

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。  
さて、「フィデリティ・ターゲット・デット・ファンド(アクティブ)2040」は、第8期の決算を行いました。当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスを主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2015年12月7日から2041年9月25日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●投資信託証券への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスを主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。なお、世界債券の配分で組入れる投資対象ファンドに対しては、為替ヘッジを行うことを基本とします。</li> <li>●基本資産配分は、時間の経過により西暦2040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、リスクを減少させることを目指して設計します。</li> <li>●投資信託証券の組入れにあたっては、基本資産配分に対して機動的に変更する場合があります。</li> <li>●基本資産配分に関する運用(設計・見直しを含む)にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●ファンドの運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、上記以外のファンドの運用の指図に関する権限を委託することがあります。</li> </ul>
主要運用対象	主として投資信託証券に投資を行います。投資信託証券には国内投資信託および外国投資信託の受益証券、投資法人ならびに外国投資法人の投資証券が含まれます。
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	<p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li> <li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ul>

(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・デット・  
ファンド(アクティブ) 2040

愛称: 将来設計(アクティブ)

フィデリティ投信株式会社



## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率	純資産 総額
	(分配落)	税金 配込	期騰 落率			
4期(2019年9月25日)	円 11,346	円 0	% △0.1	% —	% 98.6	百万円 126
5期(2020年9月25日)	12,344	0	8.8	—	96.9	137
6期(2021年9月27日)	15,803	0	28.0	47.4	51.4	231
7期(2022年9月26日)	14,208	0	△10.1	41.5	58.3	231
8期(2023年9月25日)	16,037	0	12.9	45.3	54.5	248

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

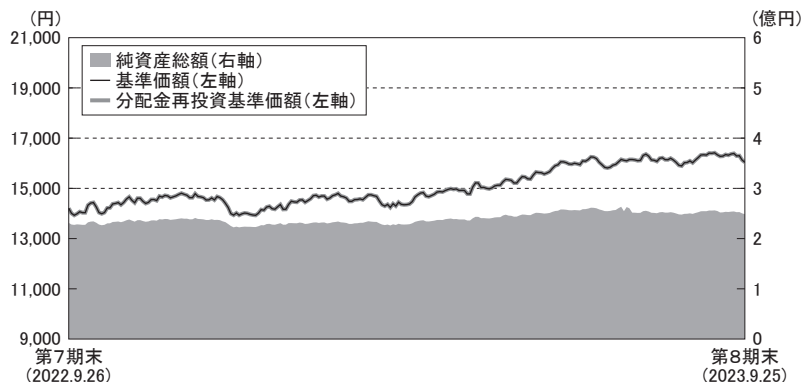
## ■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準 価額	騰 落 率	投資組 資産入 信証比 託券率	投資組 資産入 証比 券率
9月末	14,069	△1.0	41.7	59.2
10月末	14,427	1.5	42.2	56.8
11月末	14,630	3.0	48.0	52.7
12月末	13,963	△1.7	45.6	53.8
2023年1月末	14,543	2.4	46.1	53.9
2月末	14,550	2.4	46.9	53.3
3月末	14,658	3.2	46.6	53.3
4月末	14,778	4.0	47.0	53.3
5月末	15,454	8.8	49.1	51.4
6月末	16,081	13.2	49.5	51.8
7月末	16,113	13.4	46.0	55.3
8月末	16,327	14.9	47.0	55.1
(期末) 2023年9月25日	16,037	12.9	45.3	54.5

(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



(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、+12.9%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世界債券が上昇したこと
- ・投資対象ファンドの欧州株が上昇したこと

#### 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なま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マンスしました。

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、主として投資信託証券（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2040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)
<b>【株式】</b>	
フィデリティ・インスティテュショナル・米国株式ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	35.3%
フィデリティ・ファンズーサステナブル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	10.5%
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド(適格機関投資家転売制限付き)	9.9%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・ダイナミック・グロース・ファンド	6.4%
フィデリティ・ファンズーヨーロッパ・スモラー・カンパニーズ・ファンド	1.6%
フィデリティ・ファンズーアジア・パシフィック・オポチュニティーズ・ファンド	1.1%
フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式ファンド	0.4%
<b>【債券・短期金融資産等】</b>	
フィデリティ・ファンズーグローバル・ボンド・ファンド	34.4%

※債券・短期金融資産等で組入れるファンドにおいては、株式を組入れる場合があります。

※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います。

※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

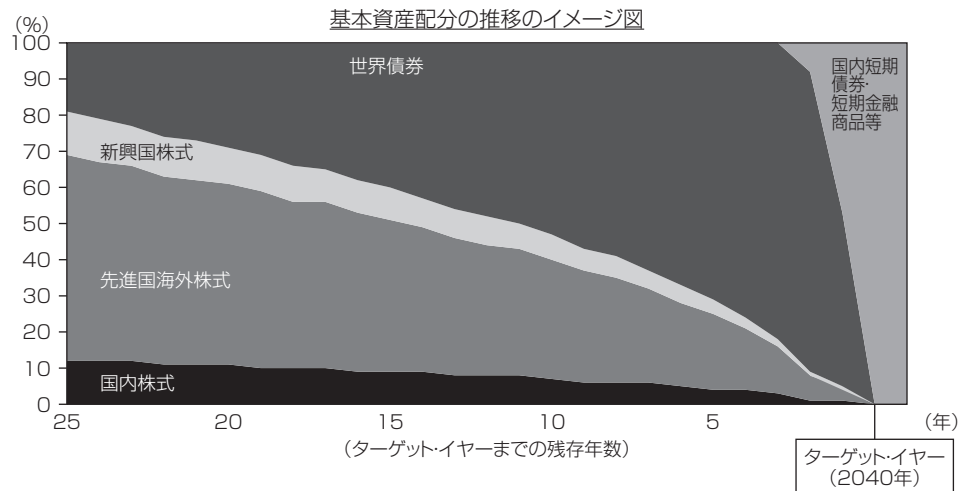
(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第8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	6,036	

- \* 「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2040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8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	97円	0.643%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は15,057円です。
（投信会社）	(12)	(0.077)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(83)	(0.548)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.018)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	—	—	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	—	—	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	17	0.114	(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）	(2)	(0.014)	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）	(14)	(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	114	0.756	

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

(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

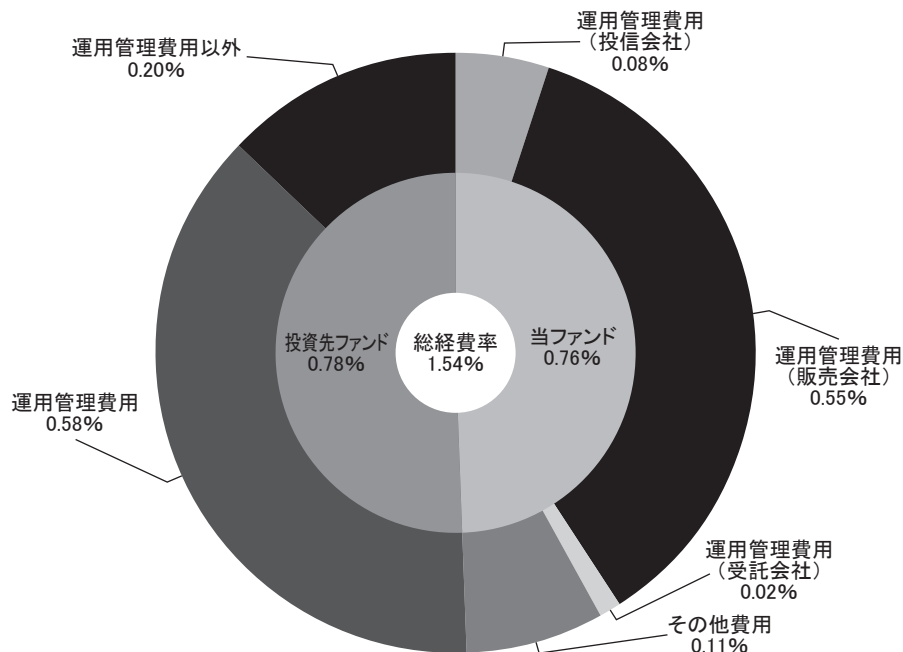
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。



## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.54%です。



総経費率(①+②+③)	1.54%
①当ファンドの費用の比率	0.76%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.58%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

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

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注7)①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■ 売買及び取引の状況 (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
国内	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド(為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	1,668.229 (-)	2,472 (-)	15,965.24 (-)	22,885 (-)
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ ファンド(適格機関投資家転売制限付き)	9,888.638 (-)	18,102 (-)	2,245.945 (-)	4,532 (-)
外国	千口	千円	千口	千円
FIDELITY FUNDS-JAPAN VALUE FUND A-ACC-JPY	- (-)	- (-)	6.11845 (-)	17,193 (-)
		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
FF-SUSTAINABLE EMERGING MARKETS EQUITY FUND A-ACC-USD	1.20963 (-)	18 (-)	1.11722 (-)	16 (-)
FF-ASIAN SPEC SITS AC USD	- (-)	- (-)	0.30261 (-)	7 (-)
FF-SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND AC USD	0.2825 (-)	7 (-)	0.0323 (-)	0 (-)
		千ユーロ		千ユーロ
FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	0.18831 (-)	6 (-)	0.87617 (-)	28 (-)
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	0.0161 (-)	0 (-)	0.186 (-)	5 (-)
FF-EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND A-ACC-EUR	0.10973 (-)	2 (-)	0.23123 (-)	6 (-)
FF-GLOBAL BOND FUND A-ACC-EUR(HEDGED)	5.0126 (-)	63 (-)	3.00243 (-)	38 (-)

(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		
	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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託受益証券	20	20	100.0	27	27	100.0
投資証券	14	14	100.0	32	32	100.0
為替	337	—	—	356	17	4.8

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買付額	売付額	期末保有額
その他有価証券	百万円 14	百万円 32	百万円 135

(3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当	期
売買委託手数料総額(A)		一千円
うち利害関係人への支払額(B)		—
(B) / (A)		—

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

## ■組入資産の明細 (2023年9月25日現在)

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期		末
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
フィデリティ・インスティテューショナル・米国株式 ファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	千口 58,433.511	千円 87,831	% 35.3
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ ファンド (適格機関投資家転売制限付き)	11,731.566	24,684	9.9
合 計	70,165.077	112,515	45.3

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期		末	
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
FF-SUSTAINABLE EMERGING MARKETS EQUITY FUND A-ACC-USD	千口 12.37429	千アメリカ・ドル 176	千円 26,185	% 10.5
FF-SUSTAINABLE ASIA EQUITY FUND AC USD	0.2502	6	971	0.4
FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	3.20242	千ユーロ 101	15,981	6.4
FF-ASIA PACIFIC OPPORTUNITIES A-ACC-EURO	0.60989	17	2,755	1.1
FF-EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND A-ACC-EUR	1.002	25	4,080	1.6
FF-GLOBAL BOND FUND A-ACC-EUR (HEDGED)	43.11193	540	85,542	34.4
合 計	60.55073	—	135,518	54.5

(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		末
	評 価 額	比 率	
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 112,515	% 45.1	
投 資 証 券	135,518	54.3	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,699	0.7	
投 資 信 託 財 産 総 額	249,733	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ユーロ=158.23円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(135,707千円)の投資信託財産総額(249,733千円)に対する比率は、54.3%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	335,746,332
コール・ローン等	1,382,123
投資信託受益証券(評価額)	112,515,798
投資証券(評価額)	135,518,438
未 収 入 金	86,155,722
そ の 他 未 収 収 益	174,251
(B) 負 債	87,133,984
未 払 金	86,012,895
未 払 解 約 金	198,443
未 払 信 託 報 酬	798,654
そ の 他 未 払 費 用	123,992
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	248,612,348
元 本	155,026,174
次 期 繰 越 損 益 金	93,586,174
(D) 受 益 権 総 口 数	155,026,174口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	16,037円

(注1) 当期における期首元本額162,793,961円、期中追加設定元本額25,592,270円、期中一部解約元本額33,360,057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	1,671,957
受 取 配 当 金	996,205
受 取 利 息	171
そ の 他 収 益 金	675,581
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	26,037,557
売 買 益	43,006,264
売 買 損	△16,968,707
(C) 信 託 報 酬 等	△1,818,398
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	25,891,116
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	19,125,224
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	48,569,834
(配 当 等 相 当 額)	(37,828,968)
(売 買 損 益 相 当 額)	(10,740,866)
(G) 合 計(D+E+F)	93,586,174
次 期 繰 越 損 益 金(G)	93,586,174
追 加 信 託 差 損 益 金	48,569,834
(配 当 等 相 当 額)	(37,828,968)
(売 買 損 益 相 当 額)	(10,740,866)
分 配 準 備 積 立 金	45,016,340

