

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55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55期(決算日 2025年 7月31日)  
計算期間(2025年 2月 1日～2025年 7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。	
	●世界各国の株式を主要な投資対象とします。 ●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います。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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 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。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則1月、7月の各31日。同日が休業日の場合は翌営業日。)、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準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。 ●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 比 率 等	株 式 先物比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率		期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
55期（2025年 7 月31日）	16,780	350	△0.2	452.41	3.7	98.1	—	1.5	1,611

※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 比 率 等	株 式 先物比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2025年 1 月31日	円 17,156	% —		% —	% 96.3	% —	% 1.4
2 月末	16,547	△3.5	431.02	△1.2	96.7	—	1.6
3 月末	15,688	△8.6	408.36	△6.4	97.0	—	1.6
4 月末	15,549	△9.4	405.65	△7.0	97.5	—	1.5
5 月末	16,360	△4.6	429.06	△1.6	97.4	—	1.4
6 月末	16,850	△1.8	444.24	1.9	97.9	—	1.4
(期 末) 2025年 7 月31日	円 17,130	% △0.2	452.41	3.7	98.1	—	1.5

(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 比 率 等	株 式 先物比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率		期 中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
55期（2025年 7 月31日）	27, 535	850	△0. 1	2, 903, 508	4. 4	96. 6	—	1. 5	4, 024

※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

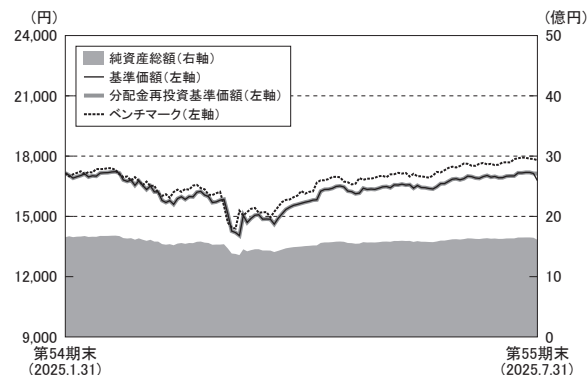
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株式組入 比 率 等	株 式 先物比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2025年 1 月31日	28, 420	—	2, 782, 399	—	97. 0	—	1. 5
2 月末	26, 704	△6. 0	2, 689, 039	△3. 4	98. 0	—	1. 6
3 月末	25, 521	△10. 2	2, 551, 115	△8. 3	97. 0	—	1. 6
4 月末	24, 470	△13. 9	2, 456, 164	△11. 7	96. 5	—	1. 5
5 月末	26, 015	△8. 5	2, 633, 435	△5. 4	97. 9	—	1. 4
6 月末	27, 172	△4. 4	2, 750, 812	△1. 1	97. 8	—	1. 4
(期 末)							
2025年 7 月31日	28, 385	△0. 1	2, 903, 508	4. 4	96. 6	—	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)

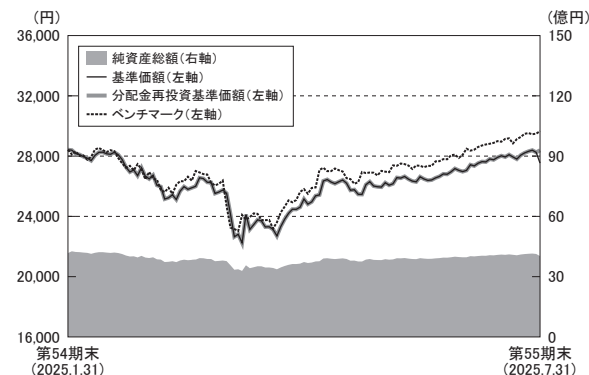


第55期首: 17,156円

第55期末: 16,780円(既払分配金350円)

騰落率: -0.2%(分配金再投資ベース)

#### Bコース(為替ヘッジなし)



第55期首: 28,420円

第55期末: 27,535円(既払分配金850円)

騰落率: -0.1%(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、2025年1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-0.2%、Bコース(為替ヘッジなし)が-0.1%でした。

#### Aコース(限定為替ヘッジ)

##### <プラス要因>

- ・欧州および日本の株式市場が上昇したこと
- ・主に情報技術、資本財・サービスセクターなどが上昇したこと

##### <マイナス要因>

- ・主に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>

- ・欧州および日本の株式市場が上昇したこと
- ・主に情報技術、資本財・サービスセクターなどが上昇したこと
- ・円に対してユーロ、英ポンドが上昇したこと

##### <マイナス要因>

- ・主にヘルスケアセクターが低迷したこと
- ・円に対して米ドルが下落したこと

## ●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました(米ドルベース)。期初には、政策金利の引き下げが先送りされるとの観測を背景に、市場では先行きへの警戒感が広がりました。また、米政権による関税強化を巡り、政治経済の不確実性が高まり、市場心理の重石となりました。4月上旬に米政権が大規模な関税引き上げを発表したことから、貿易摩擦の激化や経済成長鈍化への懸念が高まり、株式市場は大幅に下落しました。その後、一部の関税措置に猶予期間を設けることが表明されると株価は反発しました。欧州では、良好な決算発表や欧州中央銀行(ECB)の利下げ期待などが市場の下支えになりました。6月には、関税を巡る米国政府と主要国との交渉が進展をみせたことから、貿易への影響は限定的になるとの見方が広がりました。また6月下旬に、中東情勢を巡る懸念が和らぐと市場の警戒感は後退しました。株式市場では、AIやクラウドサービスなどの市場が成長するなか、ハイテク企業をはじめとする関連銘柄が上昇をけん引しました。こうした状況の下、国・地域別では特に欧州やアジア株式(除く日本)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	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

当期末

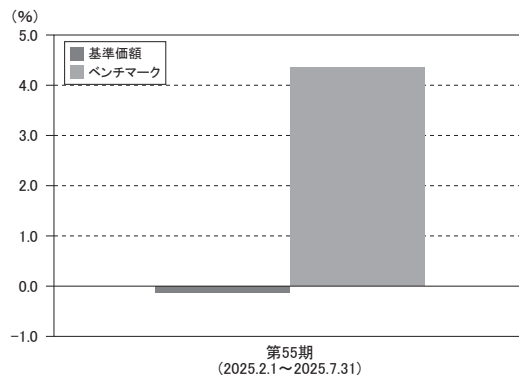
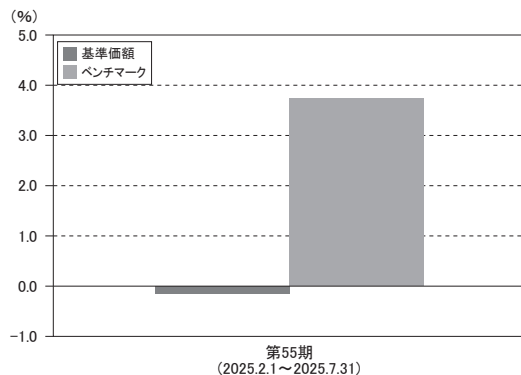
	業種	比率
1	半導体・半導体製造装置	11.6%
2	資本財	9.4
3	ソフトウェア・サービス	8.8
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.3
5	メディア・娯楽	7.0
6	銀行	7.0
7	金融サービス	5.6
8	一般消費財・サービス流通・小売り	5.4
9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.0
10	ヘルスケア機器・サービス	3.9

