

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・欧州中小型株・オープン Aコース(為替ヘッジ付き)」と「フィデリティ・欧州中小型株・オープン Bコース(為替ヘッジなし)」は、第60期決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第60期(決算日 2026年6月1日)
計算期間(2025年12月2日～2026年6月1日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類		Aコース(為替ヘッジ付き)	Bコース(為替ヘッジなし)
信託期間		追加型投信／海外／株式 原則無期限です。	
運用方針	「フィデリティ・欧州中小型株・オープン Aコース(為替ヘッジ付き)」と「フィデリティ・欧州中小型株・オープン Bコース(為替ヘッジなし)」は主としてマザーファンドに投資を行います。下記はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド」の投資方針です。 ●英国および欧州大陸の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。 ●個別企業分析に基づき、主として中小型の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行います。 ●個別企業分析にあたっては、欧州および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。 ●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスクの分散を図ります。 ●株式の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 ●FILインベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。		
	実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ります。		実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんので、直接的に為替変動の影響を受けます。
	主要運用対象	ベビーファンド フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。 マザーファンド 英国および欧州大陸の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5月、11月の各30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・配当収入と売買益(評価益を含みます。) 等の全額とします。 ●分配金額は、委託会社が基準価額の水準等を勘案して決定します。※ただし、必ず分配を行うものではありません。 ●収益の分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

■当期の分配金のお知らせ

1万円当たり 分配金(税込)	Aコース(為替ヘッジ付き)	Bコース(為替ヘッジなし)
	400円	1,000円

〈お問合せ先〉

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



0570-051-104

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。



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

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

フィデリティ・欧州中小型株・オープン
Aコース(為替ヘッジ付き)／Bコース(為替ヘッジなし)

フィデリティ投信株式会社



<<フィデリティ・欧州中小型株・オープン Aコース（為替ヘッジ付き）>>

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株式組入 比 率 等	株 式 先 物 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率					
56期（2024年5月30日）	円 20,500	円 550	% 15.6	% 89.5	% －	% 5.1	% 4.8	百万円 2,547
57期（2024年12月2日）	18,534	450	△7.4	89.8	－	1.2	5.1	2,276
58期（2025年5月30日）	18,741	450	3.5	91.3	－	3.0	5.0	3,415
59期（2025年12月1日）	18,776	450	2.6	92.7	－	0.3	6.0	2,170
60期（2026年6月1日）	18,366	400	△0.1	92.6	－	－	7.0	1,840

※当ファンドは為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマークを設定していません。
 （注1）基準価額の騰落率は分配金込み。
 （注2）株式組入比率等には、新株予約権証券を含みます。
 （注3）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」「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。
 （注4）株式先物比率＝買建比率－売建比率

■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 比 率 等	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率				
（期 首） 2025年12月1日	円 18,776	% －	% 92.7	% －	% 0.3	% 6.0
12月末	18,810	0.2	92.9	－	1.8	6.0
2026年1月末	19,118	1.8	91.3	－	1.7	6.1
2月末	18,982	1.1	93.5	－	0.8	6.7
3月末	16,655	△11.3	92.3	－	0.5	7.0
4月末	17,931	△4.5	91.0	－	2.4	7.1
5月末	18,632	△0.8	90.2	－	3.0	6.8
（期 末） 2026年6月1日	18,766	△0.1	92.6	－	－	7.0

（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・欧州中小型株・オープン Bコース（為替ヘッジなし）>>

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク※		株式組入 比 率 等	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
56期(2024年5月30日)	32,348	1,000	25.7	205,167	23.3	89.4	—	5.1	4.8	11,121
57期(2024年12月2日)	27,996	850	△10.8	184,894	△9.9	92.2	—	1.3	5.2	12,071
58期(2025年5月30日)	29,378	900	8.2	211,499	14.4	90.8	—	3.0	5.0	10,972
59期(2025年12月1日)	32,186	1,000	13.0	239,983	13.5	92.5	—	0.3	6.0	15,353
60期(2026年6月1日)	32,703	1,000	4.7	270,976	12.9	92.0	—	—	6.9	14,845

※ベンチマーク：MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックス(税引後配当金込／円換算)*

*MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックス(税引後配当金込／円換算)は、「MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックス(税引後配当金込／米ドルベース)」をもとに委託会社が円換算したものです。

*MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックスとは、MSCI Inc.の算出するヨーロッパ地域の先進国の小型株を対象にしたグローバル株式投資の代表的な指数です。MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックスに関する著作権、およびその他の知的所有権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI Inc.が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc.は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc.は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc.の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 株式組入比率等には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 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」「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 株式先物比率＝買建比率－売建比率

■当期中の基準価額と市況等の推移

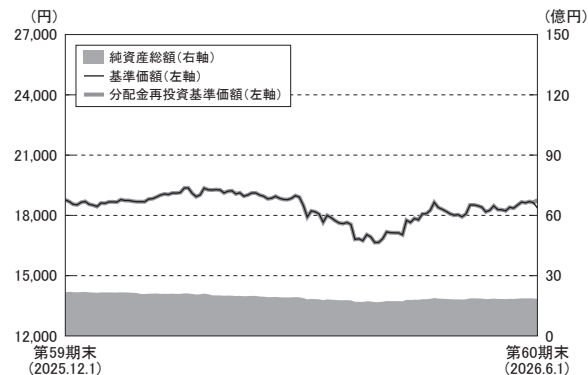
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株式組入 比 率 等	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率				
(期 首) 2025年12月1日	円	%		%	%	%	%	%
	32,186	—	239,983	—	92.5	—	0.3	6.0
12月末	32,982	2.5	251,527	4.8	91.7	—	1.8	5.9
2026年1月末	33,582	4.3	258,122	7.6	91.8	—	1.7	6.1
2月末	33,333	3.6	265,897	10.8	92.4	—	0.8	6.7
3月末	29,364	△8.8	244,226	1.8	92.5	—	0.5	7.0
4月末	32,407	0.7	267,995	11.7	90.4	—	2.4	7.0
5月末	33,446	3.9	275,663	14.9	88.9	—	3.0	6.7
(期 末) 2026年6月1日	33,703	4.7	270,976	12.9	92.0	—	—	6.9

(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

Aコース(為替ヘッジ付き)

