

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27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27期(決算日 2024年12月2日)
計算期間(2023年12月1日～2024年12月2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	<p>ベビーフンド 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。</p> <p>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。</p>
組入制限	<p>ベビーフンド 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。</p> <p>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。</p>
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

 **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	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	騰落率				
23期 (2020年11月30日)	円 29,741	円 0	% 15.9		% 10.8	% 98.1	% —	% 0.6	百万円 63,518
24期 (2021年11月30日)	37,748	0	26.9	1,548,326	33.2	93.7	—	1.2	87,986
25期 (2022年11月30日)	38,427	0	1.8	1,704,496	10.1	91.7	—	0.3	95,660
26期 (2023年11月30日)	46,531	0	21.1	2,050,761	20.3	94.8	—	—	118,302
27期 (2024年12月2日)	56,866	0	22.2	2,675,685	30.5	96.7	—	—	145,186

※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」「投資証券組入比率」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

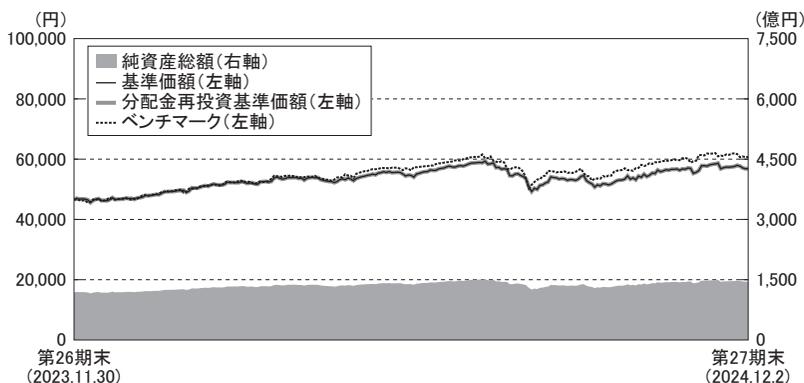
■当期中の基準価額と市況等の推移

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	投資証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2023年11月30日	円 46,531	% —		% —	% 94.8	% —	% —
12月末	46,994	1.0	2,052,362	0.1	96.8	—	—
2024年1月末	49,699	6.8	2,154,019	5.0	95.7	—	—
2月末	52,211	12.2	2,299,886	12.1	99.9	—	—
3月末	53,852	15.7	2,401,677	17.1	99.3	—	—
4月末	53,763	15.5	2,405,574	17.3	99.6	—	—
5月末	54,434	17.0	2,511,092	22.4	96.2	—	—
6月末	57,862	24.4	2,623,608	27.9	96.1	—	—
7月末	54,557	17.2	2,497,788	21.8	96.4	—	—
8月末	53,342	14.6	2,481,906	21.0	95.9	—	—
9月末	53,355	14.7	2,483,748	21.1	96.8	—	—
10月末	56,958	22.4	2,593,096	26.4	97.4	—	—
11月末	56,818	22.1	2,674,890	30.4	97.0	—	—
(期末) 2024年12月2日	56,866	22.2	2,675,685	30.5	96.7	—	—

(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27期首: 46,531円

第27期末: 56,866円 (既払分配金0円)

騰落率: 22.2% (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、2023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、+22.2%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>

