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(野村SMA・EW向け) 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(野村SMA・EW向け) Bコース(為替ヘッジなし)」は、第11期の決算を行いました。当ファンドは、日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／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・マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。 ●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います。 ●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。	
主要運用対象	ベビーファンド	フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
	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12月6日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益(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、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

〈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

ナビダイヤル 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。

ホームページ 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。

運用報告書
(全体版)

第11期(決算日 2025年12月８日)
計算期間(2024年12月７日～2025年12月８日)

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)／Bコース(為替ヘッジなし)

フィ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（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）　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
７期（2021年12月６日）	17,757	0	19.9	367.18	22.5	94.0	－	1.1	3,167
８期（2022年12月６日）	15,670	0	△11.8	320.29	△12.8	93.9	－	1.4	3,878
９期（2023年12月６日）	17,096	0	9.1	353.24	10.3	96.4	－	1.8	4,257
10期（2024年12月６日）	21,622	0	26.5	437.94	24.0	94.0	－	1.4	4,002
11期（2025年12月８日）	23,072	0	6.7	486.17	11.0	95.5	－	1.5	2,697

※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）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２）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３）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	%		%	%	%	%
2024年12月６日	21,622	－	437.94	－	94.0	－	1.4
12月末	21,106	△2.4	424.25	△3.1	100.1	－	1.4
2025年１月末	21,465	△0.7	436.14	△0.4	96.7	－	1.4
２月末	20,726	△4.1	431.02	△1.6	96.5	－	1.6
３月末	19,663	△9.1	408.36	△6.8	97.1	－	1.6
４月末	19,506	△9.8	405.65	△7.4	97.5	－	1.5
５月末	20,538	△5.0	429.06	△2.0	96.7	－	1.4
６月末	21,164	△2.1	444.24	1.4	97.1	－	1.4
７月末	21,530	△0.4	452.41	3.3	98.4	－	1.5
８月末	21,941	1.5	460.47	5.1	97.5	－	1.6
９月末	22,292	3.1	474.30	8.3	98.9	－	1.5
10月末	22,848	5.7	485.78	10.9	98.3	－	1.6
11月末	22,883	5.8	485.93	11.0	96.6	－	1.5
（期　末）							
2025年12月８日	23,072	6.7	486.17	11.0	95.5	－	1.5

（注）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（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）　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
７期（2021年12月６日）	17,487	0	27.9	1,555,233	31.3	95.1	－	1.1	4,378
８期（2022年12月６日）	18,434	0	5.4	1,633,705	5.0	95.9	－	1.4	5,080
９期（2023年12月６日）	22,757	0	23.5	2,040,717	24.9	96.7	－	1.8	6,361
10期（2024年12月６日）	30,565	0	34.3	2,701,923	32.4	96.9	－	1.5	8,579
11期（2025年12月８日）	35,378	0	15.7	3,267,707	20.9	96.2	－	1.5	8,368

※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）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２）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３）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

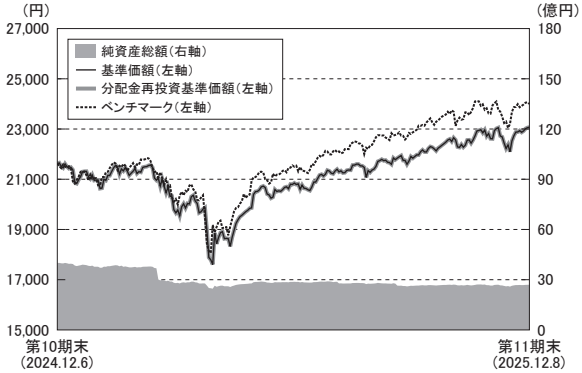
年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2024年12月６日	30,565	－	2,701,923	－	96.9	－	1.5
12月末	31,346	2.6	2,735,667	1.2	97.4	－	1.4
2025年１月末	31,249	2.2	2,782,399	3.0	97.5	－	1.5
２月末	29,381	△3.9	2,689,039	△0.5	98.1	－	1.6
３月末	28,102	△8.1	2,551,115	△5.6	97.0	－	1.6
４月末	26,966	△11.8	2,456,164	△9.1	96.5	－	1.5
５月末	28,688	△6.1	2,633,435	△2.5	97.1	－	1.4
６月末	29,978	△1.9	2,750,812	1.8	97.1	－	1.4
７月末	31,347	2.6	2,903,508	7.5	97.1	－	1.5
８月末	31,662	3.6	2,907,423	7.6	97.6	－	1.6
９月末	32,677	6.9	3,019,555	11.8	97.9	－	1.5
10月末	34,614	13.2	3,213,505	18.9	97.3	－	1.6
11月末	35,292	15.5	3,265,293	20.9	96.8	－	1.5
（期　末）							
2025年12月８日	35,378	15.7	3,267,707	20.9	96.2	－	1.5

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

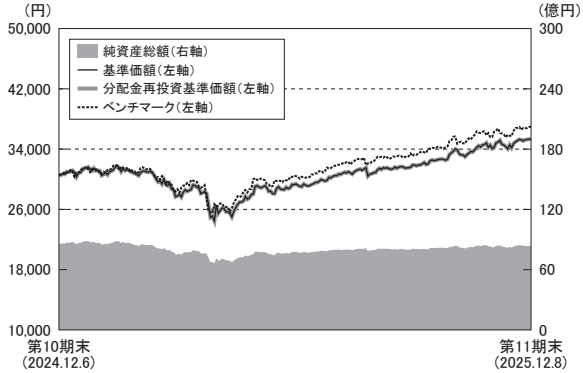
●基準価額等の推移

Aコース（限定為替ヘッジ）



第11期首：21,622円
第11期末：23,072円（既払分配金0円）
騰　落　率：6.7%（分配金再投資ベース）

Bコース（為替ヘッジなし）



第11期首：30,565円
第11期末：35,378円（既払分配金0円）
騰　落　率：15.7%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2024年12月６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＋6.7%、Bコース（為替ヘッジなし）が＋15.7%でした。
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を組入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンドにおいては、日本を含む世界各国の株式に分散投資を行います。
当期の基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

<u>Aコース（限定為替ヘッジ）</u>

プラス要因
・日本、欧州の株式市場が上昇したこと、米国、日本株式の保有
・情報技術、金融セクターにおける株式の保有

マイナス要因
・デンマーク株式の保有

Bコース（為替ヘッジなし）
プラス要因
・日本、欧州の株式市場が上昇したこと、米国、日本株式の保有
・情報技術、金融セクターにおける株式の保有
・円に対してユーロ、英ポンド、米ドルが上昇したこと
マイナス要因
・デンマーク株式の保有

●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初は、米国の政権交代に伴う政策見通しの不透明感や、底堅い米国経済を背景に今後の利下げペースは緩やかになるとの観測が広がったことなどが相場の重石となりました。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。7月には、米国と欧州連合（EU）が関税協議で合意に達する中、投資家心理が改善し、欧州株式は上昇しました。その後、米国の政策金利の引き下げに加えて、企業業績の堅調な成長見通しなどを背景に株式市場は上昇しました。11月には、米国のテクノロジー株式を中心に軟調な推移となりましたが、期末には、米国の追加利下げ期待が高まったことなどが市場の下支えとなりました。こうした状況の下、国・地域別では特に日本や欧州株式が上昇しました。

