

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・海外株式・ファンド(DC年金)」は、第18期決算を行いましたので、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18期(決算日 2023年10月25日)
計算期間(2022年10月26日～2023年10月25日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	<ul style="list-style-type: none">●主として、フィデリティ・海外株式・マザーファンド受益証券への投資を通じて、海外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資する投資信託証券に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。●マザーファンドの運用は、国内外の投資信託証券への投資を通じて行います。	
主要運用対象	当ファンド	主としてフィデリティ・海外株式・マザーファンド受益証券への投資を行います。
	マザーファンド	海外の取引所に上場されている株式に投資する投資信託証券を主要な投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 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。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時(原則10月25日。同日が休業日の場合は翌営業日。)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

フィデリティ・海外株式・ファンド (DC年金)

〈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



■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ・インデックス*1		投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金 分配金	期中 騰落率	(配当金込、円換 算、ヘッジなし)*2	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
14期(2019年10月25日)	18,591	0	11.2	1,210,514	9.9	—	97.8	1,650
15期(2020年10月26日)	19,842	0	6.7	1,290,476	6.6	—	99.5	1,937
16期(2021年10月25日)	29,160	0	47.0	1,902,580	47.4	76.5	22.1	3,488
17期(2022年10月25日)	27,671	0	△5.1	2,040,236	7.2	78.7	20.4	3,601
18期(2023年10月25日)	32,471	0	17.3	2,299,730	12.7	78.3	21.2	4,344

*1 MSCI コクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く先進国の株式市場のパフォーマンス測定を目的とする浮動株調整済み時価総額加重指数です。

(注) MSCI コクサイ・インデックスに関する著作権、およびその他の知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

*2 MSCI コクサイ・インデックス(配当金込、円換算、ヘッジなし)は、WM Reutersが発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。

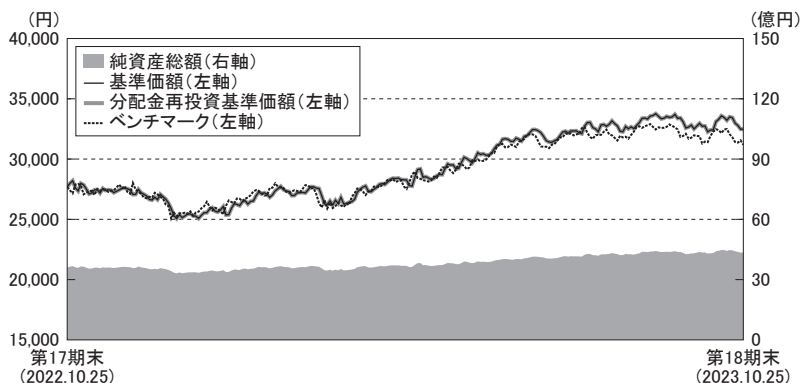
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイ・インデックス		投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
		騰落率	(配当金込、円換 算、ヘッジなし)	騰落率		
(期首) 2022年10月25日	円 27,671	% —	2,040,236	% —	% 78.7	% 20.4
10月末	27,359	△1.1	2,059,776	1.0	77.4	21.0
11月末	27,063	△2.2	2,065,950	1.3	77.6	22.0
12月末	25,285	△8.6	1,865,693	△8.6	76.4	22.6
2023年1月末	26,542	△4.1	1,970,524	△3.4	75.7	22.9
2月末	27,200	△1.7	2,017,207	△1.1	76.2	23.0
3月末	27,259	△1.5	2,031,990	△0.4	76.1	23.1
4月末	27,760	0.3	2,118,411	3.8	77.0	22.4
5月末	30,036	8.5	2,149,668	5.4	78.3	21.2
6月末	31,932	15.4	2,362,095	15.8	78.4	21.1
7月末	32,102	16.0	2,401,117	17.7	77.4	20.9
8月末	33,376	20.6	2,402,705	17.8	77.0	21.4
9月末	32,731	18.3	2,353,667	15.4	78.3	22.0
(期末) 2023年10月25日	32,471	17.3	2,299,730	12.7	78.3	21.2

(注) 騰落率は期首比です。

■ 運用経過の説明

● 基準価額等の推移



第18期首: 27,671円

第18期末: 32,471円 (既払分配金0円)

騰落率: 17.3% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2022年10月25日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※ベンチマークは「MSCI コクサイ・インデックス(配当金込、円換算、ヘッジなし)」です。

● 基準価額の主な変動要因

当ファンドの騰落率は+17.3%でした。

プラス要因

- ・世界の株式が堅調に推移したこと。
- ・円に対して米ドル、英ポンド、豪ドル、ユーロが上昇したこと。

マイナス要因

- ・特になし。

●投資環境

当期の先進国株式市場は上昇しました。期初から2022年年末にかけては、インフレの鈍化や景気減速が見込まれれば、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかととの観測が浮上し、市場は堅調に推移しました。米連邦準備制度理事会(FRB)や欧州中央銀行(ECB)は2022年12月に利上げペースを減速させましたが、インフレ目標を上回る水準の物価上昇が続いたことなどから、主要中央銀行がタカ派的な姿勢を維持したため、市場のボラティリティが上昇しました。2023年3月には、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに銀行セクターの混乱が生じ、金融システムの健全性に対する懸念が広がりましたが、主要中央銀行が迅速に対応したことなどから、市場は落ち着きを取り戻しました。期後半に入ると、先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見え、市場では主要中央銀行が金融引き締めのペースをさらに緩めるのではないかととの期待が高まりました。FRBは6月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で利上げの休止を決めた他、ECBは、5月の会合で利上げを継続したものの、利上げ幅を縮小しました。また、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示され、市場では世界経済のソフトランディング(軟着陸)に対する期待が高まり、投資家心理を下支えました。しかし、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆しました。期終盤は、中東情勢の緊迫化に伴い、原油供給に混乱が生じるのではないかととの懸念が投資家心理を悪化させました。こうした状況の下、日本が大幅に上昇しました。また業種別では、コミュニケーション・サービス及び情報技術が最も上昇しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・海外株式・マザーファンド受益証券を組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行いました。マザーファンドは、投資対象ファンドへの投資を通じて、実質的に、米国、欧州、アジア・パシフィック地域の株式への投資を行いました。各地域への配分については、基本的にベンチマークであるMSCI コクサイ・インデックスから大きく乖離させず、主な付加価値の源泉は、各組入れファンドの銘柄選択に求めています。

当期末現在で組入れている投資信託証券は以下の通りでした。

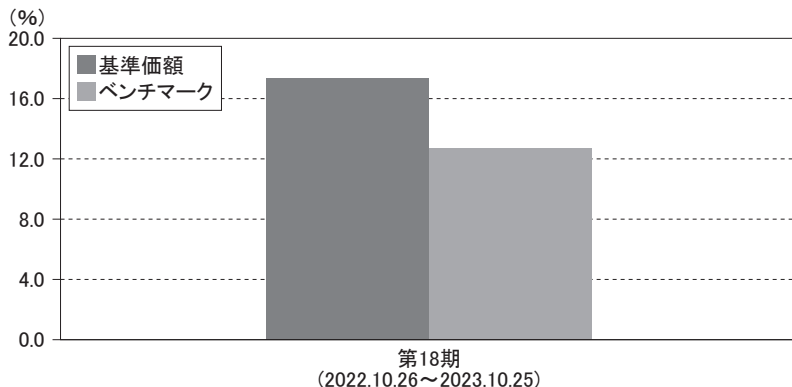
組入れ投資信託証券	組入れ比率	
	前期末 (2022/10/25)	当期末 (2023/10/25)
【北米】		
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	78.7%	78.3%
【欧州】		
フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・スモラー・カンパニーズ・ファンド	3.3%	3.5%
フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ダイナミック・グロース・ファンド	13.9%	14.5%
【アジア・パシフィック】		
フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・オポチュニティーズ・ファンド	2.5%	2.4%
フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式ファンド	0.8%	0.8%

*組入れ比率は、マザーファンドの対純資産総額比率

●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



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

※ベンチマークは「MSCI コクサイ・インデックス(配当金込、円換算、ヘッジなし)」です。

当ファンドの騰落率はベンチマークの騰落率の+12.7%を上回りました。

プラス要因

- ・コミュニケーション・サービス、ヘルスケアにおける銘柄選択
- ・米国株式戦略の選択

マイナス要因

- ・アジア株式戦略の選択
- ・エネルギー、ヘルスケアのオーバーウェイト

■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す。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第18期
	2022年10月26日～2023年10月25日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	-%
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	25,012