(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	1,562,308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	4,715,054円
(c) 収益調整金	48,569,834円
(d) 分配準備積立金	38,738,978円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	93,586,174円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	6,036.80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(アクティブ)2040が組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

## <補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**運用および純資産変動計算書**  
2023年4月30日に終了した年度

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

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面		時価 EUR	% Net Assets
	通貨	価額		

公認の証券取引所で取引される証券

素材				
Air Liquide	FR	EUR	622,907	101,646,040 3.26
Sika (BR)	CH	CHF	117,763	29,374,156 0.94
DSM Firmenich	CH	EUR	245,877	28,962,806 0.92
			<b>159,982,982</b>	<b>5.14</b>

資本財・サービス

RELX	GB	GBP	4,588,258	158,345,953 4.44
Experian	IE	GBP	4,069,800	130,319,136 4.19
Rentokil Initial	GB	GBP	12,704,743	91,555,952 2.94
Bunzl	GB	GBP	1,586,956	57,217,685 1.84
Sandwich	SE	SEK	2,935,494	54,115,572 1.74
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2,313,384	49,885,974 1.60
Elis	FR	EUR	2,494,351	44,898,315 1.44
INCD	NL	EUR	287,180	39,113,864 1.26
Intertek Group	GB	GBP	810,857	58,401,555 1.23
Teleperformance	FR	EUR	194,174	35,106,665 1.13
Ferguson	GB	GBP	244,000	31,137,587 1.00
DCC (UK)	IE	GBP	470,157	26,488,069 0.85
Wizz Air Holdings	CH	GBP	765,602	26,356,176 0.85
			<b>762,940,503</b>	<b>24.50</b>

情報技術

SAP	DE	EUR	1,107,653	156,086,230 4.37
Infinion Technologies	DE	EUR	3,482,209	114,582,087 3.68
Sage Group	GB	GBP	7,456,519	69,367,906 2.23
Alten	FR	EUR	395,096	60,536,716 1.94
Auto Trader Group	GB	GBP	6,560,603	47,517,816 1.53
Dassault Systemes	FR	EUR	1,125,656	41,277,789 1.33
Scout24	DE	EUR	719,042	40,625,881 1.30
Temenos	CH	CHF	353,223	26,812,274 0.86
GB Group	GB	GBP	7,214,156	26,766,942 0.86
SUSE	DE	EUR	1,488,158	25,447,152 0.82
			<b>589,020,793</b>	<b>18.92</b>

一般消費財・サービス

LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	69,450	60,491,337 1.89
Burberry Group	GB	GBP	1,997,166	58,967,173 1.94
Kering	FR	EUR	79,877	46,304,689 1.49
Prosus	NL	EUR	612,899	41,597,486 1.34
Entain	GB	GBP	2,154,328	35,449,315 1.14
Ipsos	FR	EUR	569,559	27,992,512 0.90
			<b>270,809,512</b>	<b>8.70</b>

生活必需品

Beiersdorf	DE	EUR	483,276	61,182,775 1.97
British American Tobacco (UK)	GB	GBP	1,407,357	46,941,389 1.51
L'Oréal	FR	EUR	104,916	45,402,559 1.46
AAK	SE	SEK	1,807,152	32,977,570 1.06
			<b>186,504,293</b>	<b>5.99</b>

ヘルスケア

Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1,237,219	186,677,306 6.00
Merck	DE	EUR	816,305	152,690,560 4.26
Coloplast (B)	DK	DKK	695,787	90,851,309 2.92
Sonova Holding (B)	CH	CHF	233,935	67,006,377 2.15
Gerresheimer	DE	EUR	473,994	46,785,193 1.50
Tecan Group	CH	CHF	109,576	43,192,006 1.39
Struamann Holdings	CH	CHF	285,576	38,794,601 1.25
Qiagen (DE)	NL	EUR	854,347	34,609,606 1.11
Alcon	CH	CHF	484,958	31,951,646 1.03
ICON	IE	USD	152,937	26,165,433 0.82
			<b>699,301,837</b>	<b>22.46</b>

金融

Edment	FR	EUR	1,238,939	72,998,278 2.34
Worldline	FR	EUR	1,271,876	50,086,462 1.61
Nexi	IT	EUR	6,317,870	47,421,935 1.52
Prudential (UK)	GB	GBP	3,584,757	46,728,278 1.50
Deutsche Boerse	DE	EUR	291,305	43,450,566 1.40
Partners Group Holding	CH	CHF	36,417	31,952,104 1.03
			<b>292,637,623</b>	<b>9.40</b>

オープンエンド型ファンド

Fidelity IF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3,196	44,011,500 1.41
			<b>44,011,500</b>	<b>1.41</b>

その他の市場で取引される証券

一般消費財・サービス

Amadeus IT Group	ES	EUR	984,972	62,782,107 2.02
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1,428,134	44,500,653 1.43
			<b>107,282,760</b>	<b>3.45</b>

その他

4 0.00

Total Investments (Cost EUR 2,606,885,772)

3,112,491,807 99.97

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

外国為替先物取引

A-ACC Shares (HUF) (hedged)

Bought HUF Sold EUR at 380.218000 16/05/2023	12,640,445	174,644	0.01
Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	119,279	1,270	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	1,178,930	717	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	10,888	(28)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	3,453,521	(178)	(0.00)
Bought EUR Sold HUF at 0.002664 16/05/2023	204,386	(199)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	1,093,529	(2,448)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	551,589	(5,695)	(0.00)
	<b>168,083</b>	<b>0.01</b>	

A-ACC Shares (PLN) (hedged)

Bought PLN Sold EUR at 4.692028 16/05/2023	25,727,020	553,119	0.02
Bought PLN Sold EUR at 4.623638 16/05/2023	974,903	6,444	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	240,006	2,556	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	2,371,225	1,442	0.00
Bought EUR Sold CHF at 1.022497 16/05/2023	129,303	657	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134210 16/05/2023	219,102	50	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.329609 16/05/2023	19,259	31	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.906944 16/05/2023	6,335	14	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.088275 16/05/2023	99,757	(147)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	6,946,107	(357)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.216269 16/05/2023	224,219	(1,484)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.130299 16/05/2023	492,579	(3,725)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	2,199,367	(4,924)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	1,109,437	(11,454)	(0.00)
	<b>542,222</b>	<b>0.02</b>	

A-ACC Shares (SGD) (hedged)

Bought EUR Sold USD at 0.914638 16/05/2023	37,920	404	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	374,496	228	0.00
Bought EUR Sold EUR at 1.102145 16/05/2023	3,720	(10)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	1,097,000	(56)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	347,317	(778)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	175,220	(1,809)	(0.00)
Bought SGD Sold EUR at 1.454299 16/05/2023	4,042,841	(49,863)	(0.00)
	<b>(51,884)</b>	<b>(0.00)</b>	

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	5,275,989	3,209	0.00
Bought EUR Sold USD at 0.907323 16/05/2023	582,549	1,494	0.00
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	15,455,143	(795)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	4,893,666	(10,955)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	2,468,496	(25,486)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	56,248,618	(592,659)	(0.02)
	<b>(625,192)</b>	<b>(0.02)</b>	

I-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	4,912,549	2,988	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	568,447	(287)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	14,390,489	(740)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	4,556,624	(10,201)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	2,298,447	(23,730)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	52,373,843	(551,832)	(0.02)
	<b>(683,802)</b>	<b>(0.02)</b>	

Y-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	17,017,590	10,352	0.00
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	2,335,535	(1,179)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	49,850,156	(2,563)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	15,784,496	(35,336)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	7,962,079	(82,203)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	181,428,777	(1,911,608)	(0.06)
	<b>(2,022,537)</b>	<b>(0.06)</b>	

その他資産 (負債控除後)

3,555,329 0.10

Net Assets

3,115,474,026 100.00



<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**運用および純資産変動計算書**  
2023年4月30日に終了した年度

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



国コード	株数または額面 通貨	時価 EUR	% Net Assets	契約額等 EUR	Unrealised % Net gain/(loss) Assets EUR
その他の市場で取引される証券					
資本財・サービス					
IE	EUR	2,344,835	10,973,828	1.03	
ES	EUR	1,385,189	10,519,152	0.99	
ES	EUR	210,605	3,270,696	0.31	
			<b>24,765,676</b>	<b>2.33</b>	
一般消費財・サービス					
IE	EUR	2,351,942	10,713,096	1.01	
IE	EUR	5,740,051	5,430,088	0.51	
			<b>16,143,184</b>	<b>1.52</b>	
ヘルスケア					
IE	EUR	2,791,777	8,459,084	0.80	
			<b>8,459,084</b>	<b>0.80</b>	
金融					
ES	EUR	408,082	11,956,803	1.13	
ES	EUR	1,815,476	9,734,582	0.92	
ES	EUR	3,935,133	3,295,965	0.31	
			<b>24,987,350</b>	<b>2.35</b>	
非上場					
エネルギー					
GB	GBP	14,041,022	10,400,181	0.98	
AU	AUD	80,819	0	0.00	
			<b>10,400,181</b>	<b>0.98</b>	
情報技術					
GB	GBP	180,400	2	0.00	
			<b>2</b>	<b>0.00</b>	
一般消費財・サービス					
CA	CAD	324,702	2	0.00	
TR	TRY	87,251	0	0.00	
			<b>2</b>	<b>0.00</b>	
ヘルスケア					
GB	GBP	1,439,100	16	0.00	
			<b>16</b>	<b>0.00</b>	
その他					
			4	0.00	
<b>Total Investments (Cost EUR 1,109,184,247)</b>			<b>1,057,832,841</b>	<b>99.63</b>	

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

#### 外国為替先物取引

Bought EUR Sold NOK at 0.085694 30/05/2023	5,236,301	38,757	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.317444 30/05/2023	37,592,303	16,335	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.630284 30/05/2023	2,482,612	15,657	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.317445 30/05/2023	13,538,498	5,883	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.085279 30/05/2023	1,706,809	4,310	0.00
Bought DKK Sold EUR at 7.450506 30/05/2023	7,245,991	(1,452)	(0.00)
Bought NOK Sold EUR at 11.751502 30/05/2023	926,412	(1,919)	(0.00)
Bought NOK Sold EUR at 11.639982 30/05/2023	695,386	(6,835)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.100609 30/05/2023	11,896,428	(57,390)	(0.01)
Bought CHF Sold EUR at 0.977960 30/05/2023	19,084,723	(80,495)	(0.01)
Bought NOK Sold EUR at 11.669483 30/05/2023	11,748,524	(86,319)	(0.01)
Bought EUR Sold GBP at 1.128861 30/05/2023	97,997,893	(811,465)	(0.08)
		<b>(964,933)</b>	<b>(0.09)</b>

#### A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold NOK at 0.086925 16/05/2023	1,186,211	25,826	0.00
Bought EUR Sold CAD at 0.677791 16/05/2023	172,976	2,572	0.00
Bought EUR Sold AUD at 0.609446 16/05/2023	42,723	730	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134261 16/05/2023	385,445	234	0.00
Bought EUR Sold EUR at 1.100609 16/05/2023	5,093	88	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134184 16/05/2023	69,264	2	0.00
Bought AUD Sold EUR at 1.670541 16/05/2023	1,437	1	0.00
Bought CAD Sold EUR at 1.497424 16/05/2023	1,002	0	0.00
Bought PLN Sold EUR at 4.583538 16/05/2023	1,876	(4)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.088248 16/05/2023	25,187	(45)	(0.00)
Bought EUR Sold NOK at 0.084872 16/05/2023	41,626	(98)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104413 16/05/2023	247,281	(125)	(0.00)
Bought EUR Sold USD at 0.904369 16/05/2023	310,868	(217)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	7,720,795	(397)	(0.00)

Bought EUR Sold GBP at 1.137519 16/05/2023	681,639	(854)	(0.00)
Bought CAD Sold EUR at 1.472734 16/05/2023	56,494	(928)	(0.00)
Bought CAD Sold EUR at 1.468246 16/05/2023	49,319	(959)	(0.00)
Bought EUR Sold PLN at 0.213127 16/05/2023	62,483	(1,315)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.094740 16/05/2023	183,240	(1,697)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	799,533	(2,046)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	1,916,244	(4,290)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	2,334,455	(24,102)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	24,217,248	(252,163)	(0.02)
		<b>(262,767)</b>	<b>(0.02)</b>