(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+3.7%を下回りました。

### 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+4.4%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>

- ・ 日本株のオーバーウェイト、および日本株における銘柄選択
- ・ 不動産、エネルギーセクターにおける銘柄選択

#### <マイナス要因>

- ・ 米国株、欧州株における銘柄選択
- ・ 情報技術、金融セクターにおける銘柄選択

## ■ 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55期	
	2025年2月1日～2025年7月31日	
当期分配金	350	
(対基準価額比率)	2.04%	
当期の収益	—	
当期の収益以外	350	
翌期繰越分配対象額	10,534	

### 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55期	
	2025年2月1日～2025年7月31日	
当期分配金	850	
(対基準価額比率)	2.99%	
当期の収益	—	
当期の収益以外	850	
翌期繰越分配対象額	21,078	

- \* 「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55期		項目の概要
	2025年2月1日～2025年7月31日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	172円	1.054%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は16,282円です。
（投信会社）	(83)	(0.508)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(80)	(0.492)	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 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 （株式） （投資証券）	2 (2) (0)	0.013 (0.013) (0.000)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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 （株式） （投資証券）	2 (2) (0)	0.012 (0.012) (0.000)	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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)	(0.025)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(2)	(0.013)	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）	(4)	(0.028)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	186	1.145	

(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。

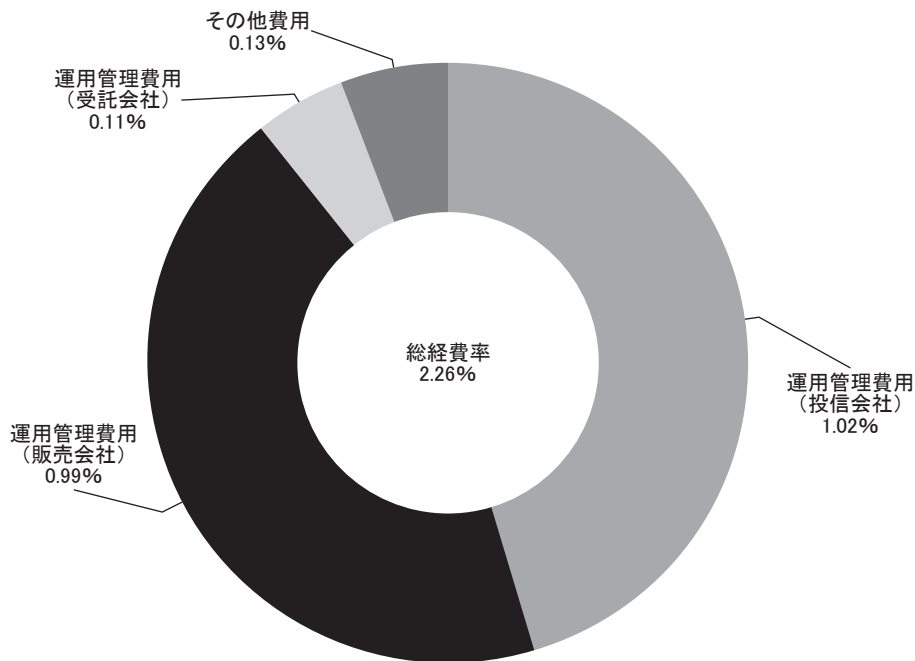
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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2.26%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（2025年2月1日から2025年7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 16,986	千円 151,089	千口 19,405	千円 178,105

（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	45,076,274千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	68,862,070千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.65

（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（2025年2月1日から2025年7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7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 169,169	千口 166,751	千円 1,630,259

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2025年7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 1,630,259	% 96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	55,990	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,686,249	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、7月31日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.39円、1カナダ・ドル＝107.99円、1オーストラリア・ドル＝96.22円、1香港・ドル＝19.02円、1シンガポール・ドル＝115.32円、1ニュージーランド・ドル＝88.18円、1イギリス・ポンド＝197.93円、1スイス・フラン＝183.62円、1デンマーク・クローネ＝22.88円、1ノルウェー・クローネ＝14.51円、1スウェーデン・クローナ＝15.28円、1ユーロ＝170.75円です。

（注2）当期末における外貨建資産（40千円）の投資信託財産総額（1,686,249千円）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（69,448,944千円）の投資信託財産総額（75,199,290千円）に対する比率は、92.4%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7月31日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,218,755,755円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	48,744
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)	1,630,259,058
未 収 入 金	1,588,447,953
(B) 負 債	1,607,269,979
未 払 金	1,556,455,787
未 払 収 益 分 配 金	33,611,892
未 払 解 約 金	8,297
未 払 信 託 報 酬	16,563,824
そ の 他 未 払 費 用	630,179
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1,611,485,776
元 本	960,339,798
次 期 繰 越 損 益 金	651,145,978
(D) 受 益 権 総 口 数	960,339,798口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)	16,780円

(注1) 当期における期首元本額964,849,095円、期中追加設定元本額26,899,843円、期中一部解約元本額31,409,140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2025年2月1日 至2025年7月31日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,747,777
売 買 益	147,987,679
売 買 損	△132,239,902
(B) 信 託 報 酬 等	△17,379,567
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	△1,631,790
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	615,859,135
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	70,530,525
(配 当 等 相 当 額)	(429,453,607)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△358,923,082)
(F) 合 計 (C＋D＋E)	684,757,870
(G) 収 益 分 配 金	△33,611,892
次 期 繰 越 損 益 金 (F＋G)	651,145,978
追 加 信 託 差 損 益 金	70,530,525
(配 当 等 相 当 額)	(429,453,607)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△358,923,082)
分 配 準 備 積 立 金	582,247,243
繰 越 損 益 金	△1,631,790

(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	0円
(c) 収益調整金	429,453,607円
(d) 分配準備積立金	615,859,135円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	1,045,312,742円
1 万 口 当 た り 分 配 可 能 額	10,884.82円
(f) 分配金額	33,611,892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55期	2025年7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＞

- 2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

<<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）>>

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第55期		項目の概要
	2025年2月1日～2025年7月31日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	277円	1.055%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は26,258円です。
（投信会社）	(134)	(0.508)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(129)	(0.492)	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 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(14)	(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	3	0.013	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(3)	(0.013)	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
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(c)有価証券取引税	3	0.012	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(3)	(0.012)	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
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	10	0.038	(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）	(3)	(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 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)	(0.020)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	294	1.119	