*「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

当ファンドは、引き続き、フィデリティ・海外株式・マザーファンド受益証券を組入れることにより、実質的な運用をマザーファンドにて行います。マザーファンドにおいては、各投資信託証券への投資を通じ、ベンチマークの比率から大きく乖離しない形で海外の株式に分散投資を行うことにより、投資信託財産の成長を追求してまいります。各投資対象ファンドにおきましては、今後も、グローバルな調査ネットワークを活用し、徹底した企業調査に基づき魅力的な銘柄を発掘し、ファンドの付加価値を高める努力をしまいる所存です。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第18期		項目の概要
	2022年10月26日～2023年10月25日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	284円	0.968%	(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29,317円です。
（投信会社）	(32)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(242)	(0.825)	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）	(10)	(0.033)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	13	0.044	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.002)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(3)	(0.010)	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）	(9)	(0.032)	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	297	1.012	

(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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

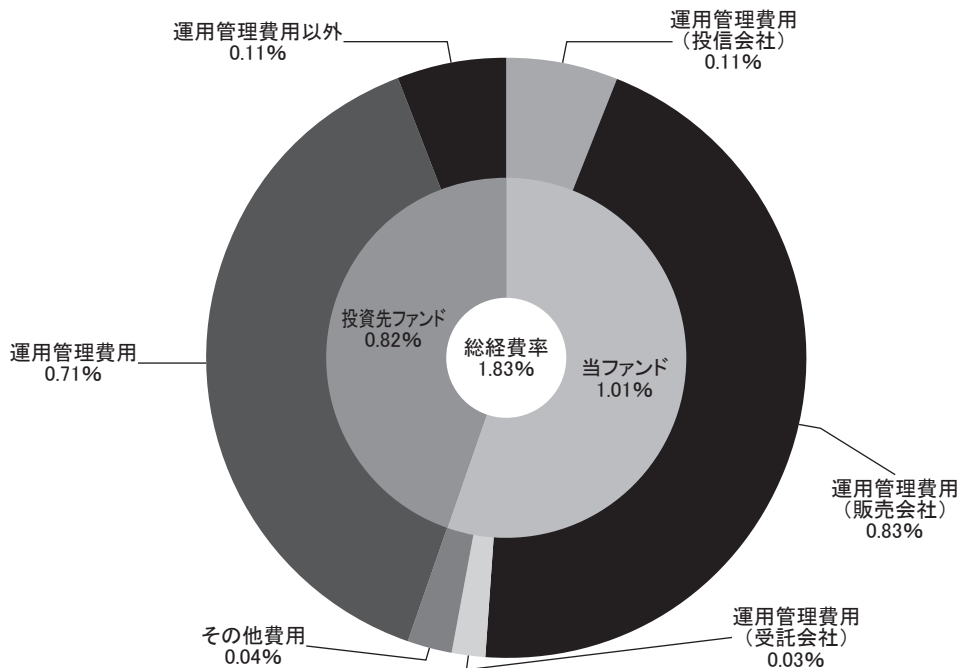
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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。

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.83%です。



総経費率(①+②+③)	1.83%
①当ファンドの費用の比率	1.01%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.71%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年10月26日から2023年10月25日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・海外株式・マザーファンド	千口 173,809	千円 581,725	千口 152,760	千円 498,005

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2022年10月26日から2023年10月25日まで）

(1) フィデリティ・海外株式・マザーファンドにおける期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	う ち 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 信 託 受 益 証 券	百万円 142	百万円 142	% 100.0	百万円 102	百万円 102	% 100.0
投 資 証 券	139	139	100.0	42	42	100.0
為 替	137	137	100.0	48	42	87.3

(注) 平均保有割合100.0%

*平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) フィデリティ・海外株式・マザーファンドにおける利害関係人の発行する有価証券

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 139	百万円 42	百万円 920

(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い比率

項 目	当	期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)		一千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)		—
(B) / (A)		—

*利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、フィデリティ証券株式会社、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細（2023年10月25日現在）

●親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
フィデリティ・海外株式・マザーファンド	千口 1,167,256		千口 1,188,305	千円 4,342,543

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・海外株式・マザーファンド	千円 4,342,543	% 99.5
コール・ローン等、その他	23,939	0.5
投資信託財産総額	4,366,482	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、10月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.99円、1ユーロ=158.87円です。

(注2) フィデリティ・海外株式・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(921,168千円)の投資信託財産総額(4,342,508千円)に対する比率は、21.2%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

(2023年10月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,366,482,481 円
コール・ローン等	23,939,118
フィデリティ・海外株式・マザーファンド(評価額)	4,342,543,363
(B) 負 債	22,370,697
未払解約金	1,705,675
未払信託報酬	19,974,109
その他未払費用	690,913
(C) 純資産総額(A-B)	4,344,111,784
元 本	1,337,857,345
次期繰越損益金	3,006,254,439
(D) 受益権総口数	1,337,857,345口
1万口当り基準価額(C/D)	32.471円

(注1) 当期における期首元本額1,301,598,631円、期中追加設定元本額353,497,567円、期中一部解約元本額317,238,853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2022年10月26日 至2023年10月25日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	610,841,053 円
売 買 益	672,053,722
売 買 損	△61,212,669
(B) 信託報酬等	△38,745,809
(C) 当期損益金(A+B)	572,095,244
(D) 前期繰越損益金	517,591,920
(E) 追加信託差損益金	1,916,567,275
(配当等相当額)	(2,256,659,814)
(売買損益相当額)	(△340,092,539)
(F) 合計(C+D+E)	3,006,254,439
次期繰越損益金(F)	3,006,254,439
追加信託差損益金	1,916,567,275
(配当等相当額)	(2,256,659,814)
(売買損益相当額)	(△340,092,539)
分配準備積立金	1,089,687,164

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	477,424,903円
(c) 収益調整金	2,256,659,814円
(d) 分配準備積立金	612,262,261円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	3,346,346,978円
1万口当たり分配可能額	25,012.73円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金(税引前)	0円

フィデリティ・海外株式・マザーファンド 運用報告書

《第18期》

決算日 2023年10月25日

(計算期間：2022年10月26日から2023年10月25日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none">●ファンドは、主として、投資信託証券に投資を行います。●「ファンド・ユニバース」より選定した投資信託証券への投資を通じて、実質的に主として海外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。●ファンド・ユニバースが投資する資産には、米国株式、欧州株式(英国を含む)、アジア株式、オーストラリア株式が含まれます。●ファンドは、投資家の利益拡大に適切であると判断される投資信託証券を選別することにより、運用収益向上を図ります。●投資信託証券の組入れにあたっては、各組入対象ファンドのリスク・リターン特性、銘柄分散度、投資スタイルなどの定性、定量評価等を考慮して選定した組入対象ファンドに分散投資することを基本とします。●組入れた投資信託証券(「投資対象ファンド」)は定期的にモニターを行い、ファンド全体のリスク分散などを考慮して、組入比率の調整を行います。また投資対象ファンドの入替えを行う可能性もあります。●ファンド・ユニバースは、委託会社の判断により、適宜見直しを行うことがあります。これに伴い、現在のファンド・ユニバース以外の投資信託証券に投資することがあります。●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。●資金動向、市場動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。●ファンドの基本資産配分に関する運用にあたっては、F I Lインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。●ファンドの運用にあたっては、F I Lインベストメント・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。
主要運用対象	主として、海外の取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を直接または実質的な主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">●投資信託証券への投資割合には制限を設けません。●株式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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・インデックス*1		投資信託証券組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	期騰落率	期中騰落率	(配当金込、円換算、ヘッジなし)*2	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2019年10月25日)	20,080	12.3	1,210,514	9.9	—	97.8	2,347
15期(2020年10月26日)	21,677	8.0	1,290,476	6.6	—	99.5	1,936
16期(2021年10月25日)	32,169	48.4	1,902,580	47.4	76.5	22.1	3,485
17期(2022年10月25日)	30,843	△4.1	2,040,236	7.2	78.7	20.4	3,600
18期(2023年10月25日)	36,544	18.5	2,299,730	12.7	78.3	21.2	4,342

