

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 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)」は、第28期から第33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。

	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	<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



0570-051-104

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。


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

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

第6作成期(2024年2月21日～2024年8月20日)

第28期(決算日 2024年3月21日)

第29期(決算日 2024年4月22日)

第30期(決算日 2024年5月20日)

第31期(決算日 2024年6月20日)

第32期(決算日 2024年7月22日)

第33期(決算日 2024年8月20日)

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)
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: 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 Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	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				
2作成期(2022年8月22日)	円 9,704	円 0	% △4.6	333.45	% △5.0	% 95.1	% —	% 0.2	百万円 4,738
3作成期(2023年2月20日)	10,117	0	4.3	332.27	△0.4	94.9	—	0.3	7,579
4作成期(2023年8月21日)	9,974	0	△1.4	344.20	3.6	97.1	—	0.3	6,994
5作成期(2024年2月20日)	10,596	200	8.2	379.87	10.4	98.5	—	0.3	6,264
6作成期(2024年8月20日)	10,523	500	4.0	410.87	8.2	90.1	—	0.9	5,105

※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、およびその他の知的所有権はMSCI Inc. に帰属しております。MSCI Inc. が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc. は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc. は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc. の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(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) 2作成期対応期間(第4期～第9期)、3作成期対応期間(第10期～第15期)、4作成期対応期間(第16期～第21期)、5作成期対応期間(第22期～第27期)、6作成期対応期間(第28期～第33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

■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	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28期	(期首) 2024年2月20日	円 10,596	% —	379.87	% —	% 98.5	% —	% 0.3
	(期末) 2024年3月21日	10,970	3.5	398.40	4.9	96.8	—	0.2
第29期	(期首) 2024年3月21日	10,870	—	398.40	—	96.8	—	0.2
	(期末) 2024年4月22日	10,573	△2.7	381.89	△4.1	99.3	—	0.2
第30期	(期首) 2024年4月22日	10,473	—	381.89	—	99.3	—	0.2
	(期末) 2024年5月20日	10,980	4.8	402.47	5.4	96.7	—	0.4
第31期	(期首) 2024年5月20日	10,880	—	402.47	—	96.7	—	0.4
	(期末) 2024年6月20日	10,623	△2.4	407.15	1.2	96.4	—	0.7
第32期	(期首) 2024年6月20日	10,523	—	407.15	—	96.4	—	0.7
	(期末) 2024年7月22日	10,702	1.7	412.53	1.3	95.6	—	0.8
第33期	(期首) 2024年7月22日	10,602	—	412.53	—	95.6	—	0.8
	(期末) 2024年8月20日	10,523	△0.7	410.87	△0.4	90.1	—	0.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

《フィデリティ・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）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	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				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2作成期 (2022年8月22日)	10,853	400	9.3	1,675,626.28	11.2	96.5	—	0.3	32,018
3作成期 (2023年2月20日)	10,877	500	4.8	1,680,948.53	0.3	96.6	—	0.3	58,304
4作成期 (2023年8月21日)	10,990	800	8.4	1,943,191.61	15.6	95.3	—	0.3	93,143
5作成期 (2024年2月20日)	11,418	1,100	13.9	2,256,810.07	16.1	97.1	—	0.3	161,687
6作成期 (2024年8月20日)	10,745	1,200	4.6	2,449,964.54	8.6	96.4	—	0.9	262,977

※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) 2作成期対応期間 (第4期～第9期)、3作成期対応期間 (第10期～第15期)、4作成期対応期間 (第16期～第21期)、5作成期対応期間 (第22期～第27期)、6作成期対応期間 (第28期～第33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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

