

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。
さて、「フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド(ベーシック)2045」は、第3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3期(決算日 2023年9月25日)
計算期間(2022年9月27日～2023年9月25日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2020年9月28日(設定日)から2046年9月25日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none">●投資信託証券への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスを主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。なお、世界債券の配分で組入れる投資対象ファンドに対しては、為替ヘッジを行うことを基本とします。市況および資産規模によっては、取引コスト等を考慮し一部為替ヘッジを行わない場合もあります。●投資信託証券は、主として、市場指数と連動する投資成果を目指す、国内外の投資信託証券の中から選定を行います。●基本資産配分は、時間の経過により西暦2045年(ターゲット・イヤー)までの残存期間が短くなるにしたがい、株式への配分を漸減し、リスクを減少させていく運用を目指します。●基本資産配分に関する運用(設計・見直しを含む)にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。
主要運用対象	主として投資信託証券に投資を行います。投資信託証券には国内投資信託および外国投資信託の受益証券、投資法人ならびに外国投資法人の投資証券、ETF(上場投資信託証券)が含まれます。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則9月25日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

〈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・ターゲット・デート・ ファンド(ベーシック)2045

愛称: 将来設計(ベーシック)

フィデリティ投信株式会社



■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資組 資益入 信証比 託券率	投資組 資入 証比 券率	純資 産額
	(分配落)	税金 配込	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
3期(2023年9月25日)	14,487	0	17.7	25.1	74.0	293

(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いません。

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

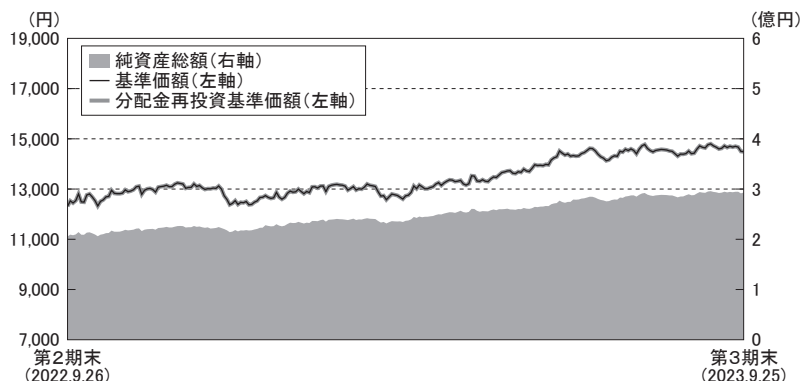
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資組 資益入 信証比 託券率	投資組 資入 証比 券率
	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年9月26日	円 12,312	% —	% 24.1	% 75.8
9月末	12,803	4.0	23.1	76.8
10月末	12,972	5.4	23.1	77.8
11月末	13,063	6.1	21.6	77.0
12月末	12,374	0.5	22.4	75.5
2023年1月末	12,903	4.8	22.1	75.9
2月末	13,097	6.4	23.2	75.3
3月末	13,123	6.6	22.8	76.2
4月末	13,211	7.3	22.5	76.3
5月末	13,793	12.0	23.5	76.5
6月末	14,452	17.4	24.2	76.2
7月末	14,590	18.5	24.6	74.3
8月末	14,717	19.5	24.9	74.9
(期末) 2023年9月25日	14,487	17.7	25.1	74.0

(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3期首: 12,312円

第3期末: 14,487円 (既払分配金0円)

騰落率: 17.7% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2022年9月26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、+17.7%でした。

プラス要因

- ・投資対象ファンドの米国株が堅調に推移したこと
- ・投資対象ファンドの欧州株、日本株が上昇したこと

マイナス要因

- ・特になし

●投資環境

【株式】

<国内>

当期の日本株式市場は上昇し、数十年ぶりの高値水準を付ける場面がありました。海外投資家による買いが広がったことが株価上昇につながったものの、大型株を中心とした上昇にとどまりました。東京証券取引所の市場区分の再編やコーポレートガバナンス改革への取り組みが進展したことに加え、好調な企業業績が投資家心理を後押しした格好です。また、日銀の金融緩和の継続と円安も株高を支えました。日米を中心とした内外の金融政策の乖離が再認識される中、円安圧力が高まり、2023年6月には一時、1ドル＝145円を突破し、2022年11月以来となる円安水準となりました。こうした状況の下、投資スタイルの観点からは、バリュー株が鉄鋼、銀行、卸売などの大型株にけん引され、上昇しました。一方で、内需関連銘柄やディフェンシブセクターが軟調に推移した他、小型成長株も出遅れました。

<海外>

当期の海外株式市場は、ボラティリティの高い展開となったものの、上昇しました。期前半は先進国のインフレ率の上昇が鈍化傾向に転じたことで、主要中央銀行が金融引き締め姿勢を緩めるのではないかという市場の期待が高まりました。その後、期中盤の2023年3月には、米国地方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、欧米の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。先進国の金融政策に目を転じると、米連邦準備制度理事会(FRB)と欧州中央銀行(ECB)は利上げペースを減速させ、FRBは6月と9月に利上げを一時停止しました。また、堅調な企業業績や4-6月期の米国実質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。こうした状況の下、米国、欧州、アジア太平洋(除く日本)が上昇しました。一方、新興国は上昇して期を終えたものの、経済回復にばらつきが見られる中国が足を引っ張る形となり、先進国に対しては出遅れる結果となりました。

【世界債券】

<国内>

当期の国内債券市場は下落しました。FRBがインフレ抑制に向けて利上げを継続したことから、円安ドル高が急激に進む展開となりました。期後半は、FRBのタカ派的な姿勢に加えて、日銀がイールドカーブコントロールの柔軟化策を決めたことで、10年債利回りは9年ぶりとなる水準に上昇しました。日本の物価上昇率は既に目標の2%を超えているものの、日銀は安定的な2%の物価上昇が達成できるまで、現在の金融緩和策を継続するとの見方を示しました。一方、国内経済は出遅れていた消費や設備投資の回復に支えられ、内需に持ち直しの動きが見られました。

<海外>

当期の世界の債券市場はボラティリティの高い状況で、社債が国債を上回るパフォーマンスを見せるなどまちまちの展開となりました。市場はインフレ率の上昇や主要中央銀行の前例のない積極的な金融引き締めに加え、利上げによる世界的な景気後退に対する懸念などに直面しました。2022年末から2023年初にかけては、中国が新型コロナウイルスを巡る防疫政策の緩和に踏み切り、経済活動再開への期待が高まったことなどを背景に、投資家心理は持ち直しました。また、クレジット市場は、世界的に利上げペースが鈍化するのではな

いかとの見方が広がり、底堅く推移しました。しかし、2023年3月は、米地方銀行のシリコンバレー銀行の経営破綻をきっかけとした信用不安が銀行システム全体に波及するのではないかと懸念が広がり、市場のボラティリティが高まりました。その後、中国の景気回復の勢いが鈍化していることや米国の債務上限問題を巡る懸念などが市場の下押し圧力となりましたが、米国の債務上限問題については、債務上限を一時的に停止する法案が米議会で可決し、債務不履行が回避されたことから、市場は落ち着きを取り戻しました。また、米国及びユーロ圏のヘッドラインインフレ率が予想以上に鈍化したことなどが投資家心理を改善させた他、米国の4-6月期の実質GDP成長率が前期比プラス成長となり、堅調な改善が示されたことから世界経済のソフトランディングへの期待が高まりました。こうした中、主要中央銀行は利上げを継続したものの、金融政策は今後の経済データ次第であるとの見方を示しました。期終盤には米国債の格下げなどを背景に市場はリスクオフの動きが広がりました。社債市場では、景気減速懸念が後退したことなどを背景にクレジット・スプレッドが縮小しました。ハイ・イールド債券については健全なバランスシートや資本市場環境の改善などがクレジット・スプレッドの縮小を下支えし、投資適格債券をアウトパフォームしました。

● 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 (2023年9月25日現在)
【株式】	
フィデリティ・インデックス・US・ファンド	41.0%
フィデリティ・インデックス・ジャパン・ファンド	11.1%
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	10.7%
フィデリティ・インデックス・ヨーロッパ(除くUK)・ファンド	7.9%
フィデリティ・インデックス・UK・ファンド	2.0%
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	1.5%
【債券・短期金融資産等】	
バンガード [®] ・トータル・インターナショナル債券市場ETF	13.9%
バンガード [®] ・米国トータル債券市場ETF	11.2%

※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

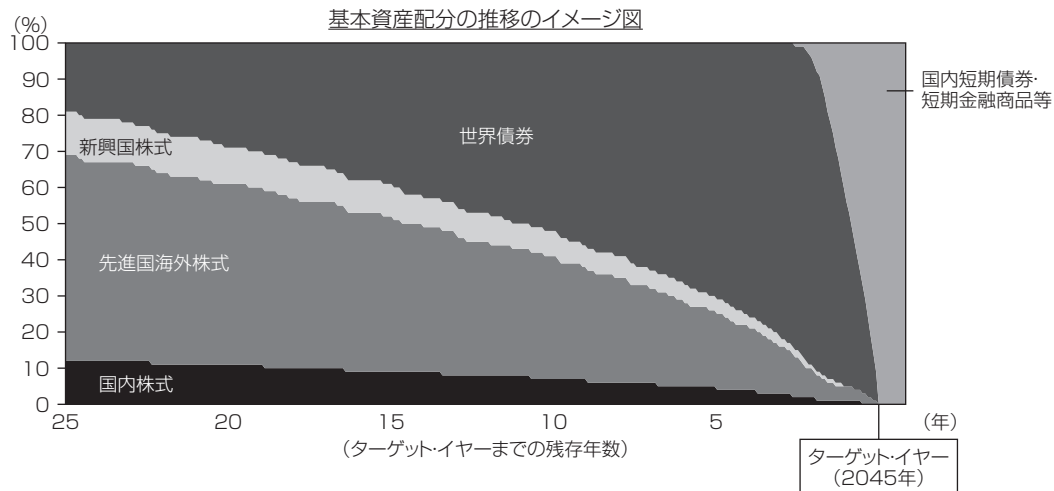
(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第3期	
	2022年9月27日～2023年9月25日	
当期分配金	0	
(対基準価額比率)	—%	
当期の収益	—	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	4,487	

- *「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3期		項目の概要
	2022年9月27日～2023年9月25日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	39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13,454円です。
（投信会社）	(15)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(22)	(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	—	—	(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	19	0.139	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(5)	(0.039)	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）	(13)	(0.094)	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	58	0.431	

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

(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

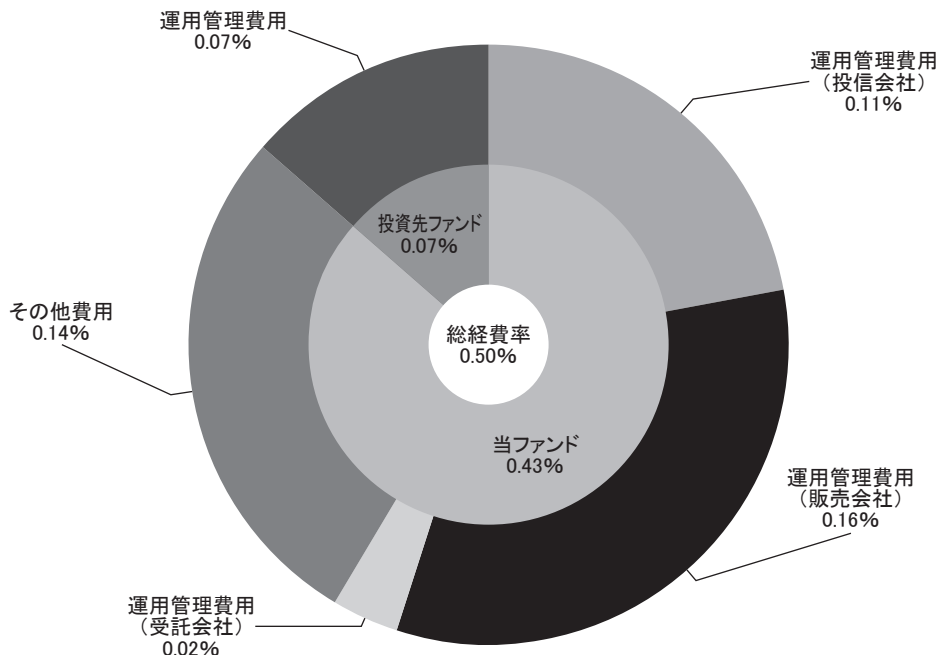
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.50%です。



総経費率(①+②)	0.50%
①当ファンドの費用の比率	0.43%
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 (2022年9月27日から2023年9月25日まで)

● 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
VANGUARD BOND MARKET ETF	0.985 (-)	72 (-)	- (-)	- (-)
VANGUARD TOTAL INTERN BOND ETF	1.749 (-)	85 (-)	- (-)	- (-)
FID INDEX US FUND F-ACC	2.48168 (-)	千イギリス・ポンド 114 (-)	1.10959 (-)	千イギリス・ポンド 51 (-)
FID INDX EUR EX UK F-ACC	0.62097 (-)	12 (-)	- (-)	- (-)
FID INDEX JAPAN F ACC	0.84515 (-)	16 (-)	0.92196 (-)	17 (-)
FID INDEX EMERG MKT F-ACC	1.63882 (-)	27 (-)	- (-)	- (-)

(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9月27日から2023年9月25日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 21	百万円 -	% -	百万円 -	百万円 -	% -
投資証券	29	29	100.0	12	12	100.0
為 替	290	-	-	270	-	-

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期 末 保 有 額
	買 付 額	売 付 額	
そ の 他 有 価 証 券	百万円 29	百万円 12	百万円 216

(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)	2千円
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 (2023年9月25日現在)

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期			末	
	単位数又は口数	評 価 額			比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額		
VANGUARD BOND MARKET ETF	千口 3.129	千アメリカ・ドル 220	千円 32,744	% 11.2	
VANGUARD TOTAL INTERN BOND ETF	5.699	274	40,757	13.9	
FID INDEX UK FUND F-ACC	1.92188	千イギリス・ポンド 31	5,736	2.0	
FID INDEX US FUND F-ACC	13.59411	660	120,047	41.0	
FID INDX EUR EX UK F-ACC	6.38545	126	23,014	7.9	
FID INDEX JAPAN F ACC	8.59353	178	32,418	11.1	
FID IND PAC EX JPN F ACC	1.28943	23	4,264	1.5	
FID INDEX EMERG MKT F-ACC	10.31902	172	31,332	10.7	
合 計	50.93142	—	290,316	99.0	

(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) 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 (2023年9月25日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 73,502	% 24.9
投 資 証 券	216,814	73.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,275	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	295,592	100.0

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

なお、9月25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.50円、1イギリス・ポンド=181.84円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(290,331千円)の投資信託財産総額(295,592千円)に対する比率は、98.2%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9月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	367,650,368
コール・ローン等	5,275,348
投資信託受益証券(評価額)	73,502,224
投 資 証 券(評価額)	216,814,601
未 収 入 金	72,058,195
(B) 負 債	74,545,375
未 払 金	73,483,709
未 払 解 約 金	528,910
未 払 信 託 報 酬	396,894
そ の 他 未 払 費 用	135,862
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	293,104,993
元 本	202,316,052
次 期 繰 越 損 益 金	90,788,941
(D) 受 益 権 総 口 数	202,316,052口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	14,487円

(注1) 当期における期首元本額167,026,068円、期中追加設定元本額53,740,866円、期中一部解約元本額18,450,882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9月27日 至2023年9月25日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	1,319,443
受 取 配 当 金	1,318,520
受 取 利 息	923
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	37,939,760
売 買 益	48,724,869
売 買 損	△10,785,109
(C) 信 託 報 酬 等	△1,071,847
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	38,187,356
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,111,733
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	41,489,852
(配 当 等 相 当 額)	(25,177,175)
(売 買 損 益 相 当 額)	(16,312,677)
(G) 合 計(D+E+F)	90,788,941
次 期 繰 越 損 益 金(G)	90,788,941
追 加 信 託 差 損 益 金	41,489,852
(配 当 等 相 当 額)	(25,177,175)
(売 買 損 益 相 当 額)	(16,312,677)
分 配 準 備 積 立 金	49,299,089

(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	1,283,429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	27,619,866円
(c) 収益調整金	41,489,852円
(d) 分配準備積立金	20,395,794円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	90,788,941円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	4,487.48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 2023年 2月28日

2023年 2月28日

2022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		33,587		425,813
配当等収益	59,354		42,018	
費用	(2,397)		(2,026)	
支払利息および類似費用	(1,528)		(11)	
税引前純利益／（損失）	55,429		39,981	
税額	(8,090)		(5,749)	
税引後純利益／（損失）		47,339		34,232
総利益		80,926		460,045
分配金		(47,339)		(34,232)
受益者に帰属する純資産の変動額		33,587		425,813

ポートフォリオ計算書

2023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 - (26.99%)		
2,006,948	Apple	245,430	6.50
1,000,471	Microsoft	206,960	5.48
334,187	NVIDIA	64,920	1.72
219,432	Visa (A)	39,977	1.06
113,927	MasterCard (A)	33,490	0.89
54,357	Broadcom	26,309	0.70
551,000	Cisco Systems	22,199	0.59
84,541	Accenture (A)	18,613	0.49
134,215	Salesforce.com	18,104	0.48
121,804	Texas Instruments	17,193	0.46
62,397	Adobe	16,632	0.44
150,453	Qualcomm	15,351	0.41
206,256	Oracle	14,998	0.40
216,409	Advanced Micro Devices	14,092	0.37
121,340	International Business Machines	13,092	0.35
37,832	Intuit	12,905	0.34
553,941	Intel	11,404	0.30
115,470	Applied Materials	10,697	0.28
69,030	Analog Devices	10,453	0.28
55,669	Automatic Data Processing	10,196	0.27
27,111	ServiceNow	9,611	0.25
153,008	Paypal Holdings	9,330	0.25
85,225	Fiserv	8,083	0.21
18,302	Lam Research	7,302	0.19

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
145,928	Micron Technology	6,985	0.19
20,527	Synopsys	6,167	0.16
19,022	KLA	5,962	0.16
36,820	Cadence Design Systems	5,880	0.16
34,781	NXP Semiconductors	5,110	0.14
79,816	Amphenol (A)	5,079	0.13
14,234	Roper Technologies	5,046	0.13
73,824	Microchip Technology	4,920	0.13
22,432	Motorola Solutions	4,877	0.13
28,975	Autodesk	4,710	0.12
42,745	TE Connectivity	4,495	0.12
87,032	Fortinet	4,287	0.11
79,663	Fidelity National Information Services	4,250	0.11
43,046	Paychex	3,950	0.10
33,206	Arista Networks	3,788	0.10
57,894	ON Semiconductor	3,721	0.10
68,982	Cognizant Technology Solutions (A)	3,620	0.10
36,298	Global Payments	3,407	0.09
24,047	Keysight Technologies	3,207	0.08
18,242	Enphase Energy	3,178	0.08
18,221	CDW	3,051	0.08
101,926	Corning	2,891	0.08
118,922	HP	2,890	0.08
10,629	Gartner	2,878	0.08
11,668	ANSYS	2,853	0.08
5,993	Monolithic Power Systems	2,407	0.06
6,310	Teledyne Technologies	2,244	0.06
172,630	Hewlett Packard Enterprise	2,231	0.06
12,363	VeriSign	2,027	0.05
7,729	EPAM Systems	1,999	0.05
21,437	Skyworks Solutions	1,973	0.05
7,511	Solarede Technologies	1,947	0.05
15,807	Broadridge Financial Solutions	1,837	0.05
13,305	First Solar	1,827	0.05
20,939	Teradyne	1,748	0.05
9,904	FLEETCOR Technologies	1,720	0.05
6,919	Zebra Technologies (A)	1,693	0.04
6,495	Paycom Software	1,579	0.04
29,167	NetApp	1,561	0.04
5,598	Tyler Technologies	1,502	0.04
14,145	PTC	1,477	0.04
32,949	Trimble	1,407	0.04
42,711	Western Digital	1,360	0.04
25,593	Seagate Technology Holdings	1,359	0.04
9,815	Jack Henry & Associates	1,346	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（%）
77,859	NortonlifeLock	1,286	0.03
21,037	Akamai Technologies	1,274	0.03
20,754	Ceridian HCM Holding	1,250	0.03
13,563	Qorvo	1,122	0.03
43,613	Juniper Networks	1,114	0.03
8,099	F5 Networks	942	0.02
30,707	DXC Technology	711	0.02
		1,007,486	26.69
	ヘルスケア - (12.88%)		
125,396	UnitedHealth Group	50,108	1.33
350,898	Johnson & Johnson	45,151	1.20
340,285	Merck	30,768	0.82
237,348	AbbVie	30,271	0.80
105,844	Eli Lilly	27,714	0.73
753,408	Pfizer	25,408	0.67
52,640	Thermo Fisher Scientific	23,561	0.62
234,069	Abbott Laboratories	19,306	0.51
87,936	Danaher	18,031	0.48
285,368	Bristol-Myers Squibb	16,516	0.44
71,614	Amgen	13,883	0.37
32,071	Elevance Health	12,627	0.33
176,350	CVS Health	12,366	0.33
178,384	Medtronic	12,299	0.33
168,336	Gilead Sciences	11,260	0.30
41,032	Cigna Group	10,056	0.27
45,198	Stryker	9,809	0.26
47,426	Intuitive Surgical	9,086	0.24
14,372	Regeneron Pharmaceuticals	9,005	0.24
62,549	Zoetis (A)	8,559	0.23
34,450	Vertex Pharmaceuticals	8,186	0.22
38,272	Becton Dickinson	7,496	0.20
192,197	Boston Scientific	7,437	0.20
16,990	Humana	7,114	0.19
28,458	HCA Healthcare	5,833	0.15
19,029	McKesson	5,590	0.15
82,909	Edwards Lifesciences	5,299	0.14
44,345	Moderna	5,069	0.13
51,837	Dexcom	4,737	0.13
39,741	Agilent Technologies	4,673	0.12
76,003	Centene	4,404	0.12
19,354	Biogen	4,306	0.11
11,124	IDEXX Laboratories	4,302	0.11
24,911	IQVIA Holdings	4,300	0.11
2,990	Mettler-Toledo International	3,537	0.09
19,656	ResMed	3,443	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(%)
21,140	Illumina	3,441	0.09
48,871	GE Healthcare Technologies	3,072	0.08
28,167	Zimmer Biomet	2,872	0.08
21,777	AmerisourceBergen	2,819	0.07
9,894	West Pharmaceutical Services	2,562	0.07
9,742	Align Technology	2,453	0.06
11,896	Laboratory Corporation of America Holdings	2,365	0.06
35,179	Cardinal Health	2,252	0.06
67,829	Baxter International	2,233	0.06
33,521	Hologic	2,225	0.06
13,362	Steris	2,081	0.06
7,961	Waters	2,041	0.05
7,837	Molina Healthcare	1,852	0.05
6,620	Cooper Companies	1,818	0.05
15,294	Quest Diagnostics	1,754	0.05
16,874	PerkinElmer	1,719	0.05
24,686	Incyte	1,564	0.04
161,925	Viatis	1,499	0.04
24,058	Catalent	1,337	0.04
21,090	Bio Techne	1,268	0.03
6,321	Teleflex	1,249	0.03
6,812	Charles River Laboratories International	1,248	0.03
18,070	Henry Schein	1,170	0.03
2,913	Bio-Rad Laboratories (A)	1,162	0.03
8,558	Universal Health Services (B)	1,033	0.03
28,835	Dentsply Sirona	823	0.02
34,334	Organon	712	0.02
7,447	DaVita	510	0.01
		532,644	14.11
	金融 - (14.53%)		
241,795	Berkshire Hathaway	60,916	1.61
393,667	JPMorgan Chase	46,277	1.23
2,859	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulating	43,930	1.16
936,739	Bank of America	26,487	0.70
511,427	Wells Fargo	19,781	0.52
176,939	Morgan Stanley	14,146	0.37
45,455	Goldman Sachs Group	13,744	0.36
204,703	Charles Schwab	13,179	0.35
44,690	S&P Global	12,620	0.33
80,173	American Express	11,489	0.30
20,153	BlackRock	11,384	0.30
260,037	Citigroup	10,849	0.29
55,706	Chubb	9,754	0.26
78,509	Progressive Ohio	9,199	0.24
66,569	Marsh & McLennan	8,927	0.24