*1 MSCI コクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く先進国の株式市場のパフォーマンス測定を目的とする浮動株調整済み時価総額加重指数です。
 (注) MSCI コクサイ・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

*2 MSCI コクサイ・インデックス(配当金込、円換算、ヘッジなし)は、WM Reutersが発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

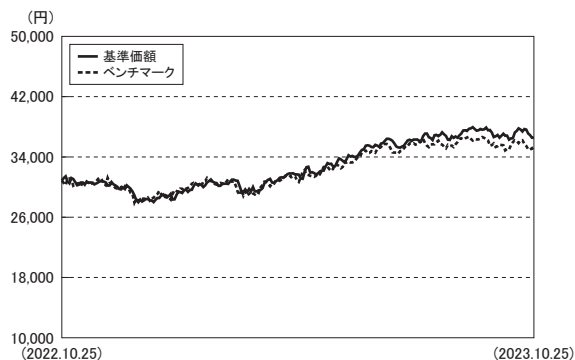
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイ・インデックス		投資信託証券組入比率	投資証券組入比率
	騰落率	期中騰落率	(配当金込、円換算、ヘッジなし)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2022年10月25日	30,843	—	2,040,236	—	78.7	20.4
10月末	30,501	△1.1	2,059,776	1.0	77.4	21.0
11月末	30,197	△2.1	2,065,950	1.3	77.6	22.0
12月末	28,239	△8.4	1,865,693	△8.6	76.3	22.5
2023年1月末	29,665	△3.8	1,970,524	△3.4	75.5	22.9
2月末	30,422	△1.4	2,017,207	△1.1	76.0	23.0
3月末	30,514	△1.1	2,031,990	△0.4	75.8	23.0
4月末	31,096	0.8	2,118,411	3.8	77.0	22.4
5月末	33,676	9.2	2,149,668	5.4	78.2	21.2
6月末	35,830	16.2	2,362,095	15.8	78.3	21.0
7月末	36,052	16.9	2,401,117	17.7	77.2	20.9
8月末	37,512	21.6	2,402,705	17.8	76.8	21.3
9月末	36,818	19.4	2,353,667	15.4	78.0	21.9
(期末)						
2023年10月25日	36,544	18.5	2,299,730	12.7	78.3	21.2

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



(注)ベンチマークは、2022年10月25日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

当ファンドの騰落率は+18.5%でした。

プラス要因

- ・世界の株式が堅調に推移したこと。
- ・円に対して米ドル、英ポンド、豪ドル、ユーロが上昇したこと。

マイナス要因

- ・特になし。

●投資環境

当期の先進国株式市場は上昇しました。期初から2022年年末にかけては、インフレの鈍化や景気減速が見込まれれば、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかと観測が浮上し、市場は堅調に推移しました。米連邦準備制度理事会(FRB)や欧州中央銀行(ECB)は2022年12月に利上げペースを減速させましたが、インフレ目標を上回る水準の物価上昇が続いたことなどから、主要中央銀行がタカ派的な姿勢を維持したため、市場のボラティリティが上昇しました。2023年3月には、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけに銀行セクターの混乱が生じ、金融システムの健全性に対する懸念が広がりましたが、主要中央銀行が迅速に対応したことなどから、市場は落ち着きを取り戻しました。期後半に入ると、先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見え、市場では主要中央銀行が金融引き締めペースをさらに緩めるのではないかと期待が高まりました。FRBは6月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で利上げの休止を決めた他、ECBは、5月の会合で利上げを継続したものの、利上げ幅を縮小しました。また、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示され、市場では世界経済のソフトランディング(軟着陸)に対する期待が高まり、投資家心理を下支えしました。しかし、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆しました。期終盤は、中東情勢の緊迫化に伴い、原油供給に混乱が生じるのではないかと懸念

が投資家心理を悪化させました。こうした状況の下、日本が大幅に上昇しました。また業種別では、コミュニケーション・サービス及び情報技術が最も上昇しました。

●ポートフォリオ

投資対象ファンドへの投資を通じて、実質的に、米国、欧州、アジア・パシフィック地域の株式への投資を行いました。各地域への配分については、基本的にベンチマークであるMSCI コクサイ・インデックスから大きく乖離させず、主な付加価値の源泉は、各組入れファンドの銘柄選択に求めています。

当期末現在で組入れている投資信託証券は以下の通りでした。

組入れ投資信託証券	組入れ比率	
	前期末 (2022/10/25)	当期末 (2023/10/25)
【北米】		
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	78.7%	78.3%
【欧州】		
フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・スモーカー・カンパニーズ・ファンド	3.3%	3.5%
フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ダイナミック・グロース・ファンド	13.9%	14.5%
【アジア・パシフィック】		
フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・オポチュニティーズ・ファンド	2.5%	2.4%
フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式ファンド	0.8%	0.8%

※組入れ比率は、対純資産総額比率

■今後の運用方針

各投資信託証券への投資を通じ、ベンチマークの比率から大きく乖離しない形で海外の株式に分散投資を行うことにより、投資信託財産の成長を追求してまいります。各投資対象ファンドにおきましては、今後も、グローバルな調査ネットワークを活用し、徹底した企業調査に基づき魅力的な銘柄を発掘し、ファンドの付加価値を高める努力をしております。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年10月26日～2023年10月25日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料	－円
(b) 有価証券取引税	－
(c) その他費用 （保管費用）	0 (0)
合計	0

（注）費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口（元本10,000円）当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2022年10月26日から2023年10月25日まで）

● 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	102,990.194 (－)	142,418 (－)	74,730.704 (－)	102,049 (－)
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND A	1.89818 (－)	18 (－)	－ (－)	－ (－)
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND A	千口 8.34964 (－)	千ユーロ 644 (－)	千口 3.09161 (－)	千ユーロ 243 (－)
FF-EURO SMALLER COS FD (class1) A	3.09722 (0.07115)	191 (4)	0.27538 (－)	17 (－)
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	1.01836 (－)	28 (－)	0.87575 (－)	25 (－)

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）買付（ ）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

（注3）売付（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

（注4）金額の単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等（2022年10月26日から2023年10月25日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	B A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託受益証券	142	142	100.0	102	102	100.0
投資証券	139	139	100.0	42	42	100.0
為 替	137	137	100.0	48	42	87.3

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
そ の 他 有 価 証 券	百万円 139	百万円 42	百万円 920

(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い比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額(A)	一千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額(B)	—
(B) / (A)	—

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、フィデリティ証券株式会社、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年10月25日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	単 位 数 又 は 口 数	評 価 額	比 率
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	千口 2, 238, 671. 243	千円 3, 401, 884	% 78. 3
合 計	2, 238, 671. 243	3, 401, 884	78. 3

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	単 位 数 又 は 口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
FF-SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND A	千口 24. 81312	千アメリカ・ドル 234	千円 35, 207	% 0. 8
FF-EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND A	55. 04261	千ユーロ 3, 960	629, 175	14. 5
FF-EURO SMALLER COS FD (class1) A	17. 22496	959	152, 506	3. 5
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	23. 79306	653	103, 761	2. 4
合 計	120. 87375	—	920, 650	21. 2

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)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

(2023年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 3,401,884	% 78.3
投 資 証 券	920,650	21.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,972	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	4,342,508	100.0

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

なお、10月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.99円、1ユーロ=158.87円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(921,168千円)の投資信託財産総額(4,342,508千円)に対する比率は、21.2%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

(2023年10月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	円 4,342,508,061
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	19,470,427
投資信託受益証券(評価額)	3,401,884,820
投資証券(評価額)	920,650,713
その他未収収益	502,101
(B) 負 債	1,637
その他未払費用	1,637
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,342,506,424
元 本	1,188,305,430
次 期 繰 越 損 益 金	3,154,200,994
(D) 受 益 権 総 口 数	1,188,305,430口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	36,544円

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額 1,167,256,678円

期中追加設定元本額 173,809,554円

期中一部解約元本額 152,760,802円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・海外株式・ファンド(DC年金) 1,188,305,430円

(注3) 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2022年10月26日 至2023年10月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	円 42,739,524
受 取 配 当 金	35,967,888
受 取 利 息	2,671
そ の 他 収 益 金	6,768,965
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	615,906,127
売 買 損 益	619,750,794
売 買 損	△3,844,667
(C) 信 託 報 酬 等	△54,538
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	658,591,113
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,432,937,877
(F) 解 約 差 損 益 金	△345,244,220
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	407,916,224
(H) 合 計 (D + E + F + G)	3,154,200,994
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	3,154,200,994