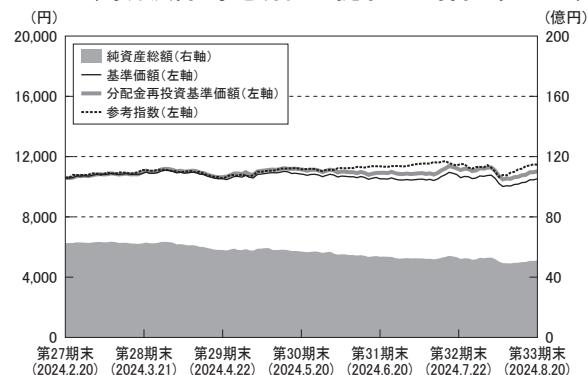
決算期	年 月 日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率	MSCI ワールド・インデックス (税引前配当金込/円ベース)	騰落率				
第28期	(期首) 2024年2月20日	円	%	2,256,810.07	%	%	%	%
	(期末) 2024年3月21日	11,418	—	2,400,883.94	—	97.1	—	0.3
第29期	(期首) 2024年3月21日	11,923	4.4	2,400,883.94	6.4	96.1	—	0.2
	(期末) 2024年4月22日	11,723	—	2,346,930.46	—	96.4	—	0.2
第30期	(期首) 2024年4月22日	11,639	△0.7	2,346,930.46	△2.2	96.4	—	0.2
	(期末) 2024年5月20日	11,439	—	2,515,412.62	—	95.2	—	0.4
第31期	(期首) 2024年5月20日	12,188	6.5	2,515,412.62	7.2	95.2	—	0.4
	(期末) 2024年6月20日	11,888	—	2,593,796.63	—	95.6	—	0.7
第32期	(期首) 2024年6月20日	11,785	△0.9	2,593,796.63	3.1	95.6	—	0.7
	(期末) 2024年7月22日	11,585	—	2,613,476.43	—	95.5	—	0.8
第33期	(期首) 2024年7月22日	11,807	1.9	2,613,476.43	0.8	95.5	—	0.8
	(期末) 2024年8月20日	11,607	—	2,449,964.54	—	96.4	—	0.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)

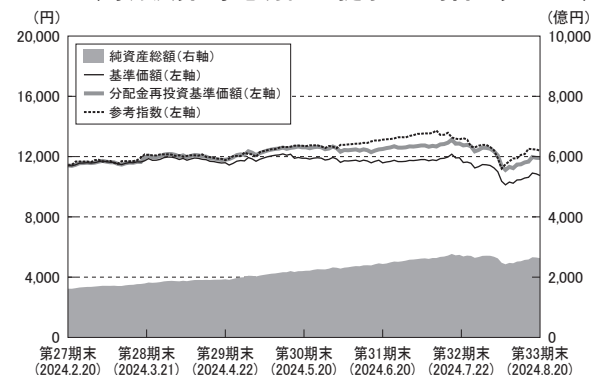


第28期首: 10,596円

第33期末: 10,523円(既払分配金500円)

騰落率: 4.1%(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28期首: 11,418円

第33期末: 10,745円(既払分配金1,200円)

騰落率: 4.3%(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、2024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。

※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+4.1%、Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)が+4.3%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。

