

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・新興国厳選株ファンド Aコース(米ドル売り円買い)」と「フィデリティ・新興国厳選株ファンド Bコース(為替ヘッジなし)」は、第7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、実質的に新興国企業の株式等へ投資を行い、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した。ここに、運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第7期(決算日 2023年6月20日)
計算期間(2022年6月21日～2023年6月20日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	2016年6月30日から2026年6月22日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none">●主として、投資信託証券に投資を行います。●投資信託証券への投資を通じて、実質的に新興国企業の株式等へ投資を行い、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。
主要運用対象	主として、「フィデリティ・ファンズーインスティテューショナル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)および「フィデリティ・ファンズーUSDドル・キャッシュ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)」に投資を行います。なお、短期金融商品に直接投資を行う場合があります。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則毎年6月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

フィデリティ・新興国厳選株ファンド Aコース(米ドル売り円買い)／ Bコース(為替ヘッジなし)

〈お問合せ先〉

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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

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

フィデリティ投信株式会社



《フィデリティ・新興国厳選株ファンド Aコース（米ドル売り円買い）》

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) [*]		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率	MSCI エマージング・ マーケット・インデク ス(米ドル売り円買い)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
3期(2019年6月20日)	11,763	0	△4.7	1,307.06	△3.5	—	96.9	2,043
4期(2020年6月22日)	11,487	0	△2.3	1,245.23	△4.7	—	98.6	1,994
5期(2021年6月21日)	17,155	0	49.3	1,700.83	36.6	—	100.9	1,984
6期(2022年6月20日)	11,044	0	△35.6	1,273.90	△25.1	—	106.2	902
7期(2023年6月20日)	10,782	0	△2.4	1,248.27	△2.0	—	100.2	1,550

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI エマージング・マーケット・インデックス(米ドル売り円買い)^{*}を記載しています。

^{*}米ドルと円の間の為替変動のみ部分ヘッジされており、各現地通貨と米ドルの間の為替変動はヘッジされておりません。

MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、新興国を投資対象とするグローバル株式のパフォーマンス測定を目的とする時価総額加重指数です。MSCI エマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	MSCI エマージング・ マーケット・インデク ス(米ドル売り円買い)	騰 落 率		
(期首) 2022年6月20日	円	%		%	%	%
	11,044	—	1,273.90	—	—	106.2
6月末	11,238	1.8	1,277.59	0.3	—	99.4
7月末	10,987	△0.5	1,272.24	△0.1	—	96.6
8月末	10,674	△3.4	1,275.06	0.1	—	100.2
9月末	9,446	△14.5	1,116.08	△12.4	—	100.0
10月末	9,283	△15.9	1,077.35	△15.4	—	98.0
11月末	10,415	△5.7	1,224.12	△3.9	—	98.6
12月末	10,421	△5.6	1,201.75	△5.7	—	96.5
2023年1月末	11,291	2.2	1,290.15	1.3	—	100.3
2月末	10,535	△4.6	1,197.01	△6.0	—	101.0
3月末	10,592	△4.1	1,227.19	△3.7	—	101.5
4月末	10,281	△6.9	1,207.02	△5.2	—	98.8
5月末	10,204	△7.6	1,180.26	△7.4	—	100.3
(期末) 2023年6月20日	10,782	△2.4	1,248.27	△2.0	—	100.2

(注) 騰落率は期首比です。

《フィデリティ・新興国厳選株ファンド Bコース（為替ヘッジなし）》

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) [※]		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 配 金	期 騰 落 率	MSCI エマージング・ マーケット・インデッ クス (円ベース)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
3期 (2019年6月20日)	13,230	0	△4.0	52,799.65	△3.4	—	99.1	2,098
4期 (2020年6月22日)	12,901	0	△2.5	51,082.30	△3.3	—	99.1	2,703
5期 (2021年6月21日)	19,956	0	54.7	72,503.55	41.9	—	99.0	2,320
6期 (2022年6月20日)	16,040	0	△19.6	67,369.31	△7.1	—	98.8	1,530
7期 (2023年6月20日)	17,360	0	8.2	73,622.34	9.3	—	98.5	2,512

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)を記載しています。

MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した、新興国を投資対象とするグローバル株式のパフォーマンス測定を目的とする時価総額加重指数です。

