

## 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、「フィデリティ世界バリューストックファンド Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)」と「フィデリティ世界バリューストックファンド Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)」は、第25期から第30期まで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ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Cコース (毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)	Dコース (毎月決算・予想分配金提示型・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	●フィデリティ世界バリューストックマザーファンド受益証券への投資を通じて、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ないます。 ●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	ベビーストックファンド フィデリティ世界バリューストック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	ベビーストックファンド 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(原則毎月15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ないます。 ●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、必ず分配を行な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ないます。	

### 〈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。

運用報告書  
(全体版)

第5作成期(2023年7月19日～2024年1月15日)  
第25期(決算日 2023年8月15日)  
第26期(決算日 2023年9月15日)  
第27期(決算日 2023年10月16日)  
第28期(決算日 2023年11月15日)  
第29期(決算日 2023年12月15日)  
第30期(決算日 2024年1月15日)

## フィデリティ世界バリューストックファンド

Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)  
Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)

愛称: Value of Values

フィデリティ投信株式会社



## 《フィデリティ世界バリュー株式ファンド Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）》

### ■設定以来の運用実績

作成期	基準価額			(参考指数) <sup>※</sup>		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) 2021年8月10日	円 10,000	円 —	% —	358.87	% —	% —	% —	% —	百万円 109
1作成期 (2022年1月17日)	10,611	200	8.1	373.35	4.0	93.7	—	6.1	757
2作成期 (2022年7月15日)	8,661	0	△18.4	313.35	△16.1	95.3	—	5.3	758
3作成期 (2023年1月16日)	9,739	0	12.4	325.45	3.9	89.6	—	4.6	904
4作成期 (2023年7月18日)	9,590	0	△1.5	357.13	9.7	91.8	—	5.6	910
5作成期 (2024年1月15日)	9,825	0	2.5	366.79	2.7	94.6	—	5.3	470

※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) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率は異なります。)

(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おります。

(注3) 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4) 1作成期対応期間 (第1期～第6期)、2作成期対応期間 (第7期～第12期)、3作成期対応期間 (第13期～第18期)、4作成期対応期間 (第19期～第24期)、5作成期対応期間 (第25期～第30期) の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

(注5) (設定日) 参考指数はファンド設定日前営業日 (2021年8月6日) の値です。

(注6) 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7) 株式先物比率=買建比率-売建比率

### ■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

決算期	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/円ヘッジ指数)	騰落率				
第25期	(期首) 2023年7月18日	円 9,590	% —	357.13	% —	% 91.8	% —	% 5.6
	(期末) 2023年8月15日	9,737	1.5	348.39	△2.4	97.0	—	5.5
第26期	(期首) 2023年8月15日	9,737	—	348.39	—	97.0	—	5.5
	(期末) 2023年9月15日	9,468	△2.8	351.13	0.8	95.7	—	5.5
第27期	(期首) 2023年9月15日	9,468	—	351.13	—	95.7	—	5.5
	(期末) 2023年10月16日	8,838	△6.7	341.92	△2.6	95.5	—	5.7
第28期	(期首) 2023年10月16日	8,838	—	341.92	—	95.5	—	5.7
	(期末) 2023年11月15日	9,260	4.8	349.71	2.3	95.1	—	5.7
第29期	(期首) 2023年11月15日	9,260	—	349.71	—	95.1	—	5.7
	(期末) 2023年12月15日	10,082	8.9	362.91	3.8	89.7	—	5.2
第30期	(期首) 2023年12月15日	10,082	—	362.91	—	89.7	—	5.2
	(期末) 2024年1月15日	9,825	△2.5	366.79	1.1	94.6	—	5.3

(注) 騰落率は期首比です。

## 《フィデリティ世界バリュー株式ファンド Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）》

### ■設定以来の運用実績

作成期	基準価額			(参考指数) <sup>※</sup>		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) 2021年8月10日	円 10,000	円 —	% —	1,494,044.87	% —	% —	% —	% —	百万円 0
1作成期 (2022年1月17日)	10,890	300	11.9	1,603,031.46	7.3	92.4	—	6.1	4,668
2作成期 (2022年7月15日)	10,366	500	△0.2	1,585,963.20	△1.1	91.6	—	5.1	12,382
3作成期 (2023年1月16日)	10,272	800	6.8	1,581,767.30	△0.3	92.3	—	4.7	14,481
4作成期 (2023年7月18日)	10,896	400	10.0	1,921,298.60	21.5	92.4	—	5.6	14,646
5作成期 (2024年1月15日)	11,039	1,000	10.5	2,120,548.90	10.4	92.2	—	5.1	12,689

※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) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(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おります。

(注3) 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4) 1作成期対応期間 (第1期～第6期)、2作成期対応期間 (第7期～第12期)、3作成期対応期間 (第13期～第18期)、4作成期対応期間 (第19期～第24期)、5作成期対応期間 (第25期～第30期) の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

(注5) (設定日) 参考指数はファンド設定日前営業日 (2021年8月6日) の値です。

(注6) 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7) 株式先物比率=買建比率-売建比率

### ■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

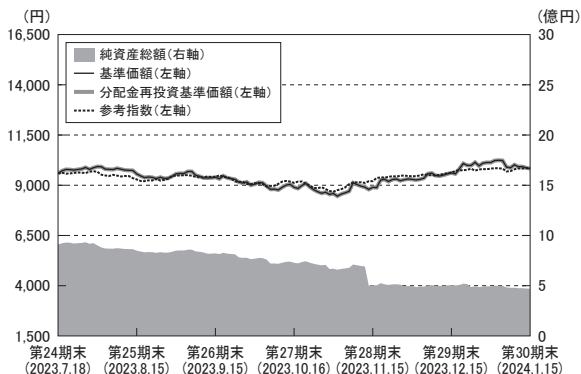
決算期	年 月 日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第25期	(期首) 2023年7月18日	円 10,896	% —	1,921,298.60	% —	% 92.4	% —	% 5.6
	(期末) 2023年8月15日	11,629	6.7	1,952,020.09	1.6	93.3	—	5.2
第26期	(期首) 2023年8月15日	11,429	—	1,952,020.09	—	93.3	—	5.2
	(期末) 2023年9月15日	11,330	△0.9	2,000,680.77	2.5	93.3	—	5.4
第27期	(期首) 2023年9月15日	11,130	—	2,000,680.77	—	93.3	—	5.4
	(期末) 2023年10月16日	10,577	△5.0	1,976,262.47	△1.2	93.1	—	5.6
第28期	(期首) 2023年10月16日	10,477	—	1,976,262.47	—	93.1	—	5.6
	(期末) 2023年11月15日	11,116	6.1	2,057,734.54	4.1	92.8	—	5.5
第29期	(期首) 2023年11月15日	11,016	—	2,057,734.54	—	92.8	—	5.5
	(期末) 2023年12月15日	11,442	3.9	2,034,338.01	△1.1	93.5	—	5.4
第30期	(期首) 2023年12月15日	11,242	—	2,034,338.01	—	93.5	—	5.4
	(期末) 2024年1月15日	11,239	△0.0	2,120,548.90	4.2	92.2	—	5.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額等の推移

#### Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)

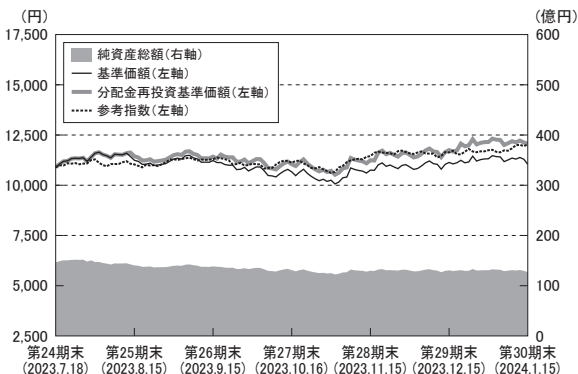


第25期首: 9,590円

第30期末: 9,825円(既払分配金0円)

騰落率: 2.5%(分配金再投資ベース)

#### Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)



第25期首: 10,896円

第30期末: 11,039円(既払分配金1,000円)

騰落率: 10.8%(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7月18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。

※Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・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)」、Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・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。

### ●基準価額の変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)が+2.5%、Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)が+10.8%でした。

当ファンドは、フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)については米ドルが対円で上昇し、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)+4.9%、米国株式(S&P500種指数)+5.0%、欧州株式(MSCIヨーロッパ)+2.4%、日本株式(東証株価指数)+12.1%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から8月末にかけては、米国では、今後の利上げについて見方が分かれるなか、利益確定の動きなどが広がりました。日本では、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たものの、円安推移が追い風となり、上昇しました。欧州では、中国の経済指標が市場予想を下回り、中国経済への警戒感が高まったことや米国債の格下げなどが市場の重石となりました。9月は、米国では、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中、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、軟調に推移しました。10月は、米国では、追加利上げなど、金融引き締め長期化が嫌気され、株価は下落しました。日本では、日米長期金利の上昇や米連邦準備制度理事会(FRB)による金融引き締めへの積極的な発言が市場の下押し材料となりました。欧州では、中東情勢の不透明感の高まりや欧州企業のさえない決算発表を背景に下落しました。11月は、米国では、金融政策が引き締め局面から転換していくとの期待から、投資家心理が改善し、上昇しました。日本では、FRBによる利上げ打ち止め観測が強まり、米国株が堅調に推移する中で、日本株も上昇しました。欧州では、欧州中央銀行(ECB)理事会の議事要旨にてインフレに対し慎重ながらも、楽観的な見方が示唆されたことが好感されました。12月から期末にかけては、米国では、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が台頭し、株価は上昇しました。日本では、騰勢を強めた米国株の動きが支えとなり、株価は上昇しました。欧州では、発表された中国の好調な経済指標や、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、株価は上昇しました。

当期の米ドル/円相場は約5.2%の円安・米ドル高(1米ドル=138.63円→145.79円)、ユーロ/円相場は約2.5%の円安・ユーロ高(1ユーロ=155.77円→159.64円)でした。(WMロイター使用)

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド受益証券を通じて投資をしております。以下、フィデリティ世界バリュー株式マザーファンドについて記載しています。

当ファンドは、主として世界(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ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。一貫した投資哲学の下、長期的な収益力や経営戦略等に着目し、本来の企業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

前作成期末

	業種	比率
1	資本財	11.5%
2	素材	11.2
3	金融サービス	10.1
4	エネルギー	9.7
5	公益事業	6.6
6	エクイティ不動産投資信託(REIT)	5.7
7	銀行	5.0
8	一般消費財・サービス流通・小売り	4.8
9	耐久消費財・アパレル	4.6
10	運輸	4.1

当作成期末

	業種	比率
1	資本財	11.6%
2	金融サービス	10.9
3	素材	9.4
4	エネルギー	8.3
5	公益事業	8.0
6	保険	5.2
7	一般消費財・サービス流通・小売り	5.1
8	エクイティ不動産投資信託(REIT)	4.9
9	銀行	4.6
10	耐久消費財・アパレル	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。

