

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、「ファイデリティ・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「ファイデリティ・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)

■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。	

「ファイデリティ・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「ファイデリティ・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「ファイデリティ・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利用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ドーム・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、市況動向等により彈力的に変更を行なう場合があります。
●米国およびエマーシング・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、FIM 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、ファイデリティ・インベストメンツ・カナダ・ユーロルシーに、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インベストメンツ・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できます。
●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。

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。
---------------------------------------	---------------------------

主要運用対象 ベビー ファンド	ファイデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド ド受益証券を主要な投資対象とします。
-----------------------	--

組入制限 ベビー 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 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。
-----------------	---

組入制限 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 ベビー ファンド	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ないます。
---------------------	---

分配方針 マザーファンド	●分配対象額の範囲は、総額分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
-----------------	---

分配方針 マザーファンド	●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、必ず分配を行なうものではありません。
-----------------	---

分配方針 マザーファンド	●収益の分配に充てなかつた利益については、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ないます。
-----------------	---

■当期の分配金のお知らせ

1万口当たり 分配金(税込)	Aコース(限定為替ヘッジ) 350円	Bコース(為替ヘッジなし) 850円
-------------------	-----------------------	-----------------------

(お問合せ先)

ファイ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。

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)



ファイデリティ・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)

ファイデリティ投信株式会社

 **Fidelity**
INTERNATIONAL

『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 (分配落)	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	純資産額
	税込分配金	期中騰落率					
51期 (2023年7月31日)	円 14,950	円 250	% 9.2	361.17	% 9.2	% 97.1	% 1.3 百万円 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＝賃建比率－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				
(期首) 2025年1月31日	円 17,156	% —	436.14	% —	% 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	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 (分配落)	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	純資産額
	税込分配金	期中騰落率					
51期 (2023年7月31日)	円 22,119	円 600	% 20.4	% 1,983,989	% 21.7	% 96.6	% 1.3 百万円 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*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

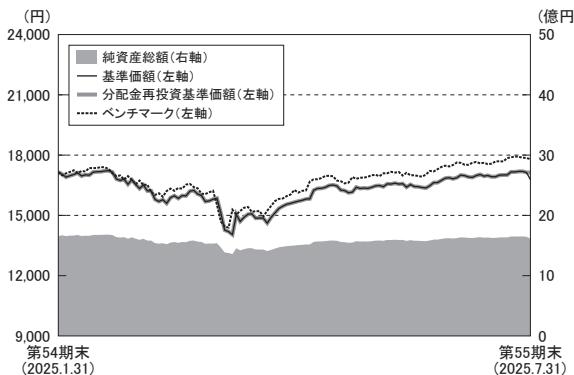
年月日	基準価額		ベンチマーク	株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率				
(期首) 2025年1月31日	円 28,420	% —	% 2,782,399	% 97.0	% —	% 1.5
2月末	26,704	△6.0	2,689,039	△3.4	98.0	— 1.6
3月末	25,521	△10.2	2,551,115	△8.3	97.0	— 1.6
4月末	24,470	△13.9	2,456,164	△11.7	96.5	— 1.5
5月末	26,015	△8.5	2,633,435	△5.4	97.9	— 1.4
6月末	27,172	△4.4	2,750,812	△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