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

■当期中の基準価額と市況等の推移

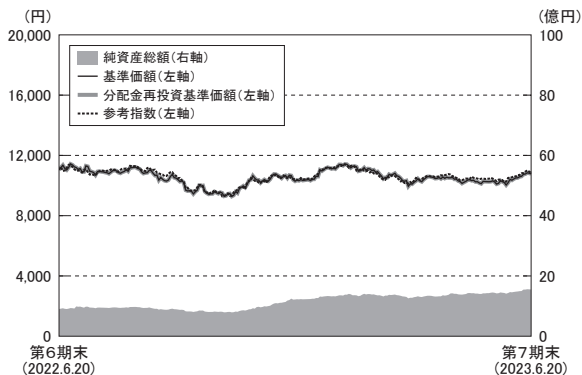
年月日	基準価額		(参考指数)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	MSCI エマージング・ マーケット・インデッ クス (円ベース)	騰 落 率		
(期首) 2022年6月20日	円	%		%	%	%
6月末	16,040	—	67,369.31	—	—	98.8
7月末	16,500	2.9	68,070.46	1.0	—	99.0
8月末	15,920	△0.7	66,801.13	△0.8	—	99.1
9月末	15,973	△0.4	69,577.00	3.3	—	99.1
10月末	14,850	△7.4	64,131.91	△4.8	—	99.2
11月末	15,011	△6.4	63,810.74	△5.3	—	99.4
12月末	15,914	△0.8	68,791.30	2.1	—	100.3
2023年1月末	15,228	△5.1	64,132.79	△4.8	—	99.0
2月末	16,356	2.0	68,200.38	1.2	—	99.1
3月末	15,981	△0.4	66,804.06	△0.8	—	99.1
4月末	15,831	△1.3	67,248.36	△0.2	—	99.6
5月末	15,511	△3.3	68,022.39	1.0	—	99.3
(期末) 2023年6月20日	16,112	0.4	68,623.52	1.9	—	97.7
	17,360	8.2	73,622.34	9.3	—	98.5

(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

Aコース(米ドル売り円買い)

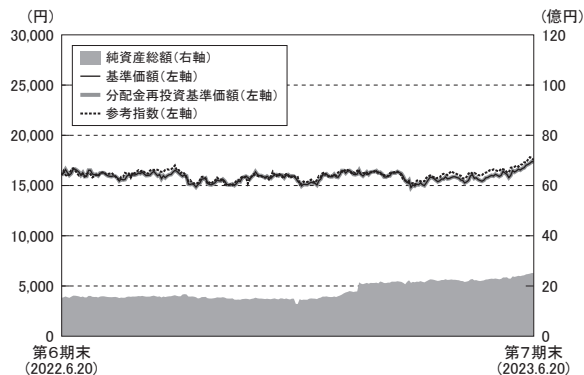


第7期首: 11,044円

第7期末: 10,782円(既払分配金0円)

騰落率: -2.4%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第7期首: 16,040円

第7期末: 17,360円(既払分配金0円)

騰落率: 8.2%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額および参考指数は、2022年6月20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。

※Aコース(米ドル売り円買い)の参考指数は「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(米ドル売り円買い)*」、Bコース(為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)」です。

* 米ドルと円のための為替変動のみ部分ヘッジされており、各現地通貨と米ドルのための為替変動はヘッジされていません。

● 基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、Aコース(米ドル売り円買い)で-2.4%、Bコース(為替ヘッジなし)で+8.2%でした。

<プラス要因>

- ・ 金融、資本財・サービス、エネルギーなどの業種が堅調に推移したこと
- ・ インド株、カザフスタン株が上昇したこと

<マイナス要因>

- ・ 生活必需品、一般消費財・サービスなどの業種が低迷したこと
- ・ 中国株が下落したこと

● 投資環境

当期の新興国の主要株式相場は、MSCI エマージング・マーケット・インデックスで-2.0%となりました(円ベース)。

[新興国市場]

当期の新興国株式市場はボラティリティの高い展開となり、下落して期を終えました。期前半は、ロシアのウクライナ侵攻に伴う不透明感や新型コロナウイルスの感染拡大によってロックダウンが続いた中国経済の減速が懸念されたことから、ボラティリティが上昇しました。その後2022年12月に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、これにより人々の移動が活発化し、経済活動再開が見込まれることへの期待感から2023年年初にかけて投資家心理は改善しました。しかし3月に入ると、米地方銀行のシリコンバレー銀行やシグネチャー銀行の経営破綻に続き、スイス大手銀行のクレディ・スイスが経営危機に陥るなど、金融不安が世界に波及するとの懸念が高まり、ボラティリティが上昇しました。また、米中間の地政学的な緊張が高まったことに加えて、中国の経済回復のペースが遅いことに対する懸念から投資家心理はさらに悪化しました。

●ポートフォリオ

主として以下の投資信託証券(投資対象ファンド)に投資を行っております。なお、短期金融商品に直接投資を行う場合があります。

- ・フィデリティ・ファンズー・インスティテューショナル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)
- ・フィデリティ・ファンズー・USドル・キャッシュ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)