●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を通じて投資を行なっています。世界各国の株式を主要な投資対象とし、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、上記方針に沿った運用を行ないました。なお、当ファンドの期末時点における組入上位10業種の比率は以下の通りです。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	半導体・半導体製造装置	9.4%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.2
3	ソフトウェア・サービス	8.9
4	資本財	8.6
5	メディア・娯楽	6.7
6	金融サービス	6.5
7	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.2
8	銀行	6.1
9	一般消費財・サービス流通・小売り	5.5
10	ヘルスケア機器・サービス	3.7

当期末

	業種	比率
1	半導体・半導体製造装置	11.6%
2	銀行	9.1
3	資本財	9.1
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.3
5	ソフトウェア・サービス	8.2
6	メディア・娯楽	7.7
7	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.3
8	金融サービス	5.0
9	一般消費財・サービス流通・小売り	4.7
10	ヘルスケア機器・サービス	3.5

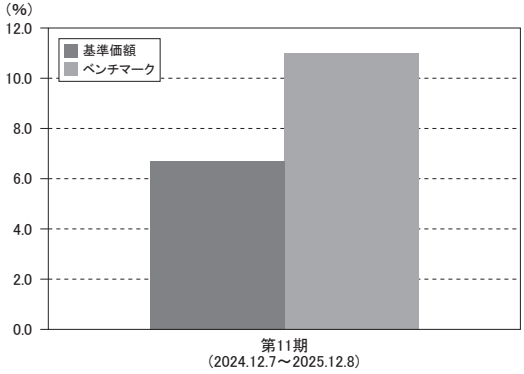
（注）「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

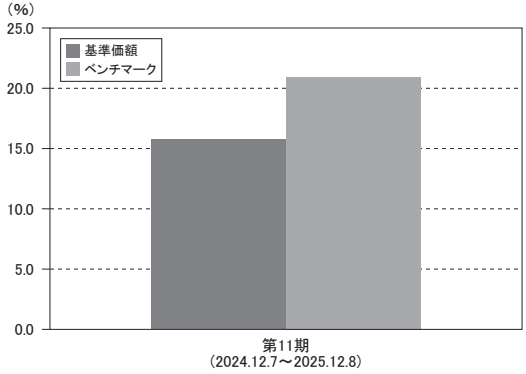
以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

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＋11.0%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＋20.9%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

・日本株式のオーバーウェイト、オランダ株式の銘柄選択

・不動産、コミュニケーション・サービスセクターにおける銘柄選択

マイナス要因

・米国株式、英国株式の銘柄選択

・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）

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

●分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目		第11期 2024年12月7日～2025年12月8日
当期分配金		0
（対基準価額比率）		－%
	当期の収益	－
	当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額		13,071

Bコース（為替ヘッジなし）

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

●分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項目		第11期 2024年12月7日～2025年12月8日
当期分配金		0
（対基準価額比率）		－%
	当期の収益	－
	当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額		25,377

＊「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を組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行ないます。

ファンドは、世界各国の株式を主要な投資対象とし、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、引き続き、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（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）　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11期 2024年12月7日～2025年12月8日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	258円	1.217%	(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21,194円です。
（投信会社）	（222）	（1.048）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（12）	（0.056）	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	（24）	（0.113）	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	5	0.022	(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
（株式）	（5）	（0.022）	
（投資証券）	（0）	（0.000）	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	3	0.015	(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
（株式）	（3）	（0.015）	
（投資証券）	（0）	（0.000）	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	16	0.078	(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）	（9）	（0.044）	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	（3）	（0.013）	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）	（0.020）	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	282	1.332	

（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。

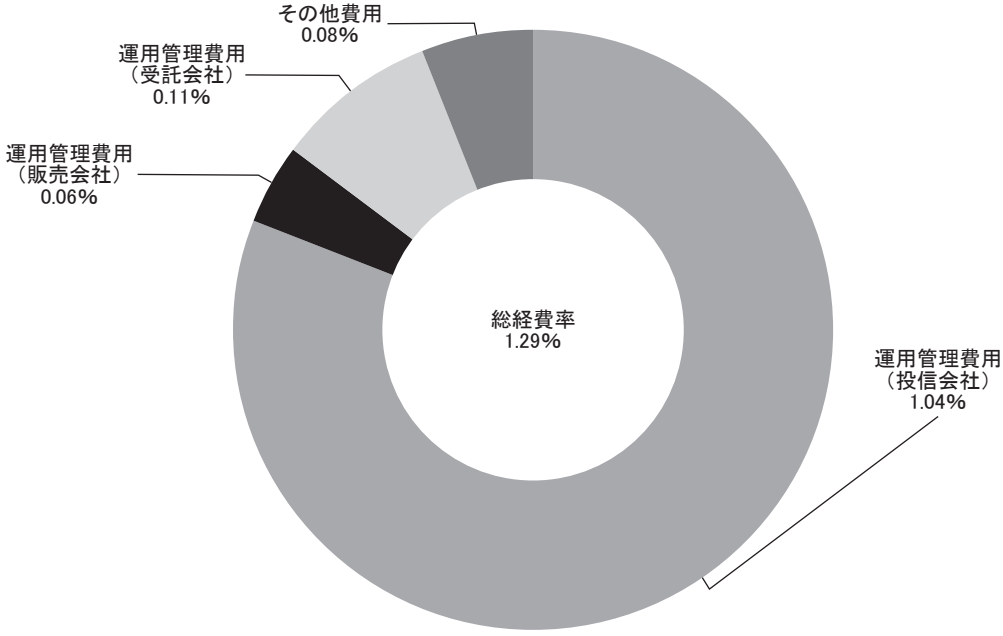
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.29%です。



（注1）1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注3）その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年12月７日から2025年12月８日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
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	20,283	175,788	188,908	1,799,854

（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	79,263,111千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	72,272,713千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.09

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

■利害関係人との取引状況等（2024年12月７日から2025年12月８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12月８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
	千口	千口	千円
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	410,427	241,801	2,677,490

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2025年12月８日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
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	2,677,490	98.4
コール・ローン等、その他	42,668	1.6
投資信託財産総額	2,720,159	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、12月８日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝155.24円、１カナダ・ドル＝112.26円、１オーストラリア・ドル＝103.06円、１香港・ドル＝19.95円、１シンガポール・ドル＝119.84円、１ニュージーランド・ドル＝89.74円、１イギリス・ポンド＝206.95円、１スイス・フラン＝193.06円、１デンマーク・クローネ＝24.21円、１ノルウェー・クローネ＝15.34円、１スウェーデン・クローナ＝16.53円、１ユーロ＝180.81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(75,341,232千円)の投資信託財産総額(80,928,295千円)に対する比率は、93.1%です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月８日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	5,255,042,421
コール・ローン等	3,214,248
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)	2,677,490,772
未収入金	2,574,337,401
(B) 負債	2,557,054,245
未払金	2,536,952,309
未払解約金	3,214,248
未払信託報酬	16,458,939
その他未払費用	428,749
(C) 純資産総額(A－B)	2,697,988,176
元本	1,169,395,066
次期繰越損益金	1,528,593,110
(D) 受益権総口数	1,169,395,066口
１万口当り基準価額(C／D)	23,072円