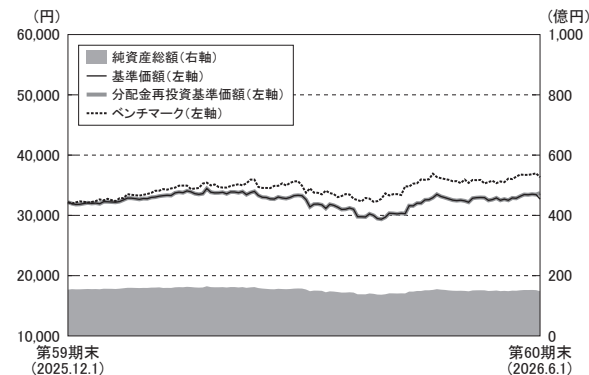


第60期首: 18,776円

第60期末: 18,366円(既払分配金400円)

騰落率: -0.1%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第60期首: 32,186円

第60期末: 32,703円(既払分配金1,000円)

騰落率: 4.7%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2025年12月1日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

※Aコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。
Bコース(為替ヘッジなし)のベンチマークは、「MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックス(税引後配当金込/円換算)」です。

●基準価額の主な変動要因

当ファンドは、フィデリティ・欧州中小型株・オープン・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。

Aコース(為替ヘッジ付き)

当期の当ファンドの騰落率は、-0.1%でした。

<プラス要因>

- ・ 英国、アイルランド株の保有
- ・ 情報技術、一般消費財・サービスセクターにおける銘柄の保有

<マイナス要因>

- ・ デンマーク、オーストリア株の保有
- ・ コミュニケーション・サービス、素材セクターにおける銘柄の保有

Bコース(為替ヘッジなし)

当期の当ファンドの騰落率は、+4.7%でした。

<プラス要因>

- ・ 英国、アイルランド株の保有
- ・ 情報技術、一般消費財・サービスセクターにおける銘柄の保有

- ・円に対して英ポンド、ユーロが上昇したこと
- ＜マイナス要因＞
- ・デンマーク、オーストリア株の保有
- ・コミュニケーション・サービス、素材セクターにおける銘柄の保有

●投資環境

当期の欧州中小型株式市場は、中東情勢の緊迫化と原油価格の急騰などを受け、ボラティリティが高まる局面がありましたが上昇しました。期初は、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ決定や、イングランド銀行（英中央銀行）の利下げ観測の高まりが好感され、上昇しました。欧州中央銀行（ECB）が経済見通しを一部上方修正したことや、米インフレ率が市場予想を下回り、米追加利下げへの期待が高まったことも投資家心理の改善につながりました。その後、ドイツなど欧州主要国でインフレ鈍化が示されたことも好感され、欧州の主要株価指数は高値圏での推移となりました。3月には、米国とイスラエルによるイランへの攻撃を受け、中東情勢の悪化への懸念から、投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は下落しました。期末には、中東の緊張緩和への期待が高まり、市場は上昇しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド受益証券を通じて投資を行ない、英国および欧州大陸の上場株式を主要な投資対象としています。個別企業分析に基づき、主として中小型の高成長企業（市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業）を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行なっています。個別企業分析にあたっては、欧州および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行なっています。当期につきましても、上記方針に沿った運用を行ないました。当ファンドの期初と期末における組入上位10業種は以下の通りです。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	資本財	16.1%
2	金融サービス	11.4
3	食品・飲料・タバコ	10.2
4	耐久消費財・アパレル	8.4
5	素材	8.1
6	メディア・娯楽	6.4
7	ソフトウェア・サービス	6.0
8	銀行	4.5
9	エクイティ不動産投資信託（REIT）	4.1
10	ヘルスケア機器・サービス	3.3

当期末

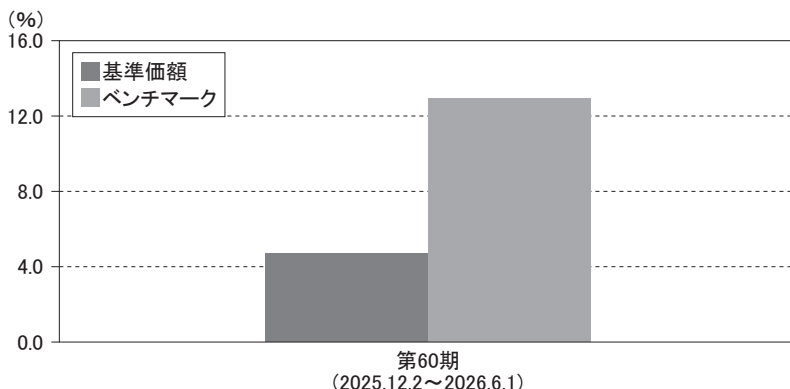
	業種	比率
1	資本財	17.6%
2	食品・飲料・タバコ	8.5
3	金融サービス	8.5
4	耐久消費財・アパレル	8.3
5	メディア・娯楽	7.8
6	素材	6.8
7	ソフトウェア・サービス	6.1
8	エクイティ不動産投資信託（REIT）	5.1
9	銀行	4.5
10	ヘルスケア機器・サービス	4.2

（注）「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、Bコース(為替ヘッジなし)の基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。
Aコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。

当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)
Bコース(為替ヘッジなし)



(注) 基準価額の騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

※Bコース(為替ヘッジなし)のベンチマークは、「MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックス(税引後配当金込/円換算)」です。

Bコース(為替ヘッジなし)

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率の+12.9%を下回りました。

当ファンドは、フィデリティ・欧州中小型株・オープン・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います。以下、フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンドについて記載しています。当ファンドの国・地域別配分や業種別配分は、あくまでも個別銘柄選択の積み上げによって決定されます。当期の当ファンドの運用実績を分析すると、当ファンドのベンチマークと比較した相対パフォーマンスにおける主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・ アイルランドのオーバーウェイト、スウェーデンのアンダーウェイト
- ・ 一般消費財・サービスセクターにおける銘柄選択、ヘルスケアセクターのアンダーウェイト

<マイナス要因>

- ・ 英国、ノルウェーにおける銘柄選択
- ・ コミュニケーション・サービス、金融セクターにおける銘柄選択

■ 分配金

Aコース(為替ヘッジ付き)

当期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきました。また、収益分配に充てなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目		第60期
		2025年12月2日～2026年6月1日
当期分配金		400
	(対基準価額比率)	2.13%
	当期の収益	—
	当期の収益以外	400
翌期繰越分配対象額		10,599