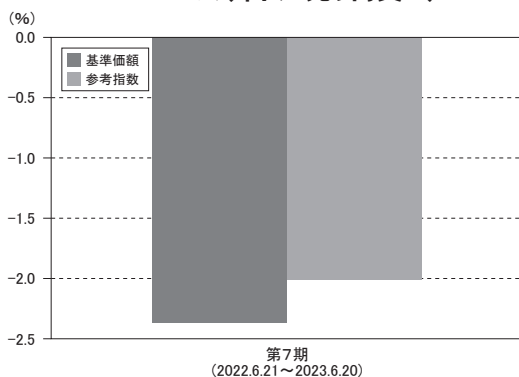
当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に新興国企業の株式等へ投資を行っております。個別企業の選定にあたっては、安定的に利益を創出し、魅力的な割安度を持つ企業を重視します。世界主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行っております。株式組入率は原則として高位を維持し、ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図っております。当期につきましても、この方針に沿った運用を行いました。

●ベンチマークとの差異

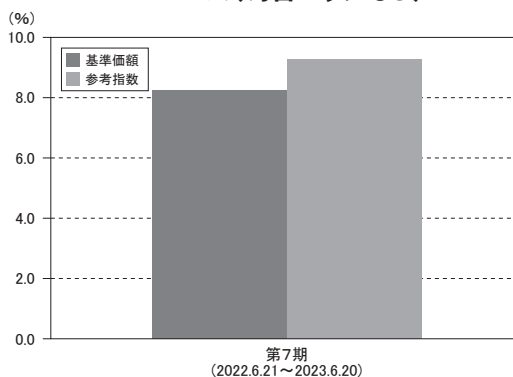
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)

Aコース(米ドル売り円買い)



Bコース(為替ヘッジなし)



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

※Aコース(米ドル売り円買い)の参考指数は「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(米ドル売り円買い)*」、Bコース(為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ベース)」です。

* 米ドルと円の間のみ部分ヘッジされており、各現地通貨と米ドルの間はヘッジされていません。

■ 分配金

Aコース(米ドル売り円買い)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第7期
	2022年6月21日～2023年6月20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	3,817

Bコース(為替ヘッジなし)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第7期
	2022年6月21日～2023年6月20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	7,403

* 「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

新興国株式市場は、米ドル相場、各国における様々な改革、先進国の金融政策、商品相場、地政学リスクなどの影響を受けつつも、長期的には魅力的な投資機会を提供すると考えています。当ファンドは、持続可能な利益成長と強固なフリーキャッシュフローをもたらすことが可能な、セグメント内でリーダー的存在となる企業に着目しています。銘柄選択に際しては、ボトム・アップ・アプローチを通して不透明感が高まる局面でも耐えられる健全な財務体質や収益構造を持つ企業を選別しています。今後とも徹底した調査・分析により、成長性や企業価値が市場で正しく評価されておらず、今後の株価成長余力があると判断される個別銘柄に選別投資する方針です。

《フィデリティ・新興国厳選株ファンド Aコース（米ドル売り円買い）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	2022年6月21日～2023年6月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	103円	0.978%	(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10,530円です。
（投信会社）	(8)	(0.077)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(93)	(0.880)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(0.021)	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	10	0.091	(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）	(1)	(0.012)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(1)	(0.008)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(7)	(0.070)	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	113	1.068	

(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。

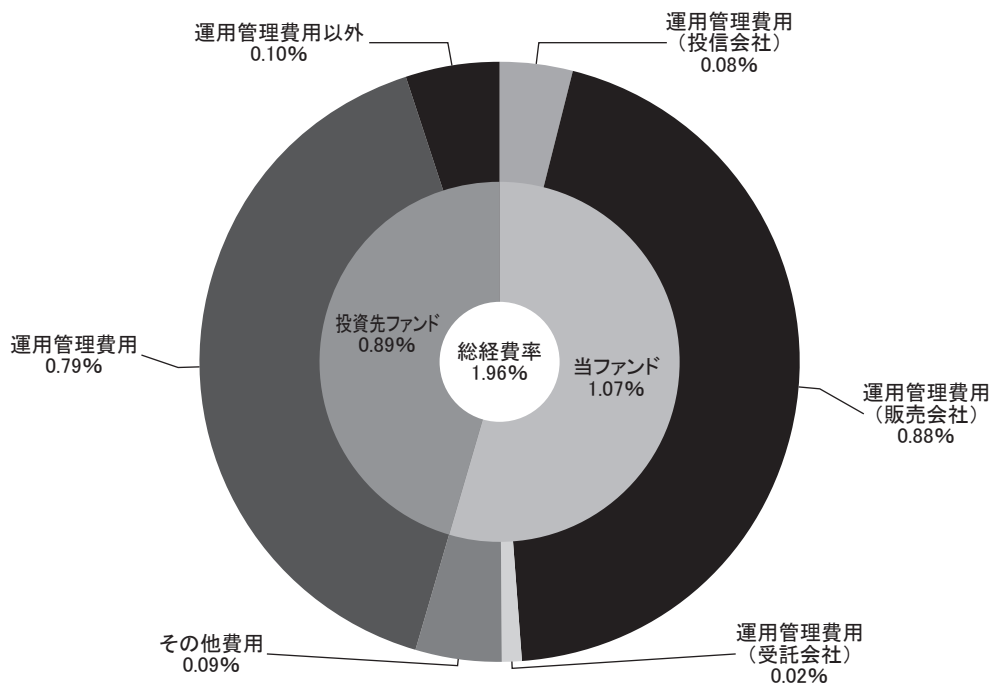
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.96%です。