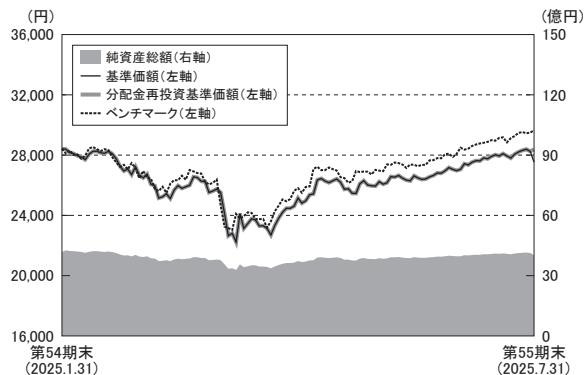
●基準価額等の推移

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>

- ・欧洲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>

- ・欧洲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

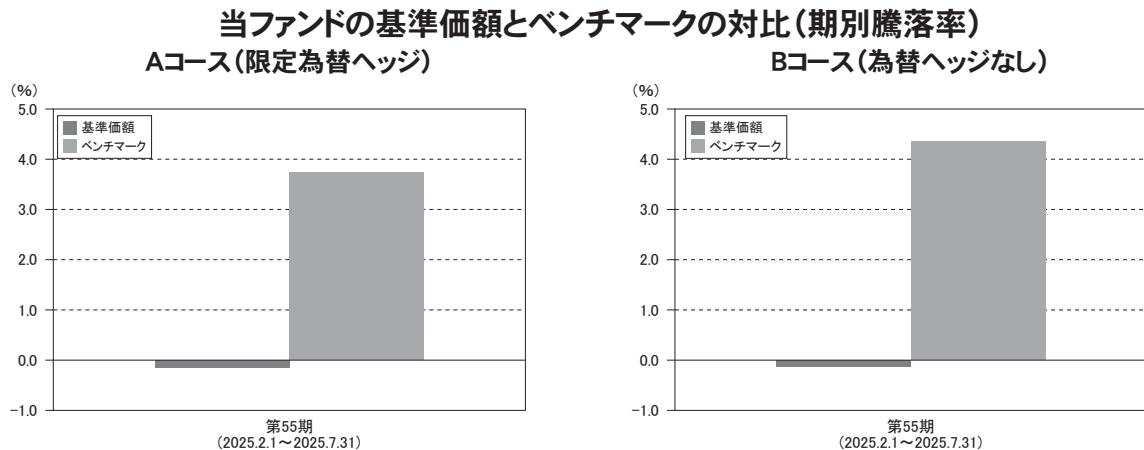
当期末

	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、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。



(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した。また、収益分配に充てなかつ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した。また、収益分配に充てなかつ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。

『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。 委託した資金の運用の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理及び事務手続き等の対価 運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(投信会社)	(83)	(0.508)		
(販売会社)	(80)	(0.492)		
(受託会社)	(9)	(0.055)		
(b)売買委託手数料	2	0.013	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料 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	
(株式)	(2)	(0.013)		
(投資証券)	(0)	(0.000)		
(c)有価証券取引税	2	0.012	(c)有価証券取引税=期中の有価証券取引税 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	
(株式)	(2)	(0.012)		
(投資証券)	(0)	(0.000)		
(d)その他費用	11	0.065	(d)その他費用=期中のその他費用 期中の平均受益権口数 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。 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 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。	
(保管費用)	(4)	(0.025)		
(監査費用)	(2)	(0.013)		
(その他)	(4)	(0.028)		
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。

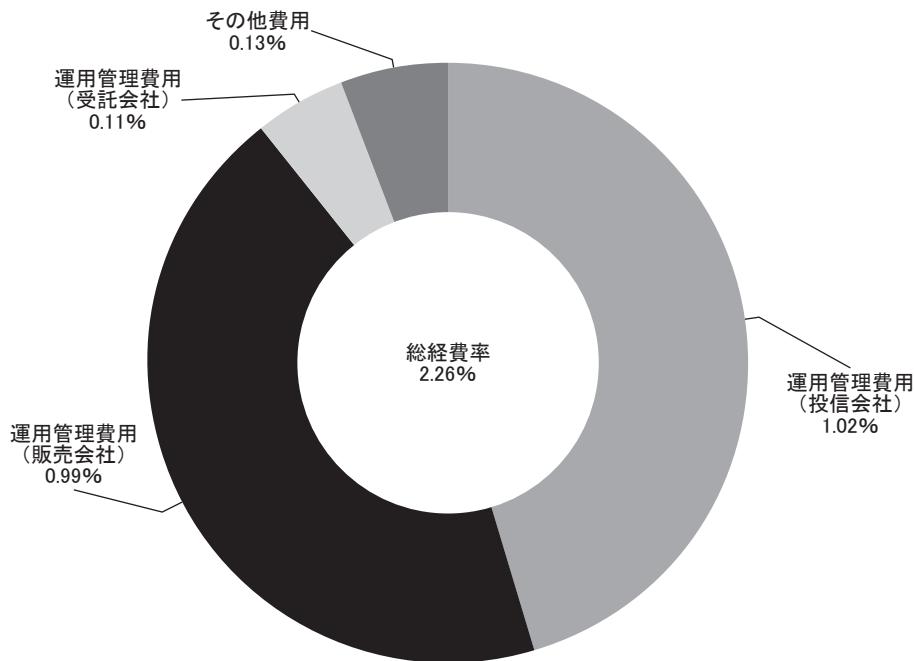
(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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。