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（％）
48,275	CME Group (A)	7,350	0.19
181,486	U. S. Bancorp	7,139	0.19
54,137	PNC Financial Services Group	7,059	0.19
27,765	AON	6,946	0.18
178,125	BB&T	6,941	0.18
74,953	Intercontinental Exchange	6,290	0.17
88,493	MetLife	5,253	0.14
21,171	Moodys	5,071	0.13
99,804	American International Group	5,005	0.13
31,454	The Travelers Companies	4,819	0.13
10,712	MSCI	4,660	0.12
51,266	Capital One Financial	4,622	0.12
28,291	Arthur J. Gallagher	4,326	0.11
75,982	Aflac	4,286	0.11
98,783	Bank of New York Mellon	4,151	0.11
49,423	Prudential Financial	4,047	0.11
14,282	Ameriprise Financial	4,018	0.11
35,594	Allstate	3,797	0.10
49,214	State Street	3,614	0.10
36,718	Discover Financial Services	3,384	0.09
23,169	M&T Bank	2,970	0.08
14,530	Willis Towers Watson	2,843	0.08
49,650	Arch Capital Group	2,841	0.08
30,073	T. Rowe Price Group	2,772	0.07
42,733	Hartford Financial Services Group	2,750	0.07
92,175	Fifth Third Bank	2,749	0.07
24,596	First Republic Bank San Francisco	2,479	0.07
194,353	Huntington Bancshares	2,459	0.07
125,161	Regions Financial	2,408	0.06
26,009	Raymond James Financial	2,315	0.06
66,145	Citizens Financial Group	2,283	0.06
30,579	Principal Financial Group	2,241	0.06
28,021	Northern Trust	2,184	0.06
45,352	Nasdaq	2,113	0.06
21,078	Cincinnati Financial	2,108	0.06
7,917	SVB Financial Group	1,873	0.05
124,754	KeyCorp	1,867	0.05
60,564	Synchrony Financial	1,778	0.05
5,111	FactSet Research Systems	1,773	0.05
5,235	Everest Reinsurance Group	1,649	0.04
14,290	Cboe Global Markets	1,505	0.04
27,347	W.R. Berkley	1,498	0.04
31,599	Brown & Brown	1,462	0.04
5,025	MarketAxess Holdings	1,422	0.04
26,363	Loews	1,327	0.04

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
12,090	Torchmark	1,209	0.03
17,414	Comerica	1,008	0.03
38,081	Franklin Resources	928	0.02
60,676	Invesco	876	0.02
20,218	Zions Bancorporation	842	0.02
8,463	Signature Bank of New York	796	0.02
7,070	Assurant	744	0.02
20,669	Lincoln National	536	0.01
		476,068	12.61
	一般消費財・サービス - (11.28%)		
1,191,194	Amazon.com	92,351	2.45
360,232	Tesla	61,831	1.64
137,377	Home Depot	33,621	0.89
98,335	McDonalds	21,530	0.57
169,080	NIKE (B)	16,568	0.44
83,321	Lowe's	14,071	0.37
154,061	Starbucks	13,047	0.35
5,206	Booking Holdings	10,846	0.29
155,869	TJX	9,908	0.26
61,805	Target	8,531	0.23
190,705	General Motors	6,197	0.16
8,401	O'Reilly Automotive	5,873	0.16
2,549	AutoZone	5,427	0.14
30,259	Dollar General	5,406	0.14
530,165	Ford Motor Company	5,286	0.14
36,115	Marriott International	5,063	0.13
3,724	Chipotle Mexican Grill	4,604	0.12
36,297	Hilton Worldwide Holdings	4,354	0.12
46,492	Ross Stores	4,264	0.11
37,808	Yum! Brands	3,956	0.10
36,406	Aptiv	3,500	0.09
28,220	Dollar Tree	3,355	0.09
41,992	D. R. Horton	3,176	0.08
6,862	Ulta Beauty	2,967	0.08
14,795	Tractor Supply	2,868	0.08
18,908	Genuine Parts	2,788	0.07
72,869	eBay	2,760	0.07
34,298	Lennar (A)	2,719	0.07
43,922	Las Vegas Sands	2,034	0.05
16,379	Darden Restaurants	1,932	0.05
26,957	Best Buy	1,842	0.05
20,145	Expedia	1,779	0.05
29,308	Royal Caribbean Cruises	1,745	0.05
403	NVR	1,723	0.05
16,843	Etsy	1,679	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（%）
20,624	Garmin	1,676	0.04
34,131	LKQ Corporation	1,621	0.04
5,227	Pool	1,539	0.04
42,830	MGM Resorts International	1,517	0.04
30,440	Pulte Group	1,351	0.04
31,205	BorgWarner	1,294	0.03
13,945	Wynn Resorts	1,212	0.03
28,910	Caesars Entertainment	1,206	0.03
134,547	Carnival Corporation	1,204	0.03
21,081	CarMax	1,170	0.03
4,753	Dominos Pizza	1,160	0.03
32,437	Tapestry	1,158	0.03
30,525	Bath & Body Works	1,046	0.03
8,135	Advance Auto Parts	946	0.03
44,194	VF	889	0.02
7,285	Whirlpool	837	0.02
17,462	Hasbro	798	0.02
57,232	Norwegian Cruise Line Holdings	780	0.02
7,073	Mohawk Industries	602	0.02
50,320	Newell Brands	600	0.02
5,544	Ralph Lauren (A)	546	0.01
		392,753	10.41
	資本財 - (7.63%)		
197,345	Raytheon Technologies	16,179	0.43
97,947	United Parcel Service (B)	14,760	0.39
82,505	Union Pacific	14,474	0.38
90,232	Honeywell International	14,358	0.38
69,841	Caterpillar	13,858	0.37
36,860	Deere	12,844	0.34
75,185	Boeing	12,455	0.33
31,297	Lockheed Martin	12,407	0.33
146,615	General Electric	10,163	0.27
53,319	Eaton	7,687	0.20
19,434	Northrop Grumman	7,549	0.20
37,501	Illinois Tool Works	7,217	0.19
282,121	CSX	7,173	0.19
74,208	3M	6,643	0.18
50,114	Waste Management	6,259	0.17
31,067	Norfolk Southern	5,787	0.15
30,193	General Dynamics	5,755	0.15
32,136	Fedex	5,423	0.14
79,385	Emerson Electric	5,389	0.14
17,238	Parker-Hannifin	4,995	0.13
92,384	Johnson Controls International	4,792	0.13
30,967	Trane Technologies plc	4,719	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（％）
25,577	Harris	4,454	0.12
6,930	TransDigm Group	4,281	0.11
112,462	Carrier Global	4,180	0.11
11,579	Cintas	4,179	0.11
69,979	PACCAR	4,173	0.11
56,033	Otis Worldwide	3,891	0.10
18,921	Cummins	3,804	0.10
15,443	Rockwell Automation	3,759	0.10
30,856	AMETEK	3,606	0.10
9,292	United Rentals	3,560	0.09
12,157	Old Dominion Freight Lines	3,440	0.09
6,053	W. W. Grainger	3,378	0.09
57,374	Copart	3,318	0.09
76,693	Fastenal	3,271	0.09
54,562	Costa Rica Group	3,198	0.08
21,026	Verisk Analytics	2,990	0.08
27,618	Republic Services	2,951	0.08
16,426	Equifax	2,712	0.07
85,823	Delta Airlines	2,686	0.07
54,365	Ingersoll-Rand	2,624	0.07
47,622	Fortive	2,621	0.07
19,154	Quanta Services	2,580	0.07
18,829	Dover	2,335	0.06
79,475	Southwest Airlines	2,203	0.06
24,342	Wabtec	2,098	0.06
24,107	Xylem	2,044	0.05
10,152	IDEX	1,890	0.05
21,365	Expeditors International of Washington	1,868	0.05
43,886	United Airlines Holdings	1,840	0.05
17,189	Jacobs Solutions	1,725	0.05
49,260	Howmet Aerospace	1,724	0.05
11,158	JB Hunt Transport Services	1,698	0.04
27,968	Textron	1,689	0.04
18,405	Leidos Holdings	1,483	0.04
7,127	Snap-on Incorporated	1,455	0.04
19,755	Stanley Black & Decker	1,382	0.04
15,808	C. H. Robinson Worldwide	1,320	0.03
7,252	Nordson	1,319	0.03
30,133	Masco	1,306	0.03
87,369	American Airlines Group	1,129	0.03
11,869	Allegion	1,109	0.03
21,993	Pentair	1,010	0.03
5,372	Huntington Ingalls Industries	966	0.03
14,642	Robert Half International	965	0.03
17,195	A. O. Smith	929	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（%）
30,938	Rollins	898	0.02
8,507	Generac Holdings	841	0.02
17,185	Alaska Air Group	681	0.02
		<hr/>	
		314,449	8.33
	コミュニケーション・サービス - (9.24%)		
801,392	Alphabet (A)	59,546	1.58
710,845	Alphabet (C)	52,965	1.40
301,796	Meta Platforms (A)	42,309	1.12
244,710	Walt Disney	20,323	0.54
563,733	Verizon Communications	18,117	0.48
579,130	Comcast (A)	17,889	0.47
59,731	Netflix	15,953	0.42
956,652	AT&T	15,052	0.40
80,149	T-Mobile US	9,550	0.25
95,580	Activision Blizzard	6,065	0.16
14,424	Charter Communications (A)	4,468	0.12
295,888	Warner Bros Discovery	3,900	0.10
35,133	Electronic Arts	3,227	0.09
27,395	Omnicom Group	2,061	0.05
21,196	Take-Two Interactive Software	1,929	0.05
52,013	Interpublic Group of Companies	1,546	0.04
45,751	Fox (A)	1,350	0.04
37,671	Match Group	1,289	0.03
67,422	CBS (B)	1,232	0.03
19,279	Live Nation Entertainment	1,145	0.03
50,308	News Corporation (A)	718	0.02
127,144	CenturyLink	356	0.01
12,842	Fox (B)	349	0.01
34,060	Dish Network	344	0.01
16,355	News Corporation	236	0.01
		<hr/>	
		281,919	7.47
	生活必需品 - (6.04%)		
318,023	Procter & Gamble	36,596	0.97
184,893	PepsiCo	26,892	0.71
522,330	Coca-Cola	25,834	0.68
59,405	Costco Wholesale	23,921	0.63
189,430	Walmart	22,154	0.59
208,074	Philip Morris International	16,892	0.45
183,200	Mondelez International	9,944	0.26
240,653	Altria Group	9,258	0.25
112,104	Colgate-Palmolive	6,822	0.18
31,064	Estee Lauder Companies (A)	6,219	0.16
79,636	General Mills	5,331	0.14
73,746	Archer Daniels Midland	4,949	0.13
45,307	Kimberly-Clark	4,728	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（%）
51,107	Monster Beverage	4,323	0.11
67,889	Sysco	4,248	0.11
21,783	Constellation Brands (A)	4,048	0.11
19,743	Hershey	3,906	0.10
106,971	Kraft Heinz	3,507	0.09
114,104	Keurig Dr Pepper	3,336	0.09
87,453	Kroger	3,138	0.08
96,492	Walgreens Boots Alliance	2,824	0.07
32,744	Church & Dwight	2,271	0.06
16,566	Clorox	2,123	0.06
33,662	McCormick	2,088	0.06
64,186	Conagra Brands	1,950	0.05
39,008	Tyson Foods (A)	1,948	0.05
34,409	Kellogg	1,921	0.05
14,242	J.M. Smucker	1,744	0.05
19,254	Lamb Weston Holdings	1,608	0.04
38,729	Hormel Foods	1,434	0.04
24,520	Brown Forman (B)	1,322	0.04
26,775	Campbell Soup	1,176	0.03
25,334	Molson Coors Brewing (B)	1,126	0.03
		249,581	6.61
	エネルギー - (3.44%)		
552,727	Exxon Mobil	50,515	1.34
238,756	Chevron	32,135	0.85
167,241	ConocoPhillips	14,636	0.39
190,300	Schlumberger	8,558	0.23
78,833	EOG Resources	7,479	0.20
62,911	Marathon Petroleum	6,583	0.17
51,749	Valero Energy	5,778	0.15
63,454	Phillips 66	5,438	0.14
31,898	Pioneer Natural Resources	5,327	0.14
97,588	Occidental Petroleum	4,757	0.13
37,248	Hess	4,277	0.11
163,566	Williams Companies	4,152	0.11
87,854	Devon Energy	3,960	0.10
265,064	Kinder Morgan	3,802	0.10
121,865	Halliburton	3,746	0.10
134,406	Baker Hughes (A)	3,449	0.09
60,012	ONEOK	3,373	0.09
23,595	Diamondback Energy	2,817	0.07
105,457	Cabot Oil & Gas	2,214	0.06
30,284	Targa Resources	1,884	0.05
85,280	Marathon Oil	1,821	0.05
43,141	APA	1,399	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（%）
49,439	EQT	1,371	0.04
		179,471	4.75
	公益事業 - (2.45%)		
266,683	NextEra Energy	15,844	0.42
103,334	Duke Energy	8,186	0.22
146,065	Southern Company	7,774	0.21
42,170	Sempra Energy	5,401	0.14
111,825	Dominion Energy	5,208	0.14
68,931	American Electric Power	5,134	0.14
133,369	Exelon	4,570	0.12
73,395	Xcel Energy	3,968	0.11
47,632	Consolidated Edison	3,578	0.09
67,121	Public SVC Enterprise Group	3,414	0.09
42,415	WEC Energy Group	3,157	0.08
46,720	Eversource Energy	2,978	0.08
51,246	Edison International	2,887	0.08
43,881	Constellation Energy	2,841	0.08
24,415	American Water Works	2,822	0.07
216,508	Pacific Gas and Electric	2,817	0.07
34,744	Ameren	2,410	0.06
73,013	FirstEnergy	2,409	0.06
26,067	DTE Energy	2,404	0.06
27,259	Energy	2,391	0.06
98,680	PPL	2,248	0.06
84,217	CenterPoint Energy	1,982	0.05
38,813	CMS Energy	1,916	0.05
89,895	AES	1,848	0.05
18,707	Atmos Energy	1,777	0.05
30,709	Evergy	1,528	0.04
33,678	Alliant Energy	1,432	0.04
54,859	NiSource	1,247	0.03
15,190	Pinnacle West Capital	931	0.02
30,934	NRG Energy	844	0.02
		105,946	2.81
	素材 - (2.49%)		
66,352	Linde	18,898	0.50
29,770	Air Products & Chemicals	7,027	0.19
191,834	Freeport McMoran	6,362	0.17
31,652	Sherwin Williams	5,807	0.15
96,049	Corteva	4,931	0.13
34,435	Nucor	4,678	0.12
94,522	Dow	4,454	0.12
33,269	Ecolab	4,394	0.12
66,615	DuPont de Nemours	4,023	0.11
106,531	Newmont Goldcorp	3,816	0.10

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
31,553	PPG Industries	3,433	0.09
15,758	Albemarle	3,348	0.09
33,998	LyondellBasell Industries	2,693	0.07
17,805	Vulcan Materials	2,672	0.07
34,147	International Flavors & Fragrances	2,669	0.07
8,347	Martin Marietta Materials	2,482	0.07
22,384	Steel Dynamics	2,246	0.06
45,653	Mosaic	2,001	0.05
41,979	Ball	1,945	0.05
199,834	Amcor	1,872	0.05
26,331	CF Industries Holdings	1,856	0.05
16,946	FMC	1,810	0.05
10,829	Avery Dennison	1,628	0.04
47,693	International Paper	1,442	0.04
12,447	Packaging of America	1,408	0.04
13,314	Celanese	1,292	0.03
16,147	Eastman Chemical	1,133	0.03
34,007	WestRock	890	0.02
19,359	Sealed Air	792	0.02
		102,002	2.70
	不動産 - (2.56%)		
123,889	Prologis	12,590	0.33
62,490	American Tower	10,078	0.27
12,419	Equinix	7,118	0.19
58,125	Crown Castle	6,328	0.17
21,216	Public Storage	5,179	0.14
84,196	Realty Income	4,507	0.12
43,895	Simon Property Group	4,445	0.12
63,424	Welltower Operadora	3,894	0.10
129,011	Vici Properties	3,588	0.10
38,613	Digital Realty Trust	3,348	0.09
14,513	SBA Communications (A)	3,118	0.08
42,389	CBRE Group (A)	2,984	0.08
18,815	AvalonBay Communities	2,695	0.07
99,066	Weyerhaeuser	2,531	0.07
20,050	Alexandria Real Estate Equities	2,512	0.07
17,935	Extra Space Storage	2,400	0.06
45,665	Equity Residential	2,371	0.06
53,840	Ventas	2,195	0.06
15,475	Mid-America Apartment Communities	2,066	0.05
78,142	Invitation Homes	2,024	0.05
39,141	Iron	1,701	0.05
8,728	Essex Property Trust	1,642	0.04
40,810	UDR	1,452	0.04
71,902	HCP	1,445	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（％）
83,027	Kimco Realty	1,416	0.04
95,869	Host Hotels & Resorts	1,354	0.04
14,219	Camden Property Trust	1,350	0.04
20,518	Regency Centers Corporation (REIT)	1,070	0.03
19,066	Boston Properties	1,041	0.03
9,721	Federal Realty Investment Trust	858	0.02
		99,300	2.63
	外国為替先物取引 - ((0.09)%)		
(485,480,758)	Bought GBP sold USD @ 1.206345 for settlement 15/03/2023	1,148	0.03
(7,361,998)	Bought GBP sold USD @ 1.193792 for settlement 15/03/2023	82	0.00
(34,628,857)	Bought GBP sold USD @ 1.206345 for settlement 15/03/2023	82	0.00
(21,731,030)	Bought GBP sold USD @ 1.206268 for settlement 15/03/2023	53	0.00
(4,535,922)	Bought GBP sold USD @ 1.198964 for settlement 15/03/2023	34	0.00
(8,006,051)	Bought GBP sold USD @ 1.205785 for settlement 15/03/2023	22	0.00
20,198,568	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	21	0.00
(773,941)	Bought GBP sold USD @ 1.206268 for settlement 15/03/2023	2	0.00
512,596	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	0	0.00
490,755	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	(1)	0.00
624,374	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	(3)	0.00
324,394	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	(3)	0.00
8,580,282	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	(39)	0.00
11,289,641	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	(47)	0.00
9,547,325	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	(48)	0.00
4,606,964	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	(51)	0.00
22,049,792	Bought USD sold GBP @ 0.829948 for settlement 15/03/2023	(92)	0.00
(22,395,330)	Bought GBP sold USD @ 1.220920 for settlement 15/03/2023	(169)	0.00
		991	0.03
	先物取引 - ((0.21)%)		
22,900	E-Mini S&P 500 Index Future 17/03/2023	(2,195)	(0.06)
		(2,195)	(0.06)
	組入投資資産	3,740,415	99.09
	現金その他純資産（負債控除後）	34,181	0.91
	純資産額	3,774,596	100.00

カッコ内の数字は2022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 2023年 2月28日

2023年 2月28日

2022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		(11, 039)		(26, 959)
配当等収益	21, 368		14, 695	
費用	(862)		(694)	
支払利息および類似費用	(69)		(43)	
税引前純利益／（損失）	20, 437		13, 958	
税額	(2, 071)		(1, 432)	
税引後純利益／（損失）		18, 366		12, 526
総利益		7, 327		(14, 433)
分配金		(18, 366)		(12, 526)
受益者に帰属する純資産の変動額		(11, 039)		(26, 959)

ポートフォリオ計算書

2023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 - (20.86%)		
385, 570	Hitachi	16, 022	1. 47
499, 610	Mitsubishi	13, 979	1. 29
95, 110	Daikin Industries	13, 405	1. 23
567, 590	Mitsui	13, 084	1. 20
562, 500	Recruit Holdings	12, 579	1. 16
470, 380	ITOCHU	11, 565	1. 06
72, 190	FANUC	10, 103	0. 93
22, 400	SMC	9, 342	0. 86
174, 900	Nidec	7, 281	0. 67
364, 240	Komatsu	7, 164	0. 66
765, 920	Mitsubishi Electric	7, 085	0. 65
611, 900	Marubeni	6, 430	0. 59
444, 200	Sumitomo	6, 233	0. 57
57, 100	Central Japan Railway	5, 282	0. 49
120, 100	East Japan Railway	5, 009	0. 46
402, 500	Kubota	4, 992	0. 46
192, 400	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	4, 100	0. 38
155, 400	Toshiba	3, 961	0. 36
127, 070	Mitsubishi Heavy Industries	3, 848	0. 35
79, 400	Secom	3, 802	0. 35

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（％）
91,330	Yaskawa Electric	2,953	0.27
134,600	Mitsui OSK Lines	2,888	0.27
58,550	Toyota Industries	2,820	0.26
86,800	West Japan Railway	2,769	0.25
80,240	Toyota Tsusho	2,692	0.25
76,100	AGC Inc	2,314	0.21
113,290	MISUMI Group	2,215	0.20
91,300	Hankyu Hanshin Holdings	2,130	0.20
209,560	Tokyu Corporation	2,075	0.19
139,760	Minebea Mitsumi	1,995	0.18
86,300	Dai Nippon Printing	1,901	0.18
70,800	Taisei	1,898	0.17
89,230	Makita	1,828	0.17
40,230	Daifuku	1,804	0.17
68,000	Kintetsu Group Holdings	1,693	0.16
165,100	Kajima	1,623	0.15
49,110	Fuji Electric	1,558	0.14
41,610	Kurita Water Industries	1,544	0.14
249,830	Obayashi	1,519	0.14
102,020	Toppan Printing	1,519	0.14
109,200	Yamato Holdings	1,517	0.14
114,110	LIXIL Group	1,496	0.14
54,300	TOTO	1,490	0.14
30,270	Nippon Express Holdings	1,387	0.13
115,380	SG Holdings	1,367	0.13
73,600	Tobu Railway	1,350	0.12
43,240	Hoshizaki	1,260	0.12
49,000	Keisei Electric Railway	1,165	0.11
70,670	Persol Holdings	1,163	0.11
40,010	Keio Corporation	1,145	0.11
114,700	Odakyu Electric Railway	1,142	0.11
99,980	MonotaRO	1,117	0.10
62,310	ANA Holdings	1,040	0.10
88,092	NGK Insulators	962	0.09
210,570	Shimizu	935	0.09
56,760	Japan Airlines	878	0.08
120,500	Nihon M&A Center Holdings	827	0.08
38,000	Hitachi Construction Machinery	697	0.06
		227,942	20.99

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 - (18.72%)		
4,212,400	Toyota Motor	47,342	4.36
499,040	Sony	34,475	3.17
641,840	Honda Motor	13,733	1.26
79,790	Oriental Land	10,482	0.97
56,700	Fast Retailing	9,203	0.85
168,560	Denso	7,361	0.68
223,370	Bridgestone	7,045	0.65
875,970	Panasonic	6,274	0.58
142,590	Suzuki Motor	4,121	0.38
75,400	Bandai Namco Holdings	3,828	0.35
240,750	Sekisui House	3,753	0.35
29,100	Shimano	3,730	0.34
240,460	Subaru	3,174	0.29
31,900	Nitori Holdings	2,966	0.27
915,260	Nissan Motor	2,913	0.27
279,000	Sumitomo Electric Industries	2,824	0.26
114,000	Yamaha Motor	2,398	0.22
150,690	Pan Pacific International Holdings	2,265	0.21
229,500	Isuzu Motors	2,258	0.21
223,840	Mazda Motor	1,656	0.15
146,820	Sekisui Chemical	1,619	0.15
51,600	Yamaha	1,606	0.15
343,140	Rakuten	1,392	0.13
58,120	Aisin Seiki	1,309	0.12
82,880	Koito Manufacturing	1,144	0.11
33,900	McDonalds Holdings Company (Japan)	1,102	0.10
81,160	USS	1,082	0.10
8,065	Hikari Tsushin	963	0.09
31,000	Open House Group	917	0.08
49,800	Zozo	909	0.08
56,800	Iida Group Holdings	777	0.07
85,430	Sharp	484	0.04
		185,105	17.04
	情報技術 - (13.22%)		
77,210	Keyence	27,472	2.53
55,300	Tokyo Electron	15,582	1.43
225,620	Murata Manufacturing	9,974	0.92
78,060	Fujitsu	8,256	0.76
392,570	Canon	6,971	0.64

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（％）
139,400	Fujifilm Holdings	5,348	0.49
467,480	Renesas Electronics	4,976	0.46
119,200	Kyocera	4,828	0.44
66,800	Advantest	4,348	0.40
30,100	Lasertec	4,023	0.37
141,900	TDK	3,907	0.36
27,900	OBIC	3,361	0.31
69,550	Omron	3,069	0.28
11,549	Disco	2,974	0.27
158,536	Nomura Research Institute	2,908	0.27
97,420	NEC	2,867	0.26
230,020	NTT Data	2,626	0.24
55,690	Hamamatsu Photonics K.K.	2,245	0.21
94,310	Shimadzu	2,240	0.21
34,600	Rohm	2,187	0.20
48,900	Trend Micro	1,892	0.17
89,900	IT Holdings	1,831	0.17
136,980	Sumco	1,552	0.14
222,180	Ricoh	1,418	0.13
44,700	Ibiden	1,262	0.12
45,410	Otsuka	1,260	0.12
11,772	Hirose Electric	1,183	0.11
101,800	Seiko Epson	1,153	0.11
92,710	Brother Industries	1,120	0.10
85,700	Yokogawa Electric	1,053	0.10
45,400	Azbil	970	0.09
15,350	Oracle Corporation Japan	860	0.08
61,800	SCSK	737	0.07
38,110	ITOCHU Techno-Solutions	697	0.06
		<hr/>	
		137,150	12.63
	金融 - (10.01%)		
4,767,280	Mitsubishi UFJ Financial Group	27,793	2.56
520,700	Sumitomo Mitsui Financial Group	18,747	1.73
726,530	Tokio Marine Holdings	12,690	1.17
962,345	Mizuho Financial Group	12,331	1.14
472,110	ORIX	6,965	0.64
944,970	Japan Post Holdings	6,908	0.64
390,540	Dai-ichi Life Holdings	6,852	0.63
176,610	MS&AD Insurance Group Holdings	4,747	0.44
124,030	Sompo Holdings	4,376	0.40