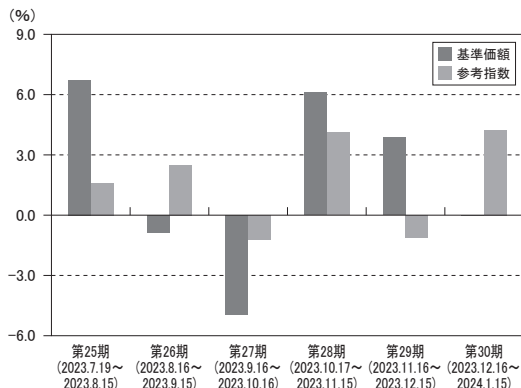
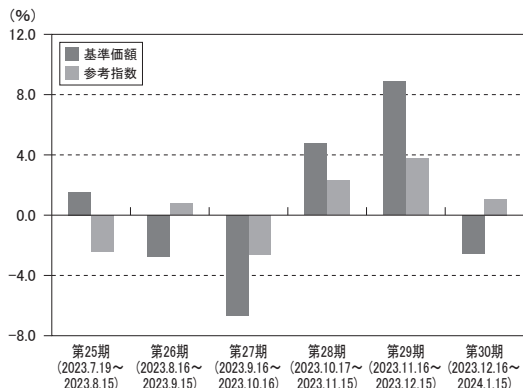
## ●ベンチマークとの差異

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)

Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)

Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・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。

※Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・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)」、Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・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

### Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)

当作成期の分配金は、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25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2023年7月19日 ~2023年8月15日	2023年8月16日 ~2023年9月15日	2023年9月16日 ~2023年10月16日	2023年10月17日 ~2023年11月15日	2023年11月16日 ~2023年12月15日	2023年12月16日 ~2024年1月15日
当期分配金	0	0	0	0	0	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	797	800	800	814	833	833

### Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。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25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2023年7月19日 ~2023年8月15日	2023年8月16日 ~2023年9月15日	2023年9月16日 ~2023年10月16日	2023年10月17日 ~2023年11月15日	2023年11月16日 ~2023年12月15日	2023年12月16日 ~2024年1月15日
当期分配金	200	200	100	100	200	200
(対基準価額比率)	1.72%	1.77%	0.95%	0.90%	1.75%	1.78%
当期の収益	200	4	—	17	200	—
当期の収益以外	—	195	100	82	—	200
翌期繰越分配対象額	1,647	1,452	1,352	1,269	1,479	1,279

- \* 「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バリュー株式マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

地政学リスクは払しょくされず、世界経済の先行きは不透明で、一部では景気の減速も懸念されています。しかし、先行きが不透明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。

当ファンドは引き続き一貫した投資哲学の下、長期的な収益力や経営戦略等に着目し、本来の企業価値を見極める運用を目指します。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てまいります。



《フィデリティ世界バリュー株式ファンド Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・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25期～第30期		項目の概要
	2023年7月19日～2024年1月15日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	77円	0.815%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,430円です。
（投信会社）	(38)	(0.402)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(38)	(0.402)	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）	(1)	(0.010)	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	4	0.040	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(4)	(0.037)	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)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.002)	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	0.062	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(3)	(0.035)	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）	(1)	(0.008)	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）	(2)	(0.020)	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	87	0.918	

(注1) 当作成期中の費用（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。

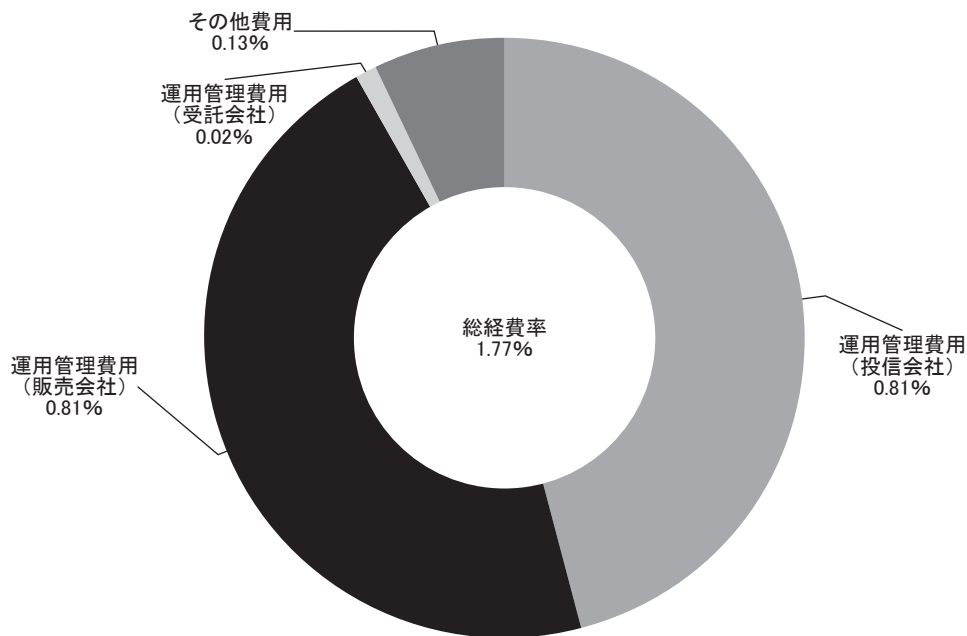
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成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1.77%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7月19日から2024年1月15日まで）

決 算 期	第 25 期 ～ 第 30 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド	千口 24,951	千円 36,938	千口 373,704	千円 524,030

(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	第 25 期 ～ 第 30 期	
	フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	60,104,172千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	59,901,567千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.00	

(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7月19日から2024年1月15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1月15日現在）

### ●親投資信託残高

種 類	期首（前作成期末）		当 作 成 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド	千口 665,960	千円 477,968	千口 317,207	千円 477,968

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成（2024年1月15日現在）

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド	千円 477,968	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,796	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	483,765	100.0

(注1) 外貨建資産は、作成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、1月15日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=145.17円、1カナダ・ドル=108.32円、1香港・ドル=18.56円、1イギリス・ポンド=184.92円、1スイス・フラン=170.13円、1メキシコ・ペソ=8.612円、1ユーロ=159.02円です。

(注2) フィデリティ世界バリュー株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(59,866,638千円)の投資信託財産総額(60,335,317千円)に対する比率は、99.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年8月15日現在 2023年9月15日現在 2023年10月16日現在 2023年11月15日現在 2023年12月15日現在 2024年1月15日現在

項 目	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末
(A) 資 産	1,753,696,118円	1,666,117,727円	1,457,260,072円	1,059,516,235円	1,025,858,952円	949,781,504円
コール・ローン等	—	—	—	—	195	—
フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド(評価額)	891,134,637	841,552,734	734,861,576	533,720,676	499,224,308	477,968,988
未 収 入 金	862,561,481	824,564,993	722,398,496	525,795,559	526,634,449	471,812,516
(B) 負 債	889,600,586	838,322,768	734,357,890	534,173,498	505,503,229	479,480,324
未 払 金	888,425,804	837,067,120	733,161,016	533,117,099	496,139,431	478,598,357
未 払 解 約 金	—	—	—	—	8,499,999	—
未 払 信 託 報 酬	1,132,512	1,169,718	1,070,970	897,018	679,074	687,272
そ の 他 未 払 費 用	42,270	85,930	125,904	159,381	184,725	194,695
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	864,095,532	827,794,959	722,902,182	525,342,737	520,355,723	470,301,180
元 本	887,474,148	874,291,414	817,928,667	567,341,364	516,115,988	478,658,817
次 期 繰 越 損 益 金	△23,378,616	△46,496,455	△95,026,485	△41,998,627	4,239,735	△8,357,637
(D) 受 益 権 総 口 数	887,474,148口	874,291,414口	817,928,667口	567,341,364口	516,115,988口	478,658,817口
1万口当り基準価額(C/D)	9,737円	9,468円	8,838円	9,260円	10,082円	9,825円

(注1) 当作成期における作成期首元本額949,494,614円、作成期中追加設定元本額25,687円、作成期中一部解約元本額470,861,484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

第25期 自2023年7月19日 至2023年8月15日 第28期 自2023年10月17日 至2023年11月15日  
 第26期 自2023年8月16日 至2023年9月15日 第29期 自2023年11月16日 至2023年12月15日  
 第27期 自2023年9月16日 至2023年10月16日 第30期 自2023年12月16日 至2024年1月15日

項 目	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
(A) 有価証券売買損益	14,162,786円	△22,251,633円	△50,416,441円	24,844,936円	43,150,691円	△11,592,407円
売 買 益	68,220,616	34,882,420	14,848,929	47,458,436	44,609,168	17,209,406
売 買 損	△54,057,830	△57,134,053	△65,265,370	△22,613,500	△1,458,477	△28,801,813
(B) 信託報酬等	△1,174,782	△1,213,378	△1,110,944	△930,495	△704,418	△697,242
(C) 当期損益金(A+B)	12,988,004	△23,465,011	△51,527,385	23,914,441	42,446,273	△12,289,649
(D) 前期繰越損益金	△50,111,719	△36,572,152	△56,166,437	△74,699,301	△46,198,297	△3,479,710
(E) 追加信託差損益金	13,745,099	13,540,708	12,667,337	8,786,233	7,991,759	7,411,722
(配当等相当額)	(40,896,081)	(40,288,697)	(37,691,545)	(26,143,967)	(23,783,893)	(22,057,847)
(売買損益相当額)	(△27,150,982)	(△26,747,989)	(△25,024,208)	(△17,357,734)	(△15,792,134)	(△14,646,125)
(F) 合 計(C+D+E)	△23,378,616	△46,496,455	△95,026,485	△41,998,627	4,239,735	△8,357,637
次期繰越損益金(F)	△23,378,616	△46,496,455	△95,026,485	△41,998,627	4,239,735	△8,357,637
追加信託差損益金	13,745,099	13,540,708	12,667,337	8,786,233	7,991,759	7,411,722
(配当等相当額)	(40,896,081)	(40,288,699)	(37,691,547)	(26,143,968)	(23,783,903)	(22,057,847)
(売買損益相当額)	(△27,150,982)	(△26,747,991)	(△25,024,210)	(△17,357,735)	(△15,792,144)	(△14,646,125)
分配準備積立金	29,836,396	29,716,590	27,800,699	20,038,363	19,209,764	17,815,555
繰越損益金	△66,960,111	△89,753,753	△135,494,521	△70,823,223	△22,961,788	△33,584,914

(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0.45%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
(a) 費用控除後の配当等収益	946,230円	323,486円	0円	755,060円	981,137円	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	40,896,081円	40,288,699円	37,691,547円	26,143,968円	23,783,903円	22,057,847円
(d) 分配準備積立金	28,890,166円	29,393,104円	27,800,699円	19,283,303円	18,228,627円	17,815,555円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	70,732,477円	70,005,289円	65,492,246円	46,182,331円	42,993,667円	39,873,402円
1万円当たり分配可能額	797.01円	800.71円	800.71円	814.01円	833.02円	833.02円
(f) 分配金額	0円	0円	0円	0円	0円	0円
1万円当たり分配金額(税引前)	0円	0円	0円	0円	0円	0円

## <お知らせ>

- 2023年10月17日付で信託期間終了日を2026年7月15日から無期限に変更いたしました。
- 2023年10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。

《フィデリティ世界バリュー株式ファンド Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・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25期～第30期		項目の概要
	2023年7月19日～2024年1月15日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	90円	0.815%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,026円です。
（投信会社）	(44)	(0.402)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(44)	(0.402)	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）	(1)	(0.011)	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	4	0.040	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(4)	(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)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.002)	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	5	0.046	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(4)	(0.035)	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）	(1)	(0.005)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.005)	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	99	0.902	