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)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。

ご参考として以下に、フィデリティ・海外株式・マザーファンドが組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・ダイナミック・グロース・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として、欧州に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式に投資し、アクティブなポートフォリオ運用を通じて長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	45,721,417
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	45,721,417
費用	
運用報酬	33,504,146
管理費	5,881,784
国税	1,093,228
保管費用	286,786
販売手数料	1,145,709
成功報酬	—
その他費用	520,035
費用合計	42,431,688
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	8,814
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	42,440,502
純投資収益(損失)	3,280,915
有価証券に係る実現純(損)益	(7,702,049)
外貨取引に係る実現純(損)益	4,568,603
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	17,227,825
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	292,923
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	137,773,302
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	5,187,562
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(14,739,823)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(26,360)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	145,862,898
受益者への分配金	(167,291)
設定解約	
当期設定額	264,941,457
当期解約額	(812,136,185)
調整勘定	(1,183,906)
設定解約に伴う増加(減少)額	(548,378,634)
純増加(減少)	(402,683,027)
純資産額	
期首	3,516,157,053
期末	3,113,474,026

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーヨーロピアン・スモラー・
カンパニーズ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として欧州の中小型株式に投資を行いません。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
投資収益	
受取配当金および受取利息	23,345,597
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	23,345,597
費用	
運用報酬	12,410,628
管理費	2,596,579
国税	438,115
保管費用	210,982
販売手数料	219,279
成功報酬	—
その他費用	169,238
費用合計	16,044,821
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	16,044,821
純投資収益(損失)	7,300,776
有価証券に係る実現純(損)益	(26,357,954)
外貨取引に係る実現純(損)益	3,561,271
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	1,638,934
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(25,946,940)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,464,243
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(4,655,173)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(42,994,843)
受益者への分配金	(121,118)
設定解約	
当期設定額	229,594,517
当期解約額	(244,634,711)
調整勘定	468,051
設定解約に伴う増加(減少)額	(14,572,143)
純増加(減少)	(57,688,104)
純資産額	
期首	1,119,448,437
期末	1,061,760,333

国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR 価値	% Net Assets	契約額等 EUR	Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR	
その他の市場で取引される証券						
資本財・サービス						
	IE	EUR	2,344,835	10,973,828	1.03	Bought EUR Sold GBP at 1.137519 16/05/2023 681,639 (854) (0.00)
	ES	EUR	1,385,189	10,519,152	0.99	Bought CAD Sold EUR at 1.472734 16/05/2023 56,494 (928) (0.00)
	ES	EUR	210,605	3,270,696	0.31	Bought CAD Sold EUR at 1.468246 16/05/2023 49,339 (959) (0.00)
				24,765,676	2.33	Bought EUR Sold PLN at 0.215127 16/05/2023 62,483 (1,315) (0.00)
一般消費財・サービス						
	IE	EUR	2,351,942	10,713,096	1.01	Bought USD Sold EUR at 1.094740 16/05/2023 183,240 (1,697) (0.00)
	IE	EUR	5,740,051	5,430,088	0.51	Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023 799,533 (2,046) (0.00)
				16,143,184	1.52	Bought EUR Sold CHF at 1.1015053 16/05/2023 1,916,244 (4,290) (0.00)
ヘルスケア						
	IE	EUR	2,791,777	8,459,084	0.80	Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023 2,354,455 (24,102) (0.00)
				8,459,084	0.80	Bought USD Sold EUR at 1.093528 16/05/2023 24,217,248 (252,163) (0.02)
金融						
	ES	EUR	408,082	11,956,803	1.13	
	ES	EUR	1,815,476	9,734,582	0.92	
	ES	EUR	3,935,133	3,295,965	0.31	
				24,987,350	2.35	
非上場						
エネルギー						
	GB	GBP	14,041,022	10,400,181	0.98	
	AU	AUD	80,819	0	0.00	
				10,400,181	0.98	
情報技術						
	GB	GBP	180,400	2	0.00	
				2	0.00	
一般消費財・サービス						
	CA	CAD	324,702	2	0.00	
	TR	TRY	87,251	0	0.00	
				2	0.00	
ヘルスケア						
	GB	GBP	1,439,100	16	0.00	
				16	0.00	
その他						
				4	0.00	
Total Investments (Cost EUR 1,109,184,247)				1,057,832,841	99.63	

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

外国為替先物取引

Bought EUR Sold NOK at 0.085694 30/05/2023	5,236,301	38,757	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.317444 30/05/2023	37,592,303	16,335	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.630284 30/05/2023	2,482,612	15,657	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.317445 30/05/2023	13,538,498	5,883	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.085279 30/05/2023	1,706,809	4,310	0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.450506 30/05/2023	7,245,991	(1,452)	(0.00)
Bought NOK Sold EUR at 11.751502 30/05/2023	926,412	(1,919)	(0.00)
Bought NOK Sold EUR at 11.659982 30/05/2023	695,386	(6,835)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.100606 30/05/2023	11,896,428	(57,390)	(0.01)
Bought CHF Sold EUR at 0.977960 30/05/2023	19,084,723	(80,495)	(0.01)
Bought NOK Sold EUR at 11.669483 30/05/2023	11,748,524	(86,319)	(0.01)
Bought EUR Sold GBP at 1.128861 30/05/2023	97,997,893	(811,465)	(0.08)
		(964,933)	(0.09)

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold NOK at 0.086925 16/05/2023	1,186,211	25,826	0.00
Bought EUR Sold CAD at 0.677791 16/05/2023	172,976	2,572	0.00
Bought EUR Sold AUD at 0.609446 16/05/2023	42,723	730	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	385,445	234	0.00
Bought EUR Sold EUR at 1.100606 16/05/2023	5,093	88	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134184 16/05/2023	69,264	2	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.670541 16/05/2023	1,437	1	0.00
Bought CAD Sold EUR at 1.497424 16/05/2023	1,002	0	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.583538 16/05/2023	1,876	(4)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.088248 16/05/2023	25,187	(45)	(0.00)
Bought EUR Sold NOK at 0.084872 16/05/2023	41,626	(98)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	247,281	(125)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.904369 16/05/2023	310,868	(217)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	7,720,795	(397)	(0.00)

Bought EUR Sold NOK at 0.086925 16/05/2023	21,940	478	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.087210 16/05/2023	408	10	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.331790 16/05/2023	821	1	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.088440 16/05/2023	1,291	1	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.085328 16/05/2023	272	1	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134184 16/05/2023	8,413	0	0.00
Bought EUR Sold CHF at 1.017725 16/05/2023	814	0	0.00
Bought CHF Sold EUR at 0.981824 16/05/2023	815	(1)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104493 16/05/2023	4,980	(2)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	142,820	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.137519 16/05/2023	5,467	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.131977 16/05/2023	2,961	(18)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	11,160	(29)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.129022 16/05/2023	4,100	(36)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.098862 16/05/2023	9,555	(55)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	35,403	(79)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	45,168	(446)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	435,642	(4,590)	(0.00)
		(4,777)	(0.00)

B-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold NOK at 0.086925 16/05/2023	21,940	478	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.087210 16/05/2023	408	10	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.331790 16/05/2023	821	1	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.088440 16/05/2023	1,291	1	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.085328 16/05/2023	272	1	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134184 16/05/2023	8,413	0	0.00
Bought EUR Sold CHF at 1.017725 16/05/2023	814	0	0.00
Bought CHF Sold EUR at 0.981824 16/05/2023	815	(1)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104493 16/05/2023	4,980	(2)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	142,820	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.137519 16/05/2023	5,467	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.131977 16/05/2023	2,961	(18)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	11,160	(29)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.129022 16/05/2023	4,100	(36)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.098862 16/05/2023	9,555	(55)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	35,403	(79)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	45,168	(446)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	435,642	(4,590)	(0.00)
		(4,777)	(0.00)

Y-ACC Shares (USD) (USD/EUR hedged)

Bought USD Sold EUR at 1.094689 16/05/2023	631,777	(5,878)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	20,139,607	(212,195)	(0.02)
		(218,073)	(0.02)

その他資産 (負債控除後)

