

## 第6期

# 運用報告書(全体版)

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	2022年9月21日から2045年9月27日までです。	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米国を中心に戸籍の取引所に上場されている中型企業の株式※（これに準ずるものを含みます。）等に投資し、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 ※中型企業の株式とは、主要な株価指数において中型株式に分類されている銘柄およびそれと同等の時価総額の銘柄をいいます。 実質組入戸籍資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。	
主要投資対象	当ファンド	フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）およびマネー・インベストメント・マザーファンドⅡを主要投資対象とします。
	フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国を中心に戸籍（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。
	マネーインベストメント・マザーファンドⅡ	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外戸籍資産への直接投資は行いません。	
分配方針	年2回、3月および9月の各月の27日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の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。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マネー・インベストメント・マザーファンドⅡの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。 分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

岡三フィデリティ・グローバル・コア  
株式ファンド（為替ヘッジあり）  
(愛称 ザ・ディスカバリー)

【2025年9月29日決算】

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「岡三フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（愛称 ザ・ディスカバリー）」は、2025年9月29日に第6期決算を迎えたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

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。

**SBI 岡三アセットマネジメント**

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

■口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

03-3516-1300 (受付時間：営業日の9:00～17:00)

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI World Index (税引後配当込み) (現地通貨建) (参考指数)	債券組入比率	投資信託券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配分	期騰落率				
2期(2023年9月27日)	円 9,924	円 0	% 0.5	ポイント 6,966.96	% 7.8	% 0.2	% 96.8
3期(2024年3月27日)	11,214	0	13.0	8,389.28	20.4	0.2	98.0
4期(2024年9月27日)	11,487	0	2.4	9,115.28	8.7	0.2	98.8
5期(2025年3月27日)	10,829	0	△ 5.7	9,239.61	1.4	0.2	98.0
6期(2025年9月29日)	11,848	0	9.4	10,586.40	14.6	0.3	98.1

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万口当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

(注) MSCI World Index（税引後配当込み）（現地通貨建）は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。MSCI World Index（税引後配当込み）（現地通貨建）は、当該目前営業日の現地終値です。（以下同じ。）

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

MSCI指数はMSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

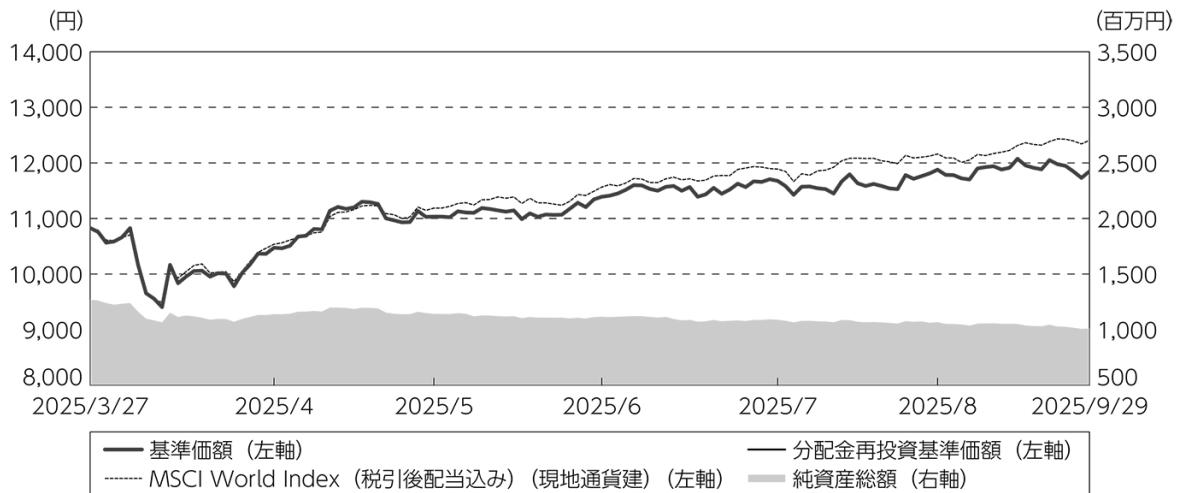
年月日	基準価額		MSCI World Index (税引後配当込み) (現地通貨建) (参考指数)	債券組入比率	投資信託券組入比率
		騰落率			
(期首) 2025年3月27日	円 10,829	% —	ポイント 9,239.61	% —	% 0.2
3月末	10,565	△2.4	9,054.66	△ 2.0	0.3
4月末	10,474	△3.3	8,990.05	△ 2.7	0.2
5月末	11,034	1.9	9,544.93	3.3	0.2
6月末	11,391	5.2	9,867.74	6.8	0.2
7月末	11,677	7.8	10,143.44	9.8	0.2
8月末	11,878	9.7	10,376.02	12.3	0.2
(期末) 2025年9月29日	11,848	9.4	10,586.40	14.6	0.3

(注) 謄落率は期首比。

## 運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2025年3月28日～2025年9月29日)



期 首：10,829円

期 末：11,848円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 9.4%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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。
- （注）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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）参考指数は、MSCI World Index（税引後配当込み）（現地通貨建）です。
- （注）分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2025年3月27日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

## （主なプラス要因）

- ・米国のシエナやコンフォート・システムズUSA、ルメンタム・ホールディングスの株価上昇が主なプラス要因となりました。

## （主なマイナス要因）

- ・イタリアのブルネロクチネリ、米国のビージェーズ・ホールセール・クラブ・ホールディングスやワッコの株価下落が主なマイナス要因となりました。

※「フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」では、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行ったため、為替変動に伴う基準価額への影響は限定的となっています。

## 投資環境

(2025年3月28日～2025年9月29日)

当期の世界主要国の株式市場は概ね上昇しました。期初から2025年4月にかけては、米国ではトランプ政権が大規模な関税引き上げを発表したことから、海外のサプライチェーンに依存している企業や小規模な企業などを中心に下落しました。欧州では、米国の相互関税措置が発表され、内容が予想よりも厳しいものとなつ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、下落しました。その後6月にかけて、米国では、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。AI（人工知能）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を中心に株価は上昇しました。欧州では、米英の貿易協定合意の発表などが好感されました。また、米中の相互関税の大幅引き下げが発表され、貿易摩擦懸念が後退し、上昇しました。7月から8月にかけては、米国では、AI需要が成長を見せているなか、関連銘柄が米国株の上昇をけん引しました。また、インフレ懸念や雇用の下振れリスクが警戒されたものの、企業業績が堅調に伸びているうえ、政策金利の引き下げに対する観測が強まりました。期末にかけては、トランプ大統領の関税政策や米国の中銀閉鎖を巡るリスクがありながらも、米国における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を背景に株価は上昇しました。

国内短期金融市場では、2025年4月上旬にトランプ政権の相互関税が発動されたことなどから、1年国債利回りは急低下しました。しかし、7月の参議院選挙で与党が過半数を割り込んだことや、日米開税交渉が合意に至ったことから1年国債利回りは低下幅を縮小しました。その後、海外債券利回りの低下が波及し1年国債利回りが低下する場面も見られたものの、日銀の利上げが意識されたことや実質国内総生産が市場予想を上回ったことなどを受け、1年国債利回りは上昇する展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2025年3月28日～2025年9月29日)

### ＜岡三フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（愛称 ザ・ディスカバリー）＞

「フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」、「マネー・インベストメント・マザーファンドII」を主要投資対象とし、「フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」を高位に組み入れて運用を行いました。

#### ○フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

「フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、主として米国を中心に世界の金融商品取引所に上場されている中型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。

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した。当期においては、米国経済の底堅い景気拡大が続くなか、収益成長力に対する株価の割安さを重視して銘柄選択を行った結果、資本財・サービスセクター・一般消費財・サービスセクターの投資比率を高めに維持しました。

実質組入外貨建資産につきましては、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

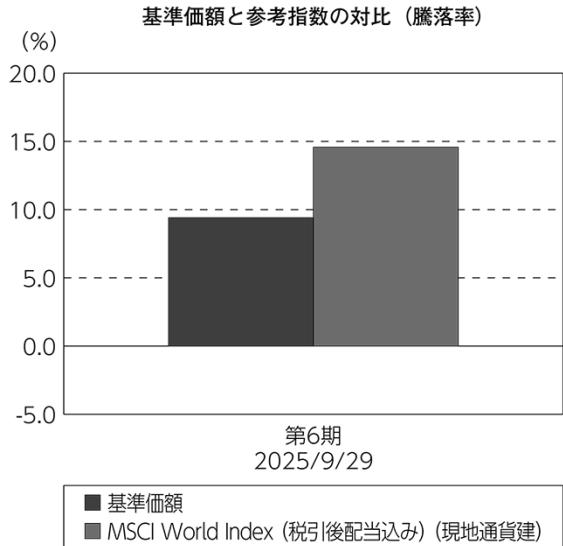
#### ○マネー・インベストメント・マザーファンドII

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間中は、国債および政府保証債を組み入れました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2025年3月28日～2025年9月29日)