(注1) 当作成期中の費用（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。

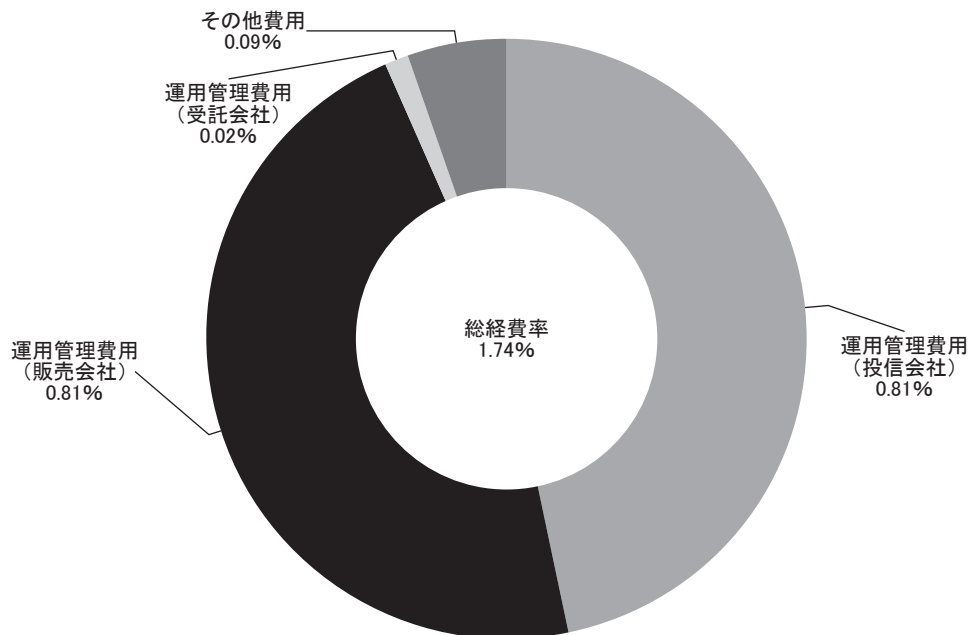
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を当作成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1.74%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7月19日から2024年1月15日まで）

決 算 期	第 25 期 ～ 第 30 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド	千口 845,777	千円 1,188,242	千口 3,283,576	千円 4,654,492

(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	第 25 期 ～ 第 30 期	
	フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	60,104,172千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	59,901,567千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.00	

(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7月19日から2024年1月15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1月15日現在）

### ●親投資信託残高

種 類	期首（前作成期末）		当 作 成 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド	千口 10,781,242	千円 12,571,901	千口 8,343,444	千円 12,571,901

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成（2024年1月15日現在）

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド	千円 12,571,901	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	419,638	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	12,991,540	100.0

(注1) 外貨建資産は、作成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、1月15日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=145.17円、1カナダ・ドル=108.32円、1香港・ドル=18.56円、1イギリス・ポンド=184.92円、1スイス・フラン=170.13円、1メキシコ・ペソ=8.612円、1ユーロ=159.02円です。

(注2) フィデリティ世界バリュー株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(59,866,638千円)の投資信託財産総額(60,335,317千円)に対する比率は、99.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。



## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2023年8月15日現在 2023年9月15日現在 2023年10月16日現在 2023年11月15日現在 2023年12月15日現在 2024年1月15日現在

項 目	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末
(A) 資 産	14,593,440,087円	14,042,585,519円	13,122,239,248円	13,434,818,130円	13,423,100,059円	12,991,540,284円
コール・ローン等	3,271,442	968,251	11,548,888	20,626	23,811,555	3,430,087
フィデリティ世界バリュー株式 マザーファンド(評価額)	14,118,499,228	13,615,234,620	12,742,410,805	13,103,179,213	13,090,146,190	12,571,901,963
未 収 入 金	471,669,417	426,382,648	368,279,555	331,618,291	309,142,314	416,208,234
(B) 負 債	346,809,175	302,192,133	253,797,042	208,342,507	329,724,654	302,296,661
未 払 収 益 分 配 金	249,298,940	246,908,474	122,822,264	120,060,900	232,945,603	229,889,114
未 払 解 約 金	78,741,077	35,524,377	111,796,381	70,287,506	78,233,379	52,675,011
未 払 信 託 報 酬	18,582,799	19,379,043	18,612,056	17,255,608	17,630,541	18,277,122
そ の 他 未 払 費 用	186,359	380,239	566,341	738,493	915,131	1,455,414
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	14,246,630,912	13,740,393,386	12,868,442,206	13,226,475,623	13,093,375,405	12,689,243,623
元 本	12,464,947,011	12,345,423,740	12,282,226,431	12,006,090,062	11,647,280,189	11,494,455,729
次 期 繰 越 損 益 金	1,781,683,901	1,394,969,646	586,215,775	1,220,385,561	1,446,095,216	1,194,787,894
(D) 受 益 権 総 口 数	12,464,947,011口	12,345,423,740口	12,282,226,431口	12,006,090,062口	11,647,280,189口	11,494,455,729口
1万口当り基準価額(C/D)	11,429円	11,130円	10,477円	11,016円	11,242円	11,039円

(注1) 当作成期における作成期首元本額13,441,816,085円、作成期中追加設定元本額1,133,882,423円、作成期中一部解約元本額3,081,242,779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

第25期 自2023年7月19日 至2023年8月15日 第28期 自2023年10月17日 至2023年11月15日  
 第26期 自2023年8月16日 至2023年9月15日 第29期 自2023年11月16日 至2023年12月15日  
 第27期 自2023年9月16日 至2023年10月16日 第30期 自2023年12月16日 至2024年1月15日

項 目	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
(A) 配 当 等 収 益	－円	2円	－円	－円	－円	－円
受 取 利 息	－	2	－	－	－	－
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	927,810,912	△99,823,627	△648,079,895	784,717,335	513,114,985	16,416,687
売 買 益	981,978,301	8,829,745	12,704,038	792,665,576	522,107,853	18,754,301
売 買 損	△54,167,389	△108,653,372	△660,783,933	△7,948,241	△8,992,868	△2,337,614
(C) 信 託 報 酬 等	△18,769,293	△19,573,869	△18,799,087	△17,428,537	△17,808,700	△18,819,089
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	909,041,619	△119,397,494	△666,878,982	767,288,798	495,306,285	△2,402,402
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	166,404,952	802,161,191	423,518,069	△355,826,900	276,499,728	525,069,220
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	955,536,270	959,114,423	952,398,952	928,984,563	907,234,806	902,010,190
(配 当 等 相 当 額)	(1,227,158,338)	(1,231,544,541)	(1,238,519,953)	(1,213,301,600)	(1,183,726,789)	(1,175,176,802)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△271,622,068)	(△272,430,118)	(△286,121,001)	(△284,317,037)	(△276,491,983)	(△273,166,612)
(G) 合 計 (D + E + F)	2,030,982,841	1,641,878,120	709,038,039	1,340,446,461	1,679,040,819	1,424,677,008
(H) 収 益 分 配 金	△249,298,940	△246,908,474	△122,822,264	△120,060,900	△232,945,603	△229,889,114
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	1,781,683,901	1,394,969,646	586,215,775	1,220,385,561	1,446,095,216	1,194,787,894
追 加 信 託 差 損 益 金	955,536,270	959,114,423	952,398,952	928,984,563	907,234,806	902,010,190
(配 当 等 相 当 額)	(1,227,247,745)	(1,231,821,785)	(1,238,702,349)	(1,213,374,082)	(1,183,991,170)	(1,175,247,188)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△271,711,475)	(△272,707,362)	(△286,303,397)	(△284,389,519)	(△276,756,364)	(△273,236,998)
分 配 準 備 積 立 金	826,147,631	560,844,403	422,147,089	311,308,250	538,860,410	295,180,106
繰 越 損 益 金	－	△124,989,180	△788,330,266	△19,907,252	－	△2,402,402

(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0.45%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支払っております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
(a) 費用控除後の配当等収益	16,033,552円	5,591,686円	0円	21,161,093円	25,309,381円	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	893,008,067円	0円	0円	0円	451,107,639円	0円
(c) 収益調整金	1,227,247,745円	1,231,821,785円	1,238,702,349円	1,213,374,082円	1,183,991,170円	1,175,247,188円
(d) 分配準備積立金	166,404,952円	802,161,191円	544,969,353円	410,208,057円	295,388,993円	525,069,220円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,302,694,316円	2,039,574,662円	1,783,671,702円	1,644,743,232円	1,955,797,183円	1,700,316,408円
1万円当たり分配可能額	1,847.34円	1,652.09円	1,452.24円	1,369.92円	1,679.19円	1,479.25円
(f) 分配金額	249,298,940円	246,908,474円	122,822,264円	120,060,900円	232,945,603円	229,889,114円
1万円当たり分配金額(税引前)	200円	200円	100円	100円	200円	200円

## ■分配金のお知らせ

決算期	年月日	1万口当たりの分配金(税込)
第25期	2023年8月15日	200円
第26期	2023年9月15日	200円
第27期	2023年10月16日	100円
第28期	2023年11月15日	100円
第29期	2023年12月15日	200円
第30期	2024年1月15日	200円

(注1) 受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

### <お知らせ>

- 2023年10月17日付で信託期間終了日を2026年7月15日から無期限に変更いたしました。
- 2023年10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。

## <補足情報>

### ■フィデリティ世界バリュー株式マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2024年1月15日現在におけるフィデリティ世界バリュー株式マザーファンド全体(38,990,567,215口)の内容です。

#### (1) 国内株式

##### 上場株式

銘柄		2023年7月18日現在		2024年1月15日現在	
		株数	株数	株数	評価額
銀行業 (100.0%)		千株	千株	千円	
京都フィナンシャルグループ		—	72.8	173,045	
京都銀行		24.001	—	—	
合計	株数・金額	千株 24.001	千株 72.8	千円 173,045	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<0.3%>	

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

#### (2) 外国株式

##### 上場、登録株式

銘柄	2023年7月18日現在		2024年1月15日現在		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	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	112.35	88.35	905	131,438	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	1,606.19	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SCHNITZER STEEL INDS INC CL A	581.54	327.35	887	128,830	素材
SCHOLASTIC CORP	418.93	—	—	—	メディア・娯楽
METHANEX CORP (FIL USD ONLY)	844.52	527.52	2,399	348,286	素材
COHERENT CORP	488.79	327.8	1,368	198,674	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MCGRATH RENTCORP	113.92	86.88	954	138,609	資本財
NEWELL BRANDS INC	1,110.18	1,889.96	1,604	232,936	耐久消費財・アパレル
FLEX LTD	1,778.21	1,994.21	4,652	675,402	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIGHT & WONDER INC CL A	179.27	155.74	1,245	180,824	消費者サービス
SLM CORP	1,765.61	1,227.75	2,276	330,442	金融サービス
UPP INDUSTRIES INC	241.97	128.63	1,500	217,860	資本財
EAST WEST BANCORP INC	701.67	325.99	2,340	339,738	銀行
DISH NETWORK CORP A	439.13	—	—	—	メディア・娯楽
UPBOUND GROUP INC	1,041.21	831.66	2,706	392,862	一般消費財・サービス流通・小売り
JAZZ PHARMA PLC	196.05	123.44	1,468	213,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POPULAR INC	303.01	335.34	2,718	394,708	銀行
BEACON ROOFING SUPPLY INC	248.14	122.16	1,024	148,770	資本財