（注１）当期における期首元本額1,851,100,336円、期中追加設定元本額16,181,665円、期中一部解約元本額697,886,935円です。

（注２）上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

■損益の状況

当期　自2024年12月７日　至2025年12月８日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	204,252,979
売買益	767,181,500
売買損	△562,928,521
(B) 信託報酬等	△37,193,730
(C) 当期損益金(A＋B)	167,059,249
(D) 前期繰越損益金	712,538,627
(E) 追加信託差損益金	648,995,234
(配当等相当額)	(534,010,112)
(売買損益相当額)	(114,985,122)
(F) 合計(C＋D＋E)	1,528,593,110
次期繰越損益金(F)	1,528,593,110
追加信託差損益金	648,995,234
(配当等相当額)	(534,010,112)
(売買損益相当額)	(114,985,122)
分配準備積立金	879,597,876

（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	167,059,249円
(c) 収益調整金	648,995,234円
(d) 分配準備積立金	712,538,627円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	1,528,593,110円
１万口当たり分配可能額	13,071.66円
(f) 分配金額	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	0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（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）　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11期 2024年12月7日～2025年12月8日 金額	比率	項目の概要
(a)信託報酬	367円	1.195%	(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30,700円です。
（投信会社）	(316)	(1.029)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(17)	(0.055)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(34)	(0.111)	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	7	0.022	(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
（株式）	(7)	(0.022)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	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	5	0.015	(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
（株式）	(5)	(0.015)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	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	14	0.044	(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）	(9)	(0.028)	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)	(0.005)	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）	(3)	(0.011)	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	392	1.277	

（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。

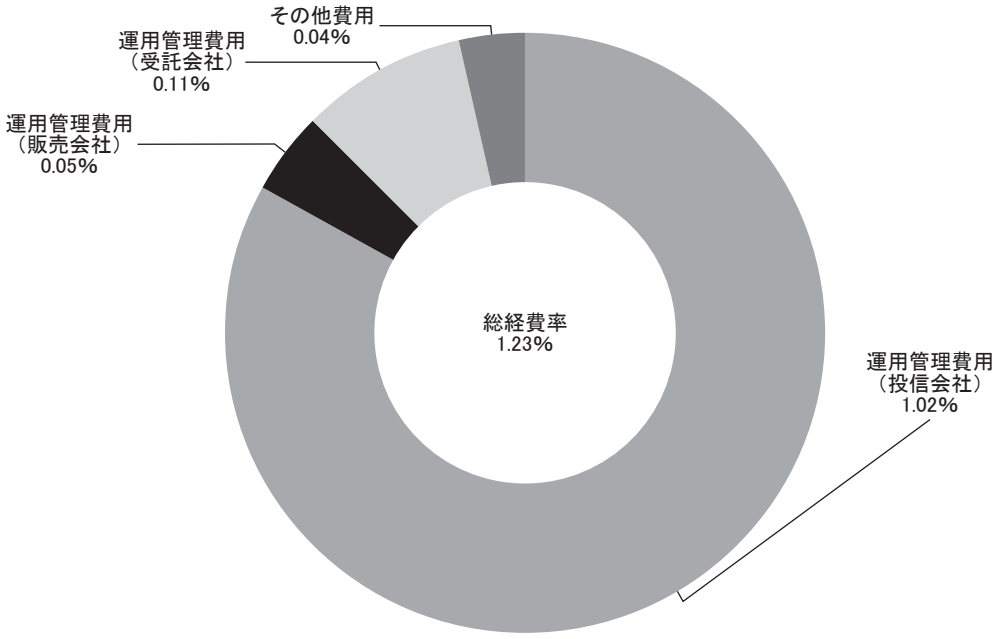
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.23%です。



（注1）1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注3）その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年12月７日から2025年12月８日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
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	11,610	106,401	162,718	1,588,407

（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	79,263,111千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	72,272,713千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.09

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

■利害関係人との取引状況等（2024年12月７日から2025年12月８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12月８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
	千口	千口	千円
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	906,900	755,792	8,368,963

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

（2025年12月８日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
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	8,368,963	99.4
コール・ローン等、その他	53,142	0.6
投資信託財産総額	8,422,105	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、12月８日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝155.24円、１カナダ・ドル＝112.26円、１オーストラリア・ドル＝103.06円、１香港・ドル＝19.95円、１シンガポール・ドル＝119.84円、１ニュージーランド・ドル＝89.74円、１イギリス・ポンド＝206.95円、１スイス・フラン＝193.06円、１デンマーク・クローネ＝24.21円、１ノルウェー・クローネ＝15.34円、１スウェーデン・クローナ＝16.53円、１ユーロ＝180.81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(75,341,232千円)の投資信託財産総額(80,928,295千円)に対する比率は、93.1%です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年12月８日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	8,422,105,890
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)	8,368,963,872
未収入金	53,142,018
(B) 負債	53,123,945
未払解約金	3,909,549
未払信託報酬	48,723,721
その他未払費用	490,675
(C) 純資産総額(A－B)	8,368,981,945
元本	2,365,594,473
次期繰越損益金	6,003,387,472
(D) 受益権総口数	2,365,594,473口
１万口当り基準価額(C／D)	35,378円

（注１）当期における期首元本額2,807,092,644円、期中追加設定元本額57,882,196円、期中一部解約元本額499,380,367円です。

（注２）上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期　自2024年12月７日　至2025年12月８日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,234,829,231
売買益	1,323,073,991
売買損	△88,244,760
(B) 信託報酬等	△97,410,826
(C) 当期損益金(A＋B)	1,137,418,405
(D) 前期繰越損益金	3,129,629,996
(E) 追加信託差損益金	1,736,339,071
(配当等相当額)	(1,251,592,915)
(売買損益相当額)	(484,746,156)
(F) 合計(C＋D＋E)	6,003,387,472
次期繰越損益金(F)	6,003,387,472
追加信託差損益金	1,736,339,071
(配当等相当額)	(1,251,592,915)
(売買損益相当額)	(484,746,156)
分配準備積立金	4,267,048,401

（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	1,137,418,405円
(c) 収益調整金	1,736,339,071円
(d) 分配準備積立金	3,129,629,996円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	6,003,387,472円
１万口当たり分配可能額	25,377.92円
(f) 分配金額	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	0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。

〈補足情報〉

■フィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2025年12月８日現在におけるフィデリティ・グローバル・エクイティ・オープン・マザーファンド全体(7,281,733,904口)の内容です。

