

受益者のみなさまへ


毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。
さて、「フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース(為替ヘッジあり)」と「フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし)」は、第4期の決算を行いました。当ファンドは、主として世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | Aコース(為替ヘッジあり) | Bコース(為替ヘッジなし) |
|--------|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信/内外/株式 | |
| 信託期間 | 原則無期限です。 | |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">●フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている企業の株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。●企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。 | |
| 主要運用対象 | ベビーマザーファンド | フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。 |
| | マザーファンド | 世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ベビーマザーファンド | 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2月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 | |

(お問合せ先)

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

 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・世界割安成長株投信

Aコース(為替ヘッジあり)
Bコース(為替ヘッジなし)

愛称: テンバガー・ハンター

フィデリティ投信株式会社

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）》

■設定以来の運用実績

| 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 |
|---------------------|-------------|--------|--------|-----------------------------------|--------|---------|--------|----------|--------------|
| | (分配落) | 税込分配金 | 期中騰落率 | MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ヘッジ指数) | 期中騰落率 | | | | |
| (設定日) 2020年3月23日 | 円 10,000 | 円 — | % — | 197.72 | % — | % — | % — | % — | 百万円 4,695 |
| 1期 (2021年2月22日) | 17,629 | 0 | 76.3 | 316.62 | 60.1 | 95.1 | — | 0.9 | 69,920 |
| 2期 (2022年2月21日) | 20,061 | 0 | 13.8 | 350.91 | 10.8 | 97.2 | — | 0.2 | 174,265 |
| 3期 (2023年2月20日) | 19,939 | 0 | △0.6 | 332.27 | △5.3 | 96.9 | — | 0.3 | 187,081 |
| 4期 (2024年2月20日) | 21,290 | 0 | 6.8 | 379.87 | 14.3 | 99.5 | — | 0.3 | 144,198 |

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

MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc. が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権は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) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

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

(注3) (設定日) 参考指数はファンド設定日前営業日 (2020年3月19日) の値です。

(注4) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | (参考指数) | | 株式組入比率等 | 株式先物比率 | 投資証券組入比率 |
|--------------------|-------------|--------|-----------------------------------|--------|-----------|--------|----------|
| | 騰落率 | 騰落率 | MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ヘッジ指数) | 騰落率 | | | |
| (期首) 2023年2月20日 | 円 19,939 | % — | 332.27 | % — | % 96.9 | % — | % 0.3 |
| 2月末 | 19,828 | △0.6 | 324.74 | △2.3 | 98.0 | — | 0.3 |
| 3月末 | 19,063 | △4.4 | 331.70 | △0.2 | 97.9 | — | 0.3 |
| 4月末 | 19,044 | △4.5 | 336.03 | 1.1 | 96.2 | — | 0.3 |
| 5月末 | 18,928 | △5.1 | 334.18 | 0.6 | 98.8 | — | 0.3 |
| 6月末 | 19,685 | △1.3 | 352.52 | 6.1 | 99.8 | — | 0.3 |
| 7月末 | 20,389 | 2.3 | 361.17 | 8.7 | 97.7 | — | 0.3 |
| 8月末 | 19,967 | 0.1 | 353.12 | 6.3 | 96.7 | — | 0.3 |
| 9月末 | 19,419 | △2.6 | 338.45 | 1.9 | 95.8 | — | 0.3 |
| 10月末 | 18,554 | △6.9 | 327.90 | △1.3 | 97.1 | — | 0.3 |
| 11月末 | 19,714 | △1.1 | 353.40 | 6.4 | 97.3 | — | 0.3 |
| 12月末 | 21,093 | 5.8 | 365.99 | 10.1 | 97.5 | — | 0.3 |
| 2024年1月末 | 21,074 | 5.7 | 371.22 | 11.7 | 97.8 | — | 0.3 |
| (期末) 2024年2月20日 | 21,290 | 6.8 | 379.87 | 14.3 | 99.5 | — | 0.3 |

(注) 騰落率は期首比です。

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース（為替ヘッジなし）》

■設定以来の運用実績

| 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 |
|---------------------|-------------|--------|--------|---------------------------------|--------|---------|--------|----------|--------------|
| | (分配落) | 税込分配金 | 期中騰落率 | MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ベース) | 期中騰落率 | | | | |
| (設定日) 2020年3月23日 | 円 10,000 | 円 — | % — | 792,777.77 | % — | % — | % — | % — | 百万円 9,257 |
| 1期(2021年2月22日) | 17,445 | 0 | 74.5 | 1,268,498.96 | 60.0 | 95.4 | — | 0.9 | 78,179 |
| 2期(2022年2月21日) | 21,088 | 0 | 20.9 | 1,506,685.42 | 18.8 | 97.6 | — | 0.2 | 260,208 |
| 3期(2023年2月20日) | 24,232 | 0 | 14.9 | 1,680,948.53 | 11.6 | 96.6 | — | 0.3 | 441,111 |
| 4期(2024年2月20日) | 30,277 | 0 | 24.9 | 2,256,810.07 | 34.3 | 97.9 | — | 0.3 | 689,656 |

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

MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc. が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・インデックスに関する著作権、およびその他の知的財産権は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) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

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

(注3) (設定日) 参考指数はファンド設定日前営業日 (2020年3月19日) の値です。

(注4) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

■当期中の基準価額と市況等の推移

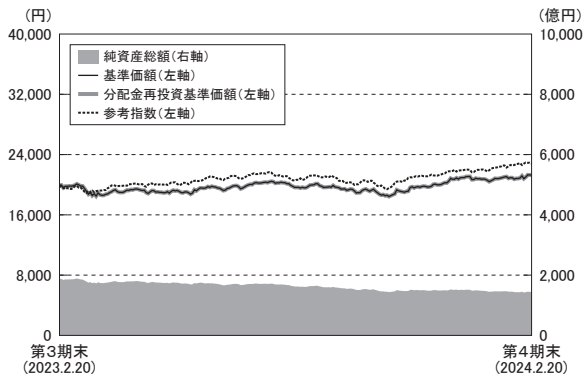
| 年月日 | 基準価額 | | (参考指数) | | 株式組入比率等 | 株式先物比率 | 投資証券組入比率 |
|--------------------|-------------|---------------------------------|--------------|--------|-----------|--------|----------|
| | 騰落率 | MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ベース) | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2023年2月20日 | 円 24,232 | % — | 1,680,948.53 | % — | % 96.6 | % — | % 0.3 |
| 2月末 | 24,404 | 0.7 | 1,666,683.94 | △0.8 | 96.5 | — | 0.3 |
| 3月末 | 23,228 | △4.1 | 1,679,949.77 | △0.1 | 95.7 | — | 0.3 |
| 4月末 | 23,379 | △3.5 | 1,749,771.79 | 4.1 | 96.5 | — | 0.3 |
| 5月末 | 24,133 | △0.4 | 1,778,838.50 | 5.8 | 98.2 | — | 0.3 |
| 6月末 | 26,150 | 7.9 | 1,952,197.32 | 16.1 | 97.9 | — | 0.3 |
| 7月末 | 26,634 | 9.9 | 1,983,988.90 | 18.0 | 97.2 | — | 0.3 |
| 8月末 | 26,993 | 11.4 | 1,985,208.92 | 18.1 | 96.0 | — | 0.3 |
| 9月末 | 26,728 | 10.3 | 1,947,774.85 | 15.9 | 94.7 | — | 0.3 |
| 10月末 | 25,605 | 5.7 | 1,919,863.76 | 14.2 | 97.2 | — | 0.3 |
| 11月末 | 27,192 | 12.2 | 2,050,761.36 | 22.0 | 97.7 | — | 0.3 |
| 12月末 | 28,440 | 17.4 | 2,052,362.37 | 22.1 | 97.3 | — | 0.3 |
| 2024年1月末 | 29,438 | 21.5 | 2,154,018.56 | 28.1 | 97.8 | — | 0.3 |
| (期末) 2024年2月20日 | 30,277 | 24.9 | 2,256,810.07 | 34.3 | 97.9 | — | 0.3 |

(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

Aコース(為替ヘッジあり)

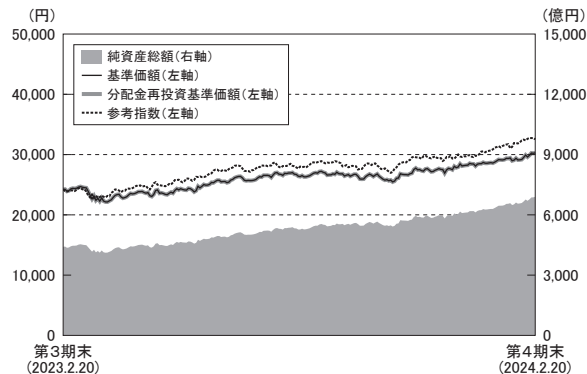


第4期首: 19,939円

第4期末: 21,290円(既払分配金0円)

騰落率: 6.8%(分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第4期首: 24,232円

第4期末: 30,277円(既払分配金0円)

騰落率: 24.9%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2023年2月20日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

※Aコース(為替ヘッジあり)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Bコース(為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、Aコース(為替ヘッジあり)が+6.8%、Bコース(為替ヘッジなし)が+24.9%でした。

当ファンドは、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

Bコース(為替ヘッジなし)については米ドルが対円で上昇するなど、円安となったこと。

<マイナス要因>

特になし。

●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式(MSCIワールド)+18.1%、米国株式(S&P500種指数)+22.0%、欧州株式(MSCIヨーロッパ)+4.5%、日本株式(東証株価指数)+31.6%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から2023年3月末にかけては、米国では、米銀シリコンバレーバンク(SVB)の金融不安問題で、一時はリスク回避の動きが強まりました。その後、当局による預金保護や資金供給などの迅速な対応により、市場は落ち着きを取り戻しました。欧州では、SVBの経営破綻で金融システムへの不安が欧州にも波及し、クレディ・スイスの経営危機を受け下落しました。4月は、米国では、金融不安による経済活動への影響が警戒されたものの、米国株式市場では大きな混乱がなく、小幅ながら総じて上昇する展開となりました。欧州では、米国で金融不安が再燃したことが懸念された一方で、中国の経済指標が市場予想を上回ったことが好感され、上昇しました。5月は、米国では、追加利上げを巡る警戒感が根強く、まちまちの展開となりました。債務上限問題の決着が長引き、財政出動への期待が後退した一方、企業決算は総じて事前の市場予想を上回るものが相次ぎました。日本では、日本企業の経営改革や日本経済の相対的な安定性などに着目した海外投資家からの資金流入が続き、株価は上昇しました。6月は、米国では、今後の追加利上げが想定されるものの、利上げサイクルの終了が意識されるようになり、投資家心理が改善しました。また、各種経済指標から米国の経済の底堅さが確認され、市場では景気後退への懸念が和らぎ上昇しました。欧州や日本においても、良好な米経済指標の発表を受けて米経済が底堅いとの見方が広がり、上昇しました。7月から8月末にかけて、米国では、失業率は低く、良好な雇用環境が続いていることから、景気の先行きに楽観的な見方が広がりました。利上げ局面が終盤に入ってきたとの観測も投資家心理を押し上げました。その一方で、当面は高水準でのインフレ推移となることが警戒され、株価は上昇したものの上値の重い推移となりました。欧州では、中国の不動産大手企業の経営不安や米大手格付け会社による米国債の格下げとそれに伴う米長期金利の上昇が嫌気され、軟調な推移となりました。9月から10月末にかけては、米国では、金融当局が高いインフレについて楽観視せず、状況次第ではさらに利上げする用意があるとの姿勢を明確にしました。追加の利上げへの警戒が強まり、投資家心理が慎重となり、株価は下落しました。日本では、原油高や米国における金融引き締め長期化に対する懸念が高まるなか、株価は下落しました。欧州では、欧州や中国の経済指標が市場予想を下振れ、景気減速への警戒感が高まり、下落しました。年末にかけて、米国では、インフレが落ち着いていくとの観測が強まり、株式市場では安心感が広がりました。金融政策は利上げ局面が終了し、2024年には利下げに転じるとの楽観的な見方も台頭する中、米国株は上昇しました。欧州では、発表された中国の好調な経済指標や、欧州中央銀行(ECB)高官のハト派的な発言を受けて利下げ観測が強まったことが好感され、欧州株は上昇しました。1月から期末にかけては、日本では、世界的に半導体需要の拡大期待が強まる中で関連銘柄を中心に株価が上昇しました。日本企業のガバナンス改革に対する期待などが追い風となる中、海外投資家からの資金流入が継続しました。欧州では、米国の早期利下げ期待が後退したことが嫌気されました。一方、半導体製造装置の蘭ASMLやソフトウェアの独SAPの好調な決算を受けてテクノロジー株などが買われる中、上昇しました。米国では、消費者物価指数は引き続き高水準ながら減速の動きとなり、インフレは落ち着きの傾向が続いており、市場の安心材料となりました。

当期の米ドル/円相場は約11.7%の円安・米ドル高(1米ドル=134.06円→149.78円)、ユーロ/円相場は約13.1%の円安・ユーロ高(1ユーロ=143.28円→162.11円)でした。(WMロイター使用)

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を通じて投資をしております。以下、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドについて記載しています。

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

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

組入上位10業種

前期末

| | 業種 | 比率 |
|----|-------------------|-------|
| 1 | 資本財 | 12.6% |
| 2 | テクノロジー・ハードウェア及び機器 | 7.3 |
| 3 | 小売 | 7.2 |
| 4 | エネルギー | 6.8 |
| 5 | 素材 | 6.8 |
| 6 | ヘルスケア機器・サービス | 6.5 |
| 7 | ソフトウェア・サービス | 5.8 |
| 8 | 銀行 | 5.3 |
| 9 | 耐久消費財・アパレル | 5.1 |
| 10 | 保険 | 4.5 |