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参照指標は、MSCI World Index（税引後配当込み）（現地通貨建）です。

## 分配金

(2025年3月28日～2025年9月29日)

当期の分配金につきましては、分配方針に則り、分配可能額、基準価額水準等を勘案して、以下のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかつた留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行います。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第6期
	2025年3月28日～ 2025年9月29日
当期分配金 (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	1,848

(注) 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、ファンドの收益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### （投資環境の見通し）

トランプ大統領の関税政策や米国の金融政策に対し先行き不透明感が根強く残っています。引き続きインフレ圧力による金利の高止まりが懸念されている中、これまでの相場を主導してきた大型株の一角に対する割高感も強まっています。企業ファンダメンタルズに着目する運用方針はマクロ動向によって変化することなく、市場が気付いておらず、着実かつ大幅な利益成長が見込める銘柄を徹底した分析で見いだすことに注力します。

国内短期金融市場は、日銀による追加利上げ観測が残ることから、1年国債利回りには上昇圧力が掛かる展開を想定しています。

### ＜岡三フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（愛称 ザ・ディスカバリー）＞

「フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」、「マネー・インベストメント・マザーファンドII」を主要投資対象とし、「フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」を高位に組み入れて運用を行います。

#### ○フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）

引き続き「フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド」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います。

運用においては、幅広い業種の中から投資妙味の高い銘柄に着目し、ボトム・アップの企業調査による選別が重要と考えています。また、ボラティリティが高まりやすい今のような局面は、市場が見誤っている有望な銘柄に割安な株価で投資をする好機につながります。引き続き、徹底した企業調査を行い、市場の見誤りに気付き、確信を持てる優れた企業に投資することで、長期的な運用成果を目指す方針です。

実質組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、高位の為替ヘッジ比率を維持する方針です。

#### ○マネー・インベストメント・マザーファンドII

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年3月28日～2025年9月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 72	% 0.645	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(22)	(0.196)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(49)	(0.437)	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、購入後 の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 1 )	(0.011)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.007	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 1 )	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	73	0.652	
期中の平均基準価額は、11,169円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、当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、当ファンドに対応するものを含みます。

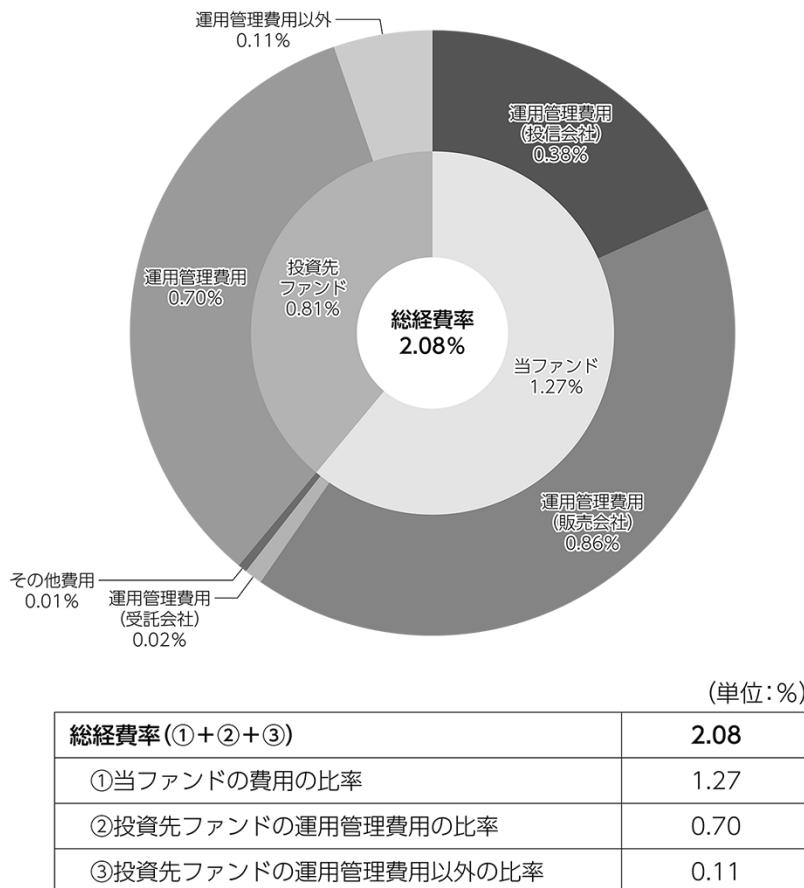
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

## ○総経費率

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、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.08%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2025年3月28日～2025年9月29日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内 フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	口 一	千円 一	口 308,590,264	千円 357,000

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年3月28日～2025年9月29日)

該当事項はございません。

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9月29日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	評価額	比率
フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）	口 1,110,149,682	口 801,559,418	千円 990,486	% 98.1
合計	1,110,149,682	801,559,418	990,486	98.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	評価額	千円
マネー・インベストメント・マザーファンドII	千口 3,300	千口 3,300	千円 3,309	3,309

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年9月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 990,486	% 96.7
マネー・インベストメント・マザーファンドII	3,309	0.3
コール・ローン等、その他	30,552	3.0
投資信託財産総額	1,024,347	100.0

(注) 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9月29日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,024,347,947
コール・ローン等	30,551,031
投資信託受益証券(評価額)	990,486,972
マネー・インベストメント・マザーファンドII(評価額)	3,309,667
未収利息	277
(B) 負債	14,641,076
未払解約金	7,428,923
未払信託報酬	7,137,734
その他未払費用	74,419
(C) 純資産総額(A-B)	1,009,706,871
元本	852,197,564
次期繰越損益金	157,509,307
(D) 受益権総口数	852,197,564口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,848円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,1848円です。

(注) 当ファンの期首元本額は1,172,731,401円、期中追加設定元本額は12,169,106円、期中一部解約元本額は332,702,943円です。

## ○損益の状況（2025年3月28日～2025年9月29日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	48,031
受取利息	48,031
(B) 有価証券売買損益	93,590,528
売買益	112,019,714
売買損	△ 18,429,186
(C) 信託報酬等	△ 7,212,153
(D) 当期損益金(A+B+C)	86,426,406
(E) 前期繰越損益金	34,675,232
(F) 追加信託差損益金	36,407,669
(配当等相当額)	( 12,171,566)
(売買損益相当額)	( 24,236,103)
(G) 計(D+E+F)	157,509,307
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	157,509,307
追加信託差損益金	36,407,669
(配当等相当額)	( 12,171,579)
(売買損益相当額)	( 24,236,090)
分配準備積立金	121,101,638

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換算によるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

決算期	第6期
(a) 配当等収益(費用控除後)	49,658円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	28,221,241円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	36,407,669円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	92,830,739円
分配対象収益(a+b+c+d)	157,509,307円
分配対象収益(1万口当たり)	1,848円
分配金額	0円
分配金額(1万口当たり)	0円

## &lt;お知らせ&gt;

・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、投資信託約款の記載変更を行いました。（実施日：2025年4月1日）

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。

## 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・コア株式ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)」は、第3期の決算を行ないました。当ファンドは、主として米国を中心に世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている中型企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないました。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。

運用に関する  
報告書

第3期(決算日 2025年3月5日)

計算期間(2024年3月6日~2025年3月5日)

### ■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	2022年9月22日から2045年9月19日まで				
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>●フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国を中心に世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている中型企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。</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	<table border="1"><tr><td>ベビー ファンド</td><td>フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。</td></tr><tr><td>マザーファンド</td><td>米国を中心に世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。</td></tr></table>	ベビー ファンド	フィデリティ・グローバル・コア株式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	米国を中心に世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。
ベビー ファンド	フィデリティ・グローバル・コア株式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	米国を中心に世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。				
組入制限	<table border="1"><tr><td>ベビー ファンド</td><td>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。</td></tr><tr><td>マザーファンド</td><td>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。</td></tr></table>	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。
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	<p>毎決算時(原則毎年3月5日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>●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。</li><li>●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、必ず分配を行なうものではありません。</li><li>●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ないます。</li></ul>				