Bコース(為替ヘッジなし)

当期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきました。また、収益分配に充てなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目		第60期
		2025年12月2日～2026年6月1日
当期分配金		1,000
	(対基準価額比率)	2.97%
	当期の収益	1,000
	当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額		23,170

- * 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
- * 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- * 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド受益証券を通じて投資を行ない、英国および欧州大陸の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。個別企業分析に基づき、主として中小型の高成長企業（市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業）を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行ないます。個別企業分析にあたっては、欧州および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないます。

<<フィデリティ・欧州中小型株・オープン Aコース（為替ヘッジ付き）>>

■ 1 万口（元本10, 000円）当たりの費用明細

項目	第60期		項目の概要
	2025年12月2日～2026年6月1日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	157円	0.855%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は18,398円です。
（投信会社）	(75)	(0.408)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(72)	(0.391)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(10)	(0.056)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	7	0.039	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(5)	(0.029)	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
（投資信託受益証券）	(2)	(0.008)	
（投資証券）	(0)	(0.001)	
(c)有価証券取引税	7	0.036	(c)有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(7)	(0.036)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	11	0.062	(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）	(6)	(0.033)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(2)	(0.010)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(3)	(0.019)	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	183	0.992	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

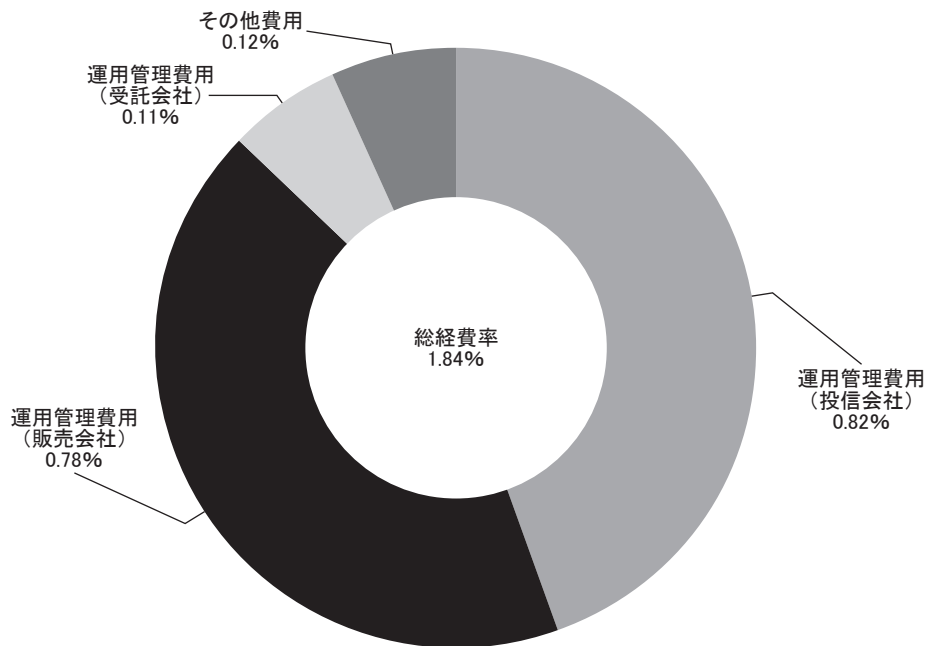
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.84%です。



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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年12月2日から2026年6月1日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド	千口 3,300	千円 95,153	千口 18,126	千円 530,263

（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・欧州中小型株・オープン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,117,612千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,693,588千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.51

（注1）売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

■利害関係人との取引状況等（2025年12月2日から2026年6月1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（2026年6月1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・欧州中小型株・オープン・マザーファンド	千口 76,041	千口 61,215	千円 1,845,513

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2026年6月1日現在）

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド	千円 1,845,513 % 96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	62,480 3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,907,994 100.0

（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、6月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝159.46円、1イギリス・ポンド＝214.39円、1スイス・フラン＝203.70円、1デンマーク・クローネ＝24.84円、1ノルウェー・クローネ＝17.23円、1スウェーデン・クローナ＝17.20円、1ユーロ＝185.66円です。

（注2）フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(17,401,656千円)の投資信託財産総額(17,442,734千円)に対する比率は、99.8%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

(2026年6月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	3,731,124,901
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	44,645
フィデリティ・欧州中小型株・ オープン・マザーファンド(評価額)	1,845,513,404
未 収 入 金	1,885,566,852
(B) 負 債	1,890,848,706
未 払 金	1,832,680,880
未 払 収 益 分 配 金	40,079,522
未 払 解 約 金	1,271,435
未 払 信 託 報 酬	16,265,386
そ の 他 未 払 費 用	551,483
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1,840,276,195
元 本	1,001,988,050
次 期 繰 越 損 益 金	838,288,145
(D) 受 益 権 総 口 数	1,001,988,050口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)	18,366円

(注1) 当期における期首元本額1,155,841,676円、期中追加設定元本額38,211,580円、期中一部解約元本額192,065,206円です。

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

■損益の状況

当期 自2025年12月2日 至2026年6月1日

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,749,265
売 買 益	169,949,333
売 買 損	△153,200,068
(B) 信 託 報 酬 等	△17,007,864
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	△258,599
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△22,044,489
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	900,670,755
(配 当 等 相 当 額)	(1,102,175,408)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△201,504,653)
(F) 合 計 (C＋D＋E)	878,367,667
(G) 収 益 分 配 金	△40,079,522
次 期 繰 越 損 益 金 (F＋G)	838,288,145
追 加 信 託 差 損 益 金	860,591,233
(配 当 等 相 当 額)	(1,062,095,886)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△201,504,653)
繰 越 損 益 金	△22,303,088

(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0.32%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益	0円
(c) 収益調整金	1,102,175,408円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	1,102,175,408円
1 万 口 当 た り 分 配 可 能 額	10,999.89円
(f) 分配金額	40,079,522円
1 万 口 当 た り 分 配 金 額 (税 引 前)	400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60期	2026年 6 月 1 日	400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。