#### B-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought EUR Sold NOK at 0.086925 16/05/2023	21,940	478	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.087210 16/05/2023	408	10	0.00
Bought SEK Sold EUR at 11.331790 16/05/2023	821	1	0.00
Bought EUR Sold SEK at 0.088440 16/05/2023	1,291	1	0.00
Bought EUR Sold NOK at 0.085328 16/05/2023	272	1	0.00
Bought EUR Sold DKK at 0.134184 16/05/2023	8,413	0	0.00
Bought EUR Sold CHF at 1.017725 16/05/2023	814	0	0.00
Bought CHF Sold EUR at 0.981824 16/05/2023	815	(1)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.104493 16/05/2023	4,980	(2)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.138853 16/05/2023	142,820	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.137519 16/05/2023	5,467	(7)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.131977 16/05/2023	2,961	(18)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.102144 16/05/2023	11,160	(29)	(0.00)
Bought EUR Sold GBP at 1.129022 16/05/2023	4,100	(36)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.098862 16/05/2023	9,555	(55)	(0.00)
Bought EUR Sold CHF at 1.015053 16/05/2023	35,403	(79)	(0.00)
Bought EUR Sold SEK at 0.087493 16/05/2023	43,168	(446)	(0.00)
Bought USD Sold EUR at 1.093328 16/05/2023	435,642	(4,590)	(0.00)
		<b>(4,777)</b>	<b>(0.00)</b>

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

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

#### その他資産 (負債控除後)

5,378,046 0.52

#### Net Assets

**1,061,760,333 100.00**

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーグローバル・ボンド・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投 資 目 的	主として世界各国の債券に投資し、米ドルベースでパフォーマンスの最大化を目指します。
決 算 日	4月30日

## 運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	38,828,876
スワップ取引に係る受取利息	508,723
デリバティブ収益	81,848
<b>純利益</b>	<b>39,419,447</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	7,163,201
管理費	1,880,351
国税	448,553
保管費用	218,605
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	249,370
<b>費用合計</b>	<b>9,960,080</b>
スワップ取引に係る支払利息	1,090,004
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>11,050,084</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>28,369,363</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(153,209,668)
外貨取引に係る実現純(損)益	14,715,912
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(21,771,212)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	10,244,995
スワップ取引に係る実現純(損)益	125,525
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	76,004,328
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6,128,342)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	29,046,865
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(6,278,355)
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	76,871
<b>運用実績</b>	<b>(28,803,718)</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>(773,698)</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	767,338,546
当期解約額	(798,806,386)
調整勘定	(1,693,224)
<b>設定解約に伴う増加(減少)額</b>	<b>(33,161,064)</b>
<b>純増加(減少)</b>	<b>(62,738,480)</b>
<b>純資産額</b>	
期首	1,470,113,278
期末	1,407,374,798

## 投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets		
	通貨	価額			
<b>公認の証券取引所で取引される証券</b>					
<b>エネルギー</b>					
DCP Midstream Operating	5.125% 15/05/2029	US USD	5,613,294	5,568,223	0.40
Energy Transfer	4.20% 15/04/2027	US USD	2,942,652	2,843,403	0.20
TotalEnergy	5.25% VRN (Perpetual)	FR EUR	2,744,826	2,235,821	0.16
Energy Transfer	4.00% 15/05/2048	US USD	2,106,840	1,017,575	0.14
Energy Transfer	5.5% 15/02/2028	US USD	1,643,929	1,679,584	0.12
Energy Transfer	6.55% 10/04/2049	US USD	1,444,125	1,433,857	0.10
DCP Midstream Operating	8.125% 16/08/2030	US USD	913,953	1,036,832	0.07
Equinor	5.70% 06/04/2050	NO USD	329,379	278,449	0.02
			<b>17,091,744</b>	<b>1.21</b>	

<b>公益事業</b>					
EDF	4.25% 10/01/2033 EMTN	FR EUR	2,670,442	2,922,649	0.21
EDF	4.625% 25/01/2043 EMTN	FR EUR	2,670,442	2,793,514	0.20
Terna	2.375% VRN (Perpetual)	IT EUR	2,530,186	2,340,248	0.17
NextEra Energy	1.825% 15/01/2027	US USD	2,192,894	1,991,649	0.14
NextEra Energy Capital	2.25% 01/06/2030	US USD	2,351,572	1,977,154	0.14
			<b>12,025,514</b>	<b>0.85</b>	

<b>素材</b>					
Ashland	6.875% 15/05/2043	US USD	6,529,225	6,562,102	0.47
			<b>6,562,102</b>	<b>0.47</b>	

<b>資本財・サービス</b>					
Air Lease	1.875% 15/08/2026	US USD	6,271,063	5,574,873	0.40
Hatsuneil International	4.125% 02/11/2034	US EUR	2,722,077	3,076,497	0.22
Ashtad Capital	5.55% 30/05/2033 144A	US USD	2,810,109	2,791,359	0.20
Air Lease	5.85% 15/12/2027	US USD	2,211,687	2,237,032	0.16
Air Lease	3.125% 01/12/2030	US USD	2,274,991	1,939,355	0.14
Republic Services	5.00% 01/04/2034	US USD	1,169,148	1,194,712	0.08
			<b>16,818,828</b>	<b>1.19</b>	

<b>情報技術</b>					
Oracle	4.90% 06/02/2033	US USD	2,585,577	2,544,825	0.18
Oracle	5.55% 06/02/2053	US USD	2,320,491	2,240,291	0.16
HP	4.20% 15/04/2032	US USD	2,415,447	2,165,408	0.15
Oracle	3.65% 25/03/2041	US USD	2,695,370	2,093,735	0.15
			<b>9,046,259</b>	<b>0.64</b>	

<b>一般消費財・サービス</b>					
Virgin Meg Stores	4.125% 15/08/2030 Reg S	GB GBP	5,885,504	5,803,741	0.41
VolvoVagn Int'l Finance	4.375% VRN (Perpetual)	NL EUR	5,242,371	4,789,041	0.34
WMF	3.748% VRN (Perpetual)	NL EUR	1,582,603	1,518,966	0.11
			<b>12,111,748</b>	<b>0.86</b>	

<b>生活必需品</b>					
Ahousseur Bisc	5.80% 23/01/2059	US USD	2,126,622	2,367,719	0.17
General Mills	5.241% 18/11/2025	US USD	2,181,024	2,182,614	0.16
			<b>4,550,333</b>	<b>0.32</b>	

<b>ヘルスケア</b>					
UnitedHealth Group	3.875% 15/12/2028	US USD	4,549,983	4,460,414	0.32
HCA	5.375% 01/02/2025	US USD	3,560,856	3,565,084	0.25
Boyer	5.375% VRN 25/03/2082	DE EUR	2,868,467	2,912,115	0.21
UnitedHealth Group	6.05% 15/02/2065	US USD	1,599,418	1,843,700	0.13
UnitedHealth Group	5.20% 15/04/2035	US USD	1,702,245	1,742,424	0.12
HCA	5.875% 15/02/2026	US USD	1,656,787	1,682,501	0.12
HCA	5.625% 01/09/2028	US USD	1,483,690	1,512,175	0.11
AbbVie	4.875% 14/11/2048	US USD	1,246,300	1,199,553	0.09
			<b>18,915,966</b>	<b>1.34</b>	

<b>金融</b>					
AerCap Ireland Capital DAC	2.45% 29/10/2026	IE EUR	9,297,791	8,340,771	0.59
ANZ Banking Group	5.101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU USD	6,594,507	7,194,814	0.51
Westpac Banking	3.79% 17/01/2030 EMTN	AU EUR	5,959,488	6,549,227	0.47
Barclays	7.457% VRN 02/11/2033	GB USD	5,638,022	6,211,216	0.44
HSBC Holdings	4.752% VRN 10/03/2028 EMTN	GB EUR	4,776,493	5,358,508	0.38
Credit Suisse Group	2.125% VRN 13/10/2026	CH EUR	5,229,513	5,303,169	0.38
Morgan Stanley	2.95% VRN 07/05/2032	US USD	4,825,971	4,834,989	0.34
BFCM Paris	5.125% 15/01/2033 EMTN	FR EUR	4,253,245	4,638,465	0.33
BNP Paribas	0.875% VRN 10/17/2030 EMTN	FR EUR	5,143,459	4,633,767	0.33
Metasek Financial	3.50% 15/02/2033 GMTN	SG EUR	4,100,919	4,535,736	0.32
HSBC Holdings	4.654% VRN 16/11/2032	GB EUR	3,927,832	4,455,137	0.32
HSBC Holdings	4.787% VRN 10/03/2032 EMTN	GB EUR	3,693,599	4,147,079	0.29
ABN AMRO Bank	4.25% 21/02/2030 EMTN	NL EUR	3,659,769	4,046,599	0.29
Credit Agricole	3.875% 28/11/2034 EMTN	FR EUR	3,500,856	3,919,875	0.28
Morgan Stanley	5.789% VRN 18/11/2033	US GBP	3,046,510	3,909,162	0.28
ING Group	5.25% 20/05/2028	NL EUR	5,145,205	3,694,888	0.26
HSBC Holdings	1.75% VRN 24/07/2027	GB GBP	3,308,629	3,665,240	0.26
ANZ Banking Group	6.742% 08/12/2032 Reg S	AU USD	3,441,172	3,641,775	0.26
HSBC Holdings	8.201% VRN 16/11/2034	GB GBP	2,709,218	3,628,446	0.26
BPCE	4.50% 15/01/2033 EMTN	FR EUR	3,264,118	3,626,883	0.26
AerCap Ireland Capital DAC	3.30% 30/01/2032	IE USD	3,882,322	3,183,119	0.23
Morgan Stanley	4.656% VRN 02/03/2029	US EUR	2,624,153	2,952,373	0.21
Toronto	2.551% 03/08/2027 EMTN	CA EUR	2,774,500	2,894,400	0.21

国コード	株数または額面	時価 (米ドル)	% Net Assets		
	通貨	価額			
Barclays	1.007% VRN 10/12/2024	GB USD	2,967,380	2,869,861	0.20
HSBC Holdings	5.402% VRN 11/08/2033	GB USD	2,826,924	2,801,330	0.19
HSBC Holdings	8.113% VRN 03/11/2033	GB USD	2,411,491	2,722,284	0.20
BP Capital Markets	4.812% 12/02/2033	US USD	2,587,555	2,487,996	0.19
UBS Group	4.625% VRN 17/03/2028 EMTN	CH EUR	2,346,208	2,589,688	0.18
Barclays	2.064% VRN 20/05/2027	GB AUD	4,203,788	2,474,148	0.18
ING Groep	4.875% VRN 14/11/2027 EMTN	NL EUR	2,176,079	2,460,747	0.17
ABN AMRO Bank	4.50% 21/11/2034	NL EUR	2,176,079	2,417,305	0.17
UBS Group	4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH EUR	1,964,406	2,167,944	0.15
Bank of America	2.824% VRN 27/04/2033 EMTN	US EUR	2,156,514	2,087,705	0.15
HSBC Holding	6.332% VRN 09/05/2044	GB USD	1,971,329	2,077,893	0.15
HSBC Holdings	6.161% VRN 09/05/2029	GB USD	1,971,329	2,026,872	0.14
BPCE	5.125% VRN 25/01/2035 EMTN	FR EUR	1,879,541	2,019,320	0.14
Barclays	3.33% VRN 24/11/2042	GB USD	2,688,446	1,951,306	0.14
Morgan Stanley	4.06% VRN 29/10/2027	US EUR	2,002,981	1,939,497	0.14
Ford Motor Credit	7.35% 06/03/2030	US USD	1,880,330	1,922,936	0.14
NN Group	6.00% VRN 03/11/2043 EMTN	NL EUR	1,573,701	1,741,709	0.12
Aon	3.90% 28/02/2052	US USD	2,154,318	1,739,508	0.12
AerCap Ireland Capital DAC	3.85% 29/10/2041	IE USD	2,176,079	1,659,399	0.12
Bank of America	0.694% VRN 22/03/2031 EMTN	US EUR	1,750,754	1,533,672	0.11
HSBC	2.967% 380	GB AUD	2,967,380	1,507,233	0.11
HSBC	1.656% 787	GB USD	1,656,787	1,522,616	0.09
Marsh & McLennan	6.25% 01/11/2052	US USD	1,113,575	1,280,520	0.09
Aon	2.60% 02/12/2031	US USD	1,483,690	1,254,495	0.09
Ford Motor Credit	7.35% 04/11/2027	US USD	655,019	652,088	0.05
Notiowide Building	6.0155% FRN 16/02/2028 144A	GB USD	667,660	642,678	0.05
			<b>155,842,133</b>	<b>11.07</b>	