〈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  
ナショナル

受付時間:営業日の午前9時~午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。



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

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

## フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指數)※ MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ヘッジ指數）	期中騰落率	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						
(設定日) 2022年9月22日	円 10,000	円 —	% —	308.24	% —	% —	% —	% —	百万円 853
1期（2023年3月6日）	10,988	0	9.9	330.43	7.2	92.2	—	5.7	1,981
2期（2024年3月5日）	11,366	0	3.4	386.83	17.1	96.2	—	3.8	2,295
3期（2025年3月5日）	11,238	0	△1.1	425.35	10.0	93.1	—	4.9	1,313

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指數としてMSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ヘッジ指數）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數です。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. が指數構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指數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おります。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産額は当初設定元本を記載しています。

(注3) (設定日) 参考指數はファンド設定日前営業日（2022年9月21日）の値です。

(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

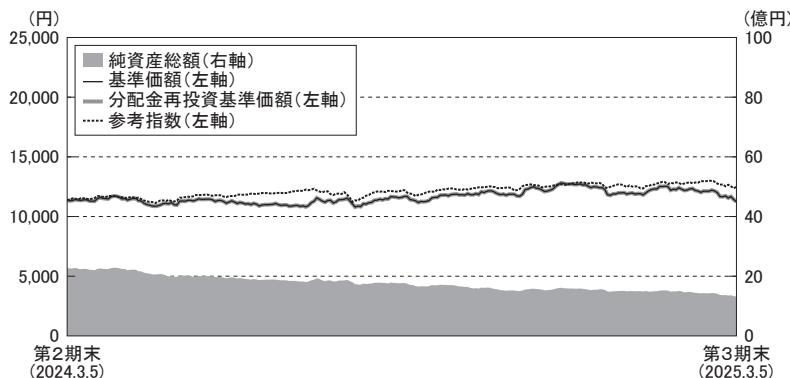
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指數) MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ヘッジ指數）	騰落率	株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率					
(期首) 2024年3月5日	円 11,366	% —	386.83	% —	% 96.2	% —	% 3.8
3月末	11,713	3.1	399.06	3.2	96.6	—	3.9
4月末	11,170	△1.7	384.34	△0.6	97.4	—	4.1
5月末	11,206	△1.4	398.60	3.0	96.2	—	4.1
6月末	10,963	△3.5	406.60	5.1	97.4	—	4.5
7月末	11,442	0.7	409.88	6.0	91.7	—	4.5
8月末	11,609	2.1	415.32	7.4	93.6	—	4.8
9月末	11,863	4.4	420.01	8.6	94.7	—	5.1
10月末	11,863	4.4	414.37	7.1	95.5	—	5.1
11月末	12,714	11.9	433.08	12.0	92.3	—	4.7
12月末	11,881	4.5	424.25	9.7	97.6	—	4.8
2025年1月末	12,411	9.2	436.14	12.7	94.1	—	4.5
2月末	11,556	1.7	431.02	11.4	92.8	—	4.8
(期末) 2025年3月5日	11,238	△1.1	425.35	10.0	93.1	—	4.9

(注) 謄落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額等の推移



第3期首:11,366円

第3期末:11,238円(既払分配金0円)

騰落率:−1.1%(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3月5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。

※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)」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、−1.1%でした。

当ファンドは、フィデリティ・グローバル・コア株式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。

<マイナス要因>

ファンドの銘柄選択がマイナスに寄与したこと。

## ●投資環境

当期の株式相場は総じて上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式(MSCIワールド) +13.4%、米国株式(S&P500種指数) +15.0%、欧州株式(MSCIヨーロッパ) +11.4%、日本株式(東証株価指数) -0.1%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から2024年4月にかけて、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。米連邦準備制度理事会(FRB)のパウエル議長の利下げを急ぐ必要はない旨の発言もあり、市場では利下げ観測が後退し、下落しました。欧州では、中東情勢の緊迫化を受けた投資家のリスク回避姿勢や欧米の長期金利上昇を背景に、下落しました。5月は、米国では、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、景気について、楽観的な見通しが広がり、上昇しました。欧州では、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、上昇しました。6月は、米国では、AIによる生産性の拡大や肥満症治療薬への期待などを受け、大手ハイテク企業やヘルスケア、消費関連を中心に米国企業の利益が拡大していくとの見方が広がり、上昇しました。日本では、米国株が高値更新を続けたことや、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、上昇しました。7月は、米国では、半導体市況やAI事業の成長期待が後退し、大型テクノロジー株が総じて下落した一方で、金融や不動産、公益事業株などが上昇するなど米国株はまちまちの展開となりました。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パウエルFRB議長の議会証言を受け、米利下げへの期待が高まり、欧州株は上昇しました。8月は、米国では、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、上昇しました。欧州では、米国やアジア市場で株価が反発し、投資家心理が改善したことから上昇しました。9月は、米国では、政策金利の大幅利下げを受けて、米国経済の先行き不安は和らぎ、投資家心理が改善し、上昇しました。欧州では、景気の先行きに対する懸念が根強いことなどを背景に下落しました。10月は、米国では、大統領選挙を控えて政局不透明感が強まったほか、今後の利下げ期待が後退し、下落しました。欧州では、地政学リスクや米大統領選、世界的な経済への不透明感を受け、下落しました。11月は、米国では、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、上昇しました。欧州では、ユーロ圏の企業景況感指数が総じて弱い内容を示し、欧州中央銀行(ECB)の利下げ期待が高まったことを背景に上昇しました。12月は、米国では、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、下落しました。欧州では、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。2025年に入り、1月は、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、上昇しました。欧州では、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。2月から期末にかけては、米国では、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。トランプ政権による関税強化を巡り、政治経済の不確実性が高まったことも市場心理の重石となり、下落しました。欧州では、米関税政策への懸念は根強いものの、好決算の発表が相次ぐ中、上昇しました。

当期の米ドル／円相場は約0.7%の円高・米ドル安(1米ドル=150.00円→148.91円)でした。(WMロイター使用)

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・グローバル・コア株式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・グローバル・コア株式マザーファンドについて記載しています。

当ファンドは、主として米国を中心世界（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。）されている中型企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。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	16.6%
2	保険	7.4
3	素材	7.0
4	耐久消費財・アパレル	5.6
5	エネルギー	5.5
6	銀行	5.3
7	公益事業	5.0
8	ヘルスケア機器・サービス	5.0
9	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.0
10	商業・専門サービス	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。

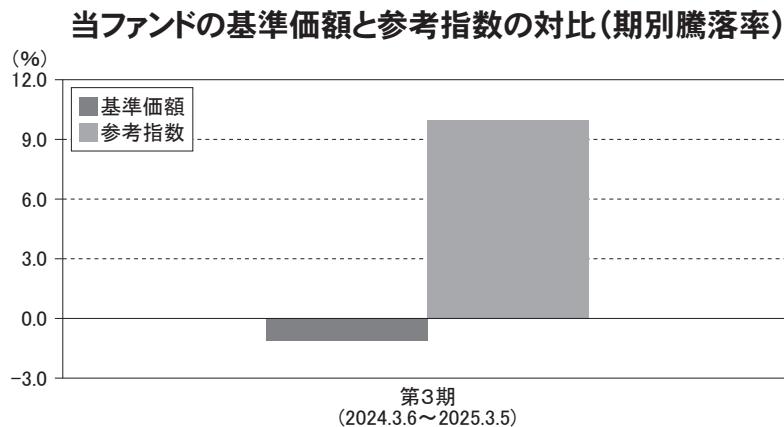
当期末

	業種	比率
1	資本財	17.1%
2	素材	6.7
3	銀行	6.4
4	消費者サービス	5.7
5	耐久消費財・アパレル	5.5
6	ヘルスケア機器・サービス	5.3
7	エクイティ不動産投資信託（REIT）	5.0
8	ソフトウェア・サービス	4.9
9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.8
10	商業・専門サービス	4.7



## ●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。



(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。

※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)」です。

## ■分配金

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つ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3期	
	2024年3月6日～2025年3月5日	
当期分配金 (対基準価額比率)	0	—%
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	1,267	

\*「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、ファンドの收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・グローバル・コア株式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。

米国や欧州では中央銀行による利下げが行われ、金融政策の転換による経済への影響に注目が集まっています。また、トランプ大統領による追加関税を背景に、インフレ圧力が高まると見られ、金利の高止まりや景気後退に対する警戒感が根強く残っています。これまでの相場を主導してきた大型株の一角に割高感が意識され、相場に変化の兆しがみられています。企業ファンダメンタルズに着目する運用方針はマクロ動向によって変化することではなく、市場が気付いておらず、着実かつ大幅な利益成長が見込める銘柄を徹底した分析で見いだすことに注力します。今後も幅広い業種の中から投資妙味の高い銘柄に着目し、ボトム・アップの企業調査による選別が重要と考えており、市場が見誤っている有望な銘柄に割安な株価で投資をする好機につながります。引き続き、徹底した企業調査を行い、市場の見誤りに気付き、確信を持てる優れた企業に投資することで、長期的な運用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