総経費率(①+②+③)	1.96%
①当ファンドの費用の比率	1.07%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

(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6月21日から2023年6月20日まで）

● 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-INSTITUTIONAL EMERGING MARKET I ACC USD	31.31495 (-)	6,320 (-)	14.52194 (-)	2,880 (-)
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	0.74609 (-)	8 (-)	0.48083 (-)	5 (-)

(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6月21日から2023年6月20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	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 851	百万円 851	% 100.0	百万円 398	百万円 398	% 100.0
為 替	15,450	—	—	15,429	—	—

(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 851	百万円 398	百万円 1,554

(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、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年6月20日現在)

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当		期		末
	単位数又は口数	評 価 額		比 率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
FF-INSTITUTIONAL EMERGING MARKET I ACC USD	千口 51.87664	千アメリカ・ドル 10,914	千円 1,552,418	% 100.1	
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	0.9509	11	1,587	0.1	
合 計	52.82754	10,926	1,554,005	100.2	

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

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)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6月20日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
投 資 証 券	千円 1,554,005	% 97.1	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	47,056	2.9	
投 資 信 託 財 産 総 額	1,601,061	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、6月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.23円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(1,554,045千円)の投資信託財産総額(1,601,061千円)に対する比率は、97.1%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6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,102,232,234
コール・ローン等	47,056,252
投資証券(評価額)	1,554,005,529
未 収 入 金	1,501,170,453
(B) 負 債	1,551,889,762
未 払 金	1,544,799,140
未 払 解 約 金	409
未 払 信 託 報 酬	6,660,414
そ の 他 未 払 費 用	429,799
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,550,342,472
元 本	1,437,893,560
次 期 繰 越 損 益 金	112,448,912
(D) 受 益 権 総 口 数	1,437,893,560口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	10,782円

(注1) 当期における期首元本額817,252,934円、期中追加設定元本額777,905,801円、期中一部解約元本額157,265,175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)と異なります。

■損益の状況

当期 自2022年6月21日 至2023年6月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	721,079
受 取 利 息	7,356
そ の 他 収 益 金	713,723
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,175,443
売 買 益	380,160,039
売 買 損	△378,984,596
(C) 信 託 報 酬 等	△12,243,093
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△10,346,571
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△170,761,367
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	293,556,850
(配 当 等 相 当 額)	(400,202,455)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△106,645,605)
(G) 合 計(D+E+F)	112,448,912
次 期 繰 越 損 益 金(G)	112,448,912
追 加 信 託 差 損 益 金	293,556,850
(配 当 等 相 当 額)	(400,202,455)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△106,645,605)
分 配 準 備 積 立 金	148,685,944
繰 越 損 益 金	△329,793,882

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 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	0円
(c) 収益調整金	400,202,455円
(d) 分配準備積立金	148,685,944円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	548,888,399円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	3,817.31円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額(税引前)	0円

《フィデリティ・新興国厳選株ファンド Bコース（為替ヘッジなし）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	2022年6月21日～2023年6月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	155円	0.978%	(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15,883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）	(140)	(0.880)	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)	(0.021)	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	12	0.078	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.002)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(3)	(0.021)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(9)	(0.055)	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	168	1.056	