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・クローネ=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	円
コール・ローン等	48,744
ファイデリティ・グローバル・エクイティ・オーブン・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	円
未払金	1,607,269,979
未払収益分配金	1,556,455,787
未払解約金	33,611,892
未払信託報酬	8,297
その他の未払費用	16,563,824
(C) 純資産総額(A-B)	630,179
元本	1,611,485,776
次期繰越損益金	960,339,798
(D) 受益権総口数	651,145,978
1万口当たり基準価額(C/D)	960,339,798円
	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。

■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つた場合には、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。

■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	円
売買益	15,747,777
売買損	147,987,679
(B) 信託報酬等	△132,239,902
(C) 当期損益金(A+B)	△17,379,567
(D) 前期繰越損益金	△1,631,790
(E) 追加信託差損益金	615,859,135
(配当等相当額)	70,530,525
(売買損益相当額)	(429,453,607)
(F) 合計(C+D+E)	(△358,923,082)
(G) 収益分配金	684,757,870
次期繰越損益金(F+G)	△33,611,892
追加信託差損益金	651,145,978
(配当等相当額)	70,530,525
(売買損益相当額)	(429,453,607)
分配準備積立金	(△358,923,082)
繰越損益金	582,247,243
	△1,631,790

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換算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は要する費用として、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

＜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 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	277円 (134) (129) (14)	1.055% (0.508) (0.492) (0.055)	(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。 委託した資金の運用の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価 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）	3 (3) (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）	3 (3) (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 （保管費用） （監査費用） （その他）	10 (3) (1) (5)	0.038 (0.013) (0.005) (0.020)	(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。 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 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。

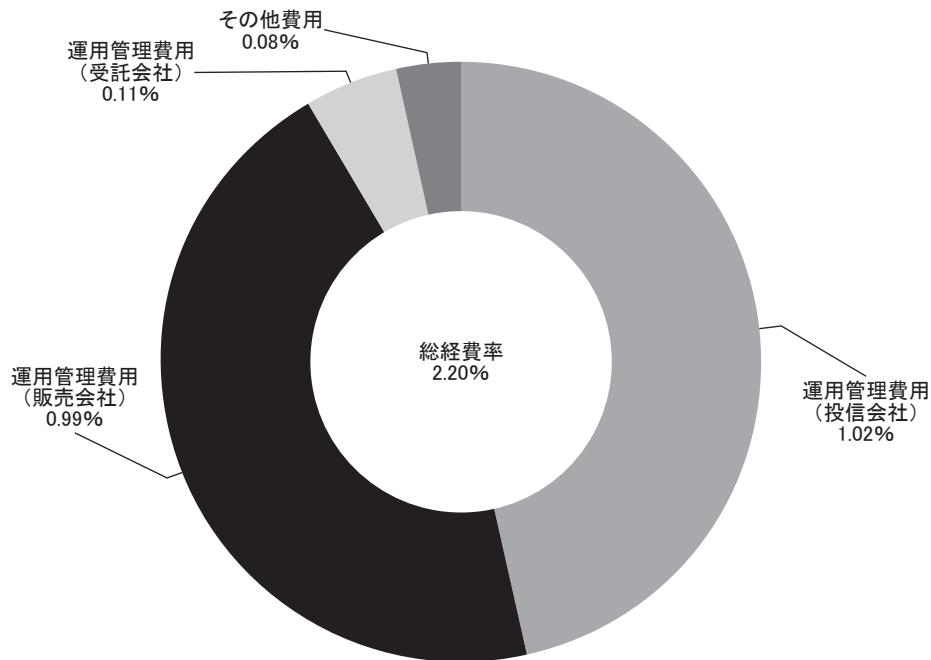
(注2)「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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
ファイデリティ・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
	ファイデリティ・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
ファイデリティ・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
ファイデリティ・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。

