

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・ファンド」は、第26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26期(決算日 2023年11月30日)
計算期間(2022年12月1日～2023年11月30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	原則無期限です。				
運用方針	<p>「フィデリティ・グローバル・ファンド」は主としてマザーファンドに投資を行います。下記の運用方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・グローバル・マザーファンド」の投資方針です。</p> <ul style="list-style-type: none">●日本を含む世界各国の株式市場から優良銘柄を厳選し、分散投資を行います。●個別企業分析により、成長企業を選定し、利益成長性等と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行います。●個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・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分散を図ります。●株式組入率は原則として高位を維持します。●原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。●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	<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・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>日本を含む世界各国の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・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。	マザーファンド	日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とします。
ベビーファンド	フィデリティ・グローバル・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。				
マザーファンド	日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とします。				
組入制限	<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11月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。</p> <ul style="list-style-type: none">●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。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。※ただし、必ず分配を行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。				

フィデリティ・グローバル・ファンド

〈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

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

 <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。

フィデリティ投信株式会社



■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	純資産総額
	(分配落)	税金 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
22期 (2019年12月2日)	25,651	0	10.1	1,049,544	9.9	95.3	—	52,310
23期 (2020年11月30日)	29,741	0	15.9	1,162,520	10.8	98.1	—	63,518
24期 (2021年11月30日)	37,748	0	26.9	1,548,326	33.2	93.7	—	87,986
25期 (2022年11月30日)	38,427	0	1.8	1,704,496	10.1	91.7	—	95,660
26期 (2023年11月30日)	46,531	0	21.1	2,050,761	20.3	94.8	—	118,302

※ベンチマーク：MSCI ワールド・インデックス* (税引前配当金込/円ベース)。

*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。

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) 株式組入比率等には、新株予約権証券を含みます。

(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」は実質比率を記載しています。

(注3) 株式先物比率=買建比率-売建比率

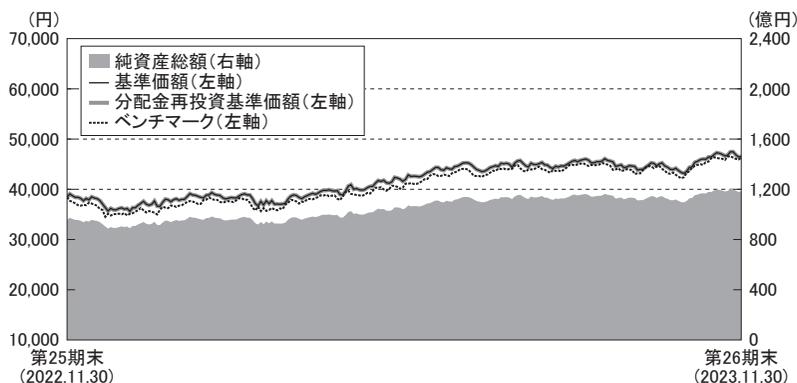
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率等	株式先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年11月30日	円	%		%	%	%
	38,427	—	1,704,496	—	91.7	—
12月末	36,182	△5.8	1,543,887	△9.4	91.9	—
2023年1月末	37,811	△1.6	1,629,735	△4.4	91.5	—
2月末	38,356	△0.2	1,666,684	△2.2	90.4	—
3月末	38,649	0.6	1,679,950	△1.4	91.7	—
4月末	39,580	3.0	1,749,772	2.7	90.9	—
5月末	42,036	9.4	1,778,838	4.4	92.1	—
6月末	44,882	16.8	1,952,197	14.5	91.9	—
7月末	45,211	17.7	1,983,989	16.4	95.0	—
8月末	45,754	19.1	1,985,209	16.5	95.6	—
9月末	44,696	16.3	1,947,775	14.3	93.2	—
10月末	43,566	13.4	1,919,864	12.6	94.0	—
(期末) 2023年11月30日	46,531	21.1	2,050,761	20.3	94.8	—

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第26期首: 38,427円

第26期末: 46,531円(既払分配金0円)

騰落率: 21.1%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2022年11月30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。