<b>国債</b>					
US Treasury	4.00% 28/02/2030**	US USD	87,982,816	90,594,806	6.44
US Treasury	4.00% 09/02/2028	US USD	76,924,580	78,519,968	5.58
US Treasury	4.50% 30/11/2024	US USD	68,588,217	68,845,851	4.87
United Kingdom	Gilt 8.875% 31/07/2033	GB GBP	47,220,907	45,019,688	3.20
Germany	1.70% 15/08/2032	DE EUR	32,392,425	34,045,270	2.42
US Treasury	3.75% 31/08/2023	US USD	27,230,657	26,896,650	1.91
US Treasury	3.50% 15/02/2035	US USD	23,878,061	23,948,540	1.70
US Treasury	4.00% 15/11/2052	US USD	25,228,799	23,928,017	1.70
Korea	1.50% 10/12/2030	KR KRW	23,389,531,830	15,313,949	1.09
Norway	1.375% 19/08/2030	NO NOK	165,004,530	13,803,088	0.98
New Zealand	0.50% 15/05/2024	NZ NZD	22,458,121	13,239,474	0.94
Germany	2.25% 15/02/2032	DE EUR	13,827,991	12,548,125	0.89
Mexico	5.75% 05/03/2026	MX MXN	238,156,970	11,994,867	0.85
US Treasury	3.625% 15/02/2035	US USD	9,817,082	9,739,619	0.69
Metasek Financial	2.50% 15/02/2032	MX MXN	19,847,954	9,383,256	0.67
UK Treasury	1.25% 22/07/2027	GB GBP	8,100,947	9,243,067	0.66
US Treasury	3.375% 15/08/2042	US USD	9,673,659	9,115,156	0.65
Germany	2.85% 15/12/2033	DE EUR	9,289,534	8,926,011	0.63
Canada	1.50% 01/12/2021	CA CAD	12,660,821	8,330,044	0.59
Japan	1.00% 20/03/2042	JP JPY	1,236,408,319	8,173,193	0.58
Japan	0.40% 20/03/2050	JP JPY	1,544,223,125	8,028,766	0.57
New Zealand	0.25% 15/05/2028	NZ NZD	13,773,589	7,060,966	0.50
US Treasury	3.875% 15/02/2043	US USD	6,839,811	6,914,087	0.49
Korea	2.825% 10/06/2028	KR KRW	9,356,665,240	6,751,928	0.48
US Treasury	3.625% 31/03/2030	US USD	6,627,149	6,681,512	0.47
Australia	1.75% 21/06/2051	AU AUD	15,412,572	6,530,916	0.46
Germany	2.34% 15/08/2052	DE EUR	11,295,826	6,332,203	0.45
Czech Republic Gov't Bond	0.25% 10/02/2027	CZ CZK	145,777,486	5,765,702	0.41
GB	3.75% 22/07/2037	GB GBP	7,764,644	5,731,752	0.41
European Union	2.50% 04/10/2052	SU EUR	5,693,413	5,267,335	0.37
Germany	1.30% 15/10/2027	DE EUR	4,925,851	5,205,050	0.37
Canada	2.25% 01/06/2025	CA CAD	6,800,246	4,877,321	0.35
Norway	2.00% 21/04/2028	NO NOK	50,241,634	4,475,729	0.32
New Zealand	0.50% 15/05/2026	NZ NZD	7,789,572	4,311,816	0.31
UK Treasury	1.50% 22/07/2047	GB GBP	5,658,022	4,286,304	0.30
Australia	1.25% 21/07/2021	AU AUD	7,161,275	4,227,666	0.30
Saudi	4.875% 18/07/2033 Reg S	SA USD	3,882,322	3,998,675	0.28
Poland	4.25% 14/02/2045 EMTN	PL PLN	4,684,491	3,946,488	0.28
Japan	1.00% 20/03/2052	JP JPY	529,281,673		

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets	その他の市場で取引される証券			
				国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets
					14,081,851	1.00	

公益事業

Nxtera Ener Co 6.051% 01/03/2025	US	USD	5,917,931	3,984,060	0.28		
Enel Finance America 7.10% 14/10/2027 144A	US	USD	5,637,019	3,906,005	0.28		
Enel Finance International 7.50% 14/10/2032 144A	NL	USD	2,686,468	3,007,108	0.21		
Enel Finance International 7.75% 14/10/2032 144A	NL	EUR	1,573,701	1,884,093	0.15		
RWE 4.125% 15/02/2035 EMTN	DE	EUR	1,235,441	1,340,585	0.10		
				14,081,851	1.00		

素材

Louisiana-Pacific 3.625% 15/03/2029 144A	US	USD	731,954	643,424	0.05		
				643,424	0.05		

情報技術

Cellnex Finance Co 2.00% 15/02/2035 EMTN	ES	EUR	2,571,729	2,243,334	0.16		
Evnesthet 0.75% 15/08/2025	US	USD	2,250,263	2,097,003	0.15		
Broadcom 4.15% 15/04/2032 144A	US	USD	2,233,448	2,038,639	0.14		
Evnesthet 2.625% 01/12/2027	US	USD	1,483,690	1,636,579	0.12		
Cellnex Finance Co 1.25% 15/01/2029 EMTN	ES	EUR	1,088,039	1,011,351	0.07		
Broadcom 3.187% 15/11/2035 Reg S	US	USD	1,088,039	828,978	0.06		
Broadcom 3.187% 15/11/2035 144A	US	USD	1,088,039	828,978	0.06		
				10,684,862	0.76		

一般消費財・サービス

CCO Holdings Capital 7.375% 01/03/2031 144A	US	USD	5,096,970	5,000,817	0.36		
Prosus 1.985% 13/07/2033 Reg S	NL	EUR	3,437,215	2,629,258	0.19		
Mercedes-Benz 5.25% 29/11/2027 144A	US	USD	2,481,719	2,571,796	0.18		
WarnerMedia Holdings 5.00% 15/03/2042 144A	US	USD	3,039,586	2,512,420	0.18		
WarnerMedia Holdings 5.391% 15/03/2042 144A	US	USD	3,066,295	2,452,981	0.17		
Charter Communications 6.834% 23/10/2055	US	USD	1,668,657	1,585,576	0.11		
Mercedes-Benz Finance 5.375% 26/11/2025 144A	US	USD	989,127	1,004,235	0.07		
Marriott Vacation World 1.09% 15/01/2026	US	USD	840,758	816,340	0.06		
				18,559,423	1.32		

生活必需品

Kenvue 5.35% 22/03/2026 144A	US	USD	1,596,450	1,639,083	0.12		
				1,639,083	0.12		

ヘルスケア

Teva Pharmaceutical II 4.375% 09/05/2030	NL	EUR	9,465,942	8,829,250	0.65		
CE Healthcare 5.68% 15/11/2025 144A	US	USD	5,687,282	5,947,202	0.42		
Amgen 5.15% 02/03/2028	US	USD	3,624,160	3,703,863	0.26		
Amgen 3.625% 22/05/2024	US	USD	1,508,418	1,487,875	0.11		
Teva Pharm. Fin. Netherland II 7.875% 15/09/2031	NL	EUR	1,114,746	1,268,322	0.09		
HCA 3.625% 15/03/2032 144A	US	USD	1,354,114	1,199,125	0.09		
HCA 4.375% 15/03/2042 144A	US	USD	595,651	333,122	0.02		
				22,783,759	1.62		

金融

Ginnie Mae 3.00% 01/05/2053	US	USD	37,636,269	34,386,133	2.44		
Fannie Mae 3.00% 01/05/2053	US	USD	22,403,719	20,135,342	1.45		
Fannie Mae 2.50% 01/05/2038	US	USD	18,892,319	17,524,102	1.25		
Fannie Mae 2.50% 01/05/2053	US	USD	19,287,970	16,697,656	1.19		
Fannie Mae 2.00% 01/05/2053	US	USD	11,523,326	9,579,665	0.68		
Ginnie Mae 3.50% 01/05/2053	US	USD	6,654,858	6,112,987	0.58		
John Deere capital 5.329% FRN 03/03/2026 MTN	US	USD	7,022,799	7,004,148	0.50		
Ginnie Mae 2.50% 01/05/2053	US	USD	7,072,256	6,260,120	0.44		
JP Morgan Chase & Co 3.93115% FRN 24/02/2028	US	USD	6,008,944	6,018,743	0.43		
Direct Line Insurance 4.00% 05/06/2032	GB	GBP	5,106,861	4,945,251	0.35		
Societe Generale 2.226% VRN 21/01/2026 144A	FR	EUR	5,242,371	4,889,057	0.35		
Commonwealth Bank of Aus. 5.316% 13/03/2026	AU	USD	4,595,482	4,688,651	0.33		
Banco De Sabade 5.25% VRN 07/02/2029 EMTN	ES	EUR	4,352,157	4,635,942	0.33		
Commonwealth Bank of AU 2.688% 11/03/2031 144A	AU	USD	5,618,232	4,477,522	0.32		
Deutsche Bank 2.311% VRN 15/01/2028 144A	DE	USD	4,940,470	4,235,400	0.31		
Societe Generale 2.797% VRN 19/01/2028 144A	FR	EUR	4,787,373	4,275,948	0.30		
Deutsche Bank 5.945% FRN 16/11/2027	DE	USD	4,747,808	4,271,254	0.30		
US Bancorp 4.653% VRN 01/02/2029	US	USD	4,296,766	4,180,493	0.30		
Societe Generale 3.337% VRN 21/01/2033 144A	FR	EUR	4,846,721	4,945,724	0.38		
Permanent TSB Group Hlds 6.25% VRN 25/04/2028	IE	EUR	3,480,733	3,897,840	0.28		
Cooperative Rabobank 4.875% VRN (Perpetual)	NL	EUR	3,758,681	3,528,321	0.25		
Societe Generale 7.367% 10/01/2053 144A	FR	USD	3,315,574	3,321,459	0.23		
Wills North America 3.875% 15/09/2049	AU	USD	4,547,212	3,192,378	0.23		
Bank of Ireland 2.029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	3,610,312	3,157,942	0.22		
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	3,061,347	3,091,071	0.22		
MSCI 4.00% 15/11/2029 144A	US	USD	3,327,422	3,002,050	0.21		
Banco de Sabade 5.125% VRN 10/10/2028 EMTN	ES	EUR	2,571,729	2,885,696	0.20		
AIB Group 2.625% VRN 10/04/2025 144A	IE	USD	2,895,195	2,840,855	0.20		
Mitsubishi UFJ Fin. Grp. 3.27% VRN 19/09/2025 EMTN JP	FR	EUR	2,536,121	2,759,794	0.20		
Aib Group 5.750% VRN 16/02/2029	IE	EUR	2,389,730	2,750,731	0.20		
AIB Group 2.875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	2,658,772	2,670,675	0.19		
ASR Niderland 7.00% VRN 07/12/2029	NL	EUR	2,274,002	2,637,233	0.19		
Bank of America 6.204% VRN 10/11/2028	US	USD	2,522,735	2,451,578	0.19		
Bank of America 2.651% VRN 11/03/2032	US	USD	3,076,184	2,569,303	0.18		
Bank of America 7.583% VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	2,448,008	2,532,180	0.18		
Westpac Banking 2.668% VRN 15/11/2035	AU	USD	3,140,477	2,465,237	0.18		
Bank North America 4.50% 15/09/2028	US	USD	2,448,008	2,383,169	0.17		
Bank of America 3.559% VRN 23/04/2027 MTN	US	USD	4,272,817	2,358,660	0.17		
JP Morgan Chase & Co 0.824% VRN 01/06/2025	US	USD	2,398,632	2,281,150	0.16		
CaixaBank 6.25% VRN 23/02/2033 EMTN	ES	EUR	1,879,341	2,117,502	0.15		
ANZ Banking Group 2.57% VRN 25/11/2035 144A	AU	USD	2,162,240	2,044,460	0.15		

国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets	その他の市場で取引される証券			
				国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル 価額)	% Net Assets
AIB Group 4.625% VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	1,730,972	1,894,252	0.13		
Bank of Ireland 1.375% VRN 11/08/2031 EMTN	IE	EUR	1,933,745	1,847,627	0.13		
Fiserv 5.60% 02/03/2033	US	USD	1,759,656	1,834,209	0.13		
MSCI 3.625% 01/09/2030 144A	US	USD	1,978,253	1,709,478	0.12		
Nordea Bank Abp 1.50% 30/09/2026 144A	FI	USD	1,904,069	1,695,019	0.12		
Hyundai Capital Americo 5.60% 30/03/2028 Reg S	US	USD	1,675,602	1,688,414	0.12		
Deutsche Bank 1.079% VRN 10/02/2034	DE	USD	1,173,894	1,626,180	0.12		
Swedba 3.625% VRN 23/08/2032 GMTN	SE	EUR	1,507,429	1,550,321	0.11		
ABN AMRO Bank 3.324% VRN 13/03/2037 144A	NL	USD	1,582,603	1,229,929	0.09		
Marsh & McLennan 5.45% 15/03/2053	US	USD	1,107,822	1,151,765	0.08		
MSCI 3.625% 01/11/2031 144A	US	USD	1,296,745	1,096,175	0.08		
Hyundai Capital American 5.50% 30/03/2026 Reg S	US	USD	1,013,855	1,018,573	0.07		
BPCE 4.625% 11/07/2024 Reg S	FR	USD	1,038,583	1,014,296	0.07		
Metropolitan Life Glb Fudg 5.15% 28/03/2033 144A	US	USD	454,009	460,817	0.03		
				251,152,457	17.85		

