

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・グローバル・エクイティ・オープン Aコース(限定為替ヘッジ)」と「フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Bコース(為替ヘッジなし)」は、第54期決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書  
(全体版)

第54期(決算日 2025年 1月31日)  
計算期間(2024年 8月 1日～2025年 1月31日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        | Aコース(限定為替ヘッジ)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Bコース(為替ヘッジなし)                                                                                      |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／株式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                    |
| 信託期間   | 原則無期限です。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                    |
| 運用方針   | 「フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Aコース(限定為替ヘッジ)」と「フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Bコース(為替ヘッジなし)」は主としてマザーファンドに投資を行います。下記の投資方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド」の投資方針です。<br>●世界各国の株式を主要な投資対象とします。<br>●個別企業分析に基づき、主として世界各国の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行います。<br>●個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。<br>●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の分散を図ります。<br>●株式の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。<br>●米国およびエマージング・マーケット(アジアを除きます。)に関する運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。<br>●カナダに関する運用にあたっては、フィデリティ・インベストメンツ・カナダ・ユーエルシーに、運用の指図に関する権限を委託します。<br>●ヨーロッパに関する運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託します。<br>●日本を除くアジアに関する運用にあたっては、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。<br>●基本資産配分に関する運用にあたっては、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。<br>●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。<br>●市況動向、資金動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。 |                                                                                                    |
| 主要運用対象 | 実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。                                                                          |
|        | ベビーマザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド<br>日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とします。                                       |
| 組入制限   | ベビーマザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 株式への実質投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。<br>株式への投資割合には制限を設けません。<br>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1月、7月の各31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。<br>●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。<br>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準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。<br>●収益の分配に充てなかった利益については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、運用の基本方針に基づいて運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                    |

■当期の分配金のお知らせ

| 1万円当たり分配金(税込) | Aコース(限定為替ヘッジ) | Bコース(為替ヘッジなし) |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 350円          | 850円          |

〈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



0570-051-104

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。  
国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。



<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・グローバル・エクイティ・オープン  
Aコース(限定為替ヘッジ)／Bコース(為替ヘッジなし)

フィデリティ投信株式会社



<<フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Aコース（限定為替ヘッジ）>>

■最近5期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額 |            |            | ベンチマーク※ |            | 株式組入<br>比 率 等 | 株 式<br>先物比率 | 投資証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|---------|------------|------------|---------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------|
|                   | (分配落)   | 税 込<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 |         | 期 中<br>騰落率 |               |             |              |              |
|                   | 円       | 円          | %          |         | %          | %             | %           | %            | 百万円          |
| 50期（2023年 1 月31日） | 13,915  | 200        | △2.0       | 330.85  | △0.3       | 95.8          | —           | 1.4          | 1,335        |
| 51期（2023年 7 月31日） | 14,950  | 250        | 9.2        | 361.17  | 9.2        | 97.1          | —           | 1.3          | 1,441        |
| 52期（2024年 1 月31日） | 15,314  | 250        | 4.1        | 371.22  | 2.8        | 96.4          | —           | 1.6          | 1,467        |
| 53期（2024年 7 月31日） | 16,160  | 300        | 7.5        | 409.88  | 10.4       | 93.8          | —           | 1.4          | 1,539        |
| 54期（2025年 1 月31日） | 17,156  | 350        | 8.3        | 436.14  | 6.4        | 96.3          | —           | 1.4          | 1,655        |

※ベンチマーク：MSCI ワールド・インデックス®(税引前配当金込／円ヘッジ指数)  
 \*MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc. が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・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。  
 (注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。  
 (注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。  
 (注3) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。  
 (注4) 株式先物比率＝買建比率－売建比率

■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準 価 額     |        | ベンチマーク |        | 株式組入<br>比 率 等 | 株 式<br>先物比率 | 投資証券<br>組入比率 |
|-----------------------|-------------|--------|--------|--------|---------------|-------------|--------------|
|                       |             | 騰 落 率  |        | 騰 落 率  |               |             |              |
| (期 首)<br>2024年 7 月31日 | 円<br>16,160 | %<br>— |        | %<br>— | %<br>93.8     | %<br>—      | %<br>1.4     |
| 8 月末                  | 16,485      | 2.0    | 415.32 | 1.3    | 95.2          | —           | 1.6          |
| 9 月末                  | 16,760      | 3.7    | 420.01 | 2.5    | 96.7          | —           | 1.6          |
| 10月末                  | 16,845      | 4.2    | 414.37 | 1.1    | 98.8          | —           | 1.5          |
| 11月末                  | 17,362      | 7.4    | 433.08 | 5.7    | 95.4          | —           | 1.5          |
| 12月末                  | 17,234      | 6.6    | 424.25 | 3.5    | 100.9         | —           | 1.4          |
| (期 末)<br>2025年 1 月31日 | 17,506      | 8.3    | 436.14 | 6.4    | 96.3          | —           | 1.4          |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

<<フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン 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 |            |            | ベンチマーク※   |            | 株式組入<br>比 率 等 | 株 式<br>先物比率 | 投資証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|---------|------------|------------|-----------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------|
|                   | (分配落)   | 税 込<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 |           | 期 中<br>騰落率 |               |             |              |              |
|                   | 円       | 円          | %          |           | %          | %             | %           | %            | 百万円          |
| 50期（2023年 1 月31日） | 18,868  | 450        | △1.1       | 1,629,735 | 0.9        | 94.5          | —           | 1.4          | 3,003        |
| 51期（2023年 7 月31日） | 22,119  | 600        | 20.4       | 1,983,989 | 21.7       | 96.6          | —           | 1.3          | 3,502        |
| 52期（2024年 1 月31日） | 23,919  | 700        | 11.3       | 2,154,019 | 8.6        | 96.6          | —           | 1.6          | 3,591        |
| 53期（2024年 7 月31日） | 26,326  | 800        | 13.4       | 2,497,788 | 16.0       | 96.3          | —           | 1.5          | 3,886        |
| 54期（2025年 1 月31日） | 28,420  | 850        | 11.2       | 2,782,399 | 11.4       | 97.0          | —           | 1.5          | 4,174        |

※ベンチマーク：MSCI ワールド・インデックス\*<sup>1</sup>（税引前配当金込／円ベース）\*<sup>2</sup>

\* 1 MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc. が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・インデックスに関する著作権、およびその他の知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

\* 2 MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ベース）は、WM Reutersが発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。

（注3）新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

（注4）株式先物比率＝買建比率－売建比率

■当期中の基準価額と市況等の推移

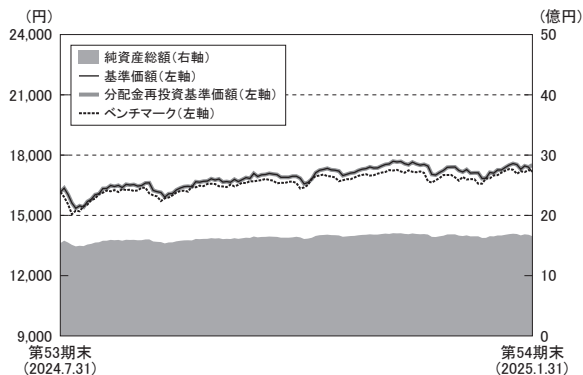
| 年 月 日                 | 基 準 価 額 |       | ベンチマ ー ク  |       | 株式組入<br>比 率 等 | 株 式<br>先物比率 | 投資証券<br>組入比率 |
|-----------------------|---------|-------|-----------|-------|---------------|-------------|--------------|
|                       |         | 騰 落 率 |           | 騰 落 率 |               |             |              |
| （期 首）<br>2024年 7 月31日 | 円       | %     |           | %     | %             | %           | %            |
|                       | 26,326  | —     | 2,497,788 | —     | 96.3          | —           | 1.5          |
| 8 月末                  | 25,845  | △1.8  | 2,481,906 | △0.6  | 95.6          | —           | 1.6          |
| 9 月末                  | 26,090  | △0.9  | 2,483,748 | △0.6  | 96.3          | —           | 1.6          |
| 10月末                  | 27,956  | 6.2   | 2,593,096 | 3.8   | 97.4          | —           | 1.5          |
| 11月末                  | 28,268  | 7.4   | 2,674,890 | 7.1   | 97.8          | —           | 1.5          |
| 12月末                  | 29,393  | 11.7  | 2,735,667 | 9.5   | 98.2          | —           | 1.4          |
| （期 末）<br>2025年 1 月31日 |         |       |           |       |               |             |              |
|                       | 29,270  | 11.2  | 2,782,399 | 11.4  | 97.0          | —           | 1.5          |

（注）期末基準価額は分配金込み、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(限定為替ヘッジ)

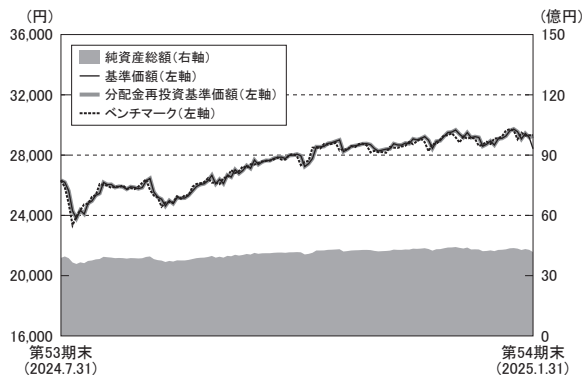


第54期首: 16,160円

第54期末: 17,156円(既払分配金350円)

騰落率: 8.3%(分配金再投資ベース)

#### Bコース(為替ヘッジなし)



第54期首: 26,326円

第54期末: 28,420円(既払分配金850円)

騰落率: 11.2%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2024年7月31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(限定為替ヘッジ)のベンチマークは「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Bコース(為替ヘッジなし)のベンチマークは「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

### ●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(限定為替ヘッジ)が+8.3%、Bコース(為替ヘッジなし)が+11.2%でした。

#### Aコース(限定為替ヘッジ)

##### <プラス要因>

- ・米国の株式市場が上昇したこと
- ・主に一般消費財・サービス、情報技術セクターなどが上昇したこと

##### <マイナス要因>

- ・相対的に日本の株式市場が低迷したこと
- ・主にエネルギー、ヘルスケアセクターが低迷したこと

#### Bコース(為替ヘッジなし)

##### <プラス要因>

- ・米国の株式市場が上昇したこと
- ・主に一般消費財・サービス、情報技術セクターなどが上昇したこと
- ・円に対して米ドルが上昇したこと

##### <マイナス要因>

- ・相対的に日本の株式市場が低迷したこと
- ・主にエネルギー、ヘルスケアセクターが低迷したこと

## ●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初には、米国の景気後退への警戒感が強まり、世界的に株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、株価は反発しました。9月には欧州中央銀行（ECB）による利下げや、米国政策金利の大幅な引き下げ、さらに中国政府による景気刺激策の発表などが好感され投資家心理が改善しました。その後、米大統領選挙を控えて政局の不透明感が強まり、株価は軟調に推移しました。米大統領選挙後は、米国株式が上昇した場面がありましたが、次期米政権による政策に対する不透明感や、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどが相場の重石となりました。期終盤には、米新政権による規制緩和や減税への期待などが背景となり、米国株式は堅調に推移しました。欧州では、企業業績への期待感の高まりやECBによる利下げ継続観測などが支えとなり、欧州株式は上昇しました。こうした状況の下、国・地域別では主に米国や欧州が上昇しました。

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式に投資を行ない、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行っています。個別企業分析に基づき、主として世界各国の高成長企業（市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業）を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行っています。個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行っています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行いました。当ファンドの期末時点における組入上位10業種の比率は以下の通りです。

### 組入上位10業種

前期末

|    | 業種                     | 比率   |
|----|------------------------|------|
| 1  | 半導体・半導体製造装置            | 9.1% |
| 2  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 9.1  |
| 3  | 資本財                    | 8.9  |
| 4  | ソフトウェア・サービス            | 7.6  |
| 5  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.4  |
| 6  | メディア・娯楽                | 6.5  |
| 7  | 銀行                     | 6.3  |
| 8  | 金融サービス                 | 5.9  |
| 9  | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 5.1  |
| 10 | エネルギー                  | 4.1  |

