical	321	0.05
8,458	Samsung Life Insurance	314	0.05
1,339	Ecopro BM	312	0.05
6,726	Coway	300	0.04
5,510	S-Oil	289	0.04
2,117	Lotte Chemical	289	0.04
76,300	Samsung Heavy Industries	275	0.04
18,848	Samsung Engineering	271	0.04
3,789	POSCO Chemtech	266	0.04
10,636	Hyundai Steel	262	0.04
4,776	Hyundai Heavy Industries	261	0.04
2,358	Hyundai Glovis	257	0.04
2,804	SK Bioscience	253	0.04
9,273	Hyundai Sino-Thai Engineering & Construction	249	0.04
4,998	Korea Investment Holdings	245	0.04
3,706	Netmarble	236	0.03
985	CJ Cheiljedang	231	0.03
415	F&F / New	228	0.03
27,693	LG Uplus	226	0.03
9,832	Korea Aerospace Industries	226	0.03
6,269	Yuhan	225	0.03
2,258	Kumho Petro Chemical	224	0.03
2,565	SKC	218	0.03
3,702	Pearlabyss	218	0.03
5,570	DB Insurance	213	0.03
31,780	Industrial Bank of Korea	211	0.03
10,790	HLB	208	0.03
2,536	E-MART	204	0.03
7,610	GS Engineering & Construction	202	0.03
7,511	Samsung Securities	197	0.03
9,024	Hankook Tire	197	0.03
11,875	Kangwon Land	195	0.03
3,896	Hotel Shilla	194	0.03
34,781	Mirae Asset Securities	190	0.03
3,476	Hyundai Motor Preferred	189	0.03
3,529	SK Biopharmaceuticals	185	0.03
5,823	Hyundai Heavy Industries Holdings	185	0.03
3,847	Kakao Games	175	0.03
2,176	SK IE Technology	166	0.02
962	LG Chemical Preferred	162	0.02
22,588	Hanon Systems	162	0.02
2,820	Orion Corporation	160	0.02
2,811	Iljin Materials	158	0.02
5,802	GS Holdings	144	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(%)
4,244	SD Biosensor	144	0.02
6,094	Doosan Bobcat	144	0.02
34,707	Pan Ocean	142	0.02
4,467	Seegene	142	0.02
817	Hanmi Pharmaceuticals	134	0.02
35,674	Meritz Securities	130	0.02
18,048	NH Investment & Securities	129	0.02
2,130	Celltrion Pharmaceuticals	116	0.02
3,771	Amorepacific Group	114	0.02
1,398	SK Chemicals Ltd/New	108	0.02
1,033	BGF Retail	108	0.02
3,247	Alteogen	107	0.02
7,608	Cheil Worldwide	106	0.02
3,085	SK Telecom	105	0.02
1,218	CJ Logistics	94	0.01
2,142	S1 (Korea)	93	0.01
287	LG Household & Health Preferred	93	0.01
1,139	CJ Enm	92	0.01
1,652	CJ	86	0.01
3,983	Shin Poong Pharmaceutical	86	0.01
2,802	Douzone Bizon	84	0.01
1,537	Lotte Shopping	81	0.01
722	Green Cross	81	0.01
2,229	SK Square	77	0.01
754	Amorepacific Preferred	36	0.01
134	Samsung Biologics (Rights)	12	0.00
		<hr/>	
		83,422	12.13
	<b>ブラジル - (4.19%)</b>		
499,778	Vale	6,681	0.97
564,500	Petroleo Brasileiro-Petrobras (Preference)	2,777	0.40
467,041	Petroleo Brasileiro-Petrobras	2,461	0.36
589,854	Itau Unibanco Holding	2,171	0.32
576,471	Banco Bradesco	1,700	0.25
740,154	B3 S.A. - Brasil	1,563	0.23
577,029	Ambev	1,267	0.18
498,762	Hapvida Participacoes E Investimentos	876	0.13
204,324	WEG	869	0.13
528,925	Itausa Investimentos Itau	767	0.11
90,454	Suzano	722	0.10
73,225	Localiza Rent A CAR	610	0.09
145,200	Banco BTG Pactual	540	0.08
104,100	Banco do Brasil	531	0.08
138,500	Gerdau	509	0.07
143,488	Vibra Energia	489	0.07
193,041	Banco Bradesco	477	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（%）
90,500	JBS	470	0.07
123,700	Equatorial Energia	456	0.07
122,403	Lojas Renner	449	0.07
61,800	Telefonica Brasil	448	0.07
131,400	Raia Drogasil	445	0.06
123,712	Cosan Industria E Comercio	378	0.05
110,341	Natura &Co Holding	370	0.05
80,859	B2W Cia Digital	357	0.05
157,700	Rumo	354	0.05
47,700	Rede D'Or Sao Luiz	353	0.05
365,924	Magazine Luiza	318	0.05
66,200	TOTVS	317	0.05
83,100	Siderurgica Nacional Cia	302	0.04
80,500	Petro Rio	301	0.04
85,600	Klabin	287	0.04
81,900	BB Seguridade Participacoes	273	0.04
143,100	CCR	244	0.04
39,600	Saneamento Basico de SP (Cia)	237	0.03
127,402	Energetica de Minas Gerais Cia	236	0.03
46,100	Hypera	223	0.03
49,400	Banco Santander Brasil	220	0.03
85,696	BRF	208	0.03
98,900	Tim Sa/Brazil	195	0.03
87,600	Ultrapar Participacoes	188	0.03
37,277	Centrais Eletricas Brasile	186	0.03
64,700	Atacadao	178	0.03
23,000	Braskem (A)	158	0.02
31,441	Centrais Eletricas Brasile	156	0.02
26,350	Engie Brasil	152	0.02
20,800	Energisa	131	0.02
41,886	Banco Inter	123	0.02
21,900	Alpargatas	81	0.01
27,837	Itausa Investimentos Itau	41	0.01
1,907	B2W Cia Digital (Rights 03/03/2022)	2	0.00
		<hr/>	
		33,847	4.92
	<b>サウジアラビア - (2.42%)</b>		
149,092	AL Rajhi Bank	4,741	0.69
267,077	The Saudi National Bank	3,657	0.53
109,801	Saudi Basic Industries	2,705	0.39
268,622	Saudi Arabian Oil Company	2,218	0.32
73,205	Saudi Telecom	1,667	0.24
164,531	Riyad Bank	1,154	0.17
52,222	Saudi Arabian Mining Company	1,097	0.16
118,811	Alinma Bank	837	0.12
26,141	SABIC Agri-Nutrients	826	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（%）
99,585	Saudi British Bank	747	0.11
71,760	Banque Saudi Fransi	737	0.11
101,898	Saudi Electricity Company	561	0.08
44,383	Bank Albilad	526	0.08
30,985	Yanbu National Petrochemical	421	0.06
43,759	Saudi International Petrochemical	406	0.06
73,326	Arab National Bank	403	0.06
90,706	Saudi Kayan Petrochemical	369	0.05
45,167	Ettihad Etisalat	312	0.05
30,592	Almarai	307	0.04
7,352	Jarir Marketing Company	304	0.04
48,467	Bank Al-Jazira	260	0.04
5,815	AL Mouwasat Medical Services	236	0.03
7,289	BUPA Aarabia for Coop Insurance	236	0.03
31,518	Savola Group	211	0.03
6,166	Dr Sulaiman AL Habib Medical Services Group	210	0.03
13,097	Advanced Polypropylene	196	0.03
27,210	Saudi Industrial Investment Group	191	0.03
40,929	National Industrialization	186	0.03
54,964	Mobile Telecommunications	146	0.02
66,404	Dar AL Arkan Real Est Development	144	0.02
6,184	Abdullah AL Othaim Markets	137	0.02
15,346	National Petrochemical	136	0.02
26,834	Rabigh Refining & Petrochemical	130	0.02
48,476	Emaar The Economic City	119	0.02
9,821	Saudi Cement	112	0.02
7,210	National Company for Cooperative Insurance	111	0.02
		<hr/>	
		26,756	3.89
	<b>南アフリカ - (3.39%)</b>		
26,352	Naspers (N)	2,436	0.35
608,365	FirstRand	1,945	0.28
205,922	MTN Group	1,920	0.28
99,419	Impala Platinum Holdings	1,374	0.20
163,435	Standard Bank Group	1,276	0.19
68,941	Sasol	1,155	0.17
335,987	Sibanye Stillwater	1,134	0.16
108,003	Gold Fields	1,098	0.16
9,773	Capitec Bank Holdings	979	0.14
50,800	AngloGold Ashanti	879	0.13
86,962	Absa Group	744	0.11
6,433	Anglo American Platinum	716	0.10
225,922	Sanlam	706	0.10
62,003	Shoprite Holdings	685	0.10
41,586	Bid	627	0.09
55,241	Nedbank Group	580	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（%）
78,424	Vodacom Group	562	0.08
43,382	Northam Platinum Holdings	504	0.07
46,976	Aspen Pharmacare Holdings	461	0.07
30,555	Clicks Group	439	0.06
62,184	Remgro	417	0.06
51,863	Discovery	395	0.06
34,185	Bidvest Group	355	0.05
568,796	Old Mutual	346	0.05
31,633	Mr Price Group	318	0.05
122,913	Woolworths Holdings	299	0.04
30,182	Exxaro Resources	286	0.04
18,620	Reinet Investments SCA (ZA)	286	0.04
43,684	Multichoice Group	265	0.04
406,365	Growthpoint Properties	264	0.04
49,458	Nepi Rockcastle	231	0.03
7,800	Kumba Iron Ore	228	0.03
91,485	Rand Merchant Insurance Holdings	215	0.03
67,616	Harmony Gold Mining	214	0.03
24,466	SPAR Group	196	0.03
13,741	African Rainbow Minerals	180	0.03
160,284	Pepkor Holdings	168	0.02
19,604	Tiger Brands	157	0.02
		25,040	3.64
	<b>ケイマン諸島 - (6.30%)</b>		
33,667	Baidu (A) (ADR)	3,848	0.56
165,949	NIO (A) (ADR)	2,592	0.38
53,277	Pinduoduo (A) (ADR)	2,054	0.30
47,286	XPeng (ADR)	1,237	0.18
62,241	Ctrip.com International (ADR)	1,235	0.18
53,231	ZTO Express Cayman (ADR)	1,151	0.17
5,672	BeiGene (ADR)	902	0.13
21,927	Huazhu Group (ADR)	679	0.10
43,600	KE Holdings (A) (ADR)	631	0.09
219,000	Smooore International Holdings	597	0.09
57,100	Kuaishou Technology (B)	486	0.07
20,036	Bilibili (Z) (ADR)	470	0.07
434,000	China Feihe	384	0.06
9,244	Zai Lab (ADR)	372	0.05
53,888	Vipshop Holdings (ADR)	364	0.05
10,788	GDS Holdings (A) (ADR)	353	0.05
182,368	Abu Dhabi Islamic Bank	327	0.05
80,618	Tencent Music Entertainment Group (A) (ADR)	327	0.05
68,800	China Resources Mixc Lifestyle Services	262	0.04
6,585	JOYY Inc (A) (ADR)	239	0.03
7,236	Daqo New Energy (ADR)	232	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（%）
146,000	Hansoh Pharmaceutical Group	231	0.03
41,150	JD Health International	225	0.03
10,468	Hutchison China Meditech (ADR)	211	0.03
8,907	Autohome (A) (ADR)	201	0.03
8,026	Kanzhun (ADR)	198	0.03
186,746	New Oriental Education & Technology Group (ADR)	195	0.03
124,400	Tongcheng Travel Holdings	171	0.02
75,210	RLX Technology (A) (ADR)	167	0.02
41,400	Hygeia Healthcare Holdings	165	0.02
195,000	Topsports International Holdings	150	0.02
7,120	Weibo (A) (ADR)	150	0.02
90,000	Jiumaojiu International Holdings	149	0.02
3,703	51job (ADR)	141	0.02
98,000	CIFI Ever Sunshine Services Group	132	0.02
153,500	Jinxin Fertility Group	132	0.02
17,277	Momo (A) (ADR)	127	0.02
55,800	Ping AN Healthcare & Technology	127	0.02
254,000	Weimob	123	0.02
51,078	TAL Education Group (A) (ADR)	110	0.02
74,000	Ming Yuan Cloud Group Holdings	108	0.02
32,958	Iqiyi (A) (ADR)	100	0.01
4,239	Noah Holdings (A) (ADR)	95	0.01
4,705	I-Mab (ADR)	86	0.01
135,000	Sunac Services Holdings	85	0.01
36,000	Akeso	70	0.01
11,430	VNET Group (A) (ADR)	61	0.01
13,120	Chindata Group Holdings (A) (ADR)	53	0.01
6,352	AGORA (A) (ADR)	53	0.01
68,000	Shimao Services Holdings	37	0.01
6,470	Kingsoft Cloud Holdings (ADR)	34	0.00
111,000	China Huishan Dairy Holdings	0	0.00
		<b>22,629</b>	<b>3.29</b>
	<b>アメリカ - (3.00%)</b>		
1,102	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulation	14,948	2.17
67,141	Li Automobil (A) (ADR)	1,397	0.20
36,382	Yandex (A)	0	0.03
5,604	Legend Biotech (A) (ADR)	161	0.02
10,514	360 Digitech (A) (ADR)	155	0.02
37,755	Didi Global (ADR)	115	0.02
7,009	Dada Nexus (ADR)	50	0.01
		<b>16,826</b>	<b>2.48</b>
	<b>メキシコ - (1.51%)</b>		
4,160,600	America Movil	2,776	0.40
642,500	Walmart de Mexico	1,760	0.26
316,200	Grupo Financiero Banorte	1,524	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（%）
239,500	Fomento Econom Mexica	1,419	0.21
379,200	Grupo Mexico	1,405	0.20
1,848,954	Cemex	709	0.10
43,800	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV (B)	465	0.07
285,100	Grupo Televisa	443	0.06
188,800	Grupo Bimbo	440	0.06
24,975	Grupo Aeroportuario Sureste SAB CV (B)	395	0.06
384,200	Fibra Uno Administracion	314	0.05
266,100	Grupo Finance Inbursa	313	0.05
61,100	Arca Continental	300	0.04
69,225	Coca Cola Femsa	283	0.04
25,560	Gruma (B)	263	0.04
130,160	Orbia Advance	245	0.04
188,700	Kimberly Clark de Mexico Sab D (A)	195	0.03
354,700	Alfa (A)	193	0.03
17,470	Industrias Penoles	158	0.02
27,165	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB	151	0.02
176,500	Telesites	146	0.02
71,100	Becle De CV	131	0.02
53,900	Grupo Carso	122	0.02
34,200	Megacable Holdings	74	0.01
		14,224	2.07
	<b>タイ - (1.73%)</b>		
705,000	CP All Public (F)	1,091	0.16
1,157,600	PTT (F)	1,045	0.15
92,000	Siam Cement (F)	822	0.12
145,400	Advanced Info Service (F)	757	0.11
464,000	Airports of Thailand (F)	681	0.10
1,082,500	Bangkok Dusit Medical Services (F)	584	0.08
154,800	PTT Exploration & Production (F)	481	0.07
352,630	Gulf Energy Development	407	0.06
173,800	Energy Absolute (F)	376	0.05
39,800	Delta Electronics Thai (F)	367	0.05
280,700	PTT Global Chemical (F)	340	0.05
243,800	Central Pattana (F)	306	0.04
101,700	Siam Commercial Bank (F)	292	0.04
447,420	Charoen Pokphand Foods (F)	258	0.04
366,215	Minor International (F)	257	0.04
137,300	Intouch Holdings (F)	238	0.03
1,067,300	BTS Group Holdings (F)	232	0.03
649,106	Home Product Center (F)	225	0.03
1,008,400	Land & House (F)	220	0.03
208,435	Indorama Ventures (F)	214	0.03
145,800	Scg Packaging	203	0.03
927,600	Bangkok Expressway & Metro (F)	188	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（％）
51,700	Bumrungrad Hospital (F)	181	0.03
192,366	Central Retail	168	0.02
279,300	PTT Oil & Retail Business	164	0.02
89,800	Global Power Synergy	153	0.02
123,600	Thai Oil (F)	152	0.02
318,800	Thai Union Group (F)	149	0.02
1,273,420	True (F)	145	0.02
98,600	Krungthai Card (F)	142	0.02
33,700	Electricity Generating (F)	138	0.02
264,000	Bangkok Commercial Asset Management	132	0.02
397,500	Krung Thai Bank (F)	126	0.02
151,800	Berli Jucker (F)	116	0.02
104,200	Ratchaburi Electricity Generating Holding (F)	110	0.02
90,600	Muangthai Leasing (F)	106	0.02
78,800	Srisawad	104	0.02
126,700	Osotspa	101	0.01
806,100	Asset World	88	0.01
100,500	B Grimm Power	79	0.01
29,400	Carabao Group (F)	71	0.01
102,100	Sri Trang Gloves Thailand	59	0.01
14,419	Minor International (L) (Warrants 05/05/2023)	1	0.00
2,512	Srisawad (Warrants 29/08/2025)	0	0.00
		12,069	1.75
	<b>インドネシア - (1.23%)</b>		
6,778,600	Bank Central Asia	2,827	0.41
8,348,405	Bank Rakyat Indonesia	1,974	0.29
6,055,000	PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK	1,362	0.20
2,293,300	Bank Mandiri Persero	918	0.13
2,472,500	Astra International	742	0.11
476,900	Bank Jago	398	0.06
919,900	Bank Negara Indonesia Persero PT	378	0.05
1,382,100	Merdeka Copper Gold	277	0.04
901,600	Charoen Pokphand Indonesia	272	0.04
208,700	United Tractors	270	0.04
1,784,600	Adaro Energy	227	0.03
2,598,500	Kalbe Farma PT	221	0.03
927,100	Unilever Indonesia	177	0.03
539,800	Indofood Sukses Makmur	174	0.03
3,479,200	Barito Pacific	161	0.02
2,816,200	Sarana Menara Nusantara PT	151	0.02
981,900	Tower Bersama Infrastructure	150	0.02
377,500	Semen Indonesia Persero	141	0.02
334,400	Indah Kiat Pulp & Paper PT	140	0.02
288,300	Indofood CBP Sukses Makmur	127	0.02
1,050,700	Aneka Tambang	121	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（％）
178,600	Indocement Tunggal Prakarsa PT	102	0.01
52,300	Gudang Garam	85	0.01
		<hr/>	<hr/>
		11,395	1.66
	<b>マレーシア - (1.33%)</b>		
1,769,295	Public Bank	1,397	0.20
568,766	Malayan Banking	886	0.13
788,996	CIMB Group Holdings Berhad	800	0.12
298,200	Petronas Chemicals Group	505	0.07
389,000	Press Metal	472	0.07
281,200	Tenaga Nasional	458	0.07
101,400	Petronas Gas	313	0.05
79,000	Hong Leong Bank	282	0.04
382,800	Digi.com	275	0.04
79,440	PPB Group	253	0.04
303,500	IOI	247	0.04
490,160	Dialog Group	243	0.04
51,830	Kuala Lumpur Kepong	239	0.03
202,900	IHH Healthcare	235	0.03
339,579	Axiata Group	235	0.03
648,000	Top Glove	233	0.03
223,402	RHB Bank	231	0.03
177,300	MISC	231	0.03
261,900	Genting	216	0.03
299,100	Maxis	213	0.03
8,800	Nestle (Malaysia)	210	0.03
370,200	Inari Amertron	209	0.03
362,200	Genting Malaysia	192	0.03
205,648	Sime Darby Plantation	179	0.03
208,800	Hartalega Holdings	172	0.03
172,162	Telekom Malaysia	155	0.02
352,879	Sime Darby	142	0.02
36,800	Petronas Dagangan	140	0.02
125,214	Malaysia Airports Holdings	137	0.02
225,100	AMMB Holdings	134	0.02
131,500	QL Resources	115	0.02
28,607	Hong Leong Financial Group	98	0.01
70,800	HAP Seng Consolidated	95	0.01
118,900	Westports Holdings	83	0.01
17,500	Fraser & Neave Holding	70	0.01
		<hr/>	<hr/>
		10,095	1.47
	<b>アラブ首長国連邦 - (0.51%)</b>		
424,392	Emirates Telecommunications Group	3,002	0.44
535,260	First Abu Dhabi Bank	2,246	0.33
310,687	Emirates NBD Bank	900	0.13
345,516	Abu Dhabi Commercial Bank	749	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（%）
485,831	Emaar Properties	499	0.07
365,888	Dubai Islamic Bank	449	0.07
481,686	Aldar Properties	409	0.06
326,464	Abu Dhabi National Oil for Distribution	271	0.04
		<hr/>	
	<b>カタール - (0.64%)</b>	<b>8,525</b>	<b>1.24</b>
552,909	Qatar National Bank	2,457	0.36
183,444	Industries of Qatar	686	0.10
141,996	Qatar Islamic Bank	611	0.09
561,248	Masraf AL Rayan	572	0.08
242,732	Commercialbank Qatar	342	0.05
558,586	Mesaieed Petrochemical Holding	306	0.04
311,171	Qatar Gas Transport	236	0.03
61,825	Qatar Fuel Company	235	0.03
95,411	Qatar International Islamic Bank	199	0.03
53,355	Qatar Electricity & Water	196	0.03
117,765	Ooredoo QSC	185	0.03
247,521	Barwa Real Estate	184	0.03
		<hr/>	
	<b>フィリピン - (0.64%)</b>	<b>6,209</b>	<b>0.90</b>
1,224,100	SM Prime Holdings	709	0.10
981,300	Ayala Land	555	0.08
244,567	BDO Unibank	460	0.07
34,380	Ayala	426	0.06
125,320	International Container Termin Services	384	0.06
29,535	SM Investments	384	0.06
377,483	JG Summit Holdings	331	0.05
226,570	Bank of The Philippine Islands	324	0.05
9,180	PLDT	237	0.03
240,213	Aboitiz Equity Ventures	210	0.03
55,820	Jollibee Food	195	0.03
109,310	Universal Robina	191	0.03
227,531	Metropolitan Bank & Trust	189	0.03
30,070	Manila Electric	161	0.02
552,400	Monde Nissin	125	0.02
3,260	Globe Telecom	122	0.02
958,800	AC Energy	117	0.02
12,768	GT Capital Holdings	107	0.02
1,521,700	Metro Pacific Investments	85	0.01
		<hr/>	
	<b>ポーランド - (0.60%)</b>	<b>5,312</b>	<b>0.77</b>
107,345	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	772	0.11
17,277	KGHM Polska Miedz	496	0.07
22,509	Bank Polska Kasa Opieki Spolka Akcyjna	466	0.07
37,152	Polski Koncern Naftowy Orlen	466	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（%）
75,029	Powszechny Zaklad Ubezpieczenia	425	0.06
6,154	Dino Polska	315	0.05
9,729	CD Projekt	292	0.04
4,408	Santander Bank Polska	243	0.04
41,977	Allegro. Eu	232	0.03
135	LPP	217	0.03
217,611	Polish Oil & Gas	214	0.03
107,311	Polska Grupa Energetyczna	153	0.02
29,867	Cyfrowy Polsat	148	0.02
1,826	mBank	130	0.02
84,144	Orange Polska	117	0.02
		<b>4,686</b>	<b>0.68</b>
	<b>クウェート - (0.46%)</b>		
829,373	National Bank of Kuwait	2,155	0.31
559,588	Kuwait Finance House	1,301	0.19
271,156	Mobile Telecommunication	412	0.06
154,693	Agility	386	0.06
130,136	Boubyan Bank Ksc	264	0.04
69,882	Mabanee Sakc	145	0.02
		<b>4,663</b>	<b>0.68</b>
	<b>ロシア - (2.44%)</b>		
899,620	Gazprom	0	0.00
1,298,884	Sberbank Russia	0	0.00
28,878	LUKOIL	0	0.00
267,649	Gazprom (ADR)	180	0.04
3,993	MMC Norilsk Nickel	0	0.00
57,224	Mobile Telesystems Public Joint Stock (ADR)	235	0.03
21,022	PJSC LUKOIL (ADR)	55	0.01
35,736	MMC Norilsk Nickel (ADR)	104	0.02
9,573	Novatek (GDR)	75	0.01
109,225	Tatneft	0	0.00
10,582	Tatneft (ADR)	22	0.00
2,559	Polyus Gold	0	0.00
308,571	ALROSA	0	0.00
79,832	Rosneft Oil Company	0	0.00
785,392	Surgutneftegas Preferred	0	0.00
63,776	Rosneft OC (GDR)	45	0.01
361,290	United Rusal International (RUB)	0	0.00
15,448	Severstal PAO	0	0.00
3,145	Polyus Gold (GDR)	28	0.00
110,890	Novolipetsk Steel	0	0.00
15,593	X5 Retail Group (GDR)	0	0.00
188,357	Moscow Exchange MICEX-RTS	0	0.00
14,858	Novatek	0	0.00
713,100	Surgutneftegas	0	0.00