- ・金融、情報技術セクターにおける株式の保有
- ・米国株式の保有

<マイナス要因>

- ・生活必需品、素材セクターにおける株式の保有
- ・フランス、韓国における株式の保有

●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初から期中盤にかけて、米国のインフレが落ち着いていくとの観測や、米国企業の業績がAI関連など幅広い業種で良好な決算の発表が相次ぎ、株価は上昇しました。4月には、米国の雇用が強い勢いを維持し、消費の底堅さも確認され、市場では利下げ観測が後退し、世界的に株価は弱含みの展開となりました。欧州では、6月にユーロ圏の政治の先行き不透明感や財政悪化に対し警戒感が広がり、相場の重石となりました。米国ではインフレ鈍化が確認され、年内の利下げが意識されるなか、米国の景気について楽観的な見通しが広がり、米国株式は堅調に推移しました。8月初旬、米国の景気後退への警戒感が強まり、世界的に株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、株価は反発しました。9月には欧州中央銀行（ECB）による利下げや、米国政策金利の大幅な引き下げ、さらに中国政府による景気刺激策の発表などが好感され投資家心理が改善しました。10月には、米大統領選挙を控えて政局不透明感が強まったほか、中東情勢の地政学的な緊張の高まりなどが市場心理の重石となりました。米大統領選挙後は、次期政権による政策への期待が高まり米国株式は上昇基調となりました。こうした状況の下、国別では米国が最も上昇しました。業種別では、金融、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	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

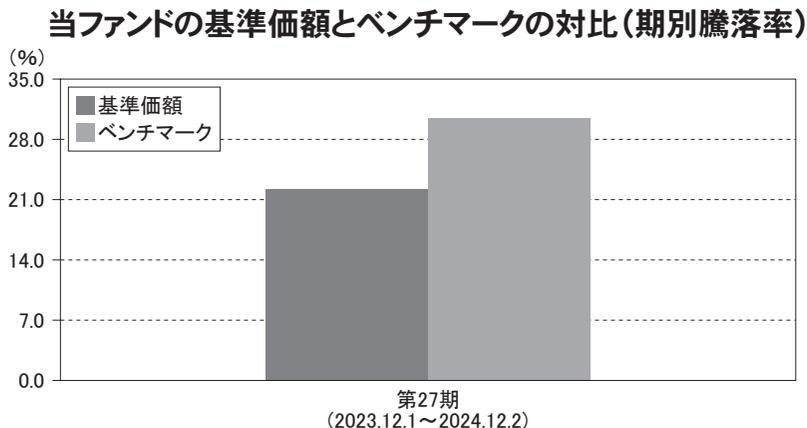
当期末

	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	19.0%
2	金融サービス	12.8
3	半導体・半導体製造装置	12.3
4	資本財	7.8
5	メディア・娯楽	6.9
6	保険	6.8
7	一般消費財・サービス流通・小売り	5.8
8	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.8
9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.1
10	ヘルスケア機器・サービス	4.6

(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。



(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、ベンチマークの騰落率の+30.5%を下回りました。

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、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、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。

<プラス要因>

- ・台湾における銘柄選択、日本のアンダーウェイト
- ・ヘルスケア、エネルギーセクターのアンダーウェイト
- ・TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LT、QUALCOMM INCのオーバーウェイト

<マイナス要因>

- ・米国、韓国における銘柄選択
- ・情報技術、金融セクターにおける銘柄選択
- ・NVIDIAのアンダーウェイト、STMICROELECTRONICS NV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27期
	2023年12月1日～2024年12月2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	47,337

- * 「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、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、日本を含む世界各国の株式市場から優良銘柄を厳選し、信託財産の成長を図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27期		項目の概要
	2023年12月1日～2024年12月2日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	1,020円	1.913%	(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53,321円です。
（投信会社）	(548)	(1.029)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(413)	(0.774)	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）	(59)	(0.111)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 （株式）	24 (24)	0.044 (0.044)	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 （株式）	20 (20)	0.037 (0.037)	(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
(d) その他費用	35	0.065	(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）	(32)	(0.061)	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)	(0.003)	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	1,099	2.061	