当期末

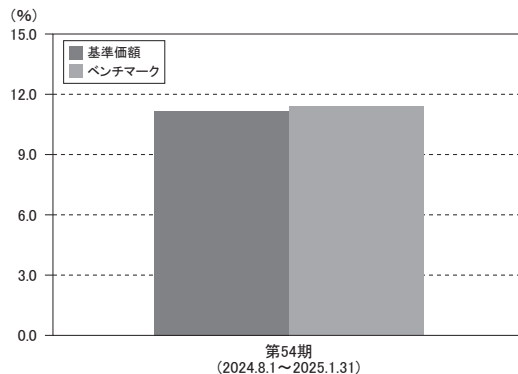
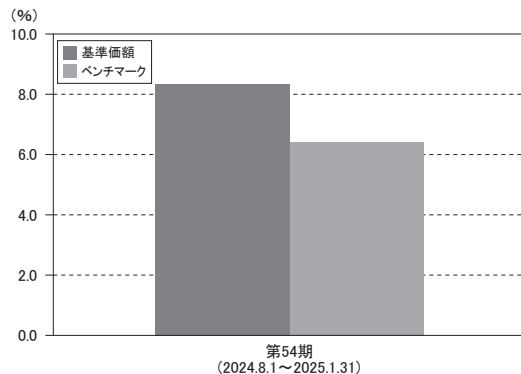
|    | 業種                     | 比率   |
|----|------------------------|------|
| 1  | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 9.3% |
| 2  | 資本財                    | 8.8  |
| 3  | ソフトウェア・サービス            | 8.5  |
| 4  | 半導体・半導体製造装置            | 8.4  |
| 5  | メディア・娯楽                | 7.4  |
| 6  | 金融サービス                 | 6.8  |
| 7  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 6.3  |
| 8  | 銀行                     | 6.3  |
| 9  | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 5.8  |
| 10 | ヘルスケア機器・サービス           | 3.8  |

(注)「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

## ●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

**当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)**  
**Aコース(限定為替ヘッジ)**                      **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(限定為替ヘッジ)のベンチマークは「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Bコース(為替ヘッジなし)のベンチマークは「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

### Aコース(限定為替ヘッジ)

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率の+6.4%を上回りました。

### Bコース(為替ヘッジなし)

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率の+11.4%を下回りました。

当期の実績に影響を与えた主な要因は以下の通りです。

#### <プラス要因>

- ・ 米国における銘柄選択
- ・ 一般消費財・サービスセクターにおける銘柄選択、およびコミュニケーション・サービスセクターのアンダーウェイト
- ・ MARVELL TECHNOLOGY、WELLS FARGO & COのオーバーウェイト

#### <マイナス要因>

- ・ 欧州(除く英国)における銘柄選択
- ・ エネルギーセクターにおける銘柄選択、および情報技術セクターのオーバーウェイト
- ・ MODERNAのオーバーウェイト、BROADCOMのアンダーウェイト

## ■ 分配金

### Aコース(限定為替ヘッジ)

当期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額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54期                 |
|-----------|-----------|----------------------|
|           |           | 2024年8月1日～2025年1月31日 |
| 当期分配金     |           | 350                  |
|           | (対基準価額比率) | 2.00%                |
|           | 当期の収益     | 350                  |
|           | 当期の収益以外   | —                    |
| 翌期繰越分配対象額 |           | 10,883               |

### Bコース(為替ヘッジなし)

当期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額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54期                 |
|-----------|-----------|----------------------|
|           |           | 2024年8月1日～2025年1月31日 |
| 当期分配金     |           | 850                  |
|           | (対基準価額比率) | 2.90%                |
|           | 当期の収益     | 850                  |
|           | 当期の収益以外   | —                    |
| 翌期繰越分配対象額 |           | 21,925               |

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

## ■ 今後の運用方針

当ファンドは、引き続きフィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式に投資を行ない、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なっております。個別企業分析に基づき、主として世界各国の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行ないます。個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないます。

<<フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Aコース（限定為替ヘッジ）>>

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目                            | 第54期                 |                             | 項目の概要                                                                                          |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | 2024年8月1日～2025年1月31日 |                             |                                                                                                |
|                               | 金額                   | 比率                          |                                                                                                |
| (a) 信託報酬                      | 180円                 | 1.069%                      | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は16,878円です。                                               |
| （投信会社）                        | (87)                 | (0.515)                     | 委託した資金の運用の対価                                                                                   |
| （販売会社）                        | (84)                 | (0.498)                     | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの<br>管理及び事務手続き等の対価                                           |
| （受託会社）                        | (9)                  | (0.055)                     | 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<br>（株式）<br>（投資証券） | 2<br>(2)<br>(0)      | 0.012<br>(0.012)<br>(0.000) | (b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$<br>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<br>（株式）<br>（投資証券） | 1<br>(1)<br>(0)      | 0.007<br>(0.007)<br>(0.000) | (c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$<br>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                     | 11                   | 0.065                       | (d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$                                         |
| （保管費用）                        | (4)                  | (0.026)                     | 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<br>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）                        | (2)                  | (0.012)                     | 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）                         | (5)                  | (0.027)                     | 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、<br>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<br>れます。            |
| 合計                            | 195                  | 1.153                       |                                                                                                |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

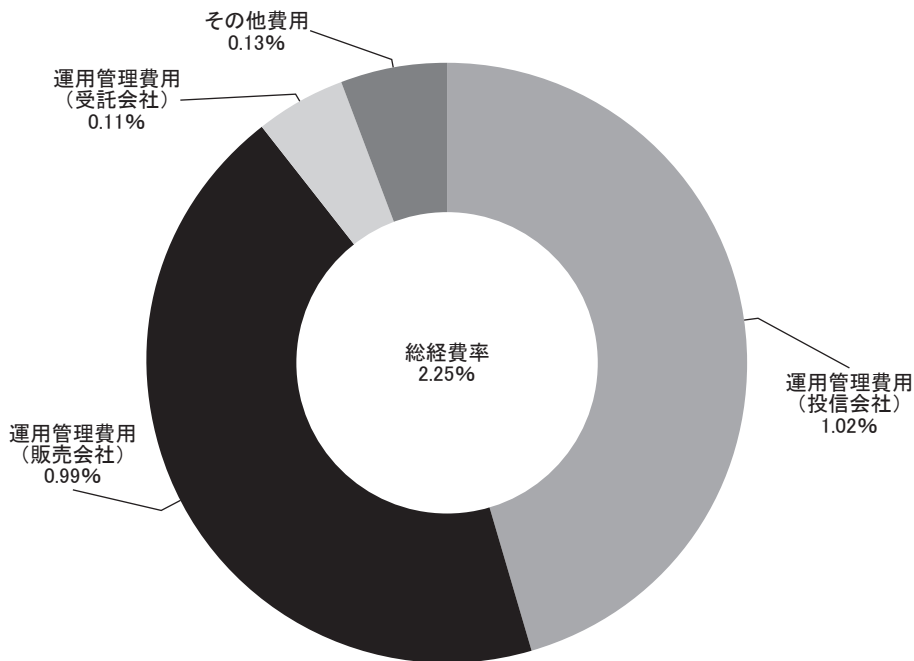
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.25%です。



(注1) 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) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年8月1日から2025年1月31日まで）

|                                 | 設 定          |               | 解 約          |               |
|---------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                                 | 口 数          | 金 額           | 口 数          | 金 額           |
| フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド | 千口<br>21,761 | 千円<br>189,040 | 千口<br>25,180 | 千円<br>235,183 |

（注）金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期                             |
|-------------------------------|---------------------------------|
|                               | フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 39,500,031千円                    |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 73,382,918千円                    |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.53                            |

（注1）売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

（注2）期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

（注3）期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

（注4）外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2024年8月1日から2025年1月31日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

（注）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す。

■組入資産の明細（2025年1月31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・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド | 千口<br>172,588 | 千口<br>169,169 | 千円<br>1,638,984 |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2025年1月31日現在）

| 項 目                             | 当 期 末           |           |
|---------------------------------|-----------------|-----------|
|                                 | 評 価 額           | 比 率       |
| フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド | 千円<br>1,638,984 | %<br>95.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他         | 69,602          | 4.1       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                 | 1,708,586       | 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、1月31日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.43円、1カナダ・ドル＝106.49円、1オーストラリア・ドル＝95.87円、1香港・ドル＝19.82円、1シンガポール・ドル＝114.04円、1ニュージーランド・ドル＝86.87円、1イギリス・ポンド＝191.69円、1スイス・フラン＝169.59円、1デンマーク・クローネ＝21.49円、1ノルウェー・クローネ＝13.63円、1スウェーデン・クローナ＝13.95円、1ユーロ＝160.36円です。

（注2）当期末における外貨建資産（37千円）の投資信託財産総額（1,708,586千円）に対する比率は、0.0%です。フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産（72,558,396千円）の投資信託財産総額（78,829,380千円）に対する比率は、92.0%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

(2025年1月31日現在)

| 項 目                                  | 当 期 末         |
|--------------------------------------|---------------|
|                                      | 円             |
| (A) 資 産                              | 3,288,926,264 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等                      | 39,398        |
| フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド(評価額) | 1,638,984,196 |
| 未 収 入 金                              | 1,649,902,670 |
| (B) 負 債                              | 1,633,659,508 |
| 未 払 金                                | 1,580,929,881 |
| 未 払 収 益 分 配 金                        | 33,769,718    |
| 未 払 解 約 金                            | 893,772       |
| 未 払 信 託 報 酬                          | 17,435,091    |
| そ の 他 未 払 費 用                        | 631,046       |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B)                  | 1,655,266,756 |
| 元 本                                  | 964,849,095   |
| 次 期 繰 越 損 益 金                        | 690,417,661   |
| (D) 受 益 権 総 口 数                      | 964,849,095口  |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)              | 17,156円       |

(注1) 当期における期首元本額952,488,033円、期中追加設定元本額34,514,000円、期中一部解約元本額22,152,938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2024年8月1日 至2025年1月31日

| 項 目                 | 当 期            |
|---------------------|----------------|
|                     | 円              |
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 146,312,816    |
| 売 買 益               | 345,933,036    |
| 売 買 損               | △199,620,220   |
| (B) 信 託 報 酬 等       | △18,286,907    |
| (C) 当 期 損 益 金 (A＋B) | 128,025,909    |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 541,756,993    |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 54,404,477     |
| (配 当 等 相 当 額)       | (414,068,856)  |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△359,664,379) |
| (F) 合 計 (C＋D＋E)     | 724,187,379    |
| (G) 収 益 分 配 金       | △33,769,718    |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F＋G) | 690,417,661    |
| 追 加 信 託 差 損 益 金     | 54,404,477     |
| (配 当 等 相 当 額)       | (414,068,856)  |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△359,664,379) |
| 分 配 準 備 積 立 金       | 636,013,184    |

(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) 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0.35%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              | 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 | 128,025,909円   |
| (c) 収益調整金                    | 414,068,856円   |
| (d) 分配準備積立金                  | 541,756,993円   |
| (e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)           | 1,083,851,758円 |
| 1 万 口 当 た り 分 配 可 能 額        | 11,233.38円     |
| (f) 分配金額                     | 33,769,718円    |
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 額 (税 引 前)  | 350円           |

■分配金のお知らせ

| 決 算 期 | 年 月 日      | 1 万 口 当 た り の 分 配 金 ( 税 込 ) |
|-------|------------|-----------------------------|
| 第54期  | 2025年1月31日 | 350円                        |

(注1) 受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

＜お知らせ＞

- 2024年9月30日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、日本を除くアジアに関する運用の指図権限の委託先を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)・リミテッドへ変更いたしました。

<<フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン 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54期                 |                             | 項目の概要                                                                                          |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | 2024年8月1日～2025年1月31日 |                             |                                                                                                |
|                               | 金額                   | 比率                          |                                                                                                |
| (a) 信託報酬                      | 295円                 | 1.072%                      | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は27,484円です。                                               |
| （投信会社）                        | (142)                | (0.517)                     | 委託した資金の運用の対価                                                                                   |
| （販売会社）                        | (137)                | (0.500)                     | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの<br>管理及び事務手続き等の対価                                           |
| （受託会社）                        | (15)                 | (0.056)                     | 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<br>（株式）<br>（投資証券） | 3<br>(3)<br>(0)      | 0.012<br>(0.012)<br>(0.000) | (b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$<br>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<br>（株式）<br>（投資証券） | 2<br>(2)<br>(0)      | 0.006<br>(0.006)<br>(0.000) | (c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$<br>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                   | 0.037                       | (d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$                                         |
| （保管費用）                        | (4)                  | (0.013)                     | 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<br>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)                  | (0.005)                     | 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）                         | (5)                  | (0.019)                     | 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、<br>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<br>れます。            |
| 合計                            | 310                  | 1.128                       |                                                                                                |

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

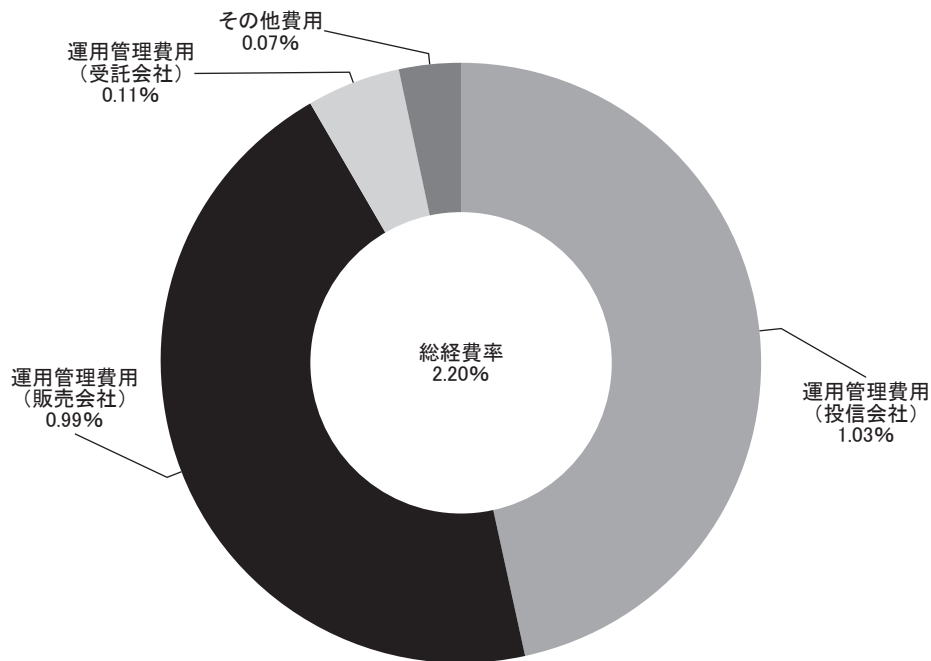
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.20%です。