<お知らせ>

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

《フィデリティ・欧州中小型株・オープン Bコース（為替ヘッジなし）》

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第60期		項目の概要
	2025年12月2日～2026年6月1日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	271円	0.836%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は32,466円です。
（投信会社）	(128)	(0.395)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(125)	(0.386)	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）	(18)	(0.055)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	13	0.039	$(b) \text{ 売買委託手数料} = \frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(10)	(0.029)	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
（投資信託受益証券）	(3)	(0.008)	
（投資証券）	(0)	(0.001)	
(c)有価証券取引税	12	0.036	$(c) \text{ 有価証券取引税} = \frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(12)	(0.036)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	12	0.038	$(d) \text{ その他費用} = \frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(8)	(0.024)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(2)	(0.005)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(3)	(0.009)	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	308	0.949	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

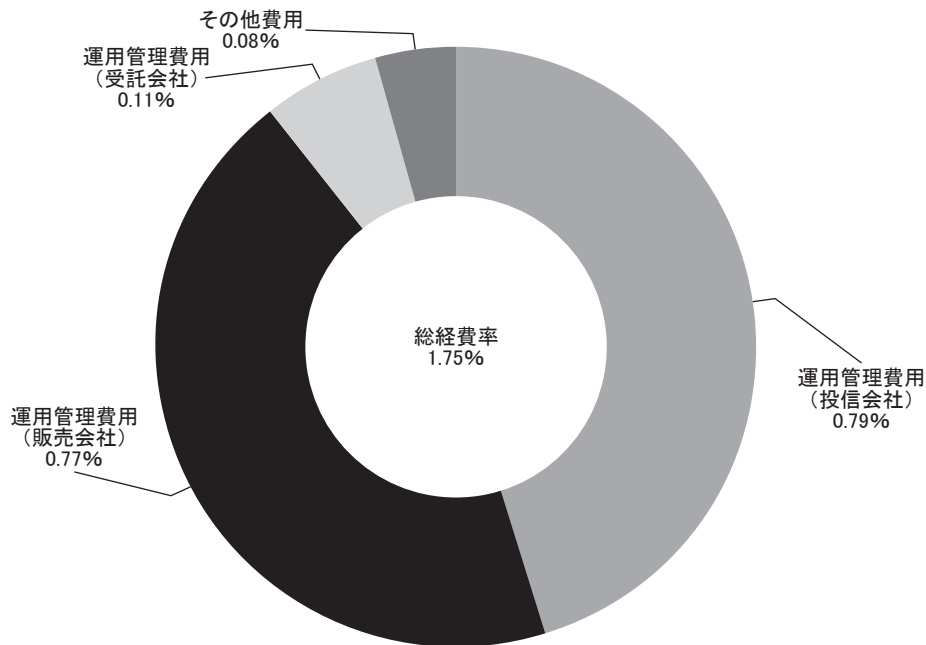
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.75%です。



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

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

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

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年12月2日から2026年6月1日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド	千口 21,147	千円 604,341	千口 67,089	千円 1,950,721

（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・欧州中小型株・オープン・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	8,117,612千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,693,588千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.51

（注1）売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

■利害関係人との取引状況等（2025年12月2日から2026年6月1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（2026年6月1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・欧州中小型株・オープン・マザーファンド	千口 536,722	千口 490,780	千円 14,795,944

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2026年6月1日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド	千円 14,795,944	% 95.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	709,165	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	15,505,109	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、6月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝159.46円、1イギリス・ポンド＝214.39円、1スイス・フラン＝203.70円、1デンマーク・クローネ＝24.84円、1ノルウェー・クローネ＝17.23円、1スウェーデン・クローナ＝17.20円、1ユーロ＝185.66円です。

（注2）フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(17,401,656千円)の投資信託財産総額(17,442,734千円)に対する比率は、99.8%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

(2026年6月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	15,505,109,993
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,271,439
フィデリティ・欧州中小型株・ オープン・マザーファンド(評価額)	14,795,944,549
未 収 入 金	694,894,005
(B) 負 債	659,316,938
未 払 収 益 分 配 金	453,962,080
未 払 解 約 金	75,650,350
未 払 信 託 報 酬	127,488,673
そ の 他 未 払 費 用	2,215,835
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	14,845,793,055
元 本	4,539,620,804
次 期 繰 越 損 益 金	10,306,172,251
(D) 受 益 権 総 口 数	4,539,620,804口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C／D)	32,703円

(注1) 当期における期首元本額4,770,232,202円、期中追加設定元本額275,569,398円、期中一部解約元本額506,180,796円です。

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

■損益の状況

当期 自2025年12月2日 至2026年6月1日

項 目	当 期
	円
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	811,784,924
売 買 益	847,898,545
売 買 損	△36,113,621
(B) 信 託 報 酬 等	△129,704,508
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	682,080,416
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,201,540,416
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,876,513,499
(配 当 等 相 当 額)	(9,088,827,582)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△212,314,083)
(F) 合 計 (C＋D＋E)	10,760,134,331
(G) 収 益 分 配 金	△453,962,080
次 期 繰 越 損 益 金 (F＋G)	10,306,172,251
追 加 信 託 差 損 益 金	8,876,513,499
(配 当 等 相 当 額)	(9,088,827,582)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△212,314,083)
分 配 準 備 積 立 金	1,429,658,752

(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0.32%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益	682,080,416円
(c) 収益調整金	9,088,827,582円
(d) 分配準備積立金	1,201,540,416円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	10,972,448,414円
1 万 口 当 た り 分 配 可 能 額	24,170.41円
(f) 分配金額	453,962,080円
1 万 口 当 た り 分 配 金 額 (税 引 前)	1,000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60期	2026年 6 月 1 日	1, 000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。

<お知らせ>

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

フィデリティ・欧州中小型株・オープン・マザーファンド 運用報告書

《第60期》

決算日 2026年6月1日

(計算期間：2025年12月2日から2026年6月1日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	●英国および欧州大陸の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。 ●個別企業分析に基づき、主として中小型の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行います。 ●個別企業分析にあたっては、欧州および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。 ●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスクの分散を図ります。 ●株式の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。 ●FILインベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託します。 ●資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	英国および欧州大陸の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	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数 [※]		株式組入 比 率 等	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
56期(2024年 5 月30日)	円	%		%	%	%	%	%	百万円
	254,965	26.6	205,167	23.3	89.4	—	5.1	4.8	13,663
57期(2024年12月 2 日)	229,249	△10.1	184,894	△9.9	92.8	—	1.3	5.3	14,204
58期(2025年 5 月30日)	250,018	9.1	211,499	14.4	91.1	—	3.0	5.0	14,364
59期(2025年12月 1 日)	285,129	14.0	239,983	13.5	92.8	—	0.3	6.0	17,471
60期(2026年 6 月 1 日)	301,478	5.7	270,976	12.9	92.4	—	—	6.9	16,641