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・クローネ=15.28円、1ユーロ=170.75円です。

(注2) ファイデリティ・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	円
コール・ローン等	4,191,812,346
ファイデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド(評価額)	863,853
未収入金	4,011,063,915
(B) 負債	
未払収益分配金	179,884,578
未払解約金	167,588,237
未払信託報酬	124,225,386
その他未払費用	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
1万口当たり基準価額(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
(A) 有価証券売買損益	円
売買益	41,547,896
売買損	48,340,841
(B) 信託報酬等	△6,792,945
(C) 当期損益金(A+B)	△41,828,980
(D) 前期繰越損益金	△281,084
(E) 追加信託差損益金	2,001,351,514
(配当等相当額)	685,903,926
(売買損益相当額)	(1,203,451,241)
(F) 合計(C+D+E)	(△517,547,315)
(G) 収益分配金	2,686,974,356
次期繰越損益金(F+G)	△124,225,386
追加信託差損益金	2,562,748,970
(配当等相当額)	685,903,926
(売買損益相当額)	(1,203,451,241)
分配準備積立金	(△517,547,315)
繰越損益金	1,877,126,128
	△281,084

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換算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は、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つた場合には、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">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널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できます。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	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	純資産額
	期中	騰落率					
51期（2023年7月31日）	円 67,051	% 21.6	1,983,989	% 21.7	% 96.9	% —	% 1.3 百万円 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

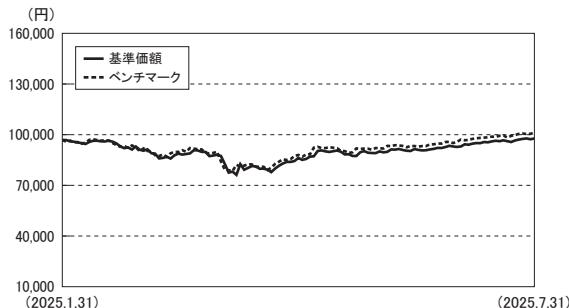
■当期中の基準価額と市況等の推移

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) 謄落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●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、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

(注) 「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

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

■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 COMMERCI	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
鉱業 (0.8%)		千株	千株	千円
I N P E X	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
ガラス・土石製品 (-)		千株	千株	千円
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
ダイワク	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