<マイナス要因>

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、米ドルが対円で下落し、円高となったこと。

●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)+9.8%、米国株式(S&P500種指数)+12.5%、欧州株式(MSCIヨーロッパ)+4.1%、日本株式(東証株価指数)+1.5%でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から3月にかけては、米国では、好調な企業の収益やインフレが高い水準ながらも持続的に低下していることから年内の利下げ期待が高まり、米国株は上昇しました。日本では、円高に推移したことが嫌気されたものの、春闘で昨年よりも高い賃上げ率が確認され、脱デフレに対する期待が高まり、日本株は上昇しました。欧州では、欧州中央銀行(ECB)が政策金利を据え置き、インフレ見通しを引き下げたことが好感され、欧州株は上昇しました。4月は、米国では、雇用が強い勢いを維持し、消費の底堅さも確認された一方で、米連邦準備制度理事会(FRB)のパウエル議長の発言を受けて、市場では利下げ観測が後退し、米国株は下落しました。日本や欧州では、米国の早期の利下げ観測が後退し欧米の長期金利が上昇したことが嫌気され、株価は下落しました。5月から6月にかけて、米国では、インフレの鈍化が確認されたことや良好な雇用環境を背景に、米国株は上昇しました。日本では、日銀が国債購入減額の具体案の決定を先送りし、金融引き締めに対する懸念が一旦後退したことが好感され、日本株は上昇しました。欧州では、好調な企業業績に加え、英国や欧州の利下げ観測の高まりが投資家心理を下支えした一方で、EUの中国製電気自動車に対する輸入関税の引き上げを受け、中国の対抗措置が懸念され、欧州株は一進一退の動きとなりました。7月から期末にかけては、米国では、失業率が高まったことなどを契機に米国の景気後退への警戒感が強まり急落したものの、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標を受けて、市場は持ち直す展開となり、米国株は上昇しました。日本では、急激な円高や米景気の後退懸念が市場の重石となり、日本株は下落しました。欧州では、フランスを中心とした欧州の政治や財政を巡る懸念が後退し、投資家心理が改善した一方で、米雇用統計の軟調な結果や米経済の減速懸念を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まり、軟調に推移しました。

当期の米ドル/円相場は約2.8%の円高・米ドル安(1米ドル=149.78円→145.61円)、ユーロ/円相場は約0.2%の円高・ユーロ安(1ユーロ=162.11円→161.79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。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

前作成期末

	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

当作成期末

	業種	比率
1	資本財	12.1%
2	銀行	7.2
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.1
4	エネルギー	6.9
5	ヘルスケア機器・サービス	6.7
6	一般消費財・サービス流通・小売り	6.5
7	金融サービス	6.1
8	素材	5.8
9	耐久消費財・アパレル	5.0
10	商業・専門サービス	4.7

(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。

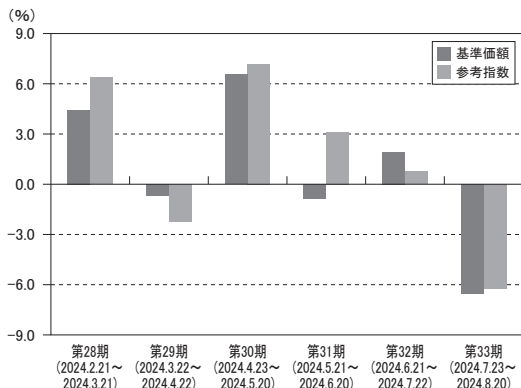
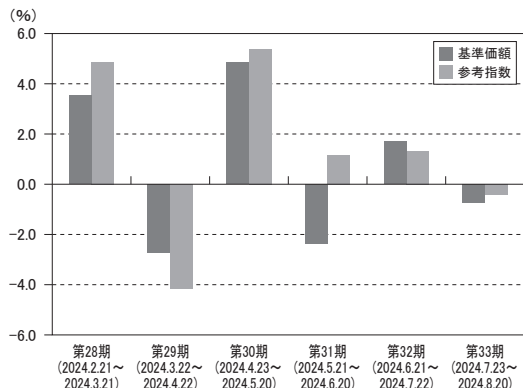
●ベンチマークとの差異

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28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22日	2024年4月23日 ~2024年5月20日	2024年5月21日 ~2024年6月20日	2024年6月21日 ~2024年7月22日	2024年7月23日 ~2024年8月20日
当期分配金	100	100	100	100	100	0
(対基準価額比率)	0.91%	0.95%	0.91%	0.94%	0.93%	—%
当期の収益	100	6	100	17	16	—
当期の収益以外	—	93	—	82	83	—
翌期繰越分配対象額	1,396	1,303	1,407	1,324	1,241	1,241

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28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22日	2024年4月23日 ~2024年5月20日	2024年5月21日 ~2024年6月20日	2024年6月21日 ~2024年7月22日	2024年7月23日 ~2024年8月20日
当期分配金	200	200	300	200	200	100
(対基準価額比率)	1.68%	1.72%	2.46%	1.70%	1.69%	0.92%
当期の収益	200	8	300	19	105	0
当期の収益以外	—	191	—	180	94	99
翌期繰越分配対象額	1,927	1,737	2,054	1,877	1,783	1,684