(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。

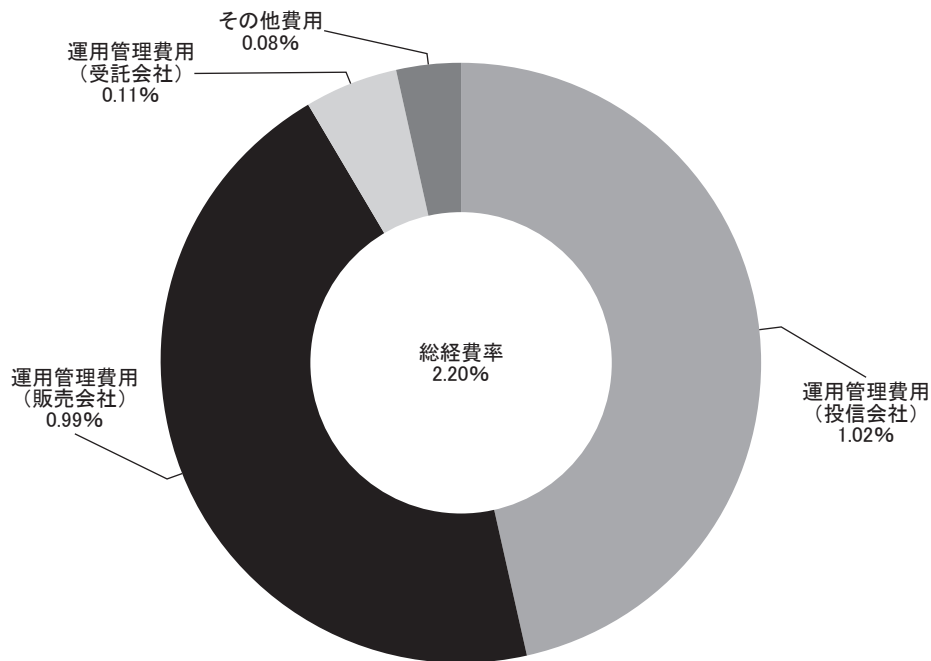
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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（2025年2月1日から2025年7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 14, 526	千円 136, 203	千口 33, 726	千円 318, 930

（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	45, 076, 274千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	68, 862, 070千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0. 65

（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（2025年2月1日から2025年7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7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 429, 471	千口 410, 271	千円 4, 011, 063

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2025年7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 4, 011, 063	% 95. 7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	180, 748	4. 3
投 資 信 託 財 産 総 額	4, 191, 812	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、7月31日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.39円、1カナダ・ドル＝107.99円、1オーストラリア・ドル＝96.22円、1香港・ドル＝19.02円、1シンガポール・ドル＝115.32円、1ニュージーランド・ドル＝88.18円、1イギリス・ポンド＝197.93円、1スイス・フラン＝183.62円、1デンマーク・クローネ＝22.88円、1ノルウェー・クローネ＝14.51円、1スウェーデン・クローナ＝15.28円、1ユーロ＝170.75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(69,448,944千円)の投資信託財産総額(75,199,290千円)に対する比率は、92.4%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7月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	4,191,812,346
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	863,853
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)	4,011,063,915
未 収 入 金	179,884,578
(B) 負 債	167,588,237
未 払 収 益 分 配 金	124,225,386
未 払 解 約 金	1,533,871
未 払 信 託 報 酬	40,859,802
そ の 他 未 払 費 用	969,178
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	4,024,224,109
元 本	1,461,475,139
次 期 繰 越 損 益 金	2,562,748,970
(D) 受 益 権 総 口 数	1,461,475,139口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)	27,535円

(注1) 当期における期首元本額1,468,751,650円、期中追加設定元本額49,296,227円、期中一部解約元本額56,572,738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2025年2月1日 至2025年7月31日

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	41,547,896
売 買 益	48,340,841
売 買 損	△6,792,945
(B) 信 託 報 酬 等	△41,828,980
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	△281,084
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,001,351,514
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	685,903,926
(配 当 等 相 当 額)	(1,203,451,241)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△517,547,315)
(F) 合 計 (C＋D＋E)	2,686,974,356
(G) 収 益 分 配 金	△124,225,386
次 期 繰 越 損 益 金 (F＋G)	2,562,748,970
追 加 信 託 差 損 益 金	685,903,926
(配 当 等 相 当 額)	(1,203,451,241)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△517,547,315)
分 配 準 備 積 立 金	1,877,126,128
繰 越 損 益 金	△281,084

(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	0円
(c) 収益調整金	1,203,451,241円
(d) 分配準備積立金	2,001,351,514円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	3,204,802,755円
1 万 口 当 た り 分 配 可 能 額	21,928.55円
(f) 分配金額	124,225,386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55期	2025年7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＞

- 2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

# 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 運用報告書

## 《第55期》

決算日 2025年7月31日

(計算期間：2025年2月1日から2025年7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	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク※		株式組入 比 率 等	株 式 先物比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率				
51期 (2023年 7 月31日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	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
55期 (2025年 7 月31日)	97,766	0.9	2,903,508	4.4	96.9	—	1.5	74,532

※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

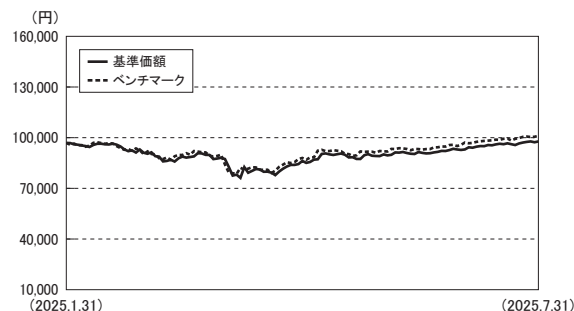
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株式組入 比 率 等	株 式 先物比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2025年 1 月31 日	円	%		%	%	%	%
	96,884	—	2,782,399	—	97.3	—	1.5
2 月末	91,187	△5.9	2,689,039	△3.4	97.8	—	1.6
3 月末	87,318	△9.9	2,551,115	△8.3	96.6	—	1.6
4 月末	83,881	△13.4	2,456,164	△11.7	96.0	—	1.5
5 月末	89,304	△7.8	2,633,435	△5.4	97.2	—	1.4
6 月末	93,412	△3.6	2,750,812	△1.1	97.0	—	1.4
(期 末) 2025年 7 月31 日	97,766	0.9	2,903,508	4.4	96.9	—	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、2025年1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、+0.9%でした。

#### <プラス要因>

- ・欧州および日本の株式市場が上昇したこと
- ・主に情報技術、資本財・サービスセクターなどが上昇したこと
- ・円に対してユーロ、英ポンドが上昇したこと

#### <マイナス要因>

- ・主にヘルスケアセクターが低迷したこと
- ・円に対して米ドルが下落したこと

### ●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました(米ドルベース)。期初には、政策金利の引き下げが先送りされるとの観測を背景に、市場では先行きへの警戒感が広がりました。また、米政権による関税強化を巡り、政治経済の不確実性が高まり、市場心理の重石となりました。4月上旬に米政権が大規模な関税引き上げを発表したことから、貿易摩擦の激化や経済成長鈍化への懸念が高まり、株式市場は大幅に下落しました。その後、一部の関税措置に猶予期間を設けることが表明されると株価は反発しました。欧州では、良好な決算発表や欧州中央銀行(E C B)の利下げ期待などが市場の下支えとなりました。6月には、関税を巡る米国政府と主要国との交渉が進展をみせたことから、貿易への影響は限定的になるとの見方が広がりました。また6月下旬に、中東情勢を巡る懸念が和らぐと市場の警戒感は後退しました。株式市場では、A Iやクラウドサービスなどの市場が成長するなか、ハイテク企業をはじめとする関連銘柄が上昇をけん引しました。こうした状況の下、国・地域別では特に欧州やアジア株式(除く日本)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	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