5,378,046 0.52

Net Assets

1,061,760,333 100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・ オポチュニティーズ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として、アジア太平洋地域(除く日本)に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域にある企業の株式(中国A株B株への投資を含む)に投資し、長期的な元本の成長を目指します。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	48,136,450
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	663
純利益	48,137,113
費用	
運用報酬	22,134,704
管理費	3,622,934
国税	720,147
保管費用	564,607
販売手数料	882,953
成功報酬	—
その他費用	377,312
費用合計	28,302,657
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	28,302,657
純投資収益(損失)	19,834,456
有価証券に係る実現純(損)益	(50,295,776)
外貨取引に係る実現純(損)益	4,115,126
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	2,006,495
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(60,134,495)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	104,092
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	179,441
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(84,190,661)
受益者への分配金	(174,522)
設定解約	
当期設定額	633,429,336
当期解約額	(709,300,040)
調整勘定	(1,053,454)
設定解約に伴う増加(減少)額	(76,924,158)
純増加(減少)	(161,289,341)
純資産額	
期首	2,400,203,935
期末	2,238,914,594

<補足情報>

フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国を中心に世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・米国株式マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ●投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。
決 算 日	2月20日および8月20日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■ 損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2023年8月21日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	785,322,181
売 買 損 益	803,928,103
売 買 損 益	△18,605,922
(B) 信 託 報 酬 等	△14,010,673
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	771,311,508
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	169,429,703
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	479,320,807
(配 当 等 相 当 額)	(224,856,590)
(売 買 損 益 相 当 額)	(254,464,217)
(F) 合 計 (C+D+E)	1,420,062,018
(G) 収 益 分 配 金	△23,213,743
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	1,396,848,275
追 加 信 託 差 損 益 金	479,320,807
(配 当 等 相 当 額)	(225,032,960)
(売 買 損 益 相 当 額)	(254,287,847)
分 配 準 備 積 立 金	917,527,468

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 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0.36%以内の率を乗じて得た額を委託者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	21,106,674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	573,700,618円
(c) 収益調整金	479,320,807円
(d) 分配準備積立金	345,933,919円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,420,062,018円
1万口当たり分配可能額	4,893.87円
(f) 分配金額	23,213,743円
1万口当たり分配金額(税引前)	80円

■ 組入資産の明細 (2023年8月21日現在)

● 親投資信託残高

項 目	当 期 末		
	期 首(前期末)	口 数	評 価 額
フィデリティ・米国株式マザーファンド	1,846,736	1,849,905	4,298,439

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

<フィデリティ・米国株式マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）の主たる投資対象であるフィデリティ・米国株式マザーファンドの情報を掲載いたします。

■組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (5.0%) TOTO	23.8	3,225	14,835
電気機器 (16.9%) アドバンテスト	—	3,522	50,470
輸送用機器 (50.8%) トヨタ自動車	249.731	77,738	151,589
その他製品 (3.8%) パンダイナムコホールディングス	—	3.3	11,220

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小売業 (23.6%) ファーストリテイリング	—	2,064	70,320
合計	株 数 ・ 金 額	273,531	89,849
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	5銘柄 < 0.1% >