- * 「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。

米国では景気後退が警戒され、欧州の景況感は停滞し、中東では地政学リスクの緊迫が続くなど、世界経済は不安定です。しかし、米国の消費は依然として底堅く、欧州では景気の底打ちが展望されます。マクロ経済が後退してもコストの上昇を価格に転嫁できる競争力、景気が後退しても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、市場では未だ注目されていない企業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。合理的かつ忍耐強く投資することで、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 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28期～第33期		項目の概要
	2024年2月21日～2024年8月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	88円	0.822%	(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10,690円です。
（投信会社）	(43)	(0.404)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(43)	(0.404)	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)	(0.013)	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	2	0.021	(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）	(2)	(0.021)	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	2	0.018	(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）	(2)	(0.018)	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	0.044	(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)	(0.034)	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)	(0.008)	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	97	0.904	

(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。

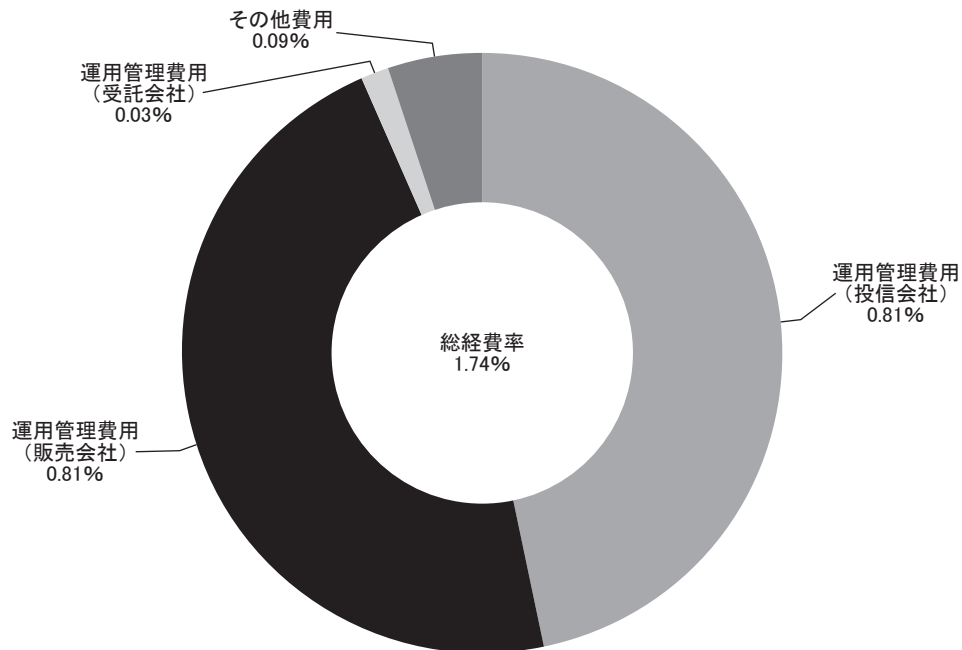
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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。

■売買及び取引の状況（2024年2月21日から2024年8月20日まで）

●親投資信託受益証券の設定、解約の状況

決 算 期	第 28 期 ～ 第 33 期			
	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 154, 013	千円 531, 864	千口 718, 079	千円 2, 467, 093

(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	第 28 期 ～ 第 33 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 2, 116	百万円 1, 986

(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 28 期 ～ 第 33 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	437, 897, 982千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1, 278, 982, 139千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0. 34

(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（2024年2月21日から2024年8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8月20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	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 1, 957, 003	千口 1, 392, 936	千円 4, 724, 282

(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 作 成 期 末 想 定 元 本 額	
	買 建	売 建
直物為替先渡取引（NDF）	百万円 39	百万円 265

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2024年8月20日現在)