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	2024年12月6日現在 株数	2025年12月８日現在 株数	2025年12月８日現在 評価額
	千株	千株	千円
鉱業（1.1%）			
ＩＮＰＥＸ	22.5	15.2	48,776
建設業（4.1%）			
大成建設	－	1	13,660
大林組	24	16.3	51,475
東鉄工業	－	3.9	16,965
大和ハウス工業	11.6	7.5	38,625
きんでん	－	8.8	57,490
食料品（－）			
アサヒグループホールディングス	44.8	－	－
味の素	3.3	－	－
東洋水産	3.5	－	－
繊維製品（0.8%）			
東レ	－	33.5	33,047
化学（5.8%）			
日産化学	6.2	－	－
信越化学工業	24.4	－	－
東京応化工業	－	11.7	70,246
住友ベークライト	－	7.9	41,103
日油	11.2	24.7	79,509
デクセリアルズ	－	11.2	34,294
ニフコ	6.1	5.2	25,308
医薬品（－）			
ロート製薬	14	－	－
ゴム製品（－）			
ブリヂストン	10.4	－	－
ガラス・土石製品（－）			
ＡＧＣ	5.7	－	－
太平洋セメント	5.9	－	－
鉄鋼（0.5%）			
大和工業	－	2.2	22,814
非鉄金属（3.6%）			
住友電気工業	14	9.1	63,163
フジクラ	－	5	92,275
機械（8.8%）			
日本製鋼所	6.7	5.8	55,343
ディスコ	－	1.2	56,952
ＳＭＣ	1.6	0.1	5,680
ダイフク	26.2	26.1	132,614
アマノ	10.3	3	12,381
ホシザキ	8.1	7.4	38,065
マキタ	19.8	8.2	37,752
三菱重工業	－	5.2	21,881
ＩＨＩ	－	7.1	21,647
電気機器（27.6%）			
日立製作所	52.9	55.1	270,596
富士電機	5.7	12.4	140,492
オムロン	8.4	－	－
日本電気	－	15.9	90,359
ルネサスエレクトロニクス	7.7	－	－
ソニーグループ	94	60.6	260,580
アズビル	－	29.2	42,237
アドバンテスト	－	7.1	143,775
キーエンス	3.1	2.2	120,494
村田製作所	46.7	18.5	62,881
東京エレクトロン	1.9	2.1	69,636
輸送用機器（4.8%）			
豊田自動織機	7	－	－
デンソー	21.2	－	－
トヨタ自動車	28.5	55.7	170,442
本田技研工業	12.1	－	－
スズキ	28.2	17.4	40,550
シマノ	3.1	－	－
精密機器（4.1%）			
テルモ	17.6	13.7	32,462
島津製作所	18.2	5.3	23,537
オリンパス	22.6	－	－
ＨＯＹＡ	－	5.1	122,017
その他製品（1.7%）			
アシックス	28.7	8.6	32,078
任天堂	－	3.4	41,888
電気・ガス業（－）			
九州電力	15.5	－	－

銘　　柄	2024年12月6日現在	2025年12月８日現在	
	株　数	株　数	評価額
	千株	千株	千円
陸運業（－）			
九州旅客鉄道	10.1	－	－
情報・通信業（4.7%）			
インターネットイニシアティブ	－	9.9	28,017
野村総合研究所	9.8	6.4	39,564
シンプレクス・ホールディングス	17.4	62	67,208
ラクスル	12.3	11.2	14,649
ＬＩＮＥヤフー	76	－	－
ＫＤＤＩ	33.1	－	－
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.2	－	－
ソフトバンクグループ	11.3	2.9	54,099
卸売業（5.9%）			
神戸物産	10.9	6.2	23,064
伊藤忠商事	30.5	21.7	203,177
三井物産	6.4	－	－
サンリオ	－	5.2	29,156
小売業（3.9%）			
パルグループホールディングス	－	11	23,639
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	64.5	61,210
ニトリホールディングス	5.6	－	－
ファーストリテイリング	2	1.5	84,225
銀行業（11.4%）			
横浜フィナンシャルグループ	－	35	43,680
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	158.9	115.1	287,577
三井住友フィナンシャルグループ	52.7	33.8	165,890
保険業（3.9%）			
SOMPOホールディングス	22.3	－	－
東京海上ホールディングス	23.4	21.6	121,046
Ｔ＆Ｄホールディングス	14.3	14.4	50,140
その他金融業（1.2%）			
オリックス	27.8	12.1	52,151
不動産業（2.9%）			
三菱地所	37.4	25.9	98,938
住友不動産	6.4	3.7	28,031
サービス業（3.3%）			
カカクコム	11.1	5	11,435
オリエンタルランド	23.5	－	－
リクルートホールディングス	24.5	14.5	117,392
ベイカレント	－	2.3	15,658
合計　株数・金額	千株 1,375	千株 1,025.5	千円 4,355,052
合計　銘柄数〈比率〉	66銘柄	62銘柄	〈5.4%〉

（注１）銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
（注２）合計欄の〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	1,314.2	1,082.7	30,183	4,685,688	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CISCO SYSTEMS INC	1,089.8	796.9	6,213	964,572	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FISERV INC	183.8	—	—	—	金融サービス
GILEAD SCIENCES INC	349.1	339.8	4,119	639,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	448.4	396	19,133	2,970,228	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	—	113.1	2,011	312,297	一般消費財・サービス流通・小売り
STARBUCKS CORP	—	185.4	1,578	244,988	消費者サービス
TERADYNE INC	214.2	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WESTERN DIGITAL CORP	475.1	273.9	4,625	718,124	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMAZON COM INC	773.9	654.6	15,025	2,332,486	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	2,200.7	1,825.2	33,293	5,168,478	半導体・半導体製造装置
THE BOOKING HOLDINGS INC	5.2	—	—	—	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	39	32.3	2,889	448,615	生活必需品流通・小売り
NETFLIX INC	50.3	361.6	3,624	562,695	メディア・娯楽
INTUITIVE SURGICAL INC	39.3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DOLLAR TREE INC	—	51.2	626	97,318	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	490.8	216.3	620	96,336	食品・飲料・タバコ
NXP SEMICONDUCTORS NV	220.8	261.7	5,965	926,076	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	225.9	166.5	7,575	1,176,059	自動車・自動車部品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	241.6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LIBERTY BROADBAND CORP C	48.6	—	—	—	メディア・娯楽
ZILLOW GROUP INC CL C	116	118.7	878	136,433	不動産管理・開発
ALPHABET INC CL C	757.4	687.5	22,143	3,437,586	メディア・娯楽
RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR	140.74	—	—	—	運輸
INSULET CORP	43.5	29.6	901	139,916	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	38.2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BROADCOM INC	—	229.7	8,963	1,391,542	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	251.4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOX CORP CL A	—	131.4	898	139,525	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	—	81.6	4,178	648,618	ソフトウェア・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	448.1	596.3	5,898	915,606	半導体・半導体製造装置
CONSTELLATION ENERGY CORP	—	44.7	1,608	249,687	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	251.2	655	101,702	メディア・娯楽
DRAFTKINGS HOLDINGS INC	277.9	250.8	852	132,376	消費者サービス