(注1) 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) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年8月1日から2025年1月31日まで）

|                                 | 設 定          |               | 解 約          |               |
|---------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                                 | 口 数          | 金 額           | 口 数          | 金 額           |
| フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド | 千口<br>19,075 | 千円<br>166,612 | 千口<br>36,936 | 千円<br>346,474 |

（注）金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期                             |
|-------------------------------|---------------------------------|
|                               | フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 39,500,031千円                    |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 73,382,918千円                    |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.53                            |

（注1）売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

（注2）期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

（注3）期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

（注4）外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2024年8月1日から2025年1月31日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

（注）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す。

■組入資産の明細（2025年1月31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・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド | 千口<br>447,333 | 千口<br>429,471 | 千円<br>4,160,894 |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2025年1月31日現在）

| 項 目                             | 当 期 末           |           |
|---------------------------------|-----------------|-----------|
|                                 | 評 価 額           | 比 率       |
| フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド | 千円<br>4,160,894 | %<br>95.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他         | 183,704         | 4.2       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                 | 4,344,598       | 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、1月31日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.43円、1カナダ・ドル＝106.49円、1オーストラリア・ドル＝95.87円、1香港・ドル＝19.82円、1シンガポール・ドル＝114.04円、1ニュージーランド・ドル＝86.87円、1イギリス・ポンド＝191.69円、1スイス・フラン＝169.59円、1デンマーク・クローネ＝21.49円、1ノルウェー・クローネ＝13.63円、1スウェーデン・クローナ＝13.95円、1ユーロ＝160.36円です。

（注2）フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(72,558,396千円)の投資信託財産総額(78,829,380千円)に対する比率は、92.0%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

(2025年1月31日現在)

| 項 目                                  | 当 期 末          |
|--------------------------------------|----------------|
| (A) 資 産                              | 4,344,598,382円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等                      | 56,315         |
| フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド(評価額) | 4,160,894,315  |
| 未 収 入 金                              | 183,647,752    |
| (B) 負 債                              | 170,356,690    |
| 未 払 収 益 分 配 金                        | 124,843,890    |
| 未 払 解 約 金                            | 684,618        |
| 未 払 信 託 報 酬                          | 43,856,597     |
| そ の 他 未 払 費 用                        | 971,585        |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B)                  | 4,174,241,692  |
| 元 本                                  | 1,468,751,650  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                        | 2,705,490,042  |
| (D) 受 益 権 総 口 数                      | 1,468,751,650口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)              | 28,420円        |

(注1) 当期における期首元本額1,476,164,136円、期中追加設定元本額60,263,593円、期中一部解約元本額67,676,079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2024年8月1日 至2025年1月31日

| 項 目                 | 当 期             |
|---------------------|-----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 473,875,968     |
| 売 買 益               | 486,055,942     |
| 売 買 損               | △12,179,974     |
| (B) 信 託 報 酬 等       | △44,828,182     |
| (C) 当 期 損 益 金 (A＋B) | 429,047,786     |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 1,774,647,306   |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 626,638,840     |
| (配 当 等 相 当 額)       | (1,141,455,835) |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△514,816,995)  |
| (F) 合 計 (C＋D＋E)     | 2,830,333,932   |
| (G) 収 益 分 配 金       | △124,843,890    |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F＋G) | 2,705,490,042   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金     | 626,638,840     |
| (配 当 等 相 当 額)       | (1,141,455,835) |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△514,816,995)  |
| 分 配 準 備 積 立 金       | 2,078,851,202   |

(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0.35%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              | 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 | 429,047,786円   |
| (c) 収益調整金                    | 1,141,455,835円 |
| (d) 分配準備積立金                  | 1,774,647,306円 |
| (e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)           | 3,345,150,927円 |
| 1 万 口 当 た り 分 配 可 能 額        | 22,775.47円     |
| (f) 分配金額                     | 124,843,890円   |
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 額 (税 引 前)  | 850円           |

■分配金のお知らせ

| 決 算 期 | 年 月 日      | 1 万 口 当 た り の 分 配 金 ( 税 込 ) |
|-------|------------|-----------------------------|
| 第54期  | 2025年1月31日 | 850円                        |

(注1) 受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

＜お知らせ＞

- 2024年9月30日付で当ファンドのマザーファンドの投資信託約款について、日本を除くアジアに関する運用の指図権限の委託先を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)・リミテッドへ変更いたしました。

# フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド 運用報告書

## 《第54期》

決算日 2025年1月31日

(計算期間：2024年8月1日から2025年1月31日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | <ul style="list-style-type: none"> <li>●世界各国の株式を主要な投資対象とします。</li> <li>●個別企業分析に基づき、主として世界各国の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行います。</li> <li>●個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。</li> <li>●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の分散を図ります。</li> <li>●株式の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。</li> <li>●米国およびエマージング・マーケット(アジアを除きます。)に関する運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●カナダに関する運用にあたっては、フィデリティ・インベストメンツ・カナダ・ユーエルシーに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●ヨーロッパに関する運用にあたっては、F I L インベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●日本を除くアジアに関する運用にあたっては、F I L インベストメンツ・インターナショナルおよびF I L インベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●基本資産配分に関する運用にあたっては、F I L インベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</li> <li>●ファンドの運用にあたっては、F I L 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> <li>●市況動向、資金動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。</li> </ul> |
| 主要運用対象 | 日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 組入制限   | <p>株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

■最近 5 期の運用実績

| 決 算 期              | 基 準 価 額 |              | ベンチマーク※   |              | 株式組入<br>比 率 等 | 株 式<br>先物比率 | 投資証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|--------------------|---------|--------------|-----------|--------------|---------------|-------------|--------------|--------------|
|                    |         | 期 中<br>騰 落 率 |           | 期 中<br>騰 落 率 |               |             |              |              |
| 50期 (2023年 1 月31日) | 円       | %            |           | %            | %             | %           | %            | 百万円          |
|                    | 55,120  | 0.1          | 1,629,735 | 0.9          | 94.7          | —           | 1.4          | 56,520       |
| 51期 (2023年 7 月31日) | 67,051  | 21.6         | 1,983,989 | 21.7         | 96.9          | —           | 1.3          | 64,297       |
| 52期 (2024年 1 月31日) | 75,440  | 12.5         | 2,154,019 | 8.6          | 96.9          | —           | 1.6          | 67,855       |
| 53期 (2024年 7 月31日) | 86,242  | 14.3         | 2,497,788 | 16.0         | 97.0          | —           | 1.5          | 72,227       |
| 54期 (2025年 1 月31日) | 96,884  | 12.3         | 2,782,399 | 11.4         | 97.3          | —           | 1.5          | 77,974       |

※ベンチマーク：MSCI ワールド・インデックス\*1 (税引前配当金込／円ベース)\*2

\*1 MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc. が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・インデックスに関する著作権、およびその他の知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

\*2 MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込／円ベース)は、WM Reutersが発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

(注1) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率

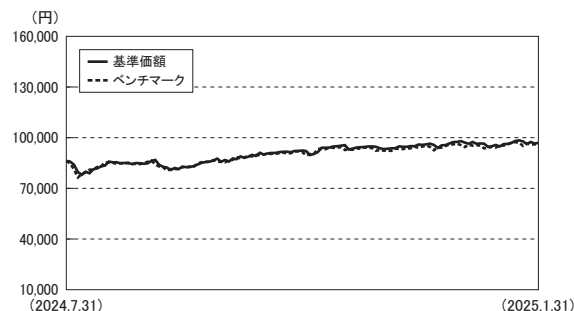
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                  | 基 準 価 額 |       | ベンチマーク    |       | 株式組入<br>比 率 等 | 株 式<br>先物比率 | 投資証券<br>組入比率 |
|------------------------|---------|-------|-----------|-------|---------------|-------------|--------------|
|                        |         | 騰 落 率 |           | 騰 落 率 |               |             |              |
| (期 首)<br>2024年 7 月31 日 | 円       | %     |           | %     | %             | %           | %            |
|                        | 86,242  | —     | 2,497,788 | —     | 97.0          | —           | 1.5          |
| 8 月末                   | 84,812  | △1.7  | 2,481,906 | △0.6  | 95.4          | —           | 1.6          |
| 9 月末                   | 85,771  | △0.5  | 2,483,748 | △0.6  | 95.9          | —           | 1.6          |
| 10月末                   | 92,046  | 6.7   | 2,593,096 | 3.8   | 96.9          | —           | 1.5          |
| 11月末                   | 93,228  | 8.1   | 2,674,890 | 7.1   | 97.2          | —           | 1.5          |
| 12月末                   | 97,088  | 12.6  | 2,735,667 | 9.5   | 97.3          | —           | 1.4          |
| (期 末)<br>2025年 1 月31 日 |         |       |           |       |               |             |              |
|                        | 96,884  | 12.3  | 2,782,399 | 11.4  | 97.3          | —           | 1.5          |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



(注)ベンチマークは、2024年7月31日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+12.3%でした。

#### <プラス要因>

- ・米国の株式市場が上昇したこと
- ・主に一般消費財・サービス、情報技術セクターなどが上昇したこと
- ・円に対して米ドルが上昇したこと

#### <マイナス要因>

- ・相対的に日本の株式市場が低迷したこと
- ・主にエネルギー、ヘルスケアセクターが低迷したこと

### ●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初には、米国の景気後退への警戒感が強まり、世界的に株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、株価は反発しました。9月には欧州中央銀行(ECB)による利下げや、米国政策金利の大幅な引き下げ、さらに中国政府による景気刺激策の発表などが好感され投資家心理が改善しました。その後、米大統領選挙を控えて政局の不透明感が強まり、株価は軟調に推移しました。米大統領選挙後は、米国株式が上昇した場面がありましたが、次期米政権による政策に対する不透明感や、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどが相場の重石となりました。期終盤には、米新政権による規制緩和や減税への期待などが背景となり、米国株式は堅調に推移しました。欧州では、企業業績への期待感の高まりやECBによる利下げ継続観測などが支えとなり、欧州株式は上昇しました。こうした状況の下、国・地域別では主に米国や欧州が上昇しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として日本を含む世界各国の株式に投資を行ない、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なっています。個別企業分析に基づき、主として世界各国の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行なっています。個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行なっています。当期につきましても、上記の方針に沿った運用を行いました。当ファンドの期末時点における組入上位10業種の比率は以下の通りです。

組入上位10業種

| 前期末 |                        |      |
|-----|------------------------|------|
|     | 業種                     | 比率   |
| 1   | 半導体・半導体製造装置            | 9.1% |
| 2   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 9.1  |
| 3   | 資本財                    | 8.9  |
| 4   | ソフトウェア・サービス            | 7.6  |
| 5   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7.4  |
| 6   | メディア・娯楽                | 6.5  |
| 7   | 銀行                     | 6.3  |
| 8   | 金融サービス                 | 5.9  |
| 9   | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 5.1  |
| 10  | エネルギー                  | 4.1  |



| 当期末 |                        |      |
|-----|------------------------|------|
|     | 業種                     | 比率   |
| 1   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 9.3% |
| 2   | 資本財                    | 8.8  |
| 3   | ソフトウェア・サービス            | 8.5  |
| 4   | 半導体・半導体製造装置            | 8.4  |
| 5   | メディア・娯楽                | 7.4  |
| 6   | 金融サービス                 | 6.8  |
| 7   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 6.3  |
| 8   | 銀行                     | 6.3  |
| 9   | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 5.8  |
| 10  | ヘルスケア機器・サービス           | 3.8  |

(注) 「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、主として日本を含む世界各国の株式に投資を行ない、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なってまいります。個別企業分析に基づき、主として世界各国の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行ないます。個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないます。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2024年8月1日～2025年1月31日）

| 項目                            | 金額                 |
|-------------------------------|--------------------|
| (a) 売買委託手数料<br>(株式)<br>(投資証券) | 11円<br>(11)<br>(0) |
| (b) 有価証券取引税<br>(株式)<br>(投資証券) | 6<br>(6)<br>(0)    |
| (c) その他費用<br>(保管費用)           | 12<br>(12)         |
| 合計                            | 29                 |