項 目	当 作 成 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 4,724,282	% 92.1
コール・ローン等、その他	403,737	7.9
投資信託財産総額	5,128,020	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、8月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=146.45円、1カナダ・ドル=107.40円、1オーストラリア・ドル=98.49円、1香港・ドル=18.81円、1シンガポール・ドル=111.95円、1ニュージーランド・ドル=89.60円、1台湾・ドル=4.571円、1イギリス・ポンド=190.17円、1イスラエル・シェケル=39.631円、1スイス・フラン=169.86円、1デンマーク・クローネ=21.75円、1ノルウェー・クローネ=13.89円、1スウェーデン・クローナ=14.22円、1メキシコ・ペソ=7.838円、1フィリピン・ペソ=2.584円、1インド・ルピー=1.76円、100インドネシア・ルピア=0.95円、1ブラジル・レアル=27.047円、100韓国・ウォン=11.00円、1マレーシア・リンギット=33.551円、1ポーランド・ズロチ=38.039円、1ユーロ=162.31円です。

(注2) 第33期末における外貨建資産(△6,231千円)の投資信託財産総額(5,128,020千円)に対する比率は、△0.1%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、当作成期末における外貨建資産(1,287,361,001千円)の投資信託財産総額(1,409,104,060千円)に対する比率は、91.4%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2024年2月21日から2024年8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98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3月21日現在 2024年4月22日現在 2024年5月20日現在 2024年6月20日現在 2024年7月22日現在 2024年8月20日現在

項 目	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末
(A) 資 産	11,961,605,572円	11,422,557,096円	11,166,885,440円	10,368,410,257円	10,051,802,225円	9,391,694,506円
コール・ローン等	154	5,860,797	1,048,655	463,505	2,427,196	48,642
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	6,230,222,399	5,897,113,110	5,776,472,605	5,353,714,150	5,169,570,486	4,724,282,409
未 収 入 金	5,731,383,019	5,519,583,189	5,389,364,180	5,014,232,602	4,879,804,543	4,667,363,455
(B) 負 債	5,729,129,953	5,653,294,701	5,434,376,043	5,013,137,329	4,844,796,753	4,285,828,459
未 払 金	5,644,345,573	5,575,405,130	5,357,914,678	4,953,359,457	4,759,704,929	4,270,797,119
未払収益分配金	57,335,490	55,086,436	52,689,986	50,891,128	49,112,338	—
未払解約金	18,785,098	13,611,217	15,924,728	463,351	27,554,675	7,729,507
未払信託報酬	8,499,443	8,856,390	7,368,670	7,794,724	7,648,284	6,690,367
その他未払費用	164,349	335,528	477,981	628,669	776,527	611,466
(C) 純資産総額(A-B)	6,232,475,619	5,769,262,395	5,732,509,397	5,355,272,928	5,207,005,472	5,105,866,047
元 本	5,733,549,071	5,508,643,621	5,268,998,644	5,089,112,895	4,911,233,887	4,852,315,760
次期繰越損益金	498,926,548	260,618,774	463,510,753	266,160,033	295,771,585	253,550,287
(D) 受益権総口数	5,733,549,071口	5,508,643,621口	5,268,998,644口	5,089,112,895口	4,911,233,887口	4,852,315,760口
1万口当り基準価額(C/D)	10,870円	10,473円	10,880円	10,523円	10,602円	10,523円

(注1) 当作成期における作成期首元本額5,911,490,841円、作成期中追加設定元本額325,950,713円、作成期中一部解約元本額1,385,125,794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28期 自2024年2月21日 至2024年3月21日 第31期 自2024年5月21日 至2024年6月20日
 第29期 自2024年3月22日 至2024年4月22日 第32期 自2024年6月21日 至2024年7月22日
 第30期 自2024年4月23日 至2024年5月20日 第33期 自2024年7月23日 至2024年8月20日