銘柄	2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	
META PLATFORMS INC CL A	152.3	144.8	9,751	1,513,764	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	87.1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HLDGS INC	153	111	1,856	288,181	金融サービス
LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY FOR	108.9	139.6	1,287	199,811	メディア・娯楽
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
ABBOTT LABORATORIES	—	151.5	1,894	294,173	ヘルスケア機器・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	93.1	64	1,668	259,004	素材
ARCHER DANIELS MIDLAND CO	147.5	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BOEING CO	147.8	116.1	2,343	363,873	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	468	213.3	2,080	322,914	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP	—	100.3	758	117,760	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	85.9	—	—	—	資本財
COCA COLA CO	535.1	434.5	3,041	472,162	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMLIVE CO	165.6	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CUMMINS INC	—	26.4	1,348	209,281	資本財
DANAHER CORP	110.1	104.3	2,359	366,333	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DISNEY (WALT) CO	232.7	—	—	—	メディア・娯楽
ECOLAB INC	82.8	62.3	1,617	251,157	素材
GENERAL AEROSPACE	186.8	147.2	4,179	648,840	資本財
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	317.3	242.6	3,139	487,449	保険
INTL BUS MACH CORP	218.5	108.5	3,341	518,679	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	156.4	—	—	—	素材
KEYCORP	1,323.5	1,156	2,226	345,635	銀行
ELI LILLY & CO	100.3	90.2	9,112	1,414,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	53.6	42.8	1,935	300,453	資本財
LOWES COS INC	179.6	102.3	2,541	394,596	一般消費財・サービス流通・小売り
MARSH & MCLENNAN COS INC	125.9	72.1	1,310	203,507	保険
MCCORMICK & CO INC NON-VTG	—	74.5	471	73,208	食品・飲料・タバコ
MCDONALDS CORP	—	82	2,552	396,185	消費者サービス
MURPHY OIL CORP	—	127.7	418	64,924	エネルギー
NIKE INC CL B	—	185.3	1,220	189,452	耐久消費財・アパレル
PG&E CORP	1,168.9	—	—	—	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	55.5	43.6	3,836	595,624	資本財
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	94.3	—	—	—	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO	238.4	181.7	2,606	404,630	家庭用品・パーソナル用品
PUBLIC SVC ENTERPRISE GRP INC	276	—	—	—	公益事業
PULTEGROUP INC	—	95.4	1,211	188,070	耐久消費財・アパレル

銘柄	2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	30.2	778	120,797	消費者サービス
SCHWAB CHARLES CORP	—	314.4	2,949	457,911	金融サービス
STRYKER CORP	89.9	43.9	1,598	248,080	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	89.4	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	42	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	101.8	80.3	1,889	293,332	運輸
WALMART INC	529.2	388.1	4,467	693,522	生活必需品流通・小売り
MORGAN STANLEY	208.9	—	—	—	金融サービス
VALERO ENERGY CORP	65.2	77.2	1,344	208,698	エネルギー
FREEPORT MCMORAN INC	329.1	—	—	—	素材
UNITED RENTALS INC	—	13.4	1,067	165,774	資本財
SEMPRA	—	209.7	1,901	295,133	公益事業
WELLS FARGO COMPANY	1,162.6	1,022	9,180	1,425,200	銀行
ARTHUR J GALLAGHAR AND CO	112.4	70	1,677	260,488	保険
EXXON MOBIL CORP	687.1	551.8	6,430	998,298	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	—	275.3	2,372	368,355	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	83.8	65.3	2,160	335,449	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	218.2	93.3	1,520	236,087	公益事業
TAPESTRY INC	213.8	—	—	—	耐久消費財・アパレル
US BANCORP DEL	1,065.4	1,318.6	6,759	1,049,289	銀行
AMETEK INC NEW	169.2	133	2,657	412,525	資本財
CENCORA INC	—	48.2	1,637	254,152	ヘルスケア機器・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	107.1	84.6	3,396	527,210	資本財
CONOCOPHILLIPS	—	204.7	1,917	297,724	エネルギー
SALESFORCE INC	198.1	173.2	4,513	700,609	ソフトウェア・サービス
DOMINOS PIZZA INC	32.1	—	—	—	消費者サービス
AT&T INC	1,146.7	—	—	—	電気通信サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	79.2	—	—	—	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	392.5	—	—	—	消費者サービス
HESS CORP	132.2	—	—	—	エネルギー
MASTERCARD INC CL A	—	98.7	5,384	835,855	金融サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	181.5	—	—	—	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	513	580.9	6,623	1,028,220	金融サービス
VISA INC CL A	149.8	—	—	—	金融サービス
MERCK & CO INC NEW	587.8	233.8	2,331	361,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	—	210.2	1,598	248,162	自動車・自動車部品
HCA HLDGS INC	—	21.6	1,051	163,199	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	
CITIGROUP INC	—	451.5	4,915	763,149	銀行
NEXTERA ENERGY	—	256	2,128	330,370	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	80.3	—	—	—	エネルギー
SERVICENOW INC	60.3	50.6	4,323	671,112	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	—	63.4	1,329	206,322	電気通信サービス
VEEVA SYS INC CL A	—	28.8	696	108,196	ヘルスケア機器・サービス
FORTIVE CORP	195.5	—	—	—	資本財
ALCOA CORP	—	283.4	1,240	192,566	素材
INGERSOLL RAND INC	329	275.4	2,199	341,426	資本財
SEA LTD ADR	25.56	19.15	256	39,833	一般消費財・サービス流通・小売り
VISTRA CORP	—	61.9	1,034	160,639	公益事業
PINTEREST INC CL A	218.4	—	—	—	メディア・娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC	—	200.9	1,834	284,806	運輸
ROBLOX CORP	—	56	539	83,700	メディア・娯楽
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	159.3	231.9	3,203	497,270	金融サービス
LINDE PLC	17.09	27.13	1,084	168,285	素材
GE VERNOVA LLC	46	37.3	2,354	365,562	資本財
BLACKROCK INC	31.7	—	—	—	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	216.8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	32.4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOSAIC CO NEW	—	495.3	1,169	181,538	素材
PVH CORP	104.2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PHILIP MORRIS INTL INC	—	176.9	2,614	405,915	食品・飲料・タバコ
（アメリカ・・・シンガポール）					
JARDINE MATHESON HLD (SG)	5	15	102	15,929	資本財
HONGKONG LAND HLDGS LTD	49	—	—	—	不動産管理・開発
小計 株数、金額	27,847.69	22,671.68	362,815	56,323,422	
小計 銘柄数〈比率〉	97銘柄	94銘柄	—	〈69.9%〉	
（カナダ・・・トロント）	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
BANK OF MONTREAL	—	49.6	884	99,245	銀行
BARRICK MINING CORP	—	160.06	908	102,042	素材
BOMBARDIER INC CL B SUB VTG	—	15.78	359	40,389	資本財
CAE INC	—	33.38	126	14,172	資本財
CAMECO CORP	38.76	27.08	341	38,370	エネルギー
CANADIAN IMP BK OF COMMERCE	110.19	83.42	1,052	118,136	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	217.65	—	—	—	エネルギー
FINNING INTERNATIONAL INC	—	25.58	190	21,387	資本財