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

■ 売買及び取引の状況（2024年8月1日から2025年1月31日まで）

(1) 株 式

|    |          | 買 付                  |                             | 売 付      |                       |
|----|----------|----------------------|-----------------------------|----------|-----------------------|
|    |          | 株 数                  | 金 額                         | 株 数      | 金 額                   |
| 国内 |          | 千株                   | 千円                          | 千株       | 千円                    |
|    | 上場       | 313.3<br>(146.2)     | 1,028,494<br>(－)            | 605.2    | 2,081,307             |
|    | 未上場      | －                    | －                           | －        | －                     |
| 外国 |          | 百株                   |                             | 百株       |                       |
|    | アメリカ     | 9,983.91<br>(264.54) | 千アメリカ・ドル<br>87,181<br>(－)   | 9,028.97 | 千アメリカ・ドル<br>93,416    |
|    | カナダ      | 1,447.29<br>(23.03)  | 千カナダ・ドル<br>10,227<br>(－)    | 1,816.8  | 千カナダ・ドル<br>11,051     |
|    | オーストラリア  | 4,011.84<br>(－)      | 千オーストラリア・ドル<br>7,858<br>(－) | 27,122.1 | 千オーストラリア・ドル<br>7,733  |
|    | 香港       | 4,526<br>(－)         | 千香港・ドル<br>5,339<br>(－)      | 17,515   | 千香港・ドル<br>11,901      |
|    | シンガポール   | 2,245<br>(－)         | 千シンガポール・ドル<br>1,357<br>(－)  | 7,077    | 千シンガポール・ドル<br>778     |
|    | ニュージーランド | 1,365.95<br>(－)      | 千ニュージーランド・ドル<br>410<br>(－)  | 3,724.05 | 千ニュージーランド・ドル<br>1,067 |
|    | イギリス     | 5,350.38<br>(－)      | 千イギリス・ポンド<br>3,576<br>(△9)  | 4,642.35 | 千イギリス・ポンド<br>2,452    |
|    | スイス      | 122.65<br>(－)        | 千スイス・フラン<br>1,624<br>(－)    | 135.73   | 千スイス・フラン<br>1,371     |
|    | デンマーク    | 86.37<br>(－)         | 千デンマーク・クローネ<br>6,889<br>(－) | 102.33   | 千デンマーク・クローネ<br>4,459  |

|        | 買 付           |                              | 売 付    |                       |
|--------|---------------|------------------------------|--------|-----------------------|
|        | 株 数           | 金 額                          | 株 数    | 金 額                   |
| 外国     | 百株            |                              | 百株     |                       |
| ノルウェー  | 102.75<br>(－) | 千ノルウェー・クローネ<br>2,392<br>(－)  | 138.07 | 千ノルウェー・クローネ<br>4,096  |
| スウェーデン | 115.68<br>(－) | 千スウェーデン・クローナ<br>2,879<br>(－) | 124.18 | 千スウェーデン・クローナ<br>3,067 |
| ユーロ    |               | 千ユーロ                         |        | 千ユーロ                  |
| オランダ   | 74.47<br>(－)  | 714<br>(－)                   | 213.85 | 1,500                 |
| ベルギー   | 38.09<br>(－)  | 266<br>(－)                   | 18.17  | 126                   |
| フランス   | 390.4<br>(－)  | 3,278<br>(－)                 | 716.8  | 4,409                 |
| ドイツ    | 119.42<br>(－) | 984<br>(－)                   | 454.08 | 2,681                 |
| スペイン   | 104.19<br>(－) | 285<br>(△0)                  | 202.16 | 646                   |
| イタリア   | 345.72<br>(－) | 129<br>(－)                   | 441.73 | 167                   |
| フィンランド | 95.54<br>(－)  | 433<br>(－)                   | 57.79  | 257                   |
| その他    | 187.58<br>(－) | 800<br>(－)                   | 216.11 | 866                   |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は増資割当、株式転換・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) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 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            |              | 千口             |              |
| (アメリカ)                           |               | 千アメリカ・ドル     |                | 千アメリカ・ドル     |
| PUBLIC STORAGE INC               | 5.86<br>(－)   | 1,816<br>(－) | 5.86<br>(－)    | 1,740<br>(－) |
| AMERICAN TOWER CORP              | 14.53<br>(－)  | 3,271<br>(－) | 0.6<br>(－)     | 124<br>(－)   |
| PROLOGIS INC                     | 14.15<br>(－)  | 1,543<br>(－) | 25.52<br>(－)   | 3,197<br>(－) |
| VENTAS INC                       | 3.6<br>(－)    | 221<br>(－)   | 20.08<br>(－)   | 1,121<br>(－) |
| (オーストラリア)                        |               | 千オーストラリア・ドル  |                | 千オーストラリア・ドル  |
| STOCKLAND UNITS (STAPLED)        | 5.058<br>(－)  | 26<br>(－)    | 5.058<br>(－)   | 25<br>(－)    |
| MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY    | 13.473<br>(－) | 28<br>(－)    | －<br>(－)       | －<br>(－)     |
| GOODMAN GROUP (STAPLE)           | 11.447<br>(－) | 433<br>(－)   | 17.008<br>(－)  | 629<br>(－)   |
| GPT GROUP REIT STAPLED           | 16.02<br>(－)  | 75<br>(－)    | 0.859<br>(－)   | 3<br>(－)     |
| SCENTRE GROUP STAPLED UNIT       | 38.835<br>(－) | 140<br>(－)   | 2.081<br>(－)   | 7<br>(－)     |
| DEXUS NEW STAPLED UNT            | 3.537<br>(－)  | 26<br>(－)    | 3.537<br>(－)   | 23<br>(－)    |
| HOMEEO DAILY NEEDS REIT          | －<br>(－)      | －<br>(－)     | 245.118<br>(－) | 304<br>(－)   |
| VICINITY CENTERS                 | 11.87<br>(－)  | 26<br>(－)    | 11.87<br>(－)   | 25<br>(－)    |
| (香港)                             |               | 千香港・ドル       |                | 千香港・ドル       |
| LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR   | 4<br>(－)      | 154<br>(－)   | －<br>(－)       | －<br>(－)     |
| (シンガポール)                         |               | 千シンガポール・ドル   |                | 千シンガポール・ドル   |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL | 11.2<br>(－)   | 23<br>(－)    | 11.2<br>(－)    | 21<br>(－)    |
| Capitaland Ascendas REIT         | 8.2<br>(－)    | 23<br>(－)    | －<br>(－)       | －<br>(－)     |

(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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期          |
|-------------------------------|--------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 39,500,031千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 73,382,918千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 0.53         |

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。  
(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。  
(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。  
(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年8月1日から2025年1月31日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細 (2025年1月31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     |
| 鉱業 (0.8%)       |         |       |        |
| INPEX           | 27.4    | 22.5  | 42,075 |
| 建設業 (2.1%)      |         |       |        |
| 大林組             | 27.2    | 24    | 50,172 |
| 大和ハウス工業         | 14.1    | 11.6  | 56,816 |
| 食料品 (2.3%)      |         |       |        |
| アサヒグループホールディングス | 18.7    | 35.5  | 59,782 |
| 味の素             | 9.1     | 3.3   | 20,608 |
| 東洋水産            | 2.7     | 3.7   | 37,185 |
| 繊維製品 (1.1%)     |         |       |        |
| 東レ              | —       | 54.9  | 59,264 |
| 化学 (3.4%)       |         |       |        |
| 日産化学            | 7.5     | 6.2   | 29,047 |
| 信越化学工業          | 20.8    | 18.2  | 88,761 |
| 伊勢化学工業          | 0.6     | —     | —      |
| 東京応化工業          | —       | 4.2   | 14,670 |
| 住友ベークライト        | 1.2     | —     | —      |
| 日油              | —       | 11.2  | 23,212 |
| 関西ペイント          | 10.5    | —     | —      |
| デクセリアルズ         | 4.9     | —     | —      |
| ニフコ             | 7.4     | 6.1   | 22,722 |
| 医薬品 (0.7%)      |         |       |        |
| ロート製薬           | 18.7    | 14    | 36,960 |
| ゴム製品 (0.9%)     |         |       |        |
| ブリヂストン          | 14.4    | 8.4   | 46,947 |

| 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 (0.4%)   |         |       |         |
| AGC               | 7       | —     | —       |
| 太平洋セメント           | 13      | 5.9   | 23,181  |
| 非鉄金属 (0.5%)       |         |       |         |
| 住友電気工業            | 16.9    | 9.4   | 27,377  |
| 機械 (8.2%)         |         |       |         |
| 日本製鋼所             | —       | 12    | 66,264  |
| ディスコ              | 0.3     | —     | —       |
| SMC               | 1.9     | 1.6   | 94,208  |
| 日立建機              | 2.3     | —     | —       |
| ハーモニック・ドライブ・システムズ | 1.5     | —     | —       |
| ダイフク              | 26.2    | 26.2  | 84,285  |
| アマノ               | 12.5    | 10.3  | 41,941  |
| ホシザキ              | —       | 8.9   | 51,299  |
| マキタ               | 24      | 19.8  | 91,416  |
| 電気機器 (19.0%)      |         |       |         |
| イビデン              | 14.3    | —     | —       |
| 日立製作所             | 48.4    | 52.9  | 208,743 |
| 富士電機              | 6.2     | 5.7   | 42,379  |
| オムロン              | 10.1    | 8.7   | 44,718  |
| ルネサスエレクトロニクス      | 28.1    | 2.6   | 5,479   |
| ソニーグループ           | 22.1    | 92.4  | 317,856 |
| キーエンス             | 3.9     | 3.1   | 208,475 |
| 浜松ホトニクス           | 3.8     | —     | —       |
| 太陽誘電              | 30.1    | —     | —       |

| 銘 柄                             | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------------------|---------|-------|---------|
|                                 | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                                 | 千株      | 千株    | 千円      |
| 村田製作所                           | 53.5    | 46.7  | 115,325 |
| 東京エレクトロン                        | 4.1     | 1.9   | 49,789  |
| 輸送用機器 (7.5%)                    |         |       |         |
| 豊田自動織機                          | 8.2     | 10    | 130,250 |
| デンソー                            | 34.3    | —     | —       |
| トヨタ自動車                          | 34.6    | 47.2  | 140,349 |
| 本田技研工業                          | 56.7    | —     | —       |
| スズキ                             | 34.3    | 28.2  | 52,705  |
| シマノ                             | 5.4     | 3.1   | 67,921  |
| 精密機器 (3.7%)                     |         |       |         |
| テルモ                             | 21.4    | 17.6  | 51,576  |
| 島津製作所                           | 22.1    | 18.2  | 82,264  |
| オリンパス                           | —       | 24.8  | 58,701  |
| H O Y A                         | 1.1     | —     | —       |
| その他製品 (1.8%)                    |         |       |         |
| アシックス                           | 32.4    | 26.4  | 92,030  |
| 任天堂                             | 2.4     | —     | —       |
| 電気・ガス業 (0.4%)                   |         |       |         |
| 九州電力                            | 20.7    | 15.5  | 20,901  |
| 陸運業 (0.5%)                      |         |       |         |
| 九州旅客鉄道                          | 5.7     | 6.8   | 25,704  |
| 情報・通信業 (8.1%)                   |         |       |         |
| プラスアルファ・コンサルティング                | 2       | —     | —       |
| 野村総合研究所                         | —       | 11.8  | 62,457  |
| シンプレクス・ホールディングス                 | 11.2    | 18.6  | 54,144  |
| ラクスル                            | 14.9    | 12.3  | 16,703  |
| オービック                           | 0.2     | —     | —       |
| L I N Eヤフー                      | 92.1    | 76    | 34,572  |
| K D D I                         | 39.3    | 33.1  | 171,656 |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス            | 6.8     | —     | —       |
| ソフトバンクグループ                      | 11.2    | 9     | 84,699  |
| 卸売業 (5.4%)                      |         |       |         |
| 神戸物産                            | —       | 11.6  | 40,994  |
| 伊藤忠商事                           | 36.8    | 30.5  | 219,081 |
| 三井物産                            | 31.7    | 6.4   | 19,750  |
| 小売業 (7.0%)                      |         |       |         |
| セブン&アイ・ホールディングス                 | —       | 15.9  | 39,265  |
| バン・パシフィック・インター<br>ナショナルホールディングス | 33.6    | 27.8  | 120,429 |
| ニトリホールディングス                     | 7.1     | 5.6   | 101,752 |
| ファーストリテイリング                     | 2.3     | 2     | 102,060 |
| 銀行業 (10.1%)                     |         |       |         |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ               | 178.3   | 161.6 | 319,725 |
| 三井住友フィナンシャルグループ                 | 21.6    | 54.1  | 209,258 |

| 銘 柄           | 期首(前期末)    | 当 期 末   |         |
|---------------|------------|---------|---------|
|               | 株 数        | 株 数     | 評 価 額   |
|               | 千株         | 千株      | 千円      |
| 保険業 (5.0%)    |            |         |         |
| SOMPOホールディングス | 34         | 22.3    | 97,049  |
| 東京海上ホールディングス  | 28.4       | 23.4    | 120,744 |
| T & Dホールディングス | 25.9       | 14.3    | 42,399  |
| その他金融業 (1.8%) |            |         |         |
| オリックス         | 33.7       | 27.8    | 91,656  |
| 不動産業 (2.3%)   |            |         |         |
| 三菱地所          | 46.8       | 37.4    | 84,823  |
| 住友不動産         | 11.8       | 6.4     | 34,508  |
| サービス業 (7.0%)  |            |         |         |
| カカココム         | —          | 11.1    | 27,117  |
| オリエンタルランド     | 18         | 23.5    | 82,273  |
| ラウンドワン        | 29.2       | —       | —       |
| リクルートホールディングス | 29.7       | 23.4    | 255,762 |
| 合 計           | 千株         | 千株      | 千円      |
|               | 株 数 ・ 金 額  | 1,541.3 | 1,395.6 |
|               | 銘 柄 数<比 率> | 73銘柄    | 64銘柄    |
|               |            |         | <6.7%>  |