銘柄	2023年7月18日現在	2024年1月15日現在		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	
NEWS CORP NEW CL A	850.86	262.44	636	92,350	メディア・娯楽
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	32.86	17.62	2,455	356,412	銀行
LUMENTUM HOLDINGS INC	630.7	598.43	3,034	440,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	138.44	113.38	2,618	380,096	金融サービス
NEWMARK GROUP INC CL A	—	849.07	823	119,561	不動産管理・開発
ADAPTHEALTH CORP	1,990.74	1,280.77	887	128,849	ヘルスケア機器・サービス
CARLYLE GROUP INC (THE)	540.61	592.24	2,331	338,399	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	305.64	227.64	1,413	205,185	一般消費財・サービス流通・小売り
CONCENTRIX CORP	378.53	295.98	2,809	407,803	商業・専門サービス
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	—	341.64	452	65,714	商業・専門サービス
FIRST ADVANTAGE CORP	—	462.07	735	106,722	商業・専門サービス
NUVEI CORP	65.21	—	—	—	金融サービス
CONSTELLATION ENERGY CORP	742.36	484.36	5,468	793,921	公益事業
ARCBEST CORP	93.64	139.51	1,645	238,880	運輸
FORTREA HOLDINGS INC	—	167.09	513	74,540	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BUILDERS FIRSTSOURCE	242.93	159.55	2,670	387,706	資本財
EHOSTAR CORP CL A	—	100.04	160	23,323	電気通信サービス
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	117.84	110.57	1,899	275,795	メディア・娯楽
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS	684.01	453.09	1,939	281,517	資本財
WINTRUST FINANCIAL CORP	222.37	67.31	632	91,841	銀行
RED ROCK RESORTS INC	409.58	196.22	976	141,828	消費者サービス
THRYV HOLDINGS INC	1,223.03	1,288.03	2,398	348,162	メディア・娯楽
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	468.12	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BGC GROUP INC A (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)	3,608.55	2,913.71	1,960	284,667	金融サービス
AES CORP	1,500.3	2,106.21	3,883	563,818	公益事業
BAXTER INTL INC	—	262.79	1,051	152,596	ヘルスケア機器・サービス
BLOCK H & R INC	383.56	251.56	1,143	165,942	消費者サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	500.95	511.4	1,953	283,596	消費者サービス
BRUNSWICK CORP	294.04	159.57	1,382	200,699	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	342.83	291.99	2,235	324,523	ヘルスケア機器・サービス
CABOT CORP	323.97	220.97	1,684	244,564	素材
TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP	767	1,430.83	1,975	286,852	耐久消費財・アパレル
CARLISLE COS INC	97.42	44.58	1,346	195,509	資本財
CARPENTER TECHNOLOGY CORP	276.33	—	—	—	素材
COMERICA INC	292.82	—	—	—	銀行
CROWN HOLDINGS INC	136.32	—	—	—	素材
ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC	322.68	—	—	—	消費者サービス

銘柄	2023年7月18日現在	2024年1月15日現在			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	
EASTMAN CHEMICAL CO	239.63	—	—	—	素材
ENERGY CORP	—	187.59	1,934	280,848	公益事業
M&T BANK CORP	247.4	—	—	—	銀行
GRUPO TELEVISIVA (CPO) SPON ADR	—	4,791.92	1,332	193,388	メディア・娯楽
HARLEY-DAVIDSON INC	989.97	799.97	2,727	396,008	自動車・自動車部品
HNI CORP	440.6	236.03	965	140,175	商業・専門サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	—	361.1	2,966	430,690	保険
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	—	671.52	2,146	311,658	メディア・娯楽
KENNAMETAL INC	796.82	509.76	1,241	180,194	資本財
KEYCORP	—	1,721.48	2,444	354,868	銀行
KOHL'S CORP	644.69	740.49	1,934	280,781	一般消費財・サービス流通・小売り
LOUISIANA PACIFIC CORP	486.34	282.16	1,947	282,673	素材
MDU RESOURCES GROUP INC	707.89	1,289.49	2,513	364,843	資本財
MANPOWERGROUP INC	286.18	198.18	1,524	221,268	商業・専門サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	119.86	143.32	1,459	211,906	耐久消費財・アパレル
NCR VOYIX CORP	1,288.63	1,161.27	1,751	254,221	ソフトウェア・サービス
NOV INC	—	661.85	1,322	191,969	エネルギー
OLIN CORP	740.7	474.7	2,457	356,689	素材
OSHKOSH CORP	—	118.71	1,252	181,809	資本財
OWENS AND MINOR INC	1,359.51	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PG&E CORP	4,345.31	2,800.31	4,903	711,818	公益事業
BRINKS CO	478.58	322.06	2,615	379,731	商業・専門サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	364.09	228.19	2,490	361,507	金融サービス
REGAL REXNORD CORP	304.07	187.07	2,592	376,368	資本財
RYDER SYSTEM INC	348.51	212.37	2,349	341,100	運輸
TRAVELERS COMPANIES INC	181.51	146	2,855	414,485	保険
SCOTTS MIRACLE GRO CO	126.13	—	—	—	素材
TEREX CORP	209.82	180.24	1,030	149,613	資本財
TIMKEN CO	403.7	354.61	2,780	403,696	資本財
GLOBE LIFE INC	—	108.5	1,304	189,326	保険
TYSON FOODS INC CL A	186.63	410.56	2,252	327,030	食品・飲料・タバコ
UGI CORP NEW	—	617.23	1,462	212,359	公益事業
WILLIAMS-SONOMA INC	—	83.88	1,710	248,359	一般消費財・サービス流通・小売り
WOLVERINE WORLD WIDE INC	891.91	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EDISON INTL	550.21	451.27	3,220	467,485	公益事業
FIRSTENERGY CORP	—	788.04	3,023	438,951	公益事業
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	288.4	271.2	3,222	467,834	保険
FREEMONT MCMORAN INC	647.07	—	—	—	素材

銘柄	2023年7月18日現在	2024年1月15日現在		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	
FEDEX CORP	139.56	90.56	2,251	326,784	運輸
SEMPRA	178.61	307.61	2,319	336,748	公益事業
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	2,032.45	1,200.06	2,506	363,930	一般消費財・サービス流通・小売り
WESCO INTERNATIONAL INC	156.47	168.78	2,863	415,721	資本財
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	—	169	1,046	151,937	公益事業
PPL CORPORATION	1,411.79	—	—	—	公益事業
LITHIA MOTORS INC CL	117.76	98.49	2,814	408,573	一般消費財・サービス流通・小売り
FLUOR CORP	821.6	514.64	1,938	281,358	資本財
GRANITE CONSTRUCTION INC	659.1	254.61	1,196	173,683	資本財
ATI INC	436.45	304.45	1,306	189,649	素材
US BANCORP DEL	1,169.41	602.07	2,537	368,401	銀行
BUNGE LIMITED	381.29	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CENTENE CORP	670.4	429.82	3,387	491,750	ヘルスケア機器・サービス
AUTOLIV INC	341.48	185.01	1,927	279,886	自動車・自動車部品
ACUITY BRANDS INC	134.1	95.23	2,138	310,457	資本財
EAGLE MATERIALS INC	129.18	69.56	1,411	204,899	素材
ASSURANT INC	236.63	193.64	3,188	462,814	保険
COMPASS MINERALS INTL INC	—	533.71	1,091	158,443	素材
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	1,013.82	510.24	2,550	370,283	耐久消費財・アパレル
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	131.87	—	—	—	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	73.68	51.68	1,945	282,389	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	272.28	10.33	179	26,045	不動産管理・開発
GLOBAL PAYMENTS INC	522.02	393.53	5,126	744,216	金融サービス
FIDELITY NATL INFORM SVCS INC	119.92	—	—	—	金融サービス
HESS CORP	333.07	—	—	—	エネルギー
WNS HLDGS LTD SP ADR	—	192.16	1,267	184,029	商業・専門サービス
CIENA CORP	—	97.8	486	70,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON CONTROLS INTERNATL PLC	—	337.2	1,899	275,791	資本財
GENPACT LTD	—	12.29	42	6,208	商業・専門サービス
HERC HOLDINGS INC	180.97	159.2	2,235	324,548	資本財
SIGNET JEWELERS LTD (US)	460.81	255.69	2,456	356,560	一般消費財・サービス流通・小売り
SALLY BEAUTY HLDGS INC	1,720.75	1,536.75	1,816	263,692	一般消費財・サービス流通・小売り
PRIMERICA INC	50.31	47.71	1,043	151,521	保険
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	553.96	604.36	3,744	543,517	保険
NEXTERA ENERGY	—	412.77	2,519	365,762	公益事業
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	—	761.13	1,956	283,967	素材
CAPRI HOLDINGS LTD	794.97	—	—	—	耐久消費財・アパレル
AZZ INC	—	8	46	6,726	資本財

銘柄	2023年7月18日現在	2024年1月15日現在			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	
KOSMOS ENERGY LTD	2,846.07	1,939.07	1,260	182,971	エネルギー
HYATT HOTELS CORP CL A	142.23	—	—	—	消費者サービス
GENERAC HOLDINGS INC	192.21	—	—	—	資本財
BATH & BODY WORKS INC	452.17	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LEIDOS HOLDINGS INC	138.81	83.13	916	132,977	商業・専門サービス
CNH INDUSTRIAL NV	—	642.34	738	107,142	資本財
CONSTELLIUM SE CL A	2,193.54	1,639.36	2,990	434,086	素材
KNOWLES CORP	909.56	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XPO INC	600.49	341.96	2,956	429,207	運輸
ALLY FINANCIAL INC	—	763.59	2,522	366,138	金融サービス
VOYA FINANCIAL INC	371.22	341.49	2,411	350,042	金融サービス
ALLISON TRANSMISSION HLDGS INC	642.08	433	2,466	358,042	資本財
TARGA RESOURCES CORP	368.89	247.89	2,077	301,636	エネルギー
ANTERO RES CORP	2,862.47	1,934.86	4,537	658,672	エネルギー
TECNOGLASS INC	—	413.05	1,764	256,099	資本財
ESSENT GROUP LTD	337.27	434.7	2,328	337,992	金融サービス
WEX INC	151.37	—	—	—	金融サービス
CHEMOURS CO/ THE	1,271.03	933.69	2,818	409,206	素材
ENERGIZER HLDGS INC	648.34	475.01	1,525	221,421	家庭用品・パーソナル用品
WESTROCK CO	—	563.88	2,350	341,267	素材
EXPRO GROUP HOLDINGS NV	1,813.17	2,082.54	3,446	500,343	エネルギー
TRANSUNION	—	134.96	924	134,206	商業・専門サービス
ADIENT PLC	808.64	639.64	2,087	303,083	自動車・自動車部品
HILTON GRAND VACATIONS INC	580.72	399.72	1,615	234,488	消費者サービス
TECHNIPFMC PLC	1,265.66	—	—	—	エネルギー
DELEK US HOLDINGS INC	774.35	473.01	1,199	174,139	エネルギー
VISTRA CORP	1,414.63	—	—	—	公益事業
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	746.04	391.33	1,289	187,130	素材
SENSATA TECHNOLOGIES HLDG PLC	272.28	—	—	—	資本財
CHAMPIONX CORP	763.57	567.4	1,510	219,267	エネルギー
THE CIGNA GROUP	130.84	90.73	2,767	401,737	ヘルスケア機器・サービス
TIDEWATER INC	—	254.76	1,673	242,981	エネルギー
CHART INDUSTRIES INC	217.98	105.01	1,396	202,733	資本財
TRONOX HOLDINGS PLC	1,674.89	1,754.89	2,214	321,503	素材
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	3,482.46	2,804.46	476	69,210	資本財
TALOS ENERGY INC	1,167.09	—	—	—	エネルギー
CUSTOM TRUCK ONE SOURCE INC A	2,385.39	—	—	—	資本財
O-I GLASS INC	1,134.87	810.87	1,247	181,161	素材