(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。

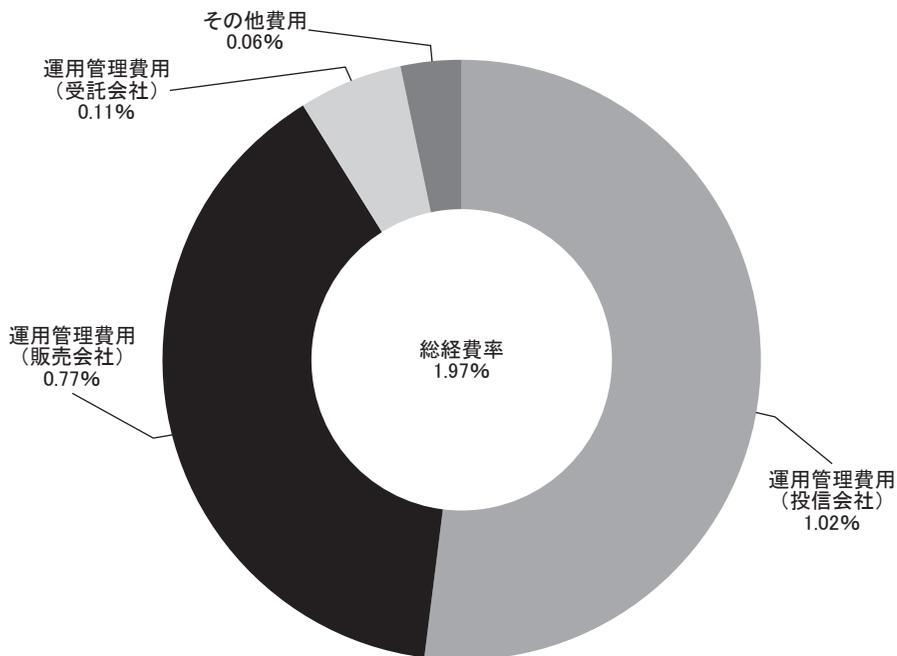
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.97%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 (2023年12月1日から2024年12月2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 845,023	千円 7,137,241	千口 1,065,713	千円 9,039,152

(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	292,373,505千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	134,684,436千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	2.17

(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 (2023年12月1日から2024年12月2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 (2024年12月2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 16,177,292	千口 15,956,602	千円 145,171,578

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2024年12月2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 145,171,578	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,498,292	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	146,669,870	100.0

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

なお、12月2日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.22円、1カナダ・ドル=107.05円、1香港・ドル=19.30円、1イギリス・ポンド=190.70円、1スイス・フラン=170.09円、1デンマーク・クローネ=21.21円、1スウェーデン・クローナ=13.74円、1インド・ルピー=1.78円、100韓国・ウォン=10.74円、1ユーロ=158.26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(145,075,059千円)の投資信託財産総額(148,570,137千円)に対する比率は、97.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月2日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	146,669,870,398
コール・ローン等	125,606,125
フィデリティ・グローバル・マザーファンド(評価額)	145,171,578,006
未 収 入 金	1,372,686,267
(B) 負 債	1,483,033,203
未 払 解 約 金	125,606,125
未 払 信 託 報 酬	1,354,543,865
そ の 他 未 払 費 用	2,883,213
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	145,186,837,195
元 本	25,531,537,174
次 期 繰 越 損 益 金	119,655,300,021
(D) 受 益 権 総 口 数	25,531,537,174口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	56,866円

(注1) 当期における期首元本額25,424,463,649円、期中追加設定元本額4,723,165,204円、期中一部解約元本額4,616,091,679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2023年12月1日 至2024年12月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,973
受 取 利 息	2,973
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	26,036,571,391
売 買 益	28,785,530,587
売 買 損	△2,748,959,196
(C) 信 託 報 酬 等	△2,596,672,295
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	23,439,902,069
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	34,451,585,561
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	61,763,812,391
(配 当 等 相 当 額)	(62,969,013,947)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,205,201,556)
(G) 合 計(D+E+F)	119,655,300,021
次 期 繰 越 損 益 金(G)	119,655,300,021
追 加 信 託 差 損 益 金	61,763,812,391
(配 当 等 相 当 額)	(62,969,013,947)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,205,201,556)
分 配 準 備 積 立 金	57,891,487,630

(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	2,973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	23,439,899,096円
(c) 収益調整金	62,969,013,947円
(d) 分配準備積立金	34,451,585,561円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	120,860,501,577円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	47,337.73円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金 額 (税 引 前)	0円

<お知らせ>

- 2024年2月28日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、デリバティブ取引の使用目的をヘッジ等に限定することをより明確にするため、投資信託約款に所要の整備を行いました。
- 2024年2月28日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引に関する条項を削除いたしました。