不動産

Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	NL	EUR	5,336,338	4,438,713	0.32		
Welltower 3.85% 15/06/2032	US	USD	2,819,011	2,533,827	0.18		
Vanovna Finance 5.00% 02/10/2023 144A	NL	USD	593,476	391,917	0.04		
				7,564,457	0.54		

国債

China 2.80% 15/11/2032	CN	CNY	398,618,042	57,502,581	4.09		
US Treasury 4.125% 15/11/2032	US	USD	45,954,824	48,460,798	3.44		
US Treasury 4.50% 15/11/2025	US	USD	35,255,441	35,774,633	2.54		
China 2.89% 18/11/2031	CN	CNY	110,416,209	16,057,956	1.14		
China 2.68% 21/05/2030	CN	CNY	96,192,567	15,821,800	0.98		
China 1.99% 09/04/2025	CN	CNY	51,671,976	7,463,835	0.53		
Poland 1.25% 25/10/2030	PL	PLN	18,224,559	3,198,654	0.23		
European Union 3.00% 04/03/2053	SU	EUR	2,350,591	2,403,101	0.17		
				184,625,346	13.12		

非上場

公益事業

TXU Europe Funding 7.00% 30/11/2005 (Defaulted)*	GB	EUR	3,041,564		34	0.00	
					34	0.00	

投資資産合計 (取得価額 USD 1,565,786,144)

					1,496,557,758	106.34	
--	--	--	--	--	---------------	--------	--

契約額等 ) 益 (米ドル)	未実現 (損 ) 益 (米ドル)	% Net Assets	Ccy				
			契約額等 USD	未実現 (損 ) 益 (米ドル)			

クレジット・デフォルト・スワップ

Bought protection on Mexico 4.15% 20/06/2028	USD	3,115,749	21,576	0.00		
Bought protection on Annet 4.875% 20/06/2026	USD	1,285,865	(2,289)	(0.00)		
Bought protection on AIG International 6.25% 20/12/2025	USD	1,582,603	(12,481)	(0.00)		
Bought protection on Wells Fargo 3.069% 20/						



	契約額等 USD Assets (米ドル)	未実現(損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought PLN Solid USD at 4.176635 10/05/2023	4,700,479	24,035	0.00
Bought CZK Solid USD at 21.381820 10/05/2023	4,152,452	16,545	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.649677 10/05/2023	1,366,074	16,217	0.00
Bought DKK Solid USD at 3.629244 07/06/2023	1,009,211	1,359	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.355690 07/06/2023	2,953,263	9,321	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029362 10/05/2023	4,668,323	8,146	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.519464 10/05/2023	1,378,106	7,968	0.00
Bought MYR Solid USD at 4.449499 09/05/2023	6,077,676	6,959	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.224719 10/05/2023	5,086,006	5,885	0.00
Bought DKK Solid USD at 6.769373 07/06/2023	1,017,273	5,283	0.00
Bought IDR Solid USD at 14681.109995 07/06/2023	4,936,336	1,976	0.00
Bought KRW Solid USD at 1337.910002 07/06/2023	897,075	1,803	0.00
Bought ILS Solid USD at 3.629564 07/06/2023	3,646,769	1,212	0.00
Bought USD Solid ILK at 0.275262 10/05/2023	1,564,720	(1,196)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000746 10/05/2023	897,248	(1,613)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.000068 10/05/2023	4,939,688	(2,643)	(0.00)
Bought CAD Solid USD at 1.354858 10/05/2023	15,270,140	(4,470)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.147451 10/05/2023	1,020,571	(5,177)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.224566 10/05/2023	14,909,892	(6,192)	(0.00)
Bought ILS Solid USD at 3.611892 10/05/2023	1,371,455	(6,734)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 33.965700 07/06/2023	4,689,176	(6,997)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.658915 07/06/2023	1,387,783	(8,000)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 34.056600 10/05/2023	4,676,660	(8,338)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.748779 10/05/2023	2,939,432	(9,294)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.046706 07/06/2023	4,163,142	(16,264)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.239513 07/06/2023	4,716,590	(23,453)	(0.00)
Bought KRW Solid USD at 1501.735997 10/05/2023	922,001	(24,253)	(0.00)
Bought CAD Solid USD at 1.345426 10/05/2023	3,539,144	(25,616)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096779 10/05/2023	3,781,627	(33,827)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.093554 10/05/2023	3,590,103	(35,854)	(0.00)
Bought CNY Solid USD at 133.919040 10/05/2023	6,862,890	(48,540)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.115866 10/05/2023	7,277,449	(48,000)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054942 07/06/2023	17,215,468	(53,600)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.144209 10/05/2023	23,126,571	(55,545)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 133.919040 10/05/2023	5,919,679	(66,455)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.046201 10/05/2023	4,168,997	(66,987)	(0.00)
Bought JPY Solid USD at 131.107250 10/05/2023	4,012,162	(139,247)	(0.01)
Bought USD Solid CAD at 0.732322 10/05/2023	18,779,196	(143,733)	(0.01)
Bought USD Solid NOK at 0.093282 07/06/2023	16,924,178	(149,019)	(0.01)
Bought USD Solid PLN at 0.427854 10/05/2023	4,728,514	(168,799)	(0.01)
Bought CNY Solid USD at 6.854860 10/05/2023	19,538,789	(177,728)	(0.01)
Bought USD Solid MXN at 0.054875 10/05/2023	17,321,469	(180,694)	(0.01)
Bought USD Solid NZD at 0.613032 07/06/2023	22,190,230	(189,447)	(0.01)
Bought USD Solid EUR at 1.093554 10/05/2023	39,897,095	(201,209)	(0.01)
Bought MYR Solid USD at 0.439300 10/05/2023	20,278,785	(282,888)	(0.02)
Bought JPY Solid USD at 134.955360 07/06/2023	168,266,783	(342,231)	(0.02)
Bought JPY Solid USD at 134.054880 10/05/2023	26,613,608	(350,004)	(0.02)
Bought USD Solid GBP at 1.244682 07/06/2023	36,135,642	(351,522)	(0.02)
Bought USD Solid CNY at 0.146800 10/05/2023	40,112,383	(684,995)	(0.05)
Bought JPY Solid USD at 132.741050 10/05/2023	136,295,269	(3,090,808)	(0.22)
	<b>(3,691,454)</b>	<b>(0.26)</b>	

A-ACC Shares (EUR) (hedged)

Bought EUR Solid USD at 0.916027 09/05/2023	169,567,510	1,990,503	0.14
Bought USD Solid JPY at 0.007541 09/05/2023	25,592,909	627,896	0.04
Bought EUR Solid USD at 0.906200 07/06/2023	177,195,737	469,103	0.03
Bought USD Solid CNY at 0.145854 09/05/2023	18,607,965	166,238	0.01
Bought USD Solid KRW at 0.000767 09/05/2023	2,331,828	61,520	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.799175 09/05/2023	8,613,011	47,952	0.00
Bought CAD Solid USD at 1.363357 09/05/2023	5,796,735	34,538	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.920095 09/05/2023	2,039,463	33,105	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.668713 09/05/2023	3,046,939	31,347	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.007652 09/05/2023	728,355	28,782	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.913330 09/05/2023	2,972,242	26,064	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.911973 09/05/2023	4,122,870	15,414	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.227480 09/05/2023	779,812	10,611	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.513670 09/05/2023	3,037,140	9,800	0.00
Bought CNY Solid USD at 0.921550 09/05/2023	19,715,830	9,121	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.146400 10/05/2023	1,116,986	8,552	0.00
Bought SEK Solid USD at 10.347221 09/05/2023	785,100	8,146	0.00
Bought JPY Solid USD at 135.879100 09/05/2023	26,313,715	7,149	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.626720 09/05/2023	542,958	4,622	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.093282 07/06/2023	18,967,965	5,267	0.00
Bought MXN Solid USD at 18.094544 09/05/2023	698,483	2,526	0.00
Bought NZD Solid USD at 1.627662 09/05/2023	374,525	2,444	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.000068 07/06/2023	1,023,046	2,287	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001265 09/05/2023	120,193	2,206	0.00
Bought USD Solid COP at 0.002014 09/05/2023	203,260	1,994	0.00
Bought DKK Solid USD at 6.779006 09/05/2023	420,799	1,936	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.891863 09/05/2023	1,099,945	1,849	0.00
Bought KRW Solid USD at 1338.679999 09/05/2023	2,350,201	1,627	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.752661 09/05/2023	445,482	1,448	0.00
Bought NOK Solid USD at 0.738394 09/05/2023	97,473	1,117	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.738029 09/05/2023	5,851,271	1,300	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.336500 09/05/2023	474,747	1,269	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.276817 09/05/2023	238,359	1,144	0.00
Bought PLN Solid USD at 1.601920 09/05/2023	420,070	951	0.00
Bought HUF Solid USD at 340.665594 09/05/2023	143,389	884	0.00
Bought CZK Solid USD at 21.355470 09/05/2023	304,854	854	0.00
Bought USD Solid COP at 0.002021 09/05/2023	20,341	798	0.00
Bought USD Solid COP at 0.002021 09/05/2023	183,304	654	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001242 07/06/2023	125,495	585	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029325 09/05/2023	681,316	403	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029408 07/06/2023	724,120	265	0.00
Bought ILS Solid USD at 3.632457 09/05/2023	238,186	173	0.00
Bought USD Solid NZD at 0.613032 07/06/2023	28,762	43	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.127607 09/05/2023	2,880	4	0.00
Bought HKD Solid USD at 0.784780 09/05/2023	31,639	3	0.00

	契約額等 USD Assets (米ドル)	未実現(損 益) (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Solid HKD at 0.127587 07/06/2023	31,582	(4)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.056542 09/05/2023	47,085	(12)	(0.00)
Bought USD Solid SCD at 0.748576 09/05/2023	30,534	(67)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 0.880389 09/05/2023	30,534	(77)	(0.00)
Bought USD Solid CLP at 0.001221 09/05/2023	8,517	(143)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.275552 07/06/2023	225,901	(169)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.614550 09/05/2023	34,011	(211)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.238726 09/05/2023	9,549	(249)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 0.454000 09/05/2023	780,130	(518)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.029080 09/05/2023	48,026	(572)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 0.018501 09/05/2023	129,286	(577)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 34.097000 09/05/2023	729,994	(652)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.002909 07/06/2023	153,451	(847)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.046762 07/06/2023	328,618	(891)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.239715 07/06/2023	409,502	(908)	(0.00)
Bought USD Solid SCD at 0.749050 07/06/2023	476,019	(1,271)	(0.00)
Bought USD Solid NOK at 0.093389 07/06/2023	175,729	(1,332)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.224770 07/06/2023	826,031	(1,913)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 0.007499 09/05/2023	205,613	(1,968)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.147798 07/06/2023	443,440	(2,071)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.124973 07/06/2023	1,167,347	(2,215)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.093554 10/05/2023	1,018,133	(2,266)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054929 07/06/2023	692,720	(2,526)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000748 07/06/2023	2,407,228	(2,349)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.614319 07/06/2023	369,014	(2,388)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.093554 10/05/2023	2,591,616	(2,871)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.046492 09/05/2023	305,708	(4,987)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.146426 09/05/2023	422,735	(5,041)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054976 09/05/2023	655,925	(5,772)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.002025 09/05/2023	144,273	(6,359)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096409 09/05/2023	80,243	(7,096)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096788 07/06/2023	81,435	(8,456)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.660610 07/06/2023	3,210,554	(10,359)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.007392 07/06/2023	26,426,077	(11,675)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.144794 07/06/2023	19,749,597	(12,458)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.235216 09/05/2023	381,673	(12,925)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.000067 09/05/2023	1,015,867	(20,687)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.097225 09/05/2023	1,771,194	(25,416)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.733927 07/06/2023	6,153,063	(36,490)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 0.738029 07/06/2023	8,974,322	(49,946)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.256854 09/05/2023	8,660,963	(147,350)	(0.01)
Bought USD Solid EUR at 1.101715 09/05/2023	176,182,494	(441,786)	(0.03)
		<b>2,787,997</b>	<b>0.20</b>

A-ACC Shares (USD) (hedged)