項目	第3期		項目の概要	
	2024年3月6日～2025年3月5日			
	金額	比率		
(a)信託報酬	83円	0.715%	(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（月末値の平均値）は11,645円です。 委託した資金の運用の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価 運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(投信会社)	(79)	(0.682)		
(販売会社)	(1)	(0.011)		
(受託会社)	(3)	(0.022)		
(b)売買委託手数料	4	0.038	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権総口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(株式)	(4)	(0.036)		
(先物・オプション)	(0)	(0.000)		
(投資証券)	(0)	(0.002)		
(c)有価証券取引税	0	0.004	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金	
(株式)	(0)	(0.004)		
(d)その他費用	12	0.107	(d)その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。	
(保管費用)	(10)	(0.084)		
(監査費用)	(1)	(0.011)		
(その他)	(1)	(0.012)		
合計	101	0.864		

(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。

## ■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年3月6日から2025年3月5日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド	千口 163,914	千円 222,205	千口 981,749	千円 1,335,946

（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・コア株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	18,715,694千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	11,488,371千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.62

(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3月6日から2025年3月5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3月5日現在）

## ●親投資信託残高

種 類	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド	千口 1,782,966	千口 965,131	千円 1,298,777

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成（2025年3月5日現在）

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド	千円 1,298,777	% 98.4
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	20,503	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,319,281	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、3月5日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=149.87円、1カナダ・ドル=104.00円、1イギリス・ポンド=191.79円、1ユーロ=159.27円です。

(注2) フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(8,945,965千円)の投資信託財産総額(8,951,724千円)に対する比率は、99.9%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3月5日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 2,634,027,195
フィデリティ・グローバル・コア 株式マザーファンド(評価額)	1,298,777,989
未収入金	1,335,249,206
(B) 負債	円 1,320,673,161
未払金	1,315,083,930
未払信託報酬	5,476,965
その他の未払費用	112,266
(C) 純資産総額(A-B)	1,313,354,034
元本	1,168,643,998
次期繰越損益金	144,710,036
(D) 受益権総口数	1,168,643,998口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,238円

(注1) 当期における期首元本額2,019,241,116円、期中追加設定元本額20,833,334円、期中一部解約元本額871,430,452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3月6日 至2025年3月5日

項目	当期
(A) 配当等収益	円 74
受取利息	74
(B) 有価証券売買損益	△4,108,816
売買益	347,259,361
売買損	△351,368,177
(C) 信託報酬等	△13,002,899
(D) 当期損益金(A+B+C)	△17,111,641
(E) 前期繰越損益金	122,653,601
(F) 追加信託差損益金	39,168,076
(配当等相当額)	(20,494,173)
(売買損益相当額)	(18,673,903)
(G) 合計(D+E+F)	144,710,036
次期繰越損益金(G)	144,710,036
追加信託差損益金	39,168,076
(配当等相当額)	(20,517,049)
(売買損益相当額)	(18,651,027)
分配準備積立金	127,619,287
繰越損益金	△22,077,327

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するためには、費用として、純資産総額に対して年0.45%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	4,965,686円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	20,517,049円
(d) 分配準備積立金	122,653,601円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	148,136,336円
1万口当たり分配可能額	1,267.59円
(f) 分配金額	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円

# フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド 運用報告書

## 《第3期》

決算日 2025年3月5日

(計算期間: 2024年3月6日から2025年3月5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>●主として米国を中心に世界(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。)されている中型企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。</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	米国を中心に世界(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	(参考指數)*		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産額
		期中騰落率	MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)				
(設定日) 2022年9月22日	円 10,000	% —	1,621,999.47	% —	% —	% —	百万円 6,243
1期 (2023年3月6日)	10,543	5.4	1,694,634.32	4.5	90.8	—	5.7 11,408
2期 (2024年3月5日)	12,916	22.5	2,305,170.53	36.0	95.9	—	3.8 14,041
3期 (2025年3月5日)	13,457	4.2	2,638,278.95	14.5	94.1	—	5.0 8,905

\*当ファンドは、ベンチマークを設定ていません。参考指數として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數です。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. が指構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指數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) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産額は当初設定元本を記載しています。

(注2) (設定日) 参考指數はファンド設定日前営業日(2022年9月21日)の値です。

(注3) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注4) 株式先物比率=買建比率-売建比率

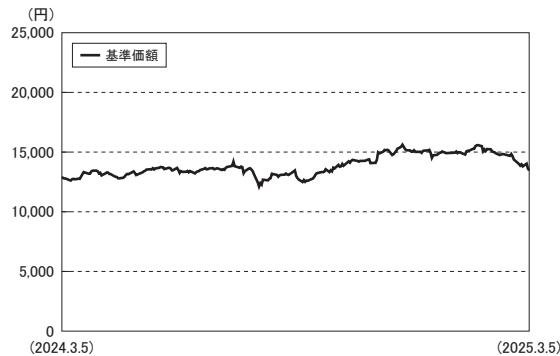
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	(参考指數)*		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)			
(期首) 2024年3月5日	円 12,916	% —	2,305,170.53	% —	% 95.9	% — 3.8
3月末	13,443	4.1	2,401,677.10	4.2	95.2	— 3.8
4月末	13,378	3.6	2,405,574.47	4.4	95.7	— 4.0
5月末	13,494	4.5	2,511,091.53	8.9	96.0	— 4.1
6月末	13,626	5.5	2,623,608.36	13.8	95.3	— 4.4
7月末	13,538	4.8	2,497,788.34	8.4	94.0	— 4.6
8月末	13,152	1.8	2,481,905.70	7.7	93.9	— 4.8
9月末	13,326	3.2	2,483,748.24	7.7	94.2	— 5.1
10月末	14,390	11.4	2,593,096.33	12.5	93.9	— 5.0
11月末	15,158	17.4	2,674,890.24	16.0	94.8	— 4.8
12月末	14,911	15.4	2,735,667.34	18.7	94.5	— 4.7
2025年1月末	15,254	18.1	2,782,398.97	20.7	94.7	— 4.5
2月末	13,802	6.9	2,689,039.41	16.7	94.1	— 4.9
(期末) 2025年3月5日	13,457	4.2	2,638,278.95	14.5	94.1	— 5.0

(注) 謄落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+4.2%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>

米ドルが対円で下落し、円高となったこと。

ファンドの銘柄選択がマイナスに寄与したこと。

### ●投資環境

当期の株式相場は総じて上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式(MSCIワールド)+13.4%、米国株式(S&P500種指数)+15.0%、欧州株式(MSCIヨーロッパ)+11.4%、日本株式(東証株価指数)-0.1%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から2024年4月にかけて、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。米連邦準備制度理事会(FRB)のパウエル議長の利下げを急ぐ必要はない旨の発言もあり、市場では利下げ観測が後退し、下落しました。欧州では、中東情勢の緊迫化を受けた投資家のリスク回避姿勢や欧米の長期金利上昇を背景に、下落しました。5月は、米国では、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、景気について、楽観的な見通しが広がり、上昇しました。欧州では、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、上昇しました。6月は、米国では、AIによる生産性の拡大や肥満症治療薬への期待などを受け、大手ハイテク企業やヘルスケア、消費関連を中心に米国企業の利益が拡大していくとの見方が広がり、上昇しました。日本では、米国株が高値更新を続けたことや、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、上昇しました。7月は、米国では、半導体市況やAI事業の成長期待が後退し、大型テクノロジー株が総じて下落した一方で、金融や不動産、公益事業株などが上昇するなど米国株はまちまちの展開となりました。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パウエルFRB議長の議会証言を受け、米利下げへの期待が高まり、欧州株は上昇しました。8月は、米国では、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、上昇しました。欧州では、米国やアジア市場で株価が反発し、投資家心理が改善したことか