フィデリティ・グローバル・マザーファンド 運用報告書

《第23期》

決算日 2024年12月2日

(計算期間：2023年12月1日から2024年12月2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	投資証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
19期 (2020年11月30日)	44,230	18.1	1,162,520	10.8	98.1	—	0.6	百万円 65,037
20期 (2021年11月30日)	57,156	29.2	1,548,326	33.2	93.8	—	1.2	89,594
21期 (2022年11月30日)	59,321	3.8	1,704,496	10.1	91.7	—	0.3	97,201
22期 (2023年11月30日)	73,121	23.3	2,050,761	20.3	94.8	—	—	119,949
23期 (2024年12月2日)	90,979	24.4	2,675,685	30.5	96.7	—	—	146,915

※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

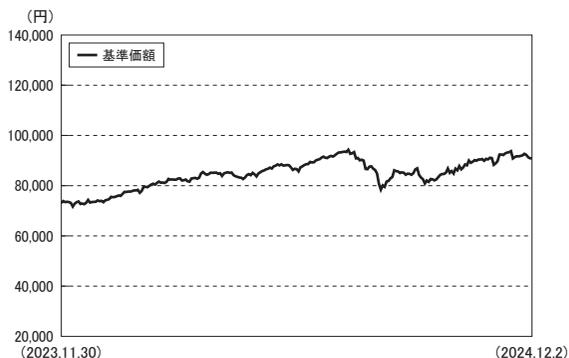
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2023年11月30日	73,121	—	2,050,761	—	94.8	—	—
12月末	73,960	1.1	2,052,362	0.1	96.6	—	—
2024年1月末	78,340	7.1	2,154,019	5.0	95.4	—	—
2月末	82,410	12.7	2,299,886	12.1	99.5	—	—
3月末	85,114	16.4	2,401,677	17.1	98.7	—	—
4月末	85,113	16.4	2,405,574	17.3	98.8	—	—
5月末	86,286	18.0	2,511,092	22.4	96.2	—	—
6月末	91,851	25.6	2,623,608	27.9	95.9	—	—
7月末	86,769	18.7	2,497,788	21.8	96.1	—	—
8月末	84,973	16.2	2,481,906	21.0	95.5	—	—
9月末	85,129	16.4	2,483,748	21.1	96.2	—	—
10月末	90,981	24.4	2,593,096	26.4	96.7	—	—
11月末	90,889	24.3	2,674,890	30.4	97.0	—	—
(期末) 2024年12月2日	90,979	24.4	2,675,685	30.5	96.7	—	—

(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、+24.4%でした。

<プラス要因>

- ・金融、情報技術セクターにおける株式の保有
- ・米国株式の保有

<マイナス要因>

- ・生活必需品、素材セクターにおける株式の保有
- ・フランス、韓国における株式の保有

●投資環境

当期の世界の株式市場は上昇しました。期初から期中盤にかけて、米国のインフレが落ち着いていくとの観測や、米国企業の業績がAI関連など幅広い業種で良好な決算の発表が相次ぎ、株価は上昇しました。4月には、米国の雇用が強い勢いを維持し、消費の底堅さも確認され、市場では利下げ観測が後退し、世界的に株価は弱含みの展開となりました。欧州では、6月にユーロ圏の政治の先行き不透明感や財政悪化に対し警戒感が広がり、相場の重石となりました。米国ではインフレ鈍化が確認され、年内の利下げが意識されるなか、米国の景気について楽観的な見通しが広がり、米国株式は堅調に推移しました。8月初旬、米国の景気後退への警戒感が強まり、世界的に株価は急落しましたが、その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、株価は反発しました。9月には欧州中央銀行(ECB)による利下げや、米国政策金利の大幅な引き下げ、さらに中国政府による景気刺激策の発表などが好感され投資家心理が改善しました。10月には、米大統領選挙を控えて政局不透明感が強まったほか、中東情勢の地政学的な緊張の高まりなどが市場心理の重石となりました。米大統領選挙後は、次期政権による政策への期待が高まり米国株式は上昇基調となりました。こうした状況の下、国別では米国が最も上昇しました。業種別では、金融、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	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