Bought USD Solid JPY at 0.007483 09/05/2023	439,982	3,275	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.007532 09/05/2023	147,644	7,428	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.907939 09/05/2023	1,092,560	2,648	0.00
Bought USD Solid USD at 0.799277 09/05/2023	200,181	2,400	0.00
Bought USD Solid CNY at 0.146655 09/05/2023	110,865	837	0.00
Bought CAD Solid USD at 1.363357 09/05/2023	137,510	818	0.00
Bought USD Solid AUD at 1.515670 09/05/2023	34,606	274	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.669367 09/05/2023	70,992	229	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.921550 09/05/2023	18,269	206	0.00
Bought SEK Solid USD at 10.347221 09/05/2023	440,826	204	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.000767 09/05/2023	17,986	187	0.00
Bought USD Solid USD at 0.000757 09/05/2023	13,628	164	0.00
Bought JPY Solid USD at 135.879100 09/05/2023	587,466	160	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.227366 09/05/2023	4,601	60	0.00
Bought MXN Solid USD at 18.094544 09/05/2023	15,524	56	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.000068 07/06/2023	22,785	51	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.891863 09/05/2023	25,789	43	0.00
Bought KRW Solid USD at 1338.680102 09/05/2023	53,690	37	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.000767 09/05/2023	9,099	30	0.00
Bought SCD Solid USD at 0.738600 09/05/2023	10,550	28	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029408 07/06/2023	16,127	6	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029311 09/05/2023	12,104	2	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029318 09/05/2023	9,059	1	0.00
Bought USD Solid CHF at 1.124973 09/05/2023	5,852	(2)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.224546 09/05/2023	13,735	(5)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 0.454001 09/05/2023	18,343	(7)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 34.490705 09/05/2023	16,177	(14)	(0.00)
Bought USD Solid SCD at 0.748979 09/05/2023	35,946	(18)	(0.00)
Bought USD Solid SCD at 0.749050 07/06/2023	10,590	(28)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.117884 09/05/2023	6,514	(30)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.055027 09/05/2023	3,949	(31)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096880 09/05/2023	4,609	(36)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.224770 07/06/2023	25,402	(63)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.124973 07/06/2023	20,036	(49)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054929 07/06/2023	15,426	(52)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000748 07/06/2023	53,613	(52)	(0.00)
Bought IDR Solid USD at 14638.281056 09/05/2023	23,154	(52)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.055145 09/05/2023	21,621	(67)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.660596 09/05/2023	52,952	(105)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096778 09/05/2023	13,565	(121)	(0.00)
Bought USD Solid SEK			

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Solid EUR at 1.103606 07/06/2023	1,093,706	(2,792)	(0.00)
		<b>6,578</b>	<b>0.00</b>
<b>I-ACC Shares (EUR) (hedged)</b>			
Bought EUR Solid USD at 0.918600 09/05/2023	233,697,751	2,739,193	0.19
Bought EUR Solid JPY at 0.000754 09/05/2023	35,270,957	865,351	0.06
Bought EUR Solid USD at 0.906530 07/06/2023	236,545,080	712,655	0.05
Bought USD Solid CNY at 0.145834 09/05/2023	229,105	229,105	0.02
Bought USD Solid KRW at 0.000767 09/05/2023	5,213,667	84,785	0.01
Bought GBP Solid USD at 0.799197 09/05/2023	11,870,423	64,303	0.00
Bought CAD Solid USD at 1.363537 09/05/2023	7,988,854	47,599	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.668713 09/05/2023	4,199,246	45,203	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.915946 09/05/2023	2,674,287	29,825	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.227480 09/05/2023	1,074,730	14,624	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.513670 09/05/2023	4,185,741	15,506	0.00
Bought CNY Solid USD at 6.921550 09/05/2023	25,633,175	11,859	0.00
Bought SEK Solid USD at 10.347221 09/05/2023	1,082,001	11,227	0.00
Bought JPY Solid USD at 155.879100 09/05/2023	35,261,377	9,580	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.915670 09/05/2023	472,453	6,549	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.095960 09/05/2023	25,747	5,467	0.00
Bought MXN Solid USD at 18.094344 09/05/2023	89,717	3,247	0.00
Bought NZD Solid USD at 1.627662 09/05/2023	469,569	3,064	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.000066 07/06/2023	1,366,200	3,054	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001265 09/05/2023	165,447	15,040	0.00
Bought DKK Solid USD at 0.779006 09/05/2023	579,958	2,648	0.00
Bought USD Solid COP at 0.000213 07/06/2023	271,438	2,663	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.891863 09/05/2023	1,518,816	2,549	0.00
Bought KRW Solid USD at 1338.680000 09/05/2023	5,211,425	2,242	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.752661 09/05/2023	613,907	1,996	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.738029 09/05/2023	8,036,453	1,792	0.00
Bought NOK Solid USD at 10.723394 09/05/2023	230,692	1,762	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.336600 09/05/2023	612,271	1,656	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.274817 09/05/2023	328,501	1,576	0.00
Bought HUF Solid USD at 340.665601 09/05/2023	19,715	1,218	0.00
Bought PLN Solid USD at 4.164541 09/05/2023	524,812	1,188	0.00
Bought CZK Solid USD at 21.355470 09/05/2023	420,141	1,176	0.00
Bought USD Solid COP at 0.002014 09/05/2023	252,625	874	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001242 07/06/2023	167,589	781	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029325 09/05/2023	958,771	756	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029408 07/06/2023	967,005	354	0.00
Bought ILS Solid USD at 3.632457 09/05/2023	328,265	258	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.127626 09/05/2023	97,432	60	0.00
Bought HKD Solid USD at 1.847840 09/05/2023	39,629	3	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.127587 07/06/2023	42,173	(5)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.275552 07/06/2023	301,679	(226)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 4.464000 09/05/2023	1,075,116	(458)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 801.650012 09/05/2023	166,389	(742)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 34.090700 09/05/2023	939,811	(840)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 10.266226 09/05/2023	26,144	(923)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.103997 09/05/2023	2,466,427	(1,009)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 340.665601 07/06/2023	204,895	(1,131)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.047622 07/06/2023	458,845	(1,189)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.239715 07/06/2023	546,852	(1,212)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.749500 07/06/2023	635,769	(1,698)	(0.00)
Bought USD Solid NOK at 0.915946 09/05/2023	232,002	(1,719)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 4651.750079 09/05/2023	255,067	(2,442)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.224770 09/05/2023	1,103,117	(2,555)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.147798 07/06/2023	592,183	(2,766)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.124973 07/06/2023	1,558,705	(2,955)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054929 07/06/2023	925,069	(3,107)	(0.00)
Bought IDR Solid USD at 14638.279991 09/05/2023	1,403,166	(3,123)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000748 07/06/2023	3,214,669	(3,137)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.614519 07/06/2023	492,740	(3,189)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.046192 09/05/2023	421,317	(6,873)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.144426 09/05/2023	582,605	(6,426)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054976 09/05/2023	901,219	(7,955)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.002823 09/05/2023	198,833	(8,764)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096818 09/05/2023	1,093,228	(9,280)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096818 07/06/2023	1,087,618	(9,293)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.660610 07/06/2023	4,287,455	(13,854)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.007392 07/06/2023	35,289,796	(16,591)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.144794 07/06/2023	26,375,802	(16,637)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.235459 09/05/2023	526,000	(17,815)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.000067 09/05/2023	1,400,043	(28,510)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.097225 09/05/2023	1,518,364	(35,026)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.733921 07/06/2023	8,216,905	(48,729)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.252067 07/06/2023	11,964,523	(66,723)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.103606 09/05/2023	11,936,207	(205,044)	(0.01)
Bought USD Solid EUR at 1.101515 09/05/2023	236,674,630	(679,455)	(0.05)
		<b>3,717,149</b>	<b>0.26</b>

**Y-ACC Shares (EUR) (hedged)**

Bought EUR Solid USD at 0.917868 09/05/2023	65,514,627	902,302	0.06
Bought EUR Solid JPY at 0.000754 09/05/2023	9,907,867	243,084	0.02
Bought EUR Solid USD at 0.906129 07/06/2023	68,904,297	177,013	0.01
Bought USD Solid CNY at 0.145834 09/05/2023	7,203,886	64,357	0.00
Bought USD Solid KRW at 0.000767 09/05/2023	9,022,744	23,817	0.00
Bought GBP Solid USD at 0.799277 09/05/2023	5,471,512	19,775	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.915946 09/05/2023	1,366,415	15,219	0.00
Bought CAD Solid USD at 1.363537 09/05/2023	2,244,126	13,371	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.668713 09/05/2023	1,179,578	12,136	0.00
Bought USD Solid JPY at 0.007427 09/05/2023	353,991	5,305	0.00
Bought USD Solid MYR at 0.227480 09/05/2023	301,897	4,108	0.00
Bought AUD Solid USD at 1.513670 09/05/2023	1,247,501	4,025	0.00
Bought CNY Solid USD at 6.921550 09/05/2023	7,007,761	3,563	0.00
Bought SEK Solid USD at 10.347221 09/05/2023	303,946	3,154	0.00
Bought JPY Solid USD at 155.879100 09/05/2023	10,258,191	2,787	0.00

	契約額等 USD	未実現 (損) 益 (米ドル)	% Net Assets
Bought USD Solid NZD at 0.626720 09/05/2023	132,768	1,789	0.00
Bought USD Solid NOK at 0.095960 09/05/2023	72,382	1,536	0.00
Bought MXN Solid USD at 18.094344 09/05/2023	271,527	982	0.00
Bought NZD Solid USD at 1.627662 09/05/2023	143,204	933	0.00
Bought USD Solid IDR at 0.000068 07/06/2023	397,790	889	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001265 09/05/2023	46,531	854	0.00
Bought USD Solid COP at 0.000213 07/06/2023	79,033	775	0.00
Bought DKK Solid USD at 0.779006 09/05/2023	162,915	749	0.00
Bought CHF Solid USD at 0.891863 09/05/2023	425,850	716	0.00
Bought KRW Solid USD at 1338.679994 09/05/2023	902,114	630	0.00
Bought USD Solid SGD at 0.752661 09/05/2023	172,476	561	0.00
Bought USD Solid CAD at 0.738029 09/05/2023	2,257,497	503	0.00
Bought USD Solid AUD at 0.664664 09/05/2023	71,949	496	0.00
Bought NOK Solid USD at 10.723394 09/05/2023	64,774	495	0.00
Bought SGD Solid USD at 1.336500 09/05/2023	184,587	493	0.00
Bought USD Solid ILS at 0.276817 09/05/2023	92,263	445	0.00
Bought HUF Solid USD at 340.665678 09/05/2023	59,079	364	0.00
Bought PLN Solid USD at 4.164541 09/05/2023	159,129	350	0.00
Bought CZK Solid USD at 21.355470 09/05/2023	126,595	364	0.00
Bought USD Solid COP at 0.000222 09/05/2023	5,914	252	0.00
Bought USD Solid COP at 0.000214 09/05/2023	70,946	245	0.00
Bought USD Solid CLP at 0.001242 07/06/2023	48,796	227	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029325 09/05/2023	263,763	156	0.00
Bought EUR Solid USD at 0.905818 09/05/2023	929,081	122	0.00
Bought USD Solid THB at 0.029408 07/06/2023	281,558	103	0.00
Bought ILS Solid USD at 3.632457 09/05/2023	92,119	67	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.127626 09/05/2023	11,138	17	0.00
Bought HKD Solid USD at 1.847845 09/05/2023	12,284	1	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.127466 09/05/2023	1,147	0	0.00
Bought USD Solid HKD at 0.127587 07/06/2023	12,276	(2)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054542 09/05/2023	19,546	(3)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.046896 09/05/2023	8,598	(11)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.748575 09/05/2023	12,604	(28)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.616695 09/05/2023	11,069	(30)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.002922 09/05/2023	3,589	(38)	(0.00)
Bought USD Solid CLP at 0.029325 09/05/2023	11,720	(44)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.001221 09/05/2023	3,503	(59)	(0.00)
Bought USD Solid ILS at 0.275552 07/06/2023	87,829	(66)	(0.00)
Bought MYR Solid USD at 4.454000 09/05/2023	302,021	(123)	(0.00)
Bought USD Solid THB at 0.029080 09/05/2023	19,759	(153)	(0.00)
Bought CLP Solid USD at 801.650026 09/05/2023	50,259	(224)	(0.00)
Bought THB Solid USD at 34.090700 09/05/2023	283,775	(254)	(0.00)
Bought NOK Solid USD at 10.266230 09/05/2023	2,374	(260)	(0.00)
Bought USD Solid HUF at 0.002907 07/06/2023	59,659	(229)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.046762 07/06/2023	127,778	(346)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.239715 07/06/2023	159,212	(353)	(0.00)
Bought USD Solid SGD at 0.749050 07/06/2023	185,135	(494)	(0.00)
Bought USD Solid NOK at 0.095960 09/05/2023	67,555	(518)	(0.00)
Bought COP Solid USD at 4651.749988 09/05/2023	71,621	(743)	(0.00)
Bought USD Solid MYR at 0.224770 07/06/2023	321,198	(744)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.147798 07/06/2023	172,428	(805)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.124973 07/06/2023	500,437	(811)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.144794 07/06/2023	453,887	(860)	(0.00)
Bought IDR Solid USD at 14638.279911 09/05/2023	69,347	(877)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054929 07/06/2023	299,167	(905)	(0.00)
Bought USD Solid KRW at 0.000748 07/06/2023	936,000	(913)	(0.00)
Bought USD Solid NZD at 0.614519 07/06/2023	143,450	(928)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.246640 09/05/2023	138,282	(1,276)	(0.00)
Bought USD Solid CZK at 0.046192 09/05/2023	118,352	(1,931)	(0.00)
Bought USD Solid DKK at 0.146426 09/05/2023	163,664	(1,951)	(0.00)
Bought USD Solid MXN at 0.054976 09/05/2023	253,162	(2,235)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096818 09/05/2023	55,854	(2,462)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096818 09/05/2023	307,100	(2,607)	(0.00)
Bought USD Solid SEK at 0.096788 07/06/2023	316,676	(3,288)	(0.00)
Bought USD Solid AUD at 0.660610 07/06/2023	1,248,354	(4,028)	(0.00)
Bought USD Solid JPY at 0.007392 07/06/2023	10,275,227	(4,440)	(0.00)
Bought USD Solid CNY at 0.144794 07/06/2023	7,679,139	(4,844)	(0.00)
Bought USD Solid PLN at 0.232516 09/05/2023	147,769	(5,004)	(0.00)
Bought USD Solid IDR at 0.000067 09/05/2023	393,283	(8,009)	(0.00)
Bought USD Solid CHF at 1.097225 09/05/2023	426,566	(9,840)	(0.00)
Bought USD Solid CAD at 0.733921 09/05/2023	2,392,460	(11,488)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.251909 07/06/2023	3,489,531	(19,866)	(0.00)
Bought USD Solid GBP at 1.256854 09/05/2023	3,355,004	(57,037)	(0.00)
Bought USD Solid EUR at 1.101805 09/05/2023	6		