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ・・・アメリカン証券取引所)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
IVANHOE ELECTRIC INC	—	95.64	119	16,438	素材
(アメリカ・・・NASDAQ)					
ADOBE INC	132.22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2,289.04	1,385.33	14,659	2,018,914	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	321.15	516.43	9,839	1,355,101	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	3,909.63	3,704.18	64,882	8,935,606	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	410.06	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	465.56	655.3	14,201	1,955,762	ソフトウェア・サービス
CASEY GENERAL STORES	—	38.19	875	120,527	生活必需品流通・小売り
CHECK POINT SOFTWARE TECH	58.95	58.95	715	98,575	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	42.99	43.09	2,027	279,199	商業・専門サービス
GILEAD SCIENCES INC	—	194.03	1,529	210,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNT J B TRANSPORT SERVICES INC	107.38	44.82	754	103,928	運輸
INTUIT INC	47.79	7.19	320	44,166	ソフトウェア・サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	1,198.81	503.97	4,201	578,644	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,652.02	2,638.13	83,982	11,566,032	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	21.79	—	—	—	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	137.23	149.19	4,496	619,290	運輸
PACCAR INC	53.79	550.79	3,951	544,258	資本財
PEPSICO INC	479.86	613.78	11,774	1,621,619	食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC	1,894.02	763.93	8,086	1,113,736	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	437.65	499.12	37,885	5,217,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RICHARDSON ELECTRONICS LTD	—	642	1,140	157,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STEEL DYNAMICS INC	475.74	801.18	7,776	1,070,945	素材
SYNOPSIS INC	—	44.3	1,809	249,225	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMCEUTICALS INC	1,059.6	1,221.82	41,749	5,749,753	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON COM INC	222.98	4,291.09	49,883	6,870,013	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SEMTECH CORP	121.5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	3,075	1,797.73	56,204	7,740,446	半導体・半導体製造装置
THE BOOKING HOLDINGS INC	—	5.15	1,424	196,128	消費者サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL INC A	58.9	8.84	157	21,722	消費者サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	401.77	302.8	15,034	2,070,568	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	4.75	138	19,035	ヘルスケア機器・サービス
SYNAPTICS INC	513.41	82.03	672	92,681	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	627.34	888.2	32,451	4,469,189	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL A	—	40.62	167	23,036	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	314.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	57.75	18.83	144	19,947	ヘルスケア機器・サービス
SEAGEN INC	—	8.49	164	22,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORP	816.49	873.08	7,365	1,014,349	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	223.54	295.23	9,258	1,275,109	ヘルスケア機器・サービス
EAST WEST BANCORP INC	—	125.44	608	83,786	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	—	145.91	3,203	441,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	86.81	1,655	228,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	—	37.31	437	60,185	ヘルスケア機器・サービス
ANSYS INC	—	4	122	16,832	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC CL A	15.39	—	—	—	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	—	9	1,179	162,480	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLLAR TREE INC	272.02	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	43.2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VERISK ANALYTICS INC	—	38.44	853	117,589	商業・専門サービス
FORTINET INC	110.64	1,176.75	8,193	1,128,437	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	69.99	18.59	334	46,119	自動車・自動車部品
PALO ALTO NETWORKS INC	64.75	56.04	1,057	145,604	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	338.75	2,610	359,505	食品・飲料・タバコ
CHURCHILL DOWNS INC	—	12.44	357	49,248	消費者サービス
EXACT SCIENCES CORP	—	32.45	269	37,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDW CORPORATION	202.13	347.97	6,005	827,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HORIZON THERAPEUTICS PLC	482.27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	161.86	48.82	635	87,553	エネルギー
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	—	2.45	319	44,067	銀行
ALPHABET INC CL C	187.29	3,034.26	37,397	5,150,349	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	133.19	1,750.97	21,494	2,960,278	メディア・娯楽
RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR	—	142.06	1,424	196,212	運輸
ATLASSIAN CORP PLC CLS A	400.31	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LIBERTY FORMULA ONE-C	365.9	597.85	4,382	603,604	メディア・娯楽
ULTA BEAUTY INC	21.06	176.71	8,677	1,195,043	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC CL A	—	38.01	312	43,003	ソフトウェア・サービス
VERONA PHARMA PLC ADR	—	57.45	114	15,736	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARGENX SE SPONSORED ADR	5.21	39.26	1,659	228,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	—	30.13	449	61,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONGODB INC CL A	138.11	12.99	357	49,229	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	207.38	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BROADCOM INC	155.42	30.13	2,055	283,099	半導体・半導体製造装置
INTELLIA THERAPEUTICS INC	33.31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUARDANT HEALTH INC	6.91	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD SP ADR	—	5	116	16,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	6.96	87	12,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALAPAGOS GENOMICS NV	165.47	165.47	730	100,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	—	12.36	340	46,836	ヘルスケア機器・サービス
DATADOG INC CL A	464.64	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BIONTECH SE ADR	10.74	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHRODINGER INC	—	51.02	168	23,264	ヘルスケア機器・サービス
KRYSTAL BIOTECH INC	—	2	19	2,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	104.69	—	—	—	メディア・娯楽
LEGEND BIOTECH CORP SPON ADR	—	179.21	1,249	172,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYALTY PHARMA PLC	593.46	965.84	3,255	448,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	402.75	426.8	2,296	316,289	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	—	79.49	309	42,650	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC CLASS A	315.43	630.48	6,770	932,377	消費者サービス
BUMBLE INC	344.02	165.07	266	36,691	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,782.24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DUOLINGO INC	3	—	—	—	消費者サービス
KNOWBE4 INC	270.86	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OLAPLEX HOLDINGS INC	141.12	496.32	166	22,966	家庭用品・パーソナル用品
VITA COCO CO INC/THE	53	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY CORP	115.53	256.88	2,114	291,156	公益事業
DICE MOLECULES HOLDING LLC	—	131.53	429	59,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVALENT INC-A	—	39	152	20,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LANTHEUS HLDGS INC	—	18.29	177	24,493	ヘルスケア機器・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES WI	—	133.85	1,061	146,253	ヘルスケア機器・サービス
STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR	—	61	147	20,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACTIVISION BLIZZARD INC	58.38	252.15	1,981	272,912	メディア・娯楽
OPTION CARE HEALTH INC	349	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ENPHASE ENERGY INC	9.54	—	—	—	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC CL A	3,840.54	4,956.95	121,762	16,769,134	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	—	154.34	3,141	432,617	半導体・半導体製造装置
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	63.96	82.22	513	70,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYS INC	8.54	43.7	1,887	260,005	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	53.78	58.31	5,564	766,346	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMO INC CL B	95	95	142	19,572	ソフトウェア・サービス
WARNER MUSIC GRP CORP CL A	1,157.69	—	—	—	メディア・娯楽
COINBASE GLOBAL INC	23.08	—	—	—	金融サービス
VENTYX BIOSCIENCES INC	—	8	27	3,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
ABBOTT LABORATORIES	455.68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	282.01	205.56	4,135	569,535	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	—	87.05	2,427	334,371	素材
AMERICAN EXPRESS CO	369.56	277.62	4,246	584,786	金融サービス
AUTOZONE INC	32.79	16.42	4,356	599,980	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL A	2.16	2.16	109,546	15,086,782	金融サービス
BOEING CO	—	14.64	300	41,431	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	849.46	4,556	627,521	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	878.99	422.53	2,781	383,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSX CORP	45.58	—	—	—	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	109.52	—	—	—	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	—	38.34	329	45,372	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	5.96	—	—	—	資本財
CATERPILLAR INC	—	216.46	4,649	640,277	資本財
CLEAN HARBORS INC	—	90.95	1,261	173,667	商業・専門サービス
COCA COLA CO	923.04	948.27	5,957	820,533	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	250.11	39.85	909	125,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DECKERS OUTDOOR CORP	28.3	27.3	1,241	170,989	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	123.6	224	8,143	1,121,525	資本財
DISNEY (WALT) CO	231.13	26.1	238	32,835	メディア・娯楽
EOG RESOURCES INC	348.94	355.57	4,074	561,136	エネルギー
GARTNER INC	—	21.96	726	100,035	ソフトウェア・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	1,105.52	1,573.13	16,401	2,258,808	資本財
GSK PLC SPONS ADR	35.33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WW GRAINGER INC	—	52.09	3,551	489,097	資本財
HALLIBURTON CO	309.78	—	—	—	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC	63.6	646.56	2,100	289,304	自動車・自動車部品
HOME DEPOT INC	311.15	83.57	2,430	334,781	一般消費財・サービス流通・小売り
HUMANA INC	3.48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	202.96	46.14	328	45,262	保険
JOHNSON & JOHNSON	196.62	149.4	2,374	326,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOHL'S CORP	95	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KROGER CO	84.14	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	275.94	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR CORP-CL A	522.34	582.03	6,611	910,505	耐久消費財・アパレル
LILLY (ELI) & CO	1,094.9	867.02	38,355	5,282,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	95.06	229.73	10,440	1,437,934	資本財
MARSH & MCLENNAN COS INC	67.35	76.8	1,386	190,955	保険
MCDONALDS CORP	—	142.1	4,199	578,391	消費者サービス
NEWMONT CORP	452.7	—	—	—	素材
NIKE INC CL B	333.08	243.66	2,796	385,098	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	117.11	199.67	8,851	1,219,038	資本財
NUCOR CORP	532.35	822.7	11,408	1,571,162	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	501.99	2,147.9	12,700	1,749,117	エネルギー
PG&E CORP	1,269.99	942.64	1,565	215,631	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	—	22.47	747	102,999	資本財
PFIZER INC	1,025.24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PROCTER & GAMBLE CO	百株 77.71	百株 —	千アメリカ・ドル —	千円 —	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP OHIO	1,136.22	1,196.8	16,163	2,226,103	保険
PULTEGROUP INC	—	5	34	4,763	耐久消費財・アパレル
TRAVELERS COMPANIES INC	848.44	800.4	14,704	2,025,165	保険
SCHLUMBERGER LTD	71.59	11.44	51	7,132	エネルギー
SCHWAB CHARLES CORP	515.75	—	—	—	金融サービス
SHERWIN WILLIAMS CO	164.59	6.49	151	20,805	素材
SOUTHERN CO	107	—	—	—	公益事業
STRYKER CORP	—	27.99	798	110,003	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	281.07	638.39	5,065	697,637	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	60.4	97.67	5,150	709,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	151.52	—	—	—	運輸
WALMART INC	10.09	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	231.26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS-SONOMA INC	180.88	263.39	3,023	416,390	一般消費財・サービス流通・小売り
MORGAN STANLEY	2,123.36	1,683.32	13,843	1,906,543	金融サービス
VALERO ENERGY CORP	155.45	1,102.37	12,266	1,689,283	エネルギー
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR	—	604.17	5,593	770,323	半導体・半導体製造装置
METTLER-TOLEDO INTL INC	5.5	29.4	4,076	561,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUBBELL INC	—	224.54	6,287	865,893	資本財
FREEPORT MCMORAN INC	1,894.2	1,827.21	6,528	899,121	素材
UNITED RENTALS INC	—	94.87	3,311	456,011	資本財
BANK OF AMERICA CORPORATION	5,666.52	4,166.34	11,711	1,612,919	銀行
WELLS FARGO COMPANY	829.39	490.59	1,963	270,458	銀行
MCKESSON CORP	0.44	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	185.59	71.52	1,494	205,800	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	175.03	99.26	3,237	445,849	金融サービス
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1,068.24	605.51	10,349	1,425,399	運輸
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	92.23	85	1,836	252,935	保険
EXXON MOBIL CORP	465.67	4,906.18	52,133	7,179,766	エネルギー
JABIL INC	—	64.67	543	74,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	—	49.02	540	74,389	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	583.27	9.28	81	11,237	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,521.17	1,464.38	70,117	9,656,574	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORP	528.27	4.05	19	2,744	エネルギー
NRG ENERGY INC	35.57	—	—	—	公益事業
PETROLEO BRASILEIRO SPONS ADR	4,412.54	4,499.1	5,268	725,570	エネルギー
TAPESTRY INC	55.17	109.71	471	64,969	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC SPONS ADR	80.11	280.94	2,101	289,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXELON CORP	85	—	—	—	公益事業
JPMORGAN CHASE & CO	973.8	869.68	12,104	1,666,991	銀行
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	2,486.34	2,960.48	22,440	3,090,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMETEK INC NEW	—	10.93	161	22,213	資本財
AMERISOURCEBERGEN CORP	90.19	0.61	10	1,456	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	252.06	601.62	9,338	1,286,159	エネルギー