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
東京エレクトロン	千株 1.9	千株 4	千円 109,320	
輸送用機器 (5.0%)				
豊田自動織機	10	—	—	
トヨタ自動車	47.2	67.9	183,092	
スズキ	28.2	18.2	30,330	
シマノ	3.1	1.3	21,547	
精密機器 (4.5%)				
テルモ	17.6	15.4	39,439	
島津製作所	18.2	7.6	25,536	
オリンパス	24.8	19.5	35,324	
HOYA	—	5.7	109,326	
その他製品 (0.6%)				
アシックス	26.4	8.5	30,328	
電気・ガス業 (-)				
九州電力	15.5	—	—	
陸運業 (-)				
九州旅客鉄道	6.8	—	—	
情報・通信業 (6.3%)				
インターネットイニシアティブ	—	12.1	33,734	
野村総合研究所	11.8	7.8	46,948	
シンプレクス・ホールディングス	18.6	19.8	81,675	
ラクスル	12.3	11.2	14,056	
LINEヤフー	76	—	—	
KDDI	33.1	47.2	117,315	
ソフトバンクグループ	9	—	—	
卸売業 (5.3%)				
神戸物産	11.6	9.3	37,804	
伊藤忠商事	30.5	26.2	207,844	
三井物産	6.4	—	—	
小売業 (4.7%)				
セブン&アイ・ホールディングス	15.9	—	—	
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	27.8	21.1	106,955	
ニトリホールディングス	5.6	1.9	24,595	
ファーストリテイリング	2	1.9	88,122	
銀行業 (10.5%)				
コンコルディア・フィナンシャルグループ	—	31.1	31,442	
三井UFJフィナンシャル・グループ	161.6	137.5	290,193	
三井住友フィナンシャルグループ	54.1	43.1	166,150	
保険業 (6.1%)				
SOMPOホールディングス	22.3	8.3	37,117	
東京海上ホールディングス	23.4	31.4	192,293	
T&Dホールディングス	14.3	15.4	57,241	
その他金融業 (1.0%)				
オリックス	27.8	14.4	48,960	

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
不動産業 (2.3%)	千株	千株	千円	
三菱地所	37.4	29	82,244	
住友不動産	6.4	4.9	27,155	
サービス業 (4.8%)				
カカクコム	11.1	10.6	27,454	
オリエンタルランド	23.5	—	—	
リクルートホールディングス	23.4	19	171,988	
ペイカレント	—	2.8	24,292	
合計	千株 1,395.6	千株 1,175	千円 4,666,446	
銘柄数	64銘柄	62銘柄	比率	<6.3%>