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
7,114	Novolipetsk Steel (GDR)	13	0.00
43,962	Magnit (GDR)	20	0.00
16,191	PhosAgro (GDR)	28	0.00
4,632,556	Inter Rao	0	0.00
10,101	Severstal PAO (GDR)	18	0.00
20,890	Surgutneftegas (ADR)	10	0.00
395,550,000	VTB Bank	0	0.00
11,670	Vk (GDR)	0	0.00
3,371	Sberbank Russia (ADR)	1	0.00
		<b>834</b>	<b>0.12</b>
	<b>チリ - (0.51%)</b>		
16,627	Soc Quimica Y Minera de Chile	768	0.11
5,597,424	Banco de Chile	430	0.06
8,054,383	Banco Santander Chile	286	0.04
47,473	Empresas Copec	274	0.04
178,836	Cencosud	237	0.03
2,627,238	Enel Americas	231	0.03
93,060	Falabella	223	0.03
6,692	Banco de Credito e Inversiones	175	0.03
135,274	Empresas CMPC	166	0.02
18,988	Compania Cervecerias Unidas	116	0.02
3,493,145	Enel Chile	84	0.01
		<b>2,990</b>	<b>0.43</b>
	<b>トルコ - (0.33%)</b>		
168,541	Eregli Demir Ve Celik Fabrikal	284	0.04
58,598	BIM Birlesik Magazalar	231	0.03
286,221	Turkiye Garanti Bankasi	173	0.03
15,306	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	158	0.02
91,532	KOC Holding	157	0.02
140,670	Turkcell Iletisim Hizmet A S	153	0.02
386,526	Akbank Turk Anonim Sirketi	146	0.02
8,296	Ford Otomotive Sanayi	121	0.02
167,310	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	112	0.02
94,958	Aselsan	109	0.02
186,797	Turkiye Is Bank	80	0.01
		<b>1,724</b>	<b>0.25</b>
	<b>ギリシャ - (0.09%)</b>		
32,321	Hellenic Telecommunications Organisation	484	0.07
281,416	Alpha Bank	287	0.04
26,207	Greek Organization of Football Prognostics	279	0.04
325,121	Eurobank Ergasias Services & Holdings	267	0.04
26,249	Public Power of Greece	181	0.03
13,987	Jumbo	149	0.02
438	FF Group	2	0.00
		<b>1,649</b>	<b>0.24</b>