※ベンチマークは「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+21.1%でした。

当ファンドは、フィデリティ・グローバル・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>

- ・ 情報技術、金融などの業種が好調だったこと
- ・ 米国の株式市場が堅調に推移したこと

<マイナス要因>

- ・ 特になし

●投資環境

当期の世界の株式市場はボラティリティの上昇が目立つ展開となる中、上昇して期を終えました。期初はインフレの鈍化や景気減速が見込まれれば、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかとの観測が浮上し、市場は堅調に推移しましたが、高水準の物価上昇率が続いたことなどから、中央銀行はタカ派的な姿勢を継続し、市場は不安定な動きとなりました。その後、先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見えたことに加え、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示されたことが投資家心理を下支えました。しかし期後半に入ると、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆したことなどが投資家心理を冷やしました。期終盤は、中東を巡る地政学的リスクが市場の重石になったものの、インフレ率の鈍化傾向を背景に主要中央銀行の利上げサイクルが終わりに近づいたとの見方が広まり、世界経済のソフトランディング(軟着陸)への期待が高まったことが投資家心理を下支えました。こうした状況の下、国別では、米国と日本が最も上昇しました。業種別では、コミュニケーション・サービス、情報技術の堅調さが目立ちました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・グローバル・マザーファンド受益証券を通じて日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とし、個別企業分析により、成長企業を選定し、利益成長性等と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行っております。個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・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、株式組入比率は原則として高位を維持し、ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本とし、リスク分散を図っております。当ファンドの期末時点における組入上位10業種の比率は以下の通りです。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	各種金融	12.3%
2	ソフトウェア・サービス	12.1
3	メディア・娯楽	7.6
4	保険	6.4
5	ヘルスケア機器・サービス	5.7
6	半導体・半導体製造装置	5.7
7	小売	5.3
8	テクノロジー・ハードウェア及び機器	5.3
9	資本財	5.0
10	運輸	4.7

当期末

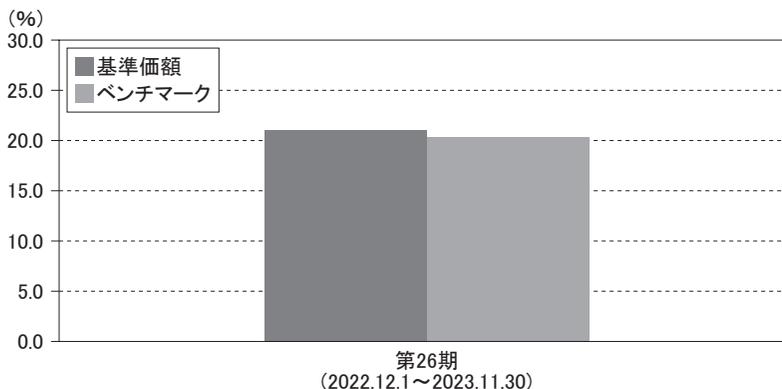
	業種	比率
1	金融サービス	14.8%
2	半導体・半導体製造装置	8.1
3	運輸	7.7
4	資本財	7.2
5	保険	6.6
6	一般消費財・サービス流通・小売り	6.3
7	メディア・娯楽	6.2
8	銀行	6.2
9	ヘルスケア機器・サービス	5.2
10	ソフトウェア・サービス	5.1

(注)「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(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。

※ベンチマークは「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

当期中、当ファンドの騰落率は+21.1%となり、ベンチマークであるMSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)の+20.3%を上回りました。

以下、当期の運用経過ならびに対ベンチマークの運用実績についてご説明いたします。(なお、当ファンドでは、フィデリティ・グローバル・マザーファンド受益証券を組入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っています。以下、運用体制、運用経過など、フィデリティ・グローバル・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が、国別、業種別、個別銘柄別に、当期のファンド運用実績を分析すると、以下の点が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大きな影響を与えました。

国別

<プラス要因>

- ・米国及びフランスにおける銘柄選択

<マイナス要因>

- ・中国及び英国における銘柄選択

業種別

<プラス要因>

- ・コミュニケーション・サービスのアンダーウェイト
- ・エネルギーにおける銘柄選択及び同セクターのアンダーウェイト

<マイナス要因>

- ・ 情報技術における銘柄選択及び同セクターのアンダーウェイト
- ・ 資本財・サービスにおける銘柄選択

個別銘柄別

<プラス要因>

- ・ META PLATFORMS、MARVELL TECHNOLOGYのオーバーウェイト

<マイナス要因>

- ・ NVIDIAの非保有
- ・ CANADIAN PACIFIC KANSAS CITYのオーバーウェイト

■ 分配金

当期の分配金は、長期的な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す。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26期
	2022年12月1日～2023年11月30日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	38,156

* 「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・グローバル・マザーファンド受益証券を組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。当ファンドでは、優れた経営陣に支えられ、高い価格決定力を持ちつつもバリュエーションが魅力的な水準にある企業に焦点を当てています。弊社のグローバルなりサーチ能力を活用し、質が高く、持続的かつ合理的で予測可能なリターンの実現に向けて、世界中のあらゆる情報を組み合わせ、最高の投資アイデアと投資機会を追求することを目指しています。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第26期		項目の概要
	2022年12月1日～2023年11月30日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	793円	1.903%	(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41,689円です。
（投信会社）	(426)	(1.023)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(321)	(0.770)	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）	(46)	(0.110)	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	10	0.024	(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）	(10)	(0.024)	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	6	0.015	(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）	(6)	(0.015)	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	8	0.020	(d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(6)	(0.014)	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)	(0.004)	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)	(0.002)	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	818	1.962	