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（%）
134,210	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	4,092	0.38
1,154,820	Nomura Holdings	3,917	0.36
859,400	Resona Holdings	3,895	0.36
210,210	T&D Holdings	2,617	0.24
196,400	Japan Exchange Group	2,411	0.22
524,900	Daiwa Securities Group	2,056	0.19
97,160	SBI Holdings	1,722	0.16
426,100	Concordia Financial Group	1,504	0.14
205,600	Chiba Bank	1,238	0.11
166,400	Japan Post Bank	1,179	0.11
16,800	GMO Payment Gateway	1,134	0.10
172,300	Shizuoka Financial Group	1,131	0.10
79,178	Japan Post Insurance	1,129	0.10
255,780	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	1,098	0.10
		<hr/>	
		130,532	12.02
	ヘルスケア - (8.94%)		
686,360	Daiichi Sankyo	17,759	1.63
595,740	Takeda Pharmaceutical	15,148	1.39
142,020	Hoya	11,554	1.06
710,810	Astellas Pharma	8,240	0.76
470,140	Olympus	6,511	0.60
240,400	Terumo	5,318	0.49
255,390	Chugai Pharmaceutical	5,231	0.48
96,100	Eisai	4,269	0.39
151,700	Otsuka Holdings	3,789	0.35
101,170	Shionogi	3,702	0.34
67,000	Systemex	3,303	0.30
165,800	M3	3,258	0.30
144,380	Ono Pharmaceutical	2,423	0.22
103,380	Kyowa Hakko Kirin	1,819	0.17
86,560	Asahi Intecc	1,212	0.11
19,400	Nippon Shinyaku	714	0.07
		<hr/>	
		94,250	8.68
	コミュニケーション・サービス - (7.82%)		
455,100	SoftBank Group	15,153	1.40
617,710	KDDI	14,881	1.37
436,210	Nintendo	13,507	1.24
475,484	Nippon Telegraph & Telephone	11,340	1.04
1,142,680	SoftBank	10,605	0.98
181,200	Nexon	3,231	0.30

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
1,063,300	Z Holdings	2,369	0.22
81,800	Dentsu	2,156	0.20
69,000	CapCom	1,787	0.16
44,130	Toho	1,260	0.12
34,100	Square Enix Holdings	1,249	0.11
32,733	Konami Holdings	1,187	0.11
167,360	CyberAgent	1,179	0.11
92,540	Hakuhodo DY Holdings	848	0.08
52,600	Kakaku.com	646	0.06
46,680	Koei Tecmo Holdings	644	0.06
		82,042	7.55
	生活必需品 - (6.63%)		
296,540	Seven & I Holdings	10,913	1.00
474,430	Japan Tobacco	7,927	0.73
155,190	Shiseido	5,872	0.54
185,200	Kao	5,695	0.52
177,600	Asahi Group Holdings	5,166	0.48
161,090	Unicharm	4,903	0.45
177,700	Ajinomoto	4,312	0.40
323,370	Kirin Holdings	3,980	0.37
256,900	Aeon	3,938	0.36
51,070	Yakult Honsha	2,861	0.26
53,600	Kikkoman	2,057	0.19
24,880	Nissin Food Holdings	1,704	0.16
43,300	Meiji Holdings	1,630	0.15
55,400	Suntory Beverage & Food	1,599	0.15
60,100	Kobe Bussan	1,348	0.12
13,220	Kose	1,229	0.11
21,180	Kobayashi Pharmaceutical	1,045	0.10
72,870	Nisshin Seifun Group	693	0.06
37,320	Welcia Holdings	672	0.06
21,000	ITO EN	581	0.05
		68,125	6.27
	素材 - (4.76%)		
145,320	Shin-Etsu Chemical	16,776	1.54
320,800	Nippon Steel & Sumitomo Metal	5,887	0.54
96,200	Sumitomo Metal Mining	2,939	0.27
494,000	Asahi Kasei	2,834	0.26
52,200	Nitto Denko	2,584	0.24
546,950	Toray Industries	2,575	0.24

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（%）
505,720	Mitsubishi Chemical Holdings	2,423	0.22
330,950	Nippon Paint Holdings	2,376	0.22
193,600	JFE Holdings	1,970	0.18
582,900	Sumitomo Chemical	1,677	0.15
46,200	Nissan Chemical Corporation	1,661	0.15
71,290	Mitsui Chemicals	1,413	0.13
70,320	JSR	1,311	0.12
99,860	Tosoh	1,117	0.10
314,870	Oji Holdings	1,052	0.10
68,710	Nippon Sanso Holdings	1,008	0.09
		<hr/>	
	不動産 - (3.33%)	49,603	4.57
356,840	Mitsui Fudosan	5,596	0.52
467,420	Mitsubishi Estate	4,789	0.44
235,220	Daiwa House Industry	4,461	0.41
118,770	Sumitomo Realty & Development	2,303	0.21
613	Nippon Building Fund	2,123	0.20
24,700	Daito Trust Construction	1,914	0.18
2,777	Japan Retail Fund Investment	1,710	0.16
497	Japan Real Estate Investment	1,691	0.16
1,692	Nomura Real Estate Master Fund	1,542	0.14
852	Nippon Prologis	1,496	0.14
880	Daiwa House REIT Investment Corporation	1,490	0.14
1,702	GLP J (REIT)	1,472	0.14
150,560	Hulic	986	0.09
45,900	Nomura Real Estate Holding	841	0.08
		<hr/>	
	公益事業 - (0.88%)	32,414	2.98
155,300	Tokyo Gas	2,466	0.23
256,300	Chubu Electric Power	2,186	0.20
279,620	Kansai Electric Power	2,162	0.20
148,800	Osaka Gas	1,989	0.18
606,800	Tokyo Electric Power Company	1,658	0.15
		<hr/>	
	エネルギー - (0.75%)	10,461	0.96
412,900	INPEX	3,576	0.33
1,216,800	JXTG Holdings	3,458	0.32
81,145	Idemitsu Kosan	1,488	0.14
		<hr/>	
		8,522	0.78

保有数量／ 保有相当量		時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	組入投資資産		
	先物取引 - ((0.09)%)		
357,500	Yen Denominated NIKKEI Commodity Future 09/03/2023	207	0.02
		<hr/>	<hr/>
	組入投資資産	207	0.02
	現金その他純資産（負債控除後）	1,026,353	94.49
	純資産額	59,842	5.51
		<hr/>	<hr/>
		1,086,195	100.00
		<hr/>	<hr/>

カッコ内の数字は2022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 2023年 2月28日

2023年 2月28日

2022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		(53, 224)		(80, 854)
配当等収益	23, 760		16, 918	
費用	(1, 391)		(1, 355)	
支払利息および類似費用	(80)		(1)	
税引前純利益／（損失）	22, 289		15, 562	
税額	(1, 652)		(1, 865)	
税引後純利益／（損失）		20, 637		13, 697
総利益		(32, 587)		(67, 157)
分配金		(20, 202)		(14, 182)
受益者に帰属する純資産の変動額		(52, 789)		(81, 339)

ポートフォリオ計算書

2023年 2月28日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	中国 - (27.46%)		
867, 300	Tencent Holdings	31, 490	4.22
2, 055, 612	Alibaba Group Holding (China)	18, 790	2.52
695, 260	Meituan	9, 992	1.34
13, 167, 000	China Construction Bank (H)	6, 679	0.89
298, 434	JD.Com (A)	5, 479	0.73
875, 000	Ping An Insurance (Group) Company of China	4, 928	0.66
306, 120	Baidu (A)	4, 360	0.58
273, 270	NetEase (ADR)	3, 497	0.47
10, 912, 000	Bank of China (H)	3, 309	0.44
7, 820, 000	Industrial & Commercial Bank of China (H)	3, 239	0.43
504, 000	WuXi Biologics (Cayman)	2, 910	0.39
58, 244	Yum China Holdings (US)	2, 843	0.38
2, 121, 800	Xiaomi (B)	2, 659	0.36
563, 500	China Merchants Bank (H)	2, 531	0.34
111, 000	Byd (H)	2, 477	0.33
327, 500	Li Ning	2, 310	0.31
9, 800	Kweichow Moutai (A) (CN)	2, 112	0.28
169, 800	ANTA Sports Products	1, 855	0.25
443, 909	China Resources Land	1, 632	0.22
440, 000	China Mengniu Dairy	1, 604	0.21
3, 462, 000	China Petroleum & Chemical (H)	1, 467	0.20
1, 028, 000	China Life Insurance (H)	1, 443	0.19
226, 813	China Resources Beer (Holdings)	1, 389	0.19
109, 800	ENN Energy Holdings	1, 294	0.17

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
512,500	China Shenhua Energy (H)	1,278	0.17
2,922,000	PetroChina (H)	1,241	0.17
248,000	Nongfu Spring (H)	1,150	0.15
1,247,920	CSPC Pharmaceutical Group	1,112	0.15
527,500	China Overseas Land & Investment	1,085	0.15
846,000	Zijin Mining Group (H)	1,058	0.14
3,648,000	Agricultural Bank of China (H)	1,048	0.14
114,900	Shenzhou International Group Holdings	1,040	0.14
99,200	Sunny Optical Technology Group	933	0.12
19,100	Contemporary Amperex Technology (A) (CN)	917	0.12
839,000	Geely Automobile Holdings	901	0.12
296,600	Haier Smart Home (H)	870	0.12
382,600	China Pacific Insurance Group (H)	841	0.11
1,018,000	Lenovo Group	757	0.10
92,000	Tsingtao Brewery (H)	752	0.10
813,000	CITIC	744	0.10
30,300	Wuliangye Yibin (A) (CN)	736	0.10
958,050	PICC Property & Casualty (H)	696	0.09
151,200	China Merchants Bank (A) (CN)	670	0.09
210,990	New Oriental Education & Technology Group	667	0.09
1,327,000	Bank of Communications (H)	651	0.09
261,000	Longfor Group Holdings	618	0.08
1,441,000	Sino Biopharmaceutical	617	0.08
1,220,000	Postal Savings Bank of China (H)	607	0.08
2,838,000	GCL Poly Energy Holdings	604	0.08
679,906	Xinyi Solar Holdings	602	0.08
191,500	Anhui Conch Cement (H)	583	0.08
144,000	Innovent Biologics	578	0.08
319,775	CITIC Securities (H)	562	0.08
6,238,000	China Tower (H)	560	0.07
361,000	Kingdee International Software Group	558	0.07
222,000	Yanzhou Coal Mining (H)	555	0.07
23,300	China International Travel Services (A) (CN)	547	0.07
17,400	BYD (A) (CN)	539	0.07
93,499	Ping AN Insurance Group China (A) (CN)	536	0.07
35,179	Anhui Gujing Distillery (B)	500	0.07
453,000	Great Wall Motor (H)	498	0.07
414,600	China Gas Holdings	480	0.06
469,000	China Longyuan Power Group (H)	477	0.06
53,231	WuXi AppTec Group (H)	470	0.06
351,600	Shandong Weigao Medical Polymer (H)	470	0.06
543,400	China SHIPPING Holdings (H)	467	0.06
304,000	Country Garden Services Holdings	466	0.06
270,155	China Resources Power Holdings	457	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（％）
129,400	China Resource Gas Group	453	0.06
177,900	China Yangtze Power (A) (CN)	447	0.06
1,723,802	Country Garden Holdings	435	0.06
189,200	Sinopharm Group (H)	420	0.06
1,092,000	China CITIC Bank (H)	418	0.06
335,000	Weichai Power (H)	411	0.06
544,000	China National Building Material (H)	400	0.05
218,400	China International Capital (H)	389	0.05
644,000	Alibaba Health Information Technology	381	0.05
228,000	China Conch Venture Holdings	380	0.05
262,600	China Vanke (H)	380	0.05
164,000	Genscript Biotech	372	0.05
274,000	Tingyi Cayman Islands Holding	367	0.05
548,000	Kunlun Energy Company	364	0.05
132,800	Kingsoft	363	0.05
1,041,700	Agricultural Bank of China (A) (CN)	361	0.05
9,500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A) (CN)	354	0.05
153,000	Haidilao International Holding	351	0.05
83,500	Zhongsheng Group Holdings	345	0.05
92,800	Fuyao Glass Industry Group (H)	345	0.05
659,000	Want Want China Holdings	344	0.05
90,000	Hengan International Group	343	0.05
11,500	Luzhou Laojiao (A) (CN)	342	0.05
303,500	Inner Mongolia Yitai Coal (B)	338	0.05
402,000	Guangdong Investment	337	0.05
1,804,000	CGN Power (H)	335	0.04
162,300	Industrial Bank (A) (CN)	326	0.04
9,540	Shanxi XING Hua Fn Wine (A) (CN)	320	0.04
127,760	ZTE (H)	314	0.04
59,173	Longi Green Energy Technology (A) (CN)	311	0.04
81,500	Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	307	0.04
172,000	Yadea Group Holdings	306	0.04
116,070	Shanghai Baosight Sftw (B)	306	0.04
24,500	Wanhua Chemical Group (A) (CN)	303	0.04
642,000	China Molybdenum (H)	299	0.04
336,000	China Hongqiao Group	298	0.04
30,142	Foshan Haitian Flavouring (A) (HK)	294	0.04
1,104,000	Peoples Insurance Company Group of China (H)	289	0.04
95,000	Kingboard Holdings	281	0.04
658,000	Aluminum China (H)	278	0.04
137,500	New China Life Insurance (H)	276	0.04
539,100	Industrial & Coml Bank China (A) (CN)	275	0.04
284,000	China State Construction International Holdings	268	0.04
285,800	Huatai Securities (H)	267	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（％）
932,600	China Minsheng Banking (H)	266	0.04
50,169	Jiangsu Hengrui Medicine (A) (CN)	259	0.03
104,016	East Money Information (A) (CN)	258	0.03
81,000	Hua Hong Semiconductor	257	0.03
765,156	China Power International Development	251	0.03
152,600	Ping AN Bank (A) (CN)	250	0.03
78,800	Haier Smart Home (A) (CN)	246	0.03
38,300	SF Holding (A) (CN)	245	0.03
41,519	Muyuan Foodstuff (A) (CN)	244	0.03
353,000	Fosun International	239	0.03
553,000	China Railway Group (H)	239	0.03
447,600	Haitong Securities (H)	239	0.03
579,500	China Galaxy Securities (H)	239	0.03
183,000	Jiangxi Copper (H)	239	0.03
11,800	Jiangsu Yan BR Jont-Stk (A) (CN)	238	0.03
192,200	Yuexiu Property Company	235	0.03
445,600	Guangzhou Automobile Group (H)	235	0.03
88,000	C&D International Investment Group	235	0.03
345,700	CRRC (A) (CN)	234	0.03
188,000	China Medical System Holdings	234	0.03
97,800	Zhongan Online P&C Insurance (H)	233	0.03
382,000	Chinasoft International	227	0.03
104,000	Mint Group	224	0.03
92,500	BYD Electronics International	223	0.03
346,073	Shanghai Lujiazui Finance Trust Deltd (B)	223	0.03
189,600	GF Securities (H)	223	0.03
330,200	China State Construction Engineering (A) (CN)	221	0.03
89,625	CITIC Securities (A) (CN)	220	0.03
189,235	China Merchants Port Holdings	220	0.03
148,000	Shanghai Pharmaceuticals Holding (H)	216	0.03
240,000	China Oilfield Services (H)	213	0.03
462,000	Bosideng International Holding	212	0.03
522,000	Huaneng Power International (H)	212	0.03
128,000	TravelSky Technology (H)	209	0.03
89,100	Microport Scientific	209	0.03
209,881	China Taiping Insurance Holdings	206	0.03
55,352	Aier Eye Hospital Group (A) (CN)	206	0.03
217,000	Dongyue Group	204	0.03
56,000	China Literature	199	0.03
55,610	Luxshare Precision Industry (A) (CN)	198	0.03
254,000	Air China (H)	194	0.03
19,736	Wuxi Apptec (A) (CN)	194	0.03
89,000	Haitian International Holdings	193	0.03
79,500	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co (H)	193	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（％）
70,000	Beijing Enterprises Holdings	190	0.03
102,500	AAC Technologies Holdings	190	0.03
221,500	Shanghai Pudong Development Bank (A) (CN)	189	0.03
137,800	Zijin Mining Group (A) (CN)	187	0.03
52,030	Bank of Ningbo (A) (CN)	183	0.02
76,800	Shaanxi Coal Industry (A) (CN)	182	0.02
280,000	China Coal Energy (H)	180	0.02
323,100	China Petroleum & Chemical (A) (CN)	179	0.02
20,550	Shenzhen Inovance Technology (A) (CN)	179	0.02
185,000	China Overseas Property Holdings	179	0.02
35,700	Tongwei (A) (CN)	178	0.02
48,600	Inner Mongolia Yili Industrial Group (A) (CN)	176	0.02
186,000	Xtep International Holdings	174	0.02
18,300	Hangzhou Tigermed Consulting (H)	174	0.02
210,000	3SBio	173	0.02
28,800	BOC Aviation	172	0.02
4,700	Zhangzhou Pientzehng PH (A) (CN)	172	0.02
20,066	Shanghai Fudan Microelectronics Group (A) (CN)	172	0.02
398,000	China Traditional Chinese Medicine	171	0.02
94,300	Poly Real Estate Group (A)	169	0.02
94,000	China Meidong Auto Holdings	167	0.02
392,000	Dongfeng Motor Group (H)	166	0.02
52,888	Nari Technology Development (A) (CN)	165	0.02
487,925	China Everbright International	164	0.02
432,000	CRRC (H)	164	0.02
11,400	Sungrow Power Supply (A) (CN)	162	0.02
268,000	China Southern Airlines (H)	162	0.02
215,726	Xinjiang Goldwind Science & Technology (H)	161	0.02
49,200	China Pacific Insurance Group (A) (CN)	161	0.02
354,000	China Resources Cement Holdings	158	0.02
65,000	Yihai International Holding	157	0.02
760,000	China Ruyi Holdings	155	0.02
252,000	Beijing Capital International Airport (H)	153	0.02
226,000	Nine Dragons Paper Holdings	153	0.02
206,000	Far East Horizon	151	0.02
238,800	China United Network Communication (A) (CN)	150	0.02
66,900	Sany Heavy Industry (A) (CN)	149	0.02
216,500	China Resources Pharmaceutical Group	147	0.02
203,600	China Railway Group (A) (CN)	146	0.02
248,900	Bank of Communications (A) (CN)	145	0.02
140,000	Kingboard Laminates Holdings	144	0.02
166,000	Zhaojin Mining Industry (H)	144	0.02
290,800	Boe Technology Group (A) (CN)	144	0.02
217,300	China Three Gorges Renewables Group (A) (CN)	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（％）
30,750	Pharmaron Beijing (H)	143	0.02
372,100	Bank of China (A) (CN)	142	0.02
209,500	China Construction Bank (A) (CN)	140	0.02
97,250	Shandong Gold-Mining (H)	138	0.02
18,680	JA Solar Technology (A) (CN)	136	0.02
62,000	Flat Glass Group (H)	136	0.02
12,800	Chongqing Zhifei Biological Products (A) (CN)	136	0.02
25,800	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology (A) (CN)	134	0.02
186,452	Shenzhen International Holdings	134	0.02
117,500	Greentown China Holdings	133	0.02
170,700	Baoshan Iron & Steel (A) (CN)	133	0.02
159,000	Sany Heavy Equipment International Holdings	132	0.02
333,000	AviChina Industry & Technology (H)	132	0.02
244,799	COSCO Shipping Ports	132	0.02
64,200	China Vanke (A) (CN)	131	0.02
179,000	Uni-President China Holdings	130	0.02
546,000	China Everbright Bank (H)	130	0.02
80,900	Rongsheng Petro Chemical (A) (CN)	130	0.02
43,300	Qinghai Salt Lake Potas (A) (CN)	128	0.02
145,000	China Lesso Group Holdings	127	0.02
3,671	Beijing Kingsoft Office Software (A) (CN)	127	0.02
160,000	Jiangsu Expressway (H)	127	0.02
14,584	Eve Energy (A) (CN)	126	0.02
1,161,000	China Cinda Asset Management (H)	125	0.02
777,668	China Jinmao Holdings Group	124	0.02
184,000	Zhejiang Expressway (H)	123	0.02
52,280	Guangdong Wens Foodstuffs Group (A) (CN)	123	0.02
16,467	Trina Solar (A) (CN)	121	0.02
1,700	Imeik Technology Development (A) (CN)	119	0.02
368,000	China Communications Services (H)	119	0.02
183,600	PetroChina (A) (CN)	114	0.02
588,000	Shanghai Electric Group (H)	112	0.01
4,000	Naura Technology Group (A) (CN)	111	0.01
34,800	CSC Financial (A) (CN)	111	0.01
20,300	Aecc Aviation Power (A) (CN)	111	0.01
11,300	Tianqi Lithium (A) (CN)	110	0.01
7,200	Yunnan Energy New Material (A) (CN)	108	0.01
150,400	China National Nuclear Power (A) (CN)	108	0.01
196,000	Greentown Service Group	108	0.01
512,000	Beijing Enterprises Water Group	107	0.01
47,000	Vinda International Holdings	107	0.01
261,400	China Minsheng Banking (A) (CN)	106	0.01
59,600	SAIC Motor (A) (CN)	106	0.01
59,800	China Merchants Shekou Industrial Zone (A) (CN)	105	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（％）
17,800	Iflytek (A) (CN)	102	0.01
36,000	China CSSC Holdings (A) (CN)	102	0.01
63,344	Chongqing Changan Automobile (A) (CN)	101	0.01
13,400	Guangdong Haid Group (A) (CN)	101	0.01
116,000	Power Construction of China (A) (CN)	99	0.01
280,800	China Everbright Bank (A) (CN)	99	0.01
23,200	China Life Insurance (A) (CN)	99	0.01
82,900	Bank of Nanjing (A) (CN)	98	0.01
23,200	Gree Electric Appliances of Zhuhai (A) (CN)	98	0.01
113,650	Bank of Jiangsu (A) (CN)	97	0.01
57,910	China Merchants Securities (A) (CN)	96	0.01
98,400	Huaneng Power International (A) (CN)	96	0.01
27,300	China Northern Rare Earth Group High-Tech (A) (CN)	94	0.01
115,900	Daqin Railway (A) (CN)	94	0.01
279,000	Dali Foods Group	93	0.01
118,580	Focus Media Information Technology (A) (CN)	92	0.01
8,910	Will Semiconductor (A) (CN)	91	0.01
43,600	Hengli Petrochemical (A) (CN)	91	0.01
39,828	Shandong Gold-Mining (A) (CN)	90	0.01
13,300	Yunnan Baiyao Group (A) (CN)	90	0.01
24,600	Anhui Conch Cement (A) (CN)	90	0.01
370,700	Inner Mongolia Baotou ST Uni (A) (CN)	90	0.01
440,000	Haichang Ocean Park Holdings	89	0.01
46,400	Ningxia Baofeng Energy Group (A) (CN)	87	0.01
9,940	Ganfeng Lithium Group (A) (CN)	86	0.01
12,039	Zhejiang Huayou Cobalt (A) (CN)	85	0.01
10,356	Jiangsu Hengli Highpre Oil Cyl CL (A) (CN)	85	0.01
64,700	Air China (A) (CN)	85	0.01
6,439	Unigroup Guoxin Microelectronics (A) (CN)	85	0.01
161,000	Bank of Beijing (A) (CN)	83	0.01
164,100	Shenwan Hongyuan Group (A) (CN)	82	0.01
10,100	Zhejiang Jins MEC & Ele (A) (CN)	82	0.01
9,960	Hangzhou First PV Material (A) (CN)	81	0.01
86,900	China Southern Airlines (A) (CN)	81	0.01
71,199	Foxconn Industrial Internet (A) (CN)	81	0.01
62,200	COSCO Shipping Holdings (A) (CN)	80	0.01
25,500	Henan Shuanghui Investment & Development (A) (CN)	80	0.01
14,881	Hundsun Technologies (A) (CN)	79	0.01
73,100	Haitong Securities (A) (CN)	79	0.01
10,200	Jiangsu King'S Luck Brewery (A) (CN)	78	0.01
14,660	Guangzhou Tinci Materials Technology (A) (CN)	78	0.01
91,200	XCMG Construction Machinery (A) (CN)	77	0.01
108,726	Bank of Shanghai (A) (CN)	77	0.01
13,240	Huadong Medicine (A) (CN)	76	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（％）
61,684	Orient Securities Ltd/China (A) (CN)	75	0.01
29,200	Tebian Electric Apparatus Stock Ltd (A) (CN)	75	0.01
22,400	China Shenhua Energy (A) (CN)	75	0.01
4,905	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A) (CN)	74	0.01
11,600	Ninestar (A) (CN)	74	0.01
26,330	Yonyou Network Technology (A) (CN)	73	0.01
3,100	Changchun High & New Technology Industries (A) (CN)	73	0.01
16,810	Shandong Hualu Hengsh Ind (A) (CN)	72	0.01
55,800	SJEC (A) (CN)	72	0.01
42,400	Guotai Junan Securities (A) (CN)	72	0.01
254,600	China Energy Engineering (A) (CN)	72	0.01
10,200	Shanghai International Airport (A) (CN)	71	0.01
18,500	ZTE (A) (CN)	71	0.01
48,000	Bank of Hangzhou (A) (CN)	69	0.01
22,948	Unisplendour (A) (CN)	69	0.01
25,700	GoerTek (A) (CN)	66	0.01
141,900	GD Power Development (A) (CN)	66	0.01
8,300	Ningbo Tuopu Group (A) (CN)	66	0.01
120,100	Postal Savings Bank of China (A) (CN)	65	0.01
16,230	Mango Excellent Media (A) (CN)	65	0.01
50,400	Guanghui Energy (A) (CN)	65	0.01
11,100	Beijing Tongrentang (A) (CN)	65	0.01
3,800	Oppein Home Group (A) (CN)	64	0.01
3,900	Chongqing Brewery (A) (CN)	64	0.01
134,400	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology (H)	64	0.01
34,400	Jiangsu Eastern Shenghong (A) (CN)	63	0.01
98,100	China Eastern Airlines (A) (CN)	63	0.01
14,400	Fuyao Glass Ind Group (A) (CN)	63	0.01
10,430	Shanghai Putailai New Energy Technology (A) (CN)	62	0.01
4,964	Gigadevice Semiconductor (A) (CN)	62	0.01
4,867	Advanced Micro-Fabrication Equipment China (A) (CN)	61	0.01
8,823	Montage Technology (A) (CN)	61	0.01
2,900	China Tourism Group Duty Free (H)	61	0.01
23,000	Shanxi Luan Environmental Energy (A) (CN)	61	0.01
6,314	Shenzhen Transsion Holdings (A) (CN)	61	0.01
97,500	Huaxia Bank (A) (CN)	60	0.01
52,000	Guosen Securities (A) (CN)	60	0.01
86,100	Cmoc Group (A) (CN)	60	0.01
1,380	Suzhou Maxwell Technologie-A (A) (CN)	60	0.01
9,400	Wingtech Technology (A) (CN)	60	0.01
96,500	Peoples Insurance Group of China (A) (CN)	60	0.01
31,100	GF Securities (A) (CN)	60	0.01
113,400	TCL Technology Group (A) (CN)	60	0.01
14,200	Yankuang Energy Group (A) (CN)	60	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（％）
39,000	Sichuan Road&Bridge Group (A) (CN)	59	0.01
1,500	Ningbo Deye Technology (A) (CN)	59	0.01
16,500	Zhejiang Chint Electric (A) (CN)	59	0.01
38,300	Lens Technology (A) (CN)	58	0.01
25,896	Zhejiang Nhu (A) (CN)	58	0.01
41,700	Guangzhou Automobil Group (A) (CN)	57	0.01
4,200	Huizhou Desay SV Automotive (A) (CN)	57	0.01
10,400	Yihai Kerry Arawana Holdings (A) (CN)	57	0.01
4,032	Maxscend Microelectronics (A) (CN)	56	0.01
29,900	Everbright Securities (A) (CN)	56	0.01
25,300	Yto Express Group (A) (CN)	55	0.01
2,950	SG Micro (A) (CN)	55	0.01
3,900	Hithink RoyalFlush Information Network (A) (CN)	55	0.01
12,100	Walvax Biotechnology (A) (CN)	55	0.01
9,295	Shanghai Baosight Software (A) (CN)	55	0.01
29,903	China Jushi (A) (CN)	54	0.01
14,200	Chaozhou Three-Circle Group (A) (CN)	54	0.01
382,000	Sinopec Shanghai Petrochemical (H)	54	0.01
4,100	Tsingtao Brewery (A) (CN)	54	0.01
3,200	Sangfor Technologies (A) (CN)	54	0.01
15,900	Avary Holding Shenzhen (A) (CN)	54	0.01
12,800	Flat Glass Group (A) (CN)	53	0.01
6,750	Yealink Network Technology (A) (CN)	53	0.01
74,900	Shanghai Rural Commercial Bank (A) (CN)	53	0.01
34,000	New Hope Liuhe (A) (CN)	53	0.01
54,000	Guotai Junan Securities (H)	53	0.01
2,800	Ginlong Technologies (A) (CN)	53	0.01
66,000	COSCO Shipping Energy Transportation (H)	52	0.01
61,800	China Merchants Energy Shipping Company (A) (CN)	52	0.01
127,100	Metallurgical China (A) (CN)	52	0.01
25,386	Satellite Chemical (A) (CN)	52	0.01
7,350	Pharmaron Beijing (A) (CN)	52	0.01
7,000	Shanghai Jin Jiang International Hotels Development (A) (CN)	52	0.01
11,020	Inspur Electronics Information (A) (CN)	51	0.01
19,700	LB Group (A) (CN)	51	0.01
12,500	Great Wall Motor (A) (CN)	51	0.01
22,900	Huayu Automotive Systems (A) (CN)	51	0.01
14,000	Beijing New Building Materials (A) (CN)	50	0.01
26,200	Jiangsu Zhongtian Technology (A) (CN)	50	0.01
171,000	Chongqing Rural Commercial Bank (H)	49	0.01
16,200	Ming Yang Smart Energy Group (A) (CN)	49	0.01
4,000	China Zhenhua SC & Technology (A) (CN)	49	0.01
64,610	Industrial Securities (A) (CN)	49	0.01
46,000	China National Chemical Engineering (A) (CN)	49	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（％）
31,830	Shanxi Xishan Coal & Electricity (A) (CN)	49	0.01
20,800	ENN Natural Gas (A) (CN)	48	0.01
11,900	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A) (CN)	48	0.01
82,100	China CITIC Bank (A) (CN)	48	0.01
14,300	JCET Group (A) (CN)	48	0.01
13,140	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical (A) (CN)	47	0.01
31,800	Weichai Power (A) (CN)	47	0.01
27,800	Bank of Chengdu (A) (CN)	47	0.01
31,700	Huatai Securities (A) (CN)	47	0.01
6,500	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A) (CN)	47	0.01
72,700	Shanghai International Port Group (A) (CN)	46	0.01
1,300	Starpower Semiconductor (A) (CN)	46	0.01
13,200	Gotion High-Tech (A) (CN)	46	0.01
20,500	Zhejiang Juhua (A) (CN)	46	0.01
3,947	Zhejiang Supcon Technology (A) (CN)	46	0.01
975	Jiangsu Goodwe Power Supply Technology (A) (CN)	45	0.01
130,500	China Zheshang Bank (A) (CN)	45	0.01
2,660	Asymchem Laboratories Tianjin (A) (CN)	45	0.01
5,300	China National S&S (A) (CN)	45	0.01
17,100	37 Interactive Entertainment Network Technology Group (A) (CN)	45	0.01
7,500	China Resource Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A) (CN)	45	0.01
38,600	Gemdale (A) (CN)	44	0.01
19,100	Seazen Holdings (A) (CN)	44	0.01
6,800	Shanghai M&G Stationery (A) (CN)	44	0.01
65,700	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources (A) (CN)	44	0.01
3,800	Hoshine Silicon Industry (A) (CN)	44	0.01
67,000	Aluminum China (A) (CN)	44	0.01
12,600	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing (A) (CN)	44	0.01
4,100	Ecovacs Robotics (A) (CN)	44	0.01
2,200	Fu Jian Anjoy Foods (A) (CN)	43	0.01
2,400	Jiuguijiu (A) (CN)	43	0.01
3,800	Thunder Software Technology (A) (CN)	43	0.01
3,100	Hangzhou Tigermed Consulting (A) (CN)	43	0.01
28,100	Sichuan Chuantou Energy (A) (CN)	43	0.01
24,400	Zhejiang Dahua Technology (A) (CN)	42	0.01
22,540	Songcheng Performance Development (A) (CN)	42	0.01
2,400	Topchoice Medical (A) (CN)	42	0.01
10,600	Hangzhou Silan Microele (A) (CN)	42	0.01
18,900	Shengyi Technology (A) (CN)	41	0.01
2,700	Shenzhen SC New Energy Technology (A) (CN)	41	0.01
8,300	China International Capital (A) (CN)	41	0.01
11,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings A (A) (CN)	41	0.01
124,000	Huadian Power International (H)	41	0.01
62,800	Shenzhen Overseas CH TW (A) (CN)	40	0.01

