

## 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・世界割安成長株投信 Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)」と「フィデリティ・世界割安成長株投信 Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)」は、第34期から第39期までの決算を行いました。当ファンドは、主として世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Cコース (毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)	Dコース (毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	原則無期限です。	
運用方針	●フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている企業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的として運用を行います。 ●企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。 ●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。	
主要運用対象	ベビーファンド フィデリティ・世界割安成長株・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 世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場されている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(原則毎月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

(お問合せ先)

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

 0570-051-104

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。

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

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

運用報告書  
(全体版)

第7作成期(2024年8月21日～2025年2月20日)

第34期(決算日 2024年9月20日)

第35期(決算日 2024年10月21日)

第36期(決算日 2024年11月20日)

第37期(決算日 2024年12月20日)

第38期(決算日 2025年1月20日)

第39期(決算日 2025年2月20日)

## フィデリティ・世界割安成長株投信

Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)  
Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)

愛称: テンバガー・ハンター

フィデリティ投信株式会社



《フィデリティ・世界割安成長株投信 Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			(参考指数) <sup>*</sup>		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	MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ヘッジ指数)	期中騰落率				
3作成期(2023年2月20日)	円 10,117	円 0	% 4.3	332.27	% △0.4	% 94.9	% —	% 0.3	百万円 7,579
4作成期(2023年8月21日)	9,974	0	△1.4	344.20	3.6	97.1	—	0.3	6,994
5作成期(2024年2月20日)	10,596	200	8.2	379.87	10.4	98.5	—	0.3	6,264
6作成期(2024年8月20日)	10,523	500	4.0	410.87	8.2	90.1	—	0.9	5,105
7作成期(2025年2月20日)	10,359	100	△0.6	440.01	7.1	94.0	—	0.9	4,818

\*当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ヘッジ指数) を記載しております。

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

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(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おります。

(注3) 3作成期対応期間(第10期～第15期)、4作成期対応期間(第16期～第21期)、5作成期対応期間(第22期～第27期)、6作成期対応期間(第28期～第33期)、7作成期対応期間(第34期～第39期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

(注4) 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5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		(参考指数)		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	MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ヘッジ指数)	騰落率			
第34期	(期首)2024年8月20日	円 10,523	% —	410.87	% —	% 90.1	% —	% 0.9
	(期末)2024年9月20日	10,575	0.5	415.87	1.2	93.1	—	0.9
第35期	(期首)2024年9月20日	10,575	—	415.87	—	93.1	—	0.9
	(期末)2024年10月21日	10,670	0.9	425.18	2.2	99.6	—	0.9
第36期	(期首)2024年10月21日	10,570	—	425.18	—	99.6	—	0.9
	(期末)2024年11月20日	10,323	△2.3	426.09	0.2	97.3	—	0.9
第37期	(期首)2024年11月20日	10,323	—	426.09	—	97.3	—	0.9
	(期末)2024年12月20日	10,014	△3.0	424.79	△0.3	96.4	—	0.9
第38期	(期首)2024年12月20日	10,014	—	424.79	—	96.4	—	0.9
	(期末)2025年1月20日	10,316	3.0	431.29	1.5	95.1	—	0.8
第39期	(期首)2025年1月20日	10,316	—	431.29	—	95.1	—	0.8
	(期末)2025年2月20日	10,359	0.4	440.01	2.0	94.0	—	0.9

(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・世界割安成長株投信 Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			(参考指数) <sup>*</sup>		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	MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3作成期(2023年2月20日)	10,877	500	4.8	1,680,948.53	0.3	96.6	—	0.3	58,304
4作成期(2023年8月21日)	10,990	800	8.4	1,943,191.61	15.6	95.3	—	0.3	93,143
5作成期(2024年2月20日)	11,418	1,100	13.9	2,256,810.07	16.1	97.1	—	0.3	161,687
6作成期(2024年8月20日)	10,745	1,200	4.6	2,449,964.54	8.6	96.4	—	0.9	262,977
7作成期(2025年2月20日)	10,376	700	3.1	2,728,579.90	11.4	96.9	—	0.9	276,972

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)を記載しております。

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。

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。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(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おります。

(注3) 3作成期対応期間(第10期～第15期)、4作成期対応期間(第16期～第21期)、5作成期対応期間(第22期～第27期)、6作成期対応期間(第28期～第33期)、7作成期対応期間(第34期～第39期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

(注4) 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5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

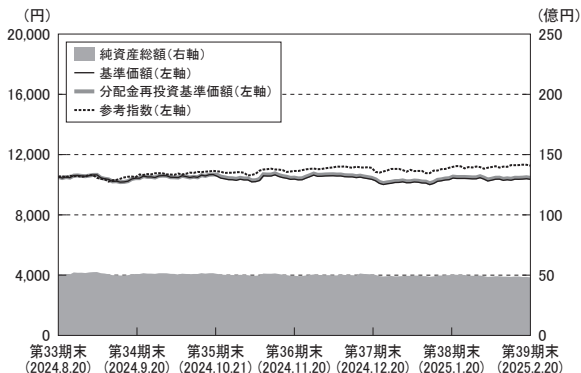
決算期	年 月 日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率	MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)	騰落率				
第34期	(期首)2024年8月20日	円	%		%	%	%	%
	(期末)2024年9月20日	10,745	—	2,449,964.54	—	96.4	—	0.9
第35期	(期首)2024年9月20日	10,633	△1.0	2,474,879.26	1.0	95.2	—	0.9
	(期末)2024年10月21日	10,533	—	2,474,879.26	—	95.2	—	0.9
第36期	(期首)2024年10月21日	11,035	4.8	2,622,474.25	6.0	96.5	—	0.9
	(期末)2024年11月20日	10,835	—	2,622,474.25	—	96.5	—	0.9
第37期	(期首)2024年11月20日	10,917	0.8	2,713,903.48	3.5	95.6	—	0.9
	(期末)2024年12月20日	10,817	—	2,713,903.48	—	95.6	—	0.9
第38期	(期首)2024年12月20日	10,631	△1.7	2,726,063.64	0.4	96.1	—	0.9
	(期末)2025年1月20日	10,531	—	2,726,063.64	—	96.1	—	0.9
第39期	(期首)2025年1月20日	10,735	1.9	2,761,657.08	1.3	96.1	—	0.9
	(期末)2025年2月20日	10,635	—	2,761,657.08	—	96.1	—	0.9
		10,476	△1.5	2,728,579.90	△1.2	96.9	—	0.9

(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

#### Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)

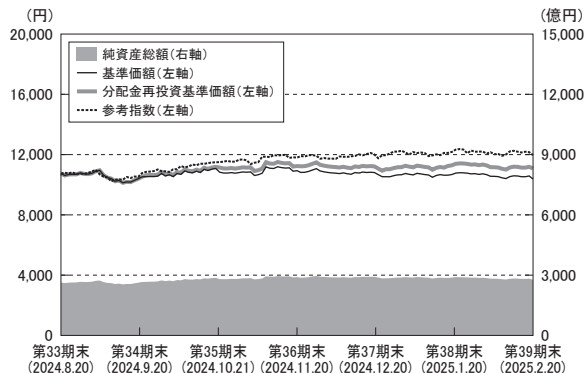


第34期首: 10,523円

第39期末: 10,359円(既払分配金100円)

騰落率: -0.6%(分配金再投資ベース)

#### Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)



第34期首: 10,745円

第39期末: 10,376円(既払分配金700円)

騰落率: 3.1%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2024年8月20日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)の参考指数は「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、Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)が-0.6%、Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)が+3.1%でした。

当ファンドは、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を組み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。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)については米ドルが対円で上昇するなど、円安となったこと。

<マイナス要因>

特になし。

## ●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。期初から8月末にかけて、米国では、米国の景気後退への警戒感が強まり、一時、株価は急落しました。その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、米国株は上昇しました。日本では、円高が進行したことや米国の景気後退に対する懸念が強まったものの、その後、急速な円高進行が収まったことなどから反発しました。欧州では、フランスを中心とした欧州の政治や財政を巡る懸念が後退し、投資家心理が改善したことや米連邦準備制度理事会（FRB）のパウエル議長がジャクソンホール会議で9月利下げの可能性を示唆したことが好感され、欧州株は上昇しました。9月から年末にかけては、米国では、米大統領選挙においてトランプ氏が勝利する結果となり、次期政権による政策への期待が高まりました。所得税や法人税の減税、金融関連や企業買収などにおける規制緩和といった政策期待が高まりました。その一方で、政策金利については、事前の予想通りに利下げが実施されました。しかし、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りました。欧州では、中国で発表された経済指標が市場予想を下回り、中国景気の先行きが懸念されました。米連邦公開市場委員会（FOMC）の結果がタカ派的な内容だったことから欧米長期金利が上昇、リスク回避姿勢が強まり下落しました。日本では、米国の利下げ観測が後退したことが嫌気された一方、日銀が政策金利の据え置きを決定し、植田総裁が追加利上げに慎重な姿勢を見せたことで円安が進行し反発しました。1月から期末にかけては、米国ではトランプ大統領の規制緩和や減税への期待と企業業績の成長見通しなどが背景となり、株価は堅調に推移しました。日本では、米国による関税強化策や先端半導体の需要減速への警戒感などから、上値が重い展開が見られました。欧州では、米国による関税政策への懸念は根強いものの、欧州企業の良好な決算発表が相次いだことや企業業績への期待が高まり、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・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を通じて投資をしております。以下、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドについて記載しています。

当ファンドは、主として世界（日本を含む）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含む）されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。個別銘柄選択にあたっては、世界の主要拠点のアナリストによる徹底的な企業分析や直接面談による調査を活かした「ボトム・アップ・アプローチ」により、魅力的な投資機会の発掘に注力します。

当期において、当ファンドは上記方針に沿った運用を行いました。なお、当ファンドにおける組入上位10業種の比率は以下の通りとなりました。

## 組入上位10業種

前作成期末

	業種	比率
1	資本財	12.1%
2	銀行	7.2
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.1
4	エネルギー	6.9
5	ヘルスケア機器・サービス	6.7
6	一般消費財・サービス流通・小売り	6.5
7	金融サービス	6.1
8	素材	5.8
9	耐久消費財・アパレル	5.0
10	商業・専門サービス	4.7

当作成期末

	業種	比率
1	資本財	12.3%
2	銀行	8.2
3	金融サービス	6.8
4	エネルギー	6.7
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.5
6	素材	6.0
7	ヘルスケア機器・サービス	5.7
8	耐久消費財・アパレル	5.4
9	一般消費財・サービス流通・小売り	5.1
10	保険	5.0

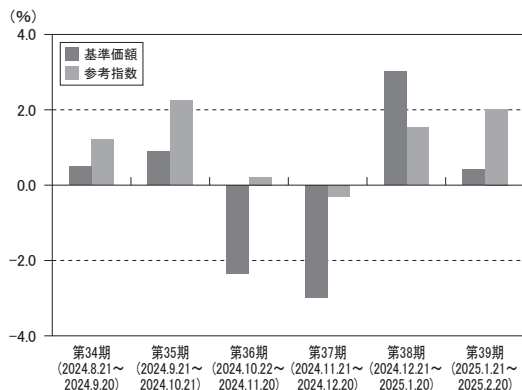
(注)「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

## ●ベンチマークとの差異

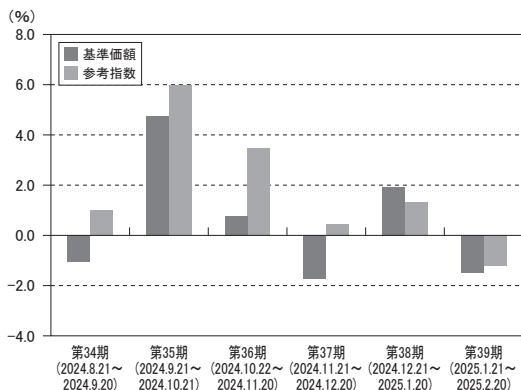
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

### 当ファンドの基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)

Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)



Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・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。

※Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

## ■ 分配金

### Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては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34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
	2024年8月21日 ~2024年9月20日	2024年9月21日 ~2024年10月21日	2024年10月22日 ~2024年11月20日	2024年11月21日 ~2024年12月20日	2024年12月21日 ~2025年1月20日	2025年1月21日 ~2025年2月20日
当期分配金	0	100	0	0	0	0
(対基準価額比率)	—%	0.94%	—%	—%	—%	—%
当期の収益	—	13	—	—	—	—
当期の収益以外	—	86	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,261	1,174	1,175	1,179	1,189	1,196

### Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては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34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
	2024年8月21日 ~2024年9月20日	2024年9月21日 ~2024年10月21日	2024年10月22日 ~2024年11月20日	2024年11月21日 ~2024年12月20日	2024年12月21日 ~2025年1月20日	2025年1月21日 ~2025年2月20日
当期分配金	100	200	100	100	100	100
(対基準価額比率)	0.94%	1.81%	0.92%	0.94%	0.93%	0.95%
当期の収益	10	15	13	3	9	—
当期の収益以外	89	184	86	96	90	100
翌期繰越分配対象額	1,595	1,411	1,324	1,228	1,138	1,038