ら上昇しました。9月は、米国では、政策金利の大幅利下げを受けて、米国経済の先行き不安は和らぎ、投資家心理が改善し、上昇しました。欧州では、景気の先行きに対する懸念が根強いことなどを背景に下落しました。10月は、米国では、大統領選挙を控えて政局不透明感が強まつたほか、今後の利下げ期待が後退し、下落しました。欧州では、地政学リスクや米大統領選、世界的な経済への不透明感を受け、下落しました。11月は、米国では、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、上昇しました。欧州では、ユーロ圏の企業景況感指数が総じて弱い内容を示し、欧州中央銀行(E C B)の利下げ期待が高まつたことを背景に上昇しました。12月は、米国では、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、下落しました。欧州では、米連邦公開市場委員会(F O M C)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。2025年に入り、1月は、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、上昇しました。欧州では、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。2月から期末にかけては、米国では、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。トランプ政権による関税強化を巡り、政治経済の不確実性が高まつたことも市場心理の重石となり、下落しました。欧州では、米関税政策への懸念は根強いものの、好決算の発表が相次ぐ中、上昇しました。

当期の米ドル／円相場は約0.7%の円高・米ドル安(1米ドル=150.00円→148.91円)でした。(WMロイター使用)

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、主として米国を中心に世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含みます。)されている中型企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。個別銘柄選択にあたつては、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つ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	16.6%
2	保険	7.4
3	素材	7.0
4	耐久消費財・アパレル	5.6
5	エネルギー	5.5
6	銀行	5.3
7	公益事業	5.0
8	ヘルスケア機器・サービス	5.0
9	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.0
10	商業・専門サービス	5.0

(注) 「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

当期末

	業種	比率
1	資本財	17.1%
2	素材	6.7
3	銀行	6.4
4	消費者サービス	5.7
5	耐久消費財・アパレル	5.5
6	ヘルスケア機器・サービス	5.3
7	エクイティ不動産投資信託(R E I T)	5.0
8	ソフトウェア・サービス	4.9
9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.8
10	商業・専門サービス	4.7

## ■今後の運用方針

米国や欧州では中央銀行による利下げが行われ、金融政策の転換による経済への影響に注目が集まっています。また、トランプ大統領による追加関税を背景に、インフレ圧力が高まると見られ、金利の高止まりや景気後退に対する警戒感が根強く残っています。これまでの相場を主導してきた大型株の一角に割高感が意識され、相場に変化の兆しがみられています。企業ファンダメンタルズに着目する運用方針はマクロ動向によって変化することなく、市場が気付いておらず、着実かつ大幅な利益成長が見込める銘柄を徹底した分析で見いだすことに注力します。今後も幅広い業種の中から投資妙味の高い銘柄に着目し、ボトム・アップの企業調査による選別が重要と考えており、市場が見誤っている有望な銘柄に割安な株価で投資をする好機につながります。引き続き、徹底した企業調査を行い、市場の見誤りに気付き、確信を持てる優れた企業に投資することで、長期的な運用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3月6日～2025年3月5日）

項目	金額
(a)売買委託手数料 （株式） （先物・オプション） （投資証券）	5円 (5) (0) (0)
(b)有価証券取引税 （株式）	1 (1)
(c)その他費用 （保管費用）	12 (12)
合計	17

（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3月6日から2025年3月5日まで）

### （1）株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外国	百株		百株	
アメリカ	6,237.11 (-)	千アメリカ・ドル 41,665 (△2)	12,384.24	千アメリカ・ドル 74,526
カナダ	304 (113.88)	千カナダ・ドル 1,095 (-)	845.76	千カナダ・ドル 4,936
イギリス	1,952 (-)	千イギリス・ポンド 517 (-)	2,678.92	千イギリス・ポンド 1,143
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
オランダ	3.2 (-)	162 (-)	0.13	7
ベルギー	2 (-)	21 (-)	22.96	375
フランス	— (-)	— (-)	11.7	213
イタリア	49.52 (-)	326 (-)	62.23	486

（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	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
(アメリカ)				
TANGER INC- REIT	8 (-)	263 (-)	1.272 (-)	44 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	— (-)	— (-)	0.362 (-)	106 (-)
WELLTOWER INC	— (-)	— (-)	2.926 (-)	378 (-)
ACADIA RLTY TR REIT	10.2 (-)	236 (-)	1.869 (-)	45 (-)
CARETRUST REIT INC	6.4 (-)	163 (-)	— (-)	— (-)
CUBESMART	8.183 (-)	381 (-)	4.597 (-)	209 (-)
GAMING AND LEISURE PROPTI INC	— (-)	— (-)	14.913 (-)	750 (-)
REALTY INCOME CORP REIT	0.4 (-)	21 (-)	17.762 (-)	1,095 (-)
TERRENO REALTY CORP	6.3 (-)	416 (-)	1.306 (-)	81 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	0.7 (-)	21 (-)	14.801 (-)	536 (-)
NNN REIT INC	14.1 (-)	680 (-)	2.802 (-)	117 (-)
MACERICH COMPANY	12.7 (-)	216 (-)	2.657 (-)	52 (-)
VENTAS INC	0.8 (-)	52 (-)	3.822 (-)	216 (-)

(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。

## (3) 先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	288	298	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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	18,715,694千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,488,371千円
(c) 売買高比率(a) / (b)	1.62

(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3月6日から2025年3月5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3月5日現在)

## (1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末			業種等	
		株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額		
			千アメリカ・ドル			
(アメリカ・・・Cboe BZX)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
CBOE HOLDINGS INC	23.19	18.17	383	57,545	金融サービス	
(アメリカ・・・NASDAQ)						
DENTSPLY SIRONA INC	82	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HOLOGIC INC	106.03	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	477.56	320.05	496	74,395	銀行	
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	84	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
REPLIGEN	41.58	21.73	336	50,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEN DIGITAL INC	114	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TRIMBLE NAVIGATION LTD	—	22.22	152	22,794	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COHERENT CORP	81	45.72	318	47,669	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	21.31	365	54,743	ソフトウェア・サービス	
NEWELL BRANDS INC	—	164.21	104	15,652	耐久消費財・アパレル	
MKS INSTRUMENTS INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AMDOCS LTD	71.99	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
FLEX LTD	275	172.33	603	90,420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	153.88	17.88	164	24,618	保険	
HENRY SCHEIN INC	52.53	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	—	9	91	13,743	ヘルスケア機器・サービス	
LKQ CORP	88	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
AXON ENTERPRISE INC	—	3.61	190	28,581	資本財	
ON SEMICONDUCTOR CORP	18	19.25	85	12,835	半導体・半導体製造装置	
EAST WEST BANCORP INC	—	49.75	449	67,327	銀行	
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	—	15.31	472	70,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALLIANT ENERGY CORPORATION	111.99	—	—	—	公益事業	
KEURIG DR PEPPER INC	154.48	104.78	352	52,763	食品・飲料・タバコ	
COMMVAULT SYSTEMS INC	—	13	214	32,135	ソフトウェア・サービス	
OLD NATIONAL BANCORP (IND)	—	149.47	334	50,133	銀行	
TEXAS ROADHOUSE INC	—	22.57	417	62,570	消費者サービス	
BEACON ROOFING SUPPLY INC	42.31	—	—	—	資本財	
CHURCHILL DOWNS INC	72.36	37.72	425	63,710	消費者サービス	

フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド

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		
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	商業・専門サービス	
EXACT SCIENCES CORP	—		19.38	385	57,810	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MAGNITE INC	—		38	185	27,780	メディア・娯楽	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	67.31		53	77	11,636	商業・専門サービス	
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	—		1.65	313	47,031	銀行	
ZILLLOW GROUP INC CL C	—		42.35	315	47,240	不動産管理・開発	
LUMENTUM HOLDINGS INC	70.2		37.5	244	36,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INSULET CORP	—		7.14	192	28,859	ヘルスケア機器・サービス	
TG THERAPEUTICS INC	—		17	60	9,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WIX.COM LTD	—		19.3	363	54,462	ソフトウェア・サービス	
MONGODB INC CL A	15.1		—	—	—	ソフトウェア・サービス	
PINNACLE FINL PARTNERS INC	—		24.86	266	39,977	銀行	
DOUCSIGN INC	—		67.58	554	83,112	ソフトウェア・サービス	
ZIFF DAVIS INC	46.95		—	—	—	メディア・娯楽	
REVOLUTION MEDICINES INC	—		17	64	9,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AAON INC	—		32.13	241	36,235	資本財	
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	147		—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FLYWIRE CORP	102		—	—	—	金融サービス	
LIFESTANCE HEALTH GROUP INC	—		210.32	168	25,279	ヘルスケア機器・サービス	
MONDAY.COM LTD	—		15.26	421	63,241	ソフトウェア・サービス	
DUOLINGO INC	—		14.73	433	64,936	消費者サービス	
NEXTRACKER INC CL A	64.12		—	—	—	資本財	
PRIVIA HEALTH GROUP INC	—		56	142	21,418	ヘルスケア機器・サービス	
MAPLEBEAR INC	88		31.56	121	18,181	メディア	
ARCELLX INC	—		10.3	67	10,131	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CECO ENVIRONMENTAL CORP	—		52.58	127	19,164	商業・専門サービス	
APPFOLIO INC - A	—		8.88	194	29,094	ソフトウェア・サービス	
BOK FINANCIAL COMMON NEW	54.7		—	—	—	銀行	
OPTION CARE HEALTH INC	—		106.68	363	54,551	ヘルスケア機器・サービス	
BRUKER CORP	—		52.36	243	36,426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BUILDERS FIRSTSOURCE	—		8.37	109	16,356	資本財	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	73.01		—	—	—	消費者サービス	
ENERGY RECOVERY INC	72		—	—	—	資本財	
FIRST SOLAR INC	—		4.17	54	8,201	半導体・半導体製造装置	
MASIMO CORP	45.35		32.47	595	89,276	ヘルスケア機器・サービス	
WILLSCOT HOLDINGS CORP	151		—	—	—	資本財	
WINTRUST FINANCIAL CORP	98.74		65.54	758	113,705	銀行	
WOODWARD INC	52.49		30.06	535	80,316	資本財	
CRINETICS PHARMACEUTICALS INC	—		24.83	84	12,674	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WARNER MUSIC GRP CORP CL A	113.82		—	—	—	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY FOR	39.5		26.56	223	33,472	メディア・娯楽	
WAYSTAR HOLDING CORP	—		16	67	10,052	ヘルスケア機器・サービス	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)							
AES CORP	173		—	—	—	公益事業	
AVERY DENNISON CORP	23.15		—	—	—	素材	
BLOCK H & R INC	143.31		—	—	—	消費者サービス	
BOSTON BEER COMPANY CL A	10.17		—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BRUNSWICK CORP	56		—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CABOT CORP	82.01		—	—	—	素材	

フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド

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		
CARLISLE COS INC	—	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	資本財	
CARPENTER TECHNOLOGY CORP	—		14.72	481	72,105	素材	
CHEMED CORP	—		15.7	317	47,525	ヘルスケア機器・サービス	
COMMERCIAL METALS CO	159.65		6.36	373	56,013	素材	
CROWN HOLDINGS INC	93		53.7	461	69,221	素材	
DONALDSON CO INC	147.29		—	—	—	資本財	
M&T BANK CORP	56.59		37.98	688	103,208	銀行	
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	91.51		26.57	310	46,581	保険	
INTERNATIONAL PAPER CO	—		33.62	172	25,848	素材	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	119		—	—	—	メディア・娯楽	
KEYCORP	—		110.3	179	26,845	銀行	
LOUISIANA PACIFIC CORP	—		31.89	303	45,494	素材	
MOHAWK INDUSTRIES INC	20.27		—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NISOURCE INC	250.33		143.3	569	85,411	公益事業	
NOV INC	245.8		—	—	—	エネルギー	
PNC FINANCIAL SERVICES GRP INC	41.69		—	—	—	銀行	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	46.37		31.64	456	68,373	金融サービス	
REGAL REXNORD CORP	76.06		—	—	—	資本財	
TRAVELERS COMPANIES INC	27.18		—	—	—	保険	
SERVICE CORP INTERNATIONAL INC	—		72.43	573	85,939	消費者サービス	
STEWART INFORMATION SERVICES	30		—	—	—	保険	
STIFEL FINANCIAL CORP	—		55.99	556	83,358	金融サービス	
TOLL BROTHERS INC	—		36.3	392	58,814	耐久消費財・アパレル	
GLOBE LIFE INC	46		—	—	—	保険	
WILLIAMS-SONOMA INC	—		50.57	928	139,103	一般消費財・サービス流通・小売り	
FOOT LOCKER INC	72		—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
VAIL RESORTS INC	18.9		—	—	—	消費者サービス	
FIRSTENERGY CORP	119.36		—	—	—	公益事業	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	98.56		29.13	366	54,933	保険	
ATMOS ENERGY CORP	50.8		—	—	—	公益事業	
FREEPORT MCMORAN INC	139.58		—	—	—	素材	
RB GLOBAL INC	—		67.03	674	101,120	商業・専門サービス	
OWENS CORNING INC	59.86		—	—	—	資本財	
APTARGROUP INC	—		37.92	553	82,938	素材	
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	—		14.84	341	51,122	資本財	
DR HORTON INC	28.55		11.51	144	21,721	耐久消費財・アパレル	
TAPESTRY INC	184.52		45.36	368	55,248	耐久消費財・アパレル	
CHARLES RIVER LABS INTL INC	21.46		—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FTI CONSULTING INC	—		8.17	138	20,778	商業・専門サービス	
US BANCORP DEL	140.55		—	—	—	銀行	
AMERICAN AXLE & MFG HLDGS INC	217.34		—	—	—	自動車・自動車部品	
RADIAN GROUP INC	298.89		81.32	260	39,036	金融サービス	
CENTENE CORP	103.75		—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
EMCOR GROUP INC	19		12.39	480	72,062	資本財	
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TEC CRP	—		18.81	334	50,080	資本財	
AUTOLIV INC	—		30.2	279	41,866	自動車・自動車部品	
ACUITY BRANDS INC	43.24		24.83	680	102,055	資本財	
EAGLE MATERIALS INC	—		15.34	329	49,440	素材	
ASSURANT INC	19.67		—	—	—	保険	

フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド

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		
DOMINOS PIZZA INC		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	消費者サービス	
	13.43		4	192	28,881	耐久消費財・アパレル	
SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC	—		81.65	504	75,611	金融サービス	
LAZARD INC CL A	93		—	—	—	資本財	
RBC BEARINGS INC	—		13.19	462	69,280	素材	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	59.85		40.65	306	45,862	不動産管理・開発	
JONES LANG LASALLE INC	34.11		29.74	780	116,959	エネルギー	
RANGE RESOURCES CORP	236.75		166.78	631	94,632	メディア・娯楽	
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	—		29.21	403	60,477	資本財	
COMFORT SYSTEMS USA INC	8		11.72	397	59,574	資本財	
QUANTA SVCS INC	—		7.9	197	29,555	商業・専門サービス	
WNS HLDGS LTD SP ADR	142.13		—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CIENA CORP	135		68.79	511	76,610	JOHNSON CONTROLS INTERNATL PLC	
	97.09		—	—	—	資本財	
NVR INC	0.66		0.45	324	48,569	耐久消費財・アパレル	
AECOM	134.6		80.57	758	113,601	公益事業	
IDACORP INC	49.96		21.24	244	36,623	GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	152.72		98.47	625	93,726	アティブ・アイルランド・ホールディングス・リミテッド	
	115		148.34	383	57,424	自動車・自動車部品	
CHENIERE ENERGY INC	73.2		—	—	—	エネルギー	
WATSCO INC	74.07		23.59	518	77,772	WATSCO INC	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRY INC	21.67		10.95	188	28,275	資本財	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	—		51.92	317	47,613	資本財	
GENERAC HOLDINGS INC	38.84		—	—	—	資本財	
LEIDOS HOLDINGS INC	52.31		29.11	384	57,683	商業・専門サービス	
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	55.54		—	—	—	商業・専門サービス	
CNH INDUSTRIAL NV	—		138	162	24,342	資本財	
BURLINGTON STORES INC	40		24.99	575	86,241	一般消費財・サービス流通・小売	
ARAMARK	226.36		99.66	355	53,336	消費者サービス	
CAMECO CORP (US)	44		—	—	—	エネルギー	
ALLISON TRANSMISSION HLDGS INC	97.14		67.86	654	98,040	ELEMENT SOLUTIONS INC	
	—		62.34	153	22,983	資本財	
WEX INC	27		—	—	—	金融サービス	
ENERGIZER HLDGS INC	115.18		—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
BWX TECHNOLOGIES INC	79.84		37.03	374	56,190	TECK RESOURCES LTD-CLS B	
	—		64.17	247	37,160	資本財	
HOULIHAN LOKEY	—		22.39	361	54,105	金融サービス	
EXPRO GROUP HOLDINGS NV	231.33		—	—	—	エネルギー	
TRANSUNION	111.49		59.31	522	78,301	商業・専門サービス	
ITT INC	—		33.43	448	67,256	資本財	
FORTIVE CORP	103.46		—	—	—	資本財	
FABRINET	39		16.25	309	46,357	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	41		—	—	—	食品・飲料・タバコ	
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	172.26		113.17	923	138,400	TECHNIPFMC PLC	
	—		112.23	302	45,380	生活必需品流通・小売	
FLOOR & DECOR HOLDING INC CL A	—		33.21	289	43,371	エネルギー	
INGERSOLL RAND INC	—		11.5	93	14,037	一般消費財・サービス流通・小売	
VISTRA CORP	189.66		15.45	196	29,392	資本財	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	—		91.37	313	46,955	公益事業	
						素材	

フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド

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	
NVENT ELECTRIC PLC	—	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	資本財
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	11	—	63.12	347	52,132	ヘルスケア機器・サービス
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	84.86	—	55.79	129	19,376	消費者サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	99	—	—	582	87,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHART INDUSTRIES INC	75.55	—	26.91	—	—	資本財
PINTEREST INC CL A	—	—	53.62	448	67,189	メディア・娯楽
AVANTOR INC	—	—	198.96	188	28,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEWY INC	87	—	47.45	308	46,218	一般消費財・サービス流通・小売り
DYNATRACE INC	179.6	—	118.78	162	24,406	ソフトウェア・サービス
VERTIV HOLDINGS LLC	84.99	—	9.89	654	98,086	資本財
O-I GLASS INC	439.44	—	—	85	12,804	素材
OVINTIV INC	—	—	29.55	115	17,236	エネルギー
SHIFT4 PAYMENTS INC	25.56	—	—	—	—	金融サービス
AZEK CO INC	—	—	59.45	264	39,595	資本財
VONTIER CORP	141	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ENDEAVOR GROUP HOLDINGS INC	225.41	—	—	—	—	メディア・娯楽
DOXIMITY INC	—	—	38	257	38,629	ヘルスケア機器・サービス
GXO LOGISTICS INC	72.53	—	—	—	—	運輸
TOAST INC	—	—	90.77	319	47,857	金融サービス
HAYWARD HOLDINGS INC	164.82	—	—	—	—	資本財
TKO GROUP HOLDINGS INC	57	—	36.39	533	80,006	メディア・娯楽
BUNGE GLOBAL SA	32.48	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMER SPORTS INC	—	—	83.08	240	36,033	耐久消費財・アパレル
CENTURI HOLDINGS INC	—	—	62.34	102	15,322	資本財
ESSENTIAL UTILITIES INC	190	—	—	—	—	公益事業
BELDEN INC	—	—	30.46	313	46,997	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELANESE CORP	26.24	—	—	—	—	素材
EVOLENT HEALTH INC A	88	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FIRST HORIZON CORP	603.58	—	—	—	—	銀行
MOLINA HEALTHCARE INC	34.3	—	9.28	284	42,626	ヘルスケア機器・サービス
ONTO INNOVATION INC	—	—	23.17	313	47,020	半導体・半導体製造装置
PNM RESOURCES INC	—	—	60.14	308	46,210	公益事業
PVH CORP	99.05	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PURE STORAGE INC CL A	—	—	34	170	25,533	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RALPH LAUREN CORP	—	—	8.66	218	32,799	耐久消費財・アパレル
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	—	—	33.26	642	96,229	保険
SILVER WHEATON CORP (USA)	—	—	62.28	429	64,403	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	167.69	—	—	—	—	運輸
TENET HEALTHCARE CORP	—	—	39.58	485	72,766	ヘルスケア機器・サービス
WESTERN ALLIANCE BANCORP	—	—	42.46	344	51,646	銀行
WESTLAKE CORP	43.57	—	—	—	—	素材
NOMAD FOODS LTD (US)	243.34	—	58.61	118	17,822	食品・飲料・タバコ
COMPASS INC	—	—	208.52	189	28,407	不動産管理・開発
CORE NATURAL RESOURCES INC	—	—	19.78	140	21,100	エネルギー
BJS WHSL CLUB HLDGS INC	106.32	—	83.24	841	126,111	生活必需品流通・小売り
ALBERTSONS COS INC	—	—	139.16	274	41,211	生活必需品流通・小売り
BLUE OWL CAPITAL INC A	—	—	155.16	306	45,996	金融サービス
CRANE NXT CO	107.28	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATMUS FILTRATION TECHN INC	61	—	41.03	150	22,585	資本財

フィデリティ・グローバル・コア株式マザーファンド

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
CRANE CO		百株	百株	千円		
KODIAK GAS SERVICES INC		54.66	31.62	481	72,092	資本財
		—	46.2	184	27,599	エネルギー
小計	株数、金額	13,678.52	7,531.39	51,672	7,744,171	
	銘柄数<比率>	136銘柄	150銘柄	—	<87.0%>	
(カナダ・トロント)		百株	百株	千円		
CANADIAN NATURAL RESOURCES		125.14	—	—	—	エネルギー
IMPERIAL OIL LTD		209.79	117.51	1,115	116,026	エネルギー
FRANCO-NEVADA CORP		36.91	—	—	—	素材
NUTRIEN LTD		54.62	—	—	—	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC		297.96	125.72	829	86,228	商業・専門サービス
SOUTH BOW CORP		—	53.31	204	21,278	エネルギー
小計	株数、金額	724.42	296.54	2,149	223,534	
	銘柄数<比率>	5銘柄	3銘柄	—	<2.5%>	
(イギリス・ロンドン)		百株	百株	千円		
THE SAGE GROUP PLC		—	106.56	133	25,699	ソフトウェア・サービス
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)		329.54	—	—	—	保険
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		17	15.18	311	59,828	消費者サービス
BEAZLEY PLC/UK		502.12	—	—	—	保険
小計	株数、金額	848.66	121.74	445	85,528	
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	—	<1.0%>	
ユーロ(オランダ・ブリュッセル)		百株	百株	千円		
ARGENX SE		—	3.07	181	28,917	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	—	3.07	181	28,917	
	銘柄数<比率>	—	1銘柄	—	<0.3%>	
ユーロ(ベルギー・EURONEXT ブリュッセル)		百株	百株	千円		
UCB SA		46.04	25.08	489	77,912	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	46.04	25.08	489	77,912	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.9%>	
ユーロ(フランス・EURONEXT パリ)		百株	百株	千円		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		11.7	—	—	—	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	11.7	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	—	<—>	
ユーロ(イタリア・ミラノ)		百株	百株	千円		
PRYSMIAN SPA		—	30.44	162	25,850	資本財
BRUNELLO CUCINELLI SPA		106.93	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RECORDATI SPA		70.06	58.99	320	50,969	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRUNELLO CUCINELLI (INTERIM)		—	74.85	912	145,282	耐久消費財・アパレル
小計	株数、金額	176.99	164.28	1,394	222,102	
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	—	<2.5%>	
ユーロ計	株数、金額	234.73	192.43	2,065	328,931	
	銘柄数<比率>	4銘柄	5銘柄	—	<3.7%>	
合計	株数、金額	15,486.33	8,142.1	—	8,382,166	
	銘柄数<比率>	148銘柄	160銘柄	—	<94.1%>	

(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。

## (2) 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	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
TANGER INC- REIT	—	6.728	235	35,251
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.136	0.774	238	35,680
WELLTOWER INC	2.926	—	—	—
ACADIA RLTY TR REIT	—	8.331	190	28,479
CARETRUST REIT INC	—	6.4	168	25,264
CUBESMART	10.8	14.386	601	90,122
GAMING AND LEISURE PROPTI INC	14.913	—	—	—
REALTY INCOME CORP REIT	17.362	—	—	—
TERRENO REALTY CORP	—	4.994	336	50,505
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	14.101	—	—	—
NNN REIT INC	—	11.298	479	71,860
MACERICH COMPANY	—	10.043	178	26,776
VENTAS INC	10.815	7.793	544	81,533
小計	口数、金額	72.053	70.747	2,972 445,474
	銘柄数 <比率>	7	9	— <5.0%>
合計	口数、金額	72.053	70.747	— 445,474
	銘柄数 <比率>	7	9	— <5.0%>

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

(注2) &lt;&gt;内は、純資産総額に対する各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3月5日現在)