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
4,800	Anhui Yingjia Distillery (A) (CN)	40	0.01
25,000	Yunnan Aluminium (A) (CN)	40	0.01
4,900	Guangzhou Shiyuan Electronics Technology (A) (CN)	40	0.01
2,780	Skshu Paint (A) (CN)	40	0.01
13,900	Yunnan Yuntian Hua (A) (CN)	40	0.01
13,100	Zhejiang Weixing New Building Materials (A) (CN)	40	0.01
10,900	New China Lif Insurance (A) (CN)	40	0.01
75,300	Avic Industry-Finance Holdings (A) (CN)	39	0.01
11,700	Zangge Mining (A) (CN)	39	0.01
7,820	Shanghai Bairun Investment Holding Group (A) (CN)	39	0.01
52,800	Shanghai RAAS Blood Products (A) (CN)	39	0.01
12,300	Wuhan Humanwell Hi-Tech (A) (CN)	39	0.01
2,960	Wuxi Shangji Automation (A) (CN)	39	0.01
17,000	Henan Shenhua Coal & Power (A) (CN)	38	0.01
13,600	Lepu Medical Te(Beijing)Co (A) (CN)	38	0.01
24,600	China Greatwall Technology Group (A) (CN)	38	0.01
5,264	Yifeng Pharmacy Chain (A) (CN)	38	0.01
14,350	Hualan Biological Engineer (A) (CN)	38	0.01
8,600	Shenzhen Salubris Pharmaceutical (A) (CN)	38	0.01
10,900	Sichuan Kelun Pharmaceutical (A) (CN)	37	0.00
23,300	Beijing Yanjing Brewery (A) (CN)	37	0.00
54,600	Lingyi Itech Guangdong (A) (CN)	37	0.00
2,100	Changzhou Xingyu Automotiv (A) (CN)	37	0.00
3,473	Western Superconducting Technologies (A) (CN)	37	0.00
1,188	Pylon Technologies (A) (CN)	37	0.00
27,800	Dongfang Electric (H)	37	0.00
38,200	Huafon Chemical (A) (CN)	37	0.00
3,790	Beijing United Information Technology (A) (CN)	36	0.00
58,820	China Railway Signal & Communication (A) (CN)	36	0.00
2,381	Bloomage Biotechnology (A) (CN)	36	0.00
18,600	Tongkun Group (A) (CN)	36	0.00
29,300	Zheshang Securities (A) (CN)	36	0.00
83,800	Shandong Nanshan Alnum (A) (CN)	36	0.00
3,500	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group (A) (CN)	35	0.00
3,600	Sichuan Swellfun (A) (CN)	35	0.00
3,640	Shennan Circuits (A)	35	0.00
8,300	Hubei Xingfa Chemic Ind (A) (CN)	35	0.00
8,500	Shenzhen Kangtai Biological Products (A) (CN)	35	0.00
1,300	Shenzhen Dynanonic (A) (CN)	35	0.00
12,600	Sinoma Science & Technology (A) (CN)	35	0.00
16,900	Kuang Chi Technologies (A) (CN)	35	0.00
20,200	Hengtong Optic Electric (A) (CN)	35	0.00
16,300	Ningbo Shanshan (A) (CN)	35	0.00
18,600	Shan XI Hua Yang Group New Energy (A) (CN)	35	0.00

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
2,100	Yunnan Botanee Bio-Technology Group (A) (CN)	35	0.00
7,100	China Rare Earth Resources & Technology (A) (CN)	34	0.00
21,600	Xiamen C & D (A) (CN)	34	0.00
5,200	Ningbo Orient Wires & Cables (A) (CN)	34	0.00
13,300	Sunwoda Electronics (A) (CN)	34	0.00
36,500	Gem (A) (CN)	34	0.00
4,200	Anhui Kouzi Distillery (A) (CN)	34	0.00
13,100	Hengdian Group Dmegc MG (A) (CN)	34	0.00
36,920	Caitong Securities (A) (CN)	34	0.00
64,700	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical (A) (CN)	34	0.00
35,900	Bank of Changsha (A) (CN)	34	0.00
41,700	Zhongtai Securities (A) (CN)	34	0.00
23,768	Wuhan Guide Infrared (A) (CN)	34	0.00
30,800	Shanxi Meijin Energy (A) (CN)	34	0.00
16,100	Juneyao Airlines (A) (CN)	34	0.00
24,080	Yintai Gold (A) (CN)	33	0.00
3,000	Yongxing Special Materials Technology (A) (CN)	33	0.00
22,070	Yunda Holding (A) (CN)	33	0.00
7,200	Hangzhou Oxygen Plant Group (A) (CN)	33	0.00
5,690	Jason Furniture Hangzhou (A) (CN)	32	0.00
18,400	Huaibei Mining Holdings (A) (CN)	32	0.00
5,800	Siyuan Electric (A) (CN)	32	0.00
10,900	Fujian Sunner Development (A) (CN)	32	0.00
4,560	Zhejiang Dingli Machinery (A) (CN)	32	0.00
165,300	Liaoning Port (A) (CN)	32	0.00
10,800	Aecc Aero-Engine Control (A) (CN)	32	0.00
11,600	By-Health (A) (CN)	32	0.00
50,200	Zhejiang China Com City GR (A) (CN)	32	0.00
39,800	Offshore Oil Engineering (A) (CN)	32	0.00
5,088	Shanghai Junshi Bioscience (A) (CN)	32	0.00
4,500	Suzhou Ta&A Ultra Clean Technology (A) (CN)	31	0.00
3,500	Sinomine Resource Group (A) (CN)	31	0.00
27,600	Inner Mongolia Yuan XING (A) (CN)	31	0.00
39,298	Youngor Group (A) (CN)	31	0.00
8,400	Yantai Jereh Oilfield Services Group (A) (CN)	31	0.00
31,700	Tianshan Aluminum Group (A) (CN)	31	0.00
13,100	Dongfang Electric (A) (CN)	31	0.00
2,400	Jiangsu Yangnong Chem (A) (CN)	31	0.00
25,500	Hangzhou Bnjng Real Est (A) (CN)	31	0.00
6,864	Dashenlin Pharmaceutical Group (A) (CN)	31	0.00
1,420	Proya Cosmetics (A) (CN)	31	0.00
3,500	Ingenic Semiconductor (A) (CN)	31	0.00
5,660	Shenzhen Capchem Technology (A) (CN)	31	0.00
38,857	Guangzhou Friendship GR (A) (CN)	30	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（%）
22,400	Sailun Group (A) (CN)	30	0.00
11,300	Tongfu Microelectronics (A) (CN)	30	0.00
26,500	Tianshui Huatian Techno (A) (CN)	30	0.00
11,200	Shandong Linglong Tyre (A) (CN)	30	0.00
12,900	Jiangxi Copper (A) (CN)	30	0.00
12,740	Zhejiang Weiming Environment Protection (A) (CN)	30	0.00
20,000	China Baoan Group (A) (CN)	30	0.00
3,800	Weihai Guangwei Composites (A) (CN)	30	0.00
8,000	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A) (CN)	30	0.00
45,500	Hunan Valin Steel (A) (CN)	30	0.00
14,521	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical (A) (CN)	30	0.00
36,348	Soochow Securities (A) (CN)	30	0.00
37,808	Meinian Onehealth Healthcare Holdings (A) (CN)	30	0.00
30,600	Beijing Dabeinong Technology (A) (CN)	30	0.00
58,036	Zhejiang Century Huatong Group (A) (CN)	30	0.00
6,300	Angel Yeast (A) (CN)	30	0.00
3,489	Ningbo Ronbay New Energy Technology (A) (CN)	30	0.00
14,672	Beijing Shiji Information Technology (A) (CN)	29	0.00
10,600	Xiamen Tungsten (A) (CN)	29	0.00
19,100	Shan Dong Sun Paper Industry (A) (CN)	29	0.00
4,700	Juewei Food (A) (CN)	29	0.00
6,980	Hongfa Technology (A) (CN)	29	0.00
6,400	Chengxin Lithium Group (A) (CN)	29	0.00
96,600	Hesteel (A) (CN)	29	0.00
1,600	Xiamen Faratronic (A) (CN)	29	0.00
3,300	Bethel Automotive Safety Systems (A) (CN)	29	0.00
3,700	Guangzhou Great Power Energy &Technology (A) (CN)	29	0.00
580	Iray Technology (A) (CN)	29	0.00
30,500	Hengyi Petrochemical (A) (CN)	29	0.00
1,201	Wuxi Autowell Technology (A) (CN)	28	0.00
936	3Peak (A) (CN)	28	0.00
30,900	Bank of Suzhou (A) (CN)	28	0.00
13,300	Jiangxi Specl Electronics Motor (A) (CN)	28	0.00
14,200	Keda Industrial Group (A) (CN)	28	0.00
2,951	Amlogic Shanghai (A) (CN)	28	0.00
4,700	Shenzhen Kstar Science & Technology (A) (CN)	28	0.00
6,000	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical (A) (CN)	28	0.00
20,800	Boc International China (A) (CN)	28	0.00
3,900	Beijing Easpring Material Technology (A) (CN)	28	0.00
18,000	Navinfo (A) (CN)	28	0.00
17,700	Joincare Pharma GR Ind (A) (CN)	28	0.00
23,200	Shanghai Electric Power (A) (CN)	28	0.00
33,970	Guoyuan Securities (A) (CN)	28	0.00
41,800	Changjiang Securities (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（％）
16,100	Jointown Pharmaceutical Group (A) (CN)	28	0.00
70,200	Tongling Nonferrous Metals Group (A) (CN)	28	0.00
37,920	Shenzhen Energy Group (A) (CN)	28	0.00
5,000	DONG E-E-Jiao (A) (CN)	28	0.00
10,400	North Industries Group Red Arrow (A) (CN)	28	0.00
31,600	Cecep Solar Energy (A) (CN)	27	0.00
6,000	Jonjee Hi-Tech Indus (A) (CN)	27	0.00
9,400	BTG Hotels Group (A) (CN)	27	0.00
21,200	GRG Banking Equipment (A) (CN)	27	0.00
10,910	Zhejiang Huahai Pharma (A) (CN)	27	0.00
24,300	Guangdong Hec Technology Holding (A) (CN)	27	0.00
7,300	Shenzhen Yuto Packaging Technology (A) (CN)	27	0.00
2,400	Guangdong Kinlong Hardware Products (A) (CN)	27	0.00
25,700	Faw Jiefang Group (A) (CN)	26	0.00
19,800	Zhuzhou Kibing Group (A) (CN)	26	0.00
5,000	Hangzhou Lion Electronics (A) (CN)	26	0.00
17,900	Pingdingshan Tia Coa Mi (A) (CN)	26	0.00
1,800	Shenzhen Kedali Industry (A) (CN)	26	0.00
13,420	WUS Printed Crcu Kunsha (A) (CN)	26	0.00
7,400	Hubei Jumpcan Pharmaceutical (A) (CN)	26	0.00
6,380	Ovctek Chian (A) (CN)	26	0.00
13,700	Shenghe Resources Holding (A) (CN)	26	0.00
27,800	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group (A) (CN)	26	0.00
1,022	Shanghai Friendess Electronics Technology (A) (CN)	26	0.00
32,600	Western Securities (A) (CN)	26	0.00
15,350	Perfect World (A) (CN)	26	0.00
10,318	Shandong Buchang Pharmaceuticals (A) (CN)	25	0.00
8,700	Sichuan Yahua Industrial Group (A) (CN)	25	0.00
5,800	Do-Fluoride New Materials (A) (CN)	25	0.00
3,000	Cngr Advanced Material (A) (CN)	25	0.00
4,700	Avicopter (A) (CN)	25	0.00
600	G-Bits Network Technology Xiamen (A) (CN)	25	0.00
14,400	Luxi Chemical Group (A) (CN)	25	0.00
53,560	Cecep Wind Power (A) (CN)	25	0.00
9,840	Shenzhen Senior Technology Material (A) (CN)	25	0.00
3,800	Yangzhou Yangjie Electronics Technology (A) (CN)	25	0.00
4,700	Hangzhou Chang Chuan Technology (A) (CN)	25	0.00
8,700	Apeloa Pharmaceutical (A) (CN)	25	0.00
24,200	China Great Wall Securities (A) (CN)	25	0.00
14,000	Titan Wind Energy Suzhou (A) (CN)	25	0.00
3,500	Joinn Laboratories China (A) (CN)	24	0.00
17,600	Guolian Securities (A) (CN)	24	0.00
1,400	Wuhan Dr Laser Technology (A) (CN)	24	0.00
67,400	Datang International Power Gen (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（％）
4,000	Hubei Feilihua Quartz Glass (A) (CN)	24	0.00
11,200	Sichuan New Energy Power (A) (CN)	24	0.00
17,700	Western Mining (A) (CN)	24	0.00
5,800	Zhongji Innolight (A) (CN)	24	0.00
16,660	Shanghai Lingang Holdings (A) (CN)	24	0.00
64,300	Sichuan Hebang Biotechnology (A) (CN)	24	0.00
6,210	Jafron Biomedical (A) (CN)	24	0.00
2,000	Youngy (A) (CN)	24	0.00
3,500	Zhejiang Supor Cookware (A) (CN)	24	0.00
29,623	Fangda Carbon New Material (A) (CN)	24	0.00
22,800	Dongxing Securities (A) (CN)	23	0.00
47,900	Southwest Securities (A) (CN)	23	0.00
20,500	Tianma Microelectronics (A) (CN)	23	0.00
6,400	Hangzhou Robam Appliances (A) (CN)	23	0.00
3,600	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical (A) (CN)	23	0.00
6,300	Westone Information Industry (A) (CN)	23	0.00
78,700	COSCO Shipping Development (A) (CN)	23	0.00
4,400	Porton Pharma Solutions (A) (CN)	23	0.00
14,800	Inner Mongolia Dian Tou Energy (A) (CN)	23	0.00
6,800	Asia-Potash International Investment (Guangzhou) (A) (CN)	23	0.00
26,800	Jizhong Energy Resourc (A) (CN)	23	0.00
73,500	BBMG (A) (CN)	23	0.00
2,100	Beijing Yuanliu Hongyuan Electronics Technology (A) (CN)	22	0.00
7,300	Riyue Heavy Industry (A) (CN)	22	0.00
11,768	Daan Gene (A) (CN)	22	0.00
5,500	Tianjin 712 Communication & Broadcasting (A) (CN)	22	0.00
13,300	Heilongjiang Agricuture (A) (CN)	22	0.00
38,800	Wuchan Zhongda Group (A) (CN)	22	0.00
3,300	Bgi Genomics (A) (CN)	22	0.00
11,300	Cntic Trading Company (A) (CN)	21	0.00
37,300	Shanxi Taigang Stainless Steel (A) (CN)	21	0.00
41,500	Zhejiang Fuchunjiang HP (A) (CN)	21	0.00
3,600	Jiangsu Yoke Technology (A) (CN)	21	0.00
5,000	Livzon Pharmaceutical Group (A) (CN)	21	0.00
23,100	Beijing Enlight Media (A) (CN)	21	0.00
3,000	Betta Pharmaceuticals (A) (CN)	21	0.00
11,400	Yunnan Tin (A) (CN)	21	0.00
4,400	Dajin Heavy Industry (A) (CN)	21	0.00
3,900	Beijing Cisri-Gaona Materials &Technology (A) (CN)	21	0.00
29,800	First Capital Securities (A) (CN)	21	0.00
66,199	Shanghai Construction Group Company (A) (CN)	21	0.00
6,900	Tibet Summit Industrial (A) (CN)	21	0.00
3,317	Zhuzhou CRRC Times Electric (A) (CN)	20	0.00
17,700	Guangzhou Haige Communications Group (A) (CN)	20	0.00

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
2,200	Shandong Weifang Rainbow Chemical (A) (CN)	20	0.00
4,720	Anhui Honglu Steel Construction Group (A) (CN)	20	0.00
10,600	Ningbo Joyson Electronics (A) (CN)	20	0.00
22,940	CNNC Hua Yuan Tit Diox (A) (CN)	20	0.00
19,200	Huaxi Securities (A) (CN)	19	0.00
17,900	Tangshan Jidong Cement (A) (CN)	19	0.00
6,300	Chongqing Fuling Zhacai Group (A) (CN)	19	0.00
9,200	Huaxin Cement (A) (CN)	19	0.00
9,300	Yuan Longping High-Tech Agriculture (A) (CN)	19	0.00
27,410	Shanxi Securities (A) (CN)	19	0.00
6,700	Zhejiang Yongtai Technology (A) (CN)	19	0.00
23,600	DHC Software (A) (CN)	18	0.00
8,820	Inner Mongolia Erdos Resources LT (A) (CN)	18	0.00
8,540	Toly Bread (A) (CN)	18	0.00
3,277	Raytron Technology (A) (CN)	18	0.00
5,700	Shenzhen Sunlord Electr (A) (CN)	17	0.00
2,894	Zhejiang Hangke Technology (A) (CN)	17	0.00
17,200	Xinjiang Zhongtai Chemical (A) (CN)	17	0.00
3,200	Zhuzhou Hongda Electronics-A (A) (CN)	17	0.00
20,900	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (A) (CN)	17	0.00
19,800	Zibo Qixiang Tengda Chemical (A) (CN)	17	0.00
22,100	Chengtun Mining Group (A) (CN)	16	0.00
2,470	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing (A) (CN)	16	0.00
24,200	Huadian Power Int (A) (CN)	16	0.00
36,230	Sealand Securities (A) (CN)	15	0.00
646	Shanghai Medicilon (A) (CN)	15	0.00
8,900	Xinjiang Goldwind Science & Technology (A) (CN)	12	0.00
9,200	China Galaxy Securities (A) (CN)	11	0.00
3,800	Shanghai Pharmaceuticals Holding (A) (CN)	9	0.00
2,900	COSCO Shipping Energy Transn (A) (CN)	5	0.00
4,400	Sinopec Shanghai Petrochemical (A) (CN)	2	0.00
400	Shanghai Electric Group (A) (CN)	0	0.00
		207,626	27.80
	台湾 - (15.99%)		
3,411,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	47,063	6.30
1,729,837	Hon Hai Precision Industry	4,718	0.63
210,500	MediaTek	4,110	0.55
1,648,000	United Microelectronics	2,224	0.30
270,575	Delta Electronics	2,094	0.28
1,027,200	Fubon Financial Holding	1,661	0.22
521,000	Chunghwa Telecom	1,625	0.22
2,431,548	CTBC Financial Holding	1,494	0.20
576,000	Formosa Plastics	1,414	0.19
1,552,348	Mega Financial Holding	1,396	0.19