- \* 「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

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

米国を発端に世界的に関税を強化する動きが広がり、政治経済の不確実性が高まっています。市場では物価の高まりと景気悪化が懸念材料とされます。企業収益については世界的に中長期的な成長基調が続くと展望されるものの、株価水準の高さが警戒されます。米国の利下げペースの鈍化も想定されます。株式市場では、慎重に投資先を見極めることが重要です。世界には競争力のある製品やサービス、そして、強固な財務と長期的な成長力を持ちながら、市場では未だ注目されていない企業が数多く存在します。市場が不安定となり、企業の本質的な価値に照らして株価が割安になるときが長期的な投資にとって大きなチャンスとなります。合理的かつ忍耐強く投資することで、長期的な運用の成果を目指す方針です。



《フィデリティ・世界割安成長株投信 Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第34期～第39期		項目の概要
	2024年8月21日～2025年2月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	86円	0.831%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10.396円です。
（投信会社）	(42)	(0.409)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(42)	(0.409)	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）	(1)	(0.014)	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	2	0.017	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(2)	(0.017)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	1	0.013	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(1)	(0.013)	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	3	0.029	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.018)	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）	(0)	(0.004)	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）	(1)	(0.007)	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	93	0.890	

(注1) 当作成期中の費用（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。

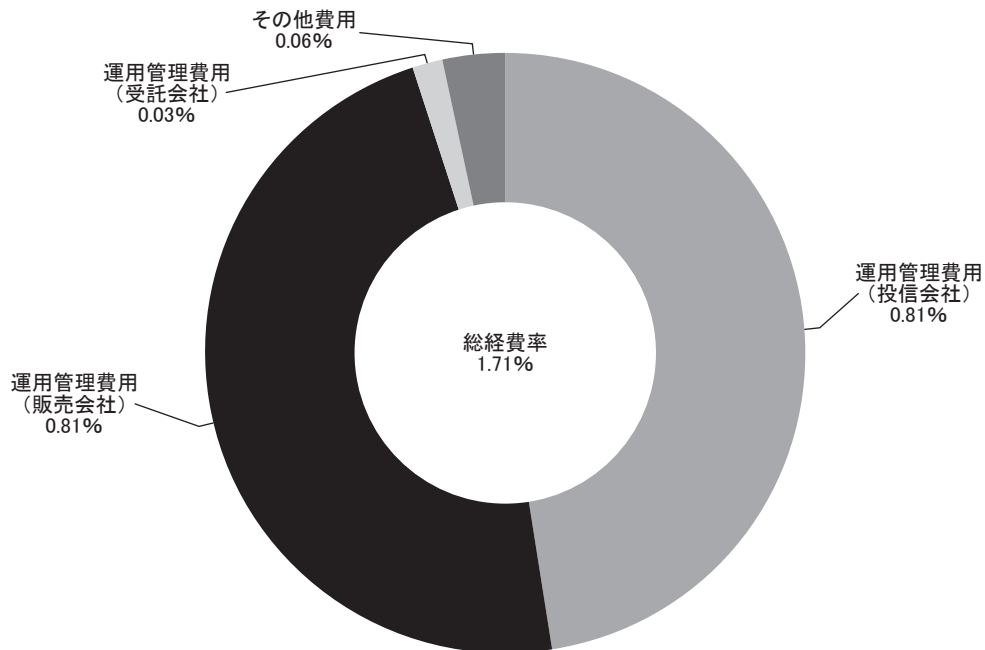
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成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1.71%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。

## ■売買及び取引の状況（2024年8月21日から2025年2月20日まで）

### ●親投資信託受益証券の設定、解約の状況

決 算 期	第 34 期 ～ 第 39 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 432,318	千円 1,496,064	千口 513,076	千円 1,800,606

(注) 金額の単位未満は切捨て。

### ●スワップ及び先渡取引状況

種 類	第 34 期 ～ 第 39 期	
	取 引 契 約 金 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引（NDF）	百万円 1,588	百万円 1,554

(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	第 34 期 ～ 第 39 期
	フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	478,114,855千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,423,243,759千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.33

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

## ■利害関係人との取引状況等（2024年8月21日から2025年2月20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2月20日現在）

### ●親投資信託残高

種 類	期首（前作成期末）	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 1,392,936	千口 1,312,178	千円 4,627,921

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ●スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 作 成 期 末 想 定 元 本 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引（NDF）	百万円 206	百万円 398

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成 (2025年2月20日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千円 4,627,921	% 95.4
コール・ローン等、その他	221,624	4.6
投資信託財産総額	4,849,546	100.0

(注1) 外貨建資産は、作成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、2月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=151.13円、1カナダ・ドル=106.22円、1オーストラリア・ドル=95.97円、1香港・ドル=19.43円、1シンガポール・ドル=112.64円、1ニュージーランド・ドル=86.22円、1台湾・ドル=4.612円、1イギリス・ポンド=190.30円、1イスラエル・シェケル=42.625円、1スイス・フラン=167.18円、1デンマーク・クローネ=21.13円、1ノルウェー・クローネ=13.59円、1スウェーデン・クローナ=14.10円、1メキシコ・ペソ=7.391円、1フィリピン・ペソ=2.601円、1インド・ルピー=1.75円、100インドネシア・ルピア=0.93円、1ブラジル・レアル=26.385円、100韓国・ウォン=10.51円、1オフショア・人民元=20.755円、1マレーシア・リンギット=34.022円、1ポーランド・ズロチ=37.717円、1ユーロ=157.60円です。

(注2) 第39期末における外貨建資産(△1,973千円)の投資信託財産総額(4,849,546千円)に対する比率は、△0.0%です。フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(1,341,005,250千円)の投資信託財産総額(1,486,189,905千円)に対する比率は、90.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

### 調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2024年8月21日から2025年2月20日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引101件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能なレートのほか、現地約定日、取引の相手方の名称、約定通貨、決済通貨、約定金額(約定通貨建)、約定金額(決済通貨建)、売買の別及び決済日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年9月20日現在 2024年10月21日現在 2024年11月20日現在 2024年12月20日現在 2025年1月20日現在 2025年2月20日現在

項 目	第34期末	第35期末	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末
(A) 資 産	9,700,225,216円	9,951,606,457円	9,464,323,426円	9,315,558,071円	9,505,918,840円	9,009,771,965円
コール・ローン等	2,114,228	61,231	157,236	524,399	48,551	81,546
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	5,004,362,771	5,267,129,694	4,918,606,962	4,857,024,936	4,892,963,912	4,627,921,625
未 収 入 金	4,693,748,217	4,684,415,532	4,545,559,228	4,458,008,736	4,612,906,377	4,381,768,794
(B) 負 債	4,537,076,421	4,846,705,052	4,545,253,717	4,428,863,685	4,511,646,716	4,191,354,287
未 払 金	4,527,675,998	4,781,469,090	4,523,235,092	4,408,852,396	4,494,373,010	4,167,530,633
未払収益分配金	—	48,294,396	—	—	—	—
未払解約金	2,114,092	9,481,795	14,794,101	12,672,323	9,697,119	16,381,886
未払信託報酬	7,148,144	7,182,726	6,815,717	6,798,728	6,902,900	6,912,126
その他未払費用	138,187	277,045	408,807	540,238	673,687	529,642
(C) 純資産総額(A-B)	5,163,148,795	5,104,901,405	4,919,069,709	4,886,694,386	4,994,272,124	4,818,417,678
元 本	4,882,213,709	4,829,439,677	4,765,074,292	4,879,874,667	4,841,236,310	4,651,360,701
次期繰越損益金	280,935,086	275,461,728	153,995,417	6,819,719	153,035,814	167,056,977
(D) 受益権総口数	4,882,213,709口	4,829,439,677口	4,765,074,292口	4,879,874,667口	4,841,236,310口	4,651,360,701口
1万口当り基準価額(C/D)	10,575円	10,570円	10,323円	10,014円	10,316円	10,359円

(注1) 当作成期における作成期首元本額4,852,315,760円、作成期中追加設定元本額639,993,292円、作成期中一部解約元本額840,948,351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

第34期 自2024年8月21日 至2024年9月20日 第37期 自2024年11月21日 至2024年12月20日  
 第35期 自2024年9月21日 至2024年10月21日 第38期 自2024年12月21日 至2025年1月20日  
 第36期 自2024年10月22日 至2024年11月20日 第39期 自2025年1月21日 至2025年2月20日

項 目	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
(A) 配 当 等 収 益	－円	2,345円	－円	－円	－円	－円
そ の 他 収 益 金	－	2,345	－	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	32,671,747	48,531,424	△112,626,776	△154,015,715	151,262,788	29,100,487
売 買 益	349,576,646	252,562,451	260,431,309	123,928,289	218,735,725	103,125,148
売 買 損	△316,904,899	△204,031,027	△373,058,085	△277,944,004	△67,472,937	△74,024,661
(C) 先 物 取 引 等 損 益	290,387	4,871,755	3,187,436	5,290,384	1,134,560	△2,258,333
取 引 益	9,220,748	6,674,474	8,723,103	8,841,967	8,250,983	4,007,510
取 引 損	△8,930,361	△1,802,719	△5,535,667	△3,551,583	△7,116,423	△6,265,843
(D) 信 託 報 酬 等	△7,288,307	△7,323,524	△6,976,361	△6,930,159	△7,066,390	△6,816,289
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	25,673,827	46,082,000	△116,415,701	△155,655,490	145,330,958	20,025,865
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	333,042,413	351,936,721	340,008,387	216,757,434	59,879,803	197,045,401
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△77,781,154	△74,262,597	△69,597,269	△54,282,225	△52,174,947	△50,014,289
(配 当 等 相 当 額)	(187,298,615)	(188,918,611)	(191,894,563)	(216,707,608)	(219,498,081)	(211,108,250)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△265,079,769)	(△263,181,208)	(△261,491,832)	(△270,989,833)	(△271,673,028)	(△261,122,539)
(H) 合 計 (E+F+G)	280,935,086	323,756,124	153,995,417	6,819,719	153,035,814	167,056,977
(I) 収 益 分 配 金	－	△48,294,396	－	－	－	－
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	280,935,086	275,461,728	153,995,417	6,819,719	153,035,814	167,056,977
追 加 信 託 差 損 益 金	△77,781,154	△74,262,597	△69,597,269	△54,282,225	△52,174,947	△50,014,289
(配 当 等 相 当 額)	(187,480,285)	(188,942,296)	(191,946,161)	(216,881,334)	(219,514,870)	(211,110,582)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△265,261,439)	(△263,204,893)	(△261,543,430)	(△271,163,559)	(△271,689,817)	(△261,124,871)
分 配 準 備 積 立 金	428,260,254	378,481,983	368,375,742	358,644,235	356,119,559	345,613,066
繰 越 損 益 金	△69,544,014	△28,757,658	△144,783,056	△297,542,291	△150,908,798	△128,541,800

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (D)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) (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。

(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0.41%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。

	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
(a) 費用控除後の配当等収益	9,375,124円	6,609,983円	408,633円	1,529,777円	4,648,808円	3,663,542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	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	187,480,285円	188,942,296円	191,946,161円	216,881,334円	219,514,870円	211,110,582円
(d) 分配準備積立金	418,885,130円	420,166,396円	367,967,109円	357,114,458円	351,470,751円	341,949,524円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	615,740,539円	615,718,675円	560,321,903円	575,525,569円	575,634,429円	556,723,648円
1万円当たり分配可能額	1,261.19円	1,274.93円	1,175.89円	1,179.39円	1,189.02円	1,196.90円
(f) 分配金額	0円	48,294,396円	0円	0円	0円	0円
1万円当たり分配金額(税引前)	0円	100円	0円	0円	0円	0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34期	2024年9月20日	0円
第35期	2024年10月21日	100円
第36期	2024年11月20日	0円
第37期	2024年12月20日	0円
第38期	2025年1月20日	0円
第39期	2025年2月20日	0円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・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34期～第39期		項目の概要
	2024年8月21日～2025年2月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	89円	0.831%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,713円です。
（投信会社）	(44)	(0.409)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(44)	(0.409)	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）	(1)	(0.014)	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	2	0.018	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(2)	(0.017)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	1	0.013	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(1)	(0.013)	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	2	0.019	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(2)	(0.016)	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）	(0)	(0.001)	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）	(0)	(0.002)	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	94	0.880	