(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 柏	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		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 柏	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		
BOSTON SCIENTIFIC CORP	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
CVS HEALTH CORP	408.7	228.6	2,440	364,591	ヘルスケア機器・サービス		
CATERPILLAR INC	—	103.2	642	96,048	ヘルスケア機器・サービス		
COCA COLA CO	86.8	—	—	—	資本財		
DANAHER CORP	551.5	462.7	3,181	475,218	食品・飲料・タバコ		
DISNEY (WALT) CO	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		
ECOLAB INC	228.8	221.3	2,645	395,199	メディア・娯楽		
GENERAL AEROSPACE	81.1	65.4	1,720	257,080	素材		
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	189.7	166.6	4,557	680,821	資本財		
INTL BUS MACH CORP	312.4	274.6	3,422	511,263	保険		
INTERNATIONAL PAPER CO	214.9	100.5	2,615	390,746	ソフトウェア・サービス		
KEYCORP	156.4	—	—	—	素材		
KROGER CO	1,301	1,142.1	2,074	309,842	銀行		
ELI LILLY & CO	163	96.7	670	100,110	生活必需品流通・小売り		
LOCKHEED MARTIN CORP	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		
LOWES COS INC	54.2	47.9	2,005	299,598	資本財		
MARSH & MCLENNAN COS INC	179.6	130.6	2,970	443,723	一般消費財・サービス流通・小売り		
MCCORMICK & CO INC NON-VTG	124	246	4,933	737,056	保険		
MCDONALDS CORP	73.5	80.9	577	86,279	食品・飲料・タバコ		
PG&E CORP	—	70	2,125	317,494	消費者サービス		
PARKER HANNIFIN CORP	1,144.7	—	—	—	公益事業		
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	56.4	49.4	3,616	540,228	資本財		
PROCTER & GAMBLE CO	94.3	—	—	—	公益事業		
PUBLIC SVC ENTERPRISE GRP INC	241.6	178.9	2,735	408,585	家庭用品・パーソナル用品		
SCHWAB CHARLES CORP	271.5	—	—	—	公益事業		
STRYKER CORP	—	310	3,055	456,486	金融サービス		
SYSCO CORP	93.7	57.3	2,294	342,752	ヘルスケア機器・サービス		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	113	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
UNION PACIFIC CORP	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		
WALMART INC	104	90.6	2,041	304,910	運輸		
MORGAN STANLEY	543.7	428.5	4,181	624,708	生活必需品流通・小売り		
VALERO ENERGY CORP	205.6	—	—	—	金融サービス		
FREEPORT MCMORAN INC	65.2	82	1,142	170,727	エネルギー		
UNITED RENTALS INC	329.1	335.8	1,314	196,346	素材		
SEMPRA	—	15.3	1,347	201,234	資本財		
WELLS FARGO COMPANY	—	200.4	1,626	243,034	公益事業		
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	1,149.2	1,012.4	8,279	1,236,860	銀行		
EXXON MOBIL CORP	110.4	97.6	2,789	416,767	保険		
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	705.1	612.1	6,849	1,023,231	エネルギー		
UNITEDHEALTH GROUP INC	155.4	179.2	1,454	217,270	ヘルスケア機器・サービス		
NRG ENERGY INC	75.3	70.5	1,875	280,193	ヘルスケア機器・サービス		
TAPESTRY INC	214.6	53.4	889	132,895	公益事業		
US BANCORP DEL	213.8	143.5	1,552	231,953	耐久消費財・アパレル		
AMETEK INC NEW	1,048	922.9	4,234	632,556	銀行		
	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		
CENCORA INC		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	—	58.5	1,707	255,013	ヘルスケア機器・サービス	
CONOCOPHILLIPS	108.7	—	95.5	4,120	615,524	資本財	
DICKS SPORTING GOODS INC	—	—	185.3	1,791	267,601	エネルギー	
SALESFORCE INC	173.4	—	61.7	1,314	196,412	一般消費財・サービス流通・小売	
DOMINOS PIZZA INC	31.2	—	164.2	4,348	649,574	ソフトウェア・サービス	
SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC	—	—	157.7	1,147	171,437	消費者サービス	
AT&T INC	1,032.6	—	738.6	2,031	303,433	耐久消費財・アパレル	
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	63.1	—	44.4	675	100,946	電気通信サービス	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	427.4	—	249.8	1,093	163,301	メディア・娯楽	
HESS CORP	129.4	—	—	—	—	消費者サービス	
MASTERCARD INC CL A	—	—	97.8	5,468	816,878	エネルギー	
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 VERNONA 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)	—	—	8	45	6,800	資本財	
JARDINE MATHESON HLD (SG)	—	—	—	—	—	—	
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(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		
CANADIAN NATURAL RESOURCES	百株	百株	千カナダ・ドル	千円			
FINNING INTERNATIONAL INC	165.17	150.2	662	71,563		エネルギー	
KINROSS GOLD CORP	—	15.08	91	9,871		資本財	
LOBLAW COS LTD	155.51	125.9	268	29,040		素材	