当期末

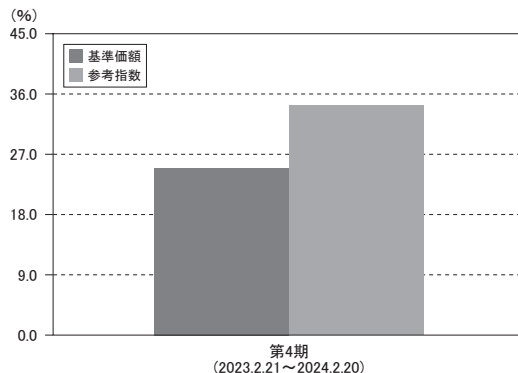
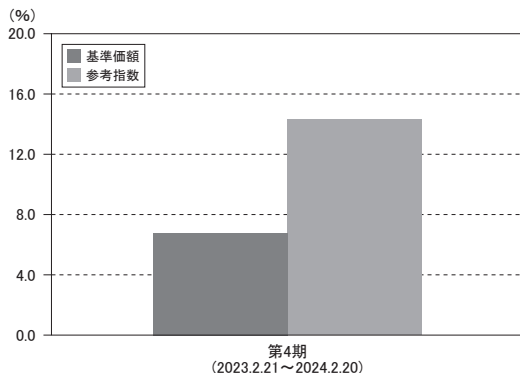
| | 業種 | 比率 |
|----|--------------------|-------|
| 1 | 資本財 | 12.2% |
| 2 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 8.4 |
| 3 | エネルギー | 7.5 |
| 4 | 一般消費財・サービス流通・小売り | 7.0 |
| 5 | ヘルスケア機器・サービス | 6.5 |
| 6 | 銀行 | 6.4 |
| 7 | 素材 | 6.2 |
| 8 | 金融サービス | 5.4 |
| 9 | 耐久消費財・アパレル | 5.0 |
| 10 | 保険 | 4.5 |

(注)「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

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

当ファンドの基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)
Aコース(為替ヘッジあり) 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。

※Aコース(為替ヘッジあり)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Bコース(為替ヘッジなし)の参考指数は「MSCI ワールド・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

■ 分配金

Aコース(為替ヘッジあり)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第4期 | |
|-----------|-----------------------|----|
| | 2023年2月21日～2024年2月20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 | 11,290 | |

Bコース(為替ヘッジなし)

当期の分配金は、長期的な投資信託財産の成長を追求する観点から無分配とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第4期 | |
|-----------|-----------------------|----|
| | 2023年2月21日～2024年2月20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 | 20,276 | |

* 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

* 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

* 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■ 今後の運用方針

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

世界的な供給網の見直しや原材料コストの上昇など、事業環境の先行きは不透明であり、米中やロシア、中東情勢などの地政学リスクは高止まっています。しかしながら、困難な事業環境においてこそ、適応力と成長力を兼ね備えている企業が勝ち残ります。コストの上昇を価格に転嫁できる競争力、金利の上昇を乗り切れる負債構造、景気が後退しても繰り返し求められる特別な製品やサービスが真価を発揮します。世界には競争力のある製品やサービス、そして、強固な財務と長期的な成長力を持ちながら、市場では注目されていない割安な銘柄が数多く存在します。市場が不安定となり、企業の本質的な価値と株価の乖離が広がるときこそ、長期的な投資にとって大きなチャンスです。相場に惑わされることなく忍耐強く合理的に投資することで、長期的な運用の成果を目指す方針です。

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース（為替ヘッジあり）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目 | 第4期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------|---------|---|
| | 2023年2月21日～2024年2月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 325円 | 1.650% | (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19,724円です。 |
| （投信会社） | (160) | (0.811) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (160) | (0.811) | 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） | (5) | (0.027) | 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 | 8 | 0.038 | (b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ |
| （株式） | (8) | (0.038) | 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 | 4 | 0.021 | (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） | (4) | (0.021) | 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 | 6 | 0.028 | (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） | (4) | (0.021) | 保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。 |
| （監査費用） | (0) | (0.002) | 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) | (0.004) | 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 | 343 | 1.737 | |

(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。

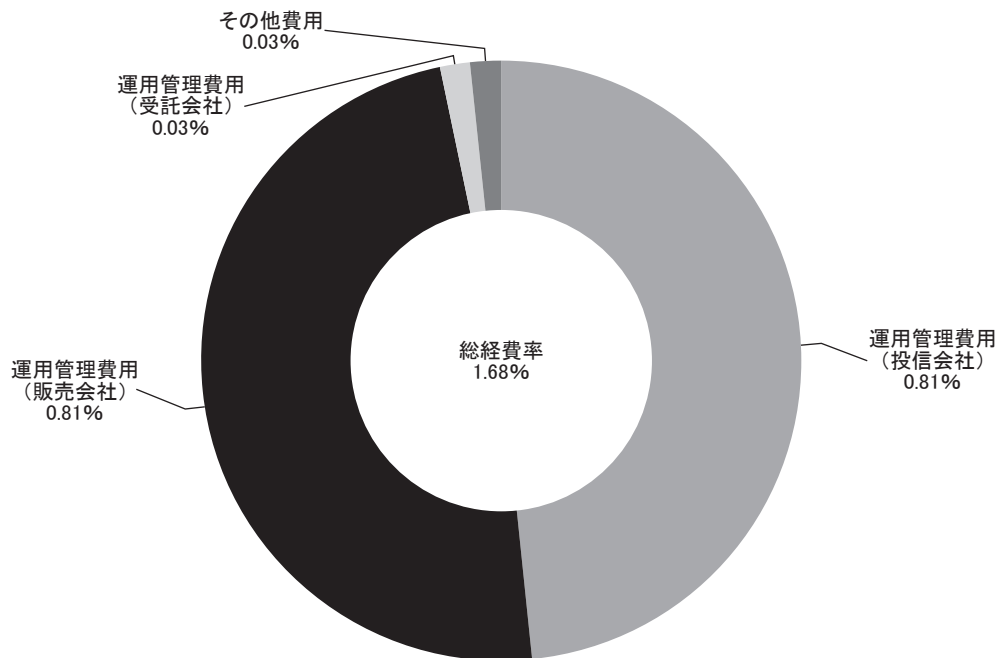
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.68%です。



(注1)1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

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

(注4)各比率は、年率換算した値です。

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

■ 売買及び取引の状況 (2023年2月21日から2024年2月20日まで)

● 親投資信託受益証券の設定、解約の状況

| | 設 定 | | 解 約 | |
|------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド | 千口 3,502,273 | 千円 9,439,786 | 千口 31,920,305 | 千円 88,311,515 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

● スワップ及び先渡取引状況

| 種 類 | 当 期 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 取 引 契 約 金 額 | |
| | 買 建 | 売 建 |
| 直物為替先渡取引 (N D F) | 百万円 105,735 | 百万円 104,453 |

(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・世界割安成長株・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 497,950,725千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 873,278,711千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a) / (b) | 0.57 |

(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2月21日から2024年2月20日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 組入資産の明細 (2024年2月20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・世界割安成長株・マザーファンド | 千口 73,897,671 | 千口 45,479,639 | 千円 146,462,630 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

●スワップ及び先渡取引残高

| 種 類 | 取 引 契 約 残 高 | |
|---------------|-----------------|--------------|
| | 当 期 末 想 定 元 本 額 | |
| | 買 建 | 売 建 |
| 直物為替先渡取引（NDF） | 百万円 471 | 百万円 8,967 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2024年2月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド | 千円 146,462,630 | % 98.6 |
| コール・ローン等、その他 | 2,144,896 | 1.4 |
| 投資信託財産総額 | 148,607,527 | 100.0 |

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

なお、2月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=150.38円、1カナダ・ドル=111.38円、1オーストラリア・ドル=98.21円、1香港・ドル=19.23円、1シンガポール・ドル=111.67円、1ニュージーランド・ドル=92.33円、1台湾・ドル=4.787円、1イギリス・ポンド=189.30円、1イスラエル・シェケル=41.387円、1スイス・フラン=170.31円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローナ=14.46円、1メキシコ・ペソ=8.82円、1フィリピン・ペソ=2.682円、1インド・ルピー=1.82円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=30.303円、100韓国・ウォン=11.24円、1マレーシア・リンギット=31.388円、1ポーランド・ズロチ=37.416円、1ユーロ=161.94円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(17,775千円)の投資信託財産総額(148,607,527千円)に対する比率は、0.0%です。フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(1,041,538,974千円)の投資信託財産総額(1,145,092,545千円)に対する比率は、91.0%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2023年2月21日から2024年2月20日までの間でノンデリバラブルフォワード(以下「NDF」という。)取引160件でした。これらのNDF取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能なレートのほか、現地約定日、取引の相手方の名称、約定通貨、決済通貨、約定金額(約定通貨建)、約定金額(決済通貨建)、売買の別及び決済日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 280,181,315,612 |
| コール・ローン等 | 125,507,025 |
| フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額) | 146,462,630,582 |
| 未 収 入 金 | 133,593,178,005 |
| (B) 負 債 | 135,982,544,407 |
| 未 払 金 | 133,895,568,892 |
| 未 払 解 約 金 | 832,924,179 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,249,584,971 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 4,466,365 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 144,198,771,205 |
| 元 本 | 67,729,197,694 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 76,469,573,511 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 67,729,197,694口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 21,290円 |

(注1) 当期における期首元本額93,828,934,742円、期中追加設定元本額7,255,842,419円、期中一部解約元本額33,355,579,467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2月21日 至2024年2月20日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 22,361 |
| そ の 他 収 益 金 | 22,361 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 11,598,742,407 |
| 売 買 益 | 48,478,019,999 |
| 売 買 損 | △36,879,277,592 |
| (C) 先 物 取 引 等 損 益 | 350,647,966 |
| 取 引 益 | 1,582,034,674 |
| 取 引 損 | △1,231,386,708 |
| (D) 信 託 報 酬 等 | △2,695,256,978 |
| (E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D) | 9,254,155,756 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | 12,986,510,150 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 54,228,907,605 |
| (配 当 等 相 当 額) | (17,206,847,307) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (37,022,060,298) |
| (H) 合 計(E+F+G) | 76,469,573,511 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 76,469,573,511 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 54,228,907,605 |
| (配 当 等 相 当 額) | (17,222,735,928) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (37,006,171,677) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 22,240,665,906 |

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

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

(注3) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.41%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|------------------------------|-----------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 2,511,463,567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 | 6,742,692,189円 |
| (c) 収益調整金 | 54,228,907,605円 |
| (d) 分配準備積立金 | 12,986,510,150円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 76,469,573,511円 |
| 1 万 口 当 り 分 配 可 能 額 | 11,290.49円 |
| (f) 分配金額 | 0円 |
| 1 万 口 当 り 分 配 金 額(税引前) | 0円 |

<お知らせ>

●2023年11月17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および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。

《フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース（為替ヘッジなし）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目 | 第4期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------|---------|---|
| | 2023年2月21日～2024年2月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 430円 | 1.650% | (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26,077円です。 |
| （投信会社） | (212) | (0.811) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (212) | (0.811) | 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） | (7) | (0.027) | 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 | 0.038 | (b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ |
| （株式） | (10) | (0.038) | 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 | 0.022 | (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) | (0.022) | 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 | 7 | 0.026 | (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) | (0.022) | 保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。 |
| （監査費用） | (0) | (0.001) | 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 |
| （その他） | (1) | (0.004) | 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 | 453 | 1.737 | |

(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。

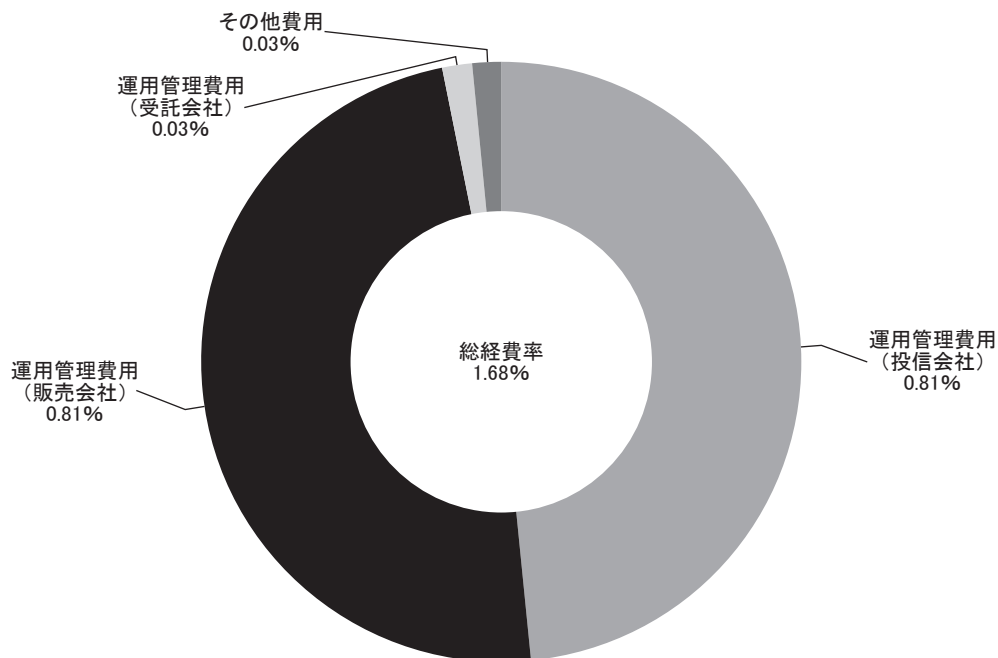
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.68%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2月21日から2024年2月20日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|------------------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド | 千口 45,643,889 | 千円 127,321,217 | 千口 5,281,363 | 千円 15,026,653 |

(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・世界割安成長株・マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 497,950,725千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 873,278,711千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 0.57 |

(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2月21日から2024年2月20日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細 (2024年2月20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・世界割安成長株・マザーファンド | 千口 173,774,444 | 千口 214,136,970 | 千円 689,606,700 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2024年2月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|-----------------------------|
| | 評 価 額 比 率 |
| フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド | 千円 689,606,700 % 99.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 6,320,804 0.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 695,927,504 100.0 |

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

なお、2月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=150.38円、1カナダ・ドル=111.38円、1オーストラリア・ドル=98.21円、1香港・ドル=19.23円、1シンガポール・ドル=111.67円、1ニュージーランド・ドル=92.33円、1台湾・ドル=4.787円、1イギリス・ポンド=189.30円、1イスラエル・シェケル=41.387円、1スイス・フラン=170.31円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローナ=14.46円、1メキシコ・ペソ=8.82円、1フィリピン・ペソ=2.682円、1インド・ルピー=1.82円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=30.303円、100韓国・ウォン=11.24円、1マレーシア・リンギット=31.388円、1ポーランド・ズロチ=37.416円、1ユーロ=161.94円です。