当期末		
	業種	比率
1	半導体・半導体製造装置	11.6%
2	資本財	9.4
3	ソフトウェア・サービス	8.8
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.3
5	メディア・娯楽	7.0
6	銀行	7.0
7	金融サービス	5.6
8	一般消費財・サービス流通・小売り	5.4
9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.0
10	ヘルスケア機器・サービス	3.9

(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

（2025年2月1日～2025年7月31日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	12円 (12) (0)
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資証券)	11 (11) (0)
(c) その他費用 (保管費用)	12 (12)
合計	35

（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（2025年2月1日から2025年7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	347.5 (33)	1,179,758 (－)	601.1	1,954,743
	未上場	－	－	－	－
外国		百株		百株	
	アメリカ	10,487.97 (267.46)	千アメリカ・ドル 100,237 (－)	14,111.33	千アメリカ・ドル 134,634
	カナダ	1,532.23 (－)	千カナダ・ドル 10,486 (－)	1,961.8	千カナダ・ドル 11,977
	オーストラリア	1,474.23 (△12.18)	千オーストラリア・ドル 3,052 (△24)	1,728.58	千オーストラリア・ドル 3,940
	香港	2,146 (－)	千香港・ドル 6,623 (－)	1,571	千香港・ドル 4,881
	シンガポール	511 (－)	千シンガポール・ドル 355 (△1)	725	千シンガポール・ドル 388
	ニュージーランド	119.34 (－)	千ニュージーランド・ドル 125 (－)	296.95	千ニュージーランド・ドル 244
	イギリス	8,248.33 (－)	千イギリス・ポンド 4,006 (△8)	375.11	千イギリス・ポンド 289
	スイス	211.02 (－)	千スイス・フラン 2,839 (△17)	18.82	千スイス・フラン 157
	デンマーク	93.02 (－)	千デンマーク・クローネ 4,316 (－)	6.69	千デンマーク・クローネ 425

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ノルウェー	116.03 (－)	千ノルウェー・クローネ 2,998 (－)	－	千ノルウェー・クローネ －
スウェーデン	485.08 (－)	千スウェーデン・クローナ 11,619 (－)	－	千スウェーデン・クローナ －
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
アイルランド	416.4 (－)	869 (－)	－	－
オランダ	114.62 (－)	816 (－)	－	－
ベルギー	45.7 (－)	363 (－)	－	－
フランス	632.82 (－)	5,199 (－)	204.25	2,755
ドイツ	107.42 (－)	1,489 (－)	139.06	818
スペイン	238.93 (－)	827 (－)	96.3	182
イタリア	622.25 (－)	271 (－)	－	－
フィンランド	385.25 (630.12)	585 (－)	－	－
その他	258.11 (－)	1,022 (－)	267.71	854

(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
AMERICAN TOWER CORP	— (—)	— (—)	13.93 (—)	3,007 (—)
EQUINIX INC	3.09 (—)	2,354 (—)	0.06 (—)	47 (—)
PROLOGIS INC	4.54 (—)	503 (—)	1.66 (—)	180 (—)
VENTAS INC	2.18 (—)	144 (—)	12.43 (—)	813 (—)
(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)	16.953 (—)	87 (—)	7.201 (—)	39 (—)
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY	1.792 (—)	3 (—)	15.265 (—)	32 (—)
GOODMAN GROUP (STAPLE)	3.427 (—)	105 (—)	2.817 (—)	89 (—)
GPT GROUP REIT STAPLED	2.279 (—)	10 (—)	17.44 (—)	81 (—)
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT	34.924 (—)	127 (—)	8.268 (—)	29 (—)
VICINITY CENTERS	10.342 (—)	25 (—)	— (—)	— (—)
(香港)		千香港・ドル		千香港・ドル
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR	27.6 (—)	1,008 (—)	2 (—)	74 (—)
(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	76.8 (—)	161 (—)	1.1 (—)	2 (—)
Capitaland Ascendas REIT	9.2 (—)	23 (△0)	9.3 (—)	23 (—)

(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	45,076,274千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	68,862,070千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.65

(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 (2025年2月1日から2025年7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7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	22.5	18.3	39,299
建設業 (3.7%)			
大林組	24	23.9	53,261
東鉄工業	—	3.9	16,302
大和ハウス工業	11.6	9.9	49,539
きんでん	—	10.8	51,494
食料品 (1.1%)			
アサヒグループホールディングス	35.5	—	—
味の素	3.3	4.8	19,224
東洋水産	3.7	3.2	30,928
繊維製品 (1.2%)			
東レ	54.9	51.8	53,768
化学 (4.6%)			
日産化学	6.2	—	—
信越化学工業	18.2	—	—
東京応化工業	4.2	11.9	49,527
住友ベークライト	—	6.9	30,525
日油	11.2	28.1	84,946
デクセリアルズ	—	12.9	28,347
ニフコ	6.1	5.2	19,240
医薬品 (—)			
ロート製薬	14	—	—
ゴム製品 (0.8%)			
ブリヂストン	8.4	6.4	39,238

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 (—)			
太平洋セメント	5.9	—	—
鉄鋼 (0.4%)			
大和工業	—	2.3	19,543
非鉄金属 (0.7%)			
住友電気工業	9.4	8.2	30,815
機械 (9.4%)			
日本製鋼所	12	11	103,631
ディスコ	—	0.9	40,995
SMC	1.6	0.9	47,430
ダイフク	26.2	29.9	115,892
アマノ	10.3	7.7	32,517
ホシザキ	8.9	9.4	48,814
マキタ	19.8	10.1	47,490
電気機器 (26.2%)			
日立製作所	52.9	71.2	334,426
富士電機	5.7	10.5	79,558
オムロン	8.7	—	—
日本電気	—	19.2	84,460
ルネサスエレクトロニクス	2.6	—	—
ソニーグループ	92.4	78.2	287,932
アズビル	—	24.3	34,542
アドバンテスト	—	8.9	92,115
キーエンス	3.1	2.5	138,000
村田製作所	46.7	27.7	62,809