(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。

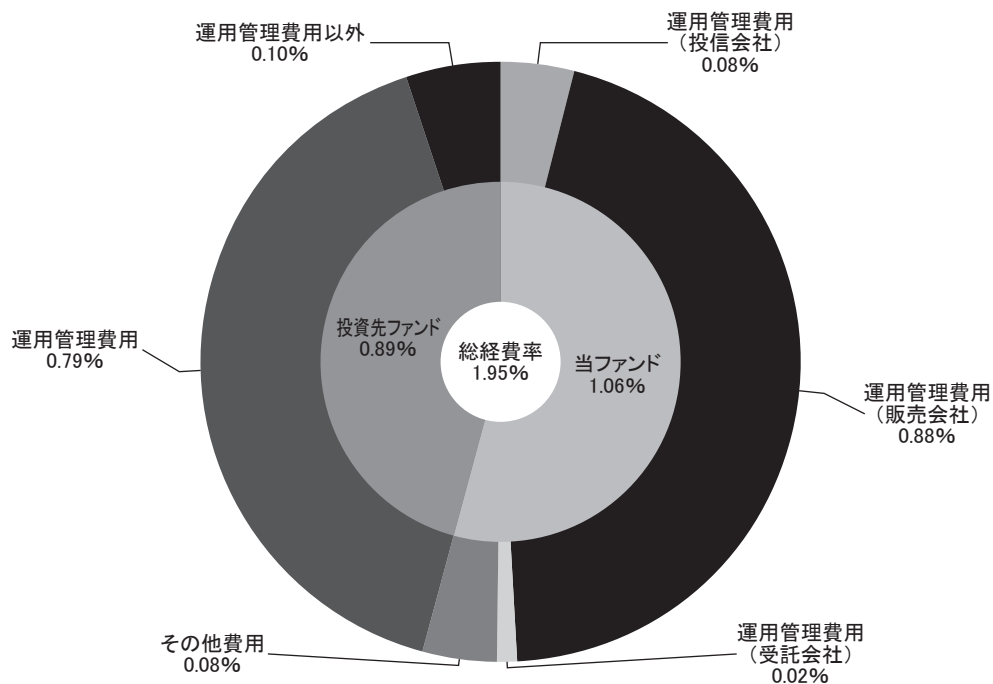
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.95%です。



総経費率(①+②+③)	1.95%
①当ファンドの費用の比率	1.06%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

(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6月21日から2023年6月20日まで）

●投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FF-INSTITUTIONAL EMERGING MARKET I ACC USD	43.95784 (-)	8,973 (-)	16.66273 (-)	3,172 (-)
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	0.73527 (-)	8 (-)	0.42802 (-)	4 (-)

(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6月21日から2023年6月20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	$\frac{D}{C}$
投 資 証 券	百万円 1,211	百万円 1,211	% 100.0	百万円 434	百万円 434	% 100.0
為 替	1,200	1,200	100.0	444	444	100.0

(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 1,211	百万円 434	百万円 2,474

(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、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細（2023年6月20日現在）

●ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当		期		末
	単位数又は口数	評 価 額		比 率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
FF-INSTITUTIONAL EMERGING MARKET I ACC USD	千口 82.62133	千アメリカ・ドル 17,383	千円 2,472,459	% 98.4	
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	1.43325	16	2,392	0.1	
合 計	84.05458	17,400	2,474,851	98.5	

(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6月20日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
投 資 証 券	千円 2,474,851	% 98.1	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	49,000	1.9	
投 資 信 託 財 産 総 額	2,523,852	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、6月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.23円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(2,474,855千円)の投資信託財産総額(2,523,852千円)に対する比率は、98.1%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6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,523,852,242
コール・ローン等	49,000,887
投資証券(評価額)	2,474,851,355
(B) 負 債	10,932,034
未払解約金	287,718
未払信託報酬	10,048,237
その他未払費用	596,079
(C) 純資産総額(A-B)	2,512,920,208
元 本	1,447,536,505
次期繰越損益金	1,065,383,703
(D) 受益権総口数	1,447,536,505口
1万口当り基準価額(C/D)	17,360円

(注1) 当期における期首元本額953,974,505円、期中追加設定元本額843,462,643円、期中一部解約元本額349,900,643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6月21日 至2023年6月20日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	219,953,978
売 買 益	244,042,280
売 買 損	△24,088,302
(B) 信託報酬等	△19,007,849
(C) 当期損益金(A+B)	200,946,129
(D) 前期繰越損益金	△1,248,899
(E) 追加信託差損益金	865,686,473
(配当等相当額)	(640,172,696)
(売買損益相当額)	(225,513,777)
(F) 合 計(C+D+E)	1,065,383,703
次期繰越損益金(F)	1,065,383,703
追加信託差損益金	865,686,473
(配当等相当額)	(640,172,696)
(売買損益相当額)	(225,513,777)
分配準備積立金	206,003,803
繰越損益金	△6,306,573