(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。

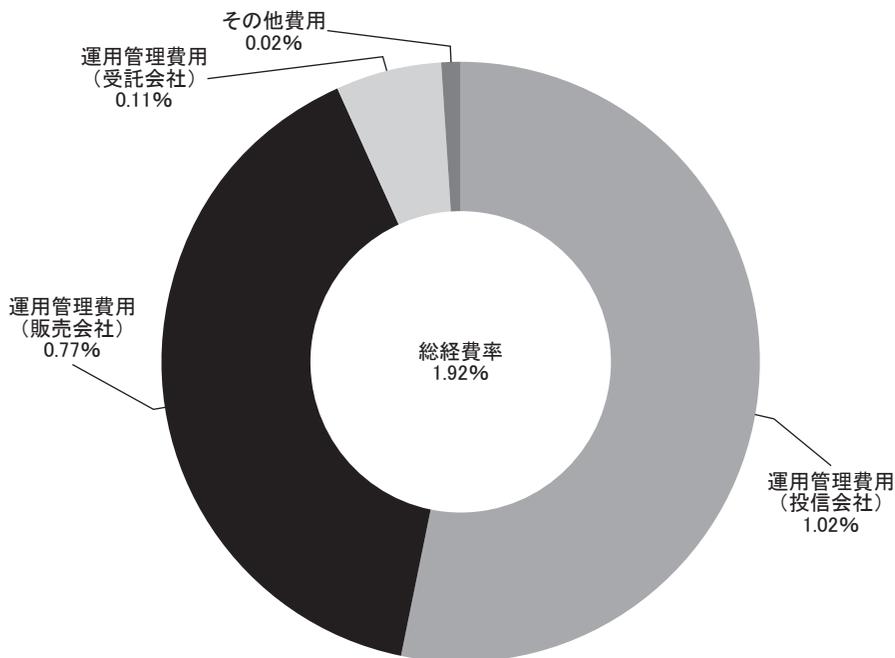
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.92%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)其他費用には、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 (2022年12月1日から2023年11月30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・マザーファンド	千口 1,087,041	千円 7,044,672	千口 1,034,041	千円 6,827,506

(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・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	99,338,507千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	99,626,355千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.99

(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 (2022年12月1日から2023年11月30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 (2023年11月30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・マザーファンド	千口 16,124,292	千口 16,177,292	千円 118,289,982

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2023年11月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・グローバル・マザーファンド	千円 118,289,982	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,265,364	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	119,555,347	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、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.07円、1カナダ・ドル=108.21円、1香港・ドル=18.84円、1台湾・ドル=4.711円、1イギリス・ポンド=186.84円、1スイス・フラン=168.56円、1メキシコ・ペソ=8.51円、1インド・ルピー=1.78円、100インドネシア・ルピア=0.96円、100韓国・ウォン=11.41円、1ユーロ=161.51円です。

(注2) フィデリティ・グローバル・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(116,774,434千円)の投資信託財産総額(121,416,191千円)に対する比率は、96.2%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

(2023年11月30日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	119,555,347,033
コール・ローン等	171,538,322
フィデリティ・グローバル・マザーファンド(評価額)	118,289,982,448
未 収 入 金	1,093,826,263
(B) 負 債	1,252,734,988
未 払 解 約 金	171,538,322
未 払 信 託 報 酬	1,078,079,164
そ の 他 未 払 費 用	3,117,502
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	118,302,612,045
元 本	25,424,463,649
次 期 繰 越 損 益 金	92,878,148,396
(D) 受 益 権 総 口 数	25,424,463,649口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	46,531円

(注1) 当期における期首元本額24,894,153,279円、期中追加設定元本額4,695,225,368円、期中一部解約元本額4,164,914,998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2022年12月1日 至2023年11月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	9
受 取 利 息	9
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	21,077,562,528
売 買 益	22,517,076,186
売 買 損	△1,439,513,658
(C) 信 託 報 酬 等	△1,997,392,199
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	19,080,170,338
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,225,674,762
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	51,572,303,296
(配 当 等 相 当 額)	(55,706,198,812)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,133,895,516)
(G) 合 計(D+E+F)	92,878,148,396
次 期 繰 越 損 益 金(G)	92,878,148,396
追 加 信 託 差 損 益 金	51,572,303,296
(配 当 等 相 当 額)	(55,706,198,812)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,133,895,516)
分 配 準 備 積 立 金	41,305,845,100