当期末

	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	19.0%
2	金融サービス	12.8
3	半導体・半導体製造装置	12.3
4	資本財	7.8
5	メディア・娯楽	6.9
6	保険	6.8
7	一般消費財・サービス流通・小売り	5.8
8	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.8
9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.1
10	ヘルスケア機器・サービス	4.6

(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、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、日本を含む世界各国の株式市場から優良銘柄を厳選し、信託財産の成長を図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

（2023年12月1日～2024年12月2日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （株式）	37円 (37)
(b) 有価証券取引税 （株式）	32 (32)
(c) その他費用 （保管費用）	51 (51)
合計	120

（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（2023年12月1日から2024年12月2日まで）

● 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	759.1 (221.6)	2,153,943 (-)	314.5	2,827,861
未上場	-	-	-	-
外国	百株		百株	
アメリカ	63,563.74 (2,086.55)	千アメリカ・ドル 777,190 (△24)	67,547.05	千アメリカ・ドル 757,477
カナダ	89.46 (-)	千カナダ・ドル 1,506 (-)	1,551.86	千カナダ・ドル 24,270
香港	759 (-)	千香港・ドル 22,792 (-)	4,911	千香港・ドル 56,729
台湾	6,680 (-)	千台湾・ドル 392,286 (-)	11,720	千台湾・ドル 1,102,722
イギリス	1,006.17 (-)	千イギリス・ポンド 11,498 (-)	678.27	千イギリス・ポンド 2,021
スイス	826 (-)	千スイス・フラン 4,377 (-)	1,914.93	千スイス・フラン 14,970
デンマーク	755.7 (-)	千デンマーク・クローネ 69,073 (-)	297.71	千デンマーク・クローネ 22,659
スウェーデン	1,840.85 (-)	千スウェーデン・クローナ 56,288 (-)	-	千スウェーデン・クローナ -
メキシコ	610 (-)	千メキシコ・ペソ 10,697 (-)	6,094	千メキシコ・ペソ 106,758

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
インド	2,482.19 (-)	千インド・ルピー 371,798 (-)	16,235.91	千インド・ルピー 2,244,600
インドネシア	70,299 (-)	千インドネシア・ルピア 42,895,390 (-)	324,711	千インドネシア・ルピア 156,256,545
アラブ首長国連邦	- (-)	千アラブ首長国連邦・ディルハム - (-)	34,944.07	千アラブ首長国連邦・ディルハム 7,468
韓国	5,048.13 (-)	千韓国・ウォン 32,775,177 (-)	2,351.08	千韓国・ウォン 20,022,813
ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
オランダ	4,902.43 (-)	44,447 (-)	158.5	12,135
フランス	5,148.71 (-)	25,523 (-)	1,792.96	23,050
ドイツ	4,288.35 (-)	19,331 (-)	129.6	3,884
その他	- (-)	- (-)	1,151.89	6,016

(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。

■ 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	292,373,505千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	134,684,436千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	2.17

(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 (2023年12月1日から2024年12月2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 (2024年12月2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 (25.0%)			
信越化学工業	142.5	140.5	779,213
電気機器 (75.0%)			
ルネサスエレクトロニクス	—	583	1,176,202
ソニーグループ	103.2	277	834,878
TDK	152.6	—	—
キーエンス	7.2	—	—
浜松ホトニクス	62	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	—	133.2	332,267
合計	千株	千株	千円
株数・金額	467.5	1,133.7	3,122,560
銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	<2.1%>