※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 ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックス(税引後配当金込/円換算)*を記載しています。

*MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックス(税引後配当金込/円換算)は、「MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックス(税引後配当金込/米ドルベース)」をもとに委託会社が円換算したものです。

*MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックスとは、MSCI Inc.の算出するヨーロッパ地域の先進国の小型株を対象にしたグローバル株式投資の代表的な指数です。MSCI ヨーロッパ・スモールキャップ・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI Inc.が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc.は当指数の利用に伴う如何なる責任にも負いません。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) 株式組入比率等には、新株予約権証券を含みます。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率

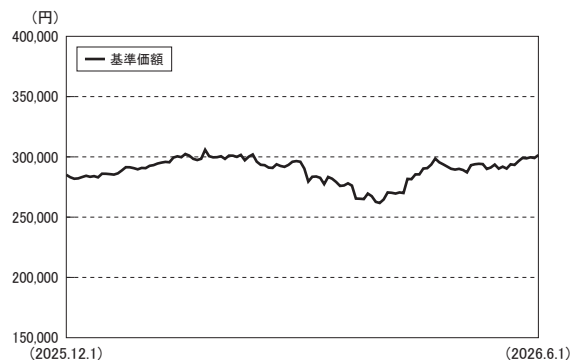
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株式組入 比 率 等	株 式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率				
(期 首) 2025年12月 1 日	円	%		%	%	%	%	%
	285,129	—	239,983	—	92.8	—	0.3	6.0
12月末	292,571	2.6	251,527	4.8	91.6	—	1.8	5.9
2026年 1 月末	298,325	4.6	258,122	7.6	91.5	—	1.7	6.1
2 月末	296,505	4.0	265,897	10.8	92.1	—	0.8	6.6
3 月末	261,763	△8.2	244,226	1.8	91.9	—	0.5	7.0
4 月末	289,106	1.4	267,995	11.7	89.8	—	2.4	7.0
5 月末	299,065	4.9	275,663	14.9	92.0	—	3.1	7.0
(期 末) 2026年 6 月 1 日	301,478	5.7	270,976	12.9	92.4	—	—	6.9

(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、+5.7%でした。

<プラス要因>

- ・英国、アイルランド株の保有
- ・情報技術、一般消費財・サービスセクターにおける銘柄の保有
- ・円に対して英ポンド、ユーロが上昇したこと

<マイナス要因>

- ・デンマーク、オーストリア株の保有
- ・コミュニケーション・サービス、素材セクターにおける銘柄の保有

●投資環境

当期の欧州中小型株式市場は、中東情勢の緊迫化と原油価格の急騰などを受け、ボラティリティが高まる局面がありましたが上昇しました。期初は、米連邦準備制度理事会(F R B)の利下げ決定や、イングランド銀行(英中央銀行)の利下げ観測の高まりが好感され、上昇しました。欧州中央銀行(E C B)が経済見通しを一部上方修正したことや、米インフレ率が市場予想を下回り、米追加利下げへの期待が高まったことも投資家心理の改善につながりました。その後、ドイツなど欧州主要国でインフレ鈍化が示されたことも好感され、欧州の主要株価指数は高値圏での推移となりました。3月には、米国とイスラエルによるイランへの攻撃を受け、中東情勢の悪化への懸念から、投資家のリスク回避姿勢が強まり、市場は下落しました。期末には、中東の緊張緩和への期待が高まり、市場は上昇しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、英国および欧州大陸の上場株式を主要な投資対象としています。個別企業分析に基づき、主として中小型の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行なっています。個別企業分析にあたっては、欧州および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行なっています。当期につきましても、上記方針に沿った運用を行ないました。当ファンドの期初と期末における組入上位10業種は以下の通りです。

組入上位10業種

前期末			当期末		
	業種	比率		業種	比率
1	資本財	16.1%	1	資本財	17.6%
2	金融サービス	11.4	2	食品・飲料・タバコ	8.5
3	食品・飲料・タバコ	10.2	3	金融サービス	8.5
4	耐久消費財・アパレル	8.4	4	耐久消費財・アパレル	8.3
5	素材	8.1	5	メディア・娯楽	7.8
6	メディア・娯楽	6.4	6	素材	6.8
7	ソフトウェア・サービス	6.0	7	ソフトウェア・サービス	6.1
8	銀行	4.5	8	エクイティ不動産投資信託（REIT）	5.1
9	エクイティ不動産投資信託（REIT）	4.1	9	銀行	4.5
10	ヘルスケア機器・サービス	3.3	10	ヘルスケア機器・サービス	4.2

（注）「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

■今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、英国および欧州大陸の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。個別企業分析に基づき、主として中小型の高成長企業(市場平均等に比較し高い成長力があり、その持続が長期的に可能と判断される企業)を選定し、利益成長性等と比較して妥当と判断される株価水準で投資を行ないます。個別企業分析にあたっては、欧州および世界の主要拠点のアナリストによる独自の企業調査情報を活用し、ポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行ないます。

■ 1 万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2025年12月2日～2026年6月1日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料	112円
（株式）	(85)
（投資信託受益証券）	(24)
（投資証券）	(3)
(b) 有価証券取引税	105
（株式）	(105)
（投資証券）	(0)
(c) その他費用	68
（保管費用）	(68)
合計	285