銘柄	2023年7月18日現在	2024年1月15日現在			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	
PRIMO WATER CORP	1,349.3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MARRIOTT VACATIONS WORLD	—	99.72	837	121,586	消費者サービス
DENBURY INC	478.44	—	—	—	エネルギー
VONTIER CORP	766.58	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARCUS & MILLICHAP CO INC	353.22	88.11	330	47,940	不動産管理・開発
PROG HOLDINGS INC	661.76	556.97	1,651	239,816	金融サービス
AXOS FINANCIAL INC	457.38	242.42	1,284	186,412	銀行
VALARIS LTD	362.67	301.28	2,012	292,161	エネルギー
CORE & MAIN INC	—	242.79	995	144,507	資本財
VICTORIA'S SECRET & CO	1,337.07	779.48	1,851	268,748	一般消費財・サービス流通・小売り
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	662.58	415.58	3,965	575,606	金融サービス
WEBSTER FINANCIAL	244.05	542.91	2,700	392,100	銀行
BARNES GROUP INC	—	436.12	1,384	201,014	資本財
RXO INC	514.96	397.96	898	130,391	運輸
U-HAUL HOLDING CO	590.08	403.73	2,580	374,631	運輸
KENVUE INC	—	435	935	135,833	家庭用品・パーソナル用品
BUNGE GLOBAL SA	—	313.84	2,978	432,320	食品・飲料・タバコ
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC	—	90.01	887	128,825	資本財
CELANESE CORP	360.28	159.16	2,345	340,502	素材
DARLING INGREDIENTS INC	585.83	687.65	3,112	451,912	食品・飲料・タバコ
GEO GROUP INC	1,552.79	952.33	1,020	148,203	商業・専門サービス
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	111.43	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
MUELLER WATER PRODUCTS INC A	—	677.87	939	136,391	資本財
ONEMAIN HOLDINGS INC	949.97	646.09	3,113	451,987	金融サービス
PVH CORP	—	227.5	2,729	396,181	耐久消費財・アパレル
PHILLIPS 66	—	96.84	1,286	186,792	エネルギー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	197.76	151.63	2,556	371,102	保険
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	479.45	269.7	1,466	212,871	運輸
WALKER & DUNLOP INC	367.96	209.7	2,057	298,698	金融サービス
WESTLAKE CORP	319.68	199.87	2,690	390,572	素材
US FOODS HOLDING CORP	1,114.36	653.49	3,009	436,863	生活必需品流通・小売り
GMS INC	—	175.34	1,405	203,989	資本財
CAMPING WORLD HOLDINGS INC CLS	668.13	597.19	1,510	219,249	一般消費財・サービス流通・小売り
COMPASS INC	—	3,200.23	1,088	157,956	不動産管理・開発
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	966.52	1,039.45	1,406	204,163	資本財
BOWLERO CORP A	1,036.18	—	—	—	消費者サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	995.15	678.15	1,639	237,946	金融サービス
CRANE NXT CO	256.64	177.4	983	142,724	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄		2023年7月18日現在	2024年1月15日現在			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ATMUS FILTRATION TECHN INC		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	自動車・自動車部品 素材 金融サービス 公益事業 銀行
KNIFE RIVER HOLDING CO W/I		—	560.95	1,271	184,527	
NCR ATLEOS CORP		397.38	—	—	—	
(アメリカ・・・OTC)		—	663.47	1,469	213,339	
TALAN ENERGY CORP		—	217.34	1,401	203,505	
FIRST CTZNS BNCSHRS INC CL B		3.31	2.31	281	40,911	
小計	株数、金額	113,975.04	96,298.51	335,745	48,740,107	
	銘柄数<比率>	166銘柄	175銘柄	—	<83.0%>	
(カナダ・・・トロント)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	エネルギー 金融サービス エネルギー 耐久消費財・アパレル 運輸 エネルギー エネルギー エネルギー エネルギー 耐久消費財・アパレル 公益事業 エネルギー 金融サービス 素材 不動産管理・開発
CANADIAN NATURAL RESOURCES		442.08	311.08	2,719	294,605	
ONEX CORP SUB-VTG		184.34	145.34	1,349	146,175	
IMPERIAL OIL LTD		565.55	360.55	2,810	304,471	
GILDAN ACTIVEWEAR INC		851.77	757.42	3,191	345,650	
TFI INTERNATIONAL INC		198.82	137.82	2,524	273,463	
ADVANTAGE ENERGY LTD		1,629.87	—	—	—	
CENOVUS ENERGY INC		1,462.1	1,327.23	2,776	300,757	
SECURE ENERGY SERVICES INC		—	513.04	512	55,516	
TOURMALINE OIL CORP		385.74	432.74	2,696	292,121	
BRP INC		305.24	282.47	2,500	270,845	
ALGONQUIN PWR & UTIL CORP		1,959.99	1,914.54	1,638	177,519	
PARKLAND CORP		600.69	433.69	1,945	210,693	
ECN CAPITAL CORP		4,580.43	4,242.85	1,179	127,764	
INTERFOR CORP		—	1,182.72	2,736	296,451	
COLLIERS INTERNATIONAL GRP INC		—	164.76	2,459	266,434	
小計	株数、金額	13,166.62	12,206.25	31,042	3,362,472	
	銘柄数<比率>	12銘柄	14銘柄	—	<5.7%>	
(香港・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	耐久消費財・アパレル
SAMSONITE INTERNATIONAL S. A.		—	5,036.17	11,935	221,527	
小計	株数、金額	—	5,036.17	11,935	221,527	
	銘柄数<比率>	—	1銘柄	—	<0.4%>	
(イギリス・・・ロンドン)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	エネルギー メディア・娯楽 耐久消費財・アパレル 金融サービス
JOHN WOOD GROUP PLC		—	1,282.08	201	37,198	
WPP PLC NEW (UK)		—	1,720.45	1,253	231,864	
DR. MARTENS LTD		—	5,472.85	435	80,457	
PETERSHILL PARTNERS PLC		5,168.63	4,043.63	649	120,088	
小計	株数、金額	5,168.63	12,519.01	2,539	469,608	
	銘柄数<比率>	1銘柄	4銘柄	—	<0.8%>	

銘柄		2023年7月18日現在		2024年1月15日現在		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange) UBS GROUP AG		百株 604.5	百株 443.5	千スイス・フラン 1,122	千円 190,970	金融サービス
小計	株数、金額	604.5	443.5	1,122	190,970	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
(メキシコ・・・メキシコシティ) GCC SAB DE CV		百株 2,140.14	百株 1,551.14	千メキシコ・ペソ 29,657	千円 255,424	素材
小計	株数、金額	2,140.14	1,551.14	29,657	255,424	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.4%>	
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム) OCI NV		百株 —	百株 437.69	千ユーロ 1,093	千円 173,864	素材
小計	株数、金額	—	437.69	1,093	173,864	
	銘柄数<比率>	—	1銘柄	—	<0.3%>	
ユーロ (ベルギー・・・アムステルダム) GALAPAGOS GENOMICS AV		百株 457.53	百株 349.23	千ユーロ 1,260	千円 200,368	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	457.53	349.23	1,260	200,368	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
ユーロ (ルクセンブルグ・・・ミラノ) TENARIS SA (ITALY)		百株 1,097.05	百株 884.79	千ユーロ 1,302	千円 207,179	エネルギー
小計	株数、金額	1,097.05	884.79	1,302	207,179	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.4%>	
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) VALLOUREC SA		百株 858.37	百株 1,069.15	千ユーロ 1,404	千円 223,316	エネルギー
小計	株数、金額	858.37	1,069.15	1,404	223,316	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.4%>	
ユーロ (ドイツ・・・XETRA) DHL GROUP		百株 162.44	百株 132.44	千ユーロ 598	千円 95,151	運輸
小計	株数、金額	162.44	132.44	598	95,151	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.2%>	
ユーロ (スペイン・・・SIBE) CIE AUTOMOTIVE SA CELLNEX TELECOM SAU		百株 351.17 621.26	百株 288.17 434.26	千ユーロ 703 1,555	千円 111,812 247,358	自動車・自動車部品 電気通信サービス
小計	株数、金額	972.43	722.43	2,258	359,171	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.6%>	
ユーロ計	株数、金額	3,547.82	3,595.73	7,917	1,259,052	
	銘柄数<比率>	6銘柄	7銘柄	—	<2.1%>	
合計	株数、金額	138,602.75	131,650.31	—	54,499,162	
	銘柄数<比率>	187銘柄	203銘柄	—	<92.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、1月15日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) < >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		2023年7月18日現在		2024年1月15日現在	
		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)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT		—	25.303	2,510	364,458
DIGITAL REALTY TRUST INC		31.66	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC		12.684	8.884	2,212	321,236
LAMAR ADVERTISING CO CL A		17.217	13.153	1,399	203,200
WELLTOWER INC		82.622	42.644	3,920	569,104
OUTFRONT MEDIA INC		130.787	156.402	2,220	322,409
CUBESMART		64.9	29.424	1,331	193,284
DOUGLAS EMMETT INC REIT		92.667	—	—	—
PROLOGIS INC		19.99	20.331	2,674	388,263
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		28.496	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC		—	7.973	1,073	155,895
VENTAS INC		65.291	73.67	3,617	525,215
小計	口数、金額	546.314	377.784	20,962	3,043,068
	銘柄数〈比率〉	10	9	—	<5.2%〉
合計	口数、金額	546.314	377.784	—	3,043,068
	銘柄数〈比率〉	10	9	—	<5.2%〉

(注1) 邦貨換算金額は、1月15日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。

# フィデリティ世界バリュー株式マザーファンド 運用報告書

## 《第2期》

決算日 2023年7月18日

(計算期間：2022年7月16日から2023年7月18日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>●主として世界(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ないます。</li><li>●株式への投資は、高位を維持することを基本とします。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li></ul>
主要運用対象	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	騰落率				
(設定日) 2021年8月10日	10,000	—	—	—	—	百万円 219
1期(2022年7月15日)	11,288	12.9	93.4	—	5.2	74,621
2期(2023年7月18日)	13,454	19.2	93.3	—	5.7	71,022