(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)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	9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	19,080,170,329円
(c) 収益調整金	55,706,198,812円
(d) 分配準備積立金	22,225,674,762円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	97,012,043,912円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	38,156.97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・マザーファンド 運用報告書

《第22期》

決算日 2023年11月30日

(計算期間：2022年12月1日から2023年11月30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">●日本を含む世界各国の株式市場から優良銘柄を厳選し、分散投資を行います。●個別企業分析により、成長企業を選定し、利益成長性等と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行います。●個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・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分散を図ります。●株式組入率は原則として高位を維持します。●原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。●F I L 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	日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数 [*]		株式組入比率等	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	参考指数	騰落率			
18期 (2019年12月2日)	37,451	12.1	1,049,544	9.9	95.3	—	百万円 53,892
19期 (2020年11月30日)	44,230	18.1	1,162,520	10.8	98.1	—	65,037
20期 (2021年11月30日)	57,156	29.2	1,548,326	33.2	93.8	—	89,594
21期 (2022年11月30日)	59,321	3.8	1,704,496	10.1	91.7	—	97,201
22期 (2023年11月30日)	73,121	23.3	2,050,761	20.3	94.8	—	119,949

※フィデリティ・グローバル・マザーファンドは、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) を記載しています。

*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。

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) 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

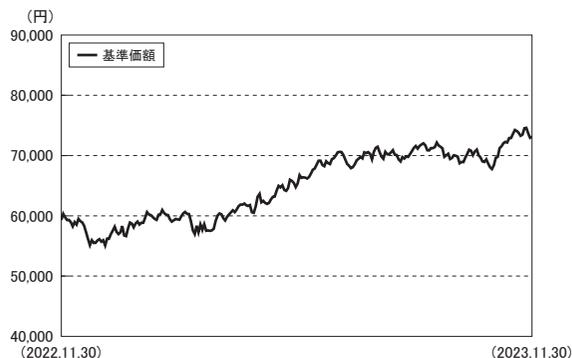
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率等	株式先物比率
	円	騰落率	参考指数	騰落率		
(期首) 2022年11月30日	59,321	—	1,704,496	—	91.7	—
12月末	55,947	△5.7	1,543,887	△9.4	91.8	—
2023年1月末	58,557	△1.3	1,629,735	△4.4	91.2	—
2月末	59,486	0.3	1,666,684	△2.2	90.0	—
3月末	60,033	1.2	1,679,950	△1.4	91.2	—
4月末	61,558	3.8	1,749,772	2.7	90.2	—
5月末	65,462	10.4	1,778,838	4.4	92.1	—
6月末	70,001	18.0	1,952,197	14.5	91.8	—
7月末	70,626	19.1	1,983,989	16.4	94.7	—
8月末	71,584	20.7	1,985,209	16.5	95.1	—
9月末	70,045	18.1	1,947,775	14.3	92.6	—
10月末	68,401	15.3	1,919,864	12.6	93.2	—
(期末) 2023年11月30日	73,121	23.3	2,050,761	20.3	94.8	—

(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、+23.3%でした。

<プラス要因>

- ・情報技術、金融などの業種が好調だったこと
- ・米国の株式市場が堅調に推移したこと

<マイナス要因>

- ・特になし

●投資環境

当期の世界の株式市場はボラティリティの上昇が目立つ展開となる中、上昇して期を終えました。期初はインフレの鈍化や景気減速が見込まれれば、各国中央銀行が金融引き締めペースを緩めるのではないかとの観測が浮上し、市場は堅調に推移しましたが、高水準の物価上昇率が続いたことなどから、中央銀行はタカ派的な姿勢を継続し、市場は不安定な動きとなりました。その後、先進国のインフレ率に鎮静化の兆しが見えたことに加え、堅調な企業業績や米国の4-6月期のGDP(国内総生産)の伸び率など、経済の底堅さが示されたことが投資家心理を下支えしました。しかし期後半に入ると、インフレ率が依然として目標よりも高い水準で推移していることから、主要中央銀行は積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化する可能性が高いとの見方を示唆したことなどが投資家心理を冷やしました。期終盤は、中東を巡る地政学的リスクが市場の重石になったものの、インフレ率の鈍化傾向を背景に主要中央銀行の利上げサイクルが終わりに近づいたとの見方が広まり、世界経済のソフトランディング(軟着陸)への期待が高まったことが投資家心理を下支えしました。こうした状況の下、国別では、米国と日本が最も上昇しました。業種別では、コミュニケーション・サービス、情報技術の堅調さが目立ちました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、日本を含む世界各国の株式を主要な投資対象とし、個別企業分析により、成長企業を選定し、利益成長性等と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行っております。個別企業分析にあたっては、日本および世界の主要拠点のアナリストによる企業調査結果を活かし、現地のポートフォリオ・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、株式組入比率は原則として高位を維持し、ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本とし、リスク分散を図っております。当ファンドの期末時点における組入上位10業種の比率は以下の通りです。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	各種金融	12.3%
2	ソフトウェア・サービス	12.1
3	メディア・娯楽	7.6
4	保険	6.4
5	ヘルスケア機器・サービス	5.7
6	半導体・半導体製造装置	5.7
7	小売	5.3
8	テクノロジー・ハードウェア及び機器	5.3
9	資本財	5.0
10	運輸	4.7