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
1,644,940	China Steel	1,395	0.19
1,185,661	Cathay Financial Holding	1,391	0.19
666,000	Nan Ya Plastics	1,359	0.18
450,748	ASE Technology Holding	1,290	0.17
665,068	Uni-President Enterprises	1,210	0.16
1,790,481	E.SUN Financial Holding Company	1,204	0.16
196,466	Chailease Holding	1,196	0.16
1,465,197	First Financial Holding	1,060	0.14
1,359,278	Taiwan Cooperative Financial Holding	978	0.13
492,000	Formosa Chemicals & Fibre	946	0.13
847,190	Taiwan Cement	896	0.12
81,000	Novatek Microelectronics	890	0.12
1,372,599	Yuanta Financial Holding	841	0.11
14,000	Largan Precision	834	0.11
376,000	Quanta Computer	813	0.11
2,144,387	China Development Finance Holding	761	0.10
1,222,812	Hua Nan Financial Holdings	754	0.10
98,000	Asustek Computer	736	0.10
45,000	Silergy	707	0.09
48,075	Yageo	698	0.09
1,498,526	SinoPac Holdings	696	0.09
534,749	Shanghai Commercial & Savings Bank	687	0.09
41,000	Hotai Motor	683	0.09
1,508,701	Taishin Financial Holdings	670	0.09
64,000	Realtek Semiconductor	656	0.09
119,000	E Ink Holdings	625	0.08
235,000	Taiwan Mobile	613	0.08
176,000	Unimicron Technology	608	0.08
142,372	Evergreen Marine Corp(Tai)	602	0.08
80,000	President Chain Store	577	0.08
19,743	AirTAC International Group	573	0.08
59,324	Advantech	572	0.08
364,913	Walsin Lihwa	558	0.07
281,425	Lite-On Technology	527	0.07
69,000	Accton Technology	527	0.07
278,000	Pegatron	510	0.07
1,265,296	Innolux	505	0.07
910,800	AU Optronics	457	0.06
9,000	eMemory Technology	454	0.06
89,000	Catcher Technology	443	0.06
1,799,247	Shin Kong Financial Holding	431	0.06
31,000	Globalwafers	429	0.06
245,000	Yang Ming Marine Transport	427	0.06
218,000	Far EasTone Telecommunications	406	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（％）
324,340	Asia Cement	391	0.05
9,000	Voltronic Power Technology	389	0.05
439,550	Far Eastern New Century	384	0.05
573,000	Compal Electronics	374	0.05
410,000	Powerchip Semiconductor Manufacturing	368	0.05
27,000	Pharmaessentia	367	0.05
156,000	Formosa Petrochemical	358	0.05
27,211	Eclat Textile	353	0.05
95,000	Micro-Star International	350	0.05
847,000	Taiwan Business Bank	329	0.04
127,000	Vanguard International Semiconductor	317	0.04
665,137	Chang Hwa Commercial Bank	313	0.04
185,300	SynnexTechnology International	313	0.04
11,783	Wiwynn	308	0.04
60,888	Feng TAY Enterprise	303	0.04
216,840	WPG Holdings	289	0.04
11,000	Parade Technologies	285	0.04
412,752	Acer	283	0.04
234,067	Ruentex Development	281	0.04
92,000	Zhen Ding Technology Holding	278	0.04
303,000	Pou Chen	274	0.04
174,000	Nanya Technology	274	0.04
353,000	EVA Airways	270	0.04
430,000	Winbond Electronics	268	0.04
45,377	Giant Manufacturing	249	0.03
343,000	Inventec	246	0.03
48,000	Win Semiconductors	220	0.03
25,000	Nien Made Enterprise	220	0.03
237,000	Cheng Shin Rubber Industry	219	0.03
397,000	China Airlines	218	0.03
97,975	Wan Hai Lines	211	0.03
32,000	Nan Ya Printed Circ Board	203	0.03
245,000	Taiwan High Speed Rail	194	0.03
8,400	Momo.Com	180	0.02
		110,873	14.85
	インド - (12.22%)		
421,436	Reliance Industries	9,775	1.31
467,048	Infosys	6,961	0.93
238,693	Housing Development Finance Corporation	6,232	0.83
713,741	ICICI Bank	6,098	0.82
126,973	Tata Consultancy Services	4,223	0.57
114,486	Hindustan Unilever	2,814	0.38
314,779	Axis Bank	2,658	0.36
37,970	Bajaj Finance	2,319	0.31

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(%)
310,515	Bharti Airtel	2,311	0.31
95,304	Larsen & Toubro	2,009	0.27
150,835	HCL Technologies	1,634	0.22
404,753	ITC	1,524	0.20
119,518	Mahindra & Mahindra	1,524	0.20
53,687	Asian Paints	1,521	0.20
16,835	Maruti Suzuki India	1,455	0.19
77,460	Kotak Mahindra Bank	1,339	0.18
133,555	Sun Pharmaceutical Industries	1,280	0.17
245,043	State Bank of India	1,280	0.17
49,560	Titan	1,174	0.16
1,019,514	Tata Steel	1,060	0.14
14,131	UltraTech Cement	1,026	0.14
230,405	Tata Motors	969	0.13
427,939	Power Grid Corporation of India	950	0.13
549,778	NTPC	935	0.13
81,638	Tech Mahindra	897	0.12
4,674	Nestle India	869	0.12
22,894	Avenue Supermarts	787	0.11
187,429	Hindalco Industries	748	0.10
191,468	Wipro	741	0.10
52,496	Bajaj Finserv	700	0.09
61,229	SBI Life Insurance	684	0.09
100,661	JSW Steel	672	0.09
15,012	Britannia Industries	669	0.09
132,456	HDFC Life	647	0.09
14,824	Dr Reddys Laboratories	640	0.09
14,132	Apollo Hospitals Enterprise	620	0.08
67,546	Cipla	612	0.08
19,037	Eicher Motors	590	0.08
12,438	Ltimindtree	586	0.08
36,950	Grasim Industries	581	0.08
76,990	Tata Global Beverages	548	0.07
58,264	Godrej Consumer Products	538	0.07
39,323	Adani Enterprises	538	0.07
18,689	Divi'S Laboratories	529	0.07
338,171	Oil & Natural Gas	513	0.07
21,662	Pidilite Industries	497	0.07
69,383	UPL	482	0.06
89,104	Dabur India	474	0.06
486,198	Bharat Electronics	460	0.06
21,161	SRF	458	0.06
210,776	Coal India	453	0.06
37,401	Havells India	447	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（％）
57,677	Cholamandalam Investment & Finance	435	0.06
72,454	Adani Ports & Special Eco Zone	428	0.06
31,824	Varun Beverages	419	0.06
34,007	Shriram Transport Finance	410	0.05
14,514	Tube Investments of India	402	0.05
1,530	Shree Cement	394	0.05
192,432	Tata Power	390	0.05
15,194	Hero MotoCorp	368	0.05
116,316	Bharat Petroleum	368	0.05
117,538	Indian Hotels	365	0.05
33,131	ICICI Lombard General Insurance	365	0.05
9,839	Bajaj Auto	359	0.05
72,304	Marico	355	0.05
9,767	Info Edge India	340	0.05
10,853	PI Industries	336	0.04
10,340	Siemens India	335	0.04
869	Page Industries	330	0.04
316,085	GAIL India	324	0.04
25,153	Trent	320	0.04
43,129	United Spirits	319	0.04
57,145	Jindal Steel & Power	314	0.04
29,113	TVS Motor	313	0.04
82,309	DLF	289	0.04
4,740	Tata Elxsi	289	0.04
34,579	Bharat Forge	282	0.04
82,325	Ambuja Cem	282	0.04
105,040	Vedanta	282	0.04
366,850	Indian Oil	278	0.04
1,569,755	Yes Bank	276	0.04
18,357	Colgate-Palmolive (India)	271	0.04
8,068	ABB India	259	0.03
37,799	Adani Total Gas	257	0.03
33,475	SBI Cards and Payment Services Limited	251	0.03
12,117	Mphasis	249	0.03
38,150	Adani Transmissions	245	0.03
53,569	Jubilant Foodworks	237	0.03
12,701	Interglobe Aviation	235	0.03
3,686	Bajaj Holdings & Investment	235	0.03
37,852	Container Corporation of India	224	0.03
100,334	Petronet LNG	223	0.03
278,472	Motherson Sumi Systems	223	0.03
262	MRF	222	0.03
37,349	Berger Paints India	217	0.03
10,710	Balkrishna Industries	215	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（％）
398,116	Zomato	212	0.03
43,671	Adani Green Energy	212	0.03
90,776	Bandhan Bank	209	0.03
14,004	Torrent Pharmaceuticals	205	0.03
33,184	Indian Railway Catering & Tourism	202	0.03
49,456	ICICI Prudential Life Insurance	201	0.03
44,350	Indraprastha Gas	194	0.03
27,927	Lupin	184	0.02
10,578	ACC	183	0.02
84,117	Hindustan Petroleum	181	0.02
16,237	Godrej Properties	179	0.02
38,597	Aurobindo Pharmaceuticals	178	0.02
17,257	Muthoot Finance	168	0.02
93,604	Indus Towers	161	0.02
104,659	Adani Power	153	0.02
65,741	Biocon	151	0.02
24,091	AU Small Finance Bank	142	0.02
1,601	Dr Reddys Laboratories (ADR)	71	0.01
59,924	Piramal Pharma	47	0.01
		96,814	12.96
	韓国 - (12.13%)		
663,874	Samsung Electronics	25,137	3.37
75,709	SK Hynix	4,224	0.57
112,566	Samsung Electronics Preferred	3,756	0.50
7,633	Samsung SDI	3,319	0.44
6,844	LG Chemical	2,904	0.39
18,237	Naver	2,370	0.32
10,907	POSCO	2,167	0.29
18,770	Hyundai Motor	2,068	0.28
36,583	Kia Motors	1,721	0.23
53,647	KB Financial Group	1,716	0.23
43,233	Kakao	1,686	0.23
4,892	LG Energy Solution	1,596	0.21
63,799	Shinhan Financial Group	1,549	0.21
14,335	Celltrion	1,301	0.17
2,504	Samsung Biologics	1,209	0.16
40,936	Hana Financial Group	1,160	0.16
8,460	Hyundai Mobis	1,121	0.15
14,850	LG Electronics	1,031	0.14
14,502	KT & G	804	0.11
11,616	Samsung C&T	799	0.11
6,930	Ecopro BM	720	0.10
7,662	SK Innovation	719	0.10
7,784	Samsung Electro-Mechanics	700	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（％）
13,151	LG	675	0.09
2,257	NCSOft	613	0.08
58,325	Doosan Heavy Industries & Construction	592	0.08
75,365	Woori Financial Group	574	0.08
5,104	SK	569	0.08
4,193	Samsung Fire & Marine Insurance	561	0.08
3,278	L&F	536	0.07
37,584	HMM	530	0.07
3,779	POSCO Chemtech	522	0.07
1,131	LG Household & Healthcare	471	0.06
10,783	Samsung Life Insurance	457	0.06
1,253	Korea Zinc	456	0.06
4,065	Krafton	431	0.06
12,657	Celltrion Healthcare	431	0.06
15,891	Hanwha Chemical	413	0.06
34,572	Korea Electric Power	390	0.05
4,808	Samsung SDS	376	0.05
22,205	Samsung Engineering	363	0.05
3,255	Lotte Chemical	362	0.05
25,398	Korean Air Lines	361	0.05
4,149	AmorePacific	359	0.05
1,981	LG InnoTek	343	0.05
19,821	Kakaobank	329	0.04
13,588	SK Square	325	0.04
6,101	S-Oil	308	0.04
32,237	LG Display	308	0.04
15,272	HLB	308	0.04
6,364	DB Insurance	305	0.04
5,153	Hyundai Motor 2nd Preferred	303	0.04
87,795	Samsung Heavy Industries	302	0.04
5,930	Hyundai Heavy Industries	301	0.04
2,568	HYBE	297	0.04
9,889	Korea Aerospace Industries	278	0.04
9,546	Meritz Financial Holdings	268	0.04
12,157	Hyundai Steel	266	0.04
7,746	Coway	258	0.03
3,272	Orion Corporation	256	0.03
2,575	Hyundai Glovis	255	0.03
2,532	Kumho Petro Chemical	249	0.03
10,915	Hyundai Sino-Thai Engineering & Construction	248	0.03
7,509	Yuhan	247	0.03
10,286	Hankook Tire	239	0.03
6,210	Hyundai Heavy Industries Holdings	230	0.03
1,111	CJ Cheiljedang	223	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（％）
4,366	Hotel Shilla	219	0.03
31,140	LG Uplus	215	0.03
3,054	E-MART	214	0.03
3,700	Hyundai Motor Preferred	213	0.03
2,441	F&F	212	0.03
32,418	Industrial Bank of Korea	210	0.03
5,423	Korea Investment Holdings	209	0.03
1,093	LG Chemical Preferred	200	0.03
4,270	SK Biopharmaceuticals	178	0.02
2,852	SKC	175	0.02
13,692	Kangwon Land	173	0.02
7,970	Samsung Securities	167	0.02
6,947	Doosan Bobcat	164	0.02
36,066	Mirae Asset Securities	161	0.02
2,399	Hyundai Heavy Industries	159	0.02
38,526	Pan Ocean	152	0.02
941	Hanmi Pharmaceuticals	152	0.02
6,000	GS Holdings	152	0.02
34,205	Meritz Securities	150	0.02
4,735	Kakao Games	145	0.02
3,341	SK Bioscience	145	0.02
3,562	SK IE Technology	145	0.02
3,275	Hyundai Mipo Dockyard	143	0.02
24,043	Hanon Systems	136	0.02
3,317	Iljin Materials	132	0.02
1,140	BGF Retail	129	0.02
8,959	Cheil Worldwide	112	0.01
2,877	Netmarble	111	0.01
2,010	CJ	109	0.01
3,837	Pearlabyss	108	0.01
18,048	NH Investment & Securities	107	0.01
2,484	Celltrion Pharmaceuticals	89	0.01
467	LG Household & Health Preferred	83	0.01
2,249	S1 (Korea)	79	0.01
1,402	Lotte Shopping	76	0.01
5,241	SD Biosensor	75	0.01
		<hr/>	
		85,664	11.47
	ブラジル - (4.92%)		
530,478	Vale	7,175	0.96
671,454	Itau Unibanco Holding	2,706	0.36
645,100	Petroleo Brasileiro-Petrobras (Preference)	2,683	0.36
528,741	Petroleo Brasileiro-Petrobras	2,529	0.34
726,038	Banco Bradesco	1,520	0.20
235,924	WEG	1,456	0.19

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
667,029	Ambev	1,421	0.19
845,054	B3 S.A. - Brasil	1,419	0.19
104,139	Localiza Rent A CAR	908	0.12
685,427	Itausa Investimentos Itau	898	0.12
148,577	Centrais Eletricas Brasile	818	0.11
119,100	Banco do Brasil	756	0.10
102,354	Suzano	754	0.10
158,900	Gerdau	713	0.10
97,600	Petro Rio	575	0.08
155,500	Raia Drogasil	564	0.08
136,900	Equatorial Energia	555	0.07
96,500	BB Seguridade Participacoes	526	0.07
162,100	Banco BTG Pactual	513	0.07
178,500	Rumo	512	0.07
649,762	Hapvida Participacoes E Investimentos	469	0.06
72,600	Telefonica Brasil	455	0.06
235,645	Banco Bradesco	441	0.06
138,803	Lojas Renner	424	0.06
165,412	Cosan Industria E Comercio	394	0.05
57,200	Hypera	388	0.05
45,800	Saneamento Basico de SP (Cia)	388	0.05
132,400	Sendas Distribuidora	387	0.05
163,988	Vibra Energia	382	0.05
80,577	Rede D'Or Sao Luiz	340	0.05
72,400	TOTVS	322	0.04
188,042	Energetica de Minas Gerais Cia	316	0.04
104,600	Klabin	316	0.04
105,100	JBS	313	0.04
127,341	Natura &Co Holding	303	0.04
48,941	Centrais Eletricas Brasile	283	0.04
157,200	CCR	275	0.04
93,400	Siderurgica Nacional Cia	249	0.03
425,124	Magazine Luiza	246	0.03
124,600	TIM SA	243	0.03
50,400	Banco Santander Brasil	231	0.03
91,700	Atacadao	207	0.03
96,300	Ultrapar Participacoes	205	0.03
32,550	Engie Brasil	202	0.03
26,600	Energisa	165	0.02
29,600	CPFL Energia	143	0.02
82,496	BRF	85	0.01
25,700	Braskem (A)	81	0.01
24,130	Itausa	32	0.00
		<hr/>	
		37,286	4.99

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（％）
	サウジアラビア - (3.89%)		
271,794	AL Rajhi Bank	4,204	0.56
304,047	The Saudi National Bank	3,189	0.43
125,166	Saudi Basic Industries	2,463	0.33
332,260	Saudi Arabian Oil Company	2,310	0.31
119,327	Saudi Arabian Mining Company	1,688	0.23
210,089	Saudi Telecom	1,622	0.22
186,459	Riyad Bank	1,085	0.15
127,491	Saudi British Bank	938	0.13
29,830	SABIC Agri-Nutrients	875	0.12
135,218	Alinma Bank	867	0.12
12,140	Dr Sulaiman AL Habib Medical Services Group	619	0.08
81,431	Banque Saudi Fransi	596	0.08
111,278	Saudi Electricity Company	539	0.07
67,479	Bank Albilad	534	0.07
53,192	Ettihad Etisalat	463	0.06
82,241	Arab National Bank	425	0.06
33,722	Almarai	395	0.05
50,114	Saudi International Petrochemical	389	0.05
10,366	BUPA Aarabia for Coopr Insurance	359	0.05
37,090	Yanbu National Petrochemical	345	0.05
11,155	International for Water &Power Projects	341	0.05
101,896	Saudi Kayan Petrochemical	283	0.04
3,333	Elm	278	0.04
6,779	AL Mouwasat Medical Services	272	0.04
8,295	Jarir Marketing Company	270	0.04
52,930	Saudi Industrial Investment Group	265	0.04
66,756	The Saudi Investment Bank	234	0.03
73,548	Dar AL Arkan Real Est Development	232	0.03
57,209	Bank Al-Jazira	227	0.03
5,688	Nahdi Medical	227	0.03
35,090	Savola Group	210	0.03
6,519	Saudi Tadawul Group Holding	206	0.03
19,309	Advanced Polypropylene	200	0.03
4,792	Saudi Resarch & Media Group	197	0.03
3,327	Arabian Internet & Communications Services	180	0.02
4,998	Dallah Healthcare	162	0.02
67,649	Mobile Telecommunications	155	0.02
47,471	National Industrialization	125	0.02
54,449	Rabigh Refining & Petrochemical	123	0.02
48,476	Emaar The Economic City	79	0.01
		28,171	3.77
	南アフリカ - (3.64%)		
30,054	Naspers (N)	4,393	0.59

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（%）
692,145	FirstRand	2,034	0.27
185,476	Standard Bank Group	1,527	0.20
237,303	MTN Group	1,521	0.20
115,757	Absa Group	1,032	0.14
78,471	Sasol	953	0.13
12,025	Capitec Bank Holdings	944	0.13
123,511	Gold Fields	918	0.12
117,940	Impala Platinum Holdings	898	0.12
47,396	BID	847	0.11
57,937	AngloGold Ashanti	797	0.11
70,091	Shoprite Holdings	703	0.09
63,760	Nedbank Group	661	0.09
391,479	Sibanye Stillwater	656	0.09
245,548	Sanlam	651	0.09
90,207	Vodacom Group	512	0.07
134,860	Woolworths Holdings	472	0.06
68,693	Discovery	462	0.06
70,432	Remgro	443	0.06
35,658	Clicks Group	426	0.06
39,995	Bidvest Group	419	0.06
634,184	Old Mutual	338	0.05
52,247	Aspen Pharmacare Holdings	336	0.04
7,324	Anglo American Platinum	334	0.04
20,795	Reinet Investments SCA (ZA)	333	0.04
65,634	Nepi Rockcastle N.V.	322	0.04
45,939	Northam Platinum Holdings	309	0.04
48,442	Multichoice Group	296	0.04
32,705	Exxaro Resources	292	0.04
462,216	Growthpoint Properties	279	0.04
35,374	Mr Price Group	243	0.03
274,739	Pepkor Holdings	230	0.03
45,829	Foschini Group	211	0.03
9,053	Kumba Iron Ore	196	0.03
76,692	Harmony Gold Mining	189	0.03
28,104	SPAR Group	184	0.02
15,541	African Rainbow Minerals	177	0.02
		25,538	3.42
	ケイマン諸島 - (3.29%)		
70,070	Pinduoduo (A) (ADR)	4,982	0.67
75,644	Ctrip.com International (ADR)	2,218	0.30
155,932	Li Automobil (A)	1,517	0.20
190,094	NIO (A) (ADR)	1,465	0.20
92,582	KE Holdings (A) (ADR)	1,387	0.19
244,300	Kuaishou Technology (B)	1,355	0.18