※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

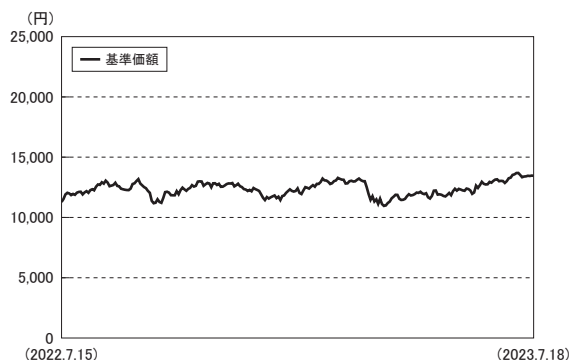
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		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) 2022年7月15日	11,288	—	93.4	—	5.2
7月末	12,119	7.4	93.0	—	5.1
8月末	12,391	9.8	94.0	—	5.1
9月末	11,283	△0.0	94.6	—	5.1
10月末	12,974	14.9	95.6	—	4.2
11月末	12,675	12.3	94.7	—	4.3
12月末	11,725	3.9	94.6	—	4.6
2023年1月末	12,554	11.2	92.0	—	5.2
2月末	13,049	15.6	94.4	—	5.4
3月末	11,725	3.9	93.8	—	5.7
4月末	11,787	4.4	94.2	—	5.7
5月末	12,238	8.4	94.1	—	5.5
6月末	13,531	19.9	93.8	—	5.8
(期末) 2023年7月18日	13,454	19.2	93.3	—	5.7

(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、+19.2%でした。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

<マイナス要因>

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(M S C I ワールド)+16.3%、米国株式(S & P 500種指数)+17.9%、欧州株式(M S C I ヨーロッパ)+11.9%、日本株式(東証株価指数)+19.0%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から8月末にかけては、米国では、世界的な供給網の混乱などが引き続き重石となったものの、良好な決算発表や堅調な雇用環境が続いていることが好感され、米国株式は堅調な推移となりました。日本では、円安が進んだことや、堅調な米国の経済指標が支えとなり、上昇しました。欧州では高いインフレ指標や景気指標の悪化が市場の足かせとなったものの、欧州中央銀行(E C B)がインフレ抑制に対し前向きな姿勢を示したことが好材料となり、上昇しました。9月は、米国では、急速な利上げで景気後退懸念が強まり、米国株式は下落しました。日本では、米国の金融引き締め長期化に加え、欧州の情勢不安なども警戒されて、下落しました。欧州では、エネルギー危機への警戒感が高まる中、イングランド銀行(B O E)や各国中銀の利上げを背景にタカ派的な金融政策が経済を下押しすると懸念が高まり、下落しました。10月は、米国では、製造業の景況感指数の低下や雇用者数の伸びの鈍化などを背景に、金融引き締め姿勢が和らぐとの期待が高まり、株式を買い戻す動きが広がりました。日本では、米利上げペースが減速すると見方が強まり、上昇しました。欧州では、英国の政治の混乱への警戒感が後退したことや、利上げペースの緩和期待が高まり、市場の追い風となりました。11月は、米国では利上げが実施されたものの、今後の利上げペースは鈍化すると期待が広がり、上昇基調となりました。日本では、米利上げペースの鈍化期待に加え、企業の決算発表などが好材料となり、上昇しました。欧州では、中国のゼロコロナ規制が一部緩和されたことや欧州企業の好決算が市場の下支えとなりました。12月は、米国では、長引くインフレによる景気悪化への懸念が強まり、下落しました。日本と欧米においても、主要国による金融引き締めの長期化に対する警戒感が高まり、市場の重石となりました。1月は、米国のインフレは徐々に落ち着き、金融引き締めのペースが鈍化すると期待が広がり、株式相場を押し上げました。欧州では、欧州各国の消費者物価指数(C P I)が予想よりも鈍化し、インフレ沈静化が意識される中、上昇しました。2月は、米国では景気の底堅さを示す経済指標が相次いだことから景気について悲観論は後退した一方で、根強いインフレや金融引き締めへ

の懸念が嫌気され、株式は下落しました。4月にかけて、米国や欧州では、欧米の銀行の経営不安による経済活動への影響が警戒されたものの、金融当局の迅速な対応により、市場は落ち着きを取り戻し、株式は上昇しました。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、財政出動への期待も萎みました。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月から期末にかけて、米国では、消費者物価指数の上昇が落ち着きをみせたことから、景気悪化への警戒感が和らぎ、株価は上昇しました。欧州では、さえない経済指標を受け、ユーロ圏の景気後退が意識されたものの、中国政府による追加の景気刺激策への期待や米国のインフレ鈍化の兆候を背景に利上げ長期化の観測が後退し、株価は上昇しました。

当期の米ドル/円相場は約0.03%の小幅な円安・米ドル高(1米ドル=138.59円→138.63円)、ユーロ/円相場は約11.5%の円安・ユーロ高(1ユーロ=139.69円→155.77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ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。一貫した投資哲学の下、長期的な収益力や経営戦略等に着眼し、本来の企業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	13.3%
2	素材	10.8
3	エネルギー	9.1
4	公益事業	7.5
5	不動産	7.4
6	小売	6.8
7	各種金融	5.3
8	銀行	5.1
9	ソフトウェア・サービス	4.5
10	ヘルスケア機器・サービス	3.5

当期末

	業種	比率
1	資本財	11.5%
2	素材	11.2
3	金融サービス	10.1
4	エネルギー	9.7
5	公益事業	6.6
6	エクイティ不動産投資信託(REIT)	5.7
7	銀行	5.0
8	一般消費財・サービス流通・小売り	4.8
9	耐久消費財・アパレル	4.6
10	運輸	4.1



(注)「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

## ■今後の運用方針

人件費や資材などのコスト増加や長引くインフレや先行きの景気減速への警戒、金融引き締めを終着点、くすぶる地政学リスクなど、世界経済は不確実性が高く、グローバル株式の投資環境は引き続き不安定です。先行きが不透明なときこそ、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。

当ファンドは引き続き一貫した投資哲学の下、長期的な収益力や経営戦略等に着眼し、本来の企業価値を見極める運用を目指します。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てまいります。



## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年7月16日～2023年7月18日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	8円 (7) (0)
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用)	5 (5)
合計	13

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

## ■ 売買及び取引の状況（2022年7月16日から2023年7月18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	— (—)	— (—)	2.2	15,388
未上場	—	—	—	—
外国	百株		百株	
アメリカ	98,982.6 (1,574.05)	千アメリカ・ドル 316,336 (—)	143,874.22	千アメリカ・ドル 434,633
カナダ	8,941.4 (—)	千カナダ・ドル 16,502 (—)	3,479.71	千カナダ・ドル 12,286
イギリス	782.46 (—)	千イギリス・ポンド 148 (—)	1,097.3	千イギリス・ポンド 208
スイス	655.6 (—)	千スイス・フラン 1,183 (—)	51.1	千スイス・フラン 91
メキシコ	280.32 (—)	千メキシコ・ペソ 3,521 (—)	479	千メキシコ・ペソ 6,961
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
オランダ	— (—)	— (—)	1,095.28	1,328
ベルギー	528.53 (—)	1,997 (—)	71	266
ルクセンブルグ	930.92 (—)	1,206 (—)	1,435.63	2,107
フランス	1,093.18 (—)	1,547 (—)	234.81	425
ドイツ	186.44 (—)	679 (—)	24	103
スペイン	806.26 (—)	2,580 (△3)	239	830

（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
DIGITAL REALTY TRUST INC	33.06	3,426	1.4	162
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	21.971	4,766	9.287	2,052
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAMAR ADVERTISING CO CL A	15.427	1,431	4.3	423
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROWN CASTLE INC	1.066	173	15.612	2,083
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	-	-	3.684	2,455
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	66.389	4,598	35.376	2,639
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUTFRONT MEDIA INC	159.287	2,732	28.5	439
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	2.806	107	112.231	4,916
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC REIT	104.667	1,479	12	157
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	7.875	945	28.839	3,454
	(40.954)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY CORP	35.227	2,123	-	-
	(△86.221)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2.481	180	13.025	854
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	72.381	3,263	115.841	5,179
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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	109,052,935千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	72,475,011千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	1.50

(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（2022年7月16日から2023年7月18日まで）

### ●株 式

当				期			
買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
GLOBAL PAYMENTS INC	62.202	899,559	14,461	EDISON INTL	98.951	946,845	9,568
SYNEOS HEALTH INC	86.982	659,527	7,582	ENERGY CORP	64.877	941,879	14,517
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	42.609	635,189	14,907	ARCONIC CORP	238.011	910,602	3,825
US BANCORP DEL	133.665	615,480	4,604	CAESARS ENTERTAINMENT INC	105.354	734,026	6,967
EVERGY INC	71.749	603,185	8,406	BUILDERS FIRSTSOURCE	57.099	712,239	12,473
BUNGE LIMITED	46.329	596,567	12,876	CRANE NXT CO	46.988	686,546	14,611
PPL CORPORATION	150.679	575,084	3,816	TENET HEALTHCARE CORP	68.924	686,267	9,956
LOUISIANA PACIFIC CORP	69.696	569,150	8,166	HALLIBURTON CO	130.177	684,366	5,257
EXPRO GROUP HOLDINGS NV	209.567	554,397	2,645	FLOWSERVE CORP	146.066	683,231	4,677
KOHL'S CORP	141.32	553,080	3,913	TECHNIPFMC PLC	356.508	670,978	1,882

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等（2022年7月16日から2023年7月18日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