当期末

	業種	比率
1	金融サービス	14.8%
2	半導体・半導体製造装置	8.1
3	運輸	7.7
4	資本財	7.2
5	保険	6.6
6	一般消費財・サービス流通・小売り	6.3
7	メディア・娯楽	6.2
8	銀行	6.2
9	ヘルスケア機器・サービス	5.2
10	ソフトウェア・サービス	5.1

(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

当ファンドでは、優れた経営陣に支えられ、高い価格決定力を持ちつつもバリュエーションが魅力的な水準にある企業に焦点を当てています。弊社のグローバルなリサーチ能力を活用し、質が高く、持続的かつ合理的で予測可能なリターンの実現に向けて、世界中のあらゆる情報を組み合わせ、最高の投資アイデアと投資機会を追求することを目指しています。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年12月1日～2023年11月30日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	15円 (15) (0)
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資証券)	10 (10) (0)
(c) その他費用 (保管費用)	9 (9)
合計	34

（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（2022年12月1日から2023年11月30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	119 (114)	615,880 (-)	491.4	1,634,647
未上場	-	-	-	-
外国	百株		百株	
アメリカ	34,458.19 (1,434.72)	千アメリカ・ドル 252,703 (△24)	34,821.59	千アメリカ・ドル 269,888
カナダ	1,988.2 (-)	千カナダ・ドル 30,915 (-)	-	千カナダ・ドル -
香港	- (-)	千香港・ドル - (-)	17,840	千香港・ドル 76,509
台湾	2,660 (-)	千台湾・ドル 143,760 (-)	-	千台湾・ドル -
イギリス	5,335.62 (-)	千イギリス・ポンド 12,528 (-)	11,501.73	千イギリス・ポンド 6,955
スイス	- (-)	千スイス・フラン - (-)	-	千スイス・フラン -
スウェーデン	- (-)	千スウェーデン・クローナ - (-)	3,356.55	千スウェーデン・クローナ 39,552
メキシコ	5,484 (-)	千メキシコ・ペソ 83,108 (-)	-	千メキシコ・ペソ -
インド	5,667.19 (-)	千インド・ルピー 922,041 (-)	-	千インド・ルピー -

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
インドネシア	135,568 (118,844)	千インドネシア・ルピア 120,563,540 (-)	-	千インドネシア・ルピア -
アラブ首長国連邦	34,944.07 (-)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 6,464 (-)	-	千アラブ首長国連邦・ディルハム -
ブラジル	4,211 (-)	千ブラジル・レアル 4,800 (-)	8,854	千ブラジル・レアル 12,635
韓国	- (-)	千韓国・ウォン - (-)	-	千韓国・ウォン -
ユーロ	百株		百株	
オランダ	1,538.8 (-)	千ユーロ 31,743 (-)	179.12	千ユーロ 12,568
フランス	367.26 (-)	千ユーロ 3,378 (-)	1,038.94	千ユーロ 15,506
ドイツ	- (-)	千ユーロ - (-)	932.86	千ユーロ 3,899
イタリア	2,240.27 (-)	千ユーロ 1,232 (-)	2,240.27	千ユーロ 1,237
その他	- (-)	千ユーロ - (-)	-	千ユーロ -

(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
SBA COMMUNICATIONS CORP CL A	- (-)	- (-)	7.318 (-)	1,554 (-)

(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	99,338,507千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	99,626,355千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.99