NATIONAL BANK OF CANADA DTC EL	19.25	19.8	444	48,017		生活必需品流通・小売	
ROGERS COMM INC CL B NON VTG	36.76	—	—	—		銀行	
ROYAL BANK OF CANADA	—	46.53	214	23,194		電気通信サービス	
ATKINSREALIS GROUP INC	108.26	99.65	1,784	192,700		銀行	
TECK RESOURCES LTD SUB VTG CLB	12.99	18.84	184	19,938		資本財	
THOMSON REUTERS CORP	26.66	16.8	74	8,073		素材	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	15.53	16.34	451	48,742	商業・専門サービス	
TORONTO-DOMINION BANK	—	9.46	131	14,200		資本財	
WEST FRASER TIMBER LTD	142.53	160.27	1,631	176,190		銀行	
FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD	8.37	—	—	—		素材	
IMPERIAL OIL LTD	4.06	3.09	760	82,124		保険	
ENBRIDGE INC	177.23	65.53	278	30,061		エネルギー	
CELESTICA INC SUB VTG	66.78	17.35	202	21,861		エネルギー	
MANULIFE FINANCIAL CORP (CANA)	163.36	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)	2.46	10.82	302	32,713			
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	12.12	66.78	48.45	89,312			
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	12.12	81.34	827	92,081			
FORTIS INC	62.83	54.71	852	92,081		運輸	
TC ENERGY CORP	—	38.46	400	43,206		生活必需品流通・小売	
FIRST QUANTUM MINERALS INC	119.01	38.46	260	28,159		公益事業	
BROOKFIELD CORP CL A	48.79	20.42	132	14,337		エネルギー	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	—	87.41	201	21,710		素材	
LUNDIN MINING CORP	39.77	59.48	201	21,710			
TFI INTERNATIONAL INC	—	40.6	55	6,019			
INTACT FINL CORP	11.18	—	55	6,019		素材	
SUNCOR ENERGY INC	16.63	17.94	—	—		運輸	
ARC RESOURCES LTD	98.94	17.94	512	55,301		保険	
KEYERA CORP	110.07	96.29	529	57,128		エネルギー	
RB GLOBAL INC	39.06	68.41	529	57,128			
TMX GROUP LTD	—	33	189	20,515			
CES ENERGY SOLUTIONS CORP	56.14	—	189	20,515		エネルギー	
SHOPIFY INC CL A	59.34	77.34	—	—			
HYDRO ONE LIMITED	87.88	—	495	53,515		商業・専門サービス	
ARITZIA INC	92.33	—	495	53,515			
IVANHOE MINES LTD	21.83	34.03	434	46,962		金融サービス	
AIR CANADA VTG	78.77	22.41	—	—		エネルギー	
FIRSTSERVICE CORP	22.55	—	—	—			
WSP GLOBAL INC	6.57	—	—	—		運輸	
IA FINANCIAL CORP INC	12.68	3.79	—	—		一般消費財・サービス流通・小売	
	13.42	13.19	103	11,184		素材	
		15.14	376	40,654		不動産管理・開発	
			206	22,287		資本財	
						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		
TOPAZ ENERGY CORP	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		エネルギー	
PET VALU HOLDINGS LTD	33.21	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り	
BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A	—	30.97	105	11,371		金融サービス	
MDA SPACE LTD	53.79	50.16	431	46,595		資本財	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	9.23	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
DOLLARAMA INC	2.85	2.64	1,283	138,617		一般消費財・サービス流通・小売り	
WASTE CONNECTIONS INC	44.99	36.38	681	73,599		商業・専門サービス	
小 計	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 INDUSTRIES 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		
SUNCORP GROUP LTD	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円			
	82.88	43.83	90	8,755	保険		
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	81.43	73.55	117	11,266	素材		
MEDIBANK PRIVATE LIMITED	206.67	51.52	26	2,523	保険		
SOUTH32	344.64	138.13	41	4,013	素材		
WISETECH GLOBAL LTD	10.94	12.19	144	13,863	ソフトウェア・サービス		
XERO LTD (AU)	8.86	8.91	160	15,431	ソフトウェア・サービス		
PRO MEDICUS LTD	1.71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
COLES GROUP LTD	96.27	13.85	28	2,751	生活必需品流通・小売り		
REECE LTD	21.7	17.71	23	2,300	資本財		
ENDEAVOUR GROUP LTD	81.17	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
TELSTRA GROUP LTD	—	281.01	139	13,438	電気通信サービス		
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	公益事業		
SINO LAND CO	400	—	—	—	不動産管理・開発		
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	20	—	—	—	不動産管理・開発		
SWIRE PACIFIC LTD CL A	—	25	182	3,461	資本財		
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	100	45	428	8,148	資本財		
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		百株	百株	千円		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SING		—	101	3,051		資本財
		89	—	—		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
ASHTEAD 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