(注2) フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(1,041,538,974千円)の投資信託財産総額(1,145,092,545千円)に対する比率は、91.0%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2月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------|------------------|
| (A) 資 産 | 695,927,504,914 |
| コール・ローン等 | 1,384,287,805 |
| フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額) | 689,606,700,030 |
| 未 収 入 金 | 4,936,517,079 |
| (B) 負 債 | 6,271,016,435 |
| 未 払 解 約 金 | 1,384,287,805 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 4,876,319,162 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 10,409,468 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 689,656,488,479 |
| 元 本 | 227,784,577,875 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 461,871,910,604 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 227,784,577,875口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 30,277円 |

(注1) 当期における期首元本額182,033,709,402円、期中追加設定元本額97,088,390,004円、期中一部解約元本額51,337,521,531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2月21日 至2024年2月20日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-------------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 127,167,613,397 |
| 売 買 益 | 136,770,954,239 |
| 売 買 損 | △9,603,340,842 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △8,773,004,215 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | 118,394,609,182 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 58,561,365,737 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 284,915,935,685 |
| (配 当 等 相 当 額) | (121,986,617,474) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (162,929,318,211) |
| (F) 合 計(C+D+E) | 461,871,910,604 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F) | 461,871,910,604 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 284,915,935,685 |
| (配 当 等 相 当 額) | (122,244,043,978) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (162,671,891,707) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 176,955,974,919 |

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.41%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|------------------------------|------------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 11,320,698,356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 | 107,073,910,826円 |
| (c) 収益調整金 | 284,915,935,685円 |
| (d) 分配準備積立金 | 58,561,365,737円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 461,871,910,604円 |
| 1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額 | 20,276.70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>

- 2023年11月17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および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。

フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド 運用報告書

《第4期》

決算日 2024年2月20日

(計算期間：2023年2月21日から2024年2月20日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">●主として世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている企業の株式に投資を行います。●株式への投資は、高位を維持することを基本とします。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。 |
| 主要運用対象 | 世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

■設定以来の運用実績

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

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

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

(注2) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注3) 株先物比率=買建比率-売建比率

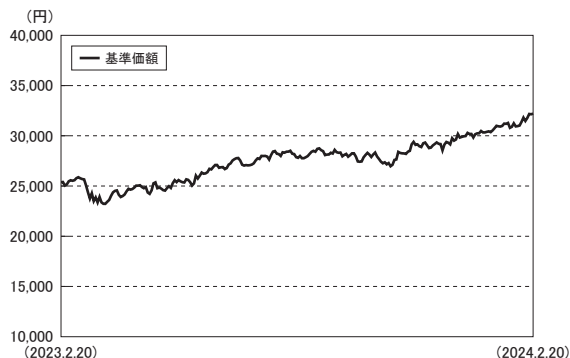
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 株式組入等 比率 | 株先物比率 | 投資証券 組入比率 |
|--------------------|-------------|--------|-------------|--------|--------------|
| | 円 騰落率 | % | | | |
| (期首) 2023年2月20日 | 円 25,382 | % — | % 96.6 | % — | % 0.3 |
| 2月末 | 25,571 | 0.7 | 96.5 | — | 0.3 |
| 3月末 | 24,374 | △4.0 | 95.5 | — | 0.3 |
| 4月末 | 24,563 | △3.2 | 96.2 | — | 0.3 |
| 5月末 | 25,390 | 0.0 | 97.7 | — | 0.3 |
| 6月末 | 27,539 | 8.5 | 97.4 | — | 0.3 |
| 7月末 | 28,085 | 10.6 | 96.5 | — | 0.3 |
| 8月末 | 28,500 | 12.3 | 96.0 | — | 0.3 |
| 9月末 | 28,258 | 11.3 | 94.6 | — | 0.3 |
| 10月末 | 27,113 | 6.8 | 96.8 | — | 0.3 |
| 11月末 | 28,827 | 13.6 | 97.3 | — | 0.3 |
| 12月末 | 30,183 | 18.9 | 96.7 | — | 0.3 |
| 2024年1月末 | 31,281 | 23.2 | 97.2 | — | 0.3 |
| (期末) 2024年2月20日 | 32,204 | 26.9 | 97.9 | — | 0.3 |

(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、+26.9%でした。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

米ドルが対円で上昇するなど、円安となったこと。

<マイナス要因>

特になし。

●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式(MSC I ワールド)+18.1%、米国株式(S & P 500種指数)+22.0%、欧州株式(MSC I ヨーロッパ)+4.5%、日本株式(東証株価指数)+31.6%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から2023年3月末にかけては、米国では、米銀シリコンバレーバンク(SVB)の金融不安問題で、一時はリスク回避の動きが強まりました。その後、当局による預金保護や資金供給などの迅速な対応により、市場は落ち着きを取り戻しました。欧州では、SVBの経営破綻で金融システムへの不安が欧州にも波及し、クレディ・スイスの経営危機を受け下落しました。4月は、米国では、金融不安による経済活動への影響が警戒されたものの、米国株式市場では大きな混乱がなく、小幅ながら総じて上昇する展開となりました。欧州では、米国で金融不安が再燃したことが懸念された一方で、中国の経済指標が市場予想を上回ったことが好感され、上昇しました。5月は、米国では、追加利上げを巡る警戒感が根強く、まちまちの展開となりました。債務上限問題の決着が長引き、財政出動への期待が後退した一方、企業決算は総じて事前の市場予想を上回るものが相次ぎました。日本では、日本企業の経営改革や日本経済の相対的な安定性などに着目した海外投資家からの資金流入が続き、株価は上昇しました。6月は、米国では、今後の追加利上げが想定されるものの、利上げサイクルの終了が意識されるようになり、投資家心理が改善しました。また、各種経済指標から米国の経済の底堅さが確認され、市場では景気後退への懸念が和らぎ上昇しました。欧州や日本においても、良好な米経済指標の発表を受けて米経済が底堅いとの見方が広がり、上昇しました。7月から8月末にかけて、米国では、失業率は低く、良好な雇用環境が続いていることから、景気の先行きに楽観的な見方が広がりました。利上げ局面が終盤に入ってきたとの観測も投資家心理を押し上げました。その一方で、当面は高水準でのインフレ推移となることが警戒され、株価は上昇したものの上値の重い推移となりました。欧州では、中国の不動産大手企業の経営不安や米大手格付け会社による米国債の格下げとそれに伴う米長期金利の上昇が嫌気され、軟調な推移となりました。9月から10月末にかけては、米国では、金融当局が高いインフレについて楽観視せず、状況次第ではさらに利上げする用意があるとの

姿勢を明確にしました。追加の利上げへの警戒が強まり、投資家心理が慎重となり、株価は下落しました。日本では、原油高や米国における金融引き締め の長期化に対する懸念が高まるなか、株価は下落しました。欧州では、欧州や中国の経済指標が市場予想を下振れ、景気減速への警戒感が高まり、下落しました。年末にかけて、米国では、インフレが落ち着いていくとの観測が強まり、株式市場では安心感が広がりました。金融政策は利上げ局面が終了し、2024年には利下げに転じるとの楽観的な見方も台頭する中、米国株は上昇しました。欧州では、発表された中国の好調な経済指標や、欧州中央銀行（ECB）高官のハト派的な発言を受けて利下げ観測が強まったことが好感され、欧州株は上昇しました。1月から期末にかけては、日本では、世界的に半導体需要の拡大期待が強まる中で関連銘柄を中心に株価が上昇しました。日本企業のガバナンス改革に対する期待などが追い風となる中、海外投資家からの資金流入が継続しました。欧州では、米国の早期利下げ期待が後退したことが嫌気されました。一方、半導体製造装置の蘭ASMLやソフトウェアの独SAPの好調な決算を受けてテクノロジー株などが買われる中、上昇しました。米国では、消費者物価指数は引き続き高水準ながら減速の動きとなり、インフレは落ち着きの傾向が続いており、市場の安心材料となりました。

当期の米ドル/円相場は約11.7%の円安・米ドル高（1米ドル=134.06円→149.78円）、ユーロ/円相場は約13.1%の円安・ユーロ高（1ユーロ=143.28円→162.11円）でした。（WMロイター使用）

●ポートフォリオ

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

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

組入上位10業種

前期末

| | 業種 | 比率 |
|----|-------------------|-------|
| 1 | 資本財 | 12.6% |
| 2 | テクノロジー・ハードウェア及び機器 | 7.3 |
| 3 | 小売 | 7.2 |
| 4 | エネルギー | 6.8 |
| 5 | 素材 | 6.8 |
| 6 | ヘルスケア機器・サービス | 6.5 |
| 7 | ソフトウェア・サービス | 5.8 |
| 8 | 銀行 | 5.3 |
| 9 | 耐久消費財・アパレル | 5.1 |
| 10 | 保険 | 4.5 |



当期末

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

（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

世界的な供給網の見直しや原材料コストの上昇など、事業環境の先行きは不透明であり、米中やロシア、中東情勢などの地政学リスクは高止まっています。しかしながら、困難な事業環境においてこそ、適応力と成長力を兼ね備えている企業が勝ち残ります。コストの上昇を価格に転嫁できる競争力、金利の上昇を乗り切れる負債構造、景気が後退しても繰り返し求められる特別な製品やサービスが真価を發揮します。世界には競争力のある製品やサービス、そして、強固な財務と長期的な成長力を持ちながら、市場では注目されていない割安な銘柄が数多く存在します。市場が不安定となり、企業の本質的な価値と株価の乖離が広がるからこそ、長期的な投資にとって大きなチャンスです。相場に惑わされることなく忍耐強く合理的に投資することで、長期的な運用の成果を目指す方針です。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年2月21日～2024年2月20日）

| 項目 | 金額 |
|-------------------------------|--------------------|
| (a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券) | 10円 (10) (0) |
| (b) 有価証券取引税 (株式) | 6 (6) |
| (c) その他費用 (保管費用) | 6 (6) |
| 合計 | 22 |

（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2月21日から2024年2月20日まで）

(1) 株 式

| | 買 付 | | 売 付 | |
|----------|---------------------------|---------------------------------|------------|-----------------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 上場 | 16,240.178 (4,369.925) | 31,515,277 (-) | 5,363.501 | 13,502,533 |
| 未上場 | - | - | - | - |
| 外国 | 百株 | | 百株 | |
| アメリカ | 288,379.17 (10,838.8) | 千アメリカ・ドル 1,180,614 (-) | 166,124.58 | 千アメリカ・ドル 804,151 |
| カナダ | 179,286.84 (-) | 千カナダ・ドル 139,706 (-) | 20,750.98 | 千カナダ・ドル 29,270 |
| オーストラリア | 2,428.1 (-) | 千オーストラリア・ドル 795 (-) | 195,484.42 | 千オーストラリア・ドル 38,986 |
| 香港 | 250,187.85 (-) | 千香港・ドル 300,432 (-) | 209,943.44 | 千香港・ドル 226,841 |
| シンガポール | - (-) | 千シンガポール・ドル - (-) | - | 千シンガポール・ドル - |
| ニュージーランド | 346.15 (25.45) | 千ニュージーランド・ドル 194 (112) | 2,049.83 | 千ニュージーランド・ドル 9,214 |
| 台湾 | 63,980 (579.64) | 千台湾・ドル 1,213,382 (387) | 35,830 | 千台湾・ドル 1,392,883 |
| イギリス | 762,070.99 (6,228.37) | 千イギリス・ポンド 194,404 (4,098) | 107,162.91 | 千イギリス・ポンド 46,230 |

| | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|-----------------------|--------------------------------|-----------|-------------------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | 百株 | | 百株 | |
| イスラエル | 14,733 (-) | 千イスラエル・シュケル 10,841 (-) | - | 千イスラエル・シュケル - |
| スイス | 2,326 (-) | 千スイス・フラン 18,585 (-) | - | 千スイス・フラン - |
| デンマーク | - (-) | 千デンマーク・クローネ - (-) | 640 | 千デンマーク・クローネ 8,364 |
| ノルウェー | 21,084.31 (-) | 千ノルウェー・クローネ 241,536 (-) | - | 千ノルウェー・クローネ - |
| スウェーデン | 97,394.23 (30,504) | 千スウェーデン・クローナ 774,140 (-) | 73,771.01 | 千スウェーデン・クローナ 205,657 |
| メキシコ | 4,531 (-) | 千メキシコ・ペソ 103,919 (-) | 10,227 | 千メキシコ・ペソ 159,081 |
| フィリピン | 443,847 (-) | 千フィリピン・ペソ 831,675 (-) | - | 千フィリピン・ペソ - |
| インド | 60,954 (6,666.66) | 千インド・ルピー 1,465,059 (-) | 6,039 | 千インド・ルピー 992,704 |
| インドネシア | - (-) | 千インドネシア・ルピア - (-) | - | 千インドネシア・ルピア - |
| ブラジル | 74,870 (-) | 千ブラジル・リアル 116,972 (-) | 117,424 | 千ブラジル・リアル 68,172 |
| 韓国 | 26,047.74 (-) | 千韓国・ウォン 97,940,778 (-) | 10,514.62 | 千韓国・ウォン 55,097,239 |
| マレーシア | 48,298 (-) | 千マレーシア・リンギット 15,816 (-) | - | 千マレーシア・リンギット - |
| ポーランド | 4,560.82 (-) | 千ポーランド・ズロチ 7,004 (-) | - | 千ポーランド・ズロチ - |
| ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| アイルランド | 2,460 (-) | 210 (-) | - | - |
| オランダ | 5,120.02 (329.66) | 18,848 (882) | - | 0 |
| ベルギー | 10,652.95 (-) | 3,517 (△168) | - | - |

| | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|----------------------|-----------------|-----------|--------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | 百株 | | 百株 | |
| ユーロ | 千ユーロ | | 千ユーロ | |
| フランス | 13,836.4 (-) | 21,526 (-) | 615 | 285 |
| ドイツ | 4,862.36 (-) | 9,251 (△403) | 6,984.26 | 43,784 |
| ポルトガル | 6,741.98 (-) | 6,427 (-) | - | - |
| スペイン | 15,762.01 (57.48) | 5,692 (14) | 14,226.53 | 7,865 |
| イタリア | 19,952.14 (-) | 16,624 (-) | - | - |
| オーストリア | 1,422 (-) | 9,076 (-) | - | - |
| ギリシャ | 27,176.48 (-) | 38,362 (-) | 10,564.27 | 20,683 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

| | 買 付 | | 売 付 | |
|---------------------------|---------------|--------------|------------|----------|
| | 単位数又は口数 | 金 額 | 単位数又は口数 | 金 額 |
| 外国 | 千口 | | 千口 | |
| (アメリカ) | 千アメリカ・ドル | | 千アメリカ・ドル | |
| CORECIVIC INC | 231.6 (-) | 2,189 (-) | - (-) | - (-) |
| (シンガポール) | 千シンガポール・ドル | | 千シンガポール・ドル | |
| MAPLETREE INDUSTRIAL REIT | - (55.703) | - (122) | - (-) | - (-) |