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（％）
	<b>ペルー - (0.23%)</b>		
8,254	Credicorp	918	0.13
10,397	Southern Copper	526	0.08
26,637	Buenaventura Minas (ADR)	194	0.03
		<b>1,638</b>	<b>0.24</b>
	<b>ハンガリー - (0.20%)</b>		
27,057	OTP Bank	802	0.12
48,044	MOL Hungarian Oil & Gas	264	0.04
16,903	Richter Gedeon	261	0.04
		<b>1,327</b>	<b>0.19</b>
	<b>コロンビア - (0.16%)</b>		
57,667	Bancolombia Preferred	381	0.06
616,810	Ecopetrol	360	0.05
55,264	Interconexion Electrica Saesp	255	0.04
26,751	Bancolombia	200	0.03
14,575	Grupo de Inversiones Suramericana	97	0.01
		<b>1,293</b>	<b>0.19</b>
	<b>チェコ - (0.10%)</b>		
19,858	CEZ	561	0.08
9,575	Komerčni Banka	284	0.04
46,885	Moneta Money Bank	140	0.02
		<b>985</b>	<b>0.14</b>
	<b>香港 - (0.09%)</b>		
172,000	Wharf Holdings	460	0.07
33,600	Jiangxi Ganfeng Lithium (H)	419	0.06
103,000	China Education Group Holdings	65	0.01
212,000	China Yuhua Education	41	0.01
		<b>985</b>	<b>0.14</b>
	<b>エジプト - (0.08%)</b>		
130,220	Commercial International Bank Egypt	295	0.04
73,827	Commercial International Bank Egypt (GDR)	163	0.02
120,001	Eastern Tobacco	62	0.01
69,199	Fawry for Banking & Payment Technology Services	32	0.00
		<b>552</b>	<b>0.08</b>
	<b>キプロス - (0.00%)</b>		
14,520	TCS Group Holding (A) (GDR)	0	0.02
5,800	Ozon Holdings (ADR)	0	0.00
		<b>0</b>	<b>0.02</b>
	<b>イギリス - (0.06%)</b>		
42,902	Polymetal International	0	0.02
		<b>0</b>	<b>0.02</b>
	<b>バミューダ - (0.00%)</b>		
154,000	Hanergy Thin Film Power Group	3	0.00
		<b>3</b>	<b>0.00</b>

保有数量／ 保有相当量		時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	<b>組入投資資産</b>		
	<b>モーゲージ証券 - (0.00%)</b>		
11,884	Britannia Industries 5.50% 03/06/2024	0	0.00
		<u>0</u>	<u>0.00</u>
	<b>先物取引 - ((0.20)%)</b>		
22,400	Mini MSCI Emerging Markets Index Future 18/03/2022	(1,077)	(0.16)
		<u>(1,077)</u>	<u>(0.16)</u>
	<b>組入投資資産</b>	<b>681,565</b>	<b>99.64</b>
	<b>現金その他純資産（負債控除後）</b>	<b>6,232</b>	<b>0.36</b>
	<b>純資産額</b>	<b>687,797</b>	<b>100.00</b>

カッコ内の数字は2021年2月28日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

特に記載のない限り、すべての保有資産は証券取引所に上場されているか、

認可された集団投資スキームである。

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

バンガード®・トータル・インターナショナル債券市場ETFの運用状況

運用方針	ファンドは、米ドル以外の通貨建ての投資適格債券の投資収益を測るベンチマーク・インデックスのパフォーマンスへの一致を目指して運用を行います。
------	---

損益計算書

	2021年10月31日に 終了した年度	
	(千米ドル)	(百万円)
<b>投資収益</b>		
<b>収益</b>		
利息 <sup>1, 2</sup>	1, 282, 986	145, 837
収益総額	1, 282, 986	145, 837
<b>費用</b>		
バンガード・グループ費用		
投資顧問サービス	3, 164	360
マネジメントおよび管理—インベスター受益証券	37, 968	4, 316
マネジメントおよび管理—ETF 受益証券	24, 457	2, 780
マネジメントおよび管理—アドミラル受益証券	42, 503	4, 831
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, 675	1, 441
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	1, 865	212
マーケティングおよび販売—ETF 受益証券	1, 390	158
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	1, 612	183
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	623	71
カストディー報酬	4, 175	475
監査報酬	137	16
受益者報告—インベスター受益証券	174	20
受益者報告—ETF 受益証券	1, 063	121
受益者報告—アドミラル受益証券	304	35
受益者報告—インスティテューショナル受益証券	14	2
受託者報酬および費用	43	5
費用総額	132, 167	15, 023
<b>純投資収益</b>	<b>1, 150, 819</b>	<b>130, 814</b>
<b>純実現利益(損失)</b>		
売却投資有価証券 <sup>1, 3</sup>	6, 781, 478	770, 851
先物契約	(7, 242)	(823)
先渡為替契約	(731, 036)	(83, 097)
非米国通貨	378, 968	43, 077
<b>純実現利益(損失)</b>	<b>6, 422, 168</b>	<b>730, 008</b>
<b>未実現評価益(評価損)の変動</b>		
投資有価証券 <sup>1</sup>	(10, 634, 433)	(1, 208, 816)
先物契約	71	8
先渡為替契約	338, 021	38, 423
非米国通貨	(157, 673)	(17, 923)
<b>未実現評価益(評価損)の変動</b>	<b>(10, 454, 014)</b>	<b>(1, 188, 308)</b>
<b>運用による純資産の純増加(減少)額</b>	<b>(2, 881, 027)</b>	<b>(327, 486)</b>

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814,000米ドル、137,000米ドルおよび(137,000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24,724,000米ドル控除後である。

3 現物償還による純利益(損失)5,050,409,000米ドルを含む。



## 組入上位10銘柄（2021年10月31日現在）

	銘柄名	比率
1	French Republic Government Bond OAT, 0%, 2/25/2027	0.8%
2	French Republic Government Bond OAT, 0.125%, 1/31/2024	0.8
3	United Kingdom Gilt, 1.85%, 7/1/2025	0.6
4	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0%, 1/30/2024	0.6
5	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0%, 5/31/2024	0.6
6	Spain Government Bond, 0.25%, 3/15/2028	0.5
7	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 12/1/2030	0.5
8	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0%, 8/15/2031	0.5
9	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0%, 1/31/2026	0.4
10	Spain Government Bond, 3%, 8/1/2029	0.4
	組入銘柄数	6,427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

	2021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 <sup>1</sup>	5,975,197	687,267
収益総額	5,975,197	687,267
費用		
バンガード・グループ		
投資顧問サービス	7,111	818
マネジメントおよび管理—インベスター受益証券	1,997	230
マネジメントおよび管理—ETF 受益証券	15,632	1,798
マネジメントおよび管理—アドミラル受益証券	50,294	5,785
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	14,359	1,652
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	9,056	1,042
マネジメントおよび管理—インスティテューショナル・セレクト受益証券	2,002	230
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	95	11
マーケティングおよび販売—ETF 受益証券	3,576	411
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	4,786	550
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	1,701	196
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	558	64
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	1	0
カストディー報酬	598	69
監査報酬	66	8
受益者報告—インベスター受益証券	5	1
受益者報告—ETF 受益証券	1,460	168
受益者報告—アドミラル受益証券	998	115
受益者報告—インスティテューショナル受益証券	415	48
受益者報告—インスティテューショナル・プラス受益証券	156	18
受益者報告—インスティテューショナル・セレクト受益証券	—	—
受託者報酬および費用	97	11
費用総額	114,963	13,223
純投資収益	5,860,234	674,044
投資有価証券売却の純実現利益(損失) <sup>1,2</sup>	720,968	82,926
投資有価証券の未実現評価益(評価損)の変動 <sup>1</sup>	(11,638,339)	(1,338,642)
運用による純資産の純増加(減少)額	(5,057,137)	(581,672)

1 当ファンドの関連会社からの利息収益、純実現利益(損失)、受取キャピタルゲイン分配金および未実現評価益(評価損)の変動は、それぞれ5,136,000米ドル、26,000米ドル、130,000米ドルおよび(467,000)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)388,979,000米ドルを含む。

組入上位10銘柄（2021年12月31日現在）

	銘柄名	比率
1	United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 06/15/2023	0.7%
2	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 11/15/2030	0.5
3	United States Treasury Note/Bond, 2%, 08/15/2025	0.5
4	United States Treasury Note/Bond, 2%, 05/31/2024	0.5
5	United States Treasury Note/Bond, 0.75%, 04/30/2026	0.5
6	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 02/15/2031	0.5
7	UMBS, 2.5%, 01/25/2052	0.5
8	United States Treasury Note/Bond, 1.25%, 08/15/2031	0.4
9	United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 05/15/2023	0.4
10	United States Treasury Note/Bond, 1.5%, 11/30/2028	0.4
	組入銘柄数	18,603銘柄

\* バンガード社の資料に基づき作成しております。

<補足情報>

## フィデリティ・インデックス・ヨーロッパ（除くUK）・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として欧州(除く英国)の株式に投資し、MSCI ヨーロッパ(除く英国)・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	2月末日