## ■組入資産の明細（2023年7月18日現在）

### (1) 国内株式

#### 上場株式

銘 柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
銀行業 (100.0%)	千株	千株	千円
京都銀行	26.201	24.001	183,055
合計	千株	千株	千円
株 数 ・ 金 額	26.201	24.001	183,055
銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	<0.3%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	112.35	1,291	179,311	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC	1,626.58	1,606.19	3,451	479,372	耐久消費財・アパレル
SCHNITZER STEEL INDS INC CL A	—	581.54	1,795	249,319	素材
SCHOLASTIC CORP	374.94	418.93	1,725	239,589	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	753.58	—	—	—	ソフトウェア・サービス
METHANEX CORP (FIL USD ONLY)	630.57	844.52	3,548	492,839	素材
COHERENT CORP	—	488.79	2,499	347,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MCGRATH RENTCORP	—	113.92	1,076	149,573	資本財
EBAY INC	813.27	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NEWELL BRANDS INC	902.93	1,110.18	1,069	148,477	耐久消費財・アパレル
FLEX LTD	3,084.57	1,778.21	5,016	696,667	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIGHT & WONDER INC CL A	390.52	179.27	1,257	174,677	消費者サービス
SLM CORP	2,511.65	1,765.61	2,913	404,593	金融サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	629.05	—	—	—	保険
UPP INDUSTRIES INC	202.85	241.97	2,457	341,256	資本財
EAST WEST BANCORP INC	688.33	701.67	4,051	562,664	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	119.74	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DISH NETWORK CORP A	554.13	439.13	284	39,458	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	317.86	—	—	—	生活必需品流通・小売り
UPBOUND GROUP INC	1,176.59	1,041.21	3,340	463,887	一般消費財・サービス流通・小売り
JAZZ PHARMA PLC	316.69	196.05	2,473	343,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POPULAR INC	—	303.01	1,918	266,463	銀行
BEACON ROOFING SUPPLY INC	793.49	248.14	2,105	292,407	資本財
NEWS CORP NEW CL A	805.51	850.86	1,735	241,061	メディア・娯楽
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	815.63	—	—	—	商業・専門サービス
LIBERTY BROADBAND CORP A	127.93	—	—	—	メディア・娯楽
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	41.3	32.86	4,482	622,474	銀行
LUMENTUM HOLDINGS INC	283.7	630.7	3,304	458,892	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIFF DAVIS INC	181.35	—	—	—	メディア・娯楽
FRONTDOOR INC	825.09	—	—	—	消費者サービス
VERRA MOBILITY CORP	1,234.53	—	—	—	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	239.85	138.44	3,126	434,212	金融サービス
ADAPTHEALTH CORP	2,023.63	1,990.74	2,683	372,686	ヘルスケア機器・サービス
CARLYLE GROUP INC (THE)	—	540.61	1,841	255,722	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	377.61	305.64	1,723	239,402	一般消費財・サービス流通・小売り
ARRAY TECHNOLOGIES INC	2,022.66	—	—	—	資本財
CONCENTRIX CORP	226.3	378.53	3,235	449,370	商業・専門サービス
CYXTERA TECHNOLOGIES INC A	2,165.62	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NUVEI CORP	—	65.21	229	31,941	金融サービス
CONSTELLATION ENERGY CORP	577.4	742.36	7,140	991,605	公益事業
ARCBEST CORP	—	93.64	898	124,793	運輸
BUILDERS FIRSTSOURCE	791.18	242.93	3,472	482,320	資本財
CAESARS ENTERTAINMENT INC	1,053.54	—	—	—	消費者サービス
FRANCHISE GROUP INC CL A	762.89	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	164.85	117.84	2,073	287,903	メディア・娯楽
PACWEST BANCORP	598.45	—	—	—	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	
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS	1,146.76	684.01	3,273	454,647	資本財
WINTRUST FINANCIAL CORP	179.84	222.37	1,724	239,464	銀行
RED ROCK RESORTS INC	50.46	409.58	2,013	279,577	消費者サービス
ADVANTAGE SOLUTIONS INC A	2,814	—	—	—	メディア・娯楽
THRYV HOLDINGS INC	1,043.08	1,223.03	3,089	429,052	メディア・娯楽
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	291.57	468.12	2,853	396,251	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BGC GROUP INC A	—	3,608.55	1,674	232,536	金融サービス
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
AES CORP	3,120.33	1,500.3	3,207	445,477	公益事業
BLOCK H & R INC	—	383.56	1,264	175,574	消費者サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	704.15	500.95	1,871	259,920	消費者サービス
BRUNSWICK CORP	—	294.04	2,490	345,842	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	—	342.83	2,439	338,856	ヘルスケア機器・サービス
CABOT CORP	320.54	323.97	2,221	308,561	素材
CACI INTERNATIONAL INC	52.43	—	—	—	商業・専門サービス
TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP	—	767	1,503	208,781	耐久消費財・アパレル
CARLISLE COS INC	—	97.42	2,618	363,596	資本財
CARPENTER TECHNOLOGY CORP	455.75	276.33	1,544	214,564	素材
COMERICA INC	—	292.82	1,407	195,444	銀行
CROWN HOLDINGS INC	360.9	136.32	1,208	167,871	素材
ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC	471.35	322.68	1,282	178,134	消費者サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	424.26	239.63	2,073	287,903	素材
ENTERGY CORP	610.24	—	—	—	公益事業
M&T BANK CORP	348.36	247.4	3,249	451,304	銀行
GAP INC	1,850.93	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HALLIBURTON CO	886.78	—	—	—	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC	864.74	989.97	3,493	485,191	自動車・自動車部品
HNI CORP	653.37	440.6	1,220	169,497	商業・専門サービス
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1,057.91	—	—	—	メディア・娯楽
KENAMETAL INC	1,500.67	796.82	2,302	319,703	資本財
KOHL'S CORP	—	644.69	1,624	225,627	一般消費財・サービス流通・小売り
LOUISIANA PACIFIC CORP	—	486.34	3,822	530,887	素材
MDU RESOURCES GROUP INC	827.4	707.89	1,516	210,583	資本財
MANPOWERGROUP INC	506.27	286.18	2,440	338,942	商業・専門サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	275.5	119.86	1,352	187,768	耐久消費財・アパレル
NCR CORP	1,234.27	1,288.63	3,349	465,129	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	1,231.64	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
OLIN CORP	747.62	740.7	3,943	547,671	素材
OSHKOSH CORP	295.93	—	—	—	資本財
OWENS AND MINOR INC	—	1,359.51	2,621	364,023	ヘルスケア機器・サービス
PG&E CORP	4,948.73	4,345.31	7,747	1,075,998	公益事業
BRINKS CO	657.62	478.58	3,253	451,896	商業・専門サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	—	364.09	3,881	539,122	金融サービス
REGAL REXNORD CORP	401.19	304.07	4,588	637,281	資本財
RYDER SYSTEM INC	368.58	348.51	3,093	429,559	運輸
TRAVELERS COMPANIES INC	347.02	181.51	3,060	424,983	保険
SCOTTS MIRACLE GRO CO	—	126.13	840	116,662	素材
TEREX CORP	—	209.82	1,309	181,832	資本財
TIMKEN CO	571.31	403.7	3,724	517,263	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	千アメリカ・ドル	千円	
TYSON FOODS INC CL A	—	186.63	968	134,468	食品・飲料・タバコ
VALMONT INDUSTRIES INC	83.52	—	—	—	資本財
WILLIAMS-SONOMA INC	207.81	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
WOLVERINE WORLD WIDE INC	—	891.91	1,144	158,923	耐久消費財・アパレル
EDISON INTL	1,202.47	550.21	3,845	534,051	公益事業
FIRSTENERGY CORP	1,215.52	—	—	—	公益事業
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	214.42	288.4	3,350	465,335	保険
FREEMONT MCMORAN INC	950.5	647.07	2,618	363,594	素材
FEDEX CORP	189.72	139.56	3,555	493,720	運輸
SEMPRA ENERGY	269.28	178.61	2,609	362,455	公益事業
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	2,522.32	2,032.45	2,573	357,349	一般消費財・サービス流通・小売り
WESCO INTERNATIONAL INC	—	156.47	2,695	374,287	資本財
PPL CORPORATION	—	1,411.79	3,734	518,603	公益事業
LITHIA MOTORS INC CL	101.96	117.76	3,678	510,865	一般消費財・サービス流通・小売り
FLUOR CORP	1,890.45	821.6	2,509	348,473	資本財
GRANITE CONSTRUCTION INC	1,076.59	659.1	2,708	376,212	資本財
ATI INC	796.06	436.45	1,957	271,793	素材
US BANCORP DEL	—	1,169.41	4,123	572,649	銀行
KB HOME	843.27	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	115.73	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BUNGE LIMITED	—	381.29	3,878	538,590	食品・飲料・タバコ
CENTENE CORP	468.07	670.4	4,362	605,835	ヘルスケア機器・サービス
AUTOLIV INC	380.94	341.48	3,140	436,165	自動車・自動車部品
ACUITY BRANDS INC	—	134.1	2,224	308,987	資本財
EAGLE MATERIALS INC	220.18	129.18	2,475	343,865	素材
ASSURANT INC	223.01	236.63	2,949	409,639	保険
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	1,256.8	1,013.82	4,564	633,878	耐久消費財・アパレル
LAZARD LTD CL A	490.73	—	—	—	金融サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	131.87	974	135,396	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	153.49	73.68	2,527	350,980	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	262.8	272.28	4,592	637,775	不動産管理・開発
GLOBAL PAYMENTS INC	—	522.02	5,862	814,154	金融サービス
HERBALIFE NUTRITION LTD	908.22	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATL INFORM SVCS INC	405.88	119.92	699	97,195	金融サービス
HESS CORP	502.39	333.07	4,479	622,153	エネルギー
ARCELORMITTAL CL A (NY REG)	832.79	—	—	—	素材
HERC HOLDINGS INC	284.19	180.97	2,574	357,493	資本財
SIGNET JEWELERS LTD (US)	406.68	460.81	3,219	447,149	一般消費財・サービス流通・小売り
SALLY BEAUTY HLDGS INC	159.65	1,720.75	2,083	289,402	一般消費財・サービス流通・小売り
UNISYS CORP NEW	2,573.88	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PRIMERICA INC	—	50.31	1,035	143,863	保険
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	326.7	553.96	3,257	452,448	保険
CAPRI HOLDINGS LTD	562.24	794.97	2,765	384,100	耐久消費財・アパレル
KOSMOS ENERGY LTD	4,937.97	2,846.07	1,784	247,829	エネルギー
ANYWHERE REAL ESTATE INC	2,779.16	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
HYATT HOTELS CORP CL A	241.77	142.23	1,693	235,257	消費者サービス
GENERAC HOLDINGS INC	—	192.21	2,746	381,405	資本財
BATH & BODY WORKS INC	1,023.29	452.17	1,634	227,012	一般消費財・サービス流通・小売り
LEIDOS HOLDINGS INC	—	138.81	1,255	174,426	商業・専門サービス

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	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CONSTELLIUM SE CL A	2,092.15	2,193.54	3,937	546,826	素材
ARAMARK	958.7	—	—	—	消費者サービス
KNOWLES CORP	—	909.56	1,619	224,849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XPO INC	842.3	600.49	3,735	518,806	運輸
VOYA FINANCIAL INC	—	371.22	2,752	382,280	金融サービス
ALLISON TRANSMISSION HLDGS INC	866.15	642.08	3,757	521,834	資本財
TARGA RESOURCES CORP	400.6	368.89	2,866	398,068	エネルギー
ANTERO RES CORP	2,847.53	2,862.47	6,535	907,583	エネルギー
ESSENT GROUP LTD	104.41	337.27	1,639	227,642	金融サービス
BERRY GLOBAL GROUP INC	556.78	—	—	—	素材
WEX INC	—	151.37	2,919	405,498	金融サービス
CHEMOURS CO/ THE	988.4	1,271.03	4,862	675,367	素材
ENERGIZER HLDGS INC	—	648.34	2,169	301,368	家庭用品・パーソナル用品
EXPRO GROUP HOLDINGS NV	—	1,813.17	3,738	519,238	エネルギー
ALCOA CORP	442.45	—	—	—	素材
ADIANT PLC	866.63	808.64	3,351	465,387	自動車・自動車部品
HILTON GRAND VACATIONS INC	458.99	580.72	2,683	372,685	消費者サービス
TECHNIPFMC PLC	4,643.62	1,265.66	2,217	307,957	エネルギー
SUMMIT MATERIALS INC CL A	1,297.7	—	—	—	素材
DELEK US HOLDINGS INC	—	774.35	1,822	253,153	エネルギー
VISTRA CORP	1,292.73	1,414.63	3,696	513,359	公益事業
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1,532.43	746.04	2,452	340,669	素材
SENSATA TECHNOLOGIES HLDG PLC	137.95	272.28	1,259	174,853	資本財
CHAMPIONX CORP	—	763.57	2,621	364,051	エネルギー
EQUITABLE HOLDINGS INC	1,081.28	—	—	—	金融サービス
THE CIGNA GROUP	172.2	130.84	3,678	510,897	ヘルスケア機器・サービス
CHART INDUSTRIES INC	—	217.98	3,655	507,709	資本財
TRONOX HOLDINGS PLC	1,705.33	1,674.89	2,378	330,304	素材
XEROX HOLDINGS CORP	704.75	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	1,735.39	3,482.46	1,636	227,312	資本財
TALOS ENERGY INC	—	1,167.09	1,668	231,782	エネルギー
VERTIV HOLDINGS LLC	2,237.4	—	—	—	資本財
CUSTOM TRUCK ONE SOURCE INC A	2,946.39	2,385.39	1,645	228,585	資本財
O-I GLASS INC	1,972.39	1,134.87	2,580	358,406	素材
PRIMO WATER CORP	1,811.16	1,349.3	1,828	253,914	食品・飲料・タバコ
ARCONIC CORP	1,432.12	—	—	—	素材
API GROUP CORP	1,911.99	—	—	—	資本財
WEWORK INC	5,483.03	—	—	—	不動産管理・開発
DENBURY INC	564.54	478.44	4,019	558,277	エネルギー
VONTIER CORP	1,167.09	766.58	2,495	346,642	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARCUS & MILLICHAP CO INC	—	353.22	1,223	169,878	不動産管理・開発
PROG HOLDINGS INC	—	661.76	2,304	320,105	金融サービス
AXOS FINANCIAL INC	884.1	457.38	1,976	274,473	銀行
CUSHMAN & WAKEFIELD PLC	1,388.08	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
VALARIS LTD	—	362.67	2,530	351,414	エネルギー
VICTORIA'S SECRET & CO	1,124.49	1,337.07	2,560	355,600	一般消費財・サービス流通・小売り
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,068.08	662.58	5,362	744,802	金融サービス
WEBSTER FINANCIAL	—	244.05	1,009	140,251	銀行
RXO INC	—	514.96	1,043	144,966	運輸