(注1) 当作成期中の費用（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。

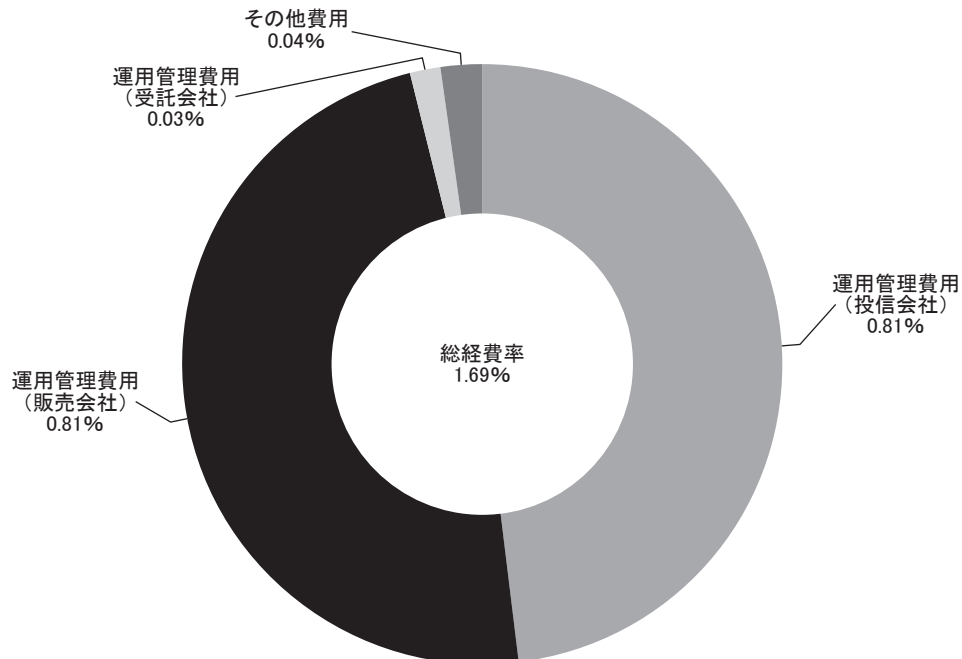
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。



## (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1.69%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年8月21日から2025年2月20日まで）

決算期	第34期～第39期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 12,979,076	千円 45,034,243	千口 12,030,048	千円 42,258,626

(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	第34期～第39期	
	フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	478,114,855千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,423,243,759千円	
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.33	

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

## ■利害関係人との取引状況等（2024年8月21日から2025年2月20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2月20日現在）

### ●親投資信託残高

種類	期首（前作成期末）		当作成期末	
	口数	金額	口数	評価額
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 76,816,117	千円 274,269,891	千口 77,765,145	千円 274,269,891

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成（2025年2月20日現在）

項目	当作成期末	
	評価額	比率
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千円 274,269,891	% 97.8
コール・ローン等、その他	6,246,583	2.2
投資信託財産総額	280,516,474	100.0

(注1) 外貨建資産は、作成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、2月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=151.13円、1カナダ・ドル=106.22円、1オーストラリア・ドル=95.97円、1香港・ドル=19.43円、1シンガポール・ドル=112.64円、1ニュージーランド・ドル=86.22円、1台湾・ドル=4.612円、1イギリス・ポンド=190.30円、1イスラエル・シェケル=42.625円、1スイス・フラン=167.18円、1デンマーク・クローネ=21.13円、1ノルウェー・クローネ=13.59円、1スウェーデン・クローナ=14.10円、1メキシコ・ペソ=7.391円、1フィリピン・ペソ=2.601円、1インド・ルピー=1.75円、100インドネシア・ルピア=0.93円、1ブラジル・レアル=26.385円、100韓国・ウォン=10.51円、1オフショア・人民元=20.755円、1マレーシア・リンギット=34.022円、1ポーランド・ズロチ=37.717円、1ユーロ=157.60円です。

(注2) フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(1,341,005,250千円)の投資信託財産総額(1,486,189,905千円)に対する比率は、90.2%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

2024年9月20日現在 2024年10月21日現在 2024年11月20日現在 2024年12月20日現在 2025年1月20日現在 2025年2月20日現在

項 目	第34期末	第35期末	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末
(A) 資 産	269,657,272,492円	286,463,333,158円	290,699,698,017円	287,966,442,558円	290,084,904,838円	280,516,474,702円
コール・ローン等	108,398,866	508,785,683	296,499,656	616,200,207	378,189,698	275,924,300
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	264,109,075,947	280,363,207,052	282,029,559,894	281,387,429,916	283,567,542,357	274,269,891,554
未 収 入 金	5,439,797,679	5,591,340,423	8,373,638,467	5,962,812,435	6,139,172,783	5,970,658,848
(B) 負 債	3,010,289,592	6,076,861,620	3,350,252,635	3,853,725,788	3,785,432,933	3,543,955,736
未払収益分配金	2,531,449,871	5,175,629,777	2,656,445,842	2,697,895,748	2,692,174,521	2,669,284,379
未払解約金	108,398,866	508,785,683	296,499,656	750,389,931	674,771,719	468,396,455
未払信託報酬	367,500,860	386,414,858	388,170,482	393,158,200	402,980,946	398,692,201
その他未払費用	2,939,995	6,031,302	9,136,655	12,281,909	15,505,747	7,582,701
(C) 純資産総額(A-B)	266,646,982,900	280,386,471,538	287,349,445,382	284,112,716,770	286,299,471,905	276,972,518,966
元 本	253,144,987,164	258,781,488,892	265,644,584,280	269,789,574,856	269,217,452,130	266,928,437,971
次期繰越損益金	13,501,995,736	21,604,982,646	21,704,861,102	14,323,141,914	17,082,019,775	10,044,080,995
(D) 受益権総口数	253,144,987,164口	258,781,488,892口	265,644,584,280口	269,789,574,856口	269,217,452,130口	266,928,437,971口
1万口当り基準価額(C/D)	10,533円	10,835円	10,817円	10,531円	10,635円	10,376円

(注1) 当作成期における作成期首元本額244,745,698,661円、作成期中追加設定元本額46,878,343,997円、作成期中一部解約元本額24,695,604,687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

第34期 自2024年8月21日 至2024年9月20日 第37期 自2024年11月21日 至2024年12月20日  
 第35期 自2024年9月21日 至2024年10月21日 第38期 自2024年12月21日 至2025年1月20日  
 第36期 自2024年10月22日 至2024年11月20日 第39期 自2025年1月21日 至2025年2月20日

項 目	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
(A) 有価証券売買損益	△2,247,546,620円	13,219,700,464円	2,503,240,344円	△4,628,901,503円	5,853,456,009円	△3,840,492,090円
売 買 益	44,022,278	13,272,636,832	2,551,390,362	25,306,714	5,901,059,221	45,940,257
売 買 損	△2,291,568,898	△52,936,368	△48,150,018	△4,654,208,217	△47,603,212	△3,886,432,347
(B) 信託報酬等	△370,440,855	△389,506,165	△391,275,835	△396,303,454	△406,204,784	△390,769,155
(C) 当期損益金(A+B)	△2,617,987,475	12,830,194,299	2,111,964,509	△5,025,204,957	5,447,251,225	△4,231,261,245
(D) 前期繰越損益金	△11,567,776,458	△16,565,959,477	△7,794,784,270	△5,922,511,699	△10,857,848,607	△5,532,611,726
(E) 追加信託差損益金	30,219,209,540	30,516,377,601	30,044,126,705	27,968,754,318	25,184,791,678	22,477,238,345
(配当等相当額)	(36,568,750,815)	(37,516,000,148)	(37,484,903,307)	(35,745,745,275)	(33,083,619,366)	(30,394,952,171)
(売買損益相当額)	(△6,349,541,275)	(△6,999,622,547)	(△7,440,776,602)	(△7,776,990,957)	(△7,898,827,688)	(△7,917,713,826)
(F) 合 計(C+D+E)	16,033,445,607	26,780,612,423	24,361,306,944	17,021,037,662	19,774,194,296	12,713,365,374
(G) 収益分配金	△2,531,449,871	△5,175,629,777	△2,656,445,842	△2,697,895,748	△2,692,174,521	△2,669,284,379
次期繰越損益金(F+G)	13,501,995,736	21,604,982,646	21,704,861,102	14,323,141,914	17,082,019,775	10,044,080,995
追加信託差損益金	30,219,209,540	29,511,050,719	27,747,024,692	25,371,062,414	22,754,930,168	19,807,953,966
(配当等相当額)	(36,582,072,397)	(36,516,459,127)	(35,196,560,832)	(33,153,926,160)	(30,655,601,128)	(27,728,077,069)
(売買損益相当額)	(△6,362,862,857)	(△7,005,408,408)	(△7,449,536,140)	(△7,782,863,746)	(△7,900,670,960)	(△7,920,123,103)
分配準備積立金	3,812,891,478	—	—	—	—	—
繰越損益金	△20,530,105,282	△7,906,068,073	△6,042,163,590	△11,047,920,500	△5,672,910,393	△9,763,872,971

(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0.41%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。

	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
(a) 費用控除後の配当等収益	261,732,402円	391,909,771円	359,343,829円	100,203,844円	262,313,011円	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	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	36,582,072,397円	37,521,786,009円	37,493,662,845円	35,751,618,064円	33,085,462,638円	30,397,361,448円
(d) 分配準備積立金	6,082,608,947円	3,778,393,124円	0円	0円	0円	0円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	42,926,413,746円	41,692,088,904円	37,853,006,674円	35,851,821,908円	33,347,775,649円	30,397,361,448円
1万円当たり分配可能額	1,695.72円	1,611.09円	1,424.95円	1,328.88円	1,238.69円	1,138.78円
(f) 分配金額	2,531,449,871円	5,175,629,777円	2,656,445,842円	2,697,895,748円	2,692,174,521円	2,669,284,379円
1万円当たり分配金額(税引前)	100円	200円	100円	100円	100円	100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34期	2024年9月20日	100円
第35期	2024年10月21日	200円
第36期	2024年11月20日	100円
第37期	2024年12月20日	100円
第38期	2025年1月20日	100円
第39期	2025年2月20日	100円

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

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

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

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

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

# フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド 運用報告書

## 《第5期》

決算日 2025年2月20日

(計算期間：2024年2月21日から2025年2月20日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>●主として世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている企業の株式に投資を行います。</li><li>●株式への投資は、高位を維持することを基本とします。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li></ul>
主要運用対象	世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている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。

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入等 比率	株先物比率	投資証券 組入比率	純資産額 総
	円	騰落率				
(設定日) 2020年3月23日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 13,953
1期(2021年2月22日)	17,696	77.0	95.4	—	0.9	157,277
2期(2022年2月21日)	21,738	22.8	97.6	—	0.2	506,273
3期(2023年2月20日)	25,382	16.8	96.6	—	0.3	790,214
4期(2024年2月20日)	32,204	26.9	97.9	—	0.3	1,132,072
5期(2025年2月20日)	35,269	9.5	97.9	—	0.9	1,470,088

※当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(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

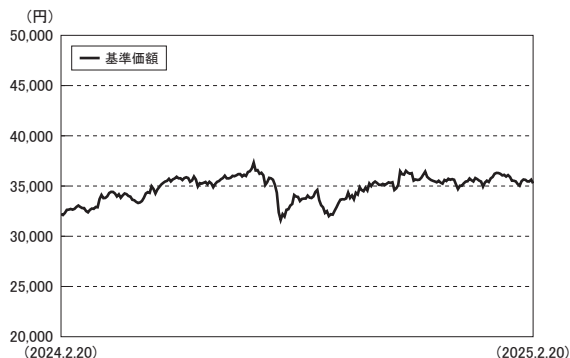
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入等 比率	株先物比率	投資証券 組入比率
	円	騰落率			
(期首) 2024年2月20日	円 32,204	% —	% 97.9	% —	% 0.3
2月末	32,648	1.4	97.5	—	0.2
3月末	34,421	6.9	96.5	—	0.2
4月末	34,976	8.6	96.7	—	0.3
5月末	35,555	10.4	97.0	—	0.6
6月末	35,820	11.2	96.1	—	0.7
7月末	35,626	10.6	96.3	—	0.9
8月末	33,964	5.5	96.4	—	0.9
9月末	33,815	5.0	95.8	—	0.9
10月末	35,373	9.8	97.0	—	0.9
11月末	35,602	10.6	96.7	—	0.9
12月末	35,580	10.5	96.6	—	0.9
2025年1月末	36,086	12.1	96.5	—	0.8
(期末) 2025年2月20日	35,269	9.5	97.9	—	0.9

(注) 騰落率は期首比です。

## ■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、+9.5%でした。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

<マイナス要因>

特になし。

### ●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。期初から2024年3月末にかけては、米国では、景気が引き続き堅調となり、米国企業の収益が好調を維持しました。インフレは高い水準ながらも持続的に低下していることから、年内に利下げが開始されるとの観測も投資家心理を押し上げ、米国株は上昇しました。日本では、春闘で昨年よりも高い賃上げ率が確認され、脱デフレに対する期待が高まったことを背景に日本株は上昇しました。欧州では、欧州中央銀行(ECB)が政策金利を据え置いたことやインフレ見通しを引き下げたことが好材料となり、欧州株は上昇しました。4月から6月にかけては、米国では、雇用が強い勢いを維持し、消費の底堅さも確認されました。インフレの鈍化が確認され、年内の利下げが意識されるなか、米国の景気について、楽観的な見通しが広がり、米国株は堅調に推移しました。日本では、米国で早期の利下げ観測が後退し米長期金利が上昇したことが嫌気されたものの、日銀が国債購入減額の具体案の決定を先送りし、金融引き締めに対する懸念が一旦後退したことを背景に、日本株は上昇しました。欧州では、欧州金融大手やエネルギー企業など、良好な決算発表が相次ぎました。好調な企業業績に加え、英国や欧州の利下げ観測の高まりが投資家心理を下支えしました。その一方で、中東情勢の緊迫化やユーロ圏の政治の先行き不透明感などに対し警戒感が広がりました。7月から8月にかけては、米国では、年内の利下げ観測が広がるなかで、相場のけん引役が交代しました。半導体市況やAI事業の成長期待が後退し、これまでの上昇を主導してきた大型テクノロジー株が総じて下落しました。米国の景気後退への警戒感が強まり、一時、株価は急落しました。その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、米国株は上昇しました。日本では、円高が進行したことや米国の景気後退に対する懸念が強まり、日本株も急落する場面が見られました。その後、急速な円高進行が収まったことなどから反発したものの、米半導体大手の決算発表を控えた警戒感などが重石となり、結局、日本株は下落しました。欧州では、フランスを中心とした欧州の政治や財政を巡る懸念が後退し、投資家心理が改善したことや米連邦準備制度理事会(FRB)のパウエル議長がジャクソンホール会議で9月利下げの可能性を示唆したことが好感され、欧州株は上昇しました。9月から年末にかけては、米国では、米大統領選挙においてトランプ氏が勝利する結果となり、次期政権による政策への期待が高まりました。所得税や法人