(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。

■当期中の主要な売買銘柄

●株 式

当				期			
買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
CANADIAN NATL RAILWAY CO ORD	198.82	3,346,829	16,833	MICROSOFT CORP	71.101	2,713,250	38,160
QUALCOMM INC	182.155	2,932,333	16,098	ALPHABET INC CL C	165.59	2,360,651	14,256
AIRBUS SE	130.831	2,561,282	19,577	VMWARE INC CL A	98.624	2,116,683	21,462
KENVUE INC	712.099	2,304,873	3,236	MARVELL TECHNOLOGY INC	202.018	1,802,708	8,923
AMAZON COM INC	108.065	1,836,069	16,990	KLA CORP	26.149	1,393,060	53,273
HDFC BANK LTD SPON ADR	180.618	1,626,226	9,003	ASML HOLDING NV	13.527	1,314,020	97,140
ASML HOLDING NV	18.664	1,585,014	84,923	BOSTON SCIENTIFIC CORP	167.044	1,293,513	7,743
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	148.249	1,533,054	10,341	AMAZON COM INC	80.056	1,191,006	14,877
HDFC BANK LTD (DEMAT)	537.719	1,513,661	2,814	WELLS FARGO COMPANY	178.649	1,121,094	6,275
EXPEDIA INC	98.889	1,434,526	14,506	ADOBE INC	22.702	1,076,757	47,430

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2022年12月1日から2023年11月30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 (2023年11月30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
化学 (18.9%)			
信越化学工業	28.5	142.5	742,710
電気機器 (81.1%)			
ルネサスエレクトロニクス	265	—	—
ソニーグループ	61.1	103.2	1,323,024
TDK	179.6	152.6	1,048,362
キーエンス	7.2	7.2	456,120
浜松ホトニクス	62	62	363,072

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
その他製品 (—)			
任天堂	122.5	—	—
合計	千株	千株	千円
	株数・金額	株数	金額
	725.9	467.5	3,933,288
	銘柄数<比率>	7銘柄	5銘柄
			<3.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADOBE INC	227.02	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	726.52	458.04	8,673	1,275,670	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	572.16	253.63	3,788	557,133	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	166.92	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORP	13.8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTEL CORP	—	1,865.86	8,385	1,233,207	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	102.14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KLA CORP	261.49	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	1,628.48	917.47	34,758	5,111,910	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	257.49	396.31	3,039	446,990	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	681.88	2,238.35	28,630	4,210,722	半導体・半導体製造装置
AMAZON COM INC	1,994.29	2,274.38	33,278	4,894,302	一般消費財・サービス流通・小売り
EBAY INC	527.67	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
THE BOOKING HOLDINGS INC	8.84	—	—	—	消費者サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	2.7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	228.55	202.85	4,144	609,580	半導体・半導体製造装置
EXPEDIA INC	—	905.9	12,297	1,808,606	消費者サービス
MONSTER BEVERAGE CORP NEW	366.99	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ALPHABET INC CL C	1,326.3	—	—	—	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	2,766.4	2,553.34	34,467	5,069,140	メディア・娯楽
RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR	324.45	—	—	—	運輸
META PLATFORMS INC CL A	817.58	496.32	16,487	2,424,853	メディア・娯楽
MASIMO CORP	—	442.87	4,149	610,295	ヘルスケア機器・サービス
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	463.25	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,361.11	1,665.79	9,235	1,358,212	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	560.56	997.62	4,860	714,819	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLGATE-PALMOLIVE CO	672.55	536.13	4,175	614,073	家庭用品・パーソナル用品
DANAHER CORP	472.98	634.13	14,110	2,075,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL ELECTRIC CO	869.93	1,124.62	13,367	1,965,919	資本財
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	—	407.88	5,122	753,435	家庭用品・パーソナル用品
S&P GLOBAL INC	539.36	619.65	25,693	3,778,694	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	413.3	651.05	14,002	2,059,389	運輸
SCHWAB CHARLES CORP	585.55	—	—	—	金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	227.83	—	—	—	素材
SEMPRA	—	1,132.78	8,263	1,215,332	公益事業
BANK OF AMERICA CORPORATION	1,371.38	—	—	—	銀行
WELLS FARGO COMPANY	1,786.49	—	—	—	銀行
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	1,008.62	1,209.57	29,636	4,358,696	保険