(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 | 497,950,725千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 873,278,711千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 0.57 |

(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 (2023年2月21日から2024年2月20日まで)

●株 式

| 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 |
| METRO INC | 773.884 | 5,533,237 | 7,149 | UNIVAR SOLUTIONS INC | 2,507 | 12,457,666 | 4,969 |
| UNUM GROUP | 706.1 | 4,449,216 | 6,301 | BUILDERS FIRSTSOURCE | 404.4 | 6,862,251 | 16,968 |
| INCHCAPE PLC | 3,085.9 | 4,125,209 | 1,336 | TALANX AKTIENGESELLSCHAFT | 680.3 | 6,648,114 | 9,772 |
| HILLENBRAND INC | 645.9 | 4,051,122 | 6,272 | AMGEN INC | 171.3 | 6,533,192 | 38,138 |
| RS GROUP PLC | 2,833.15 | 3,786,039 | 1,336 | DB INSURANCE CO LTD | 510.86 | 4,309,335 | 8,435 |
| WELLS FARGO COMPANY | 684.9 | 3,607,589 | 5,267 | DR HORTON INC | 256.7 | 4,034,864 | 15,718 |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 232.2 | 3,441,068 | 14,819 | RUTHS HOSPITALITY GROUP INC | 1,311.4 | 3,915,168 | 2,985 |
| CENTENE CORP | 345.3 | 3,367,704 | 9,752 | OSHKOSH CORP | 317.1 | 3,614,223 | 11,397 |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC | 763.2 | 3,352,513 | 4,392 | DECKERS OUTDOOR CORP | 34 | 3,194,897 | 93,967 |
| LAZARD INC CL A | 593.5 | 3,331,375 | 5,613 | TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC | 518.5 | 3,113,347 | 6,004 |

(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 (2023年2月21日から2024年2月20日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細 (2024年2月20日現在)

(1) 国内株式

上場株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 鉱業 (0.2%) | | | |
| I N P E X | — | 108.7 | 219,465 |
| 建設業 (1.9%) | | | |
| ミライト・ワン | 471.8 | 471.8 | 830,603 |
| 日本電技 | 99.95 | 99.95 | 564,717 |
| 富士古河E&C | — | 21.5 | 127,280 |
| 三井住建道路 | 40.6 | — | — |
| 佐藤渡辺 | 48.7 | — | — |
| 東鉄工業 | 276.8 | — | — |
| 新日本建設 | 400 | — | — |
| 世紀東急工業 | 200 | — | — |
| 住友電設 | 113.8 | 113.8 | 353,349 |
| 食料品 (2.2%) | | | |
| S F o o d s | 193.816 | 561.616 | 1,794,363 |
| ビックリスホールディングス | 240.5 | 240.5 | 303,992 |
| パルプ・紙 (0.1%) | | | |
| ザ・パック | — | 29 | 110,635 |
| 化学 (5.2%) | | | |
| 積水樹脂 | 410.3 | 410.3 | 1,038,469 |
| ダイキョーニシカワ | 932.3 | 932.3 | 684,308 |
| J C U | — | 144.9 | 599,161 |
| デクセリアルズ | 695.1 | 463.8 | 2,713,230 |
| 医薬品 (—) | | | |
| 東和薬品 | 50 | — | — |
| ガラス・土石製品 (3.1%) | | | |
| ベルテクスコーポレーション | 458.4 | 458.4 | 759,568 |
| M A R U W A | 77.7 | 73.5 | 2,271,150 |
| 金属製品 (3.2%) | | | |
| トーカロ | 245.2 | 237.413 | 395,767 |
| S U M C O | 660.4 | 1,235.4 | 2,775,326 |
| 機械 (2.9%) | | | |
| フクシマガリレイ | — | 74.2 | 429,618 |
| 竹内製作所 | — | 55.7 | 286,298 |
| 大和冷機工業 | 1,407.269 | 1,407.269 | 2,091,201 |
| K V K | 41.6 | — | — |
| 電気機器 (9.6%) | | | |
| 寺崎電気産業 | 16.101 | — | — |
| かわでん | 8.7 | — | — |
| M C J | 1,904.8 | 2,153.1 | 2,867,929 |
| テクノメディカ | — | 375.3 | 665,782 |
| ルネサスエレクトロニクス | 2,401.8 | 1,635.5 | 4,011,063 |
| 芝浦電子 | — | 18.7 | 103,785 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|---------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| フクダ電子 | — | 242.3 | 1,768,790 |
| 輸送用機器 (2.3%) | | | |
| いすゞ自動車 | 1,055.9 | 1,055.9 | 2,273,880 |
| 精密機器 (1.0%) | | | |
| ナカニシ | — | 166.7 | 371,574 |
| 理研計器 | — | 73.4 | 574,722 |
| A&Dホロンホールディングス | 450 | — | — |
| その他製品 (1.5%) | | | |
| ニホンフラッシュ | 315.1 | 477.496 | 456,486 |
| ローランド | — | 197.7 | 969,718 |
| 電気・ガス業 (3.1%) | | | |
| 関西電力 | — | 1,570.9 | 3,061,684 |
| 陸運業 (1.0%) | | | |
| ハマキョウレックス | 162.1 | 162.1 | 631,379 |
| サカイ引越センター | — | 151.2 | 390,549 |
| 倉庫・運輸関連業 (1.3%) | | | |
| エーアイテイー | 337.6 | 677.9 | 1,258,182 |
| 情報・通信業 (13.3%) | | | |
| T I S | 343 | 343 | 1,155,567 |
| 情報企画 | — | 32.4 | 122,148 |
| ソフトウェア・サービス | — | 90.5 | 1,160,210 |
| プロシップ | — | 570.164 | 838,141 |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 300 | 300 | 678,900 |
| システムリサーチ | 106.4 | 106.4 | 364,420 |
| オークネット | — | 96.4 | 201,090 |
| 電算システムホールディングス | — | 38.1 | 101,803 |
| ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス | 180.2 | 180.2 | 210,653 |
| フォーカスシステムズ | — | 97.2 | 104,684 |
| クレスコ | 377 | 360.6 | 694,876 |
| T D C ソフト | — | 543.2 | 1,149,411 |
| フューチャー | — | 934 | 1,547,638 |
| アルゴグラフィックス | — | 198.9 | 858,253 |
| ベルパーク | 26.8 | — | — |
| D T S | 200 | 248.9 | 966,976 |
| K S K | — | 17.1 | 71,820 |
| カブコン | 324.9 | 137.5 | 808,087 |
| ジャステック | 194.3 | 404.1 | 552,000 |
| N S W | 253 | 377.4 | 1,112,575 |
| 福井コンピュータホールディングス | — | 94.4 | 249,121 |
| 卸売業 (26.0%) | | | |
| エレマテック | 50 | — | — |
| あらた | 362.225 | 724.45 | 2,296,506 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|---------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ラサ商事 | 125 | 125 | 224,625 |
| ダイワボウホールディングス | — | 678.9 | 1,815,378 |
| 三洋貿易 | 200 | 200 | 267,000 |
| ウイン・パートナーズ | — | 87.6 | 111,514 |
| クリヤマホールディングス | 106.6 | — | — |
| シップヘルスケアホールディングス | 740.1 | 1,064.5 | 2,339,238 |
| コンドーテック | — | 80.6 | 97,929 |
| ハリマ共和物産 | 1.1 | — | — |
| S P K | 60 | — | — |
| ドウシシャ | 578.8 | 578.8 | 1,231,686 |
| 進和 | — | 88.4 | 214,635 |
| 伊藤忠商事 | 1,547 | 1,305.2 | 8,607,794 |
| カメイ | — | 68.9 | 129,394 |
| 山善 | 136.2 | 136.2 | 175,425 |
| 三谷商事 | 630 | 834.2 | 1,515,741 |
| ユアサ商事 | — | 249.5 | 1,259,975 |
| 岩谷産業 | — | 59.9 | 439,965 |
| 中央自動車工業 | 65.7 | 66 | 363,660 |
| P A L T A C | 414.9 | 440.5 | 1,920,139 |
| 日本電計 | 150 | — | — |
| 因幡電機産業 | 391.2 | 514.6 | 1,816,538 |
| 東テック | 75 | 79.805 | 557,836 |
| 小売業 (10.5%) | | | |
| アスクル | 1,398.2 | 1,487.1 | 3,047,067 |
| ハローズ | — | 230.8 | 990,132 |
| H a m e e | — | 105 | 114,975 |
| クリエイトSDホールディングス | — | 129.6 | 412,776 |
| シュッピン | — | 89.8 | 93,661 |
| ツルハホールディングス | 305 | 188.5 | 2,081,982 |
| フジ・コーポレーション | 456.38 | 441.18 | 768,535 |
| オーエムツネットワーク | 32 | — | — |
| ハンズマン | 68.5 | 54 | 51,786 |
| ダイイチ | 175.5 | 189.1 | 197,609 |
| ヤオコー | — | 30.1 | 248,626 |
| ケーズホールディングス | 826.4 | 357.9 | 441,827 |
| Genky DrugStores | — | 27.3 | 169,806 |
| アークランズ | 50.4 | 889 | 1,473,073 |
| パローホールディングス | 328 | — | — |
| ベルク | 27.359 | 27.359 | 179,748 |
| アオキスーパー | 19.7 | — | — |
| その他金融業 (2.5%) | | | |
| 全国保証 | 284.5 | 366.7 | 2,017,216 |
| 芙蓉総合リース | — | 33.9 | 466,294 |
| 不動産業 (1.8%) | | | |
| ブレサンスコーポレーション | 952.1 | 952.1 | 1,584,294 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---------------------|-----------|---------|-----------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| エアリアルンク | — | 32.2 | 82,077 | |
| FJネクストホールディングス | — | 88.5 | 104,430 | |
| サービス業 (7.2%) | | | | |
| アルトナー | 75 | 75 | 189,525 | |
| パーソルホールディングス | 443.5 | 5,694.3 | 1,262,995 | |
| 学情 | — | 58.8 | 109,250 | |
| セントケア・ホールディング | 231.8 | — | — | |
| ファンコミュニケーションズ | 169.8 | — | — | |
| WDBホールディングス | — | 55.9 | 129,520 | |
| J Pホールディングス | — | 285.3 | 135,517 | |
| プレステージ・インターナショナル | — | 2,212.6 | 1,340,835 | |
| クイック | 199.8 | 199.8 | 480,519 | |
| シーティーエス | — | 114.4 | 83,740 | |
| アルプス技研 | 359.9 | 359.9 | 1,058,465 | |
| クリーク・アンド・リバー社 | — | 46.3 | 89,683 | |
| テー・オー・ダブリュー | 118.2 | — | — | |
| キャリアリンク | 50 | 50 | 132,600 | |
| ウィルグループ | 191.7 | 197.9 | 226,991 | |
| 三協フロンティア | 20 | 42.1 | 181,240 | |
| トーカイ | 45.6 | — | — | |
| 学究社 | — | 47.3 | 98,857 | |
| ディーエムエス | 79.8 | — | — | |
| イオンデライト | 412.5 | 412.5 | 1,458,187 | |
| 合計 | 株 数 ・ 金 額 | 千株 | 千株 | 千円 |
| | 銘柄 数<比率> | 82銘柄 | 106銘柄 | <8.6%> |