銘柄	2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	
KINROSS GOLD CORP	158.3	123.16	464	52,165	素材
LOBLAW COS LTD	19.6	107.67	669	75,145	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTL INC	—	31.75	215	24,176	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA DTC EL	47.95	—	—	—	銀行
POWER CORP OF CANADA SUB VTG	—	108.31	763	85,732	保険
ROGERS COMM INC CL B NON VTG	—	57.49	298	33,476	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	120.63	95.09	2,136	239,884	銀行
ATKINSREALIS GROUP INC	18.16	—	—	—	資本財
TECK RESOURCES LTD SUB VTG CLB	32.51	26.66	166	18,663	素材
THOMSON REUTERS CORP	15.81	—	—	—	商業・専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	11.34	184	20,758	資本財
TORONTO-DOMINION BANK	114.89	120.88	1,477	165,825	銀行
WEST FRASER TIMBER LTD	10.2	—	—	—	素材
FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD	3.96	—	—	—	保険
CANADIAN NATL RAILWAY CO ORD	—	24.46	332	37,283	運輸
IMPERIAL OIL LTD	26.65	23.77	303	34,113	エネルギー
BANK OF NOVA SCOTIA	19.3	89.54	888	99,773	銀行
ENBRIDGE INC	—	175.07	1,165	130,852	エネルギー
CELESTICA INC SUB VTG	15.14	8.76	393	44,205	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MANULIFE FINANCIAL CORP (CANA)	193.32	—	—	—	保険
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)	68.19	36.51	852	95,731	素材
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	25.26	68.77	701	78,706	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	64.15	48.07	356	40,024	生活必需品流通・小売り
FORTIS INC	—	66.14	467	52,479	公益事業
IAMGOLD CORP	—	90.16	190	21,386	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	19.92	162	18,191	耐久消費財・アパレル
TC ENERGY CORP	136.93	101.6	767	86,135	エネルギー
FIRST QUANTUM MINERALS INC	49.67	68.52	228	25,622	素材
BROOKFIELD CORP CL A	130.52	154.66	998	112,055	金融サービス
PAN AM SILVER CORP	—	6.41	39	4,415	素材
HUDBAY MINERALS INC	—	35.84	86	9,728	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	40.49	—	—	—	素材
LUNDIN MINING CORP	—	79.33	204	22,949	素材
TFI INTERNATIONAL INC	11.38	—	—	—	運輸
INTACT FINL CORP	16.98	—	—	—	保険
SUNCOR ENERGY INC	—	88.42	541	60,737	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	—	192.09	486	54,664	エネルギー

銘柄		2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	
ALTAGAS LTD		—	50.36	212	23,874	公益事業
ARC RESOURCES LTD		112.04	—	—	—	エネルギー
KEYERA CORP		63.72	—	—	—	エネルギー
BIRD CONSTRUCTION INC		20.61	—	—	—	資本財
PEMBINA PIPELINE CORP		70.06	—	—	—	エネルギー
RB GLOBAL INC		—	11.94	164	18,475	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD		57.15	—	—	—	金融サービス
BRP INC		—	10.34	109	12,318	耐久消費財・アパレル
BADGER INFRASTRUCTURE SOLUTION		—	11.21	85	9,627	資本財
CES ENERGY SOLUTIONS CORP		59.34	72.06	93	10,475	エネルギー
SHOPIFY INC CL A		95.06	79.71	1,775	199,348	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LIMITED		94.27	—	—	—	公益事業
ARITZIA INC		12.46	22.1	250	28,106	一般消費財・サービス流通・小売り
IVANHOE MINES LTD		80.18	—	—	—	素材
AIR CANADA VTG		59.65	—	—	—	運輸
FIRSTSERVICE CORP		6.69	—	—	—	不動産管理・開発
WSP GLOBAL INC		15.55	—	—	—	資本財
IA FINANCIAL CORP INC		10.13	25.05	415	46,683	保険
BOYD GROUP SVCS INC		—	5.72	134	15,119	商業・専門サービス
EQUINOX GOLD CORP		—	55.61	107	12,042	素材
BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A		59.22	—	—	—	金融サービス
MDA SPACE LTD		50.85	—	—	—	資本財
SOUTH BOW CORP		22.48	—	—	—	エネルギー
GROUPE DYNAMITE INC		—	15.74	123	13,833	一般消費財・サービス流通・小売り
ROCKPOINT GAS STORAGE INC		—	44.71	123	13,862	エネルギー
COMPUTER MODELLING GROUP LTD		23.67	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2.84	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC		45.93	29.71	597	67,075	一般消費財・サービス流通・小売り
WASTE CONNECTIONS INC		10.71	—	—	—	商業・専門サービス
小計	株数、金額	2,679.2	2,889.55	23,601	2,649,470	
	銘柄数〈比率〉	47銘柄	48銘柄	—	〈3.3%〉	
（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		41.49	59.53	341	35,215	消費者サービス
BHP GROUP LIMITED		279.89	335.92	1,506	155,235	素材
RIO TINTO LTD		2.12	15.58	215	22,233	素材
AMPOL LTD		21.6	—	—	—	エネルギー

銘柄	2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	
CSL LIMITED	29.4	26.87	494	50,981	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	92.09	112.2	1,730	178,318	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	201.56	224.87	918	94,693	銀行
QANTAS AIRWAYS LTD	68.68	—	—	—	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	115.32	170.39	320	33,066	保険
SANTOS LTD	250.06	—	—	—	エネルギー
SGH LTD	16.29	—	—	—	資本財
ORICA LTD	41.53	—	—	—	素材
WESFARMERS LTD	13.48	87.64	711	73,305	一般消費財・サービス流通・小売り
WESTPAC BANKING CORP	71.98	171.63	653	67,374	銀行
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	—	60.16	151	15,593	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD	—	26.31	77	7,963	生活必需品流通・小売り
COCHLEAR LTD	—	2.3	61	6,387	ヘルスケア機器・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	183.44	—	—	—	保険
COMPUTERSHARE LTD	—	73.69	257	26,519	商業・専門サービス
JAMES HARDIE INDUSTRES PLC CDI	31.7	—	—	—	素材
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNIT	224.65	287.68	431	44,442	運輸
ORIGIN ENERGY LIMITED	131.96	33.17	38	3,996	公益事業
SEEK LTD	28.23	—	—	—	メディア・娯楽
BRAMBLES LTD	—	122.28	283	29,211	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD	26.16	14.92	292	30,105	金融サービス
CAR GROUP LTD	27.13	38.48	125	12,936	メディア・娯楽
REA GROUP LTD	3.79	10.8	205	21,175	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	501.17	142	14,720	ヘルスケア機器・サービス
FORTESCUE LTD	—	172.54	381	39,315	素材
EVOLUTION MINING LTD	—	175.3	210	21,679	素材
SUNCORP GROUP LTD	97.3	—	—	—	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	87.81	121.29	319	32,912	素材
MEDIBANK PRIVATE LIMITED	226.52	141.71	63	6,572	保険
SOUTH32	352.54	340.15	118	12,234	素材
WISETECH GLOBAL LTD	12	31.92	234	24,119	ソフトウェア・サービス
XERO LTD (AU)	10.47	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PRO MEDICUS LTD	—	5.51	137	14,139	ヘルスケア機器・サービス
COLES GROUP LTD	—	88.39	193	19,904	生活必需品流通・小売り
REECE LTD	19.95	—	—	—	資本財
TELSTRA GROUP LTD	312.24	385.01	188	19,403	電気通信サービス