(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。

## (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・・・NASDAQ)                | 百株      | 百株      | 千アメリカ・ドル  | 千円          |                        |
| APPLE INC                      | 1,281.9 | 1,326.1 | 31,506    | 4,865,596   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| CISCO SYSTEMS INC              | 870.2   | 1,072.6 | 6,486     | 1,001,634   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| FISERV INC                     | 101.7   | 180.7   | 3,901     | 602,507     | 金融サービス                 |
| GILEAD SCIENCES INC            | 333.8   | 343.3   | 3,328     | 513,988     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP                 | 465.2   | 442.3   | 18,355    | 2,834,563   | ソフトウェア・サービス            |
| PEPSICO INC                    | 60.1    | —       | —         | —           | 食品・飲料・タバコ              |
| ROSS STORES INC                | —       | 84.9    | 1,298     | 200,495     | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| STARBUCKS CORP                 | 247.1   | —       | —         | —           | 消費者サービス                |
| TERADYNE INC                   | 261.9   | 179.7   | 2,067     | 319,359     | 半導体・半導体製造装置            |
| WESTERN DIGITAL CORP           | 294     | 530.3   | 3,488     | 538,700     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| AMAZON COM INC                 | 789.6   | 781.2   | 18,330    | 2,830,713   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| NVIDIA CORP                    | 2,411   | 2,169.4 | 27,041    | 4,176,029   | 半導体・半導体製造装置            |
| THE BOOKING HOLDINGS INC       | 6.2     | —       | —         | —           | 消費者サービス                |
| MARRIOTT INTERNATIONAL INC A   | —       | 75.5    | 2,208     | 341,085     | 消費者サービス                |
| BIOGEN INC                     | 39.2    | 40.3    | 589       | 91,006      | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COSTCO WHOLESALE CORP          | 38.8    | 40.2    | 3,935     | 607,777     | 生活必需品流通・小売り            |
| NETFLIX INC                    | 50.5    | 49.9    | 4,856     | 749,984     | メディア・娯楽                |
| COMCAST CORP CL A              | 512.6   | —       | —         | —           | メディア・娯楽                |
| INTUITIVE SURGICAL INC         | 36.8    | 38.6    | 2,239     | 345,845     | ヘルスケア機器・サービス           |
| KEURIG DR PEPPER INC           | 381.4   | —       | —         | —           | 食品・飲料・タバコ              |
| NXP SEMICONDUCTORS NV          | 192.8   | 217.1   | 4,589     | 708,722     | 半導体・半導体製造装置            |
| TESLA INC                      | 155.1   | 204.6   | 8,189     | 1,264,739   | 自動車・自動車部品              |
| LIBERTY BROADBAND CORP C       | —       | 48.6    | 362       | 55,997      | メディア・娯楽                |
| ZILLOW GROUP INC CL C          | —       | 106.2   | 891       | 137,632     | 不動産管理・開発               |
| ALPHABET INC CL C              | 857.6   | 824.2   | 16,700    | 2,579,099   | メディア・娯楽                |
| RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR  | 58.83   | 140.74  | 678       | 104,716     | 運輸                     |
| INSULET CORP                   | 41.5    | 42      | 1,176     | 181,629     | ヘルスケア機器・サービス           |
| ULTA BEAUTY INC                | —       | 24      | 1,004     | 155,120     | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MODERNA INC                    | 240.3   | 242.1   | 993       | 153,438     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EXPAND ENERGY CORP             | —       | 82.4    | 846       | 130,711     | エネルギー                  |
| MARVELL TECHNOLOGY INC         | 558.5   | 441     | 4,865     | 751,387     | 半導体・半導体製造装置            |
| DRAFTKINGS HOLDINGS INC        | —       | 277.9   | 1,187     | 183,380     | 消費者サービス                |
| META PLATFORMS INC CL A        | 155     | 142.3   | 9,776     | 1,509,709   | メディア・娯楽                |
| FIRST SOLAR INC                | 102.3   | 84.8    | 1,419     | 219,208     | 半導体・半導体製造装置            |
| MARKETAXESS HLDGS INC          | 97.8    | 146.6   | 3,192     | 493,019     | 金融サービス                 |
| LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY FOR | 87.4    | 86.1    | 827       | 127,738     | メディア・娯楽                |
| (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)           |         |         |           |             |                        |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC   | 89.4    | 91.6    | 3,069     | 474,025     | 素材                     |
| BOEING CO                      | 132.4   | 147.8   | 2,653     | 409,772     | 資本財                    |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP         | 447.8   | 408.7   | 4,211     | 650,342     | ヘルスケア機器・サービス           |
| CVS HEALTH CORP                | 188.8   | —       | —         | —           | ヘルスケア機器・サービス           |
| CATERPILLAR INC                | 88.3    | 86.8    | 3,254     | 502,642     | 資本財                    |
| COCA COLA CO                   | 373.5   | 551.5   | 3,532     | 545,501     | 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        |                        |
| COLGATE-PALMLIVE CO           | 242     | —       | —        | —         | 家庭用品・パーソナル用品           |
| DANAHER CORP                  | 105.5   | 108.1   | 2,411    | 372,407   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DISNEY (WALT) CO              | —       | 228.8   | 2,595    | 400,788   | メディア・娯楽                |
| ECOLAB INC                    | 81.2    | 81.1    | 2,047    | 316,250   | 素材                     |
| GENERAL AEROSPACE             | 191.6   | 189.7   | 3,899    | 602,224   | 資本財                    |
| HARTFORD FINL SVCS GROUP INC  | 317     | 312.4   | 3,569    | 551,235   | 保険                     |
| INTL BUS MACH CORP            | 180.8   | 214.9   | 5,550    | 857,120   | ソフトウェア・サービス            |
| INTERNATIONAL PAPER CO        | —       | 156.4   | 892      | 137,792   | 素材                     |
| KEYCORP                       | 1,315.3 | 1,301   | 2,345    | 362,246   | 銀行                     |
| KROGER CO                     | —       | 163     | 994      | 153,650   | 生活必需品流通・小売り            |
| ELI LILLY & CO                | 96.1    | 99.2    | 8,166    | 1,261,143 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOCKHEED MARTIN CORP          | 55.4    | 54.2    | 2,491    | 384,731   | 資本財                    |
| LOWES COS INC                 | 173.2   | 179.6   | 4,741    | 732,220   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MARSH & MCLENNAN COS INC      | —       | 124     | 2,738    | 422,874   | 保険                     |
| MCCORMICK & CO INC NON-VTG    | —       | 73.5    | 571      | 88,285    | 食品・飲料・タバコ              |
| NIKE INC CL B                 | 198.8   | —       | —        | —         | 耐久消費財・アパレル             |
| PG&E CORP                     | —       | 1,144.7 | 1,796    | 277,361   | 公益事業                   |
| PARKER HANNIFIN CORP          | 57      | 56.4    | 3,969    | 613,077   | 資本財                    |
| PINNACLE WEST CAPITAL CORP    | —       | 94.3    | 821      | 126,885   | 公益事業                   |
| PROCTER & GAMBLE CO           | 282.2   | 241.6   | 4,044    | 624,611   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PUBLIC SVC ENTERPRISE GRP INC | 272.4   | 271.5   | 2,275    | 351,480   | 公益事業                   |
| STRYKER CORP                  | 85.9    | 93.7    | 3,658    | 564,955   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SYSCO CORP                    | —       | 113     | 828      | 127,982   | 生活必需品流通・小売り            |
| TJX COMPANIES INC             | 158.9   | —       | —        | —         | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC  | 39.9    | 41.3    | 2,505    | 386,976   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNION PACIFIC CORP            | 104.1   | 104     | 2,599    | 401,389   | 運輸                     |
| WALMART INC                   | 572.9   | 543.7   | 5,363    | 828,300   | 生活必需品流通・小売り            |
| MORGAN STANLEY                | 157     | 205.6   | 2,877    | 444,320   | 金融サービス                 |
| VALERO ENERGY CORP            | 65.2    | 65.2    | 882      | 136,352   | エネルギー                  |
| FREEPORT MCMORAN INC          | 329.1   | 329.1   | 1,205    | 186,215   | 素材                     |
| WELLS FARGO COMPANY           | 909.4   | 1,149.2 | 9,057    | 1,398,826 | 銀行                     |
| ARTHUR J GALLAGHER AND CO     | 94.2    | 110.4   | 3,301    | 509,818   | 保険                     |
| EXXON MOBIL CORP              | 684     | 705.1   | 7,725    | 1,193,092 | エネルギー                  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP     | —       | 155.4   | 1,137    | 175,716   | ヘルスケア機器・サービス           |
| UNITEDHEALTH GROUP INC        | 81      | 75.3    | 4,108    | 634,420   | ヘルスケア機器・サービス           |
| NRG ENERGY INC                | —       | 214.6   | 2,253    | 347,977   | 公益事業                   |
| PPL CORPORATION               | 674.2   | —       | —        | —         | 公益事業                   |
| TAPESTRY INC                  | 374.5   | 213.8   | 1,622    | 250,633   | 耐久消費財・アパレル             |
| JPMORGAN CHASE & CO           | 289.5   | —       | —        | —         | 銀行                     |
| US BANCORP DEL                | 837.2   | 1,048   | 5,030    | 776,844   | 銀行                     |
| AMETEK INC NEW                | 173.7   | 171.8   | 3,195    | 493,477   | 資本財                    |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC        | 120.2   | 108.7   | 3,981    | 614,924   | 資本財                    |
| SALESFORCE INC                | 168.7   | 173.4   | 5,957    | 920,017   | ソフトウェア・サービス            |
| DOMINOS PIZZA INC             | —       | 31.2    | 1,406    | 217,205   | 消費者サービス                |
| GLOBAL PAYMENTS INC           | 87.5    | —       | —        | —         | 金融サービス                 |
| AT&T INC                      | —       | 1,032.6 | 2,480    | 383,033   | 電気通信サービス               |