## 総利益計算書

期末 2022年2月28日

2022年2月28日

2021年2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
収益				
売買損益		12,660		43,029
配当等収益	9,984		7,657	
費用	(408)		(331)	
支払利息および類似費用	(30)		(11)	
税引前純利益／（損失）	9,546		7,315	
税額	(1,288)		(954)	
税引後純利益／（損失）		8,258		6,361
総利益		20,918		49,390
分配金		(7,908)		(5,783)
受益者に帰属する純資産の変動額		13,010		43,607

## ポートフォリオ計算書

2022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 - (22.65%)		
19,409	LVMH Moet Hennessy	10,372	2.51
175,403	Totalenergies SE	6,681	1.61
79,484	Sanofi	6,150	1.49
17,541	L'Oréal	5,086	1.23
37,780	Schneider Electric	4,314	1.04
33,117	Air Liquide	4,038	0.98
41,182	Airbus	3,819	0.92
78,622	BNP Paribas	3,398	0.82
37,591	Vinci SA	2,930	0.71
5,243	Kering	2,696	0.65
135,266	AXA	2,681	0.65
20,066	EssilorLuxottica	2,583	0.62
14,639	Pernod Ricard	2,364	0.57
2,213	Hermes International	2,233	0.54
23,875	Safran	2,226	0.54
45,656	Danone	2,058	0.50
11,199	Capgemini	1,770	0.43
46,455	Dassault Systemes	1,664	0.40
35,358	Compagnie de Saint-Gobain	1,603	0.39
127,675	ENGIE	1,496	0.36
47,746	STMicroelectronics	1,480	0.36
18,683	Legrand	1,310	0.32
139,516	Orange	1,262	0.30
56,655	Societe Generale France (A)	1,201	0.29
45,916	Veolia Environnement	1,193	0.29
11,838	Michelin Comp Gen Des Estbmts (B)	1,187	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（%）
4,112	Teleperformance	1,135	0.27
86,106	Credit Agricole	820	0.20
15,901	Publicis Groupe	784	0.19
9,341	Eurofins Scientific	709	0.17
44,293	Carrefour	656	0.16
16,687	Worldline	644	0.16
7,417	Thales	640	0.15
17,517	Edenred	597	0.14
1,932	Sartorius Stedim Biotech	563	0.14
53,861	Vivendi SA	503	0.12
8,734	Unibail-Rodamco-Westfield	484	0.12
5,799	Eiffage	437	0.11
20,388	Bureau Veritas	437	0.11
16,087	Bouygues	425	0.10
4,314	Arkema	417	0.10
22,370	Alstom	416	0.10
5,974	Euronext	400	0.10
6,262	Sodexo	390	0.09
30,829	Getlink (A)	373	0.09
3,238	Gecina	308	0.07
13,281	Renault	301	0.07
14,262	Klepierre	300	0.07
11,856	Accor	299	0.07
6,590	Ubisoft Entertainment	262	0.06
16,130	Valeo	258	0.06
2,927	BioMerieux	237	0.06
62,316	Bolloré	232	0.06
2,623	Ipsen	228	0.06
8,287	Faurecia	228	0.06
1,590	Remy Cointreau	225	0.05
3,699	Covivio	221	0.05
4,259	Amundi	218	0.05
2,105	Aéroports de Paris	217	0.05
32,813	EDF	216	0.05
11,884	CNP Assurances	216	0.05
1,793	Dassault Aviation	202	0.05
1,909	SEB	202	0.05
6,497	La Française Des Jeux	202	0.05
2,829	Eurazeo	160	0.04
1,867	Wendel	140	0.03
3,521	Orpea	108	0.03
		<hr/>	
		93,605	22.61
	スイス - (19.24%)		
196,839	Nestlé	18,912	4.57
49,134	Roche Holdings	13,929	3.36
153,196	Novartis	9,983	2.41
36,491	Compagnie Finance Richemont (A)	3,601	0.87

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(%)
10,517	Zurich Insurance Group	3,556	0.86
245,882	UBS Group	3,272	0.79
114,758	ABB	2,847	0.69
5,204	Lonza Group	2,690	0.65
9,909	Sika	2,447	0.59
34,923	Alcon	2,007	0.48
645	Givaudan	1,989	0.48
1,586	Partners Group Holding	1,585	0.38
21,077	Swiss Re Group	1,483	0.36
36,621	Holcim	1,340	0.32
2,508	Geberit	1,225	0.30
185,792	Credit Suisse Group	1,142	0.28
3,844	Sonova Holding	1,101	0.27
2,210	Swiss Life Holding	990	0.24
417	SGS	889	0.21
720	Straumann Holding	838	0.20
1,816	Swisscom	812	0.20
3,794	Kuehne & Nagel International	768	0.19
2,226	Roche Holdings	697	0.17
12,086	Logitech International	665	0.16
15,502	Julius Baer Group	654	0.16
75	Lindt & Spruengli Chocoladefabriken (Participation Certificate)	603	0.15
7	Lindt & Spruengli Chocolad	581	0.14
1,896	VAT Group	526	0.13
27,678	Siemens Energy	491	0.12
2,807	Schindler Holding	474	0.11
2,032	Swatch Group	464	0.11
3,442	Vifor Pharma	451	0.11
250	Barry Callebaut	428	0.10
3,237	Baloise Holdings	400	0.10
5,290	Swiss Prime Site	387	0.09
10,915	Adecco Group	381	0.09
492	EMS-Chemie Holding	363	0.09
4,680	Temenos	343	0.08
1,442	Schindler Holding	238	0.06
14,846	Clariant	195	0.05
430	Bachem Holding	190	0.05
3,712	Swatch Group	163	0.04
		86,100	20.80
	<b>ドイツ - (18.99%)</b>		
73,001	SAP	6,115	1.48
53,470	Siemens	5,588	1.35
28,825	Allianz SE	4,834	1.17
59,842	Daimler	3,417	0.83
232,966	Deutsche Telekom	3,072	0.74
64,196	BASF SE	3,068	0.74

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
68,659	Bayer	2,939	0.71
69,278	Deutsche Post	2,567	0.62
13,301	adidas	2,324	0.56
91,294	Infineon Technologies	2,289	0.55
51,554	Vonovia SE	2,009	0.49
9,788	Munich RE Group	2,003	0.48
12,877	Volkswagen Preferred	1,888	0.46
13,284	Deutsche Boerse	1,688	0.41
23,201	BMW	1,625	0.39
156,966	E.ON SE	1,563	0.38
44,978	RWE	1,532	0.37
9,046	Merck	1,349	0.33
144,458	Deutsche Bank	1,311	0.32
19,611	Siemens Healthineers	929	0.22
8,953	Symrise	802	0.19
10,706	Porsche Automobil Holding Non Voting Preferred	783	0.19
29,199	Fresenius SE	758	0.18
15,475	Zalando SE	731	0.18
12,202	Henkel Preferred	723	0.17
14,330	Fresenius Medical Care	686	0.17
3,758	MTU Aero Engines	680	0.16
10,783	Brenntag SE	671	0.16
29,346	Daimler Truck Holding	657	0.16
16,091	QIAGEN	605	0.15
1,829	Sartorius Non-Voting Preferred	603	0.15
4,229	Hannover Rueck	580	0.14
13,561	Covestro	526	0.13
6,976	Beiersdorf	521	0.13
7,392	Puma	491	0.12
10,466	HeidelbergCement	491	0.12
5,040	LEG Immobilien	486	0.12
7,726	Continental	484	0.12
11,558	Hellofresh	458	0.11
2,341	Volkswagen	456	0.11
70,011	Commerzbank	442	0.11
11,291	Delivery Hero SE	436	0.11
7,573	Henkel	435	0.11
10,744	GEA Group	349	0.08
5,136	Knorr-Bremse	339	0.08
14,663	Evonik Industries	329	0.08
2,811	Carl Zeiss Meditech	325	0.08
68,599	Aroundtown	311	0.08
5,063	KION Group	302	0.07
4,081	Nemetschek SE	268	0.06
6,161	Scout24 SE	268	0.06
3,979	Bayerische Motoren Werke Non Voting Preferred	236	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(%)
40,934	Deutsche Lufthansa	234	0.06
5,806	Bechtle	219	0.05
5,883	LANEXSS	212	0.05
352	Rational	191	0.05
6,739	United Internet	171	0.04
74,570	Telefonica Deutschland Holding	152	0.04
6,315	Uniper	147	0.04
4,918	Fuchs Petrolu SE Preferred	146	0.04
		<b>69,814</b>	<b>16.86</b>
	<b>オランダ - (8.52%)</b>		
28,899	ASML Holding	13,853	3.35
65,240	Prosus (N)	2,910	0.70
272,829	ING Group	2,325	0.56
1,383	Adyen	2,114	0.51
12,216	Koninklijke DSM	1,684	0.41
73,110	Ahold Delhai (Koninklijke)	1,651	0.40
64,174	Koninklijke Philips	1,609	0.39
18,697	Wolters Kluwer	1,408	0.34
18,140	Heineken	1,360	0.33
47,092	ArcelorMittal	1,064	0.26
13,157	Akzo Nobel	921	0.22
50,438	Universal Music Group	827	0.20
3,259	ASM International	767	0.19
18,946	NN Group	671	0.16
233,013	KPN	593	0.14
14,425	Coca-Cola European Partners	568	0.14
4,003	Imcd	482	0.12
8,008	Heineken Holding	481	0.12
125,211	Aegon	455	0.11
8,448	Randstad Holding	419	0.10
12,506	Just Eat Takeaway	359	0.09
36,734	Davide Campari-Milano	295	0.07
29,959	ABN AMRO Group	292	0.07
7,221	JDE Peets	175	0.04
		<b>37,283</b>	<b>9.01</b>
	<b>スウェーデン - (6.86%)</b>		
127,039	Investor	1,897	0.46
46,979	Atlas Copco (A)	1,786	0.43
204,104	Ericsson (B)	1,420	0.34
99,751	Volvo B	1,409	0.34
70,104	Assa Abloy	1,361	0.33
137,900	Hexagon	1,358	0.33
78,900	Sandvik	1,264	0.31
12,077	Evolution	1,010	0.24
113,351	SEB (A)	932	0.23
27,163	Atlas Copco	897	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(%)
42,343	Essity (B)	812	0.20
63,135	Swedbank	745	0.18
101,965	Svenska Handelsbanken	709	0.17
46,590	Epiroc (A)	659	0.16
99,271	Nibe Industrier (B)	648	0.16
19,277	Boliden	636	0.15
50,990	Hennes & Mauritz (H&M)	621	0.15
110,815	Swedish Match	598	0.14
35,180	Investor	563	0.14
22,097	Alfa-Laval	523	0.13
42,020	Svenska Cellulosa SCA (B)	518	0.13
184,107	Telia	512	0.12
20,693	EQT	503	0.12
15,852	Getinge	461	0.11
23,937	Skanska	393	0.09
13,985	Lundin Petroleum	380	0.09
26,637	SKF	359	0.09
35,288	Tele2	347	0.08
7,445	Fastighets Balder (B)	340	0.08
26,734	Epiroc (B)	324	0.08
16,885	Kinnevik Investment	311	0.08
16,452	Lifco (B)	277	0.07
29,349	Husqvarna	259	0.06
38,930	Embracer Group (B)	244	0.06
11,515	Sagax (B)	230	0.06
11,462	Industrivarden	230	0.06
36,778	Sinch	226	0.05
10,496	Latour Investment (B)	215	0.05
15,763	Electrolux (B)	207	0.05
14,102	Volvo A	202	0.05
21,982	Securitas	191	0.05
5,235	Lundbergfoeretagen	186	0.04
9,079	Industrivarden	185	0.04
		<b>26,948</b>	<b>6.51</b>
	<b>デンマーク - (4.99%)</b>		
117,735	Novo Nordisk (B)	8,947	2.16
14,268	DSV	1,958	0.47
70,735	Vestas Wind Systems	1,730	0.42
13,178	Orsted	1,223	0.30
4,574	Genmab	1,150	0.28
409	AP Moller Maersk (B)	973	0.24
8,279	Coloplast (B)	913	0.22
6,999	Carlsberg (B)	746	0.18
14,339	Novozymes	693	0.17
48,257	Danske Bank	603	0.15
7,003	Pandora	533	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(%)
215	AP Moller Maersk (A)	488	0.12
25,088	Tryg	424	0.10
7,438	Chr. Hansen	401	0.10
8,728	GN Great Nordic	341	0.08
7,654	William Demant Holding	238	0.06
11,353	Ambu (B)	153	0.04
587	Rockwool International (B)	152	0.04
		<hr/>	
		21,666	5.23
	<b>イタリア - (5.07%)</b>		
568,303	Enel	3,088	0.75
1,153,929	Intesa Sanpaolo	2,224	0.54
176,535	ENI	2,012	0.49
142,257	Stellantis	1,882	0.45
8,812	Ferrari (IT)	1,384	0.33
148,942	UniCredit	1,381	0.33
77,302	Assicurazioni Generali	1,130	0.27
71,387	CNH Industrial (IT)	741	0.18
14,359	Moncler	626	0.15
97,288	Terna	587	0.14
141,789	Snam	584	0.14
42,820	FinecoBank	524	0.13
34,530	Atlantia	471	0.11
17,738	Prysmian	440	0.11
7,511	EXOR	416	0.10
43,599	Mediobanca	336	0.08
32,875	Nexi	334	0.08
32,968	Tenaris	319	0.08
36,850	Poste Italiane	311	0.08
8,729	Amplifon	276	0.07
7,357	Recordati	272	0.07
700,064	Telecom Italia	218	0.05
1,803	DiaSorin	200	0.05
23,251	Infrastrutture Wireless Italiane	178	0.04
		<hr/>	
		19,934	4.81
	<b>スペイン - (5.03%)</b>		
407,095	Iberdrola	3,406	0.82
1,211,573	Banco Santander	2,979	0.72
465,948	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2,017	0.49
31,483	Amadeus IT Group (A)	1,554	0.38
76,266	Industria de Diseno Textil	1,460	0.35
369,020	Telefonica	1,317	0.32
35,706	Cellnex Telecom SAU	1,235	0.30
101,199	Repsol	984	0.24
309,778	CaixaBank	758	0.18
34,027	Ferrovial	689	0.17
5,262	Aena SME	630	0.15