## (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	1,326.1	1,103.3	23,064	3,445,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CISCO SYSTEMS INC	1,072.6	941.7	6,429	960,496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FISERV INC	180.7	56.9	801	119,726	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	343.3	289	3,316	495,461	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	442.3	413.7	21,232	3,171,958	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	84.9	96.7	1,339	200,048	一般消費財・サービス流通・小売り
TERADYNE INC	179.7	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WESTERN DIGITAL CORP	530.3	652.3	4,659	696,064	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMAZON COM INC	781.2	680.8	15,671	2,341,140	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	2,169.4	2,037.8	36,531	5,457,461	半導体・半導体製造装置
THE BOOKING HOLDINGS INC	—	3.6	2,020	301,864	消費者サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL INC A	75.5	—	—	—	消費者サービス
BIOGEN INC	40.3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COSTCO WHOLESALE CORP	40.2	33.1	3,070	458,635	生活必需品流通・小売り
NETFLIX INC	49.9	40	4,736	707,630	メディア・娯楽
INTUITIVE SURGICAL INC	38.6	34.3	1,716	256,465	ヘルスケア機器・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	217.1	262	5,788	864,763	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	204.6	173.9	5,548	828,831	自動車・自動車部品
LIBERTY BROADBAND CORP C	48.6	45	286	42,775	メディア・娯楽
PAYPAL HLDGS INC	—	279.3	1,947	290,862	金融サービス
ZILLOW GROUP INC CL C	106.2	126.8	1,002	149,703	不動産管理・開発
ALPHABET INC CL C	824.2	691	13,643	2,038,143	メディア・娯楽
RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR	140.74	—	—	—	運輸
INSULET CORP	42	38	1,133	169,322	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	24	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BROADCOM INC	—	214	6,476	967,459	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	242.1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	—	42.7	1,977	295,441	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP	82.4	46.4	483	72,235	エネルギー
MARVELL TECHNOLOGY INC	441	516.7	4,223	630,949	半導体・半導体製造装置
CONSTELLATION ENERGY CORP	—	48.3	1,667	249,130	公益事業
DRAFTKINGS HOLDINGS INC	277.9	172.2	787	117,691	消費者サービス
META PLATFORMS INC CL A	142.3	135.5	9,420	1,407,268	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	84.8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HLDGS INC	146.6	150	3,151	470,780	金融サービス
LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY FOR	86.1	147.5	1,513	226,035	メディア・娯楽
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
ABBOTT LABORATORIES	—	191.1	2,456	366,990	ヘルスケア機器・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	91.6	68.9	1,998	298,629	素材
AUTOZONE INC	—	3.9	1,498	223,907	一般消費財・サービス流通・小売り
BOEING CO	147.8	131.1	2,960	442,308	資本財

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	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	408.7	228.6	2,440	364,591	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP	—	103.2	642	96,048	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	86.8	—	—	—	資本財
COCA COLA CO	551.5	462.7	3,181	475,218	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	108.1	129.7	2,645	395,248	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	221.3	2,645	395,199	メディア・娯楽
ECOLAB INC	81.1	65.4	1,720	257,080	素材
GENERAL AEROSPACE	189.7	166.6	4,557	680,821	資本財
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	312.4	274.6	3,422	511,263	保険
INTL BUS MACH CORP	214.9	100.5	2,615	390,746	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	156.4	—	—	—	素材
KEYCORP	1,301	1,142.1	2,074	309,842	銀行
KROGER CO	163	96.7	670	100,110	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	99.2	87.6	6,658	994,683	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	54.2	47.9	2,005	299,598	資本財
LOWES COS INC	179.6	130.6	2,970	443,723	一般消費財・サービス流通・小売り
MARSH & MCLENNAN COS INC	124	246	4,933	737,056	保険
MCCORMICK & CO INC NON-VTG	73.5	80.9	577	86,279	食品・飲料・タバコ
MCDONALDS CORP	—	70	2,125	317,494	消費者サービス
PG&E CORP	1,144.7	—	—	—	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	56.4	49.4	3,616	540,228	資本財
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	94.3	—	—	—	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO	241.6	178.9	2,735	408,585	家庭用品・パーソナル用品
PUBLIC SVC ENTERPRISE GRP INC	271.5	—	—	—	公益事業
SCHWAB CHARLES CORP	—	310	3,055	456,486	金融サービス
STRYKER CORP	93.7	57.3	2,294	342,752	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO CORP	113	—	—	—	生活必需品流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	41.3	0.3	14	2,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	104	90.6	2,041	304,910	運輸
WALMART INC	543.7	428.5	4,181	624,708	生活必需品流通・小売り
MORGAN STANLEY	205.6	—	—	—	金融サービス
VALERO ENERGY CORP	65.2	82	1,142	170,727	エネルギー
FREEPORT MCMORAN INC	329.1	335.8	1,314	196,346	素材
UNITED RENTALS INC	—	15.3	1,347	201,234	資本財
SEMPRA	—	200.4	1,626	243,034	公益事業
WELLS FARGO COMPANY	1,149.2	1,012.4	8,279	1,236,860	銀行
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	110.4	97.6	2,789	416,767	保険
EXXON MOBIL CORP	705.1	612.1	6,849	1,023,231	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	155.4	179.2	1,454	217,270	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	75.3	70.5	1,875	280,193	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	214.6	53.4	889	132,895	公益事業
TAPESTRY INC	213.8	143.5	1,552	231,953	耐久消費財・アパレル
US BANCORP DEL	1,048	922.9	4,234	632,556	銀行
AMETEK INC NEW	171.8	150.5	2,660	397,412	資本財

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	
CENCORA INC		—	58.5	1,707	255,013	ヘルスケア機器・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC		108.7	95.5	4,120	615,524	資本財
CONOCOPHILLIPS		—	185.3	1,791	267,601	エネルギー
DICKS SPORTING GOODS INC		—	61.7	1,314	196,412	一般消費財・サービス流通・小売り
SALESFORCE INC		173.4	164.2	4,348	649,574	ソフトウェア・サービス
DOMINOS PIZZA INC		31.2	—	—	—	消費者サービス
SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC		—	157.7	1,147	171,437	耐久消費財・アパレル
AT&T INC		1,032.6	738.6	2,031	303,433	電気通信サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC		63.1	44.4	675	100,946	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		427.4	249.8	1,093	163,301	消費者サービス
HESS CORP		129.4	—	—	—	エネルギー
MASTERCARD INC CL A		—	97.8	5,468	816,878	金融サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICE		178.4	—	—	—	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		504.8	575.6	5,888	879,666	金融サービス
VISA INC CL A		147.3	—	—	—	金融サービス
MERCK & CO INC NEW		627.1	279	2,280	340,732	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXTERA ENERGY		—	247.6	1,757	262,584	公益事業
SERVICENOW INC		56	48.9	4,779	714,065	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC CL A		—	63.1	938	140,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORTIVE CORP		200.2	171.8	852	127,427	資本財
INGERSOLL RAND INC		346.4	302.4	2,593	387,425	資本財
SEA LTD ADR		23.14	18.88	300	44,916	メディア・娯楽
VISTRA CORP		—	121.7	2,519	376,432	公益事業
UBER TECHNOLOGIES INC		—	229	2,006	299,819	運輸
ROBLOX CORP		—	44	549	82,125	メディア・娯楽
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		156.8	85.7	1,246	186,228	金融サービス
LINDE PLC		17.09	23.79	1,109	165,697	素材
KENVUE INC		—	288	624	93,276	家庭用品・パーソナル用品
GE VERNOVA LLC		47.2	42.2	2,764	412,928	資本財
BLACKROCK INC		31.2	—	—	—	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC		213.6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO NEW		—	471.1	1,706	254,978	素材
PVH CORP		108.3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PHILIP MORRIS INTL INC		131.3	197.6	3,204	478,717	食品・飲料・タバコ
(アメリカ・・・シンガポール)						
JARDINE MATHESON HLD (SG)		—	8	45	6,800	資本財
小 計	株 数 、 金 額	26,940.27	23,584.37	351,263	52,475,318	
	銘 柄 数 <比 率>	94銘柄	98銘柄	—	<70.4%>	
(カナダ・・・トロント)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
BANK OF MONTREAL		57.95	56.79	874	94,389	銀行
BOMBARDIER INC CL B SUB VTG		—	3.41	55	5,989	資本財
CAE INC		—	45.44	179	19,397	資本財
CAMECO CORP		30.34	43.97	472	51,068	エネルギー
CANADIAN IMP BK OF COMMERCE		85.94	76.7	762	82,298	銀行