銘柄		2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		214.14	140.43	496	51,132	銀行
小計	株数、金額	3,235.52	3,977.84	11,303	1,164,891	
	銘柄数〈比率〉	31銘柄	30銘柄	—	〈1.4%〉	
(香港・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD		—	175	945	18,870	公益事業
HANG SENG BANK LTD		—	30	458	9,139	銀行
HONG KONG&CHINA GAS CO LTD		—	350	251	5,013	公益事業
SINO LAND CO		360	—	—	—	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD		15	20	197	3,934	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD CL A		20	—	—	—	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		100	60	576	11,491	資本財
WHARF HOLDINGS LTD		60	—	—	—	不動産管理・開発
CLP HLDGS LTD		—	65	443	8,850	公益事業
HONG KONG EXCHS & CLEARING LTD		82	91	3,707	73,961	金融サービス
BANK OF CHINA HONG KONG LTD		—	160	597	11,918	銀行
GALAXY ENT GROUP LTD		150	50	198	3,968	消費者サービス
SANDS CHINA LTD		144	—	—	—	消費者サービス
AIA GROUP LTD		674	750	5,872	117,156	保険
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		110	115	598	11,930	公益事業
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		90	350	948	18,922	運輸
WH GROUP LTD		620	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		—	205	1,150	22,943	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		40	50	204	4,069	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVST CO LTD		—	400	993	19,822	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD(STAPLED)		320	870	1,019	20,341	電気通信サービス
小計	株数、金額	2,785	3,741	18,162	362,333	
	銘柄数〈比率〉	14銘柄	16銘柄	—	〈0.4%〉	
(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	
KEPPEL LTD		—	51	52	6,252	資本財
OVERSEA-CHINESE BKG CORP LTD		—	276	522	62,579	銀行
UNITED OVERSEAS BANK		—	42	144	17,374	銀行
SINGAPORE TELECOM LTD (SING)		548	611	279	33,535	電気通信サービス
DBS GROUP HOLDINGS LTD		143	156	844	101,252	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD		69	128	214	25,739	金融サービス
GENTING SINGAPORE LIMITED		570	—	—	—	消費者サービス
小計	株数、金額	1,330	1,264	2,058	246,734	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	6銘柄	—	〈0.3%〉	

銘柄		2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド・・・ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD (NZ)		124.39	—	—	—	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTH (NZ)		44.06	22.05	83	7,507	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数、金額	168.45	22.05	83	7,507	
	銘柄数〈比率〉	2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	328.45	548	113,548	食品・飲料・タバコ
NATWEST GROUP PLC		2,190.12	2,431.95	1,501	310,833	銀行
THE SAGE GROUP PLC		701.44	1,046.19	1,119	231,664	ソフトウェア・サービス
WEIR GROUP PLC		163.62	207.49	597	123,667	資本財
3I GROUP PLC		232.5	327.85	1,059	219,218	金融サービス
ASHTEAD GROUP PLC		104.24	132.19	633	131,175	資本財
ASTRAZENECA PLC (UK)		104.08	158.62	2,155	446,176	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	149.29	685	141,810	商業・専門サービス
BUNZL PLC		175.21	222.2	478	98,958	資本財
INTERCONTINENTAL HOTELS GP PLC		36.66	54.73	544	112,720	消費者サービス
EXPERIAN PLC		231.03	339.86	1,129	233,790	商業・専門サービス
HOWDEN JOINERY GROUP PLC		267.15	420.19	346	71,697	資本財
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		97.97	124.88	745	154,236	家庭用品・パーソナル用品
RIGHTMOVE PLC		425.29	549.44	296	61,424	メディア・娯楽
LLOYDS BANKING GROUP PLC		11,113.02	15,657.08	1,498	310,090	銀行
GLENCORE XSTRATA PLC		1,792.27	2,483.53	943	195,204	素材
AUTO TRADER GROUP PLC		345.68	446.59	271	56,192	メディア・娯楽
CONVATEC GROUP PLC		1,560.32	2,015.83	462	95,616	ヘルスケア機器・サービス
HALEON PLC		1,288.51	—	—	—	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	511	105,793	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	21,178.33	27,132.68	15,529	3,213,819	
	銘柄数〈比率〉	20銘柄	19銘柄	—	〈4.0%〉	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
SIKA AG		17.81	46.79	749	144,758	素材
LONZA GROUP AG		8.37	15.24	827	159,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA (REG)		203.17	209.16	1,648	318,278	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		4.62	9.57	915	176,776	金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA A		49.64	97.55	1,692	326,658	耐久消費財・アパレル
DKSH HOLDING AG		41.76	71.38	406	78,411	資本財
SIG GROUP AG		174.69	327.45	310	60,025	素材

銘柄		2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（スイス・・・SWX Europe）		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HLDGS GENUSSCHEIN		62.92	92.68	2,881	556,287	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	562.98	869.82	9,432	1,821,018	
	銘柄数〈比率〉	8銘柄	8銘柄	—	〈2.3%〉	
（デンマーク・・・コペンハーゲン）		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
NOVO NORDISK AS CL B		240.06	325.53	10,078	243,998	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	240.06	325.53	10,078	243,998	
	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	千ノルウェー・クローネ	千円	
DNB BANK ASA		238.86	402.23	10,860	166,595	銀行
小計	株数、金額	238.86	402.23	10,860	166,595	
	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）		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ASSA ABLOY AB SER B		241.91	460.96	16,636	274,993	資本財
EPIROC AB CL B		357.27	578.58	10,802	178,558	資本財
小計	株数、金額	599.18	1,039.54	27,438	453,552	
	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）		百株	百株	千ユーロ	千円	
RYANAIR HOLDINGS PLC (IR)		—	352.42	985	178,100	運輸
小計	株数、金額	—	352.42	985	178,100	
	銘柄数〈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	千ユーロ	千円	
ABN AMRO GROUP NV-GDR		357.6	453.5	1,331	240,744	銀行
ASML HOLDING NV		31.36	38.47	3,660	661,910	半導体・半導体製造装置
ユーロ（オランダ・・・EURONEXT パリ）						
AIRBUS SE		1.05	—	—	—	資本財
小計	株数、金額	390.01	491.97	4,992	902,654	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	2銘柄	—	〈1.1%〉	
ユーロ（ベルギー・・・ブリュッセル）		百株	百株	千ユーロ	千円	
KBC GROEP NV		87.67	138.12	1,472	266,217	銀行
小計	株数、金額	87.67	138.12	1,472	266,217	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.3%〉	
ユーロ（フランス・・・EURONEXT パリ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
HERMES INTERNATIONAL SA		—	3.8	822	148,752	耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA		91.37	121.04	1,558	281,772	資本財
VEOLIA ENVIRONNEMENT		246.05	354.62	1,039	187,996	公益事業
ENGIE		43.32	—	—	—	公益事業
L'OREAL SA ORD		34.22	49.57	1,847	334,086	家庭用品・パーソナル用品