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
58,812	ZTO Express Cayman (ADR)	1,176	0.16
26,809	H World Group (ADR)	1,045	0.14
151,900	JD Health International	879	0.12
57,122	Vipshop Holdings (ADR)	685	0.09
98,373	Tencent Music Entertainment Group (A) (ADR)	623	0.08
118,400	XPeng (A)	429	0.06
94,600	China Resources Mixc Lifestyle Services	429	0.06
25,286	Kanzhun (ADR)	418	0.06
25,488	Bilibili (Z)	417	0.06
60,547	iQIYI (A) (ADR)	384	0.05
62,234	TAL Education Group (A) (ADR)	366	0.05
12,315	Zai Lab (ADR)	365	0.05
496,000	China Feihe	329	0.04
8,462	Daqo New Energy (ADR)	315	0.04
47,400	Hygeia Healthcare Holdings	286	0.04
170,000	Tongcheng Travel Holdings	279	0.04
10,550	Autohome (A) (ADR)	272	0.04
55,000	Koolearn Technology Holding	259	0.03
245,000	Smooore International Holdings	251	0.03
120,912	GDS Holdings (A)	245	0.03
164,000	Hansoh Pharmaceutical Group	244	0.03
99,000	Jiumaojiu International Holdings	198	0.03
260,000	Topsports International Holdings	188	0.03
77,200	Pop Mart International Group	177	0.02
95,116	Lufax Holding (ADR)	172	0.02
6,523	JOYY Inc (A) (ADR)	170	0.02
9,843	Weibo (A) (ADR)	167	0.02
67,300	Ping AN Healthcare & Technology	127	0.02
8,417	China Resources Microelectronics (A) (CN)	54	0.01
17,185	Inter & Co (BDR)	30	0.00
111,000	China Huishan Dairy Holdings	0	0.00
		23,903	3.20
	メキシコ - (2.07%)		
3,869,700	America Movil	3,301	0.44
359,800	Grupo Financiero Banorte	2,527	0.34
734,200	Walmart de Mexico	2,373	0.32
273,700	Fomento Econom Mexica	2,101	0.28
432,800	Grupo Mexico	1,609	0.22
2,119,054	Cemex	858	0.11
49,400	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV (B)	766	0.10
182,100	Grupo Bimbo	733	0.10
26,655	Grupo Aeroportuario Sureste SAB CV (B)	625	0.08
433,200	Fibra Uno Administracion	518	0.07
302,000	Grupo Finance Inbursa	516	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（％）
76,395	Coca Cola Femsa	461	0.06
65,800	Arca Continental	458	0.06
107,600	Banco Bajio	336	0.04
27,665	Gruma (B)	334	0.04
198,400	Kimberly Clark de Mexico Sab D (A)	329	0.04
330,900	Grupo Televisa	286	0.04
143,160	Orbia Advance	251	0.03
63,600	Grupo Carso	249	0.03
30,920	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB	244	0.03
407,200	Alfa (A)	221	0.03
19,370	Industrias Penoles	198	0.03
181,500	Operadora de Sites Mexicanos	160	0.02
		19,454	2.61
	タイ - (1.75%)		
811,800	CP All Public (F)	1,177	0.16
1,352,000	PTT (F)	1,004	0.13
43,200	Delta Electronics Thai (F)	922	0.12
1,403,700	Bangkok Dusit Medical Services (F)	919	0.12
538,400	Airports of Thailand (F)	916	0.12
168,500	Advanced Info Service (F)	792	0.11
102,900	Siam Cement (F)	787	0.11
190,200	PTT Exploration & Production (F)	667	0.09
406,430	Gulf Energy Development	499	0.07
234,300	Energy Absolute (F)	429	0.06
256,200	Central Pattana (F)	421	0.06
75,200	Bumrungrad Hospital (F)	369	0.05
447,234	Minor International (F)	351	0.05
307,500	PTT Global Chemical (F)	338	0.05
921,406	Home Product Center (F)	302	0.04
277,966	Central Retail	289	0.04
161,400	Intouch Holdings (F)	267	0.04
513,020	Charoen Pokphand Foods (F)	266	0.04
82,100	Kasikornbank (F)	263	0.04
108,050	SCB X	263	0.04
1,065,200	Land & House (F)	243	0.03
1,664,000	Asset World	228	0.03
256,635	Indorama Ventures (F)	221	0.03
429,800	PTT	220	0.03
1,019,800	Bangkok Expressway & Metro (F)	219	0.03
164,400	SCG Packaging	200	0.03
168,155	Thai Oil (F)	199	0.03
1,039,000	BTS Group Holdings (F)	196	0.03
478,800	Krung Thai Bank (F)	194	0.03
1,483,920	True (F)	177	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（%）
108,800	Global Power Synergy	172	0.02
124,300	Krungthai Card (F)	170	0.02
170,900	Berli Jucker (F)	153	0.02
37,900	Electricity Generating (F)	151	0.02
396,600	Thai Union Group (F)	148	0.02
152,700	Ratchaburi Electricity Generating Holding (F)	146	0.02
109,900	Srisawad	139	0.02
183,600	Osotspa	137	0.02
43,800	Carabao Group (F)	103	0.01
105,700	B Grimm Power	96	0.01
108,400	Muangthai Leasing (F)	89	0.01
80,000	JMT Network Services	87	0.01
50,850	Siam Commercial Bank (F)	84	0.01
26,300	Airports of Thailand (NVDR)	45	0.01
7,400	Bumrungrad Hospital (NVDR)	36	0.00
3,600	Siam Cement (NVDR)	28	0.00
6,800	Scb X (NVDR)	17	0.00
800	Delta Electronics Thai (NVDR)	17	0.00
3,600	Electricity Generating (NVDR)	14	0.00
109,900	True (NVDR)	13	0.00
19,500	Bangkok Dusit Medical Services (NVDR)	13	0.00
48,200	Land & Houses (NVDR)	11	0.00
9,000	Gulf Energy Development (NVDR)	11	0.00
6,900	Intouch Holdings (NVDR)	11	0.00
19,900	PTT Oil & Retail Business (NVDR)	10	0.00
6,100	Central Pattana (NVDR)	10	0.00
7,700	Central Retail (NVDR)	8	0.00
2,600	Energy Absolute (NVDR)	5	0.00
5,500	Ratch Group (NVDR)	5	0.00
3,800	JMT Network Services (NVDR)	4	0.00
		15,271	2.05
	インドネシア - (1.66%)		
7,727,400	Bank Central Asia	3,655	0.49
9,507,605	Bank Rakyat Indonesia	2,407	0.32
6,951,700	PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK	1,462	0.20
2,601,700	Bank Mandiri Persero	1,411	0.19
2,817,100	Astra International	932	0.12
1,063,900	Bank Negara Indonesia Persero PT	506	0.07
1,706,374	Merdeka Copper Gold	418	0.06
2,335,500	Sumber Alfaria Trijaya	366	0.05
232,000	United Tractors	351	0.05
2,987,400	Kalbe Farma PT	340	0.05
1,930,800	Adaro Energy	313	0.04
1,006,900	Charoen Pokphand Indonesia	292	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（％）
1,016,800	Unilever Indonesia	230	0.03
603,400	Indofood Sukses Makmur	212	0.03
4,070,372	Barito Pacific	206	0.03
486,953	Semen Indonesia Persero	190	0.03
311,900	Indofood CBP Sukses Makmur	169	0.02
2,826,500	Sarana Menara Nusantara PT	160	0.02
361,700	Indah Kiat Pulp & Paper PT	155	0.02
1,309,600	Aneka Tambang	141	0.02
373,700	Vale Indonesia	138	0.02
579,300	Bank Jago	79	0.01
		14,133	1.89
	マレーシア - (1.47%)		
2,028,195	Public Bank	1,540	0.21
670,445	Malayan Banking	1,083	0.15
943,296	CIMB Group Holdings Berhad	973	0.13
346,900	Tenaga Nasional	599	0.08
525,400	Press Metal	499	0.07
341,300	Petronas Chemicals Group	450	0.06
94,100	Hong Leong Bank	353	0.05
441,400	Digi.com	349	0.05
109,300	Petronas Gas	335	0.04
90,440	PPB Group	292	0.04
197,000	MISC	269	0.04
252,200	IHH Healthcare	269	0.04
295,300	Genting	254	0.03
10,000	Nestle (Malaysia)	249	0.03
343,900	Maxis	248	0.03
343,600	IOI	242	0.03
395,379	Axiata Group	231	0.03
59,330	Kuala Lumpur Kepong	227	0.03
284,648	Sime Darby Plantation	222	0.03
208,829	RHB Bank	218	0.03
404,100	Genting Malaysia	201	0.03
479,860	Dialog Group	199	0.03
259,100	AMMB Holdings	191	0.03
398,000	Inari Amertron	179	0.02
399,579	Sime Darby	167	0.02
172,638	Telekom Malaysia	160	0.02
41,000	Petronas Dagangan	159	0.02
150,600	QL Resources	158	0.02
34,007	Hong Leong Financial Group	114	0.02
87,514	Malaysia Airports Holdings	109	0.01
751,500	Top Glove	104	0.01
90,400	HAP Seng Consolidated	102	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（％）
314,150	MR Diy Group M Sdn	98	0.01
252,600	Hartalega Holdings	68	0.01
		10,911	1.46
	アメリカ - (2.48%)		
665	Fidelity Institutional Liquidity Fund - USD A Accumulating	10,221	1.37
7,416	Legend Biotech (A) (ADR)	284	0.04
15,159	360 Digitech (A) (ADR)	258	0.03
		10,763	1.44
	アラブ首長国連邦 - (1.24%)		
484,432	Emirates Telecommunications Group	2,765	0.37
609,938	First Abu Dhabi Bank	1,930	0.26
261,317	Emirates NBD Bank	794	0.11
381,244	Abu Dhabi Commercial Bank	717	0.10
537,327	Emaar Properties	670	0.09
525,612	Aldar Properties	554	0.07
395,426	Dubai Islamic Bank	511	0.07
201,152	Abu Dhabi Islamic Bank	465	0.06
424,075	Abu Dhabi National Oil for Distribution	410	0.05
461,286	Multiply Group	405	0.05
277,848	Q Holding	173	0.02
		9,394	1.26
	カタール - (0.90%)		
645,181	Qatar National Bank	2,429	0.33
233,371	Qatar Islamic Bank	972	0.13
224,825	Industries of Qatar	710	0.10
457,548	Commercialbank Qatar	636	0.09
796,891	Masraf AL Rayan	488	0.07
145,876	Qatar International Islamic Bank	347	0.05
689,847	Mesaieed Petrochemical Holding	329	0.04
85,926	Qatar Fuel Company	317	0.04
350,077	Qatar Gas Transport	287	0.04
121,730	Ooredoo QSC	252	0.03
59,612	Qatar Electricity & Water	236	0.03
270,955	Barwa Real Estate	169	0.02
		7,172	0.96
	クウェート - (0.68%)		
979,949	National Bank of Kuwait	2,821	0.38
1,010,773	Kuwait Finance House	2,330	0.31
293,305	Mobile Telecommunication	440	0.06
172,137	Boubyan Bank Kscp	353	0.05
199,146	Agility	322	0.04
203,957	Gulf Bank	165	0.02
76,951	Mabaneer Sack	163	0.02
		6,594	0.88

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（％）
	フィリピン - (0.77%)		
1,592,100	SM Prime Holdings	810	0.11
332,896	BDO Unibank	614	0.08
1,014,500	Ayala Land	432	0.06
33,625	SM Investments	428	0.06
140,460	International Container Terminal Services	419	0.06
253,310	Bank of The Philippine Islands	411	0.06
34,580	Ayala	323	0.04
419,813	JG Summit Holdings	309	0.04
123,380	Universal Robina	252	0.03
12,175	PLDT	234	0.03
268,031	Metropolitan Bank & Trust	233	0.03
62,500	Jollibee Food	224	0.03
237,143	Aboitiz Equity Ventures	191	0.03
863,000	Monde Nissin	153	0.02
30,750	Manila Electric	146	0.02
4,317	Globe Telecom	114	0.02
1,202,830	AC Energy	114	0.02
		5,407	0.72
	ポーランド - (0.68%)		
87,397	Polski Koncern Naftowy Orlen	1,022	0.14
119,348	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	689	0.09
82,486	Powszechny Zaklad Ubezpieczenia	560	0.07
6,900	Dino Polska	474	0.06
19,385	KGHM Polska Miedz	456	0.06
24,932	Bank Polska Kasa Opieki Spolka Akcyjna	417	0.06
4,778	Santander Bank Polska	267	0.04
150	LPP	265	0.04
9,009	CD Projekt	222	0.03
114,603	Polska Grupa Energetyczna	142	0.02
1,951	mBank	118	0.02
31,097	Cyfrowy Polsat	100	0.01
		4,732	0.63
	トルコ - (0.25%)		
76,244	Turk Hava Yollari AO	482	0.06
17,382	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	459	0.06
192,459	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	395	0.05
201,015	Eregli Demir Ve Celik Fabrikal	394	0.05
64,887	BIM Birlesik Magazalar	390	0.05
105,702	KOC Holding	360	0.05
430,189	Akbank Turk Anonim Sirketi	329	0.04
61,805	Sasa Polyester Sanayi	294	0.04
141,962	Haci Omer Sabanci Holding	265	0.04
481,417	Turkiye Is Bank	244	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（%）
154,266	Hektas Ticaret	241	0.03
171,170	Turkcell Iletisim Hizmet A S	240	0.03
9,547	Ford Otomotive Sanayi	232	0.03
93,160	Aselsan	227	0.03
393,563	Yapi Ve Kredi Bankasi	171	0.02
		4,723	0.63
	チリ - (0.43%)		
19,831	Soc Quimica Y Minera de Chile	1,466	0.20
6,156,146	Banco de Chile	526	0.07
206,319	Cencosud	314	0.04
9,086,287	Banco Santander Chile	312	0.04
50,807	Empresas Copec	304	0.04
2,871,495	Enel Americas	293	0.04
7,927	Banco de Credito e Inversiones	201	0.03
147,676	Empresas CMPC	197	0.03
106,656	Falabella	195	0.03
2,151,650	Sudamericana de Vapores	169	0.02
3,660,390	Enel Chile	133	0.02
19,921	Compania Cervecerias Unidas	129	0.02
		4,239	0.57
	ギリシャ - (0.24%)		
362,342	Eurobank Ergasias Services & Holdings	444	0.06
315,176	Alpha Bank	402	0.05
29,138	Hellenic Telecommunications Organisation	375	0.05
27,245	Greek Organization of Football Prognostics	354	0.05
77,127	National Bank of Greece	351	0.05
14,161	Mytilineos Holdings	312	0.04
15,996	Jumbo	263	0.04
27,254	Public Power of Greece	196	0.03
8,008	Terna Energy	136	0.02
438	FF Group	2	0.00
		2,835	0.38
	香港 - (0.14%)		
85,747	Beigene (H)	1,210	0.16
276,800	Chow Tai Fook Jewellery Group	444	0.06
57,960	Ganfeng Lithium Group (H)	335	0.04
19,000	Orient Overseas International	253	0.03
10,422	Jinmao Property Services	4	0.00
		2,246	0.30
	ペルー - (0.24%)		
10,019	Credicorp	1,056	0.14
12,170	Southern Copper	730	0.10
31,499	Buenaventura Minas (ADR)	193	0.03
		1,979	0.27

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（％）
	ハンガリー - (0.19%)		
30,763	OTP Bank	772	0.10
54,002	MOL Hungarian Oil & Gas	344	0.05
18,622	Richter Gedeon	325	0.04
		1,441	0.19
	チェコ - (0.14%)		
22,672	CEZ	869	0.12
11,166	Komerční Banka	311	0.04
57,328	Moneta Money Bank	180	0.02
		1,360	0.18
	コロンビア - (0.19%)		
67,847	Bancolombia Preferred	365	0.05
30,807	Bancolombia	199	0.03
60,619	Interconexion Electrica Saesp	191	0.03
		755	0.10
	エジプト - (0.08%)		
210,211	Commercial International Bank Egypt	308	0.04
111,066	Commercial International Bank Egypt (GDR)	136	0.02
120,001	Eastern Tobacco	58	0.01
93,783	EFG Hermes Holding	50	0.01
		552	0.07
	ルクセンブルグ - (0.00%)		
49,956	Allegro. Eu	271	0.04
		271	0.04
	オランダ - (0.00%)		
28,028	Pepco Group	229	0.03
		229	0.03
	バミューダ - (0.00%)		
154,000	Hanergy Thin Film Power Group	3	0.00
		3	0.00
	キプロス - (0.02%)		
10,328	Galaxy Cosmos Mezz	3	0.00
		3	0.00
	ロシア - (0.12%)		
3,371	Sberbank Russia (ADR)	0	0.00
395,550,000	VTB Bank	0	0.00
9,573	Novatek (GDR)	0	0.00
267,649	Gazprom (ADR)	0	0.00
10,582	Tatneft (ADR)	0	0.00
7,114	Novolipetsk Steel (GDR)	0	0.00
43,962	Magnit (GDR)	0	0.00
63,776	Rosneft OC (GDR)	0	0.00
10,101	Severstal PAO (GDR)	0	0.00
785,392	Surgutneftegas Preferred	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（％）
16,087	PhosAgro (GDR)	0	0.00
109,225	Tatneft	0	0.00
79,832	Rosneft Oil Company	0	0.00
713,100	Surgutneftegas	0	0.00
20,890	Surgutneftegas (ADR)	0	0.00
1,298,884	Sberbank Russia	0	0.00
899,620	Gazprom	0	0.00
361,290	United Rusal International (RUB)	0	0.00
57,224	Mobile Telesystems Public Joint Stock (ADR)	0	0.00
308,571	ALROSA	0	0.00
21,022	PJSC LUKOIL (ADR)	0	0.00
35,736	MMC Norilsk Nickel (ADR)	0	0.00
110,890	Novolipetsk Steel	0	0.00
188,357	Moscow Exchange MICEX-RTS	0	0.00
3,145	Polyus Gold (GDR)	0	0.00
4,632,556	Inter Rao	0	0.00
		0	0.00
	先物取引 - ((0.16)%)		
19,100	Mini MSCI Emerging Markets Index Future 17/03/2023	(673)	(0.09)
		(673)	(0.09)
	組入投資資産	739,669	99.03
	現金その他純資産（負債控除後）	7,066	0.97
	純資産額	746,735	100.00

カッコ内の数字は2022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

	2022年10月31日に 終了した年度	
	(千米ドル)	(百万円)
投資収益		
収益		
利息 ^{1, 2}	977, 922	144, 987
収益総額	977, 922	144, 987
費用		
バンガード・グループ費用		
投資顧問サービス	3, 670	544
マネジメントおよび管理—インベスター受益証券	11, 110	1, 647
マネジメントおよび管理—ETF 受益証券	25, 537	3, 786
マネジメントおよび管理—アドミラル受益証券	25, 496	3, 780
マネジメントおよび管理—インスティテューショナル受益証券	7, 077	1, 049
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	889	132
マーケティングおよび販売—ETF 受益証券	1, 771	263
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	1, 382	205
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	537	80
カストディー報酬	3, 110	461
監査報酬	82	12
受益者報告—インベスター受益証券	115	17
受益者報告—ETF 受益証券	1, 497	222
受益者報告—アドミラル受益証券	445	66
受益者報告—インスティテューショナル受益証券	22	3
受託者報酬および費用	36	5
その他費用	86	13
費用総額	82, 862	12, 285
間接支払費用	(7)	(1)
費用純額	82, 855	12, 284
純投資収益	895, 067	132, 703
純実現利益(損失)		
売却投資有価証券 ^{1, 3}	(4, 268, 215)	(632, 806)
先物契約	(10, 276)	(1, 524)
先渡為替契約	17, 350, 201	2, 572, 341
非米国通貨	(475, 864)	(70, 552)
純実現利益(損失)	12, 595, 846	1, 867, 460
未実現評価益(評価損)の変動		
投資有価証券 ¹	(24, 570, 941)	(3, 642, 888)
先物契約	(2, 349)	(348)
先渡為替契約	(639, 164)	(94, 762)
非米国通貨	66, 579	9, 871
未実現評価益(評価損)の変動	(25, 145, 875)	(3, 728, 127)
運用による純資産の純増加(減少)額	(11, 654, 962)	(1, 727, 965)

1 当ファンドの関連会社からの利息収益、純実現利益(損失)、キャピタルゲイン分配金受取額および未実現評価益(評価損)の変動は、それぞれ2,701,000米ドル、(235,000米ドル)、34,000米ドルおよび(18,000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24,876,000米ドル控除後である。

3 現物償還による純利益(損失)(723,511,000米ドル)を含む。

組入上位10銘柄 (2022年10月31日現在)

	銘柄名	比率
1	Kingdom of Spain, 0%, 5/31/2024	0.6%
2	France, 0%, 2/25/2027	0.5
3	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.85%, 7/1/2025	0.5
4	Bundesschatzanweisungen, 0.2%, 6/14/2024	0.5
5	Kingdom of Spain, 0%, 1/31/2026	0.5
6	Bundesobligation, 0%, 10/10/2025	0.4
7	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 3/15/2028	0.4
8	France, 0.75%, 2/25/2028	0.4
9	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0%, 1/30/2024	0.4
10	Kingdom of Spain, 2.55%, 10/31/2032	0.4
	組入銘柄数	6,869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

2022年12月31日に
終了した年度

	(千米ドル)	(百万円)
投資収益		
収益		
利息 ¹	6,981,846	926,491
収益総額	6,981,846	926,491
費用		
バンガード・グループ		
投資顧問サービス	5,700	756
マネジメントおよび管理—インベスター受益証券	1,318	175
マネジメントおよび管理—ETF 受益証券	17,132	2,273
マネジメントおよび管理—アドミラル受益証券	43,515	5,774
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	12,441	1,651
マネジメントおよび管理—インスティテューショナル・プラス受益証券	7,666	1,017
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	2,132	283
マーケティングおよび販売—インベスター受益証券	54	7
マーケティングおよび販売—ETF 受益証券	3,723	494
マーケティングおよび販売—アドミラル受益証券	4,437	589
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	1,460	194
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	909	121
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	4	1
カストディー報酬	580	77
監査報酬	62	8
受益者報告—インベスター受益証券	4	1
受益者報告—ETF 受益証券	1,929	256
受益者報告—アドミラル受益証券	944	125
受益者報告—インスティテューショナル受益証券	398	53
受益者報告—インスティテューショナル・プラス受益証券	201	27
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	107	14
その他費用	45	6
費用総額	104,761	13,902
間接支払費用	(326)	(43)
費用純額	104,435	13,859
純投資収益	6,877,411	912,632
投資有価証券売却の純実現利益(損失) ^{1,2}	(3,152,369)	(418,319)
投資有価証券の未実現評価益(評価損)の変動 ¹	(45,359,610)	(6,019,220)
運用による純資産の純増加(減少)額	(41,634,568)	(5,524,907)

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21,017,000米ドル、535,000米ドル、3,000米ドルおよび(594,000)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)(5,515,000)米ドルを含む。

組入上位10銘柄（2022年12月31日現在）

	銘柄名	比率
1	United States Treasury Note/Bond, 0.75%, 04/30/2026	0.6%
2	United States Treasury Note/Bond, 2%, 08/15/2025	0.5
3	United States Treasury Note/Bond, 1.25%, 04/30/2028	0.5
4	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 11/15/2031	0.5
5	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 11/15/2030	0.5
6	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 08/15/2032	0.5
7	United States Treasury Note/Bond, 2%, 05/31/2024	0.4
8	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 02/15/2032	0.4
9	United States Treasury Note/Bond, 1.25%, 08/15/2031	0.4
10	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 05/15/2032	0.4
	組入銘柄数	17,355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 2023年 2月28日

2023年 2月28日

2022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		42,463		12,660
配当等収益	14,196		9,984	
費用	(455)		(408)	
支払利息および類似費用	(14)		(30)	
税引前純利益／（損失）	13,727		9,546	
税額	(1,619)		(1,288)	
税引後純利益／（損失）		12,108		8,258
総利益		54,571		20,918
分配金		(11,733)		(7,908)
受益者に帰属する純資産の変動額		42,838		13,010

ポートフォリオ計算書

2023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 - (22.61%)		
21,657	LVMH Moet Hennessy	15,077	2.98
194,674	Totalenergies SE	10,058	1.99
89,251	Sanofi	7,034	1.39
18,897	L'oreal	6,258	1.24
42,448	Schneider Electric	5,671	1.12
40,943	Air Liquide	5,400	1.07
86,917	BNP Paribas	5,062	1.00
46,248	Airbus	5,049	1.00
42,078	Vinci SA	3,991	0.79
146,239	AXA	3,839	0.76
2,478	Hermes International	3,752	0.74
22,754	EssilorLuxottica	3,293	0.65
26,742	Safran	3,152	0.62
5,859	Kering	2,862	0.57
16,145	Pernod Ricard	2,811	0.56
50,230	Danone	2,352	0.47
53,474	STMicroelectronics	2,139	0.42
12,814	Capgemini	2,002	0.40
38,655	Compagnie de Saint-Gobain	1,900	0.38
142,902	ENGIE	1,753	0.35
52,149	Dassault Systemes	1,669	0.33
20,876	Legrand	1,602	0.32
63,170	Societe Generale France (A)	1,520	0.30
156,091	Orange	1,488	0.29
53,626	Michelin Compagnie Generale des Etablissements (B)	1,419	0.28
52,072	Veolia Environnement	1,311	0.26

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（%）
17,876	Publicis Groupe	1,187	0.23
4,626	Teleperformance	1,004	0.20
8,349	Thales	971	0.19
94,699	Credit Agricole	964	0.19
19,528	Edenred	922	0.18
46,453	Carrefour	752	0.15
18,716	Worldline	654	0.13
10,542	Eurofins Scientific	619	0.12
25,020	Alstom	610	0.12
2,164	Sartorius Stedim Biotech	600	0.12
6,518	Eiffage	595	0.12
15,039	Renault	559	0.11
23,004	Bureau Veritas	545	0.11
6,922	Sodexo	538	0.11
17,958	Bouygues	507	0.10
34,426	Getlink (A)	488	0.10
9,229	Unibail-Rodamco-Westfield	484	0.10
56,377	Vivendi SA	482	0.10
6,704	Euronext	408	0.08
4,650	Arkema	392	0.08
13,375	Accor	372	0.07
16,834	Klepierre	352	0.07
3,595	Gecina	343	0.07
69,252	Bollere SE	319	0.06
16,133	Valeo	283	0.06
1,960	Dassault Aviation	282	0.06
2,951	Ipsen	279	0.06
2,323	Aeroports de Paris	279	0.06
8,219	La Francaise Des Jeux	268	0.05
3,277	BioMerieux	267	0.05
1,815	Remy Cointreau	266	0.05
4,785	Amundi	263	0.05
3,706	Covivio	197	0.04
3,409	Eurazeo	191	0.04
2,083	Wendel	191	0.04
1,949	SEB	183	0.04
7,366	Ubisoft Entertainment	136	0.03
		<hr/>	
		120,216	23.79
	スイス - (20.80%)		
215,159	Nestle	20,439	4.05
54,968	Roche Holdings	13,280	2.63
169,260	Novartis	11,948	2.36
40,841	Compagnie Finance Richemont (A)	5,133	1.02
261,978	UBS Group	4,740	0.94
11,772	Zurich Insurance Group	4,661	0.92
122,977	ABB	3,392	0.67

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（%）
5,826	Lonza Group	2,920	0.58
11,427	Sika	2,663	0.53
39,096	Alcon	2,341	0.46
43,371	Holcim	2,224	0.44
23,599	Swiss Re Group	2,051	0.41
723	Givaudan	1,826	0.36
1,776	Partners Group Holding	1,413	0.28
2,807	Geberit	1,266	0.25
2,412	Swiss Life Holding	1,208	0.24
2,027	Swisscom	1,044	0.21
8,733	Straumann Holding	971	0.19
498	SGS	951	0.19
16,728	Julius Baer Group	927	0.18
4,251	Kuehne & Nagel International	901	0.18
4,201	Sonova Holding	858	0.17
84	Lindt & Spruengli Chocoladefabriken (Participation Certificate)	770	0.15
8	Lindt & Spruengli Chocolad	735	0.15
266,554	Credit Suisse Group	658	0.13
2,263	Swatch Group	647	0.13
13,544	Logitech International	614	0.12
3,185	Schindler Holding	590	0.12
2,087	Roche Holdings	536	0.11
2,113	VAT Group	528	0.10
3,583	Baloise Holdings	490	0.10
280	Barry Callebaut	470	0.09
23,927	SIG Group	466	0.09
6,002	Swiss Prime Site	420	0.08
12,519	Adecco Group	374	0.07
549	EMS-Chemie Holding	347	0.07
1,838	Schindler Holding	324	0.06
4,976	Temenos	305	0.06
16,881	Clariant	232	0.05
4,121	Swatch Group	216	0.04
2,596	Bachem Holding	213	0.04
1,652	BKW	199	0.04
2,357	Banque Cantonale Vaudoise	173	0.03
		96,464	19.09
	ドイツ - (16.86%)		
81,700	SAP	7,700	1.52
59,854	Siemens	7,593	1.50
31,958	Allianz SE	6,232	1.23
253,590	Deutsche Telekom	4,772	0.94
62,778	Daimler	4,035	0.80
76,865	Bayer	3,789	0.75
10,962	Munich RE Group	3,143	0.62
71,862	BASF SE	3,033	0.60