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)		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	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(デンマーク・・・コペンハーゲン)		百株	百株	千円			
NOVO NORDISK AS CL B		245.3	331.63	10,777	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)		百株	百株	千円			
DNB BANK ASA		293.73	409.76	10,690	155,121		銀行
小 計	株 数 、 金 額	293.73	409.76	10,690	155,121		
	銘 柏 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.2%>		
(スウェーデン・・・ストックホルム)		百株	百株	千円			
ASSA ABLOY AB SER B		260.4	513.33	16,724	255,547		資本財
EPIROC AB CL B		357.27	589.42	10,485	160,222		資本財
小 計	株 数 、 金 額	617.67	1,102.75	27,210	415,769		
	銘 柏 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)		百株	百株	千円			
RYANAIR HOLDINGS PLC (IR)		—	416.4	1,065	182,016		運輸
小 計	株 数 、 金 額	—	416.4	1,065	182,016		
	銘 柏 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.2%>		
ユーロ(オランダ・・・アムステルダム)		百株	百株	千円			
ABN AMRO GROUP NV-GDR		357.6	461.99	1,177	200,998		銀行
ASML HOLDING NV		31.36	41.59	2,609	445,618		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 柏 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.9%>		
ユーロ(ベルギー・・・ブリュッセル)		百株	百株	千円			
KBC GROEP NV		95.01	140.71	1,299	221,858		銀行
小 計	株 数 、 金 額	95.01	140.71	1,299	221,858		
	銘 柏 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>		
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ)		百株	百株	千円			
HERMES INTERNATIONAL SA		—	3.9	885	151,164		耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA		107.68	139.12	1,775	303,229		資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT		266.29	361.26	1,092	186,535		公益事業
L'OREAL SA ORD		35.82	50.5	1,962	335,041		家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE		22.85	3.52	169	28,894		耐久消費財・アパレル
SAFRAN (SOCIETE D APPLICAT)		43.18	55.79	1,566	267,494		資本財
TOTALENERGIES SE		282.59	391.03	2,044	349,131		エネルギー
DASSAULT SYSTEMES SA		154.86	280.92	819	139,920		ソフトウェア・サービス
SANOFI		92.8	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA		301.25	389.2	1,658	283,168		保険
ESSILORLUXOTTICA		41.06	50.66	1,308	223,434		ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS		146.26	188.96	1,494	255,118		銀行
ユーロ(フランス・・・パリ)							
DANONE SA		80.39	92.9	661	113,005		食品・飲料・タバコ
CAPGEMINI SA (FF40)		4.16	—	—	—		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 柏 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	邦 貨 換 算 金 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 柏 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 柏 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 柏 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 柏 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 柏 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 柏 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) <>内は、純資産総額に対する各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
株式	千円 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・クローネ=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円)の投資信託財産総額(75,199,290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	円 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
1万口当たり基準価額(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。

ファイデリティ・グローバル・エクイティ・オープン Aコース(確定為替ヘッジ)	166,751,126円
ファイデリティ・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
ファイデリティ・グローバル・エクイティ(野村SMA向け)Aコース(確定為替ヘッジ)	424,289,594円
ファイデリティ・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
ファイデリティ・グローバル・エクイティ(野村SMA・EW向け)Aコース(確定為替ヘッジ)	290,603,460円
ファイデリティ・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
ファイデリティ・グローバル・エクイティ・オープンA(確定為替ヘッジ)(確定拠出年金向け)	627,068,821円
ファイデリティ・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
ファイデリティ・グローバル・エクイティ・オープンA(確定為替ヘッジ)VA(道格機関投資家専用)	252,888,164円
ファイデリティ・グローバル・エクイティ・オープンB(為替ヘッジなし)VA(道格機関投資家専用)	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
(A) 配当等収益	円 599,094,027
受取配当金	575,622,627
受取利息	10,615,495
その他の収益金	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算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。