	通貨	契約額等	未実現 (損 益 (米ドル ))	% Net Assets
インフレーション スワップ				
Receive fixed 2.059% pay float. (Euro HICP) 15/01/2027	EUR	4,945,633	(580,858)	(0.04)
Receive fixed 2.076% pay float. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9,891,267	(1,250,377)	(0.09)
			<b>(1,831,215)</b>	<b>(0.13)</b>
その他資産 (負債控除後)			(89,265,192)	(6.36)
<b>Net Assets</b>			<b>1,407,374,798</b>	<b>100.00</b>

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**運用および純資産変動計算書**  
2023年4月30日に終了した年度

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

投資資産明細表 2023年 4月 30日現在

	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets	国コード	株数または額面		時価 (米ドル)	% Net Assets		
		通貨	価額				通貨	価額				
公認の証券取引所で取引される証券												
エネルギー												
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	53,515,936	51,353,929	2.29	HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 23/06/2023	CN	USD	1,914,182	28,354,860	1.27	
Whitehaven Coal	AU	AUD	6,860,967	32,865,834	1.47	BNP (Skshu Paint (A)) ELN 17/10/2024	CN	USD	1,543,808	22,868,497	1.02	
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8,441,543	8,150,510	0.36	UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	5,215,132	22,340,616	1.00	
				<b>92,318,273</b>	<b>4.12</b>	BNP (Bofang Electric Suzhou (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	671,973	8,662,068	0.39	
						UBS (Bofang Electric Suzhou (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	378,662	4,881,141	0.22	
						UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	1,248	18,482	0.00	
						<b>150,528,312</b>			<b>6.72</b>			
素材												
Franco-Nevada (USA)	CA	USD	1,102,076	168,077,610	7.51	その他					2	0.00
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4,053,692	90,094,646	4.02	投資資産合計 (取得価額 USD 2,304,886,696)					<b>2,206,954,103</b>	<b>98.57</b>
Inctec Pivat	AU	AUD	15,327,066	32,589,774	1.46							
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6,536,630	28,010,351	1.25							
Skshu Paint (A)	CN	CNY	1,143,384	16,937,076	0.76							
Skshu Paint (A)	CN	CNY	754,342	11,174,146	0.50							
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	780,171	3,342,118	0.15							
				<b>350,225,721</b>	<b>15.64</b>							
資本財・サービス												
Techtronic Industries	HK	HKD	8,270,855	89,258,109	3.99							
BOC Aviation	SG	HKD	5,638,875	44,622,862	1.99							
				<b>133,880,971</b>	<b>5.98</b>							
情報技術												
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9,993,701	163,351,858	7.30	契約額等 USD		未実現 (損益) (米ドル)				
ASML Holding	NL	EUR	213,716	153,312,792	6.84							
SK Hynix	KR	KRW	1,554,017	104,167,728	4.65							
MediaTek	TW	TWD	2,594,250	56,288,842	2.51							
Samsung Electronics	KR	KRW	1,089,934	53,442,014	2.39							
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	9,938,765	36,197,477	1.62							
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	101,064	8,502,309	0.38							
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	92,535	381,941	0.17							
				<b>557,645,161</b>	<b>24.91</b>							
一般消費財・サービス												
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75,081,026	69,882,126	3.12	A-ACC Shares (SGD) (hedged)						
Yum China Holdings	CN	USD	626,211	38,411,804	1.72	Bought USD Sold TWD at 0.032926 16/05/2023		4,586,826	49,652	0.00		
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	24,289,821	33,393,567	1.49	Bought USD Sold AUD at 0.666175 16/05/2023		5,738,874	35,264	0.00		
Trip.com Group ADR	CN	USD	767,512	27,817,055	1.21	Bought USD Sold CNY at 0.143466 16/05/2023		5,388,723	31,303	0.00		
Yum China Holdings	CN	HKD	389,437	23,784,568	1.06	Bought USD Sold KRW at 0.000737 16/05/2023		2,310,660	29,210	0.00		
Restaurant Brands (New Zealand)	NZ	NZD	1,845,251	8,478,398	0.38	Bought USD Sold HKD at 0.127666 16/05/2023		4,242,492	6,286	0.00		
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7,087,921	6,597,126	0.29	Bought USD Sold KRW at 0.000750 16/05/2023		321,115	1,012	0.00		
Bofang Electric Suzhou	CN	CNY	349,809	4,509,242	0.20	Bought CNY Sold USD at 6.923510 16/05/2023		395,145	623	0.00		
Bofang Electric Suzhou	CN	CNY	10,181	131,243	0.01	Bought USD Sold NZD at 0.621087 16/05/2023		139,814	615	0.00		
				<b>212,205,129</b>	<b>9.48</b>	Bought SGD Sold USD at 1.336101 16/05/2023		100,217	265	0.00		
						Bought EUR Sold USD at 0.906285 16/05/2023		169,042	240	0.00		
						Bought TWD Sold USD at 30.715500 16/05/2023		250,470	127	0.00		
						Bought IDR Sold USD at 14946.919834 16/05/2023		659	12	0.00		
						Bought NZD Sold USD at 1.618493 16/05/2023		10,874	9	0.00		
						Bought USD Sold IDR at 0.000067 16/05/2023		12,523	(195)	(0.00)		
						Bought USD Sold SGD at 0.748776 16/05/2023		1,580,396	(3,474)	(0.00)		
						Bought USD Sold INR at 0.012158 16/05/2023		2,072,459	(9,545)	(0.00)		
						Bought USD Sold EUR at 1.093176 16/05/2023		2,451,159	(26,166)	(0.00)		
						Bought SGD Sold USD at 1.330278 16/05/2023		38,805,573	(66,932)	(0.00)		
						<b>48,283</b>	<b>0.00</b>					
生活必需品												
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	353,966	90,015,568	4.02	その他資産 (負債控除後)					31,912,208	1.45
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	46,415	11,803,606	0.53	Net Assets					<b>2,238,914,594</b>	<b>100.00</b>
Hanjaya Mandala Sampoerna (Dematerialised)	ID	IDR	10,257,118	710,563	0.03							
				<b>102,529,737</b>	<b>4.58</b>							
ヘルスケア												
CSL	AU	AUD	490,171	97,714,766	4.36							
Fortis Healthcare	IN	INR	4,746,580	15,137,418	0.68							
				<b>112,872,184</b>	<b>5.04</b>							
金融												
HDFC Bank	IN	INR	5,309,978	109,635,355	4.90							
AIA Group	HK	HKD	8,618,818	93,637,852	4.18							
HDFC Bank ADR	IN	USD	1,101,666	76,488,653	3.42							
Macquarie Group	AU	AUD	495,715	60,284,059	2.69							
				<b>340,045,919</b>	<b>15.19</b>							
オープンエンド型ファンド												
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3,172	59,412,635	2.65							
				<b>59,412,635</b>	<b>2.65</b>							
エキワイ・リンク債												
BNP (Focus Media Info (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	36,592,477	34,058,523	1.52							
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	32,344,649	30,104,867	1.34							
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	31,434,079	29,257,334	1.31							
				<b>93,420,724</b>	<b>4.17</b>							
その他の市場で取引される証券												
一般消費財・サービス												
Trip.com Group	CN	HKD	53,302	1,869,335	0.08							
				<b>1,869,335</b>	<b>0.08</b>							
エキワイ・リンク債												
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	7,483,121	32,056,243	1.43							
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	33,678,577	31,346,405	1.40							

<補足情報>

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

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■ 損益の状況

当期 自2023年2月21日 至2023年8月21日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	785,322,181
売 買 益	803,928,103
売 買 損	△18,605,922
(B) 信託報酬等	△14,010,673
(C) 当期損益金(A+B)	771,311,508
(D) 前期繰越損益金	169,429,703
(E) 追加信託差損益金	479,320,807
(配当等相当額)	(224,856,590)
(売買損益相当額)	(254,464,217)
(F) 合計(C+D+E)	1,420,062,018
(G) 収益分配金	△23,213,743
次期繰越損益金(F+G)	1,396,848,275
追加信託差損益金	479,320,807
(配当等相当額)	(225,032,960)
(売買損益相当額)	(254,287,847)
分配準備積立金	917,527,468

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.36%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	21,106,674円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	573,700,618円
(c) 収益調整金	479,320,807円
(d) 分配準備積立金	345,933,919円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,420,062,018円
1万口当たり分配可能額	4,893.87円
(f) 分配金額	23,213,743円
1万口当たり分配金額(税引前)	80円

## ■ 組入資産の明細 (2023年8月21日現在)

### ● 親投資信託残高

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### <フィデリティ・米国株式マザーファンド>

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



## ■組入資産の明細 (2023年5月22日現在)

### (1) 国内株式

上場株式

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

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

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) 外国株式

上場、登録株式

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

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

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

## フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド (適格機関投資家転売制限付き)の運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	国内証券投資信託
運 用 方 針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の取引所に上場されている株式に投資を行うことにより、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。
主 な 投 資 対 象	フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"><li>●株式への実質投資割合には制限を設けません。</li><li>●転換社債、ならびに新株予約権付社債への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li><li>●新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。</li><li>●外貨建資産への実質的な投資は原則として行ないません。</li><li>●同一発行体への実質的な投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li><li>●同一発行体の発行する有価証券への実質的な投資は、取得時において当該発行体の発行するすべての種類の有価証券の発行総額の10%以内とします。</li><li>●マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以内とします。</li></ul>
決 算 日	3月25日
分 配 方 針	<ul style="list-style-type: none"><li>●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li><li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</li><li>●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li></ul>

## ■損益の状況

当期 自2022年3月26日 至2023年3月27日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	75,506,673
売 買 益	77,493,576
売 買 損	△1,986,903
(B) 信託報酬等	△17,942,084
(C) 当期損益金(A+B)	57,564,589
(D) 前期繰越損益金	796,586,820
(E) 追加信託差損益金	1,532,438,911
(配当等相当額)	(1,159,856,205)
(売買損益相当額)	(372,582,706)
(F) 合計(C+D+E)	2,386,590,320
次期繰越損益金(F)	2,386,590,320
追加信託差損益金	1,532,438,911
(配当等相当額)	(1,159,856,205)
(売買損益相当額)	(372,582,706)
分配準備積立金	854,151,409