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現(損)益 (千英ポンド)	純資産 比率(%)
102,175	Infineon Technologies	3,013	0.60
77,555	Deutsche Post	2,730	0.54
25,905	BMW	2,235	0.44
14,866	Deutsche Boerse	2,153	0.43
50,262	RWE	1,767	0.35
13,527	adidas	1,673	0.33
161,704	Deutsche Bank	1,664	0.33
14,520	Volkswagen Preferred	1,644	0.33
175,658	E.ON SE	1,608	0.32
10,112	Merck	1,604	0.32
56,041	Vonovia SE	1,175	0.23
22,064	Siemens Healthineers	966	0.19
35,413	Daimler Truck Holding	933	0.18
10,389	Symrise	882	0.17
8,910	Dr. Ing. H. c. F. Porsche Preferred	874	0.17
4,181	MTU Aero Engines	853	0.17
13,946	Henkel Preferred	842	0.17
83,286	Commerzbank	838	0.17
7,887	Beiersdorf	783	0.15
12,088	Brenntag SE	766	0.15
4,718	Hannover Rueck	766	0.15
33,050	Fresenius SE	760	0.15
3,408	Rheinmetall	728	0.14
1,904	Sartorius Non-Voting Preferred	685	0.14
17,814	QIAGEN	678	0.13
11,331	HeidelbergCement	650	0.13
17,522	Zalando SE	581	0.11
34,111	Siemens Energy	566	0.11
11,981	Porsche Automobil Holding Non Voting Preferred	560	0.11
15,116	Covestro	544	0.11
16,069	Fresenius Medical Care	530	0.10
8,607	Continental	518	0.10
8,123	Henkel	465	0.09
13,303	Delivery Hero SE	443	0.09
8,261	Puma	437	0.09
11,851	GEA Group	428	0.08
46,768	Deutsche Lufthansa	403	0.08
4,648	Bayerische Motoren Werke Non Voting Preferred	366	0.07
5,799	LEG Immobilien	355	0.07
3,149	Carl Zeiss Meditech	352	0.07
2,309	Volkswagen	332	0.07
5,676	Knorr-Bremse	326	0.06
16,408	Evonik Industries	288	0.06
6,275	Scout24 SE	285	0.06
12,929	Hellofresh	242	0.05
6,408	Bechtle	223	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(%)
400	Rational	218	0.04
4,518	Nemetschek SE	211	0.04
81,454	Telefonica Deutschland Holding	208	0.04
78,167	Aroundtown	168	0.03
7,589	United Internet	138	0.03
		<hr/>	
	オランダ - (9.01%)	82,754	16.38
31,803	ASML Holding	16,577	3.28
64,896	Prosus (N)	3,878	0.77
294,748	ING Group	3,459	0.68
81,817	Ahold Delhai (Koninklijke)	2,176	0.43
1,697	Adyen	2,000	0.40
20,539	Wolters Kluwer	1,982	0.39
20,280	Heineken	1,710	0.34
13,676	Koninklijke DSM	1,411	0.28
56,751	Universal Music Group	1,115	0.22
3,664	ASM International	1,053	0.21
41,208	ArcelorMittal	1,024	0.20
69,580	Koninklijke Philips	953	0.19
14,210	Akzo Nobel	867	0.17
16,083	Coca-Cola European Partners	743	0.15
21,830	NN Group	740	0.15
258,451	KPN	737	0.15
139,796	Aegon	606	0.12
4,459	Imcd	589	0.12
7,888	Heineken Holding	559	0.11
10,579	AerCap Holdings	545	0.11
9,356	Randstad Holding	478	0.09
31,600	ABN AMRO Bank	469	0.09
40,898	Davide Campari-Milano	385	0.08
14,297	Just Eat Takeaway	261	0.05
8,243	OCI	227	0.04
7,867	JDE Peets	193	0.04
		<hr/>	
	スウェーデン - (6.51%)	44,737	8.85
142,547	Investor	2,291	0.45
210,157	Atlas Copco (A)	2,062	0.41
117,938	Volvo B	1,945	0.38
78,420	Assa Abloy	1,581	0.31
14,306	Evolution	1,436	0.28
83,422	Sandvik	1,414	0.28
152,288	Hexagon	1,400	0.28
126,430	SEB (A)	1,329	0.26
70,854	Swedbank	1,221	0.24
47,648	Essity (B)	1,073	0.21
122,121	Atlas Copco	1,053	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(%)
228,364	Ericsson (B)	1,046	0.21
118,572	Nibe Industrier (B)	1,042	0.21
114,119	Svenska Handelsbanken	1,009	0.20
51,524	Epiroc (A)	806	0.16
21,399	Boliden	721	0.14
39,020	Investor	643	0.13
22,667	Alfa-Laval	616	0.12
57,141	Hennes & Mauritz (H&M)	597	0.12
47,403	Svenska Cellulosa SCA (B)	544	0.11
29,993	SKF	474	0.09
207,981	Telia	444	0.09
23,327	EQT	437	0.09
30,552	Epiroc (B)	409	0.08
26,618	Skanska	403	0.08
21,379	Indutrade	377	0.07
44,576	Tele2	338	0.07
17,896	Getinge	317	0.06
18,239	Lifco (B)	309	0.06
14,918	Sagax (B)	302	0.06
12,060	Industrivarden	275	0.05
38,498	Securitas	273	0.05
15,790	Volvo A	271	0.05
13,216	Swedish Orphan Biovitrum (B)	252	0.05
7,340	Holmen	242	0.05
32,831	Husqvarna	241	0.05
18,988	Kinnevik Investment	234	0.05
10,187	Industrivarden	233	0.05
5,946	Lundbergfoeretagen	228	0.05
11,584	Latour Investment (B)	206	0.04
50,852	Embracer Group (B)	204	0.04
50,029	Fastighets Balder (B)	203	0.04
46,623	Volvo Car	181	0.04
17,205	Electrolux (B)	175	0.03
		30,857	6.11
	デンマーク - (5.23%)		
129,521	Novo Nordisk (B)	15,272	3.02
14,647	DSV	2,207	0.44
79,012	Vestas Wind Systems	1,868	0.37
5,149	Genmab	1,608	0.32
14,801	Orsted	1,078	0.21
53,966	Danske Bank	1,034	0.20
7,616	Carlsberg (B)	891	0.18
9,295	Coloplast (B)	890	0.18
394	AP Moller Maersk (B)	772	0.15
16,002	Novozymes	640	0.13
7,099	Pandora	549	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(%)
28,171	Tryg	521	0.10
8,253	Chr. Hansen	475	0.09
243	AP Moller Maersk (A)	469	0.09
7,211	William Demant Holding	181	0.04
696	Rockwool International (B)	134	0.03
		<hr/>	
	スペイン - (4.74%)	28,589	5.66
480,761	Iberdrola	4,594	0.91
1,313,988	Banco Santander	4,280	0.85
474,706	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,068	0.61
85,346	Industria de Diseno Textil	2,185	0.43
35,247	Amadeus IT Group (A)	1,795	0.36
107,953	Repsol YPF	1,421	0.28
406,668	Telefonica	1,390	0.28
42,520	Cellnex Telecom SAU	1,332	0.26
346,864	CaixaBank	1,244	0.25
38,180	Ferrovial	876	0.17
5,868	Aena SME	749	0.15
19,015	ACS Actividades de Construccion y Servicios	469	0.09
31,750	Red Electrica	441	0.09
24,851	Endesa	408	0.08
1,932	Acciona	304	0.06
19,473	Enagas	292	0.06
11,380	Naturgy Energy Group	261	0.05
23,338	Grifols (A)	248	0.05
5,152	Acciona Energias Renovables	159	0.03
		<hr/>	
	イタリア - (4.81%)	25,516	5.05
636,350	Enel	2,974	0.59
1,307,105	Intesa Sanpaolo	2,961	0.59
150,307	UniCredit	2,568	0.51
172,183	Stellantis	2,516	0.50
195,603	ENI	2,300	0.46
9,862	Ferrari (IT)	2,118	0.42
86,908	Assicurazioni Generali	1,417	0.28
80,063	CNH Industrial (IT)	1,085	0.21
16,059	Moncler	821	0.16
110,083	Terna	695	0.14
47,735	FinecoBank	682	0.13
157,771	Snam	651	0.13
19,931	Prysmian	637	0.13
8,485	EXOR	576	0.11
36,946	Tenaris	519	0.10
47,358	Mediobanca	420	0.08
40,876	Poste Italiane	363	0.07
46,180	Nexi	312	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(%)
8,182	Recordati	287	0.06
26,294	Infrastrutture Wireless Italiane	240	0.05
9,742	Amplifon	236	0.05
779,592	Telecom Italia	215	0.04
1,970	DiaSorin	196	0.04
		<hr/>	
	フィンランド - (2.36%)	24,789	4.91
263,041	Nordea Bank Abp	2,783	0.55
423,390	Nokia	1,628	0.32
37,536	Sampo	1,525	0.30
33,101	Neste	1,305	0.26
41,760	UPM Kymmene	1,246	0.25
26,593	Kone	1,138	0.23
11,129	Elisa (A)	528	0.10
43,121	Stora Enso	497	0.10
34,750	Fortum	439	0.09
21,370	Kesko	385	0.08
8,345	Orion	330	0.07
37,037	Wartsila	297	0.06
		<hr/>	
	ベルギー - (1.82%)	12,101	2.40
67,958	Anheuser-Busch InBev	3,413	0.68
4,308	Argenx SE	1,304	0.26
19,570	KBC Group	1,225	0.24
9,892	UCB	713	0.14
5,799	Solvay (A)	553	0.11
7,781	Groupe Bruxelles Lambert	543	0.11
12,618	Ageas	471	0.09
16,387	Umicore	453	0.09
12,637	Warehouses De Pauw CVA	317	0.06
1,948	D'Ieteren	316	0.06
2,586	Elia System Operadora KBC Groep	285	0.06
1,206	Sofina	249	0.05
		<hr/>	
	アイルランド - (1.29%)	9,842	1.95
324	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Euro A Accumulating	3,896	0.77
13,070	Paddy Power	1,741	0.34
12,460	Kerry Group (A)	986	0.20
83,742	Bank of Ireland Group	777	0.15
12,082	Kingspan Group	656	0.13
19,341	Smurfit Kappa Group	597	0.12
83,668	AIB Group	301	0.06
		<hr/>	
	ノルウェー - (1.46%)	8,954	1.77
74,534	Equinor	1,911	0.38
72,780	DNB Bank	1,207	0.24

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（％）
105,221	Norsk Hydro	640	0.13
25,007	Aker BP	562	0.11
54,746	Telenor	514	0.10
12,955	Yara International ASA	508	0.10
32,367	Marine Harvest	459	0.09
58,762	Orkla	328	0.06
6,937	Kongsberg Gruppen	242	0.05
15,648	Gjensidige Forsikring	229	0.05
5,113	Salmar	174	0.03
22,801	Adevinta (A)	138	0.03
		6,912	1.37
	イギリス - (0.43%)		
59,071	CRH	2,303	0.46
		2,303	0.46
	ポルトガル - (0.31%)		
217,192	Energias de Portugal	911	0.18
39,219	Galp Energia	398	0.08
22,546	EDP Renovaveis	390	0.08
22,156	Jeronimo Martins	378	0.07
		2,077	0.41
	オーストリア - (0.42%)		
26,903	Erste Group Bank	867	0.17
11,522	OMV	468	0.09
5,328	Verbund (A)	372	0.07
9,080	Voestalpine	277	0.05
		1,984	0.39
	先物取引 - ((0.06)%)		
2,950	Euro-STOXX 50 Commodity Future 17/03/2023	37	0.01
		37	0.01
	組入投資資産	498,132	98.60
	現金その他純資産（負債控除後）	7,091	1.40
	純資産額	505,223	100.00

カッコ内の数字は2022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 2023年 2月28日

2023年 2月28日

2022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		156,525		285,349
配当等収益	121,737		107,393	
費用	(2,214)		(2,125)	
支払利息および類似費用	(46)		(28)	
税引前純利益／（損失）	119,477		105,240	
税額	(493)		(710)	
税引後純利益／（損失）		118,984		104,530
総利益		275,509		389,879
分配金		(116,219)		(101,062)
受益者に帰属する純資産の変動額		159,290		288,817

ポートフォリオ計算書

2023年 2月28日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
	金融 - (23.09%)		
28,407,331	HSBC Holdings	180,642	5.24
94,750,318	Lloyds Banking Group	49,943	1.45
3,878,489	Prudential	49,431	1.43
22,299,553	Barclays	38,993	1.13
516,742	London Stock Exchange	38,466	1.12
3,344,640	Standard Chartered	26,623	0.77
1,344,219	3i Group	22,052	0.64
8,366,810	Legal & General Group	21,611	0.63
7,088,373	NatWest Group	20,811	0.60
3,944,462	Aviva	17,683	0.51
2,004,921	Scottish Mortgage Investment Trust	14,215	0.41
497	Fidelity Institutional Liquidity Fund - Sterling A Accumulating	10,633	0.31
755,932	St James Place	9,699	0.28
402,243	Admiral Group	8,869	0.26
1,035,650	Phoenix Group Holdings	6,578	0.19
3,060,017	M&G	6,533	0.19
220,697	Pershing Square Holdings	6,511	0.19
685,172	Foreign & Colonial Investment Trust	6,454	0.19
932,882	Beazley	6,400	0.19
2,874,449	abrdn PLC	6,286	0.18
1,125,991	Schroders	5,584	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（%）
392,761	Intermediate Capital Group	5,487	0.16
473,812	Hiscox	5,409	0.16
3,269,882	Greencoat UK Wind	5,085	0.15
937,713	Investec	4,966	0.14
1,764,619	Man Group	4,669	0.14
2,870,320	HICL Infrastructure	4,552	0.13
534,294	Hargreaves Lansdown	4,469	0.13
549,385	IG Group Holdings	4,409	0.13
3,503,265	Renewables Infrastructure Group	4,365	0.13
415,623	Alliance Trust	4,127	0.12
2,696,645	International Public Partnerships	3,937	0.11
182,423	Polar Capital Technology Trust	3,528	0.10
180,470	RIT Capital Partners Fund	3,479	0.10
602,263	OSB Group	3,382	0.10
1,865,900	Direct Line Insurance Group	3,356	0.10
235,726	Smithson Investment Trust	3,232	0.09
319,947	Monks Investment Trust	3,147	0.09
1,699,126	CYBG	3,079	0.09
678,663	City of London Investment Trust	2,888	0.08
90,155	Worldwide Healthcare Trust	2,844	0.08
305,406	Finsbury Growth & Income Trust	2,660	0.08
844,225	3i Infrastructure Fund	2,659	0.08
515,037	Personal Assets Trust	2,444	0.07
1,120,185	Mercantile Investment Trust	2,380	0.07
112,883	HarbourVest Global Private Equity (UK)	2,376	0.07
527,245	BH Macro GBP	2,346	0.07
129,822	Plus500	2,330	0.07
1,535,265	Templeton Emerging Markets Investment Trust	2,318	0.07
172,171	Murray International Trust	2,269	0.07
969,508	Witan Investment Trust	2,191	0.06
597,888	HgCapital Trust	2,134	0.06
211,251	Close Brothers Group	2,129	0.06
2,471,128	Sequoia Economic Infrastructure Fund	2,108	0.06
1,115,893	TP ICAP Group	2,107	0.06
343,687	Lancashire Holdings	2,090	0.06
585,219	Fidelity European Values	1,987	0.06
431,094	JPMorgan Global Growth & Income	1,983	0.06
327,597	Paragon Banking Group	1,967	0.06
747,631	Pantheon International Participations	1,948	0.06
268,248	JPMorgan American Investment Trust	1,910	0.06
433,682	Impax Environmental Markets	1,876	0.05

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
1,663,926	JPMorgan Emerging Markets Investment Trust	1,850	0.05
267,759	BlackRock World Mining Trust	1,840	0.05
87,997	Rathbone Brothers	1,808	0.05
1,950,380	Quilter	1,806	0.05
1,713,010	Bankers Investment Trust	1,758	0.05
71,474	TBC Bank Group	1,751	0.05
645,560	Ashmore Group	1,729	0.05
87,883	Herald Investment Trust	1,686	0.05
121,779	Aberforth Smaller Companies Trust	1,644	0.05
240,796	Edinburgh Investment Trust	1,630	0.05
45,598	Caledonia Investments Fund	1,614	0.05
497,159	Ruffer Investment	1,534	0.04
1,009,848	BBGI Global Infrastructure	1,521	0.04
178,658	Law Debenture Fund	1,504	0.04
1,713,105	Hipgnosis Songs Fund	1,463	0.04
1,570,474	SDCL Energy Efficiency Income Trust Plc	1,454	0.04
52,093	Bank of Georgia Group	1,446	0.04
165,933	Murray Income Trust	1,435	0.04
259,363	Vietnam Enterprise Investment	1,429	0.04
448,167	TR Property Investment Trust - Ordinary Shares	1,423	0.04
186,291	JTC	1,397	0.04
699,332	British Empire Trust	1,385	0.04
831,935	BB Healthcare Trust	1,334	0.04
410,101	AJ Bell	1,321	0.04
575,296	Allianz Technology Trust	1,286	0.04
1,453,540	Just Group	1,275	0.04
471,289	Fidelity China Special Situations	1,185	0.03
864,612	Bluefield Solar Income Fund	1,185	0.03
197,750	Merchants Trust	1,173	0.03
230,242	Scottish American Investment Fund	1,170	0.03
1,233,996	GCP Infrastructure Investments	1,170	0.03
763,467	F&C Global Smaller Companies	1,160	0.03
226,247	Schroder Asia Pacific Fund	1,158	0.03
406,737	Integrafin Holdings	1,150	0.03
664,389	Syncona	1,132	0.03
451,620	Temple Bar Investment Trust	1,104	0.03
96,863	ICG Graphite Enterprise Trust	1,091	0.03
606,285	Apax Global Alpha	1,074	0.03
918,018	John Laing Environmental Assets Group	1,072	0.03
22,004	Capital Gearing Trust Fund	1,066	0.03
88,144	Liontrust Asset Management	1,052	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（%）
137,145	Jupiter European Opportunities Trust	1,042	0.03
228,196	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund	1,015	0.03
218,082	JPMorgan Japanese Investment Trust	1,013	0.03
133,719	Baillie Gifford Japan Trust	1,010	0.03
1,221,884	Digital 9 Infrastructure Plc/Fund	1,000	0.03
483,249	Ninety One	996	0.03
61,614	Neuberger Berman Private Equity Partners	995	0.03
865,537	Foresight Solar Fund	994	0.03
224,647	JPMorgan European Smaller Companies Trust	973	0.03
953,435	TwentyFour Income Fund	968	0.03
370,310	Schroder Oriental Income Fund S2	968	0.03
69,181	BlackRock Smaller Companies Trust	949	0.03
569,067	TR European Growth Trust	939	0.03
105,577	Henderson Smaller Companies Investment Trust	923	0.03
1,383,744	IP Group	915	0.03
317,770	Fidelity Special Values	909	0.03
554,880	Edinburgh Worldwide Investment Trust	908	0.03
144,719	BlackRock Throgmorton Trust	903	0.03
834,096	NextEnergy Solar Fund	897	0.03
365,580	Bridgepoint Group Holdings	890	0.03
610,235	Jupiter Fund Management	889	0.03
108,225	JPMorgan Indian Investment Trust	872	0.03
214,402	Molten Ventures	814	0.02
129,788	Genesis Emerging Markets Fund	802	0.02
357,715	Provident Financial	793	0.02
796,694	Octopus Renewables Infrastructure Trust	773	0.02
143,888	BlackRock Greater Europe Investment Trust	755	0.02
466,291	Polar Capital Global Financials Trust	737	0.02
112,277	Pacific Horizon Investment Trust	703	0.02
170,543	Asia Dragon Trust	701	0.02
664,944	Gore Street Energy Storage	689	0.02
443,630	Baillie Gifford Shin Nippon	678	0.02
400,724	Petershill Partners	667	0.02
435,027	Baillie Gifford US Growth Trust	650	0.02
151,139	Schroder Asian Total Return Investment	646	0.02
213,082	Dunedin Income Growth Investment Trust	633	0.02
91,212	Mid Wynd International Investment Trust	624	0.02
172,819	Pacific Assets Trust	617	0.02
677,188	Pantheon Infrastructure	607	0.02
201,339	North American Income Trust	602	0.02
86,379	JPMorgan Claverhouse Investment Trust	596	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（%）
635,158	JPMorgan European Growth & Income	592	0.02
211,542	Chesnara	589	0.02
600,770	VH Global Sustainable Energy Opportunities	589	0.02
130,258	Standard Life UK Smaller CompaniesTrust	587	0.02
173,416	Polar Capital Global Healthcare Growth & Income	567	0.02
220,620	abrdrn Asia Focus plc	565	0.02
423,112	JPMorgan Global Emerging Markets Income Trust	563	0.02
847,945	Merian Chrysalis Investment	540	0.02
245,265	Utilico Emerging Markets	522	0.02
57,199	Biotech Growth Trust	519	0.02
566,907	Starwood European Real Estate Finance	517	0.01
13,552	North Atlantic Smaller Companies Investment Trust	515	0.01
103,130	Fidelity Asian Values	509	0.01
189,668	Henderson Far East Income	505	0.01
135,227	JPMorgan Asian Investment Trust	500	0.01
275,623	Henderson International Income Trust Fund	493	0.01
513,972	Baillie Gifford European GrowthTrust	489	0.01
510,371	European Assets Trust PLC	487	0.01
59,340	Georgia Capital	484	0.01
629,017	GCP Asset Backed Income Fund	484	0.01
102,939	F&C Private Equity Trust	480	0.01
305,072	Henderson European Focus Trust	480	0.01
153,107	F&C Capital & Income Investment Trust	469	0.01
216,045	abrdrn Asian Income Fund Limited	467	0.01
371,384	Lowland Investment	461	0.01
43,020	Brunner Investment Trust	454	0.01
327,633	Real Estate Credit Investments	452	0.01
95,691	Standard Life Private Equity Trust	437	0.01
459,525	Diverse Income Trust	428	0.01
81,425	Aberdeen New India Investment Trust	425	0.01
35,503	Scottish Oriental Smaller Companies Trust	422	0.01
557,893	abrdrn European Logistics Income PLC	417	0.01
118,891	JPMorgan Chinese Investment Trust	411	0.01
59,703	International Biotechnology Trust	407	0.01
252,552	XPS Pensions Group	405	0.01
301,093	Henderson EuroTrust	403	0.01
93,194	JPMorgan US Smaller Companies	402	0.01
91,239	Foresight Group Holdings	401	0.01
236,879	City Merchants High Yield Trust	398	0.01
140,341	abrdrn New Dawn Investment Trust	387	0.01
439,058	Aberdeen Diversified Income & Growth Trust	384	0.01