(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	—	675.55	34,853	5,235,715	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	458.04	1,302.09	30,902	4,642,173	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	253.63	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	—	550.85	3,261	489,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTEL CORP	1,865.86	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	2,319.05	17,133	2,573,740	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	917.47	1,856.39	78,610	11,808,897	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	396.31	960.99	9,412	1,414,005	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	2,238.35	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMAZON COM INC	2,274.38	1,765.02	36,693	5,512,022	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	—	1,402.75	19,393	2,913,219	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	—	1,057.76	37,137	5,578,863	ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE INC	—	46.99	9,328	1,401,299	一般消費財・サービス流通・小売り
NXP SEMICONDUCTORS NV	202.85	—	—	—	半導体・半導体製造装置
COSTAR GROUP INC	—	264.99	2,155	323,788	不動産管理・開発
EXPEDIA INC	905.9	—	—	—	消費者サービス
WORKDAY INC CL A	—	449.99	11,249	1,689,869	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	267.16	4,744	712,717	エネルギー
ALPHABET INC CL C	—	704.62	12,013	1,804,602	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	2,553.34	1,099.37	18,573	2,790,164	メディア・娯楽
BROADCOM INC	—	1,128.82	18,295	2,748,412	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	1,238.02	11,475	1,723,805	半導体・半導体製造装置
MOBILEYE GLOBAL INC A	—	1,608.97	2,904	436,267	自動車・自動車部品
META PLATFORMS INC CL A	496.32	531.57	30,529	4,586,085	メディア・娯楽
MASIMO CORP	442.87	—	—	—	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)					
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,665.79	1,741.26	15,786	2,371,412	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	997.62	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLGATE-PALMOLIVE CO	536.13	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
DANAHER CORP	634.13	508.32	12,183	1,830,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DISNEY (WALT) CO	—	534.31	6,276	942,861	メディア・娯楽
GENERAL AEROSPACE	1,124.62	1,425.52	25,967	3,900,803	資本財
ESTEE LAUDER COS INC CL A	407.88	911.74	6,575	987,766	家庭用品・パーソナル用品
S&P GLOBAL INC	619.65	246.54	12,881	1,935,128	金融サービス
NIKE INC CL B	—	21.55	169	25,499	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	651.05	415.13	11,451	1,720,223	運輸
ORACLE CORP	—	67.07	1,239	186,231	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	—	255.84	13,550	2,035,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMPRA	1,132.78	—	—	—	公益事業
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	1,209.57	632.08	19,736	2,964,751	保険
HONEYWELL INTL INC	442.8	581.86	13,553	2,035,971	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
UNITEDHEALTH GROUP INC	百株 363.67	百株 166.99	千アメリカ・ドル 10,189	千円 1,530,701	ヘルスケア機器・サービス	
MOODYS CORP	345.66	—	—	—	金融サービス	
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	276.69	880.87	6,399	961,335	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	1,263.63	8,435	1,267,255	銀行	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	678.68	—	—	—	保険	
AUTOLIV INC	470.5	—	—	—	自動車・自動車部品	
SALESFORCE INC	297.27	70.42	2,323	349,079	ソフトウェア・サービス	
HESS CORP	239.38	—	—	—	エネルギー	
MASTERCARD INC CL A	84.14	210.3	11,207	1,683,624	金融サービス	
TERADATA CORP	—	3,458.61	10,687	1,605,416	ソフトウェア・サービス	
MSCI INC	—	70.03	4,269	641,325	金融サービス	
VISA INC CL A	982.8	614.68	19,367	2,909,361	金融サービス	
ACCENTURE PLC CL A	—	107.14	3,882	583,218	ソフトウェア・サービス	
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1,145.31	1,073.05	51,830	7,785,971	金融サービス	
HCA HLDGS INC	392.12	244.95	8,015	1,204,051	ヘルスケア機器・サービス	
NEXTERA ENERGY	—	650.51	5,117	768,760	公益事業	
APTIV PLC	475.65	—	—	—	自動車・自動車部品	
VEEVA SYS INC CL A	—	465.8	10,613	1,594,322	ヘルスケア機器・サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,137.1	947.2	15,246	2,290,273	金融サービス	
IQVIA HOLDINGS INC	252.54	—	—	—	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	1,234.38	637.06	5,565	836,123	一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	3,371.59	2,205.42	16,891	2,537,412	運輸	
AON PLC	—	518.53	20,302	3,049,845	保険	
SHIFT4 PAYMENTS INC	—	492.68	5,620	844,310	金融サービス	
KENVUE INC	5,978.96	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
VERALTO CORP	211.37	—	—	—	商業・専門サービス	
BUNGE GLOBAL SA	375.47	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	42,546.8 43銘柄	40,650.04 49銘柄	744,004 —	111,764,407 <76.1%>	
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
CANADIAN NATL RAILWAY CO ORD	1,988.2	525.8	8,220	879,989	運輸	
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	1,988.2 1銘柄	525.8 1銘柄	8,220 —	879,989 <0.6%>	
(香港・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9,237	5,085	42,536	820,945	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	9,237 1銘柄	5,085 1銘柄	42,536 —	820,945 <0.6%>	
(台湾・・・台北)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	5,040	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	5,040 1銘柄	— —	— —	— <—>	
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
DIAGEO PLC	1,854.24	1,175.97	2,766	527,565	食品・飲料・タバコ	
ASTRAZENECA PLC (UK)	—	1,006.17	10,677	2,036,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
BURBERRY GROUP PLC		百株 2,840.24	百株 2,840.24	千イギリス・ポンド 2,551	千円 486,495	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額	4,694.48	5,022.38	15,995	3,050,255	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	3銘柄	—	<2.1%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange) NESTLE SA (REG)		百株 1,256.64	百株 167.71	千スイス・フラン 1,282	千円 218,165	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額	1,256.64	167.71	1,282	218,165	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン) NOVO NORDISK AS CL B		百株 —	百株 457.99	千デンマーク・クローネ 34,683	千円 735,638	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	—	457.99	34,683	735,638	
	銘柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.5%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム) INVESTOR AB SER B		百株 —	百株 1,840.85	千スウェーデン・クローナ 55,087	千円 756,901	金融サービス
小 計	株 数 、 金 額	—	1,840.85	55,087	756,901	
	銘柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.5%>	
(メキシコ・・・メキシコシティ) GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB		百株 5,484	百株 —	千メキシコ・ペソ —	千円 —	銀行
小 計	株 数 、 金 額	5,484	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	—	—	<—>	
(インド・・・ナショナル証券取引所) HDFC BANK LTD (DEMAT) KOTAK MAHINDRA BANK LTD AXIS BK LTD		百株 5,377.19 2,000 8,790	百株 2,413.47 — —	千インド・ルピー 433,471 — —	千円 771,578 — —	銀行 銀行 銀行
小 計	株 数 、 金 額	16,167.19	2,413.47	433,471	771,578	
	銘柄 数 <比 率>	3銘柄	1銘柄	—	<0.5%>	
(インドネシア・・・インドネシア証券取引所) BANK NEGARA INDO PT TBK (DEMAT)		百株 254,412	百株 —	千インドネシア・ルピア —	千円 —	銀行
小 計	株 数 、 金 額	254,412	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	—	—	<—>	
(アラブ首長国連邦・・・ドバイ証券取引所) DUBAI TAXI CO PJSC		百株 34,944.07	百株 —	千アラブ首長国連邦・ディルハム —	千円 —	運輸
小 計	株 数 、 金 額	34,944.07	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	—	—	<—>	
(韓国・・・韓国取引所) SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD LG CHEMICAL LTD		百株 1,465.45 146.48	百株 4,308.98 —	千韓国・ウォン 19,907,487 —	千円 2,138,064 —	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 素材
小 計	株 数 、 金 額	1,611.93	4,308.98	19,907,487	2,138,064	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	1銘柄	—	<1.5%>	
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム) BE SEMICONDUCTOR INDUS NV (NETH) ASML HOLDING NV		百株 — 129.38	百株 337.78 159.91	千ユーロ 3,816 10,528	千円 604,064 1,666,236	半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置