銘柄		2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			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	千ユーロ	千円	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE		25.91	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SAFRAN (SOCIETE D APPLICAT)		40.87	54.76	1,603	290,004	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE		—	64.45	1,517	274,432	資本財
TOTALENERGIES SE		282.59	397.05	2,239	404,899	エネルギー
DASSAULT SYSTEMES SA		140.05	275.75	655	118,563	ソフトウェア・サービス
SANOFI		109.18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA		286.06	382.04	1,472	266,290	保険
ESSILORLUXOTTICA		45.48	33.09	1,001	181,045	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS		146.26	185.49	1,398	252,846	銀行
ARKEMA		7.63	—	—	—	素材
ユーロ（フランス・・・パリ）						
DANONE SA		80.39	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAPGEMINI SA (FF40)		14.1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小計	株数、金額	1,593.48	1,921.66	15,157	2,740,690	
	銘柄数〈比率〉	15銘柄	11銘柄	—	〈3.4%〉	
ユーロ（ドイツ・・・XETRA）		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		88.26	96.24	2,052	371,079	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		36.93	48.74	1,083	195,905	金融サービス
SYMRISE AG		50.66	148.2	1,026	185,535	素材
VONOVIA SE		69.53	—	—	—	不動産管理・開発
DHL GROUP		51.02	—	—	—	運輸
PUMA SE		57.82	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE (REGD)		0.48	—	—	—	保険
INFINEON TECHNOLOGIES AG		7.11	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数、金額	361.81	293.18	4,161	752,521	
	銘柄数〈比率〉	8銘柄	3銘柄	—	〈0.9%〉	
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	170.24	1,042	188,441	消費者サービス
INDITEX SA		116.44	224.57	1,231	222,756	一般消費財・サービス流通・小売り
ユーロ（スペイン・・・ＳＩＢＥ）						
CELLNEX TELECOM SAU		51.38	—	—	—	電気通信サービス
BANKINTER SA		344.37	383.27	523	94,627	銀行
小計	株数、金額	621.5	778.08	2,797	505,826	
	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	2,703.07	1,517	274,330	銀行
小計	株数、金額	2,131.45	2,703.07	1,517	274,330	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.3%〉	

銘柄		2024年12月6日現在	2025年12月8日現在			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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	231.18	1,378	249,209	資本財
SAMPO OYJ SER A		150.82	1,157.77	1,150	208,038	保険
小計	株数、金額	322.03	1,388.95	2,528	457,248	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	－	〈0.6%〉	
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	395.77	1,375	248,739	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	256.75	1,313	237,499	家庭用品・パーソナル用品
SHELL PLC		421.99	－	－	－	エネルギー
小計	株数、金額	958.6	652.52	2,689	486,239	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	2銘柄	－	〈0.6%〉	
ユーロ計	株数、金額	6,466.55	8,719.97	36,302	6,563,828	
	銘柄数〈比率〉	37銘柄	26銘柄	－	〈8.1%〉	
合計	株数、金額	67,331.82	73,055.89	－	73,217,171	
	銘柄数〈比率〉	264銘柄	252銘柄	－	〈90.8%〉	

（注１）邦貨換算金額は、12月８日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		2024年12月6日現在	2025年12月8日現在		
		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
PUBLIC STORAGE INC		5.33	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP		14.18	—	—	—
EQUINIX INC		—	3.18	2,358	366,090
PROLOGIS INC		—	13.55	1,734	269,206
VENTAS INC		42.23	32.9	2,652	411,707
小計	口数、金額	61.74	49.63	6,744	1,047,004
	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)		5.058	—	—	—
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITY		12.195	—	—	—
GOODMAN GROUP (STAPLE)		0.72	14.408	425	43,819
GPT GROUP REIT STAPLED		5.363	—	—	—
SCENTRE GROUP STAPLED UNIT		7.378	68.185	278	28,741
DEXUS NEW STAPLED UNT		3.537	—	—	—
VICINITY CENTERS		11.87	15.916	39	4,051
小計	口数、金額	46.121	98.509	743	76,611
	銘柄数〈比率〉	7	3	—	〈0.1%〉
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TR		3.7	37.2	1,302	25,974
小計	口数、金額	3.7	37.2	1,302	25,974
	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 COMMERCI		11.2	91.5	213	25,549
Capitaland Ascendas REIT		8.2	68.7	190	22,805
小計	口数、金額	19.4	160.2	403	48,354
	銘柄数〈比率〉	2	2	—	〈0.1%〉
合計	口数、金額	130.961	345.539	—	1,197,945
	銘柄数〈比率〉	13	9	—	〈1.5%〉

(注1) 邦貨換算金額は、12月8日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

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	●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	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				
	円	%		%	%	%	%	百万円
51期（2023年７月31日）	67,051	21.6	1,983,989	21.7	96.9	－	1.3	64,297
52期（2024年１月31日）	75,440	12.5	2,154,019	8.6	96.9	－	1.6	67,855
53期（2024年７月31日）	86,242	14.3	2,497,788	16.0	97.0	－	1.5	72,227
54期（2025年１月31日）	96,884	12.3	2,782,399	11.4	97.3	－	1.5	77,974
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

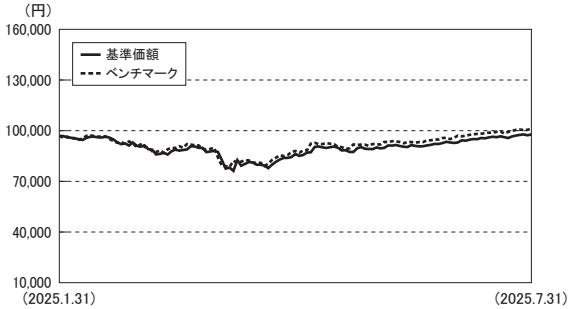
■当期中の基準価額と市況等の推移

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）	円	%		%	%	%	%
2025年１月31日	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（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、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	12円
（株式）	(12)
（投資証券）	(0)
(b)有価証券取引税	11
（株式）	(11)
（投資証券）	(0)
(c)その他費用	12
（保管費用）	(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
	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

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京エレクトロン	1.9	4	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
三菱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
不動産業（2.3%）			
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
ベイカレント	－	2.8	24,292
合計 株数・金額	千株 1,395.6	千株 1,175	千円 4,666,446
合計 銘柄数〈比率〉	64銘柄	62銘柄	〈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 GALLAGHAR 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	
小計 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	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	
		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
YANGZIJIANG SHIPBLDG HLDGS LTD		—	101	26	3,051	資本財
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SING		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
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)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	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	千ノルウェー・クローネ	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)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	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)		百株	百株	千ユーロ	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	
	銘柄数<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	千ユーロ	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)		百株	百株	千ユーロ	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	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ)		百株	百株	千ユーロ	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・・・ＳＩＢＥ）						
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 COMMERCI		—	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	当期末 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。