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

| 銘柄 | 期首 (前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|--------------------------------|----------|----------|----------|-----------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ・・・アメリカン証券取引所) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| BAR HARBOR BANKSHARES | 1,539.34 | 1,604.16 | 4,072 | 612,492 | 銀行 |
| (アメリカ・・・NASDAQ) | | | | | |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | — | 2,322 | 24,090 | 3,622,766 | 半導体・半導体製造装置 |
| AMGEN INC | 1,713 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH | 1,250 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| DENTSPLY SIRONA INC | — | 4,015 | 13,482 | 2,027,478 | ヘルスケア機器・サービス |
| GILEAD SCIENCES INC | 2,742 | 3,725 | 26,663 | 4,009,664 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICRON TECHNOLOGY INC | — | 1,918 | 15,248 | 2,293,009 | 半導体・半導体製造装置 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC | 298 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SELECTIVE INSURANCE GROUP INC | 2,275 | 2,007 | 20,818 | 3,130,702 | 保険 |
| INSIGHT ENTERPRISES INC | 1,971 | 2,367 | 42,506 | 6,392,140 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| EBAY INC | — | 1,761 | 7,651 | 1,150,639 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| MKS INSTRUMENTS INC | 3,276 | 3,927 | 48,985 | 7,366,424 | 半導体・半導体製造装置 |
| AMDOCS LTD | 3,002.39 | 3,831 | 34,942 | 5,254,660 | ソフトウェア・サービス |
| FLEX LTD | 12,606 | 12,233 | 34,521 | 5,191,347 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC | 3,469 | 3,469 | 35,886 | 5,396,657 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| COMCAST CORP CL A | 2,291 | 4,516 | 18,623 | 2,800,674 | メディア・娯楽 |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | 4,734 | 4,933 | 37,984 | 5,712,048 | ソフトウェア・サービス |
| HELEN OF TROY LTD | 2,973 | 3,545.21 | 43,276 | 6,507,901 | 耐久消費財・アパレル |
| HENRY SCHEIN INC | — | 2,005 | 15,167 | 2,280,937 | ヘルスケア機器・サービス |
| ACNB CORPORATION | — | 184 | 696 | 104,675 | 銀行 |
| UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC | — | 503.91 | 1,693 | 254,614 | 運輸 |
| EAST WEST BANCORP INC | — | 2,803 | 20,150 | 3,030,272 | 銀行 |
| RUTHS HOSPITALITY GROUP INC | 13,114 | — | — | — | 消費者サービス |
| UNITED THERAPEUTICS CORP DEL | 983 | 983 | 21,107 | 3,174,214 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CROCS INC | 1,775 | 1,248 | 14,848 | 2,232,948 | 耐久消費財・アパレル |
| JAZZ PHARMA PLC | 1,190 | 1,190 | 15,086 | 2,268,755 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEACON ROOFING SUPPLY INC | 4,606 | 3,314 | 28,195 | 4,240,041 | 資本財 |
| ICON PLC | 1,258 | 1,641 | 47,429 | 7,132,496 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JOYY INC SPONSORED ADR | — | 1,349 | 4,470 | 672,286 | メディア・娯楽 |
| SPROUTS FMRS MKT INC | 11,556 | 11,394 | 60,217 | 9,055,476 | 生活必需品流通・小売り |
| SPORTSMANS WHSE HLDGS INC | — | 5,823.88 | 2,329 | 350,318 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CDW CORPORATION | 2,039 | 2,039 | 49,215 | 7,401,003 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| DIAMONDBACK ENERGY INC | 594 | 1,760 | 31,577 | 4,748,687 | エネルギー |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 5,091 | — | — | — | 生活必需品流通・小売り |
| UNITED COMMUNITY BANKS GA | 4,852 | 7,699 | 20,895 | 3,142,203 | 銀行 |
| CAMDEN NATIONAL CORP | 993 | 993 | 3,259 | 490,092 | 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 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| VSE CORP | 1,026 | 2,627.71 | 18,157 | 2,730,521 | 商業・専門サービス |
| VERRA MOBILITY CORP | 10,210.05 | 9,566.05 | 21,427 | 3,222,335 | 商業・専門サービス |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC | 1,009 | 711 | 18,319 | 2,754,905 | 金融サービス |
| ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC | 2,207 | 3,426 | 23,659 | 3,557,984 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CONCENTRIX CORP | 3,988.37 | 2,947 | 24,631 | 3,704,013 | 商業・専門サービス |
| PATRIA INVESTMENTS LTD | 4,880.74 | 5,267.2 | 8,206 | 1,234,063 | 金融サービス |
| WARNER BROS DISCOVERY INC | 11,358 | 13,062 | 12,839 | 1,930,871 | メディア・娯楽 |
| CHORD ENERGY CORP | 1,724 | 2,076 | 33,986 | 5,110,844 | エネルギー |
| BARRETT BUSINES SERVICES | 441 | 441 | 4,994 | 751,046 | 商業・専門サービス |
| BUILDERS FIRSTSOURCE | 4,733 | 988 | 18,158 | 2,730,668 | 資本財 |
| GREENE COUNTY BANCORP INC | 1,348 | 3,152 | 10,370 | 1,559,452 | 銀行 |
| NEXSTAR MEDIA GROUP INC | 757 | 757 | 13,154 | 1,978,157 | メディア・娯楽 |
| PATRICK INDUSTRIES INC | 3,902 | 3,830 | 42,589 | 6,404,624 | 自動車・自動車部品 |
| PREFERRED BANK LOS ANGELES | 312.51 | — | — | — | 銀行 |
| QCR HOLDINGS INC | 3,075 | 3,075 | 17,524 | 2,635,323 | 銀行 |
| RUSH ENTERPRISES INC CL A | 3,082 | 4,623 | 21,612 | 3,250,091 | 資本財 |
| SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC | 1,439 | 2,179 | 9,607 | 1,444,732 | 銀行 |
| WASHINGTON TR BANCORP INC | 1,326 | 1,567 | 4,245 | 638,363 | 銀行 |
| WEST BANCORPORATION INC | 1,797 | 1,797 | 3,168 | 476,420 | 銀行 |
| WINTRUST FINANCIAL CORP | — | 2,223 | 21,558 | 3,241,990 | 銀行 |
| THRYV HOLDINGS INC | 6,787 | 6,744 | 14,418 | 2,168,279 | メディア・娯楽 |
| BOWMAN CONSULTING GROUP LTD | 1,690.4 | 2,269 | 8,211 | 1,234,847 | 資本財 |
| SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC | 11,125 | 10,280 | 89,970 | 13,529,772 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LEONARDO DRS INC | — | 1,391 | 2,937 | 441,785 | 資本財 |
| (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所) | | | | | |
| AUTOZONE INC | 73 | 73 | 19,913 | 2,994,540 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| BEST BUY CO INC | 1,200 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| BLOCK H & R INC | 4,274 | 4,274 | 20,027 | 3,011,805 | 消費者サービス |
| BRINKER INTERNATIONAL INC | 3,604 | 3,603 | 16,170 | 2,431,684 | 消費者サービス |
| BRUNSWICK CORP | — | 2,097 | 18,122 | 2,725,227 | 耐久消費財・アパレル |
| CVS HEALTH CORP | — | 2,113 | 16,291 | 2,449,875 | ヘルスケア機器・サービス |
| CACI INTERNATIONAL INC | 1,175 | 1,097 | 40,173 | 6,041,251 | 商業・専門サービス |
| BIG LOTS INC | 6,895.03 | 5,107.03 | 2,359 | 354,813 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| DECKERS OUTDOOR CORP | 340 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| MACYS INC | — | 5,930 | 11,539 | 1,735,352 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| HARLEY-DAVIDSON INC | 4,015 | 8,112 | 30,703 | 4,617,255 | 自動車・自動車部品 |
| HUMANA INC | 640 | 815 | 29,903 | 4,496,960 | ヘルスケア機器・サービス |
| HARTFORD FINL SVCS GROUP INC | — | 596 | 5,546 | 834,064 | 保険 |
| KEYCORP | — | 9,962 | 14,016 | 2,107,806 | 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 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| KOHL'S CORP | — | 4,355 | 12,002 | 1,804,917 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| METHODE ELECTRS INC CLASS A | 4,834.63 | 8,796.63 | 19,291 | 2,900,982 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MILLER INDUSTRIES INC TENN | — | 515 | 2,224 | 334,565 | 資本財 |
| OSHKOSH CORP | 3,171 | — | — | — | 資本財 |
| PG&E CORP | 46,770 | 48,636 | 79,908 | 12,016,707 | 公益事業 |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC. | 1,974 | 4,145 | 49,114 | 7,385,779 | 金融サービス |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO | 42,927.51 | 26,401 | 17,609 | 2,648,111 | エネルギー |
| STEWART INFORMATION SERVICES | — | 1,160 | 7,209 | 1,084,149 | 保険 |
| STIFEL FINANCIAL CORP | — | 2,792 | 21,439 | 3,224,112 | 金融サービス |
| TIMKEN CO | — | 2,536 | 20,721 | 3,116,122 | 資本財 |
| UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B | 1,791 | 2,112 | 34,248 | 5,150,243 | ヘルスケア機器・サービス |
| VF CORP | — | 6,233 | 10,377 | 1,560,635 | 耐久消費財・アパレル |
| WILLIAMS-SONOMA INC | 1,703 | 883 | 19,964 | 3,002,281 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| WOLVERINE WORLD WIDE INC | 1,961.2 | 13,681 | 12,654 | 1,903,047 | 耐久消費財・アパレル |
| FOOT LOCKER INC | 4,521 | 3,838 | 11,847 | 1,781,688 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| WORLD FUEL SERVICES CORP | 3,000 | — | — | — | エネルギー |
| TOTALENERGIES SE ADR | 10,472 | 11,766 | 75,831 | 11,403,596 | エネルギー |
| MAXIMUS INC | — | 1,785 | 14,861 | 2,234,934 | 商業・専門サービス |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | — | 1,823 | 22,503 | 3,384,017 | 保険 |
| RESMED INC | 375 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| FEDERATED HERMES INC | 4,000 | 4,427 | 15,565 | 2,340,714 | 金融サービス |
| WELLS FARGO COMPANY | 14,681 | 20,799 | 107,967 | 16,236,169 | 銀行 |
| QUEST DIAGNOSTICS INC | 1,056 | 1,056 | 13,094 | 1,969,135 | ヘルスケア機器・サービス |
| UNUM GROUP | — | 7,061 | 34,408 | 5,174,313 | 保険 |
| JABIL INC | 3,108 | 2,123 | 29,403 | 4,421,705 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| DR HORTON INC | 2,567 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| PACKAGING CORP OF AMERICA | 1,241 | 1,462 | 24,558 | 3,693,133 | 素材 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 862 | 1,157 | 60,343 | 9,074,430 | ヘルスケア機器・サービス |
| US BANCORP DEL | — | 5,360 | 22,238 | 3,344,246 | 銀行 |
| LABORATORY CORP OF AMER HLDGS | 1,149 | 1,149 | 24,891 | 3,743,249 | ヘルスケア機器・サービス |
| SYNOVUS FINANCIAL CORP | 6,232 | 9,146 | 33,565 | 5,047,628 | 銀行 |
| ASSOCIATED BANC CORP | 12,898.36 | 14,707.36 | 30,650 | 4,609,167 | 銀行 |
| CENTENE CORP | 2,948 | 6,401 | 50,401 | 7,579,373 | ヘルスケア機器・サービス |
| EMCOR GROUP INC | 1,469 | 1,217 | 30,780 | 4,628,751 | 資本財 |
| ENPRO INC | — | 766 | 12,678 | 1,906,527 | 資本財 |
| DICKS SPORTING GOODS INC | 2,669 | 2,938 | 49,696 | 7,473,325 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| RIO TINTO PLC SPON ADR | 3,000 | — | — | — | 素材 |
| ACUITY BRANDS INC | 1,133 | 1,133 | 27,211 | 4,092,029 | 資本財 |
| EAGLE MATERIALS INC | 1,426.03 | 1,502 | 37,025 | 5,567,940 | 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 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| ASGN INC | 1,847 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC | 10,637 | 5,452 | 27,641 | 4,156,749 | 耐久消費財・アパレル |
| LAZARD INC CL A | — | 5,935 | 22,469 | 3,379,025 | 金融サービス |
| JONES LANG LASALLE INC | 1,986 | 2,452 | 46,328 | 6,966,817 | 不動産管理・開発 |
| RANGE RESOURCES CORP | 12,755 | 14,483 | 44,535 | 6,697,207 | エネルギー |
| COMFORT SYSTEMS USA INC | 747 | — | — | — | 資本財 |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICE | 4,658 | 5,616 | 62,051 | 9,331,257 | 金融サービス |
| GENPACT LTD | 13,650 | 14,703 | 52,798 | 7,939,834 | 商業・専門サービス |
| VMWARE INC CL A | 450 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| KBR INC | 7,828 | 7,642 | 42,252 | 6,353,948 | 商業・専門サービス |
| HILLENBRAND INC | — | 6,459 | 30,699 | 4,616,609 | 資本財 |
| FNB CORP PA | 17,357 | 21,424 | 28,900 | 4,346,128 | 銀行 |
| EQT CORPORATION | 424.37 | — | — | — | エネルギー |
| LEAR CORP NEW | 1,916 | 1,916 | 26,115 | 3,927,185 | 自動車・自動車部品 |
| PRIMERICA INC | 2,081 | 2,055 | 50,649 | 7,616,684 | 保険 |
| FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP | — | 1,997 | 11,710 | 1,761,011 | 保険 |
| GENERAL MOTORS CO | — | 3,132 | 12,120 | 1,822,731 | 自動車・自動車部品 |
| HUNTSMAN CORP | 9,078 | 12,032 | 29,370 | 4,416,677 | 素材 |
| NORTHERN OIL AND GAS INC | — | 2,778 | 9,478 | 1,425,382 | エネルギー |
| CAPRI HOLDINGS LTD | 4,100 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC | 636 | 1,487 | 40,389 | 6,073,832 | 金融サービス |
| HUNTINGTON INGALLSIndustr INC | 724 | 1,251 | 35,664 | 5,363,266 | 資本財 |
| VIPSHOP HLDGS LTD ADR | — | 417 | 703 | 105,851 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| SCIENCE APPLICATNS INTL CORP | — | 1,294 | 17,510 | 2,633,215 | 商業・専門サービス |
| ANTERO RES CORP | 20,361 | 24,682 | 59,162 | 8,896,894 | エネルギー |
| ELEMENT SOLUTIONS INC | 13,512 | 13,512 | 32,239 | 4,848,195 | 素材 |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 2,063 | — | — | — | 金融サービス |
| LUXFER HOLDINGS PLC | — | 5,307.97 | 4,214 | 633,780 | 資本財 |
| ELEVANCE HEALTH INC | 862 | 862 | 44,188 | 6,645,097 | ヘルスケア機器・サービス |
| TOPBUILD CORP | 1,214 | 523 | 20,232 | 3,042,605 | 耐久消費財・アパレル |
| ITT INC | 3,049 | 3,256 | 40,283 | 6,057,792 | 資本財 |
| ADIANT PLC | 9,602 | 10,103 | 34,855 | 5,241,547 | 自動車・自動車部品 |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC | — | 1,596 | 16,156 | 2,429,585 | 食品・飲料・タバコ |
| UNIVAR SOLUTIONS INC | 25,070 | — | — | — | 資本財 |
| VALVOLINE INC | 6,833 | 4,501 | 18,184 | 2,734,515 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| LCI INDUSTRIES | — | 489 | 5,969 | 897,651 | 自動車・自動車部品 |
| WARRIOR MET COAL INC | — | 1,850 | 10,676 | 1,605,509 | 素材 |
| CARS.COM INC | 10,520 | 10,443 | 19,016 | 2,859,731 | メディア・娯楽 |
| AXALTA COATING SYSTEMS LTD | 9,026 | 11,310 | 35,411 | 5,325,197 | 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 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CACTUS INC CL A | — | 2,114.02 | 9,760 | 1,467,773 | エネルギー |
| NVENT ELECTRIC PLC | — | 3,487 | 22,166 | 3,333,452 | 資本財 |
| THE CIGNA GROUP | 1,590 | 2,205 | 75,210 | 11,310,131 | ヘルスケア機器・サービス |
| DELL TECHNOLOGIES INC CL C | 3,661 | 2,829 | 23,823 | 3,582,504 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LEVI STRAUSS & COMPANY CL A | 3,837.71 | 8,620 | 15,395 | 2,315,148 | 耐久消費財・アパレル |
| TRONOX HOLDINGS PLC | 20,620 | 20,942 | 29,695 | 4,465,647 | 素材 |
| KONTOOR BRANDS INC | 5,582 | 4,956 | 31,237 | 4,697,520 | 耐久消費財・アパレル |
| INTERCORP FINANCIAL SVCS INC | 4,718.99 | 5,485.99 | 15,256 | 2,294,278 | 銀行 |
| ENVISTA HOLDINGS CORP | 6,501 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| GRAFTECH INTERNATIONAL LTD | 30,379 | 45,703 | 6,352 | 955,321 | 資本財 |
| OVINTIV INC | 10,096 | 14,916 | 66,868 | 10,055,674 | エネルギー |
| VONTIER CORP | — | 7,246 | 29,781 | 4,478,475 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CORE & MAIN INC | — | 5,651 | 25,186 | 3,787,546 | 資本財 |
| ALIGHT INC CL A | 11,449 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| WEBSTER FINANCIAL | 4,000.37 | 6,024.37 | 28,483 | 4,283,306 | 銀行 |
| NICOLET BANKSHARES INC | 1,375 | 1,472 | 11,821 | 1,777,737 | 銀行 |
| HAYWARD HOLDINGS INC | 23,802 | 26,595 | 35,025 | 5,267,151 | 資本財 |
| JANUS INTERNATIONAL GROUP INC | — | 4,643 | 7,159 | 1,076,646 | 資本財 |
| BELDEN INC | — | 1,586 | 13,181 | 1,982,195 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AERCAP HOLDINGS NV | 2,470 | 2,577 | 20,007 | 3,008,777 | 資本財 |
| CELANESE CORP | — | 1,896 | 28,640 | 4,307,029 | 素材 |
| LYONDELLBASELL INDS CLASS A | 2,572 | 4,007 | 39,148 | 5,887,134 | 素材 |
| FEDERAL AGRI MTG NON VTG CL C | — | 640 | 11,840 | 1,780,499 | 金融サービス |
| FIRST BANCORP PUERTO RICO | 7,966 | 6,980 | 11,691 | 1,758,167 | 銀行 |
| MASONITE INTERNATIONAL CORP | 2,248 | — | — | — | 資本財 |
| MOSAIC CO NEW | 4,400 | — | — | — | 素材 |
| ONEMAIN HOLDINGS INC | 5,041 | 5,484 | 25,517 | 3,837,254 | 金融サービス |
| PVH CORP | 3,420 | 1,346 | 17,721 | 2,664,949 | 耐久消費財・アパレル |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA | 2,583 | 2,621 | 44,281 | 6,659,096 | 保険 |
| TD SYNnex CORP | 3,019 | 4,135 | 41,759 | 6,279,773 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GLOBAL INDUSTRIAL CO | — | 3,190.1 | 14,365 | 2,160,211 | 資本財 |
| NOMAD FOODS LTD (US) | 18,265 | 17,922 | 32,169 | 4,837,723 | 食品・飲料・タバコ |
| ATKORE INC | 556 | — | — | — | 資本財 |
| CIVITAS RESOURCES INC | 2,513 | 2,513 | 15,854 | 2,384,202 | エネルギー |
| CADENCE BANK | 6,920 | 8,760 | 24,168 | 3,634,510 | 銀行 |
| BJ'S WHSL CLUB HLDGS INC | 2,557 | 4,289 | 29,478 | 4,432,946 | 生活必需品流通・小売り |
| FERGUSON PLC | 1,406 | 1,292 | 25,709 | 3,866,195 | 資本財 |
| CADRE HOLDING INC | 8,216 | 7,491.76 | 26,213 | 3,942,011 | 資本財 |
| ESAB CORP | — | 1,942 | 18,140 | 2,727,926 | 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 | |
| CRANE NXT CO | 百株 4,442 | 百株 5,889 | 千アメリカ・ドル 34,621 | 千円 5,206,370 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CRANE CO (アメリカ・・・OTC) | — | 2,524 | 30,792 | 4,630,621 | 資本財 |
| ARMANINO FOODS DISTINCTION INC | — | 3,748.04 | 1,864 | 280,406 | 食品・飲料・タバコ |
| UNIT CORP | — | 425 | 1,765 | 265,424 | エネルギー |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率> | 775,757 143銘柄 | 908,850.39 170銘柄 | 4,324,048 — | 650,250,365 <57.4%> |
| (カナダ・・・トロント) | 百株 | 百株 | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| LASSONDE INDS INC CL A SUB VTG | 241.98 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| OPEN TEXT CORPORATION | 7,606 | 8,180 | 44,114 | 4,913,499 | ソフトウェア・サービス |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC | 10,537 | 10,784 | 88,428 | 9,849,199 | 生活必需品流通・小売り |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC | — | 7,632 | 35,534 | 3,957,842 | 耐久消費財・アパレル |
| METRO INC | — | 7,738.84 | 54,961 | 6,121,583 | 生活必需品流通・小売り |
| STELLA JONES INC | 4,581 | 4,300 | 34,339 | 3,824,766 | 素材 |
| BIRCHCLIFF ENERGY LTD | 13,173 | — | — | — | エネルギー |
| CI FINANCIAL CORP | 3,500 | — | — | — | 金融サービス |
| CENOVUS ENERGY INC | 21,443 | 26,132 | 61,410 | 6,839,868 | エネルギー |
| BAYTEX ENERGY CORP | 23,072 | 23,072 | 10,313 | 1,148,682 | エネルギー |
| PEYTO EXPL & DEV CORP NEW | 7,200 | 7,847 | 10,569 | 1,177,276 | エネルギー |
| NORTH WEST COMPANY INC | 6,550 | 6,550 | 26,101 | 2,907,212 | 生活必需品流通・小売り |
| PARKLAND CORP | 6,158 | 6,636 | 30,333 | 3,378,506 | エネルギー |
| ECN CAPITAL CORP | — | 38,924 | 10,626 | 1,183,551 | 金融サービス |
| REAL MATTERS INC | 7,261 | 17,141 | 11,878 | 1,323,051 | 不動産管理・開発 |
| WESTERN FOREST PRODUCTS INC | 8,147 | 112,390 | 7,305 | 813,669 | 素材 |
| LEONS FURNITURE LTD | — | 679 | 1,385 | 154,279 | 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> | 119,469.98 13銘柄 | 278,005.84 14銘柄 | 427,302 — | 47,592,991 <4.2%> |
| (オーストラリア・・・オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| MOUNT GIBSON IRON LTD | 100,000 | — | — | — | 素材 |
| LYCOPODIUM LTD | 2,940.15 | — | — | — | 資本財 |
| CASH CONVERTERS INTL LTD | 15,813.2 | — | — | — | 金融サービス |
| SERVCORP LIMITED | 11,552 | 13,980.1 | 4,753 | 466,815 | 不動産管理・開発 |
| INGHAMS GROUP LTD | 76,731.07 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率> | 207,036.42 5銘柄 | 13,980.1 1銘柄 | 4,753 — | 466,815 <0.0%> |
| (香港・・・香港) | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | |
| ASMP LTD | 22,581 | 18,121 | 162,273 | 3,120,520 | 半導体・半導体製造装置 |
| JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LTD | 6,592.44 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| PICO FAR EAST HOLDINGS LTD | 18,500 | 18,500 | 3,108 | 59,766 | メディア・娯楽 |