(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せん。

(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	0円
(c) 収益調整金	865,686,473円
(d) 分配準備積立金	206,003,803円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,071,690,276円
1万口当たり分配可能額	7,403.55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・新興国厳選株ファンド Aコース(米ドル売り円買い)、フィデリティ・新興国厳選株ファンド Bコース(為替ヘッジなし)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・インスティテューショナル・エマージング・ マーケッツ・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、東南アジア、アフリカ、東欧(ロシアを含む)および中東を含む急速な経済成長を遂げている国々の企業が発行する株式に投資を行います。
決 算 日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	13,121,793
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	13,121,793
費用	
運用報酬	5,780,035
管理費	361,262
国税	71,247
保管費用	229,675
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	96,773
費用合計	6,538,992
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	6,538,992
純投資収益(損失)	6,582,801
有価証券に係る実現純(損)益	179,498,894
外貨取引に係る実現純(損)益	(244,814)
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	—
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	(339,302,813)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(96,381)
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	—
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(153,562,313)
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	41,279,145
当期解約額	(532,702,951)
調整勘定	(2,625,638)
設定解約に伴う増加(減少)額	(494,049,444)
純増加(減少)	(647,611,757)
純資産額	
期首	1,025,554,882
期末	377,943,125

投資資産明細表

2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
エネルギー					
Gazprom (USD)*	RU	USD	1,498,867	15	0.00
				15	0.00
公益事業					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	AE	AED	997,149	768,281	0.20
				768,281	0.20
素材					
First Quantum Minerals	CA	CAD	729,056	21,385,716	5.66
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	602,189	4,138,271	1.09
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	1,140,505	4,034,160	1.07
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	357,207	2,454,741	0.65
Anglo American	GB	ZAR	46,696	2,111,598	0.56
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	55,198	1,151,832	0.30
Gold Fields	ZA	ZAR	74,652	1,030,144	0.27
				36,306,462	9.61
資本財・サービス					
Techtronic Industries	HK	HKD	572,097	7,720,503	2.04
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	CN	CNY	1,654,162	4,193,349	1.11
BOC Aviation	SG	HKD	330,012	2,602,639	0.69
Industries of Qatar	QA	QAR	428,969	2,215,669	0.59
Wizz Air Holdings	CH	GBP	49,347	1,968,864	0.52
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	395,482	1,002,558	0.27
				19,703,582	5.21
情報技術					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1,946,547	35,599,771	9.42
Samsung Electronics	KR	KRW	648,037	34,709,740	9.18
SK Hynix	KR	KRW	169,151	15,011,352	3.97
MediaTek	TW	TWD	482,209	13,502,378	3.57
Infosys	IN	INR	594,736	12,153,929	3.22
Tencent Holdings	CN	HKD	120,406	5,693,335	1.51
Infosys ADR	IN	USD	134,019	2,687,082	0.71
Silergy	CN	TWD	3,871	352,573	0.09
				119,710,160	31.67
一般消費財・サービス					
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1,369,514	9,090,625	2.41
ANTA Sports Products	CN	HKD	503,800	5,840,020	1.55
Midea Group (A)	CN	CNY	600,435	5,189,932	1.37
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	44,892	4,515,195	1.19
Li Ning	CN	HKD	470,640	3,714,893	0.98
MakeMyTrip	IN	USD	136,797	3,590,924	0.95
Naspers	ZA	ZAR	35,121	3,579,992	0.95
Prosus	NL	EUR	18,392	902,936	0.24
				36,424,517	9.64
生活必需品					
China Mengniu Dairy	HK	HKD	3,959,605	21,438,147	5.67
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	34,518	9,574,198	2.53
Bid	ZA	ZAR	184,956	3,875,614	1.03
				34,887,959	9.23
ヘルスケア					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	33,694	1,958,529	0.52
				1,958,529	0.52