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
268,634	Montanaro European Smaller Companies Trust	383	0.01
268,963	BlackRock Frontiers Investment Trust	375	0.01
151,642	CMC Markets	375	0.01
115,251	Martin Currie Portfolio Investment Trust	372	0.01
217,599	Baillie Gifford UK Growth Fund	372	0.01
175,623	Schroder Japan Growth Fund	365	0.01
391,814	Taylor Maritime Investments	363	0.01
162,783	Ecofin Global Utilities & Infrastructure Trust	352	0.01
687,583	CQS New City High Yield Fund	351	0.01
225,907	Metro Bank	341	0.01
330,148	Sabre Insurance Group	330	0.01
58,542	abrdn China Investment Company Limited	330	0.01
184,160	Henderson High Income Trust	318	0.01
146,180	Securities Trust of Scotland	316	0.01
186,738	Fidelity Japan Trust	315	0.01
88,841	Invesco Asia Trust	313	0.01
100,517	Schroder Income Growth Fund	311	0.01
110,110	JPMorgan Smaller Companies Investment Trust	308	0.01
311,340	International Personal Finance	302	0.01
31,681	JPMorgan Mid Cap Investment Trust	299	0.01
159,874	Ashoka India Equity IT	294	0.01
190,826	CC Japan & Growth Trust	293	0.01
410,241	Troy Income & Growth Trust	290	0.01
49,212	Schroder UK Mid Cap Fund	288	0.01
48,527	Honeycomb Investment Trust	270	0.01
229,026	Montanaro UK Smaller Companies Investment Trust	266	0.01
306,360	JPMorgan Global Core Real Assets	265	0.01
250,511	Augmentum Fintech Plc/Fund	263	0.01
194,127	BlackRock Commodities Income Investment Trust	262	0.01
313,723	VPC Specialty Lending Investments Fund	262	0.01
249	Lindsell Train Investment Trust	255	0.01
79,384	JPMorgan Japan Smaller Companies Trust	251	0.01
308,810	TwentyFour Select Monthly Income Fund	240	0.01
68,881	Standard Life Equity Income Trust	239	0.01
117,257	BlackRock North American Income Trust	238	0.01
40,482	Riverstone Energy	236	0.01
314,676	NB Global Floating Rate Income Fund	233	0.01
103,204	Aurora Investment Trust	230	0.01
194,707	AVI Japan Opportunity Trust	229	0.01
220,384	Downing Renewables & Infrastructure Trust Plc/Fund	223	0.01
17,743	Jupiter US Smaller Companies	221	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（%）
80,272	Witan Pacific Investment Trust	216	0.01
46,805	Invesco Perpetual UK Smaller Companies Investment Trust	215	0.01
70,668	Strategic Equity Capital	212	0.01
154,466	Mobius Investment Trust	212	0.01
112,558	Odyssean Investment Trust	203	0.01
275,919	Aberforth Split Level Income Trust	200	0.01
216,421	Atrato Onsite Energy	199	0.01
26,588	Secure Trust Bank	197	0.01
207,919	M&G Credit Income Investment Trust	192	0.01
263,924	Henderson Diversified Income	191	0.01
88,719	Keystone Investment Trust	184	0.01
174,703	Foresight Sustainable Forestry	182	0.01
151,657	Middlefield Canadian Income PCC	181	0.01
96,315	City Natural Resources High Yield Trust	179	0.01
185,930	CVC Credit Partners European Opportunities	178	0.01
1,300,187	Woodford Patient Capital Trust	176	0.01
102,020	Invesco Select Trust	175	0.01
38,594	City of London Investments Group	171	0.00
287,915	Funding Circle Holdings	164	0.00
42,392	BlackRock Latin American Investment Trust	155	0.00
162,375	Record	153	0.00
40,961	Artemis Alpha Trust	136	0.00
5,513	S & U	124	0.00
38,486	EP Global Opportunities Trust	119	0.00
48,664	Value & Income Trust	105	0.00
8,459	Oryx International Growth Fund	104	0.00
42,738	Majedie Investments	92	0.00
25,037	Manchester & London Investment Trust	87	0.00
106,598	Seraphim Space Investment Trust	48	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
		808,456	23.45
	生活必需品 - (14.96%)		
3,581,180	Unilever	148,028	4.29
3,183,414	Diageo	113,107	3.28
3,161,485	British American Tobacco	100,298	2.91
1,009,285	Reckitt Benckiser Group	58,216	1.69
1,334,981	Imperial Brands	27,234	0.79
10,328,152	Tesco	26,285	0.76
490,479	Associated British Foods	9,844	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（%）
2,427,345	Sainsbury (J)	6,549	0.19
276,733	Coca-Cola HBC	5,903	0.17
853,154	Ocado Group	5,017	0.15
566,109	Tate & Lyle	4,546	0.13
141,332	Greggs	3,824	0.11
367,143	Britvic	3,045	0.09
74,541	Cranswick	2,326	0.07
911,955	Premier Foods	1,040	0.03
557,725	C&C Group	828	0.02
232,882	Devro	763	0.02
98,089	Hilton Food Group	698	0.02
119,074	A. G. Barr	658	0.02
719,962	Greencore Group	589	0.02
264,650	PZ Cussons	488	0.01
207,167	Bakkavor Group	227	0.01
27,810	Anglo Eastern Plantations	219	0.01
109,680	Carrs Group	133	0.00
		519,865	15.08
	エネルギー - (9.38%)		
10,018,664	Shell	253,773	7.36
25,275,957	BP	140,484	4.07
1,010,595	Harbour Energy	2,965	0.09
191,888	Energear	2,301	0.07
947,220	John Wood Group	1,861	0.05
1,152,264	Diversified Energy	1,204	0.03
434,231	Cairn Energy	1,085	0.03
194,711	Hunting	638	0.02
1,599,723	Tullow Oil	560	0.02
588,627	Petrofac	468	0.01
2,360,666	EnQuest	445	0.01
528,649	SOCO International	133	0.00
63,253	Pod Point	42	0.00
		405,959	11.77
	資本財 - (12.10%)		
1,055,800	CRH (GB)	41,176	1.19
4,369,513	BAE Systems	39,614	1.15
1,297,542	Experian	36,344	1.05
622,688	Ashtead Group	34,360	1.00
3,541,648	Rentokil Initial	18,275	0.53
11,814,488	Rolls-Royce Holdings	17,353	0.50
475,677	Bunzl	14,365	0.42

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
103,788	Spirax-Sarco Engineering	12,102	0.35
534,838	Halma	11,579	0.34
367,436	Smurfit Kappa Group (GB)	11,350	0.33
227,645	Intertek Group	9,538	0.28
683,030	Mondi Group	9,511	0.28
500,976	Smiths Group	8,820	0.26
5,666,181	Melrose Industries	8,624	0.25
365,576	Weir Group	6,897	0.20
664,458	Electrocomponents	6,552	0.19
139,314	DCC	6,382	0.19
1,803,598	DS Smith	6,071	0.18
362,422	IMI	5,676	0.16
149,574	Spectris	5,272	0.15
531,142	Inchcape	4,823	0.14
171,502	Diploma	4,809	0.14
1,210,984	Rotork	3,955	0.11
833,197	Balfour Beatty	3,058	0.09
299,784	Travis Perkins	3,035	0.09
293,281	Grafton Group	2,792	0.08
1,636,447	Serco Group	2,558	0.07
2,091,196	Hays	2,501	0.07
727,149	QinetiQ Group	2,478	0.07
707,527	Babcock International Group	2,406	0.07
973,947	International Distributions Services	2,265	0.07
439,903	PageGroup	1,969	0.06
48,369	Renishaw	1,898	0.06
659,841	Network International Holdings	1,857	0.05
1,014,825	IWG	1,855	0.05
75,233	Oxford Instruments Group	1,843	0.05
2,234,017	Coats Group	1,649	0.05
1,912,890	Mitie Group	1,578	0.05
325,547	Redde Northgate	1,317	0.04
398,860	Morgan Advanced Materials	1,254	0.04
299,696	Vesuvius	1,228	0.04
35,142	Clarkson	1,149	0.03
396,902	Chemring Group	1,147	0.03
134,732	Discoverie Group	1,107	0.03
322,283	Marshalls	1,082	0.03
330,854	Genuit Group	1,070	0.03
57,840	Morgan Sindall Group	1,035	0.03
588,774	Senior	1,009	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（%）
121,622	FDM Group Holdings	995	0.03
264,827	Volution Group	976	0.03
422,081	Essentra	958	0.03
524,484	Ibstock	888	0.03
182,364	SThree	831	0.02
101,202	Keller Group	812	0.02
275,087	Tyman	706	0.02
2,344,244	Capita	678	0.02
299,829	Forterra	657	0.02
65,155	Vitec Group	619	0.02
25,785	XP Power	601	0.02
88,360	Ricardo Group	505	0.01
155,504	Wincanton	498	0.01
95,689	Robert Walters	480	0.01
96,525	PayPoint	471	0.01
598,060	Kier Group	468	0.01
42,488	Avon Rubber	415	0.01
960,356	SIG	404	0.01
54,089	Porvair	338	0.01
152,686	Mears Group	319	0.01
153,680	Galliford Try Holdings	266	0.01
434,940	Severfield	261	0.01
674,606	Speedy Hire	248	0.01
119,587	Norcros	245	0.01
218,364	Macfarlane Group Clansman	233	0.01
24,908	Ocean Wilsons Holdings	224	0.01
55,063	James Fisher & Sons	215	0.01
278,186	De La Rue	184	0.01
109,616	Xaar	184	0.01
122,508	Luceco	172	0.00
330,380	Costain Group	142	0.00
186,913	Wag Payment Solutions	140	0.00
178,635	DWF Group	134	0.00
189,324	Trifast	126	0.00
1,442,114	Esken	88	0.00
207,742	Finablr	8	0.00
		<hr/>	
		384,077	11.14
	一般消費財・サービス - (11.17%)		
2,711,589	RELX	67,980	1.97
2,476,709	Compass Group	47,850	1.39
247,958	Flutter Entertainment	33,028	0.96

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（%）
1,472,538	WPP	15,211	0.44
247,602	InterContinental Hotels Group	13,861	0.40
2,007,280	Informa	13,453	0.39
541,059	Burberry Group	13,245	0.38
174,580	Next	12,015	0.35
826,060	Entain	11,152	0.32
1,013,765	Pearson	9,317	0.27
284,747	Whitbread	8,867	0.26
5,253,266	International Consolidated Airlines Group	8,146	0.24
2,758,111	Kingfisher	7,861	0.23
1,408,672	Barratt Developments	6,564	0.19
1,314,442	B&M European Value Retail SA	6,513	0.19
448,252	Persimmon	6,459	0.19
150,320	Berkeley Group Holdings	6,285	0.18
3,476,319	JD Sports Fashion	6,252	0.18
4,945,661	Taylor Wimpey	6,091	0.18
751,196	Howden Joinery Group	5,427	0.16
5,253,593	ITV	4,610	0.13
901,147	easyJet	4,398	0.13
2,763,908	Marks & Spencer Group	4,382	0.13
46,235	Games Workshop Group	4,247	0.12
174,378	Bellway	3,849	0.11
457,694	Vistry Group	3,707	0.11
1,108,319	SSP Group	2,864	0.08
108,456	Wizz Air Holdings	2,803	0.08
176,721	WHSmith	2,793	0.08
171,357	TUI	2,743	0.08
327,175	Watches of Switzerland Group	2,711	0.08
654,600	Pets at Home Group	2,541	0.07
428,209	Playtech	2,428	0.07
159,896	Future	2,192	0.06
159,232	Dunelm Group	1,987	0.06
383,340	Redrow	1,940	0.06
39,206	4imprint Group	1,725	0.05
650,169	Trainline	1,658	0.05
204,775	Carnival	1,649	0.05
535,905	Dominos Pizza UK & Ireland	1,534	0.04
183,902	Fraser Group	1,479	0.04
793,331	Dr. Martens	1,258	0.04
1,054,957	FirstGroup	1,128	0.03
1,380,298	Currys	1,128	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（%）
758,121	National Express Group	958	0.03
348,266	Crest Nicholson Holdings	841	0.02
92,445	ASOS	807	0.02
413,824	Aston Martin Lagonda Global Holdings	795	0.02
119,321	JD Weatherspoon	663	0.02
305,827	Halfords Group	641	0.02
362,231	Mitchells & Butlers	583	0.02
228,329	Hollywood Bowl Group	555	0.02
453,192	Ti Fluid Systems	553	0.02
364,482	Wickes Group	545	0.02
324,381	DFS Furniture	496	0.01
396,441	Moonpig Group	461	0.01
630,666	AO World	456	0.01
452,473	Card Factory	455	0.01
109,538	Bloomsbury Publishing	455	0.01
352,255	ME Group International	432	0.01
393,569	ITE Group	405	0.01
441,739	Lookers	404	0.01
116,381	Headlam Group	382	0.01
223,698	On the Beach Group	376	0.01
1,045,501	Restaurant Group	366	0.01
400,944	Trinity Mirror	366	0.01
868,988	Marstons	339	0.01
460,166	888 Holdings	320	0.01
28,347	PPHE Hotel Group	308	0.01
64,722	MJ Gleeson	301	0.01
235,381	The Gym Group	296	0.01
1,438,808	Pendragon	273	0.01
53,658	Fuller Smith & Turner (A)	267	0.01
145,620	Saga	253	0.01
290,992	Rank Group	253	0.01
40,757	Dignity	222	0.01
64,443	STV Group	196	0.01
141,058	Hostelworld Group	195	0.01
59,090	Ten Entertainment Group	157	0.00
100,722	Motorpoint Group	141	0.00
86,291	Superdry	106	0.00
65,617	Up Global Sourcing Holdings PL	89	0.00
160,528	Topps Tiles	77	0.00
		383,119	11.11

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（％）
	ヘルスケア - (9.95%)		
2,084,796	AstraZeneca	227,952	6.61
5,638,882	GlaxoSmithKline	80,106	2.32
7,048,552	Haleon	22,520	0.65
1,231,118	Smith & Nephew	14,478	0.42
2,293,641	Convatec Group	5,161	0.15
155,654	Dechra Pharmaceuticals	4,240	0.12
227,166	Hikma Pharmaceuticals	3,904	0.11
551,395	Mediclinic International	2,743	0.08
92,812	Genus	2,701	0.08
174,616	Indivior	2,658	0.08
394,315	Spire Healthcare Group	964	0.03
358,815	PureTech Health	816	0.02
122,161	Oxford BioMedica	671	0.02
141,404	Medica Group	223	0.01
137,196	NMC Health (GB)	0	0.00
		369,137	10.71
	素材 - (8.17%)		
18,134,068	Glencore	88,957	2.58
1,534,718	Rio Tinto	86,834	2.52
1,702,375	Anglo American	48,237	1.40
196,618	Croda International	13,036	0.38
487,256	Antofagasta	7,518	0.22
254,873	Johnson Matthey	5,490	0.16
255,081	Endeavour Mining	4,329	0.13
122,415	Victrex	2,148	0.06
258,618	Fresnillo	1,971	0.06
264,749	Bodycote	1,737	0.05
1,611,082	Centamin	1,644	0.05
110,883	Hill & Smith Holdings	1,506	0.04
809,336	Elementis	1,031	0.03
39,461	RHI Magnesita	972	0.03
479,919	Synthomer	727	0.02
409,040	Ferrexpo	588	0.02
81,743	Treatt	442	0.01
88,145	Kenmare Resources (GB)	431	0.01
432,320	Hochschild Mining	271	0.01
68,157	Zotefoams	232	0.01
210,849	Capital	221	0.01
213,745	Petra Diamonds	172	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（%）
379,247	EVRAZ	0	0.00
		<hr/>	<hr/>
	公益事業 - (3.41%)	268,494	7.79
5,141,864	National Grid	54,375	1.58
1,527,628	SSE	26,886	0.78
962,562	United Utilities Group	9,842	0.29
353,320	Severn Trent	9,734	0.28
8,334,552	Centrica	8,851	0.26
565,573	Drax Group	3,594	0.10
367,349	Pennon Group	3,058	0.09
85,559	Renewi	585	0.02
		<hr/>	<hr/>
	不動産 - (3.14%)	116,925	3.39
1,694,457	Segro	13,922	0.40
1,040,492	Land Securities Group	7,204	0.21
1,158,552	Rightmove	6,520	0.19
1,304,114	British Land	5,855	0.17
450,732	Unite Group	4,476	0.13
157,072	Derwent London	4,081	0.12
2,635,765	Tritax Big Box (REIT)	3,956	0.11
289,397	Safestore Holdings	2,929	0.08
238,533	Big Yellow Group	2,898	0.08
1,028,210	Grainger	2,603	0.08
1,337,652	Londonmetric Property	2,525	0.07
2,135,842	LXI (REIT)	2,418	0.07
4,115,753	Assura	2,111	0.06
1,865,215	Primary Health Properties	2,024	0.06
188,167	Savills	1,874	0.05
303,672	Great Portland Estates	1,722	0.05
5,467,819	Hammerson	1,646	0.05
1,754,387	Supermarket Income (REIT)	1,593	0.05
1,034,353	Capital & Counties Property	1,306	0.04
1,519,776	Sirius Real Estate	1,260	0.04
261,124	Shaftesbury	1,091	0.03
201,375	Workspace Group	1,028	0.03
649,804	Urban Logistics (REIT)	910	0.03
1,138,591	Tritax Eurobox	772	0.02
825,989	Empiric Student Property	724	0.02
873,149	Target Healthcare (REIT)	684	0.02
764,685	F&C Commercial Property Trust	672	0.02
726,759	PRS REIT (THE) PLC	640	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（%）
556,500	Warehouse (REIT)	595	0.02
769,064	Picton Property Income	591	0.02
1,032,432	UK Commercial Property Trust	584	0.02
855,088	Civitas Social Housing	534	0.02
570,502	Custodian Property Income (REIT)	517	0.01
142,428	Helical Bar	508	0.01
383,467	Industrials (REIT)	474	0.01
445,998	Impact Healthcare (REIT)	456	0.01
1,126,035	Home (REIT)	428	0.01
428,179	Newriver (REIT)	405	0.01
611,480	Regional (REIT)	374	0.01
230,225	CLS Holdings	343	0.01
135,499	LSL Property Services	340	0.01
529,378	Standard Life Property Income Trust	333	0.01
268,034	Harworth Group	319	0.01
132,138	Phoenix Spree Deutschland	318	0.01
136,414	Henry Boot	318	0.01
681,573	Schroder Real Estate Investment Trust	314	0.01
522,908	Triple Point Social Housing (REIT)	277	0.01
221,273	Aew UK (REIT)	216	0.01
319,810	F&C UK Real Estate Investment	214	0.01
287,557	Ediston Property Investment	189	0.01
263,352	Residential Secure Income	184	0.01
403,351	Foxtons Group	154	0.00
172,560	Schroder European (REIT)	141	0.00
59,988	Palace Capital	123	0.00
92,593	Capital & Regional	49	0.00
1,304,402	Intu Properties	0	0.00
504,605	Raven Property Group	0	0.00
		88,742	2.57
	通信 - (2.25%)		
34,948,746	Vodafone Group	35,529	1.03
9,804,473	BT Group	13,736	0.40
1,530,459	Airtel Africa	1,856	0.05
853,101	Spirent Communications	1,812	0.05
92,933	Telecom Plus	1,643	0.05
1,086,966	Helios Towers	1,128	0.03
		55,704	1.62
	テクノロジー - (1.39%)		
1,438,177	SAGE Group	10,706	0.31
1,301,537	Auto Trader Group	7,729	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（％）
107,975	Computacenter	2,410	0.07
176,040	Softcat	2,114	0.06
130,898	Kainos Group	1,814	0.05
732,328	Moneysupermarket.com Group	1,658	0.05
607,621	Ascential	1,636	0.05
580,622	Darktrace	1,525	0.04
285,588	Bytes Technology Group	1,137	0.03
123,702	Auction Technology Group	847	0.02
413,368	NCC Group	692	0.02
382,269	Baltic Classifieds Group	604	0.02
249,139	TT Electronics	496	0.01
479,096	Trustpilot Group	489	0.01
80,311	Aptitude Software Group	302	0.01
253,372	Kin + Carta	282	0.01
135,163	Alfa Financial Software Holdings	222	0.01
421,766	Nanoco Group	100	0.00
		34,763	1.01
	先物取引 - ((0.01)%)		
3,390	FTSE 100 Index Future 17/03/2023	221	0.01
		221	0.01
	組入投資資産	3,435,462	99.65
	現金その他純資産（負債控除後）	12,773	0.35
	純資産額	3,448,235	100.00

カッコ内の数字は2022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 2023年 2月28日

2023年 2月28日

2022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		27,623		(18,898)
配当等収益	22,066		22,752	
費用	(732)		(721)	
支払利息および類似費用	(1)		(2)	
税引前純利益／（損失）	21,333		22,029	
税額	(317)		(368)	
税引後純利益／（損失）		21,016		21,661
総利益		48,639		2,763
分配金		(20,075)		(20,706)
受益者に帰属する純資産の変動額		28,564		(17,943)

ポートフォリオ計算書

2023年 2月28日現在

保有数量／ 保有相当量	組入投資資産	時価／ 未実現（損）益 （千英ポンド）	純資産 比率（%）
	オーストラリア - (59.51%)		
1,793,263	BHP Group	45,045	8.19
603,407	Commonwealth Bank Australia	33,810	6.14
170,615	CSL Group	28,131	5.11
1,119,667	National Australia Bank	18,692	3.40
1,237,372	Westpac Banking	15,513	2.82
1,062,201	ANZ Group Holdings	14,570	2.65
130,585	Macquarie Group	13,767	2.50
670,297	Woodside Petroleum	13,391	2.43
402,924	Wesfarmers	10,816	1.97
429,028	Woolworths Group	8,814	1.60
1,094,777	Transurban Group	8,633	1.57
131,687	Rio Tinto	8,553	1.55
597,127	Fortescue Metals Group	7,104	1.29
600,177	Goodman Group	6,633	1.21
471,602	Coles Group	4,768	0.87
527,929	QBE Insurance Group	4,430	0.81
1,129,185	Santos	4,392	0.80
211,589	Aristocrat Leisure	4,302	0.78
316,405	Newcrest Mining	3,969	0.72
1,611,393	South32	3,883	0.71
482,001	Brambles	3,452	0.63

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（%）
1,376,776	Telstra Group	3,187	0.58
443,802	Suncorp Group	3,171	0.58
1,794,104	Scentre Group	2,975	0.54
161,755	Sonic Healthcare	2,899	0.53
23,350	Cochlear	2,888	0.52
59,570	Mineral Resources	2,730	0.50
157,696	James Hardie Industries	2,723	0.49
606,964	Origin Energy	2,706	0.49
68,675	ASX	2,600	0.47
187,779	Computershare	2,592	0.47
411,002	APA Group	2,454	0.45
64,246	Ramsay Healthcare	2,414	0.44
401,756	Northern Star Resources	2,318	0.42
855,570	Insurance Australia Group	2,214	0.40
761,552	The Lottery Corporation	2,195	0.40
884,454	Pilbara Minerals	2,052	0.37
246,301	Treasury Wine Estates	1,915	0.35
497,581	Endeavour Group Ltd	1,888	0.34
845,192	Stockland	1,801	0.33
962,214	Medibank Private	1,788	0.32
379,966	Dexus	1,783	0.32
165,790	BlueScope Steel	1,758	0.32
1,393,250	Mirvac Group	1,752	0.32
49,571	WiseTech Global	1,731	0.31
233,854	Igo	1,701	0.31
650,149	GPT Group	1,700	0.31
117,924	SEEK	1,587	0.29
1,330,439	Vicinity Centres	1,510	0.27
81,357	Caltex Australia	1,492	0.27
151,808	Orica	1,368	0.25
18,579	REA Group	1,270	0.23
77,303	Washington H. Soul Pattison and Company	1,254	0.23
319,401	Qantas Airways	1,141	0.21
613,900	Aurizon Holdings	1,131	0.21
69,904	IDP Education	1,116	0.20
232,622	Lendlease Group	988	0.18
78,733	Reece	723	0.13
		336,183	61.09
	香港 - (22.83%)		
4,346,597	AIA Group	38,213	6.94
438,485	Hong Kong Exchanges and Clearing	14,576	2.65

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（%）
529,502	Sun Hung Kai Properties	5,998	1.09
974,913	CK Hutchison Holdings	4,821	0.88
793,371	Galaxy Entertainment Group	4,368	0.79
767,814	Link Real Estate Investment Trust	4,186	0.76
500,162	Techtronic Industries	4,122	0.75
730,103	CK Asset Holdings	3,792	0.69
1,348,876	Bank of China (Hong Kong)	3,770	0.69
278,518	Hang Seng Bank	3,752	0.68
599,859	CLP Holdings	3,518	0.64
4,082,460	Hong Kong & China Gas	3,175	0.58
608,570	Wharf Real Estate Investment	2,765	0.50
883,470	Sands China	2,539	0.46
567,696	MTR Corporation Limited	2,373	0.43
508,520	Power Assets Holdings	2,257	0.41
405,825	Hongkong Land Holdings (SG)	1,533	0.28
526,414	Henderson Land Development	1,530	0.28
1,386,064	HKT Trust & HKT	1,494	0.27
3,031,753	WH Group	1,461	0.27
1,267,340	Sino Land	1,347	0.24
182,803	Swire Pacific (A)	1,236	0.22
546,654	New World Development	1,233	0.22
736,874	Hang Lung Properties	1,179	0.21
655,039	Xinyi Glass Holdings	1,015	0.18
231,083	CK Infrastructure Holdings	1,011	0.18
426,588	Swire Properties	931	0.17
484,000	SITC International Holdings	839	0.15
962,331	HK Electric Investments Trust & HK Electric Investments	510	0.09
153,562	Link (REIT) (Rights)	122	0.02
		119,666	21.75
	シンガポール - (10.21%)		
660,554	DBS Group Holdings	13,837	2.51
1,236,538	Oversea-Chinese Banking	9,597	1.74
430,213	United Overseas Bank	7,891	1.43
3,005,481	Singapore Telecommunications	4,367	0.79
57,895	Jardine Matheson Holdings	2,370	0.43
1,929,967	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2,283	0.41
948,143	CapitaLand Singapore Limited	2,162	0.39
1,224,264	Ascendas (REIT)	2,079	0.38
529,298	Keppel	1,775	0.32
487,775	Singapore Airlines	1,701	0.31
701,349	Wilmar International	1,690	0.31

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（％）
311,911	Singapore Exchange	1,664	0.30
2,195,683	Genting Singapore	1,359	0.25
1,217,997	Mapletree Logistics Trust (REIT)	1,254	0.23
562,804	Singapore Technologies Engineering	1,232	0.22
100,017	Venture Corporation	1,053	0.19
849,917	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	891	0.16
10,109,591	Sembcorp Marine	781	0.14
150,355	City Developments	711	0.13
170,297	UOL Group	706	0.13
35,400	Jardine Cycle & Carriage	645	0.12
		60,048	10.91
	ケイマン諸島 - (1.69%)		
131,135	Sea (A) (ADR)	6,507	1.18
625,430	Budweiser Brewing APAC	1,553	0.28
468,437	Grab Holdings (A)	1,228	0.22
725,441	ESR Group	1,021	0.19
21,326	Futu Holdings (A) (ADR)	819	0.15
		11,128	2.02
	ニュージーランド - (2.09%)		
208,333	Fisher & Paykel Healthcare	2,711	0.49
46,229	Xero	1,999	0.36
450,889	Auckland International Airport	1,996	0.36
680,125	Spark New Zealand	1,732	0.31
461,430	Meridian Energy	1,248	0.23
249,741	Mercury NZ	795	0.14
		10,481	1.90
	先物取引 - ((0.03)%)		
3,250	ASX SPI 200 Index Futures 16/03/2023	(113)	(0.02)
		(113)	(0.02)
	組入投資資産	537,393	97.65
	現金その他純資産（負債控除後）	12,890	2.35
	純資産額	550,283	100.00

カッコ内の数字は2022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。