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CENTENE CORP	64.47	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	133.99	2,321	319,755	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	12.26	16.42	386	53,207	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	611.89	1,723.74	17,685	2,435,657	エネルギー
DICKS SPORTING GOODS INC	382.62	451.17	5,714	787,065	一般消費財・サービス流通・小売り
SALESFORCE INC	656.57	387.08	8,142	1,121,400	ソフトウェア・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	—	52.44	317	43,686	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	190.09	—	—	—	素材
COPA HOLDINGS SA CL A	—	15.08	158	21,883	運輸
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4.5	7.56	1,592	219,291	消費者サービス
DIAGEO PLC SPON ADR	171	171	3,057	421,099	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	197.84	652.99	8,720	1,201,012	エネルギー
MASTERCARD INC CL A	4.08	60.56	2,335	321,577	金融サービス
CONTINENTAL RES OKLA	131.82	—	—	—	エネルギー
ARCELORMITTAL CL A (NY REG)	52.23	—	—	—	素材
MSCI INC	12.49	42.07	1,976	272,219	金融サービス
VISA INC CL A	7	377.54	8,808	1,213,090	金融サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	689.87	331.17	494	68,093	素材
ACCENTURE PLC CL A	611.1	502.11	14,556	2,004,744	ソフトウェア・サービス
MERCK & CO INC NEW	269.22	1,518.92	17,542	2,415,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	631.16	137.34	448	61,774	自動車・自動車部品
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	17.35	516	71,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HCA HLDGS INC	349.79	112.04	3,164	435,855	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	—	46.34	211	29,171	銀行
NEXTERA ENERGY	410.5	—	—	—	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	—	88.46	975	134,387	エネルギー
CHENIERE ENERGY INC	171.51	328.99	4,644	639,665	エネルギー
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,172.74	1,070.19	5,762	793,676	保険
SERVICENOW INC	25.96	35.75	1,824	251,245	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP CL A	—	17.84	202	27,905	消費者サービス
EATON CORP PLC	—	473.4	8,244	1,135,399	資本財
ABBVIE INC	350.01	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC CL A	351.3	27.17	487	67,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	856.26	—	—	—	資本財
T-MOBILE US INC	—	399.22	5,550	764,394	電気通信サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	754.8	692.47	9,984	1,375,000	消費者サービス
ANTERO RES CORP	85.53	—	—	—	エネルギー
ARISTA NETWORKS INC	396.25	584.02	8,404	1,157,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WAYFAIR INC	12.5	12.5	44	6,076	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEVANCE HEALTH INC	69.25	26.68	1,221	168,223	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	—	7.96	382	52,675	ソフトウェア・サービス
PENUMBRA INC	—	5.25	166	22,963	ヘルスケア機器・サービス
WASTE CONNECTIONS INC (US)	—	11.35	159	21,930	商業・専門サービス
FORTIVE CORP	—	128.48	844	116,251	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	382.03	4,373	602,315	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
SNAP INC - A	113.63	—	—	—	メディア・娯楽	
INGERSOLL RAND INC	199.1	—	—	—	資本財	
BAKER HUGHES CO	406.03	—	—	—	エネルギー	
SEA LTD ADR	—	19.22	133	18,380	メディア・娯楽	
NUTRIEN LTD (US)	162.03	—	—	—	素材	
NVENT ELECTRIC PLC	—	115.92	490	67,497	資本財	
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	6.01	185	25,512	ヘルスケア機器・サービス	
ENDAVA PLC SPON ADR	—	19.29	101	14,037	ソフトウェア・サービス	
BIOHAVEN PHARM HOLDING CO LTD	11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
THE CIGNA GROUP	11.38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	1,077.19	35.41	169	23,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DOW INC	23.51	—	—	—	素材	
UBER TECHNOLOGIES INC	—	266.78	1,045	143,951	運輸	
CORTEVA INC	166.42	122.23	696	95,900	素材	
DYNATRACE INC	—	205.35	1,006	138,660	ソフトウェア・サービス	
CLOUDFLARE INC	505.14	84.46	489	67,452	ソフトウェア・サービス	
ENVISTA HOLDINGS CORP	135.15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AON PLC	15.65	9.83	321	44,285	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	138.52	—	—	—	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	70.09	—	—	—	資本財	
SNOWFLAKE INC CL A	20.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DOORDASH INC	23.34	—	—	—	消費者サービス	
GFL ENVIRONMENTAL INC	42.57	—	—	—	商業・専門サービス	
COUPANG INC A	962.56	804.41	1,310	180,466	一般消費財・サービス流通・小売り	
MP MATERIALS CORP	32	—	—	—	素材	
AGILON HEALTH INC	—	116.88	255	35,171	ヘルスケア機器・サービス	
DOXIMITY INC	137.39	91.13	291	40,211	ヘルスケア機器・サービス	
CLEAR SECURE INC	70.9	220.63	556	76,661	ソフトウェア・サービス	
ON HOLDING AG	684.08	684.08	1,825	251,450	耐久消費財・アパレル	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	339	1,306.31	851	117,298	銀行	
LINDE PLC	—	13.15	488	67,277	素材	
BLACKROCK INC	1.26	1.09	72	10,008	金融サービス	
MOLINA HEALTHCARE INC	15.89	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MOSAIC CO NEW	106.82	—	—	—	素材	
PHILLIPS 66	70.91	121.6	1,154	158,993	エネルギー	
RALPH LAUREN CORP	—	13.78	150	20,708	耐久消費財・アパレル	
ROPER TECHNOLOGIES INC	7.03	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TRANSDIGM GROUP INC	26.95	19.26	1,584	218,169	資本財	
WESTLAKE CORP	105.13	87.36	1,015	139,923	素材	
ALBERTSONS COS INC	151.01	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
NUVATION BIO INC	194	194	31	4,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMSARA INC	—	7.08	14	1,968	ソフトウェア・サービス	
CRANE NXT CO	—	7	37	5,174	資本財	
BIOHAVEN LTD	—	5.5	7	1,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	92,248.44	99,937.03	1,505,729	207,369,052	
	銘柄 数 <比 率>	212銘柄	223銘柄	—	<94.6%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
BARRICK GOLD CORP	1,664.81	254.07	613	62,582	素材	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	885.03	739.79	5,700	581,939	エネルギー	
ROYAL BANK OF CANADA	586.43	505.66	6,431	656,526	銀行	
TORONTO-DOMINION BANK	745.47	—	—	—	銀行	
FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD	7	11.28	1,093	111,629	保険	
IMPERIAL OIL LTD	23	—	—	—	エネルギー	
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)	80	27.86	203	20,780	素材	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	440.75	644.13	7,187	733,669	運輸	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141.11	194.93	1,286	131,349	生活必需品流通・小売り	
FIRST QUANTUM MINERALS INC	72.66	—	—	—	素材	
BROOKFIELD CORP CL A	459.63	60.21	250	25,586	金融サービス	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	102.23	597.58	3,880	396,140	素材	
FRANCO-NEVADA CORP	267.04	458.57	9,483	968,047	素材	
BIRCHCLIFF ENERGY LTD	—	148	121	12,418	エネルギー	
INTACT FINL CORP	52	173.95	3,541	361,528	保険	
SUNCOR ENERGY INC	287.43	55.57	215	22,026	エネルギー	
CENOVUS ENERGY INC	275.13	—	—	—	エネルギー	
NOVAGOLD RESOURCES INC	1,370.83	1,370.83	993	101,452	素材	
TOURMALINE OIL CORP	17	64.03	388	39,661	エネルギー	
RESTAURANT BRANDS INTRNTNL INC	—	43.16	427	43,603	消費者サービス	
SHOPIFY INC CL A	22.07	101.31	823	84,088	ソフトウェア・サービス	
IVANHOE MINES LTD	787.97	787.97	885	90,410	素材	
ORLA MINING LTD	8,193.29	11,818.18	7,339	749,174	素材	
GFL ENVIRONMENTAL INC	—	50.67	255	26,053	商業・専門サービス	
STELCO HLDGS INC	55	—	—	—	素材	
DENTALCORP HOLDINGS LTD	356.63	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BROOKFIELD REINSURANCE LTD	2.8	2.8	12	1,227	保険	
BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A	—	8.91	37	3,832	金融サービス	
B2GOLD CORPORATION	—	2,313.3	1,223	124,918	素材	
DOLLARAMA INC	54.58	54.58	461	47,084	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数、金 額	16,949.89	20,487.34	52,857	5,395,736	
	銘柄 数 <比 率>	25銘柄	24銘柄	—	<2.5%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
NEWCREST MINING LTD	—	93.38	252	23,135	素材	
SUNRISE ENERGY METALS LTD	51.03	—	—	—	素材	
CLEAN TEQ WATER PTY LTD	25.51	25.51	0	63	商業・専門サービス	
小 計	株 数、金 額	76.54	118.89	252	23,198	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(香港・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
BYD COMPANY LTD H	—	155.89	3,803	66,983	自動車・自動車部品	
ZAI LAB LTD	370	360.11	894	15,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XPENG INC CL A	118.1	—	—	—	自動車・自動車部品	
小 計	株 数、金 額	488.1	516	4,698	82,742	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
DIAGEO PLC	1,634.69	1,355.64	4,809	825,844	食品・飲料・タバコ	
ADMIRAL GROUP PLC	808.89	—	—	—	保険	
GLENCORE XSTRATA PLC	798.5	960.93	417	71,754	素材	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	—	9.09	149	25,596	消費者サービス	
FERGUSON PLC	3.81	—	—	—	資本財	
DR. MARTENS LTD	3,535.57	2,048.76	349	59,977	耐久消費財・アパレル	
DELIVEROO HOLDINGS PLC	934.25	934.25	100	17,292	消費者サービス	
小 計	株 数 、 金 額	7,715.71	5,308.67	5,826	1,000,465	
	銘柄数 <比率>	6銘柄	5銘柄	—	<0.5%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SONOVA HOLDING AG REG CL B	69.93	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NESTLE SA (REG)	25.82	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
STRAUMANN HOLDING AG(REGD)	—	27.09	381	58,450	ヘルスケア機器・サービス	
(スイス・・・SWX Europe)						
ROCHE HLDGS GENUSSCHEIN	41.98	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	137.73	27.09	381	58,450	
	銘柄数 <比率>	3銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
NOVO NORDISK AS CL B	—	32.88	3,781	75,661	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 、 金 額	—	32.88	3,781	75,661	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
EQUINOR ASA	—	53.18	1,604	20,318	エネルギー	
AUTOSTORE HOLDINGS LTD	119.66	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 、 金 額	119.66	53.18	1,604	20,318	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
INDUTRADE AB	—	64	1,681	22,041	資本財	
EVOLUTION AB	—	17	2,435	31,923	消費者サービス	
THULE GROUP AB/THE	60	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 、 金 額	60	81	4,116	53,965	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(インド・・・ナショナル証券取引所)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
LARSEN & TOUBRO LTD	—	60.52	13,254	22,134	資本財	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	52.6	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 、 金 額	52.6	60.52	13,254	22,134	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(ブラジル・・・サンパウロ)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円		
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS MAQ	—	20	26	719	運輸	
小 計	株 数 、 金 額	—	20	26	719	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(韓国・・・韓国取引所)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
HYUNDAI MOTOR CO	134	134	2,753,700	287,210	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 、 金 額	134	134	2,753,700	287,210	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) BANK OF IRELAND GROUP PLC AIB GROUP PLC	百株 — —	百株 643.19 491.49	千ユーロ 578 193	千円 86,161 28,840	銀行 銀行
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	— —	1,134.68 2銘柄	771 —	115,002 <0.1%>
ユーロ(オランダ・・・アムステルダム) UNIVERSAL MUSIC GROUP INC ユーロ(オランダ・・・EURONEXT アムステルダム) ADYEN BV	百株 2,404.18 8.39	百株 2,597.8 0.73	千ユーロ 4,942 106	千円 736,454 15,824	メディア・娯楽 金融サービス
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	2,412.57 2銘柄	2,598.53 2銘柄	5,048 —	752,279 <0.3%>
ユーロ(ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) UCB SA ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	百株 19.62 141.8	百株 — 158.04	千ユーロ — 866	千円 — 129,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	161.42 2銘柄	158.04 1銘柄	866 —	129,169 <0.1%>
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ) L'OREAL SA (TEMP) L'OREAL PRIME DE FIDELITE 2023	百株 — 16	百株 16 —	千ユーロ 674 —	千円 100,516 —	家庭用品・パーソナル用品 家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	16 1銘柄	16 1銘柄	674 —	100,516 <0.0%>
ユーロ(スペイン・・・SIBE) BANCO SANTANDER SA (SPAIN)	百株 562.66	百株 1,969.87	千ユーロ 630	千円 93,929	銀行
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	562.66 1銘柄	1,969.87 1銘柄	630 —	93,929 <0.0%>
ユーロ計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	3,152.65 6銘柄	5,877.12 7銘柄	7,992 —	1,190,896 <0.5%>
合 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	121,135.32 260銘柄	132,653.72 271銘柄	— —	215,580,552 <98.4%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘	柄	期首(前期末)	当期		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
WELLTOWER INC		8.765	—	—	—
EQUITY COMMONWEALTH		25.328	13.319	281	38,776
PROLOGIS INC		26.02	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL		1.804	—	—	—
小計	口数、金額	61.917	13.319	281	38,776
	銘柄数<比率>	4	1	—	<0.0%>
合計	口数、金額	61.917	13.319	—	38,776
	銘柄数<比率>	4	1	—	<0.0%>