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・・・EURONEXT パリ) AIRBUS SE	百株 1,308.31	百株 2,374.36	千ユーロ 35,036	千円 5,544,806	資本財
ユーロ (オランダ・・・ミラノ) STMICROELECTRONICS NV (ITAL)	— —	3,309.57	8,035	1,271,719	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 、 金 額 1,437.69	6,181.62	57,417	9,086,827	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	4銘柄	—	<6.2%>
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) SCOR SE	百株 —	百株 4,257.38	千ユーロ 10,030	千円 1,587,409	保険
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE	39.1	60.37	3,576	566,083	耐久消費財・アパレル
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	—	293.06	5,285	836,457	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	254.35	—	—	—	資本財
ARKEMA	320.76	—	—	—	素材
ユーロ (フランス・・・パリ) CAPGEMINI SA (FF40)	—	361.55	5,491	869,155	ソフトウェア・サービス
VINCI SA	1,002.4	—	—	—	資本財
小 計	株 数 、 金 額 1,616.61	4,972.36	24,384	3,859,105	
	銘柄 数 <比 率>	4銘柄	4銘柄	—	<2.6%>
ユーロ (ドイツ・・・XETRA) MUNICH REINSURANCE (REG)	百株 239.19	百株 298.27	千ユーロ 14,743	千円 2,333,304	保険
INFINEON TECHNOLOGIES AG	—	4,099.67	12,633	1,999,319	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 、 金 額 239.19	4,397.94	27,376	4,332,623	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄	—	<2.9%>
ユーロ (その他・・・EURONEXT アムステルダム) UNILEVER PLC ORD	百株 1,765.47	百株 613.58	千ユーロ 3,471	千円 549,421	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 、 金 額 1,765.47	613.58	3,471	549,421	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.4%>
ユーロ計	株 数 、 金 額 5,058.96	16,165.5	112,649	17,827,977	
	銘柄 数 <比 率>	8銘柄	11銘柄	—	<12.1%>
合 計	株 数 、 金 額 382,441.27	76,637.72	—	138,963,923	
	銘柄 数 <比 率>	65銘柄	70銘柄	—	<94.6%>