税の減税、金融関連や企業買収などにおける規制緩和といった政策期待が高まりました。その一方で、政策金利については、事前の予想通りに利下げが実施されました。しかし、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りました。欧州では、中国で発表された経済指標が市場予想を下回り、中国景気の先行きが懸念されました。米連邦公開市場委員会(FOMC)の結果がタカ派的な内容だったことから欧米長期金利が上昇、リスク回避姿勢が強まり下落しました。日本では、米国の利下げ観測が後退したことが嫌気された一方、日銀が政策金利の据え置きを決定し、植田総裁が追加利上げに慎重な姿勢を見せたことで円安が進行し反発しました。1月から期末にかけては、米国ではトランプ大統領の規制緩和や減税への期待と企業業績の成長見通しなどが背景となり、株価は堅調に推移しました。日本では、米国による関税強化策や先端半導体の需要減速への警戒感などから、上値が重い展開が見られました。欧州では、米国による関税政策への懸念は根強いものの、欧州企業の良好な決算発表が相次いだことや企業業績への期待が高まり、上昇しました。

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、主として世界(日本を含む)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含む)されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。個別銘柄選択にあたっては、世界の主要拠点のアナリストによる徹底的な企業分析や直接面談による調査を活かした「ボトム・アップ・アプローチ」により、魅力的な投資機会の発掘に注力します。

当期において、当ファンドは上記方針に沿った運用を行いました。なお、当ファンドにおける組入上位10業種の比率は以下の通りとなりました。

## 組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	資本財	12.2%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
3	エネルギー	7.5
4	一般消費財・サービス流通・小売り	7.0
5	ヘルスケア機器・サービス	6.5
6	銀行	6.4
7	素材	6.2
8	金融サービス	5.4
9	耐久消費財・アパレル	5.0
10	保険	4.5

当期末

	業種	比率
1	資本財	12.3%
2	銀行	8.2
3	金融サービス	6.8
4	エネルギー	6.7
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.5
6	素材	6.0
7	ヘルスケア機器・サービス	5.7
8	耐久消費財・アパレル	5.4
9	一般消費財・サービス流通・小売り	5.1
10	保険	5.0



(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

米国を発端に世界的に関税を強化する動きが広がり、政治経済の不確実性が高まっています。市場では物価の高まりと景気悪化が懸念材料とされます。企業収益については世界的に中長期的な成長基調が続くと展望されるものの、株価水準の高さが警戒されます。米国の利下げペースの鈍化も想定されます。株式市場では、慎重に投資先を見極めることが重要です。世界には競争力のある製品やサービス、そして、強固な財務と長期的な成長力を持ちながら、市場では未だ注目されていない企業が数多く存在します。市場が不安定となり、企業の本質的な価値に照らして株価が割安になる 때가長期的な投資にとって大きなチャンスとなります。合理的かつ忍耐強く投資することで、長期的な運用の成果を目指す方針です。

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2024年2月21日～2025年2月20日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	14円 (14) (0)
(b) 有価証券取引税 (株式)	11 (11)
(c) その他費用 (保管費用)	14 (14)
合計	39

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

## ■ 売買及び取引の状況（2024年2月21日から2025年2月20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	32,708.393 (3,488.775)	55,379,757 (-)	3,456.039	13,753,866
未上場	-	-	404.1	781,928
外国	百株		百株	
アメリカ	458,945.74 (△30,019.28)	千アメリカ・ドル 2,068,795 (-)	301,397.46	千アメリカ・ドル 1,603,440
カナダ	94,797.82 (-)	千カナダ・ドル 171,719 (-)	14,303	千カナダ・ドル 70,845
オーストラリア	2,473,484.75 (-)	千オーストラリア・ドル 39,582 (-)	-	千オーストラリア・ドル -
香港	541,221.42 (8,870.37)	千香港・ドル 636,404 (-)	31,232	千香港・ドル 102,568
シンガポール	133,420.79 (554.45)	千シンガポール・ドル 10,052 (49)	-	千シンガポール・ドル -
ニュージーランド	3,135.89 (-)	千ニュージーランド・ドル 1,763 (-)	-	千ニュージーランド・ドル -
台湾	18,884.79 (3,871.88)	千台湾・ドル 342,491 (△773)	57,630	千台湾・ドル 2,367,220
イギリス	1,195,566.65 (△243,582.94)	千イギリス・ポンド 396,242 (6,073)	241,342.92	千イギリス・ポンド 146,443

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
イスラエル	— (—)	千イスラエル・シュケル — (—)	—	千イスラエル・シュケル —
スイス	334.3 (—)	千スイス・フラン 2,317 (—)	—	千スイス・フラン —
デンマーク	3,691 (—)	千デンマーク・クローネ 45,282 (—)	3,177	千デンマーク・クローネ 65,364
ノルウェー	50,915.25 (—)	千ノルウェー・クローネ 338,970 (—)	3,369	千ノルウェー・クローネ 55,364
スウェーデン	45,174.31 (40,295.88)	千スウェーデン・クローナ 326,231 (—)	64,336.62	千スウェーデン・クローナ 351,665
メキシコ	95,115 (—)	千メキシコ・ペソ 338,532 (—)	14,709	千メキシコ・ペソ 247,993
フィリピン	148,633 (—)	千フィリピン・ペソ 234,248 (—)	65,966	千フィリピン・ペソ 264,542
インド	22,173 (14,063.5)	千インド・ルピー 469,967 (—)	86,489	千インド・ルピー 3,525,139
インドネシア	6,492 (—)	千インドネシア・ルピア 1,034,212 (—)	—	千インドネシア・ルピア —
ブラジル	133,436 (—)	千ブラジル・リアル 165,925 (—)	—	千ブラジル・リアル —
韓国	10,309.13 (—)	千韓国・ウォン 82,832,804 (△45,552)	812.94	千韓国・ウォン 1,950,981
中国	16,079 (—)	千オフショア・人民元 71,551 (—)	—	千オフショア・人民元 —
マレーシア	10,284 (—)	千マレーシア・リンギット 4,279 (—)	—	千マレーシア・リンギット —
ポーランド	34,287.18 (—)	千ポーランド・ズロチ 45,214 (—)	—	千ポーランド・ズロチ —
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
アイルランド	81,135 (—)	47,982 (—)	1,714	1,772

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
オランダ	410.79 (231.04)	1,690 (971)	1,471	6,522
ベルギー	— (—)	— (△167)	—	—
フランス	22,290.31 (95)	89,854 (—)	1,780.91	12,202
ドイツ	15,595.72 (△74)	42,483 (△933)	765	5,315
ポルトガル	167,999 (—)	10,824 (—)	—	—
スペイン	37,619.99 (—)	49,210 (—)	23,730.47	4,188
イタリア	41,482.84 (—)	75,730 (—)	2,518.4	9,189
オーストリア	6,490 (—)	21,569 (—)	—	—
ギリシャ	105,466 (—)	38,246 (—)	—	—

(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
CORECIVIC INC	190 (-)	2,827 (-)	421.6 (-)	8,559 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	222.9 (-)	23,692 (-)	- (-)	- (-)
OUTFRONT MEDIA INC	423.8 (-)	7,865 (-)	- (-)	- (-)
MID AMERICA APT CMNTY INC	176.7 (-)	23,580 (-)	18.5 (-)	2,956 (-)
STAG INDUSTRIAL INC	348.9 (-)	13,795 (-)	- (-)	- (-)
(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	- (116.939)	- (253)	- (-)	- (-)

(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	915,511,437千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,351,112,949千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.67

(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2月21日から2025年2月20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2月20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
<b>鉱業 (0.5%)</b>			
INPEX	108.7	409.2	778,093
<b>建設業 (2.8%)</b>			
ミライト・ワン	471.8	471.8	1,060,134
日本電技	99.95	297.54	1,141,065
富士電機E&C	21.5	—	—
住友電設	113.8	113.8	535,429
ダイダン	—	254	976,630
レイズネクスト	—	144.964	225,998
<b>食料品 (1.1%)</b>			
S Foods	561.616	561.616	1,321,482
ビックルスホールディングス	240.5	240.5	244,829
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>			
ザ・パック	29	29	97,875
<b>化学 (4.8%)</b>			
積水樹脂	410.3	188.161	349,979
ダイキョーニシカワ	932.3	932.3	566,838
関西ペイント	—	1,250.6	2,745,692
上村工業	—	0.7	7,413
JCU	144.9	216.13	806,164
デクセリアルズ	463.8	1,059.9	2,395,374
<b>ガラス・土石製品 (2.6%)</b>			
三谷セキサン	—	24.907	145,456
ベルテクスコーポレーション	458.4	458.4	899,839
MARUWA	73.5	71.8	2,658,036
<b>金属製品 (3.4%)</b>			
トーカロ	237.413	237.413	418,796
SUMCO	1,235.4	3,675.1	4,360,506
<b>機械 (6.2%)</b>			
帝国電機製作所	—	159.7	466,643
アネスト岩田	—	278.4	345,494
ヤマダコーポレーション	—	3.6	18,180
フクシマガリレイ	74.2	239.999	650,637
竹内製作所	55.7	471.6	2,584,368
大和冷機工業	1,407.269	1,407.269	2,191,117
IHI	—	269.5	2,562,675
<b>電気機器 (10.7%)</b>			
富士電機	—	19.995	135,626
愛知電機	—	12.3	54,489
MCJ	2,153.1	2,153.1	2,913,144
テクノメディカ	375.3	375.3	660,152

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ルネサスエレクトロニクス	1,635.5	3,350.1	9,045,270
エレコム	—	614.5	986,272
芝浦電子	18.7	37.4	173,536
フクダ電子	242.3	201.3	1,354,749
<b>輸送用機器 (2.1%)</b>			
いすゞ自動車	1,055.9	1,544.5	3,043,437
<b>精密機器 (0.8%)</b>			
ナカニシ	166.7	233.1	508,158
理研計器	73.4	195.6	564,501
<b>その他製品 (1.2%)</b>			
トランザクション	—	276.7	579,963
ニホンフラッシュ	477.496	477.496	382,474
ローランド	197.7	197.7	730,501
<b>電気・ガス業 (3.1%)</b>			
関西電力	1,570.9	2,606.9	4,463,012
<b>陸運業 (2.7%)</b>			
ハマキョウレックス	162.1	648.4	811,148
サカイ引越センター	151.2	151.2	348,516
AZ-COM丸和ホールディングス	—	2,214.847	2,715,402
<b>倉庫・運輸関連業 (0.8%)</b>			
エーアイテイー	677.9	677.9	1,123,958
<b>情報・通信業 (13.2%)</b>			
TIS	343	817.3	3,113,913
情報企画	32.4	32.4	144,828
ソフトウェア・サービス	90.5	96.431	1,049,169
プロシップ	570.164	573.112	909,528
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300	300	920,400
システムリサーチ	106.4	212.8	357,716
アバントグループ	—	78.9	150,777
オークネット	96.4	223.5	541,540
電算システムホールディングス	38.1	122.403	294,256
ウイングアーク1st	—	251.5	904,142
ヒト・コミュニケーションズホールディングス	180.2	—	—
フォーカスシステムズ	97.2	189.7	203,737
クレスコ	360.6	721.2	806,301
TDCソフト	543.2	1,086.4	1,472,072
フューチャー	934	934	1,668,124
JFEシステムズ	—	40.455	140,783
アルゴグラフィックス	198.9	494.5	2,551,620
DTS	248.9	248.9	1,052,847
KSK	17.1	17.1	54,378