| 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         |                        |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT INC  |             | 87.7      | 63.1      | 909      | 140,379    | メディア・娯楽                |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC     |             | —         | 427.4     | 2,521    | 389,353    | 消費者サービス                |
| HESS CORP                      |             | 131       | 129.4     | 1,887    | 291,455    | エネルギー                  |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICE     |             | 153.5     | 178.4     | 3,612    | 557,838    | 金融サービス                 |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP   |             | 356.8     | 504.8     | 4,366    | 674,321    | 金融サービス                 |
| VISA INC CL A                  |             | 204.1     | 147.3     | 5,053    | 780,354    | 金融サービス                 |
| MERCK & CO INC NEW             |             | 550.6     | 627.1     | 6,205    | 958,262    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEXTERA ENERGY                 |             | 435.2     | —         | —        | —          | 公益事業                   |
| CBRE GROUP INC - CL A          |             | 94.1      | —         | —        | —          | 不動産管理・開発               |
| APTIV IRISH HOLDINGS LTD       |             | 156.2     | —         | —        | —          | 自動車・自動車部品              |
| SERVICENOW INC                 |             | 44.4      | 56        | 5,671    | 875,834    | ソフトウェア・サービス            |
| T-MOBILE US INC                |             | 75.4      | —         | —        | —          | 電気通信サービス               |
| ARISTA NETWORKS INC            |             | 95.1      | —         | —        | —          | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| TOPBUILD CORP                  |             | 18.6      | —         | —        | —          | 耐久消費財・アパレル             |
| FORTIVE CORP                   |             | 580       | 200.2     | 1,634    | 252,374    | 資本財                    |
| INGERSOLL RAND INC             |             | —         | 346.4     | 3,256    | 502,902    | 資本財                    |
| SEA LTD ADR                    |             | —         | 23.14     | 285      | 44,089     | メディア・娯楽                |
| DOW INC                        |             | 295.3     | —         | —        | —          | 素材                     |
| PINTEREST INC CL A             |             | 181.2     | —         | —        | —          | メディア・娯楽                |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC   |             | 222.6     | 156.8     | 2,693    | 415,910    | 金融サービス                 |
| LINDE PLC                      |             | 17.86     | 17.09     | 762      | 117,808    | 素材                     |
| GE VERNOVA LLC                 |             | 47.1      | 47.2      | 1,807    | 279,128    | 資本財                    |
| BLACKROCK FUNDING INC          |             | —         | 31.2      | 3,343    | 516,281    | 金融サービス                 |
| ARISTA NETWORKS INC            |             | —         | 213.6     | 2,432    | 375,581    | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| BLACKROCK FINANCE INC          |             | 43.7      | —         | —        | —          | 金融サービス                 |
| DOLLAR GENERAL CORP            |             | 77.5      | —         | —        | —          | 生活必需品流通・小売り            |
| PVH CORP                       |             | 125.3     | 108.3     | 1,007    | 155,523    | 耐久消費財・アパレル             |
| PHILIP MORRIS INTL INC         |             | —         | 131.3     | 1,711    | 264,245    | 食品・飲料・タバコ              |
| PHILLIPS 66                    |             | 102.6     | —         | —        | —          | エネルギー                  |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 25,720.79 | 26,940.27 | 379,319  | 58,578,341 |                        |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 92銘柄      | 94銘柄      | —        | <75.1%>    |                        |
| (カナダ・・・トロント)                   |             | 百株        | 百株        | 千カナダ・ドル  | 千円         |                        |
| BANK OF MONTREAL               |             | —         | 57.95     | 835      | 89,005     | 銀行                     |
| BOMBARDIER INC CL B SUB VTG    |             | 9.57      | —         | —        | —          | 資本財                    |
| CCL INDUSTRIES INC B NON VTG   |             | 20.68     | —         | —        | —          | 素材                     |
| CAMECO CORP                    |             | 46.23     | 30.34     | 220      | 23,530     | エネルギー                  |
| CANADIAN IMP BK OF COMMERCE    |             | 105.51    | 85.94     | 794      | 84,562     | 銀行                     |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES     |             | 210.26    | 165.17    | 739      | 78,798     | エネルギー                  |
| KINROSS GOLD CORP              |             | 120.18    | 155.51    | 258      | 27,506     | 素材                     |
| LOBLAW COS LTD                 |             | 27.04     | 19.25     | 351      | 37,462     | 生活必需品流通・小売り            |
| NATIONAL BANK OF CANADA DTC EL |             | 18.76     | 36.76     | 482      | 51,363     | 銀行                     |
| ONEX CORP SUB-VTG              |             | 27.1      | —         | —        | —          | 金融サービス                 |
| ROYAL BANK OF CANADA           |             | 118.16    | 108.26    | 1,934    | 205,981    | 銀行                     |
| ATKINSREALIS GROUP INC         |             | 37.97     | 12.99     | 96       | 10,250     | 資本財                    |
| TECK RESOURCES LTD SUB VTG CLB |             | 46.45     | 26.66     | 160      | 17,144     | 素材                     |
| THOMSON REUTERS CORP           |             | 19.65     | 15.53     | 379      | 40,459     | 商業・専門サービス              |

| 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       | 千カナダ・ドル | 千円        |                    |
| TORONTO-DOMINION BANK          |            | 111.93   | 142.53   | 1,183   | 126,053   | 銀行                 |
| WEST FRASER TIMBER LTD         |            | —        | 8.37     | 106     | 11,342    | 素材                 |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD     |            | 4.47     | 4.06     | 799     | 85,188    | 保険                 |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO ORD   |            | 19.94    | —        | —       | —         | 運輸                 |
| IMPERIAL OIL LTD               |            | 21.72    | 8.12     | 84      | 8,948     | エネルギー              |
| ENBRIDGE INC                   |            | —        | 163.36   | 1,052   | 112,083   | エネルギー              |
| CELESTICA INC SUB VTG          |            | 7.8      | 2.46     | 40      | 4,342     | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP (CANA) |            | 206.32   | 177.23   | 782     | 83,325    | 保険                 |
| AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)  |            | 58.37    | 66.78    | 913     | 97,234    | 素材                 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L |            | 60.58    | 12.12    | 140     | 14,922    | 運輸                 |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC   |            | 65.7     | 62.83    | 486     | 51,799    | 生活必需品流通・小売り        |
| TC ENERGY CORP                 |            | 61.42    | 85.38    | 559     | 59,553    | エネルギー              |
| PASON SYSTEMS INC              |            | 36.38    | —        | —       | —         | エネルギー              |
| FIRST QUANTUM MINERALS INC     |            | 50.84    | 48.79    | 93      | 9,923     | 素材                 |
| BROOKFIELD CORP CL A           |            | —        | 119.01   | 1,069   | 113,844   | 金融サービス             |
| PAN AM SILVER CORP             |            | 37.71    | —        | —       | —         | 素材                 |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP   |            | 34.68    | 39.77    | 363     | 38,717    | 素材                 |
| FRANCO-NEVADA CORP             |            | 13.7     | —        | —       | —         | 素材                 |
| TFI INTERNATIONAL INC          |            | 7.77     | 11.18    | 223     | 23,750    | 運輸                 |
| INTACT FINL CORP               |            | 21.39    | 16.63    | 428     | 45,643    | 保険                 |
| SUNCOR ENERGY INC              |            | —        | 98.94    | 553     | 58,928    | エネルギー              |
| CENOVUS ENERGY INC             |            | 100.48   | —        | —       | —         | エネルギー              |
| ARC RESOURCES LTD              |            | 98.44    | 110.07   | 278     | 29,608    | エネルギー              |
| KEYERA CORP                    |            | 65.29    | 39.06    | 164     | 17,548    | エネルギー              |
| BIRD CONSTRUCTION INC          |            | 38.03    | —        | —       | —         | 資本財                |
| PEMBINA PIPELINE CORP          |            | 109.24   | —        | —       | —         | エネルギー              |
| TMX GROUP LTD                  |            | 58.5     | 56.14    | 256     | 27,362    | 金融サービス             |
| CES ENERGY SOLUTIONS CORP      |            | 139.7    | 59.34    | 52      | 5,611     | エネルギー              |
| RESTAURANT BRANDS INTRNTNL INC |            | 17.36    | —        | —       | —         | 消費者サービス            |
| SHOPIFY INC CL A               |            | 55.12    | 87.88    | 1,516   | 161,487   | ソフトウェア・サービス        |
| HYDRO ONE LIMITED              |            | 105.07   | 92.33    | 415     | 44,235    | 公益事業               |
| ARITZIA INC                    |            | —        | 21.83    | 153     | 16,388    | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| IVANHOE MINES LTD              |            | 114.16   | 78.77    | 128     | 13,639    | 素材                 |
| AIR CANADA VTG                 |            | —        | 22.55    | 45      | 4,795     | 運輸                 |
| FIRSTSERVICE CORP              |            | 5.22     | 6.57     | 175     | 18,672    | 不動産管理・開発           |
| WSP GLOBAL INC                 |            | 18.13    | 12.68    | 319     | 34,046    | 資本財                |
| IA FINANCIAL CORP INC          |            | —        | 13.42    | 182     | 19,409    | 保険                 |
| BROOKFIELD RENEWABLE CORP      |            | 33.63    | —        | —       | —         | 公益事業               |
| TOPAZ ENERGY CORP              |            | —        | 33.21    | 84      | 9,049     | エネルギー              |
| BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A    |            | 133.77   | 53.79    | 473     | 50,418    | 金融サービス             |
| MDA SPACE LTD                  |            | 31.39    | 9.23     | 22      | 2,368     | 資本財                |
| COMPUTER MODELLING GROUP LTD   |            | 62.23    | —        | —       | —         | ソフトウェア・サービス        |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC     |            | 3.34     | 2.85     | 1,367   | 145,621   | ソフトウェア・サービス        |
| DOLLARAMA INC                  |            | 56.12    | 44.99    | 627     | 66,839    | 一般消費財・サービス流通・小売り   |
| WASTE CONNECTIONS INC          |            | 9.26     | 9.65     | 260     | 27,745    | 商業・専門サービス          |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額  | 2,882.76 | 2,536.28 | 21,659  | 2,306,521 |                    |
|                                | 銘柄 数 <比 率> | 50銘柄     | 46銘柄     | —       | <3.0%>    |                    |

| 銘<br>柄                         | 期首(前期末)  |        | 当<br>期<br>末 |         | 業<br>種<br>等            |
|--------------------------------|----------|--------|-------------|---------|------------------------|
|                                | 株<br>数   | 株<br>数 | 評 価 額       |         |                        |
|                                |          |        | 外貨建金額       | 邦貨換算金額  |                        |
| (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      |                        |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD         | 59.31    | 36.22  | 267         | 25,692  | 消費者サービス                |
| BHP GROUP LIMITED              | —        | 275.43 | 1,087       | 104,248 | 素材                     |
| RIO TINTO LTD                  | —        | 2.12   | 24          | 2,378   | 素材                     |
| CSL LIMITED                    | 30.45    | 29.52  | 825         | 79,165  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | —        | 78.98  | 1,268       | 121,610 | 銀行                     |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD    | —        | 190.76 | 761         | 72,969  | 銀行                     |
| QANTAS AIRWAYS LTD             | —        | 29.34  | 27          | 2,641   | 運輸                     |
| QBE INSURANCE GROUP LTD        | —        | 102.49 | 212         | 20,388  | 保険                     |
| SANTOS LTD                     | —        | 259.7  | 183         | 17,627  | エネルギー                  |
| SGH LTD                        | —        | 11.87  | 57          | 5,519   | 資本財                    |
| ORICA LTD                      | 103.38   | 40.49  | 69          | 6,680   | 素材                     |
| WESFARMERS LTD                 | —        | 13.32  | 102         | 9,820   | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| WESTPAC BANKING CORP           | —        | 66.83  | 225         | 21,642  | 銀行                     |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD      | 96.13    | 11.17  | 27          | 2,648   | エネルギー                  |
| WOOLWORTHS GROUP LTD           | —        | 8.72   | 26          | 2,550   | 生活必需品流通・小売り            |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD         | —        | 13.43  | 45          | 4,366   | ヘルスケア機器・サービス           |
| SONIC HEALTHCARE LTD           | —        | 9.44   | 26          | 2,576   | ヘルスケア機器・サービス           |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD  | —        | 146.9  | 131         | 12,576  | 保険                     |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC    | 46.13    | 30     | 160         | 15,398  | 素材                     |
| CITY CHIC COLLECTIVE LTD       | 3,712.71 | —      | —           | —       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| BLUESCOPE STEEL LTD            | —        | 13.18  | 27          | 2,650   | 素材                     |
| TRANSURBAN GROUP STAPLED UNIT  | —        | 224.88 | 298         | 28,609  | 運輸                     |
| ORIGIN ENERGY LIMITED          | —        | 118.21 | 132         | 12,692  | 公益事業                   |
| DOMINOS PIZZA ENTERPRISES LTD  | 106.5    | —      | —           | —       | 消費者サービス                |
| SEEK LTD                       | 104.82   | 30.54  | 71          | 6,807   | メディア・娯楽                |
| INCITEC PIVOT LTD              | 1,229.23 | —      | —           | —       | 素材                     |
| MACQUARIE GROUP LTD            | 56.96    | 24.76  | 596         | 57,211  | 金融サービス                 |
| MINERAL RESOURCES LTD          | —        | 17.65  | 63          | 6,079   | 素材                     |
| APA GROUP (STAPLED)            | —        | 38.06  | 26          | 2,499   | 公益事業                   |
| CAR GROUP LTD                  | —        | 25.06  | 100         | 9,672   | メディア・娯楽                |
| REA GROUP LTD                  | —        | 3.03   | 75          | 7,238   | メディア・娯楽                |
| FORTESCUE LTD                  | —        | 13.88  | 26          | 2,546   | 素材                     |
| WHITEHAVEN COAL LTD            | 422.36   | —      | —           | —       | エネルギー                  |
| IGO LTD                        | 764.12   | —      | —           | —       | 素材                     |
| TREASURY WINE ESTATES LTD      | 196.43   | 68.56  | 73          | 7,078   | 食品・飲料・タバコ              |
| EVOLUTION MINING LTD           | 926.27   | —      | —           | —       | 素材                     |
| STEADFAST GROUP LTD            | 425.83   | —      | —           | —       | 保険                     |
| SUNCORP GROUP LTD              | —        | 82.88  | 170         | 16,344  | 保険                     |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD    | —        | 81.43  | 137         | 13,162  | 素材                     |
| MEDIBANK PRIVATE LIMITED       | —        | 206.67 | 80          | 7,747   | 保険                     |
| SOUTH32                        | —        | 344.64 | 115         | 11,101  | 素材                     |
| FISHER & PAYKEL HEALTH (AU)    | 137.55   | —      | —           | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| WISETECH GLOBAL LTD            | —        | 10.94  | 135         | 12,999  | ソフトウェア・サービス            |
| PINNACLE INVESTMENT MANAGEMENT | 253.03   | —      | —           | —       | 金融サービス                 |
| XERO LTD (AU)                  | —        | 8.86   | 158         | 15,187  | ソフトウェア・サービス            |
| PRO MEDICUS LTD                | —        | 1.71   | 46          | 4,456   | ヘルスケア機器・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                 |
| COLES GROUP LTD                |             | 百株<br>—   | 百株<br>96.27 | 千オーストラリア・ドル<br>188 | 千円<br>18,034 | 生活必需品流通・小売り            |
| NICKEL INDUSTRIES LTD          |             | 2,404.03  | —           | —                  | —            | 素材                     |
| DETERRA ROYALTIES LTD          |             | 490.14    | —           | —                  | —            | 素材                     |
| IMMUTEP LTD                    |             | 2,105.92  | —           | —                  | —            | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REECE LTD                      |             | —         | 21.7        | 52                 | 5,007        | 資本財                    |
| ENDEAVOUR GROUP LTD            |             | —         | 81.17       | 34                 | 3,291        | 生活必需品流通・小売り            |
| PEXA GROUP LTD                 |             | 182.9     | —           | —                  | —            | 不動産管理・開発               |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD         |             | —         | 40.95       | 125                | 12,040       | 銀行                     |
| CARNARVON ENERGY LTD           |             | 11,790    | —           | —                  | —            | エネルギー                  |
| DE GREY MINING LTD             |             | 377.82    | —           | —                  | —            | 素材                     |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 26,022.02 | 2,911.76    | 8,271              | 792,963      |                        |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 23銘柄      | 41銘柄        | —                  | <1.0%>       |                        |
| (香港・・・香港)                      |             | 百株        | 百株          | 千香港・ドル             | 千円           |                        |
| SINO LAND CO                   |             | —         | 400         | 298                | 5,922        | 不動産管理・開発               |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD    |             | —         | 20          | 139                | 2,766        | 不動産管理・開発               |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD   |             | 110       | 100         | 1,046              | 20,731       | 資本財                    |
| HONG KONG EXCHS & CLEARING LTD |             | 89        | 84          | 2,536              | 50,279       | 金融サービス                 |
| MTR CORPORATION LTD            |             | —         | 55          | 133                | 2,654        | 運輸                     |
| GALAXY ENT GROUP LTD           |             | 330       | 210         | 698                | 13,839       | 消費者サービス                |
| LI NING CO LTD                 |             | 1,225     | —           | —                  | —            | 耐久消費財・アパレル             |
| SANDS CHINA LTD                |             | —         | 204         | 379                | 7,520        | 消費者サービス                |
| AIA GROUP LTD                  |             | 762       | 234         | 1,269              | 25,160       | 保険                     |
| POU SHENG INTL (HLDGS) LIMITED |             | 8,420     | —           | —                  | —            | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| SITC INTL HOLDINGS CO LTD      |             | —         | 70          | 130                | 2,580        | 運輸                     |
| CHINA MEIDONG AUTO HLDGS LTD   |             | 3,880     | —           | —                  | —            | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CK ASSET HOLDINGS LTD          |             | —         | 40          | 129                | 2,572        | 不動産管理・開発               |
| WHARF REAL ESTATE INVST CO LTD |             | —         | 90          | 174                | 3,449        | 不動産管理・開発               |
| HKT TRUST AND HKT LTD(STAPLED) |             | —         | 320         | 306                | 6,076        | 電気通信サービス               |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 14,816    | 1,827       | 7,242              | 143,553      |                        |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 7銘柄       | 12銘柄        | —                  | <0.2%>       |                        |
| (シンガポール・・・シンガポール)              |             | 百株        | 百株          | 千シンガポール・ドル         | 千円           |                        |
| OVERSEA-CHINESE BKG CORP LTD   |             | —         | 20          | 34                 | 3,886        | 銀行                     |
| UNITED OVERSEAS BANK           |             | —         | 86          | 317                | 36,160       | 銀行                     |
| SINGAPORE TELECOM LTD (SING)   |             | —         | 506         | 164                | 18,811       | 電気通信サービス               |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD         |             | —         | 132         | 577                | 65,827       | 銀行                     |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD         |             | —         | 56          | 68                 | 7,810        | 金融サービス                 |
| UMS INTEGRATION LTD            |             | 486       | —           | —                  | —            | 半導体・半導体製造装置            |
| STARHUB LTD                    |             | 1,527     | —           | —                  | —            | 電気通信サービス               |
| GENTING SINGAPORE LIMITED      |             | —         | 316         | 23                 | 2,630        | 消費者サービス                |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD       |             | —         | 73          | 22                 | 2,530        | 食品・飲料・タバコ              |
| BUMITAMA AGRI LTD              |             | 3,130     | —           | —                  | —            | 食品・飲料・タバコ              |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD/SING |             | —         | 89          | 21                 | 2,486        | 不動産管理・開発               |
| CREDIT BUREAU ASIA LIMITED     |             | 967       | —           | —                  | —            | 商業・専門サービス              |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 6,110     | 1,278       | 1,228              | 140,144      |                        |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 4銘柄       | 8銘柄         | —                  | <0.2%>       |                        |