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
30,087	Red Electrica	442	0.11
22,284	Endesa	362	0.09
20,393	EDP Renovaveis	361	0.09
17,643	ACS Actividades de Construccion y Servicios	316	0.08
16,829	Siemens Gamesa Renewable Energy	287	0.07
20,816	Grifols (A)	281	0.07
17,546	Enagas	274	0.07
13,504	Naturgy Energy Group	267	0.06
		<b>19,619</b>	<b>4.74</b>
	<b>フィンランド - (2.54%)</b>		
226,535	Nordea Bank Abp	1,834	0.44
376,722	Nokia	1,498	0.36
34,942	Sampo	1,226	0.30
23,836	Kone	1,033	0.25
37,147	UPM Kymmene	962	0.23
29,438	Neste	817	0.20
40,923	Stora Enso	580	0.14
31,045	Fortum	477	0.12
19,113	Kesko	414	0.10
9,905	Elisa (A)	409	0.10
33,276	Wartsila	271	0.07
7,341	Orion	258	0.06
		<b>9,779</b>	<b>2.36</b>
	<b>ベルギー - (1.96%)</b>		
53,247	Anheuser-Busch InBev	2,497	0.60
17,518	KBC Groep	943	0.23
8,866	UCB	716	0.17
3,205	Argenx SE	677	0.16
7,879	Groupe Bruxelles Lambert	603	0.15
11,958	Ageas	427	0.10
5,183	Solvay (A)	423	0.10
13,653	Umicore	416	0.10
1,078	Sofina	309	0.07
2,217	Elia System Operadora KBC Groep	234	0.06
10,862	Proximus	162	0.04
3,829	Colruyt	113	0.03
		<b>7,520</b>	<b>1.82</b>
	<b>ノルウェー - (1.25%)</b>		
68,365	Equinor	1,617	0.39
64,907	DNB Bank	1,059	0.26
93,295	Norsk Hydro	658	0.16
30,443	Marine Harvest	574	0.14
49,180	Telenor	529	0.13
11,544	Yara International ASA	431	0.10
52,737	Orkla	362	0.09
14,154	Gjensidige Forsikring	257	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（％）
8,752	Aker BP	202	0.05
18,290	Adevinta (A)	139	0.03
6,840	Schibsted (B)	126	0.03
5,193	Schibsted (A)	108	0.03
	<b>アイルランド - (1.35%)</b>	<b>6,062</b>	<b>1.46</b>
150	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Euro Accumulation	1,710	0.41
11,679	Paddy Power	1,231	0.30
11,166	Kerry Group (A)	982	0.24
10,747	Kingspan Group	768	0.19
17,205	Smurfit Kappa Group	639	0.15
	<b>イギリス - (0.44%)</b>	<b>5,330</b>	<b>1.29</b>
54,388	CRH	1,787	0.43
	<b>オーストリア - (0.38%)</b>	<b>1,787</b>	<b>0.43</b>
24,002	Erste Group Bank	650	0.16
4,781	Verbund (A)	411	0.10
10,323	OMV	364	0.09
7,990	Voestalpine	194	0.05
10,484	Raiffeisen Bank International	130	0.03
	<b>ポルトガル - (0.33%)</b>	<b>1,749</b>	<b>0.42</b>
194,774	Energias de Portugal	702	0.17
19,933	Jeronimo Martins	321	0.08
34,693	Galp Energia	281	0.07
13,570	Banco Espirito Santo	0	0.00
	<b>ルクセンブルグ - (0.00%)</b>	<b>1,304</b>	<b>0.31</b>
14,596	Inpost	63	0.02
	<b>先物取引 - ((0.01)%)</b>	<b>63</b>	<b>0.02</b>
1,920	EURO STOXX 50 Commodity Future 18/03/2022	(266)	(0.06)
	<b>組入投資資産</b>	<b>(266)</b>	<b>(0.06)</b>
	<b>現金その他純資産（負債控除後）</b>	<b>408,297</b>	<b>98.62</b>
	<b>純資産額</b>	<b>5,721</b>	<b>1.38</b>
		<b>414,018</b>	<b>100.00</b>

カッコ内の数字は2021年2月28日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

## フィデリティ・インデックス・UK・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として英国の株式に投資し、FTSEオールシェア指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	2月末日

## 総利益計算書

期末 2022年 2月28日

2022年 2月28日

2021年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		285,349		79,107
配当等収益	107,393		77,658	
費用	(2,125)		(1,823)	
支払利息および類似費用	(28)		(57)	
税引前純利益／（損失）	105,240		75,778	
税額	(710)		(820)	
税引後純利益／（損失）		104,530		74,958
<b>総利益</b>		<b>389,879</b>		<b>154,065</b>
分配金		(101,062)		(73,999)
受益者に帰属する純資産の変動額		<u>288,817</u>		<u>80,066</u>

## ポートフォリオ計算書

2022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（％）
	<b>金融 - (24.50%)</b>		
27,166,767	HSBC Holdings	138,415	4.24
94,143,848	Lloyds Banking Group	44,751	1.37
3,652,375	Prudential	41,126	1.26
22,267,754	Barclays	40,162	1.23
1,905	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulation	40,004	1.22
482,870	London Stock Exchange	31,493	0.96
7,895,274	Legal & General Group	21,467	0.66
5,072,717	Aviva	20,955	0.64
1,891,129	Scottish Mortgage Investment Trust	18,775	0.57
3,350,439	Standard Chartered	18,025	0.55
1,264,854	3i Group	16,506	0.51
6,827,094	NatWest Group	15,429	0.47
703,204	St James Place	9,729	0.30
295,772	Admiral Group	8,844	0.27
3,449,854	M&G	7,072	0.22
369,643	Intermediate Capital Group	6,234	0.19
987,053	Phoenix Group Holdings	5,958	0.18
2,866,955	abrdrn PLC	5,840	0.18
213,826	Pershing Square Holdings	5,752	0.18
685,172	Foreign & Colonial Investment Trust	5,639	0.17
502,630	Hargreaves Lansdown	5,587	0.17
1,779,274	Direct Line Insurance Group	5,265	0.16