(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。

■投資信託財産の構成

(2024年12月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 142,086,484	% 95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,483,652	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	148,570,137	100.0

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

なお、12月2日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.22円、1カナダ・ドル=107.05円、1香港・ドル=19.30円、1イギリス・ポンド=190.70円、1スイス・フラン=170.09円、1デンマーク・クローネ=21.21円、1スウェーデン・クローナ=13.74円、1インド・ルピー=1.78円、100韓国・ウォン=10.74円、1ユーロ=158.26円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(145,075,059千円)の投資信託財産総額(148,570,137千円)に対する比率は、97.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月2日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	149,986,116,437 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,826,226,752
株 式(評価額)	142,086,484,592
未 収 入 金	2,017,989,164
未 収 配 当 金	55,415,929
(B) 負 債	3,070,925,224
未 払 金	1,673,888,844
未 払 解 約 金	1,383,669,794
そ の 他 未 払 費 用	13,366,586
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	146,915,191,213
元 本	16,148,176,891
次 期 繰 越 損 益 金	130,767,014,322
(D) 受 益 権 総 口 数	16,148,176,891口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	90,979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 16,404,306,321円

期中追加設定元本額 849,477,638円

期中一部解約元本額 1,105,607,068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 15,956,602,953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) 165,620,781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) 25,953,157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2023年12月1日 至2024年12月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,570,401,112 円
受 取 配 当 金	1,346,509,921
受 取 利 息	187,453,759
そ の 他 収 益 金	36,437,432
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	27,682,302,028
売 買 益	36,514,851,566
売 買 損	△8,832,549,538
(C) 信 託 報 酬 等	△81,815,509
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	29,170,887,631
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	103,545,632,072
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,274,522,278
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,325,016,897
(H) 合 計(D+E+F+G)	130,767,014,322
次 期 繰 越 損 益 金(H)	130,767,014,322

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示していません。

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

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

<お知らせ>

- 2024年2月28日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、デリバティブ取引の使用目的をヘッジ等に限定することをより明確にするため、投資信託約款に所要の整備を行いました。
- 2024年2月28日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引に関する条項を削除いたしました。