| 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 |           |                        |
| (ニュージーランド・・・ニュージーランド)          |             | 百株        | 百株        | 千ニュージーランド・ドル | 千円        |                        |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD (NZ) |             | —         | 131.37    | 112          | 9,814     | 運輸                     |
| FLETCHER BUILDING LTD          |             | 770.07    | —         | —            | —         | 資本財                    |
| FISHER & PAYKEL HEALTH (NZ)    |             | —         | 37.02     | 140          | 12,165    | ヘルスケア機器・サービス           |
| RESTAURANT BRANDS NZ LTD       |             | 1,805.41  | —         | —            | —         | 消費者サービス                |
| MERCURY NZ LTD                 |             | —         | 48.99     | 31           | 2,698     | 公益事業                   |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 2,575.48  | 217.38    | 284          | 24,678    |                        |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄       | 3銘柄       | —            | <0.0%>    |                        |
| (イギリス・・・ロンドン)                  |             | 百株        | 百株        | 千イギリス・ポンド    | 千円        |                        |
| DIAGEO PLC                     |             | 126.33    | 213.09    | 517          | 99,177    | 食品・飲料・タバコ              |
| PRUDENTIAL CORP                |             | 228.19    | —         | —            | —         | 保険                     |
| NATWEST GROUP PLC              |             | 2,288.77  | 2,190.12  | 949          | 182,077   | 銀行                     |
| THE SAGE GROUP PLC             |             | 411.1     | 701.44    | 932          | 178,696   | ソフトウェア・サービス            |
| WEIR GROUP PLC                 |             | 147.08    | 163.62    | 396          | 76,089    | 資本財                    |
| 3I GROUP PLC                   |             | 228.25    | 232.5     | 897          | 172,076   | 金融サービス                 |
| ASHTead GROUP PLC              |             | 108.93    | 104.24    | 554          | 106,302   | 資本財                    |
| ASTRAZENECA PLC (UK)           |             | 108.77    | 116.51    | 1,318        | 252,684   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTERTEK GROUP PLC             |             | 112.88    | 108.01    | 548          | 105,178   | 商業・専門サービス              |
| BUNZL PLC                      |             | 183.1     | 175.21    | 604          | 115,938   | 資本財                    |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GP PLC |             | 38.31     | 32.28     | 348          | 66,765    | 消費者サービス                |
| EXPERIAN PLC                   |             | 178.87    | 267.99    | 1,067        | 204,713   | 商業・専門サービス              |
| HOWDEN JOINERY GROUP PLC       |             | 150.53    | 325.24    | 265          | 50,842    | 資本財                    |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC    |             | 102.38    | 107.15    | 571          | 109,517   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| RIGHTMOVE PLC                  |             | 444.45    | 425.29    | 282          | 54,245    | メディア・娯楽                |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC       |             | 10,758.62 | 11,113.02 | 692          | 132,714   | 銀行                     |
| GLENCORE XSTRATA PLC           |             | 1,873.01  | 1,792.27  | 632          | 121,242   | 素材                     |
| AUTO TRADER GROUP PLC          |             | 361.24    | 345.68    | 274          | 52,679    | メディア・娯楽                |
| CONVATEC GROUP PLC             |             | 1,630.6   | 1,560.32  | 389          | 74,594    | ヘルスケア機器・サービス           |
| HALEON PLC                     |             | 1,346.56  | 1,533.9   | 576          | 110,468   | 家庭用品・パーソナル用品           |
| NEXT PLC                       |             | —         | 28.12     | 274          | 52,695    | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 20,827.97 | 21,536    | 12,096       | 2,318,703 |                        |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 20銘柄      | 20銘柄      | —            | <3.0%>    |                        |
| (スイス・・・SIX Swiss Exchange)     |             | 百株        | 百株        | 千スイス・フラン     | 千円        |                        |
| SIKA AG                        |             | 16.54     | 18.94     | 443          | 75,161    | 素材                     |
| LONZA GROUP AG                 |             | 8.74      | 8.37      | 494          | 83,862    | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NESTLE SA (REG)                |             | 212.32    | 182.85    | 1,438        | 243,982   | 食品・飲料・タバコ              |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG      |             | 3.2       | 4.62      | 635          | 107,849   | 金融サービス                 |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT SA A  |             | 47.89     | 62.19     | 1,101        | 186,836   | 耐久消費財・アパレル             |
| DKSH HOLDING AG                |             | 34.32     | 41.76     | 299          | 50,849    | 資本財                    |
| SIG GROUP AG                   |             | 182.56    | 174.69    | 347          | 59,014    | 素材                     |
| (スイス・・・SWX Europe)             |             |           |           |              |           |                        |
| ROCHE HLDGS GENUSSSCHEIN       |             | 65.75     | 64.82     | 1,848        | 313,515   | 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   | 571.32    | 558.24    | 6,610        | 1,121,071 |                        |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 8銘柄       | 8銘柄       | —            | <1.4%>    |                        |
| (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        |                        |
| GN STORE NORDIC LTD            |             | 45.52     | —         | —            | —         | 耐久消費財・アパレル             |

| 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                                                                                                                                                    |
| NOVO NORDISK AS CL B           |             | 百株<br>215.74 | 百株<br>245.3 | 千デンマーク・クローネ<br>14,808 | 千円<br>318,240 | 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   | 261.26       | 245.3       | 14,808                | 318,240       |                                                                                                                                                           |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄          | 1銘柄         | —                     | <0.4%>        |                                                                                                                                                           |
| (ノルウェー・・・オスロ)                  |             | 百株           | 百株          | 千ノルウェー・クローネ           | 千円            | メディア・娯楽<br>銀行                                                                                                                                             |
| SCHIBSTED ASA A SHARES         |             | 79.43        | —           | —                     | —             |                                                                                                                                                           |
| DNB BANK ASA                   |             | 249.62       | 293.73      | 7,169                 | 97,726        |                                                                                                                                                           |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 329.05       | 293.73      | 7,169                 | 97,726        |                                                                                                                                                           |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄          | 1銘柄         | —                     | <0.1%>        |                                                                                                                                                           |
| (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            | 資本財<br>資本財                                                                                                                                                |
| ASSA ABLOY AB SER B            |             | 252.81       | 260.4       | 8,866                 | 123,689       |                                                                                                                                                           |
| EPIROC AB CL B                 |             | 373.36       | 357.27      | 6,763                 | 94,345        |                                                                                                                                                           |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 626.17       | 617.67      | 15,629                | 218,034       |                                                                                                                                                           |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄          | 2銘柄         | —                     | <0.3%>        |                                                                                                                                                           |
| ユーロ (オランダ・・・アムステルダム)           |             | 百株           | 百株          | 千ユーロ                  | 千円            | 銀行<br>半導体・半導体製造装置                                                                                                                                         |
| ABN AMRO GROUP NV-GDR          |             | 373.71       | 357.6       | 585                   | 93,844        |                                                                                                                                                           |
| ASML HOLDING NV                |             | 29.72        | 31.36       | 2,216                 | 355,391       |                                                                                                                                                           |
| ユーロ (オランダ・・・EURONEXT パリ)       |             |              |             |                       |               | 資本財<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス                                                                                                                             |
| AIRBUS SE                      |             | 45.18        | —           | —                     | —             |                                                                                                                                                           |
| ユーロ (オランダ・・・XETRA)             |             |              |             |                       |               |                                                                                                                                                           |
| QIAGEN NV (GERW)               |             | 79.73        | —           | —                     | —             |                                                                                                                                                           |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 528.34       | 388.96      | 2,801                 | 449,236       |                                                                                                                                                           |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 4銘柄          | 2銘柄         | —                     | <0.6%>        |                                                                                                                                                           |
| ユーロ (ベルギー・・・ブリュッセル)            |             | 百株           | 百株          | 千ユーロ                  | 千円            | 銀行                                                                                                                                                        |
| KBC GROEP NV                   |             | 75.09        | 95.01       | 709                   | 113,780       |                                                                                                                                                           |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 75.09        | 95.01       | 709                   | 113,780       |                                                                                                                                                           |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄          | 1銘柄         | —                     | <0.1%>        |                                                                                                                                                           |
| ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ)       |             | 百株           | 百株          | 千ユーロ                  | 千円            | 資本財<br>公益事業<br>公益事業<br>家庭用品・パーソナル用品<br>耐久消費財・アパレル<br>資本財<br>エネルギー<br>ソフトウェア・サービス<br>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>商業・専門サービス<br>保険<br>ヘルスケア機器・サービス<br>銀行<br>素材 |
| LEGRAND SA                     |             | 100.86       | 107.68      | 1,058                 | 169,671       |                                                                                                                                                           |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT           |             | 276.66       | 266.29      | 733                   | 117,644       |                                                                                                                                                           |
| ENGIE                          |             | 223.33       | —           | —                     | —             |                                                                                                                                                           |
| L'OREAL SA ORD                 |             | 32.63        | 35.82       | 1,302                 | 208,826       |                                                                                                                                                           |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE |             | 23.05        | 22.85       | 1,635                 | 262,285       |                                                                                                                                                           |
| SAFRAN (SOCIETE D APPLICAT)    |             | 42.72        | 43.18       | 1,029                 | 165,076       |                                                                                                                                                           |
| TOTALENERGIES SE               |             | 286.2        | 282.59      | 1,587                 | 254,495       |                                                                                                                                                           |
| DASSAULT SYSTEMES SA           |             | 146.36       | 154.86      | 583                   | 93,621        |                                                                                                                                                           |
| SANOFI                         |             | 114.09       | 92.8        | 961                   | 154,201       |                                                                                                                                                           |
| TELEPERFORMANCE                |             | 6.53         | —           | —                     | —             |                                                                                                                                                           |
| AXA SA                         |             | 315.59       | 301.25      | 1,105                 | 177,243       |                                                                                                                                                           |
| ESSILORLUXOTTICA               |             | 36.65        | 41.06       | 1,088                 | 174,551       |                                                                                                                                                           |
| BNP PARIBAS                    |             | 161.69       | 146.26      | 960                   | 154,000       |                                                                                                                                                           |
| ARKEMA                         |             | 41.21        | —           | —                     | —             |                                                                                                                                                           |
| ユーロ (フランス・・・パリ)                |             |              |             |                       |               | 食品・飲料・タバコ<br>ソフトウェア・サービス                                                                                                                                  |
| DANONE SA                      |             | 74.94        | 80.39       | 545                   | 87,506        |                                                                                                                                                           |
| CAPGEMINI SA (FF40)            |             | 23.08        | 4.16        | 72                    | 11,697        |                                                                                                                                                           |
| 小 計                            | 株 数 、 金 額   | 1,905.59     | 1,579.19    | 12,664                | 2,030,822     |                                                                                                                                                           |
|                                | 銘 柄 数 <比 率> | 16銘柄         | 13銘柄        | —                     | <2.6%>        |                                                                                                                                                           |