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

■売買及び取引の状況（2025年12月 2 日から2026年 6 月 1 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	— (—)	千アメリカ・ドル — (—)	10.64	千アメリカ・ドル 129
イギリス	13,144.38 (△3,425.63)	千イギリス・ポンド 5,376 (△609)	22,783.2	千イギリス・ポンド 7,762
スイス	17.26 (—)	千スイス・フラン 275 (—)	506.78	千スイス・フラン 456
デンマーク	249.29 (—)	千デンマーク・クローネ 5,693 (—)	65.49	千デンマーク・クローネ 3,235
ノルウェー	— (—)	千ノルウェー・クローネ — (—)	1,888.15	千ノルウェー・クローネ 16,865
スウェーデン	2,350.67 (—)	千スウェーデン・クローナ 10,105 (—)	1,200.58	千スウェーデン・クローナ 18,183
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
アイルランド	2,358.36 (3,425.63)	855 (700)	6,391.43	2,491
オランダ	357.31 (—)	1,145 (—)	425.27	1,655
ベルギー	— (—)	— (—)	37.82	159
ルクセンブルグ	— (—)	— (—)	221.13	61
フランス	310.17 (—)	1,169 (—)	710.22	2,016
ドイツ	355.56 (—)	2,220 (—)	1,092.2	2,429
スペイン	— (—)	— (△53)	71.61	111
イタリア	1,068.43 (—)	2,562 (—)	3,765.56	2,659
オーストリア	51.9 (—)	383 (—)	67.72	236
ギリシャ	843.21 (—)	1,227 (—)	1,100.66	1,060
その他	— (—)	— (—)	267.23	177

(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	
イギリス		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	— (—)	— (—)	5,305 (—)	16 (—)
DERWENT LONDON PLC	— (—)	— (—)	9,584 (—)	163 (—)
SAFESTORE HOLDINGS PLC	— (—)	— (—)	22,123 (—)	175 (—)
OAKLEY CAPITAL INVESTMENTS LTD	— (—)	— (—)	19,938 (—)	97 (—)
ユーロ (ベルギー)		千ユーロ		千ユーロ
MONTEA NV	10,301 (—)	766 (—)	0,223 (—)	15 (—)
ユーロ (ルクセンブルグ)		千ユーロ		千ユーロ
DB X-TRACKRS DJ EUR STX 50 ETF	126,432 (—)	12,924 (—)	129,195 (—)	13,435 (—)
ユーロ (スペイン)		千ユーロ		千ユーロ
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	39,115 (—)	533 (△8)	— (—)	— (—)
ユーロ (その他)		千ユーロ		千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S	— (—)	— (—)	0,515 (—)	14 (—)

(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	8,117,612千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,693,588千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.51

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

■利害関係人との取引状況等 (2025年12月2日から2026年6月1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（2026年6月1日現在）

(1) 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・・・ニューヨーク証券取引所)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	自動車・自動車部品
AUTOLIV INC		96.87	86.23	1,096	174,792	
小 計	株 数 、 金 額	96.87	86.23	1,096	174,792	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.1%>	
(イギリス・・・ロンドン)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
AVON PROTECTION PLC		333.06	585.69	1,015	217,731	資本財
BALFOUR BEATTY PLC		2,036.89	979.36	780	167,237	資本財
COSTAIN GROUP PLC		5,274.27	3,958.47	767	164,469	資本財
DCC PLC		199.2	177.21	1,064	228,142	エネルギー
RS GROUP PLC		1,882.78	1,214.58	810	173,682	資本財
GREENCORE GROUP PLC (UK)		6,296.22	4,962.02	1,007	215,952	食品・飲料・タバコ
HAYS PLC		6,946.58	6,946.58	229	49,146	商業・専門サービス
MPAC GROUP PLC		1,570.31	1,570.31	404	86,689	資本財
MORGAN ADVANCED MATERIALS PLC		3,015.86	2,950.23	678	145,474	資本財
RENISHAW PLC ORD		252.05	149.09	790	169,406	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TATE & LYLE PLC		1,642.69	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COMPUTACENTER PLC		324.68	203.22	904	193,966	ソフトウェア・サービス
4IMPRINT GROUP PLC		302.39	231.15	843	180,781	メディア・娯楽
CRANSWICK PLC		175.07	130.86	718	154,022	食品・飲料・タバコ
BARR (AG) PLC		1,068.27	1,045.15	637	136,682	食品・飲料・タバコ
PREMIER FOODS PLC		7,848	7,678.17	1,549	332,187	食品・飲料・タバコ
FUTURE PLC		972.12	939.26	308	66,169	メディア・娯楽
TAYLOR WIMPEY PLC		9,810.24	7,154.75	570	122,252	耐久消費財・アパレル
CRANWARE PLC		401.42	761.35	1,145	245,491	ヘルスケア機器・サービス
CVS GROUP PLC		—	151.26	189	40,568	ヘルスケア機器・サービス
HILTON FOOD GROUP LTD		1,037.51	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CREST NICHOLSON PLC		2,905.03	2,905.03	208	44,593	耐久消費財・アパレル
ACCESSO TECHNOLOGY GROUP PLC		169.51	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COATS GROUP PLC		11,274.84	11,030.86	901	193,212	耐久消費財・アパレル
GENUIT GROUP PLC		1,828.12	2,591.33	676	144,999	資本財
AUTOTRADER GROUP PLC		—	1,535.45	677	145,335	メディア・娯楽
CAIRN HOMES PLC		3,425.63	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PURETECH HEALTH PLC		3,928.61	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE GYM GROUP PLC		6,588.28	4,774.28	921	197,546	消費者サービス
CONVATEC GROUP PLC		4,477.28	5,656.81	1,143	245,220	ヘルスケア機器・サービス
TBC BANK GROUP PLC		—	162.95	733	157,276	銀行