項 目	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
(A) 有価証券売買損益	221,732,114円	△163,725,985円	276,282,078円	△126,531,002円	93,156,951円	△24,667,226円
売 買 益	387,709,540	66,657,663	380,986,539	98,098,190	114,276,629	331,170,696
売 買 損	△165,977,426	△230,383,648	△104,704,461	△224,629,192	△21,119,678	△355,837,922
(B) 先物取引等損益	1,131,095	9,941,229	△3,853,721	4,512,908	2,763,291	△6,561,190
取 引 益	5,949,005	15,297,949	10,421,946	8,629,628	7,689,446	3,846,145
取 引 損	△4,817,910	△5,356,720	△14,275,667	△4,116,720	△4,926,155	△10,407,335
(C) 信託報酬等	△8,665,886	△9,689,660	△7,515,341	△7,947,528	△7,796,142	△6,527,435
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	214,197,323	△163,474,416	264,913,016	△129,965,622	88,124,100	△37,755,851
(E) 前期繰越損益金	479,400,693	609,041,803	368,434,910	552,084,399	354,598,933	382,852,197
(F) 追加信託差損益金	△137,335,978	△129,862,177	△117,147,187	△105,067,616	△97,839,110	△91,546,059
(配当等相当額)	(164,572,947)	(160,393,605)	(160,662,054)	(164,079,420)	(163,459,048)	(168,383,173)
(売買損益相当額)	(△301,908,925)	(△290,255,782)	(△277,809,241)	(△269,147,036)	(△261,298,158)	(△259,929,232)
(G) 合 計(D+E+F)	556,262,038	315,705,210	516,200,739	317,051,161	344,883,923	253,550,287
(H) 収 益 分 配 金	△57,335,490	△55,086,436	△52,689,986	△50,891,128	△49,112,338	—
次期繰越損益金(G+H)	498,926,548	260,618,774	463,510,753	266,160,033	295,771,585	253,550,287
追加信託差損益金	△137,335,978	△129,862,177	△117,147,187	△105,067,616	△97,839,110	△91,546,059
(配当等相当額)	(164,587,086)	(160,418,931)	(160,820,387)	(164,179,104)	(163,501,210)	(168,426,005)
(売買損益相当額)	(△301,923,064)	(△290,281,108)	(△277,967,574)	(△269,246,720)	(△261,340,320)	(△259,972,064)
分配準備積立金	636,262,526	557,490,756	580,657,940	509,945,243	446,243,090	434,046,000
繰 越 損 益 金	—	△167,009,805	—	△138,717,594	△52,632,395	△88,949,654

(注1) (A)有価証券売買損益および(B)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) (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0.41%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28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
(a) 費用控除後の配当等収益	12,132,171円	3,535,389円	20,077,669円	8,751,972円	8,252,596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	202,065,152円	0円	87,254,697円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	164,587,086円	160,418,931円	160,820,387円	164,179,104円	163,501,210円	168,426,005円
(d) 分配準備積立金	479,400,693円	609,041,803円	526,015,560円	552,084,399円	487,102,832円	434,046,000円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	858,185,102円	772,996,123円	794,168,313円	725,015,475円	658,856,638円	602,472,005円
1万円当たり分配可能額	1,496.78円	1,403.24円	1,507.25円	1,424.64円	1,341.53円	1,241.62円
(f) 分配金額	57,335,490円	55,086,436円	52,689,986円	50,891,128円	49,112,338円	0円
1万円当たり分配金額(税引前)	100円	100円	100円	100円	100円	0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28期	2024年3月21日	100円
第29期	2024年4月22日	100円
第30期	2024年5月20日	100円
第31期	2024年6月20日	100円
第32期	2024年7月22日	100円
第33期	2024年8月20日	0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>

- 2024年5月17日付で追加信託の限度額を変更するため、当該ファンドの投資信託約款に所要の整備を行いました。

《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）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第28期～第33期		項目の概要
	2024年2月21日～2024年8月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	96円	0.822%	(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11,625円です。
（投信会社）	(47)	(0.404)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(47)	(0.404)	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）	(2)	(0.014)	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	3	0.022	(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）	(3)	(0.022)	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	2	0.018	(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）	(2)	(0.018)	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	3	0.028	(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)	(0.024)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(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）	(0)	(0.002)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。
合計	103	0.890	