	国コード	通貨	株数または 額面価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
金融					
HDFC Bank	IN	INR	1,260,090	22,745,665	6.02
AIA Group	HK	HKD	1,840,739	18,186,692	4.81
Chailease Holding	TW	TWD	1,288,671	10,316,323	2.73
Bank Central Asia	ID	IDR	12,685,308	7,111,056	1.88
Bajaj Finance	IN	INR	56,939	4,949,175	1.31
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	210,945	3,525,325	0.93
Noah Holdings ADR	CN	USD	63,181	1,182,751	0.31
HDFC Bank ADR	IN	USD	528	29,575	0.01
Sberbank of Russia Perpetual (Pref'd)*	RU	USD	3,901,376	39	0.00
				68,046,601	18.00
不動産					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	732,905	2,274,934	0.60
				2,274,934	0.60
オープンエンド型ファンド					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	437	7,935,799	2.10
				7,935,799	2.10
コミュニケーション・サービス					
MTN Group	ZA	ZAR	360,218	3,852,604	1.02
				3,852,604	1.02
その他の市場で取引される証券					
エネルギー					
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	10,520	101,136	0.03
Gazprom ADR	RU	USD	138,408	1	0.00
				101,137	0.03
素材					
Grupo Mexico	MX	MXN	2,890,612	13,825,068	3.66
PhosAgro Reg S	RU	USD	215,435	2	0.00
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	125,310	1	0.00
				13,825,071	3.66
資本財・サービス					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	654,240	7,267,488	1.92
				7,267,488	1.92
金融					
Kaspi KZ GDR	KZ	USD	162,722	10,576,932	2.80
Banco Bradesco (Pref'd)	BR	BRL	1,223,907	4,571,550	1.21
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	1,317,620	3,644,434	0.96
TCS Group Holding GDR*	CY	USD	179,929	2	0.00
				18,792,918	4.97
エクイティ・リンク債					
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	124,105	1,395,212	0.37
BNP (Zhejiang Sanhua (A)) ELN 14/04/2025	CN	USD	235,981	598,218	0.16
				1,993,430	0.53
非上場					
素材					
PhosAgro	RU	USD	1,388	0	0.00
				0	0.00
その他					
				(1)	(0.00)
投資資産合計（取得価額 USD 317,405,266）				373,849,486	98.92
その他資産（負債控除後）				4,093,639	1.08
Net Assets				377,943,125	100.00

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・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	主として米ドル建ての債券等に投資を行います。
決算日	4月30日

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	2,566,966
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	2,566,966
費用	
運用報酬	2,087,109
管理費	1,685,830
国税	141,385
保管費用	110,023
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	199,083
費用合計	4,223,430
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	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	4,223,430
純投資収益(損失)	(1,656,464)
有価証券に係る実現純(損)益	(253,404)
外貨取引に係る実現純(損)益	(293,120)
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	(55)
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	(67,075)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(50)
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	(120,504)
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
運用実績	(2,390,672)
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	615,942,069
当期解約額	(648,412,666)
調整勘定	25,288
設定解約に伴う増加(減少)額	(32,445,309)
純増加(減少)	(34,835,981)
純資産額	
期首	1,531,631,884
期末	1,496,795,903