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
GLOBALDATA PLC		9,902.37	7,418.05	790	169,531	商業・専門サービス
MOLTEN VENTURES PLC		2,247.87	1,344.95	792	169,834	金融サービス
WATCHES OF SWITZERLAND GRP LTD		1,984.8	903.73	652	139,887	一般消費財・サービス流通・小売り
THE PEBBLE GROUP		6,945.64	6,355.45	378	81,071	メディア・娯楽
BYTES TECHNOLOGY GROUP PLC		1,616.15	2,019.61	744	159,597	ソフトウェア・サービス
DR. MARTENS LTD		7,762.38	10,188.17	753	161,633	耐久消費財・アパレル
JADESTONE ENERGY PLC		7,676.67	7,676.67	245	52,665	エネルギー
FORESIGHT GROUP HOLDINGS LTD		1,648.48	2,044.18	895	191,954	金融サービス
TEAM INTERNET GROUP PLC		12,923.61	12,643.95	480	103,007	メディア・娯楽
BOKU INC		3,154.02	6,494.72	1,052	225,569	金融サービス
ROSEBANK INDUSTRIES PLC		2,930.02	4,179.57	1,450	310,932	資本財
LBG MEDIA PLC		6,103.67	6,103.67	222	47,631	メディア・娯楽
小 計	株 数 、 金 額	150,882.59	137,818.14	28,133	6,031,558	
	銘 柄 数 <比 率>	40銘柄	38銘柄	—	<36.2%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
FORBO HOLDING AS (REG)		9.89	9.68	724	147,491	資本財
AMS-OSRAM AG		505.29	—	—	—	半導体・半導体製造装置
(スイス・・・SWX Europe)						
VZ HOLDING AG		41.9	57.88	860	175,201	金融サービス
小 計	株 数 、 金 額	557.08	67.56	1,584	322,693	
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	2銘柄	—	<1.9%>	
(トルコ・・・イスタンブール)		百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
KOYTAS TEKSTIL SANAYI VE TIC		176.95	176.95	0	0	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額	176.95	176.95	0	0	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(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	
GN STORE NORDIC LTD		626.66	776.81	7,632	189,602	耐久消費財・アパレル
ROYAL UNIBREW AS		160.82	194.47	8,121	201,727	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額	787.48	971.28	15,754	391,329	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.4%>	
(ノルウェー・・・オスロ)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
ATEA ASA		574.84	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STOREBRAND ASA CL A		770.65	753.97	13,262	228,509	保険
TGS ASA		506.36	—	—	—	エネルギー
BAKKAFROST		242.45	237.2	10,873	187,346	食品・飲料・タバコ
ELOPAK ASA		3,026.48	2,251.95	7,555	130,177	素材
BORREGAARD ASA		484.66	474.17	6,771	116,666	素材
小 計	株 数 、 金 額	5,605.44	3,717.29	38,462	662,700	
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	4銘柄	—	<4.0%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
(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	
TELE2 AB B SHS		549.46	—	—	—	電気通信サービス
HEXPOL AB B		1,206.09	1,113.37	8,133	139,890	素材
STILLFRONT GROUP AB		15,725.09	15,384.81	8,392	144,349	メディア・娯楽
NORDNET AB		434.31	216.19	6,982	120,106	金融サービス
HEXATRONIC SCANDINAVIA AB		—	2,350.67	10,331	177,696	資本財
小 計	株 数 、 金 額	17,914.95	19,065.04	33,839	582,043	
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	4銘柄	—	<3.5%>	
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)		1,604.87	2,235.58	1,439	267,297	運輸
GLENVEAGH PROPERTIES PLC 144U		4,404.48	4,005.62	913	169,559	耐久消費財・アパレル
UNIPHAR PLC		2,533.21	1,930.92	880	163,473	ヘルスケア機器・サービス
CAIRN HOMES PLC		—	3,962.55	933	173,254	耐久消費財・アパレル
GLANBIA PLC (IREL)		858.29	502.44	1,048	194,588	食品・飲料・タバコ
PERMANENT TSB GROUP HLD PLC		3,843.7	—	—	—	銀行
小 計	株 数 、 金 額	13,244.55	12,637.11	5,214	968,173	
	銘 柄 数 <比 率>	5銘柄	5銘柄	—	<5.8%>	
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		321.08	—	—	—	資本財
AALBERTS NV		294.78	317.47	1,245	231,286	資本財
ASR NEDERLAND NV		196.14	149.74	962	178,758	保険
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT アムステルダム)		—	288.39	889	165,125	消費者サービス
CTP BV		534.33	522.77	848	157,621	不動産管理・開発
小 計	株 数 、 金 額	1,346.33	1,278.37	3,946	732,791	
	銘 柄 数 <比 率>	4銘柄	4銘柄	—	<4.4%>	
ユーロ (ベルギー・・・ブリュッセル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AZELIS GROUP NV		865.58	846.85	834	154,946	資本財
ユーロ (ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル)		—	—	—	—	—
KBC ANCORA		196.45	177.36	1,443	268,039	銀行
小 計	株 数 、 金 額	1,062.03	1,024.21	2,278	422,985	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.5%>	
ユーロ (ルクセンブルグ・・・XETRA)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NOVEM GROUP SA		753.59	532.46	140	26,098	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額	753.59	532.46	140	26,098	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.2%>	
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
IMERYS		474.18	463.92	1,064	197,585	素材

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額
		百株	百株	千ユーロ	千円	
LISI		—	148.19	1,003	186,262	資本財
JCDECAUX SE		547.88	563.34	1,061	197,047	メディア・娯楽
SCOR SE		343.38	—	—	—	保険
REXEL SA		436.49	242.11	891	165,461	資本財
ALTEN		129.78	126.97	825	153,226	ソフトウェア・サービス
SOPRA STERIA GROUP		45.92	44.93	669	124,291	ソフトウェア・サービス
TELEPERFORMANCE		82.96	82.96	522	97,096	商業・専門サービス
ARKEMA		155.98	152.6	929	172,540	素材
ユーロ (フランス・・・パリ)						
LECTRA		392.84	384.34	667	124,017	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 、 金 額	2,609.41	2,209.36	7,635	1,417,528	
	銘 柄 数 <比 率>	9銘柄	9銘柄	—	<8.5%>	
ユーロ (ドイツ・・・XETRA)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FUCHS SE (GW)		257.83	252.25	991	184,052	素材
AIXTRON SE		486.65	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SUSS MICROTEC SE		—	98.93	911	169,255	半導体・半導体製造装置
LANXESS AG		305.33	—	—	—	素材
STABILUS SE		231.54	—	—	—	資本財
SCOUT24 SE		73.13	131.54	950	176,446	メディア・娯楽
ADESSO AG		85.6	85.6	518	96,308	ソフトウェア・サービス
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		—	135.12	839	155,911	メディア・娯楽
小 計	株 数 、 金 額	1,440.08	703.44	4,211	781,974	
	銘 柄 数 <比 率>	6銘柄	5銘柄	—	<4.7%>	
ユーロ (スペイン・・・S I B E)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FLUIDRA SA		462.45	452.44	852	158,256	資本財
NEINOR HOMES SLU		575.8	563.34	897	166,715	耐久消費財・アパレル
BANKINTER SA		566.55	517.41	748	138,954	銀行
小 計	株 数 、 金 額	1,604.8	1,533.19	2,498	463,926	
	銘 柄 数 <比 率>	3銘柄	3銘柄	—	<2.8%>	
ユーロ (イタリア・・・ミラノ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BREMBO SPA		925.64	884.54	1,032	191,649	自動車・自動車部品
INTERPUMP GROUP SPA		293.43	206.81	742	137,766	資本財
DE LONGHI SPA		351.12	254.65	908	168,689	耐久消費財・アパレル
BANCA GENERALI SPA		226.48	221.58	1,212	225,027	金融サービス
REPLY SPA		—	85.61	880	163,552	ソフトウェア・サービス
SESA SPA		86.25	58.14	564	104,758	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BFF BANK SPA		853.53	—	—	—	金融サービス
PIRELLI & C SPA		1,717.74	1,680.57	1,060	196,881	自動車・自動車部品