項目	当期末		
	評価額	比率	率
株式	千円 8,382,166	%	93.6
投資証券	445,474		5.0
コール・ローン等、その他	124,084		1.4
投資信託財産総額	8,951,724		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、3月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.87円、1カナダ・ドル=104.00円、1イギリス・ポンド=191.79円、1ユーロ=159.27円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(8,945,965千円)の投資信託財産総額(8,951,724千円)に対する比率は、99.9%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3月5日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	8,996,728,171
株式(評価額)	26,574,344
投資証券(評価額)	8,382,166,199
未収入金	445,474,036
未収配当金	137,966,239
(B) 負債	円
未払金	4,547,353
未払解約金	91,047,428
(C) 純資産総額(A-B)	円
元本	8,905,680,743
次期繰越損益金	6,617,795,407
(D) 受益権総口数	円
1万口当たり基準価額(C/D)	2,287,885,336
	13,457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	10,871,019,684円
期中追加設定元本額	417,097,173円
期中一部解約元本額	4,670,321,450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・コア株式ファンド(為替ヘッジあり)(道格機関投資家専用)	965,131,894円
フィデリティ・グローバル・コア株式ファンド(為替ヘッジなし)(道格機関投資家専用)	5,652,663,513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3月6日 至2025年3月5日

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	155,620,464
受取利息	151,010,847
その他の収益金	3,946,351
(B) 有価証券売買損益	663,266
売買益	635,073,684
売買損	2,129,490,419
(C) 先物取引等損益	△1,494,416,735
取引益	9,710,004
取引損	9,959,305
(D) 信託報酬等	△249,301
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△9,861,162
(F) 前期繰越損益金	790,542,990
(G) 解約差損益金	3,170,338,996
(H) 追加信託差損益金	△1,818,104,596
(I) 合計(E+F+G+H)	145,107,946
次期繰越損益金(I)	2,287,885,336
	2,287,885,336

(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算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)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) (H)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。

**マネー・インベストメント・マザーファンドⅡ**  
**第3期 運用状況のご報告**  
**決算日：2025年9月29日**

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	債組入比率		債先物比率	純資産額
		期騰	中落率		
(設定日) 2022年9月21日	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 12
1期(2023年9月27日)	9,994	△0.1	98.0	—	26
2期(2024年9月27日)	9,996	0.0	84.0	—	97
3期(2025年9月29日)	10,029	0.3	78.7	—	109

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) 当ファンドは、特定の指數を上回るまたは運動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指數を設けておりません。

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

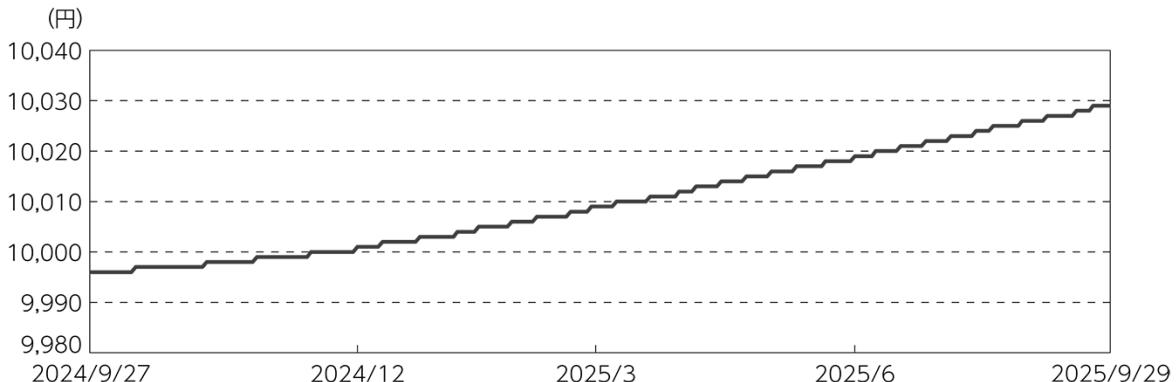
年月日	基準価額	債組入比率		債先物比率	純資産額
		騰	落率		
(期首) 2024年9月27日	円 9,996	% —	% —	% 84.0	% —
9月末	9,996	0.0	—	78.8	—
10月末	9,997	0.0	—	66.6	—
11月末	9,999	0.0	—	86.1	—
12月末	10,001	0.1	—	74.9	—
2025年1月末	10,003	0.1	—	83.3	—
2月末	10,006	0.1	—	89.5	—
3月末	10,009	0.1	—	95.0	—
4月末	10,012	0.2	—	78.1	—
5月末	10,015	0.2	—	65.2	—
6月末	10,019	0.2	—	60.4	—
7月末	10,022	0.3	—	74.1	—
8月末	10,026	0.3	—	60.4	—
(期末) 2025年9月29日	10,029	0.3	—	78.7	—

(注) 謄落率は期首比。

## 運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2024年9月28日～2025年9月29日)



## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

## (主なプラス要因)

- ・安定的な利息収入がプラスに寄与しました。

## (主なマイナス要因)

- ・特にありません。

## 投資環境

(2024年9月28日～2025年9月29日)

国内短期金融市場では、日銀による早期追加利上げへの観測が強まる中、2025年1月には実際に追加利上げが実施されたことなどを受けて、1年国債利回りは3月にかけて大きく上昇しました。その後、4月上旬のトランプ米政権による相互関税の発動などを背景に、利回りは一時的に上昇幅を縮小する場面も見られました。しかし、7月の参議院選挙で与党が過半数を割り込んだことや日米関税交渉が合意に至ったこと、日銀の追加利上げが意識されたことから1年国債利回りは再び上昇基調となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2024年9月28日～2025年9月29日)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間中は、国債および政府保証債を組み入れました。

## 今後の運用方針

## (投資環境の見通し)

国内短期金融市場は、日銀による追加利上げ観測が残ることから、1年国債利回りには上昇圧力が掛かる展開を想定しています。

## (運用方針)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年9月28日～2025年9月29日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年9月28日～2025年9月29日)

## 公社債

		買付額	売付額
国 内	国債証券	千円 59,944	千円 — ( 15,000)
	特殊債券	85,021	— (126,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( )内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年9月28日～2025年9月29日)

該当事項はございません。

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。

(2025年9月29日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	50,000	49,978	45.7	—	—	—	45.7
	(50,000)	(49,978)	(45.7)	(—)	(—)	(—)	(45.7)
特殊債券 (除く金融債)	36,000	35,996	32.9	—	—	—	32.9
	(36,000)	(35,996)	(32.9)	(—)	(—)	(—)	(32.9)
合 計	86,000	85,974	78.7	—	—	—	78.7
	(86,000)	(85,974)	(78.7)	(—)	(—)	(—)	(78.7)

(注) ( )内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第1270回国庫短期証券	—	10,000	9,993	2025/11/20
第1316回国庫短期証券	—	15,000	14,998	2025/10/6
第1320回国庫短期証券	—	15,000	14,996	2025/10/20
第1333回国庫短期証券	—	10,000	9,989	2025/12/22
小 計		50,000	49,978	
特殊債券(除く金融債)				
第256回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.425	15,000	14,999	2025/9/30
第258回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.386	5,000	4,999	2025/10/31
第261回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.381	10,000	9,999	2025/11/28
第79回政府保証地方公共団体金融機関債券	0.379	6,000	5,997	2025/12/12
小 計		36,000	35,996	
合 計		86,000	85,974	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年9月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 85,974	% 78.7
コール・ローン等、その他	23,325	21.3
投資信託財産総額	109,299	100.0

(注) 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9月29日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	円 109,299,732
コール・ローン等	23,270,023
公社債(評価額)	85,974,828
未収利息	54,881
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A - B)	109,299,732
元本	108,979,071
次期繰越損益金	320,661
(D) 受益権総口数	108,979,071口
1万口当たり基準価額(C / D)	10,029円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,0029円です。

(注) 当ファンの期首元本額は97,769,950円、期中追加設定元本額は56,877,249円、期中一部解約元本額は45,668,128円です。

(注) 当親ファンを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

米国好配当リバランスオーブン (年4回決算型)	51,857,275円
インド・イノベーション・フォーカスファン	24,081,628円
三井フレドリック・グローバル・コア株式ファン(新バージョン)(愛称ザ・ディスカバリー)	18,304,450円
米国好配当リバランスオーブン (資産成長型)	11,435,621円
三井フレドリック・グローバル・コア株式ファン(新バージョン)(愛称ザ・ディスカバリー)	3,300,097円

## ○損益の状況 (2024年9月28日～2025年9月29日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 422,942
受取利息	422,942
(B) 有価証券売買損益	△ 83,204
売買益	21,095
売買損	△104,299
(C) 当期損益金(A + B)	339,738
(D) 前期繰越損益金	△ 39,577
(E) 追加信託差損益金	10,682
(F) 解約差損益金	9,818
(G) 計(C + D + E + F)	320,661
次期繰越損益金(G)	320,661

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換算によるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(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。

## 〈お知らせ〉

・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、投資信託約款の記載変更を行いました。(実施日: 2025年4月1日)