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または 面額	時価 (米ドル)	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
金融					
SG Issuer -0.06%	10/03/2023	LU	USD	33,775,027	33,790,015 2.26
					<u>33,790,015 2.26</u>
短期金融商品					
Canadian Imp. Bk Of Comm	0.79%	03/04/2022	CA	USD	28,948,309 28,927,128 1.93
ANZ Banking Group	0.28%	08/04/2022	AU	USD	28,948,309 28,918,688 1.93
MUFG Bank	0.32%	03/05/2022	JP	USD	19,298,872 19,298,604 1.29
Mizuho Ldn	0.29%	03/05/2022	GB	USD	19,298,872 19,298,415 1.29
SMBC	0.43%	06/05/2022	BE	USD	19,298,872 19,297,498 1.29
Bancoans	0.315%	03/05/2022	ES	USD	19,298,872 19,297,307 1.29
Agence Centrale	0.46%	04/05/2022	FR	USD	19,298,872 19,296,507 1.29
ABN Amro Bank	0.14%	04/05/2022	NL	USD	19,298,872 19,296,472 1.29
Toyota Motor Finance	0.35%	06/05/2022	NL	USD	19,298,872 19,295,812 1.29
MUFG Bank	1.03%	05/07/2022	JP	USD	19,298,872 19,295,681 1.29
Agence Centrale	0.46%	06/05/2022	FR	USD	19,298,872 19,295,561 1.29
SMBC	0.55%	13/05/2022	BE	USD	19,298,872 19,295,093 1.29
Netwest	0.81%	09/05/2022	GB	USD	19,298,872 19,295,013 1.29
Stand Char Sg	0.35%	09/05/2022	SG	USD	19,298,872 19,294,300 1.29
Jyske Bank	0.53%	09/05/2022	DK	USD	19,298,872 19,294,252 1.29
Rentenbank	0.51%	11/05/2022	DE	USD	19,298,872 19,293,836 1.29
Sumi Trust Bank	0.57%	17/05/2022	JP	USD	19,298,872 19,293,719 1.29
BLB (Ungtd)	0.54%	11/05/2022	DE	USD	19,298,872 19,293,272 1.29
ING Bank	0.28%	13/05/2022	NL	USD	19,298,872 19,292,753 1.29
Jyske Bank	0.61%	13/05/2022	DK	USD	19,298,872 19,292,405 1.29
Rabobk Ned	0.50%	16/05/2022	NL	USD	19,298,872 19,291,140 1.29
Dekabank(Ungtd)	0.54%	17/05/2022	DE	USD	19,298,872 19,290,938 1.29
Cred Ln Brh	0.91%	17/05/2022	GB	USD	19,298,872 19,290,720 1.29
Stand Char Sg	0.53%	23/05/2022	SG	USD	19,298,872 19,287,902 1.29
Gldm Sachs Int	0.87%	24/05/2022	GB	USD	19,298,872 19,287,795 1.29
Gldm Sachs Int	1.46%	06/10/2022	GB	USD	19,298,872 19,271,896 1.29
DBS Bank Hk BRH	1.00%	22/04/2022	HK	USD	19,298,872 19,268,228 1.29
ING Bank	0.94%	24/06/2022	NL	USD	19,298,872 19,267,947 1.29
Mizuho Bank Syd	1.12%	29/06/2022	AU	USD	19,298,872 19,263,295 1.29
National Au Ldn	1.76%	03/10/2022	GB	USD	19,298,872 19,154,579 1.28
Rabobank Ned	1.81%	11/10/2022	NL	USD	19,298,872 19,142,805 1.28
UBS	1.88%	03/11/2022	CH	USD	19,298,872 19,115,197 1.28
TD Bank Ldn Brh	1.90%	03/11/2022	GB	USD	19,298,872 19,113,261 1.28
BFCM Paris	0.82%	09/05/2022	FR	USD	14,474,154 14,471,220 0.97
Cred Ln BRH	0.42%	16/05/2022	GB	USD	14,474,154 14,471,164 0.97
Cred Ln BRH	0.94%	10/05/2022	GB	USD	14,474,154 14,470,417 0.97
SE Banken	0.27%	25/05/2022	SE	USD	14,474,154 14,467,806 0.97
Swedbank	0.27%	01/06/2022	SE	USD	14,474,154 14,465,816 0.97
BFCM Paris	0.63%	01/06/2022	FR	USD	14,474,154 14,463,816 0.97
La Banque Postale	0.58%	01/06/2022	FR	USD	14,474,154 14,463,074 0.97
DBS Bank Sg	0.28%	10/06/2022	SG	USD	14,474,154 14,458,269 0.97
Korea Dev Bank	0.99%	28/06/2022	KR	USD	14,474,154 14,446,725 0.97
BFCM Paris	0.97%	11/07/2022	FR	USD	14,474,154 14,436,369 0.96
Dekabank(Ungtd)	0.53%	17/05/2022	DE	USD	9,649,436 9,645,469 0.64
Credit Agricole	0.92%	03/06/2022	FR	USD	9,649,436 9,641,208 0.64
Bancoans	0.99%	05/07/2022	ES	USD	9,649,436 9,626,830 0.64
DBS Bank Hk BRH	0.33%	07/07/2022	HK	USD	4,824,718 4,815,980 0.32
Se Banken	0.20%	08/07/2022	SE	USD	3,858,774 3,854,292 0.26
					<u>837,402,474 55.95</u>

その他 1 0.00

投資資産合計 (取得価額 USD 870,826,161) 871,192,490 58.20

銀行預金

DZ Bank	0.31%	03/05/2022	DE	USD	135,132,828 135,132,828 9.03
Bred Banque	0.33%	03/05/2022	FR	USD	135,094,584 135,094,584 9.03
BNP Paribas	0.28%	03/05/2022	FR	USD	135,092,107 135,092,107 9.03
Rabobank Ned	0.30%	03/05/2022	NL	USD	96,495,970 96,495,970 6.45
Credit Agricole	0.30%	03/05/2022	FR	USD	77,195,490 77,195,490 5.16
Londresbank Ln	0.33%	03/05/2022	GB	USD	57,896,617 57,896,617 3.87
MUFG Bank	0.27%	03/05/2022	JP	USD	47,282,237 47,282,237 3.16
					<u>684,189,833 45.71</u>

投資資産合計 (含む銀行預金) 1,555,382,323 103.91

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

外国為替先物取引

A-ACC Shares (GBP) (hedged)

Bought GBP Sold USD	at 0.79180	07/06/2022	63,183	42	0.00
Bought USD Sold GBP	at 1.256114	06/05/2022	62,973	(42)	(0.00)
Bought GBP Sold USD	at 0.767549	06/05/2022	15,634	(55)	(0.00)
Bought GBP Sold USD	at 0.761146	06/05/2022	50,056	(2,166)	(0.00)
Bought GBP Sold USD	at 0.792705	07/06/2022	32,714,457	(117,787)	(0.01)
					<u>(120,504) (0.01)</u>