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カブコン	137.5	—	—
ジャステック	404.1	—	—
NSW	377.4	377.4	1,078,609
福井コンピュータホールディングス	94.4	343.8	1,038,276
ミロク情報サービス	—	200.271	366,095
<b>卸売業 (22.7%)</b>			
あらた	724.45	883.146	2,795,157
ラサ商事	125	266.187	391,827
ダイワボウホールディングス	678.9	1,202.6	3,167,648
三洋貿易	200	462.775	660,842
ウイン・パートナーズ	87.6	87.6	112,303
シップヘルスケアホールディングス	1,064.5	1,908.9	3,770,077
コンドーテック	80.6	80.6	105,747
ドウシシヤ	578.8	578.8	1,194,064
進和	88.4	373.4	1,045,520
伊藤忠商事	1,305.2	899	5,487,496
蝶理	—	541.086	1,663,839
カメイ	68.9	0.7	1,338
山善	136.2	136.2	173,246
三谷商事	834.2	968.921	1,946,562
ユアサ商事	249.5	704.107	3,164,960
岩谷産業	59.9	615.6	964,029
中央自動車工業	66	66	299,970
PALTAC	440.5	508.1	1,992,260
因幡電機産業	514.6	514.6	1,986,870
東テク	79.805	602.015	1,492,997
<b>小売業 (6.6%)</b>			
アスクル	1,487.1	1,067.4	1,737,727
ハローズ	230.8	230.8	909,352
H a m e e	105	105	133,035
クリエイトSDホールディングス	129.6	129.6	363,657
シュッピン	89.8	647	652,176
ツルハホールディングス	188.5	—	—
G-7ホールディングス	—	614.104	781,140
フジ・コーポレーション	441.18	422.38	796,608
ハンズマン	54	—	—
ダイイチ	189.1	236.444	325,110
ヤオコー	30.1	30.1	273,157
ケーズホールディングス	357.9	—	—
Genky Drug Stores	27.3	201	577,473
アークランズ	889	889	1,435,735
ベルク	27.359	227.074	1,441,919
<b>その他金融業 (1.9%)</b>			
全国保証	366.7	417.2	2,279,580
芙蓉総合リース	33.9	33.9	376,629

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>不動産業 (3.2%)</b>			
プレサンスコーポレーション	952.1	633.1	1,511,842
スターツコーポレーション	—	368.4	1,473,600
エアリアルンク	32.2	668.1	1,336,868
FJネクストホールディングス	88.5	193	224,073
<b>サービス業 (9.6%)</b>			
アルトナー	75	75	133,125
パーソルホールディングス	5,694.3	15,467	3,529,569
学情	58.8	58.8	121,657
WDBホールディングス	55.9	55.9	100,340
J Pホールディングス	285.3	758	404,772
プレステージ・インターナショナル	2,212.6	2,212.6	1,570,946
クイック	199.8	199.8	378,221
シーティーエス	114.4	126	103,320
アルプス技研	359.9	418.6	1,047,337
クリーク・アンド・リバー社	46.3	392.8	693,292
ジャパンマテリアル	—	169.1	255,341
キャリアリンク	50	50	115,250
ウィルグループ	197.9	197.9	196,910
ベイカレント	—	404.8	2,710,945
三協フロンテア	42.1	105.783	216,855
学究社	47.3	102.7	209,199
イオンディライト	412.5	412.5	1,856,250
合計	株 数 ・ 金 額	株 数	株 数
	44,224.002	76,539.531	142,657,961
	銘柄 数<比 率>	106銘柄	122銘柄 <9.7%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・アメリカン証券取引所)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BAR HARBOR BANKSHARES	1,604.16	1,655.78	5,536	836,795	銀行
RADIANT LOGISTICS INC	—	1,942.18	1,443	218,086	運輸
(アメリカ・・・NASDAQ)					
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,322	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DENTSPLY SIRONA INC	4,015	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	3,725	5,986	64,439	9,738,709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	1,918	2,171	22,656	3,424,085	半導体・半導体製造装置
SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	2,007	4,601	36,789	5,560,011	保険
SEI INV CORP	—	425	3,520	532,083	金融サービス
INSIGHT ENTERPRISES INC	2,367	1,162	19,472	2,942,923	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EBAY INC	1,761	1,894	13,129	1,984,217	一般消費財・サービス流通・小売り
MKS INSTRUMENTS INC	3,927	3,361	35,902	5,425,899	半導体・半導体製造装置
AMDOCS LTD	3,831	4,277	38,321	5,791,591	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	12,233	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	3,469	1,950	25,650	3,876,529	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP CL A	4,516	7,299	26,626	4,024,101	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4,933	5,326	47,097	7,117,893	ソフトウェア・サービス
HELEN OF TROY LTD	3,545.21	3,915.21	22,246	3,362,071	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	2,005	5,752	44,767	6,765,760	ヘルスケア機器・サービス
ACNB CORPORATION	184	428	1,760	266,043	銀行
UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC	503.91	2,783.16	8,137	1,229,889	運輸
EAST WEST BANCORP INC	2,803	3,001	29,478	4,455,134	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	983	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROCS INC	1,248	2,272	25,207	3,809,660	耐久消費財・アパレル
DIODES INC	—	5,099	29,120	4,400,964	半導体・半導体製造装置
OLD NATIONAL BANCORP (IND)	—	5,769	14,018	2,118,641	銀行
JAZZ PHARMA PLC	1,190	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEACON ROOFING SUPPLY INC	3,314	1,539	18,346	2,772,694	資本財
ICON PLC	1,641	2,181	41,726	6,306,185	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOYY INC SPONSORED ADR	1,349	1,349	6,492	981,247	メディア・娯楽
SPROUTS FMRS MKT INC	11,394	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SPORTSMANS WHSE HLDGS INC	5,823.88	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CDW CORPORATION	2,039	969	18,847	2,848,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,760	1,520	24,359	3,681,454	エネルギー
GOGO INC	—	3,386.19	2,712	409,915	電気通信サービス
UNITED COMMUNITY BANKS GA	7,699	10,044	33,386	5,045,664	銀行
CAMDEN NATIONAL CORP	993	990	4,426	668,945	銀行
ULTA BEAUTY INC	—	719	25,881	3,911,414	一般消費財・サービス流通・小売り
LAUREATE EDUCATION INC CL A	—	4,749.65	9,556	1,444,242	消費者サービス
SANMINA CORP	—	433.4	3,923	592,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY LATIN AMERICA LTD CL C	—	5,618	4,016	607,069	電気通信サービス



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VSE CORP	2,627.71	2,405.71	24,528	3,707,010	商業・専門サービス
BLUE BIRD CORP	—	2,729	9,600	1,450,942	資本財
VERRA MOBILITY CORP	9,566.05	—	—	—	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	711	1,364	52,286	7,902,015	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	3,426	4,814	24,782	3,745,374	一般消費財・サービス流通・小売り
CONCENTRIX CORP	2,947	—	—	—	商業・専門サービス
PATRIA INVESTMENTS LTD	5,267.2	11,698.86	14,500	2,191,496	金融サービス
EXPAND ENERGY CORP	—	1,336.53	14,361	2,170,380	エネルギー
WARNER BROS DISCOVERY INC	13,062	—	—	—	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	2,076	2,605	29,788	4,501,886	エネルギー
PROFICIENT AUTO LOGISTICS INC	—	5,181.38	5,652	854,320	運輸
ALLIENT INC	—	3,326	8,903	1,345,616	資本財
SMITHFIELD FOODS	—	3,430	7,364	1,112,953	食品・飲料・タバコ
BARRETT BUSINES SERVICES	441	1,764	7,320	1,106,362	商業・専門サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE	988	2,228	32,259	4,875,334	資本財
GREENE COUNTY BANCORP INC	3,152	1,675.69	4,593	694,150	銀行
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	757	460.57	7,108	1,074,298	メディア・娯楽
PATRICK INDUSTRIES INC	3,830	3,714	35,271	5,330,635	自動車・自動車部品
QCR HOLDINGS INC	3,075	1,393	10,731	1,621,877	銀行
RUSH ENTERPRISES INC CL A	4,623	5,207	32,278	4,878,203	資本財
SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC	2,179	2,005	12,114	1,830,820	銀行
WASHINGTON TR BANCORP INC	1,567	1,567	5,144	777,482	銀行
WEST BANCORPORATION INC	1,797	1,797	4,028	608,883	銀行
WINTRUST FINANCIAL CORP	2,223	2,734	35,760	5,404,517	銀行
THRIV HOLDINGS INC	6,744	7,739.28	14,588	2,204,766	メディア・娯楽
BOWMAN CONSULTING GROUP LTD	2,269	2,186	4,791	724,171	資本財
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	10,280	5,987	61,666	9,319,597	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEONARDO DRS INC	1,391	—	—	—	資本財
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
AUTOZONE INC	73	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BLOCK H & R INC	4,274	—	—	—	消費者サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	3,603	—	—	—	消費者サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	2,765	15,201	2,297,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRUNSWICK CORP	2,097	3,761	24,329	3,676,979	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	2,113	8,080	53,651	8,108,305	ヘルスケア機器・サービス
CACI INTERNATIONAL INC	1,097	559	19,258	2,910,478	商業・専門サービス
BIG LOTS INC	5,107.03	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MACYS INC	5,930	13,370	20,496	3,097,592	一般消費財・サービス流通・小売り
HARLEY-DAVIDSON INC	8,112	10,375	27,773	4,197,465	自動車・自動車部品
HUMANA INC	815	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	596	1,954	22,068	3,335,208	保険
INTERNATIONAL PAPER CO	—	5,044	28,826	4,356,542	素材
KEYCORP	9,962	17,689	31,893	4,820,029	銀行
KOHL'S CORP	4,355	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り

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	
METHODE ELECTRS INC CLASS A	8,796.63	8,710.63	9,381	1,417,803	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MILLER INDUSTRIES INC TENN	515	1,584	9,903	1,496,665	資本財
OXFORD INDUSTRIES	—	1,308	9,344	1,412,211	耐久消費財・アパレル
PG&E CORP	48,636	58,269	91,249	13,790,499	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	4,145	3,636	58,023	8,769,059	金融サービス
SOUTHWESTERN ENERGY CO	26,401	—	—	—	エネルギー
STEWART INFORMATION SERVICES	1,160	1,698	11,646	1,760,147	保険
STIFEL FINANCIAL CORP	2,792	5,910	65,305	9,869,620	金融サービス
TEREX CORP	—	5,493	25,926	3,918,341	資本財
TIMKEN CO	2,536	5,443	45,280	6,843,214	資本財
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	2,112	2,112	38,738	5,854,519	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	6,233	13,976	37,064	5,601,535	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS-SONOMA INC	883	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
WOLVERINE WORLD WIDE INC	13,681	20,519.04	32,050	4,843,828	耐久消費財・アパレル
FOOT LOCKER INC	3,838	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TOTALENERGIES SE ADR	11,766	12,139	73,950	11,176,182	エネルギー
SILGAN HOLDINGS INC	—	9,934	54,368	8,216,754	素材
MAXIMUS INC	1,785	2,089	14,269	2,156,618	商業・専門サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,823	2,029	24,733	3,737,975	保険
FEDERATED HERMES INC	4,427	6,586	25,362	3,833,062	金融サービス
WELLS FARGO COMPANY	20,799	15,884	127,627	19,288,410	銀行
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,056	1,244	21,365	3,228,998	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	7,061	6,681	50,067	7,566,688	保険
JABIL INC	2,123	1,867	31,569	4,771,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	—	528	6,696	1,012,060	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,462	1,104	23,439	3,542,339	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,157	2,143	109,515	16,551,133	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP DEL	5,360	6,827	32,168	4,861,674	銀行
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	1,149	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SYNOVUS FINANCIAL CORP	9,146	9,298	51,352	7,760,956	銀行
ASSOCIATED BANC CORP	14,707.36	16,466.36	41,841	6,323,433	銀行
CENTENE CORP	6,401	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	—	898	15,483	2,339,993	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	—	5,364	23,773	3,592,850	一般消費財・サービス流通・小売り
EMCOR GROUP INC	1,217	—	—	—	資本財
ENPRO INC	766	928	19,252	2,909,598	資本財
DICKS SPORTING GOODS INC	2,938	2,077	47,970	7,249,765	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTOLIV INC	—	4,321	42,600	6,438,249	自動車・自動車部品
ACUTY BRANDS INC	1,133	1,054	34,417	5,201,488	資本財
EAGLE MATERIALS INC	1,502	1,913	45,994	6,951,112	素材
SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC	5,452	5,452	36,419	5,504,057	耐久消費財・アパレル
LAZARD INC CL A	5,935	9,181	49,494	7,480,144	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	2,452	2,249	62,807	9,492,146	不動産管理・開発