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(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		
HONEYWELL INTL INC	364.61	442.8	8,601	1,265,071	資本財	
UNITEDHEALTH GROUP INC	385.47	363.67	19,455	2,861,337	ヘルスケア機器・サービス	
MOODY'S CORP	130.61	345.66	12,509	1,839,711	金融サービス	
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	753.03	276.69	2,495	366,967	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HDFC BANK LTD SPON ADR	—	1,806.18	10,936	1,608,419	銀行	
BUNGE LIMITED	411.59	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	436.33	678.68	14,328	2,107,361	保険	
AUTOLIV INC	470.5	470.5	4,860	714,799	自動車・自動車部品	
SALESFORCE INC	255.04	297.27	6,847	1,007,078	ソフトウェア・サービス	
HESS CORP	392.18	239.38	3,340	491,329	エネルギー	
MASTERCARD INC CL A	199.81	84.14	3,448	507,130	金融サービス	
VMWARE INC CL A	708.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
VISA INC CL A	572.68	982.8	24,985	3,674,650	金融サービス	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1,145.31	1,145.31	41,081	6,041,800	金融サービス	
HCA HLDGS INC	384.29	392.12	9,766	1,436,421	ヘルスケア機器・サービス	
APTIV PLC	493.42	475.65	3,913	575,510	自動車・自動車部品	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,175.07	1,137.1	12,813	1,884,552	金融サービス	
IQVIA HOLDINGS INC	225.13	252.54	5,399	794,112	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIBABA GROUP HLD LTD SPON ADR	899.65	1,234.38	9,217	1,355,561	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRANSUNION	344.37	—	—	—	商業・専門サービス	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	2,451.85	3,371.59	24,046	3,536,471	運輸	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	592.38	—	—	—	金融サービス	
KENVUE INC	—	5,978.96	12,005	1,765,685	家庭用品・パーソナル用品	
VERALTO CORP	—	211.37	1,568	230,721	商業・専門サービス	
BUNGE GLOBAL SA	—	375.47	4,058	596,932	食品・飲料・タバコ	
(アメリカ・・・トロント)						
FAIRFAX INDIA HOLDINGS CORP	4,349.08	—	—	—	金融サービス	
小 計	株 数 、 金 額	41,475.48	42,546.8	556,251	81,807,869	
	銘柄 数 <比 率>	55銘柄	43銘柄	—	<68.2%>	
(カナダ・・・トロント)						
CANADIAN NATL RAILWAY CO ORD	—	1,988.2	30,922	3,346,120	運輸	
小 計	株 数 、 金 額	—	1,988.2	30,922	3,346,120	
	銘柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<2.8%>	
(香港・・・香港)						
SANDS CHINA LTD	11,428	—	—	—	消費者サービス	
AIA GROUP LTD	6,412	—	—	—	保険	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9,237	9,237	67,152	1,265,162	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 、 金 額	27,077	9,237	67,152	1,265,162	
	銘柄 数 <比 率>	3銘柄	1銘柄	—	<1.1%>	
(台湾・・・台北)						
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	2,380	5,040	289,296	1,363,047	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 、 金 額	2,380	5,040	289,296	1,363,047	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.1%>	