| 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      |
| ユーロ (ドイツ・・・XETRA)                     |             | 百株         | 百株        | 千ユーロ      | 千円         |                  |
| SAP SE                                |             | 95.03      | 86.19     | 2,310     | 370,483    | ソフトウェア・サービス      |
| DEUTSCHE BOERSE AG                    |             | 38.6       | 36.93     | 888       | 142,544    | 金融サービス           |
| SYMRISE AG                            |             | 43.32      | 56.1      | 557       | 89,476     | 素材               |
| VONOVIA SE                            |             | 141.53     | 52.6      | 154       | 24,756     | 不動産管理・開発         |
| DHL GROUP                             |             | 125.64     | 5.4       | 18        | 3,035      | 運輸               |
| PUMA SE                               |             | 44.52      | 57.82     | 179       | 28,789     | 耐久消費財・アパレル       |
| ALLIANZ SE                            |             | 18.43      | —         | —         | —          | 保険               |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG              |             | 122.63     | —         | —         | —          | 半導体・半導体製造装置      |
| 小 計                                   | 株 数 、 金 額   | 629.7      | 295.04    | 4,110     | 659,086    |                  |
|                                       | 銘 柄 数 <比 率> | 8銘柄        | 6銘柄       | —         | <0.8%>     |                  |
| ユーロ (スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL) |             | 百株         | 百株        | 千ユーロ      | 千円         |                  |
| AMADEUS IT GROUP SA                   |             | 114.23     | 109.31    | 767       | 123,123    | 消費者サービス          |
| INDITEX SA                            |             | 121.68     | 116.44    | 614       | 98,477     | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ユーロ (スペイン・・・S I B E)                  |             |            |           |           |            |                  |
| CELLNEX TELECOM SAU                   |             | 115.85     | 34.66     | 114       | 18,313     | 電気通信サービス         |
| BANKINTER SA                          |             | 350.99     | 344.37    | 286       | 45,901     | 銀行               |
| 小 計                                   | 株 数 、 金 額   | 702.75     | 604.78    | 1,782     | 285,816    |                  |
|                                       | 銘 柄 数 <比 率> | 4銘柄        | 4銘柄       | —         | <0.4%>     |                  |
| ユーロ (イタリア・・・ミラノ)                      |             | 百株         | 百株        | 千ユーロ      | 千円         |                  |
| INTESA SANPAOLO SPA                   |             | 2,227.46   | 2,131.45  | 898       | 144,136    | 銀行               |
| 小 計                                   | 株 数 、 金 額   | 2,227.46   | 2,131.45  | 898       | 144,136    |                  |
|                                       | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄        | 1銘柄       | —         | <0.2%>     |                  |
| ユーロ (フィンランド・・・ヘルシンキ)                  |             | 百株         | 百株        | 千ユーロ      | 千円         |                  |
| KONE OYJ B                            |             | 146.95     | 171.21    | 863       | 138,539    | 資本財              |
| SAMPO OYJ SER A                       |             | 144.04     | 157.53    | 635       | 101,829    | 保険               |
| 小 計                                   | 株 数 、 金 額   | 290.99     | 328.74    | 1,498     | 240,368    |                  |
|                                       | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄        | 2銘柄       | —         | <0.3%>     |                  |
| ユーロ (その他・・・アムステルダム)                   |             | 百株         | 百株        | 千ユーロ      | 千円         |                  |
| RELX PLC                              |             | 324.91     | 323.56    | 1,555     | 249,468    | 商業・専門サービス        |
| ユーロ (その他・・・EURONEXT アムステルダム)          |             |            |           |           |            |                  |
| UNILEVER PLC ORD                      |             | 203.78     | 213.05    | 1,187     | 190,365    | 家庭用品・パーソナル用品     |
| SHELL PLC                             |             | 441        | 404.55    | 1,294     | 207,628    | エネルギー            |
| 小 計                                   | 株 数 、 金 額   | 969.69     | 941.16    | 4,037     | 647,462    |                  |
|                                       | 銘 柄 数 <比 率> | 3銘柄        | 3銘柄       | —         | <0.8%>     |                  |
| ユーロ計                                  | 株 数 、 金 額   | 7,329.61   | 6,364.33  | 28,502    | 4,570,710  |                  |
|                                       | 銘 柄 数 <比 率> | 39銘柄       | 32銘柄      | —         | <5.9%>     |                  |
| 合 計                                   | 株 数 、 金 額   | 108,072.43 | 65,325.96 | —         | 70,630,689 |                  |
|                                       | 銘 柄 数 <比 率> | 251銘柄      | 268銘柄     | —         | <90.6%>    |                  |

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘柄                             |         | 期首(前期末) | 当期      |             |           |
|--------------------------------|---------|---------|---------|-------------|-----------|
|                                |         |         | 単位数又は口数 | 期末          |           |
|                                |         |         |         | 評価額         | 金額        |
|                                |         | 単位数又は口数 | 単位数又は口数 | 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        |
| AMERICAN TOWER CORP            |         | —       | 13.93   | 2,588       | 399,737   |
| PROLOGIS INC                   |         | 25.52   | 14.15   | 1,707       | 263,642   |
| VENTAS INC                     |         | 60.03   | 43.55   | 2,619       | 404,601   |
| 小計                             | 口数、金額   | 85.55   | 71.63   | 6,915       | 1,067,981 |
|                                | 銘柄数<比率> | 2       | 3       | —           | <1.4%>    |
| (オーストラリア)                      |         | 千口      | 千口      | 千オーストラリア・ドル | 千円        |
| MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY  |         | —       | 13.473  | 26          | 2,557     |
| GOODMAN GROUP (STAPLE)         |         | 17.076  | 11.515  | 413         | 39,675    |
| GPT GROUP REIT STAPLED         |         | —       | 15.161  | 69          | 6,642     |
| SCENTRE GROUP STAPLED UNIT     |         | —       | 36.754  | 135         | 12,966    |
| HOMECO DAILY NEEDS REIT        |         | 245.118 | —       | —           | —         |
| 小計                             | 口数、金額   | 262.194 | 76.903  | 645         | 61,842    |
|                                | 銘柄数<比率> | 2       | 4       | —           | <0.1%>    |
| (香港)                           |         | 千口      | 千口      | 千香港・ドル      | 千円        |
| LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR |         | —       | 4       | 128         | 2,544     |
| 小計                             | 口数、金額   | —       | 4       | 128         | 2,544     |
|                                | 銘柄数<比率> | —       | 1       | —           | <0.0%>    |
| (シンガポール)                       |         | 千口      | 千口      | 千シンガポール・ドル  | 千円        |
| Capitaland Ascendas REIT       |         | —       | 8.2     | 21          | 2,440     |
| 小計                             | 口数、金額   | —       | 8.2     | 21          | 2,440     |
|                                | 銘柄数<比率> | —       | 1       | —           | <0.0%>    |
| 合計                             | 口数、金額   | 347.744 | 160.733 | —           | 1,134,810 |
|                                | 銘柄数<比率> | 4       | 9       | —           | <1.5%>    |

(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) &lt; &gt;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。

■投資信託財産の構成

(2025年 1 月31日現在)

| 項 目                     | 当 期 末            |           |
|-------------------------|------------------|-----------|
|                         | 評 価 額            | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>75,846,944 | %<br>96.2 |
| 投 資 証 券                 | 1,134,810        | 1.4       |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,847,625        | 2.3       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 78,829,380       | 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、1月31日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.43円、1カナダ・ドル＝106.49円、1オーストラリア・ドル＝95.87円、1香港・ドル＝19.82円、1シンガポール・ドル＝114.04円、1ニュージーランド・ドル＝86.87円、1イギリス・ポンド＝191.69円、1スイス・フラン＝169.59円、1デンマーク・クローネ＝21.49円、1ノルウェー・クローネ＝13.63円、1スウェーデン・クローナ＝13.95円、1ユーロ＝160.36円です。
- (注2) 当期末における外貨建資産(72,558,396千円)の投資信託財産総額(78,829,380千円)に対する比率は、92.0%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

(2025年 1 月31日現在)

| 項 目                  | 当 期 末          |
|----------------------|----------------|
|                      | 円              |
| (A) 資 産              | 78,847,139,978 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等      | 1,762,015,957  |
| 株 式(評価額)             | 75,846,944,478 |
| 投 資 証 券(評価額)         | 1,134,810,054  |
| 未 収 入 金              | 62,009,137     |
| 未 収 配 当 金            | 41,360,352     |
| (B) 負 債              | 872,235,195    |
| 未 払 金                | 82,252,704     |
| 未 払 解 約 金            | 789,982,491    |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B)   | 77,974,904,783 |
| 元 本                  | 8,048,267,008  |
| 次 期 繰 越 損 益 金        | 69,926,637,775 |
| (D) 受 益 権 総 口 数      | 8,048,267,008口 |
| 1 万口 当り 基 準 価 額(C／D) | 96,884円        |

- (注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。  
期首元本額 8,374,950,023円  
期中追加設定元本額 359,874,460円  
期中一部解約元本額 686,557,475円
- (注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。  
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Aコース(限定為替ヘッジ) 169,169,749円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Bコース(為替ヘッジなし) 429,471,772円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ(野村SMA向け)Aコース(限定為替ヘッジ) 438,467,127円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ(野村SMA向け)Bコース(為替ヘッジなし) 266,229,221円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ(野村SMA・EW向け)Aコース(限定為替ヘッジ) 389,192,485円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ(野村SMA・EW向け)Bコース(為替ヘッジなし) 896,473,788円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンA(限定為替ヘッジ)(確定拠出年金向け) 642,219,715円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンB(為替ヘッジなし)(確定拠出年金向け) 2,936,731,155円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンA(限定為替ヘッジ)VA(適格機関投資家専用) 268,839,831円  
フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープンB(為替ヘッジなし)VA(適格機関投資家専用) 1,611,472,165円
- (注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2024年 8 月 1 日 至2025年 1 月31日

| 項 目                  | 当 期            |
|----------------------|----------------|
|                      | 円              |
| (A) 配 当 等 収 益        | 469,332,011    |
| 受 取 配 当 金            | 452,952,934    |
| 受 取 利 息              | 14,440,142     |
| そ の 他 収 益 金          | 1,938,935      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 8,389,909,476  |
| 売 買 益                | 11,659,146,792 |
| 売 買 損                | △3,269,237,316 |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △9,957,769     |
| (D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C) | 8,849,283,718  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 63,852,216,807 |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △5,579,027,872 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 2,804,165,122  |
| (H) 合 計(D＋E＋F＋G)     | 69,926,637,775 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 69,926,637,775 |

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

＜お知らせ＞

- 2024年9月30日付で当ファンドの投資信託約款について、日本を除くアジアに関する運用の指図権限の委託先を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)・リミテッドへ変更いたしました。