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	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	165.17	150.2	662	71,563	エネルギー
FINNING INTERNATIONAL INC	—	15.08	91	9,871	資本財
KINROSS GOLD CORP	155.51	125.9	268	29,040	素材
LOBLAW COS LTD	19.25	19.8	444	48,017	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA DTC EL	36.76	—	—	—	銀行
ROGERS COMM INC CL B NON VTG	—	46.53	214	23,194	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	108.26	99.65	1,784	192,700	銀行
ATKINSREALIS GROUP INC	12.99	18.84	184	19,938	資本財
TECK RESOURCES LTD SUB VTG CLB	26.66	16.8	74	8,073	素材
THOMSON REUTERS CORP	15.53	16.34	451	48,742	商業・専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	9.46	131	14,200	資本財
TORONTO-DOMINION BANK	142.53	160.27	1,631	176,190	銀行
WEST FRASER TIMBER LTD	8.37	—	—	—	素材
FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD	4.06	3.09	760	82,124	保険
IMPERIAL OIL LTD	8.12	17.35	202	21,861	エネルギー
ENBRIDGE INC	163.36	—	—	—	エネルギー
CELESTICA INC SUB VTG	2.46	10.82	302	32,713	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MANULIFE FINANCIAL CORP (CANA)	177.23	65.53	278	30,061	保険
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)	66.78	48.45	827	89,312	素材
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	12.12	81.34	852	92,081	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	62.83	54.71	400	43,206	生活必需品流通・小売り
FORTIS INC	—	38.46	260	28,159	公益事業
TC ENERGY CORP	85.38	20.42	132	14,337	エネルギー
FIRST QUANTUM MINERALS INC	48.79	87.41	201	21,710	素材
BROOKFIELD CORP CL A	119.01	91.06	850	91,845	金融サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	39.77	59.48	748	80,881	素材
LUNDIN MINING CORP	—	40.6	55	6,019	素材
TFI INTERNATIONAL INC	11.18	—	—	—	運輸
INTACT FINL CORP	16.63	17.94	512	55,301	保険
SUNCOR ENERGY INC	98.94	96.29	529	57,128	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	110.07	68.41	189	20,515	エネルギー
KEYERA CORP	39.06	—	—	—	エネルギー
RB GLOBAL INC	—	33	495	53,515	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	56.14	77.34	434	46,962	金融サービス
CES ENERGY SOLUTIONS CORP	59.34	—	—	—	エネルギー
SHOPIFY INC CL A	87.88	81.12	1,381	149,220	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LIMITED	92.33	34.03	167	18,091	公益事業
ARITZIA INC	21.83	22.41	164	17,770	一般消費財・サービス流通・小売り
IVANHOE MINES LTD	78.77	—	—	—	素材
AIR CANADA VTG	22.55	—	—	—	運輸
FIRSTSERVICE CORP	6.57	3.79	103	11,184	不動産管理・開発
WSP GLOBAL INC	12.68	13.19	376	40,654	資本財
IA FINANCIAL CORP INC	13.42	15.14	206	22,287	保険

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
TOPAZ ENERGY CORP		33.21	—	—	—	エネルギー
PET VALU HOLDINGS LTD		—	30.97	105	11,371	一般消費財・サービス流通・小売り
BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A		53.79	50.16	431	46,595	金融サービス
MDA SPACE LTD		9.23	—	—	—	資本財
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2.85	2.64	1,283	138,617	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC		44.99	36.38	681	73,599	一般消費財・サービス流通・小売り
WASTE CONNECTIONS INC		9.65	—	—	—	商業・専門サービス
小 計	株 数 、 金 額	2,536.28	2,106.71	21,222	2,291,808	
	銘 柄 数 <比 率>	46銘柄	44銘柄	—	<3.1%>	
(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		36.22	42.53	291	28,003	消費者サービス
BHP GROUP LIMITED		275.43	249.99	1,005	96,745	素材
RIO TINTO LTD		2.12	5.54	64	6,173	素材
CSL LIMITED		29.52	13.69	371	35,712	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	70.12	1,241	119,414	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		190.76	83.54	321	30,923	銀行
QANTAS AIRWAYS LTD		29.34	32.58	35	3,401	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD		102.49	128.22	296	28,486	保険
SANTOS LTD		259.7	297.18	233	22,475	エネルギー
SGH LTD		11.87	—	—	—	資本財
ORICA LTD		40.49	—	—	—	素材
WESFARMERS LTD		13.32	27.62	234	22,520	一般消費財・サービス流通・小売り
WESTPAC BANKING CORP		66.83	90.55	305	29,379	銀行
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		11.17	18.84	50	4,816	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		8.72	7.87	24	2,380	生活必需品流通・小売り
RAMSAY HEALTH CARE LTD		13.43	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COCHLEAR LTD		—	2.27	71	6,921	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD		9.44	22.53	62	6,004	ヘルスケア機器・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		146.9	92.3	81	7,806	保険
COMPUTERSHARE LTD		—	31.25	130	12,592	商業・専門サービス
JAMES HARDIE INDUSTRES PLC CDI		30	—	—	—	素材
BLUESCOPE STEEL LTD		13.18	—	—	—	素材
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNIT		224.88	237.39	328	31,590	運輸
ORIGIN ENERGY LIMITED		118.21	103.1	120	11,586	公益事業
SEEK LTD		30.54	—	—	—	メディア・娯楽
BRAMBLES LTD		—	88.71	210	20,297	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD		24.76	22.03	478	46,031	金融サービス
MINERAL RESOURCES LTD		17.65	—	—	—	素材
APA GROUP (STAPLED)		38.06	75.5	63	6,095	公益事業
CAR GROUP LTD		25.06	37.77	142	13,690	メディア・娯楽
REA GROUP LTD		3.03	1.05	24	2,382	メディア・娯楽
FORTESCUE LTD		13.88	104.34	189	18,262	素材
TREASURY WINE ESTATES LTD		68.56	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EVOLUTION MINING LTD		—	50.99	37	3,596	素材