(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) < >内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として、アジア(除く日本)においてESG(環境、社会、企業統治)に配慮した、持続可能な特長を有する企業の株式へ投資します。投資地域としては、エマージング市場(中国A株B株への投資を含む)も含まれます。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書
2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
投資収益	
受取配当金および受取利息	50,595,480
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	8,152
純利益	50,603,632
費用	
運用報酬	37,548,522
管理費	6,979,552
国税	1,326,601
保管費用	1,180,749
販売手数料	503,533
成功報酬	—
その他費用	578,545
費用合計	48,117,502
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	390,026
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	48,507,528
純投資収益(損失)	2,096,104
有価証券に係る実現純(損)益	(118,123,015)
外貨取引に係る実現純(損)益	(5,724,112)
差金決済取引に係る実現純(損)益	(7,503,974)
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	224,004
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	68,007,611
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(72,096)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	2,364,535
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	476,069
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(58,254,874)
受益者への分配金	(15,879)
設定解約	
当期設定額	954,915,310
当期解約額	(470,147,790)
調整勘定	1,824,055
設定解約に伴う増加(減少)額	486,591,575
純増加(減少)	428,320,822
純資産額	
期首	3,267,462,728
期末	3,695,783,550

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Sold EUR at 1.103406 16/05/2023	24,530	(35)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012193 16/05/2023	32,045	(57)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012164 16/05/2023	28,654	(119)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.868801 16/05/2023	28,942	(191)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244737 16/05/2023	46,060	(502)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023	99,929	(1,513)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023	552,782	(2,546)	(0.00)
		42,914	0.00
A-MCDIST (G) Shares (SGD) (SGD/USD hedged)			
Bought SGD Sold USD at 1.334782 16/05/2023	50,046	83	0.00
		83	0.00
Y-ACC Shares (EUR) (hedged)			
Bought EUR Sold USD at 0.914488 16/05/2023	17,552,558	184,004	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000757 16/05/2023	2,582,299	32,255	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.910419 16/05/2023	4,227,942	25,315	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023	2,010,654	21,765	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127666 16/05/2023	6,234,511	9,194	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.913256 16/05/2023	650,420	5,935	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.145466 16/05/2023	699,279	4,062	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032783 16/05/2023	468,942	3,014	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751723 16/05/2023	494,080	854	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127551 16/05/2023	1,460,871	845	0.00
Bought USD Sold CNY at 0.145550 16/05/2023	124,566	797	0.00
Bought USD Sold TWD at 0.032732 16/05/2023	110,225	535	0.00
Bought USD Sold KRW at 0.000750 16/05/2023	65,404	206	0.00
Bought USD Sold PHP at 0.018190 16/05/2023	25,349	195	0.00
Bought USD Sold HKD at 0.127584 16/05/2023	179,986	150	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.751269 16/05/2023	128,548	144	0.00
Bought USD Sold SGD at 0.748446 16/05/2023	13,132	(35)	(0.00)
Bought USD Sold PHP at 0.017879 16/05/2023	6,703	(64)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104423 16/05/2023	210,055	(104)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029319 16/05/2023	379,576	(135)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029050 16/05/2023	19,848	(189)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.242629 16/05/2023	17,495	(220)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.103406 16/05/2023	222,762	(316)	(0.00)
Bought USD Sold THB at 0.029179 16/05/2023	105,473	(543)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.245381 16/05/2023	62,546	(650)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012146 16/05/2023	180,753	(1,020)	(0.00)
Bought CNY Sold USD at 6.868800 16/05/2023	155,340	(1,025)	(0.00)
Bought USD Sold GBP at 1.244738 16/05/2023	246,533	(2,689)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012166 16/05/2023	782,959	(5,079)	(0.00)
Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023	638,070	(10,053)	(0.00)
Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023	2,960,103	(15,633)	(0.00)
		255,511	0.01
その他資産 (負債控除後)		(16,331,682)	(0.44)
Net Assets		3,695,785,550	100.00