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	6,904,695円
(c) 収益調整金	1,532,438,911円
(d) 分配準備積立金	847,246,714円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,386,590,320円
1万口当たり分配可能額	8,301.42円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円

## ■組入資産の明細 (2023年3月27日現在)

### ●親投資信託残高

種 類	期首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド	千口 1,140,150	千口 1,640,341	千円 5,261,395

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

### <フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンド>

ご参考として、フィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・ファンド(適格機関投資家転売制限付き)の主たる投資対象であるフィデリティ・ジャパン・サステナブル・グロース・マザーファンドの情報を掲載いたします。

## ■組入資産の明細 (2023年3月27日現在)

### ●国内株式

#### 上場株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.5%)</b>			
サカタのタネ	8.8	14.4	55,512
<b>建設業 (1.0%)</b>			
ウエストホールディングス	1.7	—	—
ライト工業	13.2	22.7	44,514
住友電設	12	26.7	66,216
<b>食料品 (3.9%)</b>			
ヤクルト本社	6.2	14.6	138,262
アサヒグループホールディングス	19.1	36.9	177,489
味の素	—	17.5	77,787
アリアケジャパン	4.8	3.9	18,603
<b>化学 (9.6%)</b>			
日産化学	10.1	20.2	120,392
信越化学工業	10.2	13.3	278,768
住友ベークライト	9.3	13.9	68,110
アイカ工業	1.2	—	—
日油	36.9	57.3	342,081
花王	4.1	—	—
関西ペイント	13.4	18.8	33,388
ニフコ	29.6	47.7	172,674
<b>医薬品 (5.3%)</b>			
アステラス製薬	75.4	124.2	231,819
日本新薬	5.5	16.4	96,760
エーザイ	6.4	10.8	78,872
ロート製薬	—	44.6	118,145
大塚ホールディングス	6.3	9.7	38,974
<b>ガラス・土石製品 (0.8%)</b>			
フジミインコーポレーテッド	7.7	12.3	85,116
<b>金属製品 (1.5%)</b>			
リンナイ	10.2	16.3	155,176
<b>機械 (5.9%)</b>			
三浦工業	9.4	23	76,130
SMC	1.5	3.3	226,083
ダイキン工業	3	2.4	55,320
ダイフク	—	7.4	53,354
アマノ	—	38.3	96,094
ホシザキ	4	13.7	65,143
マキタ	27.7	17.1	55,917
<b>電気機器 (20.1%)</b>			
日立製作所	28.9	46.7	326,433
日本電産	5	—	—
エレコム	4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>ソニーグループ</b>	22.9	29.6	338,920
TDK	—	7.5	34,987
横河電機	49.4	38.1	78,905
アズビル	6.2	—	—
キーエンス	4.2	8.7	539,661
イリソ電子工業	3.3	6.1	29,707
オブテックスグループ	3.6	—	—
浜松ホトニクス	5.7	9.6	66,624
村田製作所	12.3	25.6	199,449
小糸製作所	23.8	63.3	148,501
東京エレクトロン	0.3	7.6	370,500
<b>輸送用機器 (4.0%)</b>			
デンソー	17.1	33	235,884
スズキ	14.8	40.1	190,234
シマノ	2.2	—	—
<b>精密機器 (7.5%)</b>			
テルモ	—	24	83,376
島津製作所	30.8	54.3	218,557
オリンパス	105.5	164.8	371,624
HOYA	—	8.4	117,012
<b>その他製品 (1.8%)</b>			
ヤマハ	14.9	39	193,440
<b>陸運業 (0.8%)</b>			
山九	10.7	16.4	79,868
日立物流	5.8	—	—
<b>情報・通信業 (12.1%)</b>			
コムチュア	5.1	—	—
プラスアルファ・コンサルティング	—	30	90,750
野村総合研究所	34.9	54.4	163,744
シンプレクス・ホールディングス	14.3	33.5	77,787
ウイングアーク1st	23.8	10.3	19,982
Sansan	1.9	—	—
JMDC	2.6	5.1	23,613
オービック	6	11.7	243,711
ジャストシステム	9	7.3	25,659
Zホールディングス	93	—	—
フューチャー	—	39.9	71,820
伊藤忠テクノソリューションズ	6.4	27.9	90,535
大塚商会	24.1	25.2	114,786
デジタルガレージ	10	16.1	68,103
アルゴグラフィックス	25.5	42	150,780
兼松エレクトロニクス	18	—	—

銘 柄	期首(前期末)			
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
カブコン	11.1	29.9	140,081	
<b>卸売業 (9.2%)</b>				
あいホールディングス	18	25.9	57,161	
伊藤忠商事	78.5	109.9	460,041	
三井物産	—	36	136,116	
山善	16.4	26.2	26,409	
中央自動車工業	11.1	14.2	37,587	
ミスミグループ本社	50.3	81.2	261,870	
<b>小売業 (7.2%)</b>				
エービーシー・マート	9.3	10.9	77,390	
セリア	9.5	10.9	28,906	
ジinzホールディングス	4.7	—	—	
良品計画	56.7	51.8	73,556	
バン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	18	54.3	134,609	
日本瓦斯	—	11	21,098	
ニトリホールディングス	5.5	13.8	225,423	
ファーストリテイリング	0.9	7.4	204,573	
<b>保険業 (4.3%)</b>				
東京海上ホールディングス	43.6	179.1	452,675	
<b>その他金融業 (1.0%)</b>				
全国保証	3.8	—	—	
オリックス	52.2	50.2	107,327	
<b>不動産業 (0.7%)</b>				
オープンハウスグループ	8.9	13.6	66,368	
アズーム	—	2	11,840	
<b>サービス業 (2.7%)</b>				
バーソルホールディングス	6.2	15.6	40,622	
ディップ	9.6	15.7	53,694	
プレステージ・インターナショナル	42.3	93.7	54,720	
エイジス	0.3	—	—	
エン・ジャパン	12.6	—	—	
テクノプロ・ホールディングス	11.2	17.2	61,490	
リクルートホールディングス	35.2	12.6	46,620	
E n j i n	—	14.5	17,487	
セコム	6.7	—	—	
イオンディライト	14	4.7	13,926	
合計	千株	千株	千円	
	株 数 ・ 金 額	1,520.3	2,475.9	10,603,254
	銘 柄 数<比 率>	87銘柄	82銘柄	<98.7%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーサステナブル・エマージング・マーケット・  
エクイティ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設 定 形 態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投 資 目 的	主として、中南米、アジア、アフリカ、東欧(ロシアを含む)、中東等において、ESG(環境、社会、企業統治)に配慮した、持続可能な特長を有する企業の株式(中国A株B株への投資を含む)に投資を行います。
決 算 日	4月30日



**運用および純資産変動計算書**  
2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	20,668,340
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
純利益	20,668,340
<b>費用</b>	
運用報酬	10,427,682
管理費	1,128,544
国税	238,848
保管費用	443,600
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	220,855
費用合計	12,459,529
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
総費用	12,459,529
<b>純投資収益(損失)</b>	8,208,811
有価証券に係る実現純(損)益	(80,016,406)
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,006,753)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	274,788
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	(1,352,823)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(352,823)
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	1,077,019
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	(73,168,187)
<b>受益者への分配金</b>	(1,666,716)
<b>設定解約</b>	
当期設定額	697,946,399
当期解約額	(252,522,648)
調整勘定	2,979,865
設定解約に伴う増加(減少)額	448,403,616
<b>純増加(減少)</b>	373,568,713
<b>純資産額</b>	
期首	1,161,716,720
期末	1,535,285,433

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets		国コード	株数または額面 通貨	時価 (米ドル) 価額	% Net Assets		
公認の証券取引所で取引される証券					エクイティ・リンク債						
素材											
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	1,050,985	25,447,879	1.66	JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 12/06/2023	CN	USD	3,816,930	16,550,991	1.07
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	136,500	585,241	0.04	CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/03/2024	CN	USD	13,143,753	12,235,437	0.80
				<b>26,033,120</b>	<b>1.70</b>	UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 16/06/2023	CN	USD	2,281,930	9,775,347	0.64
						UBS (Midea Group (A)) ELN 28/10/2024	CN	USD	895,750	7,344,296	0.48
						HSBC (Midea Group (A)) ELN 21/11/2023	CN	USD	220,670	1,809,284	0.12
									<b>47,515,355</b>	<b>3.09</b>	
資本財・サービス						非上場					
BOC Aviation	SG	HKD	5,072,300	40,139,311	2.61						
Techtronic Industries	HK	HKD	3,011,000	52,494,362	2.12						
Havells India	IN	INR	1,978,625	29,829,943	1.94						
				<b>102,465,616</b>	<b>6.67</b>						
情報技術						素材					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7,390,000	120,793,116	7.87	Severstal*	RU	USD	838,963	8	0.00
Samsung Electronics	KR	KRW	1,009,401	49,493,282	3.22					<b>8</b>	<b>0.00</b>
SK Hynix	KR	KRW	665,631	44,618,076	2.91						
HCL Technologies	IN	INR	2,461,651	32,136,480	2.09						
Advantech	TW	TWD	2,553,767	30,882,041	2.01						
Delta Electronics	TW	TWD	3,153,000	30,828,599	2.01						
MediaTek	TW	TWD	1,410,000	30,593,535	1.99						
ASML Holding	NL	EUR	45,751	28,936,971	1.89						
Infosys ADR	IN	USD	1,599,107	24,674,221	1.61						
				<b>392,986,321</b>	<b>25.40</b>						
一般消費財・サービス						投資資産合計 (取得価額 USD 1,593,094,303)					
Li Ning	CN	HKD	8,531,000	60,863,448	3.96				<b>1,533,390,406</b>	<b>99.88</b>	
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	10,264,500	43,774,182	2.85						
Naspers (N)	ZA	ZAR	240,036	42,787,942	2.79						
Eicher Motors	IN	INR	1,006,902	40,760,725	2.65						
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	1,895,400	18,152,955	1.18						
PDD Holdings ADR	IE	USD	252,189	17,290,078	1.13						
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1,593,500	16,845,988	1.10						
Woolworths Holdings /South Africa	ZA	ZAR	3,635,989	12,928,182	0.84						
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	852,784	6,998,006	0.46						
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	6,406,598	5,968,063	0.39						
				<b>266,367,569</b>	<b>17.35</b>						
生活必需品						外国為替先物取引					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	16,743,000	67,488,400	4.40						
Bid	ZA	ZAR	1,470,503	33,461,077	2.18						
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2,877,540	14,499,627	0.94						
Clicks Group	ZA	ZAR	841,989	12,303,763	0.80						
				<b>127,752,867</b>	<b>8.32</b>						
金融						I-ACC Shares (CHF) (CHF/USD hedged)					
HDFC Bank	IN	INR	3,733,235	77,080,272	5.02						
AIA Group	HK	HKD	6,181,600	67,159,063	4.37						
Bank Central Asia	ID	IDR	102,463,200	63,325,722	4.12						
Chailease Holding	TW	TWD	6,447,095	46,869,559	3.05						
Axis Bank	IN	INR	5,801,831	40,097,234	2.61						
ICICI Bank ADR	IN	USD	1,496,870	33,881,652	2.21						
Housing Development Finance	IN	INR	480,586	16,352,202	1.07						
				<b>344,765,704</b>	<b>22.46</b>						
オープンエンド型ファンド						Bought CHF Sold USD at 0.901191 16/05/2023					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3,032	56,784,831	3.70	27,904,422			564,087	0.02	
				<b>56,784,831</b>	<b>3.70</b>				<b>564,087</b>	<b>0.02</b>	
エクイティ・リンク債						その他					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	1,757,754	8,849,559	0.58						
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 03/06/2023	CN	USD	7,416,347	6,902,780	0.45						
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	5,718,675	5,322,669	0.35						
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/07/2023	CN	USD	173,400	742,812	0.05						
				<b>21,817,820</b>	<b>1.42</b>						
その他の市場で取引される証券						投資資産等 USD 未実現 (損益) (米ドル) % Net Assets					
素材											
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	3,169,600	15,727,823	1.02						
				<b>15,727,823</b>	<b>1.02</b>						
資本財・サービス						Net Assets					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	3,190,990	36,908,589	2.40						
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1,215,900	21,447,205	1.40						
Localiza Rent A Car RTS 11/05/2023	BR	BRL	13,869	48,532	0.00						
				<b>58,404,326</b>	<b>3.80</b>						
金融											
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	13,256,700	30,740,865	2.00						
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	2,885,000	24,760,626	1.61						
Itoa Unibanco Holding (Pref'd)	BR	BRL	3,350,000	17,269,359	1.12						
				<b>72,771,050</b>	<b>4.74</b>						

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーサステナブル・アジア株式ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**運用および純資産変動計算書**  
2023年4月30日に終了した年度

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



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