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	
RANGE RESOURCES CORP	14,483	12,324	49,172	7,431,479	エネルギー
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	5,616	2,232	45,365	6,856,072	金融サービス
GENPACT LTD	14,703	13,218	72,646	10,979,009	商業・専門サービス
KBR INC	7,642	6,188	31,942	4,827,463	商業・専門サービス
HILLENBRAND INC	6,459	9,913	33,069	4,997,834	資本財
FNB CORP PA	21,424	21,424	33,207	5,018,604	銀行
LEAR CORP NEW	1,916	2,395	23,255	3,514,596	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	2,055	2,028	56,865	8,594,025	保険
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	1,997	5,164	33,426	5,051,757	保険
GENERAL MOTORS CO	3,132	5,094	24,349	3,679,912	自動車・自動車部品
HUNTSMAN CORP	12,032	—	—	—	素材
NORTHERN OIL AND GAS INC	2,778	6,739	23,856	3,605,366	エネルギー
CITIGROUP INC	—	5,760	48,349	7,307,050	銀行
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	—	13,611.99	36,752	5,554,386	素材
CORPAY INC	1,487	1,540	58,252	8,803,630	金融サービス
HUNTINGTON INGALLSIndustr INC	1,251	2,179	37,864	5,722,459	資本財
VIPSHOP HLDGS LTD ADR	417	3,686	5,370	811,643	一般消費財・サービス流通・小売り
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	1,294	2,644	27,312	4,127,741	商業・専門サービス
ANTERO RES CORP	24,682	14,771	59,600	9,007,496	エネルギー
ELEMENT SOLUTIONS INC	13,512	9,193	25,326	3,827,626	素材
EVERTEC INC	—	9,267	31,498	4,760,373	金融サービス
LUXFER HOLDINGS PLC	5,307.97	5,904.97	8,568	1,294,898	資本財
ELEVANCE HEALTH INC	862	776	30,396	4,593,852	ヘルスケア機器・サービス
TOPBUILD CORP	523	892	28,572	4,318,168	耐久消費財・アパレル
ITT INC	3,256	—	—	—	資本財
ADIANT PLC	10,103	9,867	16,833	2,543,986	自動車・自動車部品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,596	6,965	39,818	6,017,831	食品・飲料・タバコ
VALVOLINE INC	4,501	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	—	7,273	63,173	9,547,377	生活必需品流通・小売り
LCI INDUSTRIES	489	489	5,335	806,424	自動車・自動車部品
WARRIOR MET COAL INC	1,850	3,623	18,075	2,731,696	素材
CARS.COM INC	10,443	10,351	17,327	2,618,716	メディア・娯楽
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	11,310	11,310	41,756	6,310,662	素材
CACTUS INC CL A	2,114.02	4,269	25,818	3,902,012	エネルギー
NVENT ELECTRIC PLC	3,487	—	—	—	資本財
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	16,992	19,099	2,886,433	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CIGNA GROUP	2,205	1,513	44,970	6,796,451	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	2,829	1,313	15,882	2,400,253	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEVI STRAUSS & COMPANY CL A	8,620	13,037	23,753	3,589,853	耐久消費財・アパレル
TRONOX HOLDINGS PLC	20,942	26,441	21,311	3,220,798	素材
KONTOOR BRANDS INC	4,956	3,078	27,477	4,152,645	耐久消費財・アパレル
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	5,485.99	5,485.99	17,730	2,679,643	銀行
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	45,703	—	—	—	資本財
OVINTIV INC	14,916	16,421	74,567	11,269,425	エネルギー

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		
VONTIER CORP	7,246	15,984	64,447	9,739,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CORE & MAIN INC	5,651	6,679	35,766	5,405,322	資本財	
WEBSTER FINANCIAL	6,024.37	8,548.37	50,153	7,579,666	銀行	
NICOLET BANKSHARES INC	1,472	837	9,937	1,501,884	銀行	
HAYWARD HOLDINGS INC	26,595	21,736	31,908	4,822,323	資本財	
JANUS INTERNATIONAL GROUP INC	4,643	31,673	25,876	3,910,766	資本財	
BRADY CORPORATION CL A	—	3,812	28,315	4,279,326	商業・専門サービス	
LABCORP HOLDINGS INC	—	2,545	63,070	9,531,797	ヘルスケア機器・サービス	
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	805	14,651	2,214,205	資本財	
GULFPORT ENERGY CORP	—	964	18,625	2,814,863	エネルギー	
PRIMO BRANDS CORP	—	17,334	56,890	8,597,814	食品・飲料・タバコ	
APTIV PLC	—	4,666	31,103	4,700,680	自動車・自動車部品	
BELDEN INC	1,586	2,631	30,169	4,559,543	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AERCAP HOLDINGS NV	2,577	2,219	23,397	3,536,009	資本財	
CARRIAGE SERVICES INC	—	699	2,903	438,828	消費者サービス	
CELANESE CORP	1,896	—	—	—	素材	
LYONDELLBASELL INDS CLASS A	4,007	1,645	12,748	1,926,718	素材	
FEDERAL AGRI MTG NON VTG CL C	640	646	12,817	1,937,174	金融サービス	
FIRST BANCORP PUERTO RICO	6,980	4,973	10,125	1,530,195	銀行	
ONEMAIN HOLDINGS INC	5,484	7,741	44,193	6,678,943	金融サービス	
PVH CORP	1,346	2,667	21,125	3,192,667	耐久消費財・アパレル	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,621	3,083	61,422	9,282,798	保険	
TD SYNEX CORP	4,135	4,829	69,547	10,510,677	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GLOBAL INDUSTRIAL CO	3,190.1	5,021.1	12,311	1,860,672	資本財	
TENET HEALTHCARE CORP	—	2,524	34,238	5,174,398	ヘルスケア機器・サービス	
NOMAD FOODS LTD (US)	17,922	18,806	34,020	5,141,450	食品・飲料・タバコ	
GMS INC	—	2,163	17,710	2,676,609	資本財	
CIVITAS RESOURCES INC	2,513	6,103	31,186	4,713,190	エネルギー	
CADENCE BANK	8,760	8,760	29,801	4,503,903	銀行	
CORE NATURAL RESOURCES INC	—	2,552.19	19,812	2,994,285	エネルギー	
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	—	8,246	19,386	2,929,858	資本財	
BJ'S WHSL CLUB HLDGS INC	4,289	2,696	28,442	4,298,560	生活必需品流通・小売り	
FERGUSON PLC	1,292	—	—	—	資本財	
ALBERTSONS COS INC	—	12,754	26,183	3,957,182	生活必需品流通・小売り	
CADRE HOLDING INC	7,491.76	4,454.12	15,821	2,391,032	資本財	
ESAB CORP	1,942	2,172	27,178	4,107,446	資本財	
CRANE NXT CO	5,889	9,439	55,793	8,432,136	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CRANE CO	2,524	—	—	—	資本財	
(アメリカ・・・OTC)						
ARMANINO FOODS DISTINCTION INC	3,748.04	3,748.04	2,874	434,460	食品・飲料・タバコ	
UNIT CORP	425	425	1,132	171,173	エネルギー	
小 計	株 数 、 金 額	908,850.39	1,036,379.39	5,285,427	798,786,730	
	銘 柄 数 <比 率>	170銘柄	179銘柄	—	<54.3%>	

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	
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
OPEN TEXT CORPORATION	8,180	3,105	12,143	1,289,899	ソフトウェア・サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	10,784	17,819	127,566	13,550,083	生活必需品流通・小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,632	6,075	46,601	4,949,992	耐久消費財・アパレル
METRO INC	7,738.84	6,881.84	64,668	6,869,104	生活必需品流通・小売り
STELLA JONES INC	4,300	3,464	24,286	2,579,669	素材
CENOVUS ENERGY INC	26,132	30,865	68,736	7,301,175	エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP	23,072	20,937	7,579	805,061	エネルギー
PHX ENERGY SERVICES CORP	—	4,130	3,737	397,013	エネルギー
PEYTO EXPL & DEV CORP NEW	7,847	7,127	11,795	1,252,884	エネルギー
BRP INC	—	2,483	15,518	1,648,401	耐久消費財・アパレル
NORTH WEST COMPANY INC	6,550	6,179	28,540	3,031,603	生活必需品流通・小売り
PARKLAND CORP	6,636	14,219.07	54,771	5,817,866	エネルギー
ECN CAPITAL CORP	38,924	38,924	13,467	1,430,539	金融サービス
MTY FOOD GROUP INC	—	5,908	26,698	2,835,888	消費者サービス
REAL MATTERS INC	17,141	17,713	10,592	1,125,121	不動産管理・開発
WESTERN FOREST PRODUCTS INC	112,390	171,991.75	8,255	876,910	素材
LEONS FURNITURE LTD	679	679	1,781	189,179	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	278,005.84 14銘柄	358,500.66 17銘柄	526,740 —	55,950,397 <3.8%>
(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	
AUB GROUP LTD	—	5,149.45	14,320	1,374,349	保険
AMOTIV LTD	—	12,992.16	12,927	1,240,623	自動車・自動車部品
AMA GROUP LTD	—	2,455,343.14	13,013	1,248,888	商業・専門サービス
SERVCORP LIMITED	13,980.1	13,980.1	7,828	751,335	不動産管理・開発
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	13,980.1 1銘柄	2,487,464.85 4銘柄	48,089 —	4,615,196 <0.3%>
(香港・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMPT LTD	18,121	16,058	114,975	2,233,969	半導体・半導体製造装置
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD	18,500	18,500	3,866	75,126	メディア・娯楽
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD	20,000	20,000	45,100	876,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGAN INTL GRP CO LTD	13,355	26,440	57,771	1,122,498	家庭用品・パーソナル用品
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD	41,216.98	84,720	50,154	974,496	金融サービス
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H	246,320	246,320	104,193	2,024,476	エネルギー
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	—	14,906	40,246	781,983	公益事業
DREAM INTERNATIONAL LTD	—	19,820	11,218	217,968	耐久消費財・アパレル
SHENZHOU INTL GROUP	—	19,600	115,444	2,243,076	耐久消費財・アパレル
HAITIAN INTL HOLDINGS LTD	—	36,490	76,081	1,478,266	資本財
NETEASE INC	—	5,339	86,758	1,685,722	メディア・娯楽
SINOPHARM GROUP CO LTD H	176,305.84	185,429.84	366,409	7,119,333	ヘルスケア機器・サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS(HK)	40,000	84,510	68,030	1,321,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	62,320	62,320	32,531	632,078	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSONITE INTERNATIONAL S. A.	—	27,282	62,612	1,216,554	耐久消費財・アパレル
SITC INTL HOLDINGS CO LTD	55,660	45,840	80,495	1,564,018	運輸
FAR EAST HORIZON LTD	36,960	104,330	60,720	1,179,790	金融サービス

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千香港・ドル	千円		
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H	199,695	197,220	118,726	2,306,854	資本財	
DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)	142,000	130,400	15,517	301,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONSUN PHARMACEUTICAL GRP LTD	11,610	37,830	31,247	607,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BEST PACIFIC INTL HOLD LTD	84,873.71	196,773.71	57,654	1,120,230	耐久消費財・アパレル	
QINGDAO PORT INTL CO LTD H	105,070	142,740	85,786	1,666,836	運輸	
TK GROUP HOLDINGS LTD	113,490	113,490	22,017	427,791	資本財	
CHERVON HOLDINGS LTD	49,625.87	54,044.27	102,467	1,990,951	耐久消費財・アパレル	
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP	—	63,580.37	8,201	159,362	資本財	
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	32,300	32,300	43,928	853,521	資本財	
小 計	株 数 、 金 額	1,467,423.4	1,986,283.19	1,862,155	36,181,684	
	銘 柄 数 <比 率>	19銘柄	26銘柄	—	<2.5%>	
(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		
HOURLASS LTD	6,099	7,252.79	1,138	128,261	一般消費財・サービス流通・小売り	
DELFI LTD	100,000	135,800	10,185	1,147,238	食品・飲料・タバコ	
BOUSTEAD SINGAPORE LTD	12,475	16,458.45	1,662	187,241	資本財	
HRNETGROUP LTD	137,865	230,903	15,701	1,768,606	商業・専門サービス	
小 計	株 数 、 金 額	256,439	390,414.24	28,687	3,231,348	
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	4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		
HALLENSTEIN GLASSON HLDG LTD	346.15	3,482.04	3,036	261,793	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 、 金 額	346.15	3,482.04	3,036	261,793	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(台湾・・・タイペイ)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	9,750	2,420	263,780	1,216,658	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORP	6,220	7,431.88	438,480	2,022,449	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HON HAI PRECISION IND CO LTD	44,060	24,080	440,664	2,032,518	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	25,920	24,410	320,991	1,480,541	半導体・半導体製造装置	
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	16,940	18,560	368,416	1,699,281	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNITED INTEGRATED SERVICES CO	8,050	8,050	364,665	1,681,980	資本財	
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD	11,935.16	10,115.16	302,949	1,397,322	半導体・半導体製造装置	
TEST RESEARCH CO LTD	12,820	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LUMAX INTERNATIONAL CORP	12,637.14	12,637.14	136,481	629,505	資本財	
SITRONIX TECHNOLOGY CORP	6,550	10,290	219,177	1,010,931	半導体・半導体製造装置	
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD	5,920	5,920	101,232	466,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
(台湾・・・台湾O T C)						
DIMERCO DATA SYSTEM CORP	—	2,610	35,104	161,915	ソフトウェア・サービス	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	15,100	12,630	467,310	2,155,420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD	5,150	—	—	—	メディア・娯楽	
FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD	17,740	17,740	253,682	1,170,082	一般消費財・サービス流通・小売り	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	3,180	1,670	118,737	547,662	半導体・半導体製造装置	
TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP	2,694.48	2,694.48	58,335	269,066	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HI-CLEARANCE INC	6,360	14,894.79	215,974	996,160	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
SYNGEN BIOTECH CO LTD		百株 5,040	百株 5,040	千台湾・ドル 64,260	千円 296,392	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 銘柄数 <比率>	216,066.78 18銘柄	181,193.45 17銘柄	4,170,240 -	19,234,815 <1.3%>	
(イギリス・・・ロンドン)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARRATT REDROW PLC		28,760.5	45,209.35	19,259	3,665,022	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC		7,042.57	6,568.24	15,290	2,909,851	耐久消費財・アパレル
DCC PLC		5,209	10,156	54,486	10,368,864	資本財
RS GROUP PLC		28,586.59	59,672.08	38,130	7,256,226	資本財
IMPERIAL BRANDS PLC		-	5,103	14,176	2,697,718	食品・飲料・タバコ
INCHCAPE PLC		31,066.21	47,349.52	31,321	5,960,520	一般消費財・サービス流通・小売り
PINWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC		265,170.06	13,258.5	4,488	854,066	ソフトウェア・サービス
ME GROUP INTERNATIONAL PLC		46,139.56	46,139.56	10,242	1,949,239	消費者サービス
TATE & LYLE PLC		32,329.77	400.35	217	41,407	食品・飲料・タバコ
VOLEX PLC		-	21,210.08	5,811	1,105,940	資本財
WETHERSPOON (JD) PLS		17,569	19,628	11,531	2,194,434	消費者サービス
WILMINGTON PLC		-	16,167	5,545	1,055,266	商業・専門サービス
BODYCOTE PLC		-	16,058	10,662	2,029,076	資本財
VISTRY GROUP PLC		27,508.55	22,512.55	13,575	2,583,335	耐久消費財・アパレル
REACH PLC		55,325	55,325	4,658	886,486	メディア・娯楽
JET2 PLC		8,947.4	12,233.83	17,102	3,254,680	運輸
MITIE GROUP PLC		26,873.6	199,342.73	23,841	4,537,016	商業・専門サービス
RATHBONES GROUP PLC		12,554	19,443	34,103	6,489,805	金融サービス
SAVILLS PLC		22,085	14,874	15,796	3,006,014	不動産管理・開発
GSK PLC		-	14,430.58	20,743	3,947,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHN WOOD GROUP PLC		115,090.33	14,380.12	347	66,224	エネルギー
JD SPORTS FASHION PLC		142,013	274,895	22,293	4,242,545	一般消費財・サービス流通・小売り
BARR (AG) PLC		3,248	5,475	3,449	656,392	食品・飲料・タバコ
ESSENTRA PLC		-	62,597.21	7,586	1,443,764	素材
BRITVIC PLC		13,190.63	-	-	-	食品・飲料・タバコ
HILL & SMITH PLC		-	2,867	5,510	1,048,624	素材
QINETIQ GROUP PLC		-	36,052	14,485	2,756,627	資本財
SMITH (WH) PLC		11,607	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)		14,742.11	18,747.47	19,478	3,706,781	保険
DUNELM GROUP PLC		-	7,523	7,545	1,435,921	一般消費財・サービス流通・小売り
CARR' S GROUP PLC		13,422.26	13,422.26	1,838	349,933	食品・飲料・タバコ
LSL PROPERTY SERVICES PLC		29,989.99	30,615.26	8,786	1,672,086	不動産管理・開発
DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC		164,230.8	203,450.8	53,588	10,197,975	保険
WPP PLC NEW (UK)		-	23,907	18,303	3,483,098	メディア・娯楽
COCA COLA HBC AG		-	7,671	24,930	4,744,321	食品・飲料・タバコ
NORCROS PLC		-	15,638.59	3,487	663,653	資本財
PETS AT HOME GROUP PLC		45,977	93,885	21,124	4,019,920	一般消費財・サービス流通・小売り
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S. A.		31,177	91,480	26,584	5,058,951	一般消費財・サービス流通・小売り
ON THE BEACH GROUP PLC		68,719.82	69,765.82	16,464	3,133,238	消費者サービス
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC		15,727.11	25,624	6,995	1,331,215	消費者サービス