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
3,115,702	Greencoat UK Wind	4,580	0.14
148,661	Schroders	4,491	0.14
2,578,003	HICL Infrastructure	4,481	0.14
169,297	RIT Capital Partners Fund	4,122	0.13
445,245	Hiscox	4,094	0.13
179,547	Polar Capital Technology Trust	3,993	0.12
3,026,070	Renewables Infrastructure Group	3,982	0.12
407,605	Alliance Trust	3,831	0.12
483,475	IG Group Holdings	3,740	0.11
2,262,938	International Public Partnerships	3,625	0.11
794,175	Beazley	3,597	0.11
871,033	Investec	3,509	0.11
1,806,321	Man Group	3,455	0.11
216,063	Smithson Investment Trust	3,353	0.10
315,093	Monks Investment Trust	3,353	0.10
1,646,178	CYBG	2,990	0.09
2,187,680	Quilter	2,799	0.09
105,819	HarbourVest Global Private Equity (UK)	2,677	0.08
86,234	Worldwide Healthcare Trust	2,673	0.08
793,403	3i Infrastructure Fund	2,666	0.08
1,563,481	Templeton Emerging Markets Investment Trust	2,511	0.08
505,352	OSB Group	2,510	0.08
300,459	Finsbury Growth & Income Trust	2,476	0.08
368,081	HomeServe	2,461	0.08
2,366,207	Sequoia Economic Infrastructure Fund	2,390	0.07
1,053,750	Mercantile Investment Trust	2,329	0.07
581,199	City of London Investment Trust	2,325	0.07
203,740	Close Brothers Group	2,312	0.07
543,155	HgCapital Trust	2,208	0.07
979,300	Witan Investment Trust	2,194	0.07
4,375	Personal Assets Trust	2,157	0.07
708,902	Pantheon International Participations	2,098	0.06
420,930	TR Property Investment Trust - Ordinary Shares	1,909	0.06
1,740,100	Bankers Investment Trust	1,872	0.06
158,737	Murray International Trust	1,857	0.06
249,789	Vietnam Enterprise Investment	1,853	0.06
1,631,590	JPMorgan Emerging Markets Investment Trust	1,827	0.06
199,500	Sanne Group	1,821	0.06
129,067	Plus500	1,799	0.06
252,204	JPMorgan American Investment Trust	1,768	0.05
1,619,902	Hipgnosis Songs Fund	1,756	0.05
241,186	BlackRock World Mining Trust	1,737	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(%)
394,610	Impax Environmental Markets	1,705	0.05
336,847	Paragon Banking Group	1,678	0.05
86,721	Herald Investment Trust	1,636	0.05
123,933	Aberforth Smaller Companies Trust	1,631	0.05
381,831	Integrafin Holdings	1,626	0.05
538,785	Fidelity European Values	1,611	0.05
947,816	BBGI Global Infrastructure	1,579	0.05
326,149	Lancashire Holdings	1,542	0.05
611,253	Ashmore Group	1,532	0.05
1,880,712	JPMorgan European Growth & Income	1,523	0.05
562,072	Allianz Technology Trust	1,509	0.05
42,165	Caledonia Investments Fund	1,463	0.04
229,212	Edinburgh Investment Trust	1,428	0.04
1,212,319	SDCL Energy Efficiency Income Trust Plc	1,364	0.04
203,007	Molten Ventures	1,352	0.04
157,001	Murray Income Trust	1,306	0.04
698,644	British Empire Trust	1,304	0.04
78,961	Rathbone Brothers	1,301	0.04
466,441	Fidelity China Special Situations	1,264	0.04
727,321	Merian Chrysalis Investment	1,262	0.04
33,649	BH Macro GBP	1,258	0.04
164,283	JTC	1,250	0.04
1,059,568	TP ICAP Group	1,246	0.04
731,451	BB Healthcare Trust	1,243	0.04
1,333,828	IP Group	1,214	0.04
221,143	Schroder Asia Pacific Fund	1,207	0.04
1,148,748	GCP Infrastructure Investments	1,202	0.04
152,346	Law Debenture Fund	1,200	0.04
580,164	Jupiter Fund Management	1,190	0.04
534,844	Edinburgh Worldwide Investment Trust	1,177	0.04
384,888	AJ Bell	1,171	0.04
1,392,881	Just Group	1,150	0.04
342,386	Bridgepoint Group Holdings	1,138	0.03
758,908	F&C Global Smaller Companies	1,135	0.03
76,758	Liontrust Asset Management	1,134	0.03
366,444	Ruffer Investment	1,118	0.03
381,659	Brewin Dolphin Holding	1,116	0.03
232,234	Scottish American Investment Fund	1,105	0.03
22,004	Capital Gearing Trust Fund	1,102	0.03
213,557	JPMorgan Japanese Investment Trust	1,093	0.03
620,400	Syncona	1,079	0.03
573,353	Apax Global Alpha	1,078	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（%）
65,004	BlackRock Smaller Companies Trust	1,070	0.03
217,305	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund	1,067	0.03
426,700	Ninety One	1,062	0.03
104,983	Henderson Smaller Companies Investment Trust	1,060	0.03
126,889	Baillie Gifford Japan Trust	1,056	0.03
90,698	ICG Graphite Enterprise Trust	1,010	0.03
83,951	Temple Bar Investment Trust	1,001	0.03
133,039	BlackRock Throgmorton Trust	987	0.03
340,936	Provident Financial	961	0.03
217,217	JPMorgan European Smaller Companies Trust	958	0.03
354,583	Schroder Oriental Income Fund S2	931	0.03
207,057	JPMorgan Global Growth & Income	923	0.03
129,447	Jupiter European Opportunities Trust	915	0.03
408,178	Baillie Gifford US Growth Trust	888	0.03
156,722	Merchants Trust	873	0.03
125,730	Genesis Emerging Markets Fund	868	0.03
54,865	Neuberger Berman Private Equity Partners	864	0.03
779,917	John Laing Environmental Assets Group	842	0.03
290,532	Fidelity Special Values	834	0.03
537,394	TR European Growth Trust	828	0.03
806,981	Foresight Solar Fund	823	0.03
389,402	Petershill Partners	822	0.03
665,833	Bluefield Solar Income Fund	814	0.02
134,311	Standard Life UK Smaller Co Trust	811	0.02
104,941	JPMorgan Indian Investment Trust	809	0.02
169,202	Asia Dragon Trust	797	0.02
112,277	Pacific Horizon Investment Trust	796	0.02
794,869	NextEnergy Solar Fund	793	0.02
680,312	TwentyFour Income Fund	765	0.02
85,811	Scottish Investment Trust	752	0.02
428,682	Baillie Gifford Shin Nippon	735	0.02
133,170	BlackRock Greater Europe Investment Trust	716	0.02
664,460	Octopus Renewables Infrastructure Trust	695	0.02
146,921	Schroder Asian Total Return Investment	682	0.02
305,313	Sabre Insurance Group	644	0.02
48,777	Bank of Georgia Group	617	0.02
78,427	Mid Wynd International Investment Trust	579	0.02
339,593	Polar Capital Global Financials Trust	572	0.02
562,726	GCP Asset Backed Income Fund	553	0.02
189,657	Dunedin Income Growth Investment Trust	552	0.02
189,668	Henderson Far East Income	547	0.02
131,655	JPMorgan Asian Investment Trust	546	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（%）
195,779	Chesnara	546	0.02
504,958	European Investment Trust	542	0.02
487,462	European Assets Trust PLC Fund	539	0.02
396,141	JPMorgan Global Emerging Markets Income Trust	537	0.02
160,928	Pacific Assets Trust	529	0.02
44,411	TBC Bank Group	526	0.02
75,673	JPMorgan Claverhouse Investment Trust	524	0.02
13,480	North Atlantic Smaller Companies Investment Trust	518	0.02
503,216	abrdn European Logistics Income PLC	513	0.02
55,555	Biotech Growth Trust	507	0.02
445,462	Gore Street Energy Storage	506	0.02
196,240	Aberdeen Asian Smaller Companies Investment Trust	496	0.02
528,875	Starwood European Real Estate Finance	494	0.02
320,939	Real Estate Credit Investments	493	0.02
176,633	North American Income Trust	480	0.01
98,738	Standard Life Private Equity Trust	476	0.01
216,045	abrdn Asian Income Fund Limited	473	0.01
228,063	Utilico Emerging Markets	472	0.01
357,778	Lowland Investment	469	0.01
101,733	Fidelity Asian Values	461	0.01
424,065	Diverse Income Trust	458	0.01
111,415	JPMorgan Chinese Investment Trust	451	0.01
77,296	Aberdeen New India Investment Trust	422	0.01
35,642	Fundsmith Emerging Equities Trust	422	0.01
152,186	Polar Capital Global Healthcare Growth & Income	422	0.01
138,015	F&C Capital & Income Investment Trust	422	0.01
141,072	Aberdeen New Dawn Investment Trust	411	0.01
92,820	F&C Private Equity Trust	404	0.01
214,386	Baillie Gifford UK Growth Fund	402	0.01
277,653	Henderson European Focus Trust	396	0.01
242,735	Henderson International Income Trust Fund	393	0.01
396,073	Aberdeen Diversified Income & Growth Trust	391	0.01
37,417	Brunner Investment Trust	387	0.01
216,659	City Merchants High Yield Trust	383	0.01
114,624	Martin Currie Portfolio Investment Trust	381	0.01
58,542	abrdn China Investment Company Limited	373	0.01
235,868	Montanaro European Smaller Companies Trust	370	0.01
34,693	Scottish Oriental Smaller Companies Trust	366	0.01
284,871	Henderson EuroTrust	365	0.01
41,947	Honeycomb Investment Trust	352	0.01
328,516	VH Global Sustainable Energy Opportunities	346	0.01
32,174	JPMorgan Mid Cap Investment Trust	346	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（%）
110,970	JPMorgan Smaller Companies Investment Trust	344	0.01
86,985	JPMorgan US Smaller Companies	342	0.01
1,204,469	Woodford Patient Capital Trust	340	0.01
149,362	CMC Markets	339	0.01
52,889	International Biotechnology Trust	334	0.01
292,619	International Personal Finance	334	0.01
90,876	JPMorgan European Investment Trust - Growth	330	0.01
161,330	Schroder Japan Growth Fund	326	0.01
178,974	Fidelity Japan Trust	319	0.01
592,996	CQS New City High Yield Fund	319	0.01
249,831	BlackRock Frontiers Investment Trust	315	0.01
57,449	Georgia Capital	314	0.01
90,314	Invesco Asia Trust	307	0.01
53,456	Schroder UK Mid Cap Fund	306	0.01
404,765	Troy Income & Growth Trust	299	0.01
76,624	Foresight Group Holdings	299	0.01
233,964	Augmentum Fintech Plc/Fund	294	0.01
242,811	Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust	294	0.01
335,108	NB Global Floating Rate Income Fund	292	0.01
224,635	XPS Pensions Group	289	0.01
165,569	Henderson High Income Trust	281	0.01
92,787	Schroder Income Growth Fund	279	0.01
75,991	JPMorgan Japan Smaller Companies Trust	278	0.01
129,489	Securities Trust of Scotland	276	0.01
85,626	Witan Pacific Investment Trust	273	0.01
291,259	VPC Specialty Lending Investments Fund	264	0.01
286,440	Taylor Maritime Investments	264	0.01
228	Lindsell Train Investment Trust	261	0.01
174,101	CC Japan & Growth Trust	258	0.01
132,134	Ecofin Global Utilities & Infrastructure Trust	248	0.01
80,128	Strategic Equity Capital	240	0.01
281,686	JPMorgan Global Core Real Assets	238	0.01
265,756	TwentyFour Select Monthly Income Fund	237	0.01
44,390	Invesco Perpetual UK Smaller Companies Investment Trust	232	0.01
39,098	Riverstone Energy	224	0.01
204,489	CVC Credit Partners European Opportunities	213	0.01
60,049	Standard Life Equity Income Trust	212	0.01
105,447	BlackRock North American Income Trust	205	0.01
88,049	Aurora Investment Trust	204	0.01
268,875	Henderson Diversified Income	203	0.01
217,567	Metro Bank	194	0.01
16,551	Jupiter US Smaller Companies	194	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（%）
52,301	JPMorgan Russian Securities	190	0.01
39,385	Independent Investment Trust	189	0.01
85,295	Keystone Investment Trust	188	0.01
134,779	Mobius Investment Trust	181	0.01
165,478	AVI Japan Opportunity Trust	180	0.01
48,797	BlackRock Latin American Investment Trust	179	0.01
96,314	Invesco Select Trust	175	0.01
178,196	M&G Credit Income Investment Trust	170	0.01
236,668	Aberforth Split Level Income Trust	164	0.01
96,160	Odyssean Investment Trust	148	0.00
131,903	Middlefield Canadian Income PCC	146	0.00
39,246	Artemis Alpha Trust	139	0.00
51,406	River & Mercantile Group	138	0.00
4,805	S & U	124	0.00
24,764	Manchester & London Investment Trust	118	0.00
41,203	EP Global Opportunities Trust	115	0.00
22,807	City of London Investments Group	110	0.00
40,574	Value & Income Trust	97	0.00
139,300	ICG Longbow Senior Secured UK Property Debt Investments	96	0.00
127,164	Record	92	0.00
82,235	Seraphim Space Investment Trust	90	0.00
39,914	Majedie Investments	80	0.00
429,796	KKV Secured Loan Fund (A)	43	0.00
176,189	KKV Secured Loan Fund (B)	34	0.00
34,851	EF Realisation (delisted)	2	0.00
6,111	Alcentra European Floating Rate Income Fund	0	0.00
313,450	JPMorgan Global Convertibles Income Fund	0	0.00
		<b>754,415</b>	<b>23.09</b>
	<b>生活必需品 - (14.82%)</b>		
3,395,552	Unilever	126,247	3.86
3,054,113	Diageo	112,941	3.46
3,034,691	British American Tobacco	98,992	3.03
843,043	Reckitt Benckiser Group	53,247	1.63
10,138,582	Tesco	28,910	0.88
1,252,679	Imperial Brands	20,375	0.62
462,843	Associated British Foods	8,762	0.27
646,686	Ocado Group	8,659	0.27
2,275,019	Sainsbury (J)	6,204	0.19
260,162	Coca-Cola HBC	5,100	0.16
619,679	Tate & Lyle	4,596	0.14
132,380	Greggs	3,365	0.10
354,537	Britvic	2,969	0.09

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
69,380	Cranswick	2,405	0.07
520,109	C&C Group	1,070	0.03
939,431	Premier Foods	1,026	0.03
85,377	Hilton Food Group	908	0.03
690,743	Greencore Group	899	0.03
106,007	A. G. Barr	527	0.02
244,908	PZ Cussons	508	0.02
211,679	Devro	430	0.01
182,207	Bakkavor Group	230	0.01
24,038	Anglo Eastern Plantations	173	0.01
96,406	Carrs Group	140	0.00
219,343	McBride	97	0.00
		488,780	14.96
	<b>資本財 - (12.27%)</b>		
1,215,934	Experian	35,128	1.08
1,027,515	CRH (GB)	33,764	1.03
294,225	Ferguson	33,262	1.02
4,227,619	BAE Systems	31,158	0.95
594,100	Ashtead Group	28,273	0.87
447,098	Bunzl	12,966	0.40
342,596	Smurfit Kappa Group (GB)	12,734	0.39
2,472,452	Rentokil Initial	12,422	0.38
504,345	Halma	11,983	0.37
97,671	Spirax-Sarco Engineering	11,511	0.35
214,893	Intertek Group	11,359	0.35
11,129,349	Rolls-Royce Holdings	11,356	0.35
642,491	Mondi Group	10,418	0.32
5,757,666	Melrose Industries	8,360	0.26
527,042	Smiths Group	8,058	0.25
1,038,965	Meggitt	7,825	0.24
131,020	DCC	7,510	0.23
623,985	Electrocomponents	6,099	0.19
1,701,600	DS Smith	5,843	0.18
345,891	Weir Group	5,380	0.16
342,811	IMI	5,005	0.15
1,223,273	Royal Mail	4,663	0.14
147,616	Spectris	4,427	0.14
300,554	Travis Perkins	4,358	0.13
161,144	Diploma	4,235	0.13
515,534	Inchcape	3,758	0.12
1,147,308	Rotork	3,495	0.11
291,572	Grafton Group	3,099	0.09