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	千オーストラリア・ドル	千円
SUNCORP GROUP LTD		82.88	43.83	90	8,755
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		81.43	73.55	117	11,266
MEDIBANK PRIVATE LIMITED		206.67	51.52	26	2,523
SOUTH32		344.64	138.13	41	4,013
WISETECH GLOBAL LTD		10.94	12.19	144	13,863
XERO LTD (AU)		8.86	8.91	160	15,431
PRO MEDICUS LTD		1.71	—	—	—
COLES GROUP LTD		96.27	13.85	28	2,751
REECE LTD		21.7	17.71	23	2,300
ENDEAVOUR GROUP LTD		81.17	—	—	—
TELSTRA GROUP LTD		—	281.01	139	13,438
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		40.95	67.03	205	19,800
銀行					
小 計	株 数 、 金 額	2,911.76	2,645.23	7,393	711,435
	銘 柄 数 <比 率>	41銘柄	36銘柄	—	<1.0%>
(香港・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		—	105	579	11,023
SINO LAND CO		400	—	—	—
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD		20	—	—	—
SWIRE PACIFIC LTD CL A		—	25	182	3,461
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		100	45	428	8,148
CLP HOLDINGS LTD		—	25	171	3,259
公益事業					
HONG KONG EXCHS & CLEARING LTD		84	66	2,859	54,380
金融サービス					
MTR CORPORATION LTD		55	—	—	—
運輸					
GALAXY ENT GROUP LTD		210	—	—	—
消費者サービス					
SANDS CHINA LTD		204	—	—	—
消費者サービス					
AIA GROUP LTD		234	546	4,054	77,108
保険					
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		—	110	572	10,879
公益事業					
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		70	50	129	2,458
運輸					
WH GROUP LTD		—	185	148	2,832
食品・飲料・タバコ					
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		—	60	315	5,997
資本財					
CK ASSET HOLDINGS LTD		40	45	166	3,162
不動産管理・開発					
WHARF REAL ESTATE INVST CO LTD		90	300	766	14,578
不動産管理・開発					
HKT TRUST AND HKT LTD(STAPLED)		320	840	1,046	19,907
電気通信サービス					
小 計	株 数 、 金 額	1,827	2,402	11,419	217,197
	銘 柄 数 <比 率>	12銘柄	13銘柄	—	<0.3%>
(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	60	102	11,790
銀行					
UNITED OVERSEAS BANK		86	88	321	37,061
銀行					
SINGAPORE TELECOM LTD (SING)		506	628	251	28,968
電気通信サービス					
DBS GROUP HOLDINGS LTD		132	117	564	65,114
銀行					
SINGAPORE EXCHANGE LTD		56	—	—	—
金融サービス					
GENTING SINGAPORE LIMITED		316	—	—	—
消費者サービス					
WILMAR INTERNATIONAL LTD		73	70	21	2,437
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	
YANGZIJIANG SHIPBLDG HLDGS LTD CAPITALAND INVESTMENT LTD/SING		百株 — 89	百株 101 —	千シンガポール・ドル 26 —	千円 3,051 — 資本財 不動産管理・開発
小 計	株 数 、 金 額	1,278	1,064	1,287	148,423
	銘 柄 数 <比 率>	8銘柄	6銘柄	—	<0.2%>
(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	—	—	— 運輸
FISHER & PAYKEL HEALTH (NZ)		37.02	39.77	146	12,891 ヘルスケア機器・サービス
MERCURY NZ LTD		48.99	—	—	— 公益事業
小 計	株 数 、 金 額	217.38	39.77	146	12,891
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	1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		213.09	305.03	591	117,096 食品・飲料・タバコ
NATWEST GROUP PLC		2,190.12	2,477.51	1,313	259,897 銀行
THE SAGE GROUP PLC		701.44	954.86	1,146	226,889 ソフトウェア・サービス
WEIR GROUP PLC		163.62	211.38	556	110,202 資本財
3I GROUP PLC		232.5	333.99	1,386	274,342 金融サービス
ASHTED GROUP PLC		104.24	134.67	682	135,142 資本財
ASTRAZENECA PLC (UK)		116.51	161.59	1,857	367,746 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERTEK GROUP PLC		108.01	152.09	748	148,107 商業・専門サービス
BUNZL PLC		175.21	226.36	517	102,420 資本財
INTERCONTINENTAL HOTELS GP PLC		32.28	47.8	422	83,711 消費者サービス
EXPERIAN PLC		267.99	346.23	1,382	273,706 商業・専門サービス
HOWDEN JOINERY GROUP PLC		325.24	420.19	372	73,770 資本財
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		107.15	127.22	721	142,824 家庭用品・パーソナル用品
RIGHTMOVE PLC		425.29	549.44	437	86,609 メディア・娯楽
LLOYDS BANKING GROUP PLC		11,113.02	15,950.37	1,255	248,460 銀行
GLENCORE XSTRATA PLC		1,792.27	2,530.05	788	156,090 素材
AUTO TRADER GROUP PLC		345.68	446.59	369	73,066 メディア・娯楽
CONVATEC GROUP PLC		1,560.32	2,015.83	465	92,167 ヘルスケア機器・サービス
HALEON PLC		1,533.9	1,981.7	723	143,127 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		28.12	36.32	445	88,242 一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額	21,536	29,409.22	16,185	3,203,621
	銘 柄 数 <比 率>	20銘柄	20銘柄	—	<4.3%>
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円
SIKA AG		18.94	30.47	600	110,219 素材
LONZA GROUP AG		8.37	14.29	820	150,666 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA (REG)		182.85	213.08	1,522	279,514 食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		4.62	6.57	739	135,718 金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA A		62.19	107.2	1,468	269,671 耐久消費財・アパレル
DKSH HOLDING AG		41.76	59.52	340	62,514 資本財
SIG GROUP AG		174.69	225.69	305	56,069 素材
(スイス・・・SWX Europe)					
ROCHE HLDGS GENUSSCHEIN		64.82	93.62	2,430	446,265 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	558.24	750.44	8,226	1,510,639
	銘 柄 数 <比 率>	8銘柄	8銘柄	—	<2.0%>

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(デンマーク・・・コペンハーゲン) NOVO NORDISK AS CL B		百株 245.3	百株 331.63	千デンマーク・クローネ 10,777	千円 246,600	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	245.3	331.63	10,777	246,600	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
(ノルウェー・・・オスロ) DNB BANK ASA		百株 293.73	百株 409.76	千ノルウェー・クローネ 10,690	千円 155,121	銀行
小 計	株 数 、 金 額	293.73	409.76	10,690	155,121	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.2%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム) ASSA ABLOY AB SER B EPIROC AB CL B		百株 260.4 357.27	百株 513.33 589.42	千スウェーデン・クローナ 16,724 10,485	千円 255,547 160,222	資本財 資本財
小 計	株 数 、 金 額	617.67	1,102.75	27,210	415,769	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.6%>	
ユーロ (アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) RYANAIR HOLDINGS PLC (IR)		百株 —	百株 416.4	千ユーロ 1,065	千円 182,016	運輸
小 計	株 数 、 金 額	—	416.4	1,065	182,016	
	銘 柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.2%>	
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム) ABN AMRO GROUP NV-GDR ASML HOLDING NV		百株 357.6 31.36	百株 461.99 41.59	千ユーロ 1,177 2,609	千円 200,998 445,618	銀行 半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 、 金 額	388.96	503.58	3,786	646,617	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.9%>	
ユーロ (ベルギー・・・ブリュッセル) KBC GROEP NV		百株 95.01	百株 140.71	千ユーロ 1,299	千円 221,858	銀行
小 計	株 数 、 金 額	95.01	140.71	1,299	221,858	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) HERMES INTERNATIONAL SA LEGRAND SA VEOLIA ENVIRONNEMENT L'OREAL SA ORD LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE SAFRAN (SOCIETE D APPLICAT) TOTALENERGIES SE DASSAULT SYSTEMES SA SANOFI AXA SA ESSILORLUXOTTICA BNP PARIBAS		百株 — 107.68 266.29 35.82 22.85 43.18 282.59 154.86 92.8 301.25 41.06 146.26	百株 3.9 139.12 361.26 50.5 3.52 55.79 391.03 280.92 — 389.2 50.66 188.96	千ユーロ 885 1,775 1,092 1,962 169 1,566 2,044 819 — 1,658 1,308 1,494	千円 151,164 303,229 186,535 335,041 28,894 267,494 349,131 139,920 — 283,168 223,434 255,118	耐久消費財・アパレル 資本財 公益事業 家庭用品・パーソナル用品 耐久消費財・アパレル 資本財 エネルギー ソフトウェア・サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 保険 ヘルスケア機器・サービス 銀行
ユーロ (フランス・・・パリ) DANONE SA CAPGEMINI SA (FF40)		80.39 4.16	92.9 —	661 —	113,005 —	食品・飲料・タバコ ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 、 金 額	1,579.19	2,007.76	15,438	2,636,140	
	銘 柄 数 <比 率>	13銘柄	12銘柄	—	<3.5%>	