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
RHI MAGNESITA NV	百株 5,238.49	百株 6,553.24	千イギリス・ポンド 24,246	千円 4,614,201	素材
DR. MARTENS LTD	—	184,101	12,297	2,340,299	耐久消費財・アパレル
SHELL PLC	5,582.89	15,587.79	41,868	7,967,633	エネルギー
SIGMAROC PLC	99,417	240,351.96	19,636	3,736,874	素材
NEXT PLC	4,679	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
STRIX GROUP PLC	2,547.86	22,736	1,116	212,439	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 、 金 額 1,401,767.1	2,112,407.89	712,954	135,675,275	
	銘柄 数 <比 率>	33銘柄	43銘柄	—	<9.2%>
(イスラエル・・・テルアビブ)	百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円	
MAX STOCK LTD	14,733	14,733	20,788	886,118	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額 14,733	14,733	20,788	886,118	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
VONTOBEL HLDGS AG	1,903.6	2,199.8	14,540	2,430,910	金融サービス
BOSSARD HLDG AG (BR)	422.4	460.5	9,693	1,620,563	資本財
小 計	株 数 、 金 額 2,326	2,660.3	24,234	4,051,474	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.3%>
(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	
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A	4,000	4,514	48,028	1,014,851	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額 4,000	4,514	48,028	1,014,851	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>
(ノルウェー・・・オスロ)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
SPAREBANK 1 NORGE ASA	—	5,650	88,140	1,197,822	銀行
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA	50,021.91	50,021.91	34,315	466,341	金融サービス
SPAREBANK 1 NORD NORGE	11,409	11,409	148,887	2,023,380	銀行
EUOPRIS ASA	29,472	29,472	235,776	3,204,195	一般消費財・サービス流通・小売り
SELVAAG BOLIG ASA	6,843.31	6,843.31	24,533	333,407	不動産管理・開発
MULTICONSULT AS	—	6,035.25	116,480	1,582,967	商業・専門サービス
KID ASA	5,363	5,363	77,227	1,049,517	一般消費財・サービス流通・小売り
SPAREBANK 1 OESTLANDET	12,588	12,556	202,879	2,757,137	銀行
NORCONSULT AS	—	35,893	161,877	2,199,914	資本財
小 計	株 数 、 金 額 115,697.22	163,243.47	1,090,116	14,814,683	
	銘柄 数 <比 率>	6銘柄	9銘柄	—	<1.0%>
(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	
BERGMAN & BEVING AKTIEBOLAG	3,221	3,221	103,555	1,460,127	資本財
JM AB	11,960	12,549	194,133	2,737,275	耐久消費財・アパレル
BOLIDEN AB (SWED)	2,165	2,165	82,270	1,160,007	素材
BETSSON AB CL B	12,839	12,839	214,103	3,018,854	消費者サービス
BEIJER ALMA AB SER B	12,249	13,327	263,074	3,709,357	資本財
HEXPOL AB B	3,881	5,871	60,119	847,678	素材
INWIDO AB	—	1,374.31	28,805	406,158	資本財
BHG GROUP AB	31,565	31,565	81,185	1,144,711	一般消費財・サービス流通・小売り



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	千スウェーデン・ クローナ	千円	
RUSTA AB	20,415.99	13,859	111,079	1,566,226	一般消費財・サービス流通・小売り
KB COMPONENTS AB	—	22,610	115,084	1,622,697	素材
PROACT IT GROUP AB	—	8,203	105,490	1,487,417	ソフトウェア・サービス
KNOW IT AB	—	2,694	36,800	518,880	ソフトウェア・サービス
AQ GROUP AB	3,654.47	18,272.35	316,038	4,456,143	資本財
ALLIGO AB CL B	6,706.68	6,706.68	91,076	1,284,181	資本財
VIVA WINE GROUP AB	23,259	29,895	118,085	1,665,002	食品・飲料・タバコ
MOMENTUM GROUP KOMPONENTER & TJ	18,274	5,402	101,125	1,425,868	資本財
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB	19,229.63	—	—	—	不動産管理・開発
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	169,419.77 13銘柄	190,553.34 16銘柄	2,022,027 —	28,510,587 <1.9%>
(メキシコ・・・メキシコシティ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GENOMMA LAB INTERNACIONAL SA	599	90,164	251,467	1,858,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA	68,197	67,441	250,475	1,851,267	金融サービス
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV	11,655	11,655	231,211	1,708,887	保険
GCC SAB DE CV	19,848	11,963	261,762	1,934,685	素材
CORPORATIVO FRAGUA SAB DE CV	—	1,488	82,558	610,191	生活必需品流通・小売り
MEDICA SUR SA DE CV	9,648.79	9,648.79	32,805	242,468	ヘルスケア機器・サービス
GRUMA SAB CL B	8,189	6,183	221,221	1,635,048	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	118,136.79 6銘柄	198,542.79 7銘柄	1,331,503 —	9,841,143 <0.7%>
(フィリピン・・・フィリピン証券取引所)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
ROBINSONS LAND CORP	273,132	406,244	508,617	1,322,964	不動産管理・開発
CENTURY PACIFIC FOOD INC	170,715	120,270	473,863	1,232,567	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	443,847 2銘柄	526,514 2銘柄	982,481 —	2,555,532 <0.2%>
(インド・・・ナショナル証券取引所)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	90,356.74	42,616.74	1,015,556	1,777,224	エネルギー
INDUSIND BANK LTD (DEMAT)	5,480	—	—	—	銀行
REDINGTON INDIA LTD	69,504	91,677	2,274,139	3,979,744	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	26,666.66	20,482.66	538,796	942,893	公益事業
OIL INDIA LTD	28,127	16,611.5	658,396	1,152,194	エネルギー
GRANULES INDIA LTD	1,506	—	—	—	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 銘柄数 <比率>	221,640.4 6銘柄	171,387.9 4銘柄	4,486,889 —	7,852,057 <0.5%>
(インドネシア・・・インドネシア証券取引所)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
SELAMAT SEMPERNA TBK PT	412,635	419,127	74,185,479	689,924	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	412,635 1銘柄	419,127 1銘柄	74,185,479 —	689,924 <0.0%>
(ブラジル・・・サンパウロ)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
HYPERA SA	29,315	54,132	108,155	2,853,699	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATACADAO SA	52,973	161,592	118,770	3,133,761	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	82,288 2銘柄	215,724 2銘柄	226,925 —	5,987,461 <0.4%>

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		
(韓国・・・KOSDAQ)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
HY LOK CORP	6,671.86	6,380.86	19,110,675	2,008,532	資本財	
INBODY CO LTD	2,585.51	2,585.51	6,463,775	679,342	ヘルスケア機器・サービス	
INTEROJO CO LTD	645.04	1,005	2,502,450	263,007	ヘルスケア機器・サービス	
NICE INFRMTN & TELECOM INC	1,220.33	1,220.33	2,123,374	223,166	金融サービス	
HUONS CO LTD	962	962	2,448,290	257,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KOREA RATINGS CORP	530	530	4,664,000	490,186	金融サービス	
DONGKOOK PHARMA CO LTD	5,133	5,133	8,258,997	868,020	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO	1,005.96	1,005.96	2,072,277	217,796	ヘルスケア機器・サービス	
VIEWWORKS CO LTD	2,054.86	2,054.86	4,520,692	475,124	ヘルスケア機器・サービス	
MAKUS INC	4,620.45	4,620.45	4,588,106	482,210	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
E-CREDIBLE CO LTD	2,407	2,838.89	3,738,818	392,949	商業・専門サービス	
HECTO INNOVATION CO LTD	1,000	807.21	950,086	99,854	ソフトウェア・サービス	
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD	313	313	810,670	85,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VITZROCELL CO LTD	1,317	1,989	5,280,795	555,011	資本財	
SOULBRAIN CO LTD/NEW	1,218.95	1,480.95	30,211,380	3,175,216	素材	
(韓国・・・ソウル)						
S-1 CORPORATION	2,064.4	4,387.4	27,377,376	2,877,362	商業・専門サービス	
(韓国・・・韓国取引所)						
HYUNDAI MOBIS	—	551.1	14,080,605	1,479,871	自動車・自動車部品	
OTTOGI CORP	171.1	171.1	6,647,235	698,624	食品・飲料・タバコ	
SAMSUNG ELECTRONICS	3,613.9	7,110	41,735,700	4,386,422	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD	1,425	1,425	12,226,500	1,285,005	耐久消費財・アパレル	
FURSYS INC	101.47	120.25	498,436	52,385	商業・専門サービス	
KT & G CORP	1,726.1	2,510.5	26,586,195	2,794,209	食品・飲料・タバコ	
HYUNDAI MOTOR CO LTD 2ND PFD	—	882.8	14,160,112	1,488,227	自動車・自動車部品	
SNT HOLDINGS CO LTD	350.4	877.5	2,654,437	278,981	自動車・自動車部品	
GWANGJU SHINSEGAE CO LTD	1,182.1	852.95	2,533,261	266,245	一般消費財・サービス流通・小売り	
CUCKOO HOLDINGS CO LTD	1,996.55	1,996.55	4,372,444	459,543	耐久消費財・アパレル	
MIWON COMMERCIAL CO LTD	385.8	385.8	6,952,116	730,667	素材	
小 計	株 数 、 金 額	44,701.78	54,197.97	257,568,806	27,070,481	
	銘柄数 <比率>	25銘柄	27銘柄	—	<1.8%>	
(中国・・・深セン-香港Connect Northbound)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円		
GREE ELEC APP ZHUHAI A (HK CN)	—	16,079	67,435	1,399,667	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 、 金 額	—	16,079	67,435	1,399,667	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.1%>	
(マレーシア・・・ブルサ・マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円		
SCIENTEX BHD	48,298	58,582	21,851	743,437	素材	
小 計	株 数 、 金 額	48,298	58,582	21,851	743,437	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
(ポーランド・・・ワルシャワ)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円		
EUROCASH S A	4,560.82	38,848	36,381	1,372,187	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 、 金 額	4,560.82	38,848	36,381	1,372,187	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	