| 銘 柄 | 期首 (前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|---------------------------------|-------------|--------------|--------------|-----------|------------------------|--|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | | |
| KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD | 20,000 | 20,000 | 31,120 | 598,437 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| HENGAN INTL GRP CO LTD | — | 13,355 | 33,053 | 635,621 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD | 15,980 | 41,216.98 | 22,339 | 429,590 | 金融サービス | |
| CHINA PETROL & CHEM CORP CL H | 318,080 | 246,320 | 104,932 | 2,017,848 | エネルギー | |
| SINOPHARM GROUP CO LTD H | 222,681.84 | 176,305.84 | 377,294 | 7,255,373 | ヘルスケア機器・サービス | |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS (HK) | 40,000 | 40,000 | 47,280 | 909,194 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD | 62,320 | 62,320 | 36,893 | 709,460 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| SITC INTL HOLDINGS CO LTD | — | 55,660 | 71,133 | 1,367,896 | 運輸 | |
| FAR EAST HORIZON LTD | — | 36,960 | 22,176 | 426,444 | 金融サービス | |
| SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H | 200,000 | 199,695 | 81,675 | 1,570,615 | 資本財 | |
| DAWN RAYS PHARMACEUTICAL (HOLD) | 142,000 | 142,000 | 16,614 | 319,487 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| CONSUN PHARMACEUTICAL GRP LTD | — | 11,610 | 6,153 | 118,327 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| SINOPEC KANTONS HOLDINGS LTD | 60,000 | — | — | — | エネルギー | |
| BEST PACIFIC INTL HOLD LTD | 27,133.71 | 84,873.71 | 8,996 | 173,004 | 耐久消費財・アパレル | |
| QINGDAO PORT INTL CO LTD H | 125,520 | 105,070 | 46,230 | 889,018 | 運輸 | |
| TK GROUP HOLDINGS LTD | 113,490 | 113,490 | 15,775 | 303,355 | 資本財 | |
| CHEVRON HOLDINGS LTD | — | 49,625.87 | 69,178 | 1,330,301 | 耐久消費財・アパレル | |
| PRECISION TSUGAMI CHINA CORP | 32,300 | 32,300 | 29,586 | 568,954 | 資本財 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 1,427,178.99 | 1,467,423.4 | 1,185,814 | 22,803,219 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 16銘柄 | 19銘柄 | — | <2.0%> | |
| (シンガポール・・・シンガポール) | 百株 | 百株 | 千シンガポール・ドル | 千円 | | |
| HOUR GLASS LTD | 6,099 | 6,099 | 939 | 104,885 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| DELFI LTD | 100,000 | 100,000 | 10,400 | 1,161,368 | 食品・飲料・タバコ | |
| BOUSTEAD SINGAPORE LTD | 12,475 | 12,475 | 1,091 | 121,894 | 資本財 | |
| HRNETGROUP LTD | 137,865 | 137,865 | 9,719 | 1,085,374 | 商業・専門サービス | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 256,439 | 256,439 | 22,150 | 2,473,522 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 4銘柄 | 4銘柄 | — | <0.2%> | |
| (ニュージーランド・・・ニュージーランド) | 百株 | 百株 | 千ニュージーランド・ドル | 千円 | | |
| EBOS GROUP LTD | 2,024.38 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス | |
| HALLENSTEIN GLASSON HLDG LTD | — | 346.15 | 194 | 17,961 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 2,024.38 | 346.15 | 194 | 17,961 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <0.0%> | |
| (台湾・・・タイペイ) | 百株 | 百株 | 千台湾・ドル | 千円 | | |
| TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD | 9,750 | 9,750 | 661,050 | 3,164,776 | 半導体・半導体製造装置 | |
| YAGEO CORP | — | 6,220 | 342,722 | 1,640,781 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| HON HAI PRECISION IND CO LTD | 35,280 | 44,060 | 453,818 | 2,172,653 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| POWERTECH TECHNOLOGY INC | 25,920 | 25,920 | 378,432 | 1,811,743 | 半導体・半導体製造装置 | |
| TRIPOD TECHNOLOGY CORP | 39,450 | 16,940 | 377,762 | 1,808,535 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| UNITED INTEGRATED SERVICES CO | 3,200 | 8,050 | 226,205 | 1,082,956 | 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 | | |
| | 百株 | 百株 | 千台湾・ドル | 千円 | | |
| TOPCO SCIENTIFIC CO LTD | 11,600 | 11,935.16 | 234,525 | 1,122,792 | 半導体・半導体製造装置 | |
| TEST RESEARCH CO LTD | 12,820 | 12,820 | 89,355 | 427,788 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| LUMAX INTERNATIONAL CORP | 12,637.14 | 12,637.14 | 117,019 | 560,232 | 資本財 | |
| SITRONIX TECHNOLOGY CORP | 6,550 | 6,550 | 184,710 | 884,299 | 半導体・半導体製造装置 | |
| THINKING ELECTRONIC IND CO LTD (台湾・・・台湾OTC) | — | 5,920 | 99,160 | 474,728 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD | 7,480 | 15,100 | 600,225 | 2,873,577 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD | 15,070 | 5,150 | 422,300 | 2,021,761 | メディア・娯楽 | |
| FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD | — | 17,740 | 154,692 | 740,591 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| PARADE TECHNOLOGIES LTD | 6,580 | 3,180 | 410,220 | 1,963,928 | 半導体・半導体製造装置 | |
| TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP | 1,000 | 2,694.48 | 63,455 | 303,790 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| HI-CLEARANCE INC | — | 6,360 | 85,542 | 409,532 | ヘルスケア機器・サービス | |
| SYNGEN BIOTECH CO LTD | — | 5,040 | 76,860 | 367,967 | 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 | 187,337.14 | 216,066.78 | 4,978,055 | 23,832,438 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 13銘柄 | 18銘柄 | — | <2.1%> | |
| (イギリス・・・ロンドン) | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | | |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | 25,442.27 | 28,760.5 | 13,741 | 2,601,316 | 耐久消費財・アパレル | |
| BELLWAY PLC | — | 7,042.57 | 19,958 | 3,778,171 | 耐久消費財・アパレル | |
| DCC PLC | 4,007 | 5,209 | 30,003 | 5,679,726 | 資本財 | |
| RS GROUP PLC | — | 28,586.59 | 22,406 | 4,241,487 | 資本財 | |
| INCHCAPE PLC | — | 31,066.21 | 20,690 | 3,916,635 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| PINWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC | — | 265,170.06 | 9,201 | 1,741,825 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| ME GROUP INTERNATIONAL PLC | — | 46,139.56 | 6,238 | 1,180,866 | 消費者サービス | |
| TATE & LYLE PLC | 17,544.52 | 32,329.77 | 19,834 | 3,754,635 | 食品・飲料・タバコ | |
| WETHERSPOON (JD) PLS | 14,334.86 | 17,569 | 13,993 | 2,649,009 | 消費者サービス | |
| VISTRY GROUP PLC | 19,435.77 | 27,508.55 | 27,123 | 5,134,465 | 耐久消費財・アパレル | |
| ANGLO AMER PLC (UK) | 3,636.32 | — | — | — | 素材 | |
| REACH PLC | 55,325 | 55,325 | 3,634 | 688,077 | メディア・娯楽 | |
| JET2 PLC | 10,543 | 8,947.4 | 12,410 | 2,349,221 | 運輸 | |
| MITIE GROUP PLC | 21,030.57 | 26,873.6 | 2,832 | 536,187 | 商業・専門サービス | |
| RATHBONES GROUP PLC | 6,094 | 12,554 | 19,835 | 3,754,826 | 金融サービス | |
| SAVILLS PLC | 15,301 | 22,085 | 21,433 | 4,057,360 | 不動産管理・開発 | |
| JOHN WOOD GROUP PLC | 106,774 | 115,090.33 | 17,194 | 3,254,917 | エネルギー | |
| LOOKERS PLC | 26,512.91 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| JD SPORTS FASHION PLC | 137,252 | 142,013 | 16,061 | 3,040,474 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| MEARS GROUP PLC | 3,000 | — | — | — | 商業・専門サービス | |
| BARR (AG) PLC | — | 3,248 | 1,766 | 334,476 | 食品・飲料・タバコ | |
| BRITVIC PLC | 3,297.81 | 13,190.63 | 11,587 | 2,193,602 | 食品・飲料・タバコ | |
| SMITH (WH) PLC | 7,433 | 11,607 | 14,764 | 2,794,844 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |

| 銘柄 | | 期首 (前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|---------------------------------|-----------|------------|-------------|-------------|------------|--------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA) | | 11,681.42 | 14,742.11 | 15,582 | 2,949,750 | 保険 |
| CARR'S GROUP PLC | | 8.43 | 13,422.26 | 1,489 | 282,032 | 食品・飲料・タバコ |
| LSL PROPERTY SERVICES PLC | | 24,902.52 | 29,989.99 | 8,217 | 1,555,526 | 不動産管理・開発 |
| DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC | | 64,460.76 | 164,230.8 | 27,278 | 5,163,864 | 保険 |
| PETS AT HOME GROUP PLC | | 43,783 | 45,977 | 13,443 | 2,544,887 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S. A. | | 44,305 | 31,177 | 16,074 | 3,042,971 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ON THE BEACH GROUP PLC | | 63,732 | 68,719.82 | 9,895 | 1,873,247 | 消費者サービス |
| HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC | | — | 15,727.11 | 4,969 | 940,776 | 消費者サービス |
| RHI MAGNESITA NV | | 5,035.49 | 5,238.49 | 18,785 | 3,556,043 | 素材 |
| SHELL PLC | | — | 5,582.89 | 14,001 | 2,650,557 | エネルギー |
| SIGMAROC PLC | | — | 99,417 | 6,442 | 1,219,512 | 素材 |
| NEXT PLC | | 5,758 | 4,679 | 39,771 | 7,528,744 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| STRIX GROUP PLC | | — | 2,547.86 | 173 | 32,893 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 740,630.65 | 1,401,767.1 | 480,839 | 91,022,937 | |
| | 銘柄数 <比率> | 26銘柄 | 33銘柄 | — | <8.0%> | |
| (イスラエル・・・テルアビブ) | | 百株 | 百株 | 千イスラエル・シケル | 千円 | |
| MAX STOCK LTD | | — | 14,733 | 11,454 | 474,092 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | — | 14,733 | 11,454 | 474,092 | |
| | 銘柄数 <比率> | — | 1銘柄 | — | <0.0%> | |
| (スイス・・・SIX Swiss Exchange) | | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | |
| VONTOBEL HLDGS AG | | — | 1,903.6 | 10,127 | 1,724,755 | 金融サービス |
| BOSSARD HLDG AG (BR) | | — | 422.4 | 9,060 | 1,543,090 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | — | 2,326 | 19,187 | 3,267,845 | |
| | 銘柄数 <比率> | — | 2銘柄 | — | <0.3%> | |
| (デンマーク・・・コペンハーゲン) | | 百株 | 百株 | 千デンマーク・クローネ | 千円 | |
| SPAR NORD BANKAKTIELSKAB | | 640 | — | — | — | 銀行 |
| SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A | | 4,000 | 4,000 | 49,520 | 1,075,574 | 食品・飲料・タバコ |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 4,640 | 4,000 | 49,520 | 1,075,574 | |
| | 銘柄数 <比率> | 2銘柄 | 1銘柄 | — | <0.1%> | |
| (ノルウェー・・・オスロ) | | 百株 | 百株 | 千ノルウェー・クローネ | 千円 | |
| ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA | | 50,021.91 | 50,021.91 | 32,314 | 463,061 | 金融サービス |
| SPAREBANK 1 NORD NORGE | | 4,277 | 11,409 | 115,459 | 1,654,528 | 銀行 |
| EUROPRI ASA | | 29,472 | 29,472 | 213,229 | 3,055,584 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| SELVAAG BOLIG ASA | | 6,842 | 6,843.31 | 22,514 | 322,632 | 不動産管理・開発 |
| KID ASA | | 4,000 | 5,363 | 70,255 | 1,006,758 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| SPAREBANK 1 OESTLANDET | | — | 12,588 | 156,342 | 2,240,394 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 94,612.91 | 115,697.22 | 610,115 | 8,742,960 | |
| | 銘柄数 <比率> | 5銘柄 | 6銘柄 | — | <0.8%> | |

| 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 | | |
| BERGMAN & BEVING AKTIEBOLAG | — | 3,221 | 61,714 | 892,389 | 資本財 | |
| JM AB | — | 11,960 | 206,429 | 2,984,972 | 耐久消費財・アパレル | |
| BOLIDEN AB (SWED) | 2,165 | 2,165 | 59,764 | 864,199 | 素材 | |
| BETSSON AB CL B | 15,500 | 12,839 | 138,147 | 1,997,614 | 消費者サービス | |
| BEIJER ALMA AB SER B | 6,887.47 | 12,249 | 221,706 | 3,205,881 | 資本財 | |
| KINDRED GROUP PLC | 3,750 | — | — | — | 消費者サービス | |
| HEXPOL AB B | 7,720 | 3,881 | 47,619 | 688,583 | 素材 | |
| BHG GROUP AB | 31,565 | 31,565 | 50,630 | 732,113 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| DUSTIN GROUP AB | 30,231 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| RUSTA AB | — | 20,415.99 | 148,383 | 2,145,624 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| AQ GROUP AB | 1,640.08 | 3,654.47 | 197,706 | 2,858,840 | 資本財 | |
| ALLIGO AB CL B | 954 | 6,706.68 | 105,294 | 1,522,563 | 資本財 | |
| VIVA WINE GROUP AB | 6,633 | 23,259 | 92,570 | 1,338,574 | 食品・飲料・タバコ | |
| MOMENTUM GROUP KOMPONENTER & TJ | 8,247 | 18,274 | 262,231 | 3,791,873 | 資本財 | |
| SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB | — | 19,229.63 | 60,573 | 875,890 | 不動産管理・開発 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 115,292.55 | 169,419.77 | 1,652,774 | 23,899,121 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 11銘柄 | 13銘柄 | — | <2.1%> | |
| (メキシコ・・・メキシコシティ) | 百株 | 百株 | 千メキシコ・ペソ | 千円 | | |
| GENOMMA LAB INTERNACIONAL SA | 615 | 599 | 768 | 6,778 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| BOLSA MEXICANA DE VALORES SA | 69,088 | 68,197 | 240,053 | 2,117,463 | 金融サービス | |
| QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV | 19,547 | 11,655 | 224,498 | 1,980,257 | 保険 | |
| GCC SAB DE CV | 19,848 | 19,848 | 376,834 | 3,323,978 | 素材 | |
| MEDICA SUR SA DE CV | 9,648.79 | 9,648.79 | 40,331 | 355,759 | ヘルスケア機器・サービス | |
| GRUMA SAB CL B | 5,086 | 8,189 | 260,213 | 2,295,292 | 食品・飲料・タバコ | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 123,832.79 | 118,136.79 | 1,142,700 | 10,079,530 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 6銘柄 | 6銘柄 | — | <0.9%> | |
| (フィリピン・・・フィリピン証券取引所) | 百株 | 百株 | 千フィリピン・ペソ | 千円 | | |
| ROBINSONS LAND CORP | — | 273,132 | 444,658 | 1,192,708 | 不動産管理・開発 | |
| CENTURY PACIFIC FOOD INC | — | 170,715 | 614,574 | 1,648,471 | 食品・飲料・タバコ | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | — | 443,847 | 1,059,232 | 2,841,180 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | — | 2銘柄 | — | <0.3%> | |
| (インド・・・ナショナル証券取引所) | 百株 | 百株 | 千インド・ルピー | 千円 | | |
| OIL & NATURAL GAS CORP LTD | 90,356.74 | 90,356.74 | 2,481,647 | 4,516,599 | エネルギー | |
| INDUSIND BANK LTD (DEMAT) | 7,416 | 5,480 | 813,012 | 1,479,683 | 銀行 | |
| CYIENT LTD (DEMAT) | 2,909 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| REDINGTON INDIA LTD | 39,377 | 69,504 | 1,444,988 | 2,629,878 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD | 20,000 | 26,666.66 | 736,933 | 1,341,218 | 公益事業 | |
| OIL INDIA LTD | — | 28,127 | 1,671,306 | 3,041,777 | エネルギー | |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|---|-----------|---------------|----------------|---------------------------|-----------------|------------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| GRANULES INDIA LTD | | 百株 — | 百株 1,506 | 千インド・ルピー 70,066 | 千円 127,521 | 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 | 160,058.74 | 221,640.4 | 7,217,954 | 13,136,678 | |
| | 銘柄数 <比率> | 5銘柄 | 6銘柄 | — | <1.2%> | |
| (インドネシア・・・インドネシア証券取引所) SELAMAT SEMPURNA TBK PT | | 百株 412,635 | 百株 412,635 | 千インドネシア・ルピア 82,527,000 | 千円 800,511 | 自動車・自動車部品 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 412,635 | 412,635 | 82,527,000 | 800,511 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <0.1%> | |
| (ブラジル・・・ブラジル商品先物取引所) YDUQS PARTICIPACOES SA | | 百株 33,249 | 百株 — | 千ブラジル・リアル — | 千円 — | 消費者サービス |
| HYPERA SA | | 14,093 | 29,315 | 95,361 | 2,889,783 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ATACADA SA | | — | 52,973 | 57,422 | 1,740,104 | 生活必需品流通・小売り |
| (ブラジル・・・サンパウロ) CIELO SA | | 77,500 | — | — | — | 金融サービス |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 124,842 | 82,288 | 152,784 | 4,629,887 | |
| | 銘柄数 <比率> | 3銘柄 | 2銘柄 | — | <0.4%> | |
| (韓国・・・KOSDAQ) HY LOK CORP | | 百株 2,218 | 百株 6,671.86 | 千韓国・ウォン 16,346,057 | 千円 1,837,296 | 資本財 |
| INBODY CO LTD | | 1,000 | 2,585.51 | 7,239,428 | 813,711 | ヘルスケア機器・サービス |
| INTEROJO CO LTD | | — | 645.04 | 2,064,128 | 232,007 | ヘルスケア機器・サービス |
| NICE INFRMTN & TELECOM INC | | 1,169.23 | 1,220.33 | 2,751,844 | 309,307 | 金融サービス |
| HUONS CO LTD | | — | 962 | 3,607,500 | 405,483 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KOREA RATINGS CORP | | — | 530 | 4,197,600 | 471,810 | 金融サービス |
| DONGKOOK PHARMA CO LTD | | — | 5,133 | 9,608,976 | 1,080,048 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO | | 958 | 1,005.96 | 3,088,297 | 347,124 | ヘルスケア機器・サービス |
| VIEWWORKS CO LTD | | 442.86 | 2,054.86 | 5,959,094 | 669,802 | ヘルスケア機器・サービス |
| MAKUS INC | | 4,620.45 | 4,620.45 | 7,924,071 | 890,665 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| E-CREDIBLE CO LTD | | — | 2,407 | 3,208,531 | 360,638 | 商業・専門サービス |
| KUKBO DESIGN CO LTD | | 750 | — | — | — | 消費者サービス |
| HECTO INNOVATION CO LTD | | 1,000 | 1,000 | 1,393,000 | 156,573 | ソフトウェア・サービス |
| DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD | | — | 313 | 924,915 | 103,960 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VITZROCELL CO LTD | | — | 1,317 | 2,323,188 | 261,126 | 資本財 |
| SOULBRAIN CO LTD/NEW | | 1,046.95 | 1,218.95 | 33,521,125 | 3,767,774 | 素材 |
| (韓国・・・ソウル) S-1 CORPORATION | | — | 2,064.4 | 12,634,128 | 1,420,075 | 商業・専門サービス |
| (韓国・・・韓国取引所) DB INSURANCE CO LTD | | 5,108.6 | — | — | — | 保険 |
| HYUNDAI FIRE & MARINE INS CO | | 4,626.02 | — | — | — | 保険 |
| OTTOGI CORP | | — | 171.1 | 6,980,880 | 784,650 | 食品・飲料・タバコ |
| SAMSUNG ELECTRONICS | | 3,369.4 | 3,613.9 | 26,670,582 | 2,997,773 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |

| 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 | |
| YOUNGONE HOLDINGS CO LTD | 百株 | 百株 | 千韓国・ウォン | 千円 | 耐久消費財・アパレル 商業・専門サービス 食品・飲料・タバコ 自動車・自動車部品 エネルギー 一般消費財・サービス流通・小売り 耐久消費財・アパレル 素材 |
| FURSYS INC | — | 1,425 | 13,152,750 | 1,478,369 | |
| KT & G CORP | 832.6 | 1,726.1 | 327,748 | 36,838 | |
| SNT HOLDINGS CO LTD | — | 350.4 | 15,724,771 | 1,767,464 | |
| HANKOOK SHELL OIL CO LTD | 30 | — | 760,368 | 85,465 | |
| GWANGJU SHINSEGAE CO LTD | — | 1,182.1 | 3,646,778 | 409,897 | |
| CUCKOO HOLDINGS CO LTD | 1,996.55 | 1,996.55 | 3,354,204 | 377,012 | |
| MIWON COMMERCIAL CO LTD | — | 385.8 | 6,427,428 | 722,442 | |
| 小 計 | 株 数、金 額 | 29,168.66 | 44,701.78 | 193,837,392 | |
| | 銘柄数<比率> | 15銘柄 | 25銘柄 | — | <1.9%> |
| (マレーシア・・・ブルサ・マレーシア) | 百株 | 百株 | 千マレーシア・リンギット | 千円 | 素材 |
| SCIENTEX BHD | — | 48,298 | 18,884 | 592,758 | |
| 小 計 | 株 数、金 額 | — | 48,298 | 18,884 | |
| | 銘柄数<比率> | — | 1銘柄 | — | <0.1%> |
| (ポーランド・・・ワルシャワ) | 百株 | 百株 | 千ポーランド・ズロチ | 千円 | 生活必需品流通・小売り |
| EUROCASH S A | — | 4,560.82 | 7,142 | 267,240 | |
| 小 計 | 株 数、金 額 | — | 4,560.82 | 7,142 | |
| | 銘柄数<比率> | — | 1銘柄 | — | <0.0%> |
| ユーロ(アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | 資本財 |
| MINCON GROUP PLC | 595 | 3,055 | 171 | 27,704 | |
| 小 計 | 株 数、金 額 | 595 | 3,055 | 171 | |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <0.0%> |
| ユーロ(オランダ・・・アムステルダム) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | 資本財 保険 保険 金融サービス |
| TKH GROUP NV DUTCH CERTIFICATE | 2,735 | 3,836 | 14,592 | 2,363,051 | |
| NN GROUP NV | 3,750 | 4,671.66 | 17,378 | 2,814,286 | |
| ASR NEDERLAND NV | 2,750 | 5,019 | 21,596 | 3,497,378 | |
| VAN LANSCHOT KEMPEN NV | — | 1,158.02 | 3,201 | 518,519 | |
| ユーロ(オランダ・・・EURONEXT アムステルダム) | 5,314.31 | 5,314.31 | 9,672 | 1,566,290 | 生活必需品流通・小売り |
| 小 計 | 株 数、金 額 | 14,549.31 | 19,998.99 | 66,441 | 10,759,527 |
| | 銘柄数<比率> | 4銘柄 | 5銘柄 | — | <1.0%> |
| ユーロ(ベルギー・・・ブリュッセル) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | ソフトウェア・サービス 半導体・半導体製造装置 |
| ECONOCOM GROUP | 23,254.35 | 33,843.3 | 7,614 | 1,233,131 | |
| MELEXIS NV | — | 64 | 508 | 82,343 | |
| 小 計 | 株 数、金 額 | 23,254.35 | 33,907.3 | 8,123 | 1,315,474 |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄 | 2銘柄 | — | <0.1%> |
| ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | 食品・飲料・タバコ 自動車・自動車部品 |
| LDC SA | — | 95 | 1,239 | 200,765 | |
| AKWEL | 329.86 | 329.86 | 479 | 77,669 | |

| 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 | | |
| VALLOUREC SA | — | 2,575 | 3,435 | 556,271 | エネルギー | |
| STEF TFE | 1,518 | 1,734.5 | 21,264 | 3,443,649 | 運輸 | |
| MAISONS DU MONDE SA | 11,797 | 15,793.18 | 7,208 | 1,167,264 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS | — | 5,301.46 | 8,985 | 1,455,188 | 金融サービス | |
| EXCLUSIVE NETWORKS SAS | — | 517.26 | 918 | 148,766 | ソフトウェア・サービス | |
| NEURONES | 1,120 | 1,404 | 6,226 | 1,008,358 | ソフトウェア・サービス | |
| GROUPE GUILLIN SA | 856.8 | 856.8 | 2,656 | 430,125 | 素材 | |
| SOPRA STERIA GROUP | 1,062 | 1,165 | 25,373 | 4,109,016 | ソフトウェア・サービス | |
| SANOFI | 3,877 | 3,877 | 33,427 | 5,413,248 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| LINEDATA SERVICES | 166.88 | 166.88 | 1,108 | 179,442 | ソフトウェア・サービス | |
| ユーロ (フランス・・・パリ) | | | | | | |
| THERMADOR HOLDINGS SA | — | 24 | 197 | 32,025 | 資本財 | |
| BIC | 250 | 359 | 2,243 | 363,352 | 商業・専門サービス | |
| SYNERGIE SA | 740.13 | 740.13 | 2,497 | 404,516 | 商業・専門サービス | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 21,717.67 | 34,939.07 | 117,263 | 18,989,662 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 10銘柄 | 15銘柄 | — | <1.7%> | |
| ユーロ (ドイツ・・・フランクフルト) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| HARTMANN (PAUL) AG (REG) | 50.28 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス | |
| INNOTEC TSS AG | 1,402.4 | 1,402.4 | 945 | 153,068 | 資本財 | |
| ユーロ (ドイツ・・・XETRA) | | | | | | |
| TAKKT AG | 12,012.63 | 12,456.63 | 17,165 | 2,779,738 | 商業・専門サービス | |
| BRANICKS GROUP AG | 12,251.85 | 12,251.85 | 1,644 | 266,261 | 不動産管理・開発 | |
| NEW WORK SE | — | 91 | 567 | 91,956 | メディア・娯楽 | |
| NORMA GROUP SE | 3,719.4 | 4,029.84 | 5,766 | 933,859 | 資本財 | |
| TALANX AKTIENGESELLSCHAFT | 8,294.36 | 1,491.36 | 9,708 | 1,572,235 | 保険 | |
| STABILUS SE | 1,259.58 | 1,718.58 | 10,749 | 1,740,809 | 資本財 | |
| DWS GROUP GMBH & CO KGAA | 1,173.87 | 1,703.87 | 6,338 | 1,026,439 | 金融サービス | |
| JOST WERKE SE | 3,014.52 | 3,147.54 | 14,447 | 2,339,580 | 資本財 | |
| INSTONE REAL ESTATE GROUP | — | 2,763.92 | 2,274 | 368,365 | 不動産管理・開発 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 43,178.89 | 41,056.99 | 69,607 | 11,272,315 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 9銘柄 | 10銘柄 | — | <1.0%> | |
| ユーロ (ポルトガル・・・リスボン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| CORTICEIRA AMORIN SA | 2,027.08 | 7,768.06 | 7,333 | 1,187,513 | 素材 | |
| IBERSOL SGPS SA REG | — | 1,001 | 662 | 107,311 | 消費者サービス | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 2,027.08 | 8,769.06 | 7,995 | 1,294,825 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | 2銘柄 | — | <0.1%> | |
| ユーロ (スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| PROSEGUR COMP SEGURIDAD (REG) | 35,488 | 23,730.47 | 4,100 | 664,055 | 商業・専門サービス | |
| ユーロ (スペイン・・・S I B E) | | | | | | |
| MIQUEL Y COSTAS MIQUEL | 1,047.64 | 1,047.64 | 1,164 | 188,656 | 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 | | |
| GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA | 百株 6,110.49 | 百株 6,110.49 | 千ユーロ 20,317 | 千円 3,290,196 | 保険 | |
| FAES FARMA SA | 1,494.73 | 16,886.22 | 5,133 | 831,304 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| INDRA SISTEMAS SA | 6,297.83 | 6,725.83 | 10,687 | 1,730,708 | ソフトウェア・サービス | |
| CIE AUTOMOTIVE SA | 6,138 | 6,138 | 15,148 | 2,453,161 | 自動車・自動車部品 | |
| CIA DE DIS INT LOGISTA HLDG SA | 8,318 | 5,849 | 15,605 | 2,527,095 | 運輸 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 64,894.69 | 66,487.65 | 72,157 | 11,685,177 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 7銘柄 | 7銘柄 | — | <1.0%> | |
| ユーロ (イタリア・・・ミラノ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| BREMO SPA | 8,069 | — | — | — | 自動車・自動車部品 | |
| MARR SPA | 4,778.28 | 7,021.01 | 7,947 | 1,287,064 | 生活必需品流通・小売り | |
| BANCA GENERALI SPA | 4,581 | 4,581 | 15,470 | 2,505,217 | 金融サービス | |
| EMAK SPA | — | 14,315 | 1,422 | 230,426 | 耐久消費財・アパレル | |
| BFF BANK SPA | 5,500 | 5,560.45 | 5,921 | 958,989 | 金融サービス | |
| RECORDATI SPA | 584 | 3,352.96 | 17,180 | 2,782,221 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| BREMO SPA (INTERIM) | — | 8,634 | 10,084 | 1,633,085 | 自動車・自動車部品 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 23,512.28 | 43,464.42 | 58,027 | 9,397,004 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 5銘柄 | 6銘柄 | — | <0.8%> | |
| ユーロ (オーストリア・・・ウィーン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| MAYR MELNHOF KARTON AG | 885 | 1,383 | 16,900 | 2,736,828 | 素材 | |
| WIENERBERGER AG | 7,059 | 7,983 | 26,120 | 4,229,933 | 素材 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 7,944 | 9,366 | 43,020 | 6,966,761 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄 | 2銘柄 | — | <0.6%> | |
| ユーロ (ギリシャ・・・アテネ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| SARANTIS SA (REG) | 2,048.88 | 6,015.7 | 5,672 | 918,654 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| MYTILINEOS SA | 5,086.52 | 3,286.52 | 12,298 | 1,991,563 | 資本財 | |
| ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT | — | 3,391.73 | 2,918 | 472,690 | 運輸 | |
| AUTOHELLAS SA | 1,718.6 | 6,936.66 | 9,586 | 1,552,431 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| JUMBO SA | 3,995.4 | 9,831 | 27,271 | 4,416,297 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 12,849.4 | 29,461.61 | 57,747 | 9,351,637 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 4銘柄 | 5銘柄 | — | <0.8%> | |
| ユーロ計 | 株 数 、 金 額 | 214,522.67 | 290,506.09 | 500,556 | 81,060,090 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 44銘柄 | 55銘柄 | — | <7.2%> | |
| 合 計 | 株 数 、 金 額 | 4,995,478.88 | 6,515,668.63 | — | 1,011,115,047 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 313銘柄 | 382銘柄 | — | <89.3%> | |

(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 | 邦 貨 換 算 金 額 |
| (アメリカ) CORECIVIC INC | 千口 — | 千口 231.6 | 千アメリカ・ドル 3,381 | 千円 508,488 | |
| 小 計 | 口 数 、 金 額 | — | 231.6 | 3,381 | 508,488 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | — | 1 | — | <0.0%> |
| (シンガポール) MAPLETREE INDUSTRIAL REIT | 千口 4,108.412 | 千口 4,164.115 | 千シンガポール・ドル 9,785 | 千円 1,092,765 | |
| 小 計 | 口 数 、 金 額 | 4,108.412 | 4,164.115 | 9,785 | 1,092,765 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1 | 1 | — | <0.1%> |
| (ユーロ (アイルランド)) IRISH RESIDENTIA PTYS REIT PLC | 千口 8,160.891 | 千口 8,160.891 | 千ユーロ 8,340 | 千円 1,350,649 | |
| 小 計 | 口 数 、 金 額 | 8,160.891 | 8,160.891 | 8,340 | 1,350,649 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1 | 1 | — | <0.1%> |
| 合 計 | 口 数 、 金 額 | 12,269.303 | 12,556.606 | — | 2,951,904 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 2 | 3 | — | <0.3%> |

(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

(2024年2月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 1,108,706,292 | % 96.8 |
| 投 資 証 券 | 2,951,904 | 0.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 33,434,348 | 2.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,145,092,545 | 100.0 |

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

なお、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.38円、1カナダ・ドル=111.38円、1オーストラリア・ドル=98.21円、1香港・ドル=19.23円、1シンガポール・ドル=111.67円、1ニュージーランド・ドル=92.33円、1台湾・ドル=4.787円、1イギリス・ポンド=189.30円、1イスラエル・シェケル=41.387円、1スイス・フラン=170.31円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローナ=14.46円、1メキシコ・ペソ=8.82円、1フィリピン・ペソ=2.682円、1インド・ルピー=1.82円、100インドネシア・ルピア=0.97円、1ブラジル・レアル=30.303円、100韓国・ウォン=11.24円、1マレーシア・リンギット=31.388円、1ポーランド・ズロチ=37.416円、1ユーロ=161.94円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(1,041,538,974千円)の投資信託財産総額(1,145,092,545千円)に対する比率は、91.0%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2月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|-------------------|
| (A) 資 産 | 1,160,186,905,610 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 31,881,133,998 |
| 株 式(評価額) | 1,108,706,292,799 |
| 投 資 証 券(評価額) | 2,951,904,045 |
| 未 収 入 金 | 15,505,468,415 |
| 未 収 配 当 金 | 1,142,106,353 |
| (B) 負 債 | 28,114,665,409 |
| 未 払 金 | 16,497,751,696 |
| 未 払 解 約 金 | 11,616,723,815 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 189,898 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,132,072,240,201 |
| 元 本 | 351,529,692,453 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 780,542,547,748 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 351,529,692,453口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 32,204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 | 311,324,111,245円 |
| 期中追加設定元本額 | 97,737,297,688円 |
| 期中一部解約元本額 | 57,531,716,480円 |

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

| | |
|--|------------------|
| フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース(為替ヘッジあり) | 45,479,639,356円 |
| フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし) | 214,136,970,572円 |
| フィデリティ・世界割安成長株投信 Aコース(為替ヘッジあり)(野村SMA・EW向け) | 11,072,079,032円 |
| フィデリティ・世界割安成長株投信 Bコース(為替ヘッジなし)(野村SMA・EW向け) | 27,284,601,011円 |
| フィデリティ・世界割安成長株投信(確定拠出年金向け) | 1,727,106,198円 |
| フィデリティ・世界割安成長株投信 Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり) | 1,957,003,072円 |
| フィデリティ・世界割安成長株投信 Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし) | 49,773,650,174円 |
| フィデリティ・世界割安成長株投信(適格機関投資家専用) | 98,643,038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2月21日 至2024年2月20日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 21,781,155,429 |
| 受 取 配 当 金 | 20,453,885,033 |
| 受 取 利 息 | 1,269,280,670 |
| そ の 他 収 益 金 | 57,989,726 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 207,764,790,984 |
| 売 買 益 | 265,352,708,493 |
| 売 買 損 | △57,587,917,509 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △202,585,462 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 229,343,360,951 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 478,890,851,291 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △102,578,668,125 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 174,887,003,631 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 780,542,547,748 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 780,542,547,748 |

(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>

●2023年11月17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および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。