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	
NEXI SPA LOTTOMATICA GROUP SPA		百株 2, 095. 76 —	百株 — 460. 92	千ユーロ — 1, 171	千円 — 217, 530	金融サービス 消費者サービス
小 計	株 数 、 金 額	6, 549. 95	3, 852. 82	7, 572	1, 405, 854	
	銘 柄 数 <比 率>	8銘柄	8銘柄	—	<8. 4%>	
ユーロ (オーストリア・・・ウィーン) WIENERBERGER AG DO & CO AG		百株 444. 82 44. 65	百株 416. 13 57. 52	千ユーロ 1, 007 1, 115	千円 186, 966 207, 175	素材 商業・専門サービス
小 計	株 数 、 金 額	489. 47	473. 65	2, 122	394, 141	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<2. 4%>	
ユーロ (ギリシャ・・・アテネ) HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION S.A(OTE S.A) PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA GEK TERNA SA PIRAEUS BANK SA		百株 580. 67 1, 394. 48 — —	百株 469. 82 — 203. 65 1, 044. 23	千ユーロ 854 — 870 955	千円 158, 665 — 161, 674 177, 392	電気通信サービス 銀行 資本財 銀行
小 計	株 数 、 金 額	1, 975. 15	1, 717. 7	2, 680	497, 732	
	銘 柄 数 <比 率>	2銘柄	3銘柄	—	<3. 0%>	
ユーロ (その他・・・S I B E) HBX GROUP INTERNATIONAL PLC		百株 974. 92	百株 707. 69	千ユーロ 504	千円 93, 615	消費者サービス
小 計	株 数 、 金 額	974. 92	707. 69	504	93, 615	
	銘 柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0. 6%>	
ユーロ計	株 数 、 金 額	32, 050. 28	26, 670	38, 806	7, 204, 821	
	銘 柄 数 <比 率>	43銘柄	43銘柄	—	<43. 3%>	
合 計	株 数 、 金 額	208, 071. 64	188, 572. 49	—	15, 369, 940	
	銘 柄 数 <比 率>	100銘柄	95銘柄	—	<92. 4%>	

(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	単位数又は口数	評 価 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(イギリス)			千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
GREAT PORTLAND ESTATES PLC			245.179	239.874	749	160,656
DERWENT LONDON PLC			62.819	53.235	946	202,924
SAFESTORE HOLDINGS PLC			125.648	103.525	664	142,490
OAKLEY CAPITAL INVESTMENTS LTD			299.254	279.316	1,435	307,796
小 計	口 数 、 金 額		732.9	675.95	3,796	813,867
	銘 柄 数 <比 率>		4	4	—	<4.9%>
ユーロ (ベルギー)			千口	千口	千ユーロ	千円
MONTEA NV			—	10.078	673	124,988
小 計	口 数 、 金 額		—	10.078	673	124,988
	銘 柄 数 <比 率>		—	1	—	<0.8%>
ユーロ (ルクセンブルグ)			千口	千口	千ユーロ	千円
DB X-TRACKRS DJ EUR STX 50 ETF			2.763	—	—	—
小 計	口 数 、 金 額		2.763	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>		1	—	—	<—>
ユーロ (スペイン)			千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			—	39.115	591	109,802
小 計	口 数 、 金 額		—	39.115	591	109,802
	銘 柄 数 <比 率>		—	1	—	<0.7%>
ユーロ (その他)			千口	千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE EUROPE S			23.791	23.276	572	106,306
小 計	口 数 、 金 額		23.791	23.276	572	106,306
	銘 柄 数 <比 率>		1	1	—	<0.6%>
ユ ー ロ 計	口 数 、 金 額		26.554	72.469	1,837	341,098
	銘 柄 数 <比 率>		2	3	—	<2.0%>
合 計	口 数 、 金 額		759.454	748.419	—	1,154,965
	銘 柄 数 <比 率>		6	7	—	<6.9%>

(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

(2026年6月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 15,369,940	% 88.1
投 資 証 券	1,154,965	6.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	917,828	5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	17,442,734	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、6月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝159.46円、1イギリス・ポンド＝214.39円、1スイス・フラン＝203.70円、1デンマーク・クローネ＝24.84円、1ノルウェー・クローネ＝17.23円、1スウェーデン・クローナ＝17.20円、1ユーロ＝185.66円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(17,401,656千円)の投資信託財産総額(17,442,734千円)に対する比率は、99.8%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

(2026年6月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	18,280,464,350
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	241,821,264
株 式(評価額)	15,369,940,268
投 資 証 券(評価額)	1,154,965,234
未 収 入 金	1,469,532,832
未 収 配 当 金	44,204,752
(B) 負 債	1,639,002,941
未 払 金	881,676,890
未 払 解 約 金	757,326,051
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	16,641,461,409
元 本	551,995,766
次 期 繰 越 損 益 金	16,089,465,643
(D) 受 益 権 総 口 数	551,995,766口
1 万口当り基準価額(C／D)	301,478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 | 612,764,054円 |
| 期中追加設定元本額 | 24,447,930円 |
| 期中一部解約元本額 | 85,216,218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・欧州中小型株・オープン Aコース(為替ヘッジ付き) | 61,215,525円 |
| フィデリティ・欧州中小型株・オープン Bコース(為替ヘッジなし) | 490,780,241円 |
- (注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2025年12月2日 至2026年6月1日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	228,192,482
受 取 配 当 金	226,723,405
受 取 利 息	729,389
そ の 他 収 益 金	739,688
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	727,153,408
売 買 益	2,321,696,751
売 買 損	△1,594,543,343
(C) 信 託 報 酬 等	△4,073,189
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	951,272,701
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,858,914,277
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,395,768,475
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	675,047,140
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	16,089,465,643
次 期 繰 越 損 益 金(H)	16,089,465,643

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。