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 (アイルランド・・・EURONEXT ダブリン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IRISH CONTL GRP PLC UNITS (IR)	—	19,267	9,903	1,560,750	運輸	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	—	18,535	18,664	2,941,563	銀行	
AIB GROUP PLC	—	41,619	25,699	4,050,277	銀行	
MINCON GROUP PLC	3,055	3,055	128	20,221	資本財	
小 計	株 数 、 金 額	3,055	82,476	54,396	8,572,813	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	4銘柄	—	<0.6%>	
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム)	百株	百株	千ユーロ	千円		
TKH GROUP NV DUTCH CERTIFICATE	3,836	4,241	15,827	2,494,400	資本財	
AALBERTS NV	—	5.79	21	3,323	資本財	
NN GROUP NV	4,671.66	4,238.7	19,336	3,047,503	保険	
ASR NEDERLAND NV	5,019	4,212	20,782	3,275,244	保険	
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	1,158.02	1,158.02	5,616	885,144	金融サービス	
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT アムステルダム)						
ACOMO NV	5,314.31	5,314.31	9,714	1,531,014	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数 、 金 額	19,998.99	19,169.82	71,298	11,236,629	
	銘柄数 <比率>	5銘柄	6銘柄	—	<0.8%>	
ユーロ (ベルギー・・・ブリュッセル)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ECONOCOM GROUP	33,843.3	33,843.3	6,091	960,066	ソフトウェア・サービス	
MELEXIS NV	64	64	382	60,316	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 、 金 額	33,907.3	33,907.3	6,474	1,020,383	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.1%>	
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
LDC SA	95	190	1,274	200,924	食品・飲料・タバコ	
AKWEL	329.86	329.86	246	38,885	自動車・自動車部品	
VALLOUREC SA	2,575	3,584	6,736	1,061,613	エネルギー	
STEF TFE	1,734.5	1,973	27,622	4,353,227	運輸	
MAISONS DU MONDE SA	15,793.18	15,793.18	6,183	974,445	一般消費財・サービス流通・小売り	
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS	5,301.46	14,342.46	16,493	2,599,427	金融サービス	
EXCLUSIVE NETWORKS SAS	517.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NEURONES	1,404	1,806	8,605	1,356,240	ソフトウェア・サービス	
GROUPE GUILLIN SA	856.8	1,622.25	4,517	712,031	素材	
ALTEN	—	145.14	1,293	203,807	ソフトウェア・サービス	
SOPRA STERIA GROUP	1,165	2,607	45,361	7,149,019	ソフトウェア・サービス	
SANOFI	3,877	2,858	29,460	4,642,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IPSOS SA	—	2,673	11,996	1,890,636	メディア・娯楽	
LINEDATA SERVICES	166.88	166.88	1,341	211,454	ソフトウェア・サービス	
ユーロ (フランス・・・パリ)						
THERMADOR HOLDINGS SA	24	840	5,762	908,154	資本財	
BIC	359	802	5,285	832,944	商業・専門サービス	
SEB SA	—	661	5,856	922,978	耐久消費財・アパレル	
SYNERGIE SA	740.13	788.7	2,350	370,411	商業・専門サービス	
MICHELIN CL B (REG)	—	4,361	14,652	2,309,306	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 、 金 額	34,939.07	55,543.47	195,040	30,738,446	
	銘柄数 <比率>	15銘柄	18銘柄	—	<2.1%>	

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・・・フランクフルト) INNOTECH TSS AG	百株 1,402.4	百株 1,402.4	千ユーロ 876	千円 138,136	資本財	
ユーロ (ドイツ・・・XETRA) MERCEDES-BENZ GROUP AG (GERW)	—	2,167	13,188	2,078,485	自動車・自動車部品	
TAKKT AG	12,456.63	15,852.63	12,618	1,988,706	商業・専門サービス	
BRANICKS GROUP AG	12,251.85	12,251.85	2,762	435,416	不動産管理・開発	
NEW WORK SE	91	—	—	—	メディア・娯楽	
BRENNTAG SE	—	2,030	12,695	2,000,829	資本財	
NORMA GROUP SE	4,029.84	4,250.81	6,733	1,061,165	資本財	
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT	1,491.36	743.36	6,244	984,089	保険	
STABILUS SE	1,718.58	3,468.58	10,873	1,713,742	資本財	
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	1,703.87	1,703.87	7,909	1,246,515	金融サービス	
JOST WERKE SE	3,147.54	3,170.21	15,724	2,478,140	資本財	
INSTONE REAL ESTATE GROUP	2,763.92	8,773	7,404	1,166,935	不動産管理・開発	
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	41,056.99 10銘柄	55,813.71 11銘柄	97,031 —	15,292,163 <1.0%>	
ユーロ (ポルトガル・・・リスボン) CORTICEIRA AMORIN SA	百株 7,768.06	百株 10,446.06	千ユーロ 8,858	千円 1,396,061	素材	
IBERSOL SGPS SA REG	1,001	1,001	850	134,093	消費者サービス	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES (REG)	—	165,321	8,960	1,412,158	銀行	
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	8,769.06 2銘柄	176,768.06 3銘柄	18,669 —	2,942,314 <0.2%>	
ユーロ (スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL) PROSEGUR COMP SEGURIDAD (REG)	百株 23,730.47	百株 —	千ユーロ —	千円 —	商業・専門サービス	
ユーロ (スペイン・・・SIBE) MIQUEL Y COSTAS MIQUEL	1,047.64	1,047.64	1,398	220,419	素材	
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	6,110.49	7,076.49	26,926	4,243,544	保険	
FAES FARMA SA	16,886.22	18,230.21	6,690	1,054,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INDRA SISTEMAS SA	6,725.83	6,725.83	12,469	1,965,222	ソフトウェア・サービス	
CIE AUTOMOTIVE SA	6,138	13,310	31,944	5,034,374	自動車・自動車部品	
LOGISTA INTEGRAL SA	5,849	8,486	25,169	3,966,709	運輸	
BANKINTER SA	—	25,501	22,945	3,616,258	銀行	
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	66,487.65 7銘柄	80,377.17 7銘柄	127,544 —	20,100,949 <1.4%>	
ユーロ (イタリア・・・ミラノ) BREMBO SPA	百株 —	百株 12,260	千ユーロ 11,676	千円 1,840,204	自動車・自動車部品	
INTERPUMP GROUP SPA	—	3,505.34	13,418	2,114,746	資本財	
BUZZI SPA	—	2,138	9,479	1,494,030	素材	
MARR SPA	7,021.01	13,305.01	13,650	2,151,388	生活必需品流通・小売り	
BANCA GENERALI SPA	4,581	5,713	29,421	4,636,899	金融サービス	
EMAK SPA	14,315	14,315	1,319	208,007	耐久消費財・アパレル	
SESA SPA	—	1,397	10,260	1,617,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BANCA MEDIOLANUM SPA	—	7,826	10,721	1,689,727	金融サービス	
BFF BANK SPA	5,560.45	5,697.55	4,643	731,816	金融サービス	

銘 柄	株 数	株 数	当 期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
PIRELLI & C SPA	百株	百株	千ユーロ	千円	自動車・自動車部品 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 自動車・自動車部品	
RECORDATI SPA	—	13,076	7,537	1,187,832		
BREMO SPA (INTERIM)	3,352.96	3,195.96	17,849	2,813,071		
	8,634	—	—	—		
小 計	株 数、金 額	43,464.42	82,428.86	129,980	20,484,851	
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	11銘柄	—	<1.4%>	
ユーロ (オーストリア・・・ウィーン)	百株	百株	千ユーロ	千円	素材 素材	
MAYR MELNHOF KARTON AG	—	1,859	15,429	2,431,720		
WIENERBERGER AG	1,383	13,997	42,606	6,714,842		
	7,983	—	—	—		
小 計	株 数、金 額	9,366	15,856	58,036	9,146,563	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.6%>	
ユーロ (ギリシャ・・・アテネ)	百株	百株	千ユーロ	千円	銀行 家庭用品・パーソナル用品 資本財 運輸 銀行 一般消費財・サービス流通・小売り 一般消費財・サービス流通・小売り	
NATIONAL BANK OF GREECE SA	—	14,567	12,454	1,962,874		
SARANTIS SA (REG)	6,015.7	6,020.7	7,574	1,193,668		
METLEN ENERGY & METALS SA	3,286.52	3,286.52	12,061	1,900,896		
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	3,391.73	3,391.73	2,857	450,293		
EUROBANK ERGA SER & HLDGS SA	—	86,576	21,644	3,411,094		
AUTOHELLAS SA	6,936.66	6,936.66	7,713	1,215,657		
JUMBO SA	9,831	14,149	39,305	6,194,613		
小 計	株 数、金 額	29,461.61	134,927.61	103,611	16,329,099	
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	7銘柄	—	<1.1%>	
ユーロ計	株 数、金 額	290,506.09	737,268	862,082	135,864,213	
	銘 柄 数 <比 率>	55銘柄	71銘柄	—	<9.2%>	
合 計	株 数、金 額	6,515,668.63	11,368,100.48	—	1,296,591,063	
	銘 柄 数 <比 率>	382銘柄	437銘柄	—	<88.2%>	

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

(注2) < >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
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
CORECIVIC INC	231.6	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	—	222.9	26,502	4,005,369
OUTFRONT MEDIA INC	—	423.8	8,026	1,213,086
MID AMERICA APT CMNTY INC	—	158.2	24,910	3,764,674
STAG INDUSTRIAL INC	—	348.9	12,284	1,856,597
小 計	口数、金額 231.6	1,153.8	71,724	10,839,727
	銘柄数<比率>	4	—	<0.7%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	4,164.115	4,281.054	8,604	969,258
小 計	口数、金額 4,164.115	4,281.054	8,604	969,258
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>
ユーロ(アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIA PTYS REIT PLC	8,160.891	8,160.891	8,062	1,270,722
小 計	口数、金額 8,160.891	8,160.891	8,062	1,270,722
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>
合 計	口数、金額 12,556.606	13,595.745	—	13,079,707
	銘柄数<比率>	3	—	<0.9%>

(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2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,439,249,024	% 96.8
投 資 証 券	13,079,707	0.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他	33,861,173	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,486,189,905	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、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.13円、1カナダ・ドル=106.22円、1オーストラリア・ドル=95.97円、1香港・ドル=19.43円、1シンガポール・ドル=112.64円、1ニュージーランド・ドル=86.22円、1台湾・ドル=4.612円、1イギリス・ポンド=190.30円、1イスラエル・シケル=42.625円、1スイス・フラン=167.18円、1デンマーク・クローネ=21.13円、1ノルウェー・クローネ=13.59円、1スウェーデン・クローナ=14.10円、1メキシコ・ペソ=7.391円、1フィリピン・ペソ=2.601円、1インド・ルピー=1.75円、100インドネシア・ルピア=0.93円、1ブラジル・レアル=26.385円、100韓国・ウォン=10.51円、1オフショア・人民元=20.755円、1マレーシア・リンギット=34.022円、1ポーランド・ズロチ=37.717円、1ユーロ=157.60円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(1,341,005,250千円)の投資信託財産総額(1,486,189,905千円)に対する比率は、90.2%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2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,502,474,424,695
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	31,924,624,910
株 式(評価額)	1,439,249,024,761
投 資 証 券(評価額)	13,079,707,728
未 収 入 金	16,789,249,337
未 収 配 当 金	1,431,817,959
(B) 負 債	32,385,733,655
未 払 金	17,441,775,020
未 払 解 約 金	14,943,958,635
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,470,088,691,040
元 本	416,818,185,520
次 期 繰 越 損 益 金	1,053,270,505,520
(D) 受 益 権 総 口 数	416,818,185,520口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	35,269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	351,529,692,453円
期中追加設定元本額	121,400,230,150円
期中一部解約元本額	56,111,737,083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・世界割安成長株投信 Aコース(為替ヘッジあり)	30,738,967,763円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし)	257,236,134,603円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース(為替ヘッジあり)(野村SMA・EW向け)	9,250,606,392円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし)(野村SMA・EW向け)	37,282,365,471円
フィデリティ・世界割安成長株投信(確定拠出年金向け)	3,144,803,520円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)	1,312,178,294円
フィデリティ・世界割安成長株投信 Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)	77,765,145,469円
フィデリティ・世界割安成長株投信(適格機関投資家専用)	73,898,174円
フィデリティ・世界割安成長株投信II(適格機関投資家専用)	14,085,834円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

## ■損益の状況

当期 自2024年2月21日 至2025年2月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	31,438,478,282
受 取 配 当 金	29,800,874,024
受 取 利 息	1,577,023,916
そ の 他 収 益 金	60,580,342
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	79,882,562,202
売 買 益	232,300,595,347
売 買 損	△152,418,033,145
(C) 信 託 報 酬 等	△542,451,993
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	110,778,588,491
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	780,542,547,748
(F) 解 約 差 損 益 金	△138,463,101,440
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	300,412,470,721
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,053,270,505,520
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,053,270,505,520

(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せん。

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## ＜お知らせ＞

●2024年3月16日付で追加信託の限度額を変更するため、当該ファンドの投資信託約款に所要の整備を行いました。