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	
U-HAUL HOLDING CO	—	590.08	3,180	441,712	運輸
BLACKROCK INC	31.07	—	—	—	金融サービス
CELANESE CORP	221.59	360.28	4,360	605,631	素材
DARLING INGREDIENTS INC	713.75	585.83	3,848	534,535	食品・飲料・タバコ
FLOWSERVE CORP	1,291.24	—	—	—	資本財
GEO GROUP INC	—	1,552.79	1,104	153,328	商業・専門サービス
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	273.4	111.43	867	120,460	家庭用品・パーソナル用品
ONEMAIN HOLDINGS INC	905.03	949.97	4,468	620,607	金融サービス
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	—	197.76	2,816	391,182	保険
STANLEY BLACK & DECKER INC	370.75	—	—	—	資本財
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	—	479.45	2,589	359,564	運輸
TENET HEALTHCARE CORP	637.76	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WALKER & DUNLOP INC	305.96	367.96	3,328	462,220	金融サービス
WESTLAKE CORP	257.64	319.68	3,996	554,964	素材
US FOODS HOLDING CORP	1,657.45	1,114.36	4,885	678,477	生活必需品流通・小売り
GMS INC	441.58	—	—	—	資本財
CAMPING WORLD HOLDINGS INC CLS	602.91	668.13	2,170	301,381	一般消費財・サービス流通・小売り
JELD-WEN HOLDING INC	1,980.38	—	—	—	資本財
LIBERTY ENERGY INC CL A	1,412.8	—	—	—	エネルギー
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	—	966.52	1,296	180,002	資本財
ALBERTSONS COS INC	666.4	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BOWLERO CORP A	—	1,036.18	1,177	163,475	消費者サービス
TRINSEO PLC	441	—	—	—	素材
HF SINCLAIR CORP	786.92	—	—	—	エネルギー
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	995.15	1,868	259,551	金融サービス
CRANE NXT CO	431.88	256.64	1,473	204,692	資本財
KNIFE RIVER HOLDING CO W/I (アメリカ・・・OTC)	—	397.38	1,706	236,977	素材
SIGNATURE BANK	231.15	—	—	—	銀行
FIRST CTZNS BNCSHRS INC CL B	4.31	3.31	403	56,082	銀行
小 計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	157,292.61 166銘柄	113,975.04 166銘柄	439,056 —	60,976,099 <85.9%>
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	803.14	442.08	3,257	342,825	エネルギー
ONEX CORP SUB-VTG	—	184.34	1,382	145,552	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	630.36	565.55	3,634	382,561	エネルギー
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	851.77	3,528	371,414	耐久消費財・アパレル
TFI INTERNATIONAL INC	269.51	198.82	2,891	304,282	運輸
ADVANTAGE ENERGY LTD	—	1,629.87	1,403	147,699	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	3,059.37	1,462.1	3,256	342,704	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	538.79	385.74	2,510	264,178	エネルギー
BRP INC	—	305.24	3,284	345,713	耐久消費財・アパレル
ALGONQUIN PWR & UTIL CORP	—	1,959.99	2,089	219,904	公益事業
PARKLAND CORP	—	600.69	2,086	219,572	エネルギー
ECN CAPITAL CORP	2,403.76	4,580.43	1,204	126,789	金融サービス
小 計	株 数、金 額 銘柄 数 <比 率>	7,704.93 6銘柄	13,166.62 12銘柄	30,529 —	3,213,197 <4.5%>
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	280.3	—	—	—	ソフトウェア・サービス



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	
PETERSHILL PARTNERS PLC		百株 5,203.17	百株 5,168.63	千イギリス・ポンド 848	千円 154,206	金融サービス
小 計	株 数、金 額	5,483.47	5,168.63	848	154,206	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	1銘柄	—	<0.2%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange) UBS GROUP AG		百株 —	百株 604.5	千スイス・フラン 1,095	千円 177,008	金融サービス
小 計	株 数、金 額	—	604.5	1,095	177,008	
	銘柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.2%>	
(メキシコ・・・メキシコシティ) GCC SAB DE CV		百株 2,338.82	百株 2,140.14	千メキシコ・ペソ 32,341	千円 268,572	素材
小 計	株 数、金 額	2,338.82	2,140.14	32,341	268,572	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.4%>	
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT パリ) TECHNIP ENERGIES NV		百株 1,095.28	百株 —	千ユーロ —	千円 —	エネルギー
小 計	株 数、金 額	1,095.28	—	—	—	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	—	—	<—>	
ユーロ (ベルギー・・・アムステルダム) GALAPAGOS GENOMICS AV		百株 —	百株 457.53	千ユーロ 1,722	千円 269,018	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	—	457.53	1,722	269,018	
	銘柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.4%>	
ユーロ (ルクセンブルグ・・・ミラノ) TENARIS SA (ITALY)		百株 1,601.76	百株 1,097.05	千ユーロ 1,557	千円 243,283	エネルギー
小 計	株 数、金 額	1,601.76	1,097.05	1,557	243,283	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.3%>	
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) VALLOUREC SA		百株 —	百株 858.37	千ユーロ 978	千円 152,818	エネルギー
小 計	株 数、金 額	—	858.37	978	152,818	
	銘柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.2%>	
ユーロ (ドイツ・・・XETRA) DHL GROUP		百株 —	百株 162.44	千ユーロ 744	千円 116,250	運輸
小 計	株 数、金 額	—	162.44	744	116,250	
	銘柄 数 <比 率>	—	1銘柄	—	<0.2%>	
ユーロ (スペイン・・・SIBE) CIE AUTOMOTIVE SA CELLNEX TELECOM SAU		百株 405.17 —	百株 351.17 621.26	千ユーロ 941 2,310	千円 147,086 360,825	自動車・自動車部品 電気通信サービス
小 計	株 数、金 額	405.17	972.43	3,252	507,912	
	銘柄 数 <比 率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.7%>	
ユーロ計	株 数、金 額	3,102.21	3,547.82	8,255	1,289,283	
	銘柄 数 <比 率>	3銘柄	6銘柄	—	<1.8%>	
合 計	株 数、金 額	175,922.04	138,602.75	—	66,078,367	
	銘柄 数 <比 率>	178銘柄	187銘柄	—	<93.0%>	

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

(注2) < >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)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	31.66	3,742	519,762	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	12.684	3,076	427,229	
LAMAR ADVERTISING CO CL A	6.09	17.217	1,759	244,370	
CROWN CASTLE INC	14.546	—	—	—	
EQUINIX INC	3.684	—	—	—	
WELLTOWER INC	51.609	82.622	6,550	909,701	
OUTFRONT MEDIA INC	—	130.787	2,092	290,619	
CUBESMART	174.325	64.9	3,021	419,569	
DOUGLAS EMMETT INC REIT	—	92.667	1,249	173,482	
PROLOGIS INC	—	19.99	2,558	355,299	
DUKE REALTY CORP	50.994	—	—	—	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	39.04	28.496	1,915	266,024	
VENTAS INC	108.751	65.291	3,128	434,429	
小 計	口 数 、 金 額	449.039	546.314	29,093	4,040,488
	銘 柄 数 <比 率>	8	10	—	<5.7%>
合 計	口 数 、 金 額	449.039	546.314	—	4,040,488
	銘 柄 数 <比 率>	8	10	—	<5.7%>

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■ 投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
投 資 証 券	66,261,423	91.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,040,488	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,057,659	2.8
	72,359,571	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、7月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=138.88円、1カナダ・ドル=105.25円、1イギリス・ポンド=181.70円、1スイス・フラン=161.51円、1メキシコ・ペソ=8.304円、1ユーロ=156.17円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(72,153,170千円)の投資信託財産総額(72,359,571千円)に対する比率は、99.7%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	73,685,196,606
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,528,022,002
株 式(評価額)	66,261,423,327
投 資 証 券(評価額)	4,040,488,610
未 収 入 金	1,806,337,703
未 収 配 当 金	48,924,964
(B) 負 債	2,662,755,674
未 払 金	1,328,123,034
未 払 解 約 金	1,334,631,697
そ の 他 未 払 費 用	943
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	71,022,440,932
元 本	52,787,613,775
次 期 繰 越 損 益 金	18,234,827,157
(D) 受 益 権 総 口 数	52,787,613,775口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	13,454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	66,107,505,895円
期中追加設定元本額	11,821,437,094円
期中一部解約元本額	25,141,329,214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。

フィデリティ世界バリューストックファンド Aコース(年2回決算・為替ヘッジあり)	3,635,371,486円
フィデリティ世界バリューストックファンド Bコース(年2回決算・為替ヘッジなし)	37,502,071,956円
フィデリティ世界バリューストックファンド Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)	665,960,958円
フィデリティ世界バリューストックファンド Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)	10,781,242,375円
フィデリティ世界バリューストックファンド(適格機関投資家専用)	202,967,000円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

## ■損益の状況

当期 自2022年7月16日 至2023年7月18日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,295,378,855
受 取 配 当 金	1,265,890,219
受 取 利 息	20,179,654
そ の 他 収 益 金	9,308,982
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,187,273,194
売 買 益	20,064,012,240
売 買 損	△7,876,739,046
(C) 信 託 報 酬 等	△30,046,057
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	13,452,605,992
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,514,213,132
(F) 解 約 差 損 益 金	△6,414,303,263
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,682,311,296
(H) 合 計(D+E+F+G)	18,234,827,157
次 期 繰 越 損 益 金(H)	18,234,827,157

(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。