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
92,817	Ultra Electronics Holdings	2,985	0.09
2,058,929	Hays	2,710	0.08
965,607	IWG	2,669	0.08
411,435	PageGroup	2,292	0.07
756,370	QinetiQ Group	2,216	0.07
675,125	Babcock International Group	2,198	0.07
45,416	Renishaw	2,116	0.06
1,598,721	Serco Group	2,083	0.06
848,851	Balfour Beatty	2,010	0.06
266,753	Marshalls	1,663	0.05
309,289	Genuit Group	1,565	0.05
70,846	Oxford Instruments Group	1,470	0.04
617,378	Network International Holdings	1,358	0.04
139,818	Euromoney Publications	1,243	0.04
323,846	Redde Northgate	1,193	0.04
397,677	Essentra	1,193	0.04
52,539	Morgan Sindall Group	1,182	0.04
382,392	Chemring Group	1,180	0.04
239,339	Volution Group	1,155	0.04
1,912,986	Coats Group	1,148	0.04
293,778	Vesuvius	1,148	0.04
379,621	Morgan Advanced Materials	1,133	0.03
33,117	Clarkson	1,075	0.03
1,851,524	Mitie Group	1,029	0.03
112,150	Clipper Logistics	998	0.03
116,456	FDM Group Holdings	977	0.03
522,789	Ibstock	907	0.03
258,986	Tyman	881	0.03
20,051	XP Power	864	0.03
552,506	Senior	768	0.02
93,579	Keller Group	742	0.02
167,865	SThree	730	0.02
61,066	Vitec Group	718	0.02
302,953	Forterra	704	0.02
2,242,230	Capita	629	0.02
90,244	Robert Walters	569	0.02
96,173	John Menzies	544	0.02
148,727	Wincanton	537	0.02
86,402	PayPoint	517	0.02
558,009	Kier Group	511	0.02
37,457	Avon Rubber	465	0.01
686,529	Speedy Hire	362	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（%）
81,092	Ricardo Group	358	0.01
355,720	RPS Group	342	0.01
911,821	SIG	332	0.01
48,764	Porvair	313	0.01
262,615	De La Rue	290	0.01
141,120	Mears Group	285	0.01
383,496	Severfield	265	0.01
97,522	Norcros	261	0.01
191,519	Macfarlane Group Clansman	253	0.01
180,010	Trifast	246	0.01
135,436	Galliford Try Holdings	239	0.01
93,751	Luceco	229	0.01
54,452	James Fisher & Sons	215	0.01
97,081	Xaar	197	0.01
157,390	DWF Group	178	0.01
333,301	Costain Group	144	0.00
1,160,907	Esken	140	0.00
4,482	Goodwin	138	0.00
207,742	Finabl	8	0.00
		395,319	12.10
	一般消費財・サービス - (11.95%)		
2,472,729	RELX	56,255	1.72
2,368,764	Compass Group	40,411	1.24
220,333	Flutter Entertainment	23,234	0.71
1,512,857	WPP	15,734	0.48
774,395	Entain	13,068	0.40
243,818	InterContinental Hotels Group	12,635	0.39
1,985,669	Informa	11,759	0.36
169,445	Next	11,424	0.35
533,202	Burberry Group	10,216	0.31
423,274	Persimmon	9,972	0.31
2,809,156	Kingfisher	8,360	0.26
1,351,266	Barratt Developments	7,908	0.24
268,867	Whitbread	7,781	0.24
4,956,275	International Consolidated Airlines Group	7,488	0.23
1,184,347	B&M European Value Retail SA	7,026	0.22
4,823,493	Taylor Wimpey	6,977	0.21
1,004,322	Pearson	6,474	0.20
757,190	Howden Joinery Group	6,326	0.19
4,947,925	ITV	5,455	0.17
139,799	Berkeley Group Holdings	5,318	0.16
849,649	easyJet	5,015	0.15



保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
3,283,794	JD Sports Fashion	4,849	0.15
164,877	Bellway	4,636	0.14
2,600,599	Marks & Spencer Group	4,394	0.13
120,957	Wizz Air Holdings	3,987	0.12
150,163	Future	3,829	0.12
306,355	Watches of Switzerland Group	3,639	0.11
1,429,952	TUI	3,426	0.10
43,285	Games Workshop Group	3,149	0.10
1,043,168	SSP Group	2,946	0.09
206,443	Carnival	2,923	0.09
293,404	Vistry Group	2,857	0.09
404,448	Playtech	2,698	0.08
166,812	WHSmith	2,668	0.08
635,163	Pets at Home Group	2,261	0.07
603,726	Dominos Pizza UK & Ireland	2,173	0.07
754,274	Dr. Martens	2,089	0.06
674,979	Countryside Properties	1,971	0.06
150,805	Dunelm Group	1,758	0.05
306,273	Redrow	1,731	0.05
716,310	National Express Group	1,699	0.05
239,407	Fraser Group	1,481	0.05
620,372	Trainline	1,230	0.04
1,346,242	Currys	1,229	0.04
115,815	JD Weatherspoon	1,005	0.03
333,714	Crest Nicholson Holdings	998	0.03
989,441	FirstGroup	977	0.03
36,331	4imprint Group	963	0.03
977,768	Restaurant Group	949	0.03
350,356	Moonpig Group	923	0.03
429,840	Ti Fluid Systems	920	0.03
90,550	Aston Martin Lagonda Global Holdings	883	0.03
357,116	888 Holdings	859	0.03
348,142	Mitchells & Butlers	816	0.02
367,271	Trinity Mirror	808	0.02
335,969	DFS Furniture	739	0.02
265,908	Halfords Group	713	0.02
510,859	Vivo Energy	688	0.02
854,771	Marstons	656	0.02
357,824	Wickes Group	637	0.02
208,619	On the Beach Group	571	0.02
1,345,344	Cineworld Group	523	0.02
215,286	Hollywood Bowl Group	482	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（%）
223,515	The Gym Group	467	0.01
546,098	Stagecoach Group	466	0.01
274,937	Rank Group	436	0.01
105,779	Headlam Group	416	0.01
60,415	MJ Gleeson	406	0.01
136,099	Saga	372	0.01
1,727,945	Pendragon	363	0.01
98,191	Bloomsbury Publishing	362	0.01
26,359	Park Plaza Hotels	361	0.01
51,757	Fuller Smith & Turner (A)	352	0.01
377,786	A0 World	347	0.01
53,764	Go-Ahead Group	346	0.01
64,185	Dignity	326	0.01
94,073	Motorpoint Group	268	0.01
333,469	ITE Group	262	0.01
310,463	Photo-Me International	227	0.01
426,500	Card Factory	203	0.01
87,280	Superdry	165	0.01
50,753	STV Group	161	0.00
163,503	Ted Baker	160	0.00
100,232	RM	153	0.00
154,180	Hostmore	147	0.00
52,691	Ten Entertainment Group	130	0.00
153,910	Hostelworld Group	119	0.00
185,341	Topps Tiles	111	0.00
156,520	Made.com Group	110	0.00
57,519	Up Global Sourcing Holdings PL	97	0.00
		<hr/>	
		364,902	11.17
	<b>ヘルスケア - (8.20%)</b>		
2,057,583	AstraZeneca	185,244	5.67
6,570,682	GlaxoSmithKline	101,346	3.10
1,170,048	Smith & Nephew	15,445	0.47
139,075	Dechra Pharmaceuticals	5,644	0.17
224,289	Hikma Pharmaceuticals	4,679	0.14
2,131,623	Convatec Group	3,795	0.12
86,642	Genus	2,781	0.09
812,663	Indivior	2,254	0.07
517,768	Mediclinic International	1,710	0.05
373,555	Spire Healthcare Group	835	0.03
84,267	Oxford BioMedica	617	0.02
203,384	PureTech Health	456	0.01
124,269	Medica Group	170	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（%）
137,196	NMC Health (GB)	0	0.00
		<hr/>	<hr/>
	<b>エネルギー - (7.82%)</b>	<b>324,976</b>	<b>9.95</b>
10,275,743	Shell	203,624	6.24
25,872,079	BP	91,484	2.80
624,031	Premier Oil	2,444	0.07
158,013	Energear	1,645	0.05
894,004	John Wood Group	1,595	0.05
649,530	Cairn Energy	1,426	0.04
1,087,104	Diversified Energy	1,278	0.04
1,872,877	Tullow Oil	1,005	0.03
2,241,553	EnQuest	482	0.01
434,425	Petrofac	460	0.01
183,314	Hunting	426	0.01
308,736	Raspadskaya	0	0.00
464,635	SOCO International	125	0.00
298,777	Lamprell	97	0.00
		<hr/>	<hr/>
	<b>素材 - (10.01%)</b>	<b>306,091</b>	<b>9.38</b>
1,442,906	Rio Tinto	81,943	2.51
17,578,768	Glencore	77,021	2.36
1,615,876	Anglo American	60,862	1.86
178,852	Croda International	13,210	0.40
456,471	Antofagasta	6,712	0.21
241,096	Endeavour Mining	4,810	0.15
253,175	Johnson Matthey	4,560	0.14
108,677	Victrex	2,080	0.06
251,860	Bodycote	1,836	0.06
447,953	Polymetal International	1,783	0.05
242,552	Fresnillo	1,752	0.05
101,451	Hill & Smith Holdings	1,416	0.04
490,228	Synthomer	1,392	0.04
1,384,004	Centamin	1,372	0.04
759,247	EVRAZ	1,137	0.03
37,810	RHI Magnesita	1,066	0.03
756,403	Elementis	958	0.03
76,593	Treatt	747	0.02
374,706	Ferrexpo	619	0.02
407,708	Hochschild Mining	464	0.01
96,835	Kenmare Resources (GB)	413	0.01
3,568,336	Petropavlovsk	249	0.01
59,664	Zotefoams	210	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（%）
191,995	Capital	174	0.01
		<hr/>	<hr/>
		266,786	8.17
	<b>公益事業 - (2.81%)</b>		
4,806,927	National Grid	53,761	1.65
1,415,236	SSE	23,726	0.73
908,314	United Utilities Group	9,546	0.29
332,679	Severn Trent	9,298	0.28
7,771,197	Centrica	5,947	0.18
364,264	Pennon Group	3,745	0.11
525,231	Drax Group	3,658	0.11
286,159	Biffa	919	0.03
78,855	Renewi	482	0.01
234,438	ContourGlobal	427	0.01
		<hr/>	<hr/>
		111,509	3.41
	<b>不動産 - (2.93%)</b>		
1,589,805	Segro	20,501	0.63
1,118,204	Rightmove	7,465	0.23
947,360	Land Securities Group	7,431	0.23
1,229,565	British Land	6,426	0.20
2,479,494	Tritax Big Box (REIT)	5,772	0.18
423,556	Unite Group	4,483	0.14
135,674	Derwent London	4,100	0.13
269,897	Safestore Holdings	3,403	0.10
224,350	Big Yellow Group	3,136	0.10
1,171,976	Londonmetric Prosperity	3,028	0.09
976,672	Grainger	2,748	0.08
1,807,173	Primary Health Properties	2,443	0.07
340,815	Great Portland Estates	2,313	0.07
175,229	Savills	2,239	0.07
3,609,836	Assura	2,220	0.07
374,835	Shaftesbury	2,191	0.07
5,562,087	Hammerson	2,015	0.06
987,419	Capital & Counties Property	1,625	0.05
1,273,038	Sirius Real Estate	1,576	0.05
1,089,736	LXI (REIT)	1,510	0.05
179,093	Workspace Group	1,379	0.04
1,083,344	Tritax Eurobox	1,116	0.03
836,275	Target Healthcare (REIT)	900	0.03
756,537	Home (REIT)	851	0.03
854,097	Civitas Social Housing	748	0.02
968,269	UK Commercial Property Trust	739	0.02
724,298	Picton Property Income	711	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（%）
646,463	F&C Commercial Property Trust	693	0.02
691,519	PRS REIT	689	0.02
756,223	Empiric Student Property	665	0.02
136,591	Helical Bar	567	0.02
530,662	Custodian (REIT)	540	0.02
617,087	Regional (REIT)	540	0.02
402,929	Impact Healthcare (REIT)	446	0.01
218,070	CLS Holdings	436	0.01
500,875	Triple Point Social Housing (REIT)	433	0.01
249,862	Harworth Group	429	0.01
106,486	LSL Property Services	414	0.01
498,257	Standard Life Property Income Trust	387	0.01
99,500	Phoenix Spree Deutschland	386	0.01
125,464	Henry Boot	379	0.01
407,489	Newriver (REIT)	359	0.01
630,457	Schroder Real Estate Investment Trust	328	0.01
309,336	F&C UK Real Estate Investment	264	0.01
205,506	Aew UK (REIT)	234	0.01
105,499	McKay Securities	230	0.01
229,095	Residential Secure Income	230	0.01
274,505	Ediston Property Investment	208	0.01
150,664	Schroder European (REIT)	157	0.00
411,884	Foxtons Group	144	0.00
54,774	Palace Capital	129	0.00
504,605	Raven Property Group	76	0.00
94,599	Capital & Regional	56	0.00
1,304,402	Intu Properties	0	0.00
		<b>102,488</b>	<b>3.14</b>
	<b>通信 - (2.17%)</b>		
36,353,649	Vodafone Group	48,132	1.47
9,997,267	BT Group	18,685	0.57
791,505	Spirent Communications	1,892	0.06
1,312,925	Airtel Africa	1,867	0.06
1,023,897	Helios Towers	1,454	0.04
83,546	Telecom Plus	1,213	0.04
465,328	BATM Advanced Communications	248	0.01
		<b>73,491</b>	<b>2.25</b>
	<b>テクノロジー - (1.75%)</b>		
1,359,836	SAGE Group	9,445	0.29
1,235,073	Auto Trader Group	8,211	0.25
723,904	Avast	4,558	0.14
156,836	Aveva Group	3,830	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（％）
100,610	Computacenter	2,706	0.08
164,915	Softcat	2,555	0.08
575,738	Ascential	1,856	0.06
436,221	Micro Focus International	1,657	0.05
689,978	Moneysupermarket.com Group	1,442	0.04
277,243	Darktrace	1,212	0.04
259,961	Bytes Technology Group	1,194	0.04
73,505	Kainos Group	1,096	0.03
124,961	Discoverie Group	997	0.03
106,263	Auction Technology Group	992	0.03
393,966	NCC Group	728	0.02
441,710	Trustpilot	637	0.02
224,594	Kin + Carta	573	0.02
233,621	TT Electronics	489	0.01
305,462	Baltic Classifieds Group	487	0.01
70,132	Aptitude Software Group	312	0.01
119,335	Alfa Financial Software Holdings	192	0.01
185,001	Funding Circle Holdings	133	0.00
		45,302	1.39
	<b>先物取引 - ((0.03)%)</b>		
9,460	FTSE 100 Index Future 18/03/2022	(391)	(0.01)
		(391)	(0.01)
	<b>組入投資資産</b>	<b>3,233,668</b>	<b>99.00</b>
	<b>現金その他純資産（負債控除後）</b>	<b>33,147</b>	<b>1.00</b>
	<b>純資産額</b>	<b>3,266,815</b>	<b>100.00</b>