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	
(イギリス・・・ロンドン)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	食品・飲料・タバコ 保険 耐久消費財・アパレル 素材
DIAGEO PLC		—	1,854.24	5,080	949,262	
PRUDENTIAL CORP		2,674.03	—	—	—	
BURBERRY GROUP PLC		—	2,840.24	4,118	769,472	
GLENCORE XSTRATA PLC		8,186.56	—	—	—	
小 計	株 数 、 金 額	10,860.59	4,694.48	9,198	1,718,734	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<1.4%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	食品・飲料・タバコ
NESTLE SA (REG)		1,256.64	1,256.64	12,457	2,099,764	
小 計	株 数 、 金 額	1,256.64	1,256.64	12,457	2,099,764	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.8%>	
(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	銀行
NORDEA BANK ABP		3,356.55	—	—	—	
小 計	株 数 、 金 額	3,356.55	—	—	—	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	—	—	<—>	
(メキシコ・・・メキシコシティ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	銀行
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB		—	5,484	86,510	736,252	
小 計	株 数 、 金 額	—	5,484	86,510	736,252	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.6%>	
(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	銀行 銀行 銀行
HDFC BANK LTD (DEMAT)		—	5,377.19	838,384	1,492,324	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		2,000	2,000	350,690	624,228	
AXIS BK LTD		8,500	8,790	931,871	1,658,731	
小 計	株 数 、 金 額	10,500	16,167.19	2,120,946	3,775,284	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	3銘柄	—	<3.1%>	
(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	銀行
BANK NEGARA INDO PT TBK (DEMAT)		—	254,412	132,930,270	1,276,130	
小 計	株 数 、 金 額	—	254,412	132,930,270	1,276,130	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<1.1%>	
(アラブ首長国連邦・・・ドバイ証券取引所)		百株	百株	千アラブ首長国連邦・ ディルハム	千円	運輸
DUBAI TAXI CO PJSC		—	34,944.07	6,464	259,361	
小 計	株 数 、 金 額	—	34,944.07	6,464	259,361	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.2%>	
(ブラジル・・・サンパウロ)		百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	金融サービス
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO		4,643	—	—	—	
小 計	株 数 、 金 額	4,643	—	—	—	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	—	—	<—>	
(韓国・・・韓国取引所)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 素材
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD		1,465.45	1,465.45	8,470,301	966,461	
LG CHEMICAL LTD		146.48	146.48	7,382,592	842,353	
小 計	株 数 、 金 額	1,611.93	1,611.93	15,852,893	1,808,815	
	銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<1.5%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム) ASML HOLDING NV	百株 78.01	百株 129.38	千ユーロ 8,140	千円 1,314,786	半導体・半導体製造装置
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT パリ) AIRBUS SE	—	1,308.31	17,735	2,864,452	資本財
小 計	株 数 、 金 額 78.01	1,437.69	25,876	4,179,239	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄	—	<3.5%>
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) AIR LIQUIDE	百株 344.46	百株 —	千ユーロ —	千円 —	素材
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE	83.73	39.1	2,699	436,053	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE	254.35	254.35	4,252	686,858	資本財
ARKEMA	—	320.76	2,999	484,489	素材
ユーロ (フランス・・・パリ) VINCI SA	1,605.75	1,002.4	11,238	1,815,196	資本財
小 計	株 数 、 金 額 2,288.29	1,616.61	21,191	3,422,597	
	銘柄 数 <比 率>	4銘柄	4銘柄	—	<2.9%>
ユーロ (ドイツ・・・XETRA) DR ING HC F PORSCHE AG PFD	百株 26.58	百株 —	千ユーロ —	千円 —	自動車・自動車部品
RWE AG	906.28	—	—	—	公益事業
MUNICH REINSURANCE (REG)	239.19	239.19	9,268	1,496,973	保険
小 計	株 数 、 金 額 1,172.05	239.19	9,268	1,496,973	
	銘柄 数 <比 率>	3銘柄	1銘柄	—	<1.2%>
ユーロ (その他・・・EURONEXT アムステルダム) UNILEVER PLC ORD	百株 1,765.47	百株 1,765.47	千ユーロ 7,677	千円 1,239,935	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 、 金 額 1,765.47	1,765.47	7,677	1,239,935	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.0%>
ユーロ計	株 数 、 金 額 5,303.82	5,058.96	64,013	10,338,746	
	銘柄 数 <比 率>	9銘柄	8銘柄	—	<8.6%>
合 計	株 数 、 金 額 108,465.01	382,441.27	—	109,795,290	
	銘柄 数 <比 率>	77銘柄	65銘柄	—	<91.5%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(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) SBA COMMUNICATIONS CORP CL A	千口 7.318	千口 —	千アメリカ・ドル —	千円 —
小 計	口 数 、 金 額	7.318	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	<—>
合 計	口 数 、 金 額	7.318	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	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

(2023年11月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 113,728,578	% 93.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,687,613	6.3
投 資 信 託 財 産 総 額	121,416,191	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、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.07円、1カナダ・ドル=108.21円、1香港・ドル=18.84円、1台湾・ドル=4.711円、1イギリス・ポンド=186.84円、1スイス・フラン=168.56円、1メキシコ・ペソ=8.51円、1インド・ルピー=1.78円、100インドネシア・ルピア=0.96円、100韓国・ウォン=11.41円、1ユーロ=161.51円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(116,774,434千円)の投資信託財産総額(121,416,191千円)に対する比率は、96.2%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

(2023年11月30日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	122,825,372,955
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,592,389,834
株 式(評価額)	113,728,578,121
未 収 入 金	2,408,026,844
未 収 配 当 金	96,378,156
(B) 負 債	2,875,434,562
未 払 金	1,668,557,589
未 払 解 約 金	1,104,212,851
そ の 他 未 払 費 用	102,664,122
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	119,949,938,393
元 本	16,404,306,321
次 期 繰 越 損 益 金	103,545,632,072
(D) 受 益 権 総 口 数	16,404,306,321口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	73,121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	16,385,531,541円
期中追加設定元本額	1,097,832,371円
期中一部解約元本額	1,079,057,591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・ファンド	16,177,292,768円
フィデリティ・グローバル・ファンドVA3 (適格機関投資家専用)	196,735,074円
フィデリティ・グローバル・ファンドVA5 (適格機関投資家専用)	30,278,479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2022年12月1日 至2023年11月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,416,398,400
受 取 配 当 金	1,067,796,109
受 取 利 息	340,206,127
そ の 他 収 益 金	8,396,164
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	21,353,413,765
売 買 益	26,879,420,169
売 買 損	△5,526,006,404
(C) 信 託 報 酬 等	△15,487,697
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	22,754,324,468
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	80,815,872,971
(F) 解 約 差 損 益 金	△6,038,143,437
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,013,578,070
(H) 合 計(D+E+F+G)	103,545,632,072
次 期 繰 越 損 益 金(H)	103,545,632,072

(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。