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		86.19	98.04	2,480	423,530	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		36.93	40.26	1,017	173,715	金融サービス
SYMRISE AG		56.1	125.1	977	166,956	素材
VONOVIA SE		52.6	—	—	—	不動産管理・開発
DHL GROUP		5.4	—	—	—	運輸
PUMA SE		57.82	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額	295.04	263.4	4,475	764,202	
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	3銘柄	—	<1.0%>	
ユーロ（スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL）		百株	百株	千ユーロ	千円	
AMADEUS IT GROUP SA		109.31	151.51	1,071	182,954	消費者サービス
INDITEX SA		116.44	212.63	910	155,537	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		34.66	—	—	—	電気通信サービス
BANKINTER SA		344.37	383.27	473	80,822	銀行
小 計	株 数 、 金 額	604.78	747.41	2,455	419,314	
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	3銘柄	—	<0.6%>	
ユーロ（イタリア・・・ミラノ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
INTESA SANPAOLO SPA		2,131.45	2,753.7	1,494	255,127	銀行
小 計	株 数 、 金 額	2,131.45	2,753.7	1,494	255,127	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
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		171.21	235.51	1,251	213,613	資本財
SAMPO OYJ SER A		157.53	1,108.6	1,043	178,162	保険
小 計	株 数 、 金 額	328.74	1,344.11	2,294	391,776	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.5%>	
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		323.56	403.18	1,822	311,170	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		213.05	261.56	1,352	230,988	家庭用品・パーソナル用品
SHELL PLC		404.55	266.82	832	142,100	エネルギー
小 計	株 数 、 金 額	941.16	931.56	4,007	684,259	
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄	—	<0.9%>	
ユーロ計	株 数 、 金 額	6,364.33	9,108.63	36,318	6,201,312	
	銘 柄 数 <比 率>	32銘柄	28銘柄	—	<8.3%>	
合 計	株 数 、 金 額	65,325.96	72,954.51	—	67,590,140	
	銘 柄 数 <比 率>	268銘柄	258銘柄	—	<90.7%>	

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

（注2）＜ ＞内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

（注3）評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額	
				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	—	—	—
EQUINIX INC		—	3.03	2,415	360,781
PROLOGIS INC		14.15	17.03	1,847	276,010
VENTAS INC		43.55	33.3	2,213	330,717
小 計	口 数 、 金 額	71.63	53.36	6,476	967,509
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<1.3%>
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
STOCKLAND UNITS (STAPLED)		—	9.752	54	5,207
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY		13.473	—	—	—
GOODMAN GROUP (STAPLE)		11.515	12.125	424	40,798
GPT GROUP REIT STAPLED		15.161	—	—	—
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT		36.754	63.41	239	23,001
VICINITY CENTERS		—	10.342	25	2,457
小 計	口 数 、 金 額	76.903	95.629	742	71,465
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.1%>
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR		4	29.6	1,314	24,996
小 計	口 数 、 金 額	4	29.6	1,314	24,996
	銘 柄 数 <比 率>	1	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 INTEGRATED COMMERCIAL		—	75.7	169	19,554
Capitaland Ascendas REIT		8.2	8.1	23	2,671
小 計	口 数 、 金 額	8.2	83.8	192	22,226
	銘 柄 数 <比 率>	1	2	—	<0.0%>
合 計	口 数 、 金 額	160.733	262.389	—	1,086,198
	銘 柄 数 <比 率>	9	10	—	<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 7 月 31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	72, 256, 586	96. 1
投 資 証 券	1, 086, 198	1. 4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1, 856, 505	2. 5
投 資 信 託 財 産 総 額	75, 199, 290	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、7月31日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝149.39円、1 カナダ・ドル＝107.99円、1 オーストラリア・ドル＝96.22円、1 香港・ドル＝19.02円、1 シンガポール・ドル＝115.32円、1 ニュージーランド・ドル＝88.18円、1 イギリス・ポンド＝197.93円、1 スイス・フラン＝183.62円、1 デンマーク・クローネ＝22.88円、1 ノルウェー・クローネ＝14.51円、1 スウェーデン・クローナ＝15.28円、1 ユーロ＝170.75円です。
- (注 2) 当期末における外貨建資産 (69, 448, 944千円) の投資信託財産総額 (75, 199, 290千円) に対する比率は、92.4%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 7 月 31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	75, 199, 290, 353
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1, 433, 013, 406
株 式 (評価額)	72, 256, 586, 782
投 資 証 券 (評価額)	1, 086, 198, 301
未 収 入 金	387, 944, 516
未 収 配 当 金	35, 547, 348
(B) 負 債	666, 851, 651
未 払 金	11, 486, 556
未 払 解 約 金	655, 365, 095
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	74, 532, 438, 702
元 本	7, 623, 540, 005
次 期 繰 越 損 益 金	66, 908, 898, 697
(D) 受 益 権 総 口 数	7, 623, 540, 005口
1 万口当り基準価額 (C／D)	97, 766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, 048, 267, 008円  
期中追加設定元本額 254, 305, 004円  
期中一部解約元本額 679, 032, 007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) 166, 751, 126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) 410, 271, 865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) 424, 289, 594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) 270, 957, 634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) 290, 603, 460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) 829, 255, 539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) 627, 068, 821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, 825, 086, 544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) 252, 888, 164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, 526, 367, 258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2025年 2 月 1 日 至2025年 7 月 31日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	599, 094, 027
受 取 配 当 金	575, 622, 627
受 取 利 息	10, 615, 495
そ の 他 収 益 金	12, 855, 905
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△90, 523, 612
売 買 益	7, 727, 646, 089
売 買 損	△7, 818, 169, 701
(C) 信 託 報 酬 等	△9, 338, 511
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	499, 231, 904
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	69, 926, 637, 775
(F) 解 約 差 損 益 金	△5, 505, 340, 646
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1, 988, 369, 664
(H) 合 計 (D＋E＋F＋G)	66, 908, 898, 697
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	66, 908, 898, 697

- (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＞

- 2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。