カッコ内の数字は2021年2月28日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。

<補足情報>

## フィデリティ・インデックス・パシフィック（除く日本）・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	英国籍証券投資法人／英ポンド建て
投 資 目 的	主として太平洋地域(除く日本)の株式に投資し、MSCI パシフィック(除く日本)・インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行うことにより、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	2月末日

## 総利益計算書

期末 2022年 2月28日

2022年 2月28日

2021年 2月28日

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

千英ポンド

収益	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド	千英ポンド
売買損益		(18,898)		52,583
配当等収益	22,752		12,722	
費用	(721)		(558)	
支払利息および類似費用	(2)		(7)	
税引前純利益／（損失）	22,029		12,157	
税額	(368)		(225)	
税引後純利益／（損失）		21,661		11,932
<b>総利益</b>		<b>2,763</b>		<b>64,515</b>
分配金		(20,706)		(10,731)
受益者に帰属する純資産の変動額		(17,943)		53,784

## ポートフォリオ計算書

2022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（%）
	<b>オーストラリア - (57.71%)</b>		
1,984,816	BHP Group	49,878	8.76
688,549	Commonwealth Bank Australia	34,666	6.09
185,285	CSL Group	25,949	4.56
1,275,501	National Australia Bank	19,871	3.49
1,422,770	Westpac Banking	17,475	3.07
1,102,287	ANZ Bank	15,439	2.71
135,386	Macquarie Group	13,185	2.32
438,418	Wesfarmers	11,381	2.00
491,050	Woolworths Group	9,388	1.65
143,276	Rio Tinto	9,121	1.60
1,180,139	Transurban Group	8,048	1.41
641,359	Goodman Group	7,680	1.35
654,417	Fortescue Metals Group	6,395	1.12
372,546	Woodside Petroleum	5,728	1.01
1,241,912	Santos	4,850	0.85
515,536	Coles Group	4,824	0.85
230,954	Aristocrat Leisure	4,637	0.81
1,780,122	South32	4,593	0.81
313,155	Newcrest Mining	4,329	0.76
170,126	James Hardie Industries	4,092	0.72
567,238	QBE Insurance Group	3,508	0.62



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(%)
1,995,633	Scentre Group	3,290	0.58
173,962	Sonic Healthcare	3,284	0.58
73,994	ASX	3,282	0.58
1,507,098	Telstra	3,215	0.56
25,017	Cochlear	3,004	0.53
553,013	Brambles	2,949	0.52
493,842	Suncorp Group	2,862	0.50
453,360	APA Group	2,452	0.43
70,092	Ramsay Healthcare	2,415	0.42
205,715	Computershare	2,400	0.42
404,451	Dexus/Au	2,377	0.42
949,276	Insurance Australia Group	2,352	0.41
422,756	Northern Star Resources	2,346	0.41
846,069	Tabcorp Holding	2,270	0.40
1,495,379	Mirvac Group	2,086	0.37
190,250	BlueScope Steel	2,073	0.36
675,015	Origin Energy	2,069	0.36
910,814	Stockland	2,036	0.36
512,107	Endeavour Group Ltd/Australia	1,972	0.35
716,500	GPT Group	1,903	0.33
126,568	SEEK	1,818	0.32
1,040,483	Medibank Private	1,777	0.31
274,062	Treasury Wine Estates	1,716	0.30
695,591	Evolution Mining	1,596	0.28
263,316	Lendlease Group	1,496	0.26
90,395	Caltex Australia	1,434	0.25
1,463,578	Vicinity Centres	1,415	0.25
19,834	REA Group	1,407	0.25
701,801	Aurizon Holdings	1,323	0.23
55,093	WiseTech Global	1,293	0.23
155,495	Orica	1,221	0.21
110,067	Reece	1,148	0.20
81,967	Washington H. Soul Pattison and Company	1,112	0.20
78,380	IDP Education	1,108	0.19
23,114	Dominos Pizza Enterprises	983	0.17
142,926	Crown Resorts	952	0.17
341,995	Qantas Airways	934	0.16
50,839	Magellan Financial Group	504	0.09
		338,911	59.51
	香港 - (27.02%)		
4,826,197	AIA Group	37,235	6.54

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
480,085	Hong Kong Exchanges and Clearing	17,205	3.02
546,162	Techtronic Industries	6,763	1.19
1,078,913	CK Hutchison Holdings	5,609	0.98
4,483,460	Hong Kong & China Gas	5,032	0.88
835,014	Link Real Estate Investment Trust	4,999	0.88
658,859	CLP Holdings	4,974	0.87
525,002	Sun Hung Kai Properties	4,532	0.80
304,718	Hang Seng Bank	4,170	0.73
1,477,376	Bank of China (Hong Kong)	3,942	0.69
798,103	CK Asset Holdings	3,740	0.66
866,371	Galaxy Entertainment Group	3,575	0.63
554,520	Power Assets Holdings	2,591	0.45
623,196	MTR Corporation Limited	2,391	0.42
664,570	Wharf Real Estate Investment	2,209	0.39
467,125	Hongkong Land Holdings (SG)	1,876	0.33
965,470	Sands China	1,875	0.33
615,654	New World Development	1,824	0.32
580,414	Henderson Land Development	1,788	0.31
3,314,753	WH Group	1,712	0.30
532,000	SITC International Holdings	1,619	0.28
1,531,064	HKT Trust & HKT	1,532	0.27
715,039	Xinyi Glass Holdings	1,409	0.25
809,874	Hang Lung Properties	1,258	0.22
1,339,683	Sino Land	1,249	0.22
265,583	CK Infrastructure Holdings	1,222	0.21
785,800	Chow Tai Fook Jewellery Group	1,203	0.21
461,988	Swire Properties	888	0.16
199,303	Swire Pacific (A)	817	0.14
1,108,331	HK Electric Investments Trust & HK Electric Investments	811	0.14
		<b>130,050</b>	<b>22.83</b>
	<b>シンガポール - (9.35%)</b>		
721,754	DBS Group Holdings	13,423	2.36
1,351,738	Oversea-Chinese Banking	8,675	1.52
469,513	United Overseas Bank	7,723	1.36
3,282,581	Singapore Telecommunications	4,549	0.80
86,195	Jardine Matheson Holdings	3,829	0.67
1,927,667	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2,226	0.39
1,048,043	CapitaLand Investment Ltd/Singapore	2,121	0.37
1,344,664	Ascendas (REIT)	2,048	0.36
573,098	Keppel	1,882	0.33
767,849	Wilmar International	1,850	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（％）
317,811	Singapore Exchange	1,632	0.29
538,875	Singapore Airlines	1,508	0.26
624,904	Singapore Technologies Engineering	1,309	0.23
1,232,597	Mapletree Logistics Trust (REIT)	1,179	0.21
2,371,683	Genting Singapore	1,004	0.18
103,517	Venture Corporation	998	0.18
841,617	Mapletree Commercial Trust	833	0.15
185,797	UOL Group	713	0.13
165,455	City Developments	648	0.11
		<b>58,150</b>	<b>10.21</b>
	<b>ニュージーランド - (2.74%)</b>		
226,102	Fisher & Paykel Healthcare	3,125	0.55
51,036	Xero	2,577	0.45
491,283	Auckland International Airport	1,748	0.31
728,142	Spark New Zealand	1,647	0.29
501,481	Meridian Energy	1,215	0.21
165,740	Ryman Healthcare Group	821	0.14
261,376	Mercury NZ	749	0.13
		<b>11,882</b>	<b>2.09</b>
	<b>ケイマン諸島 - (0.54%)</b>		
54,700	Sea (A) (ADR)	5,614	0.99
794,241	Esr Cayman	1,818	0.32
683,930	Budweiser Brewing APAC	1,575	0.28
20,052	Futu Holdings (A) (ADR)	621	0.11
		<b>9,628</b>	<b>1.69</b>
	<b>中国 - (0.23%)</b>		
84,527	Melco Resorts And Entertainment (ADR)	651	0.11
		<b>651</b>	<b>0.11</b>
	<b>先物取引 - ((0.05)%)</b>		
5,275	ASX SPI 200 Index Futures 17/03/2022	(198)	(0.03)
		<b>(198)</b>	<b>(0.03)</b>
	<b>組入投資資産</b>	<b>549,074</b>	<b>96.41</b>
	<b>現金その他純資産（負債控除後）</b>	<b>20,453</b>	<b>3.59</b>
	<b>純資産額</b>	<b>569,527</b>	<b>100.00</b>

カッコ内の数字は2021年2月28日現在の割合を示す。当期中に有価証券の分類の変更があった場合、割合は修正されている。

純資産比率は端数処理されている。

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

保有数量／保有相当量がゼロの場合、単元未満株によるものである。