(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。

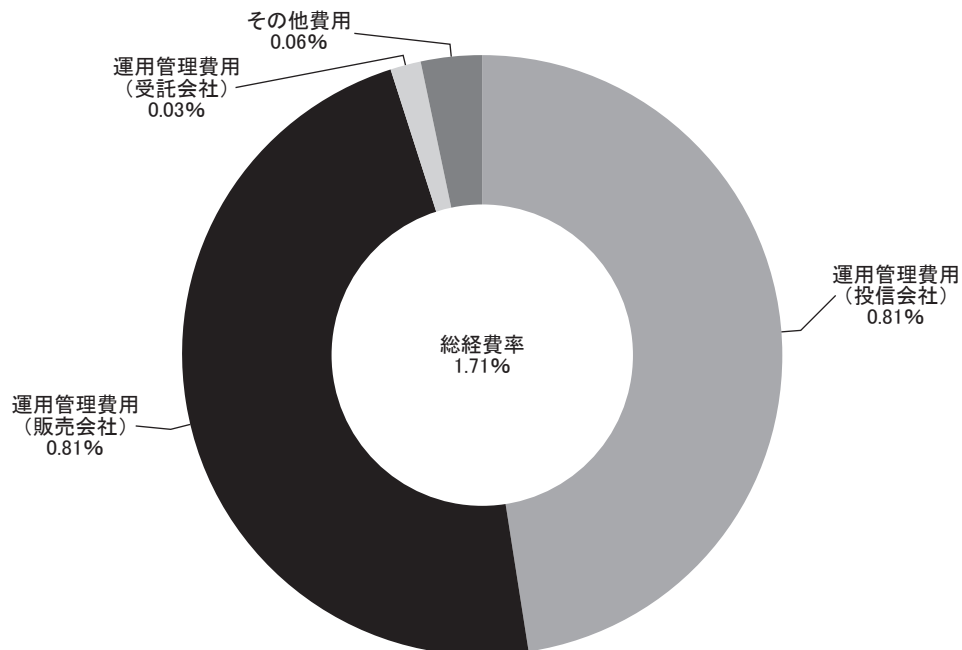
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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1.71%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（2024年2月21日から2024年8月20日まで）

決算期	第 28 期 ～ 第 33 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ファイデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 37,634,836	千円 131,056,724	千口 10,592,369	千円 36,596,322

(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 28 期 ～ 第 33 期	
	ファイデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	437,897,982千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,278,982,139千円	
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.34	

(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（2024年2月21日から2024年8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8月20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	口 数	口 数	評 価 額
ファイデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千口 49,773,650	千口 76,816,117	千円 260,529,542	

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2024年8月20日現在）

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
ファイデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	千円 260,529,542	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,426,012	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	265,955,555	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相場仲値により邦貨換算したものです。

なお、8月20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=146.45円、1カナダ・ドル=107.40円、1オーストラリア・ドル=98.49円、1香港・ドル=18.81円、1シンガポール・ドル=111.95円、1ニュージーランド・ドル=89.60円、1台湾・ドル=4.571円、1イギリス・ポンド=190.17円、1イスラエル・シェケル=39.631円、1スイス・フラン=169.86円、1デンマーク・クローネ=21.75円、1ノルウェー・クローネ=13.89円、1スウェーデン・クローナ=14.22円、1メキシコ・ペソ=7.838円、1フィリピン・ペソ=2.584円、1インド・ルピー=1.76円、100インドネシア・ルピア=0.95円、1ブラジル・レアル=27.047円、100韓国・ウォン=11.00円、1マレーシア・リンギット=33.551円、1ポーランド・ズロチ=38.039円、1ユーロ=162.31円です。

(注2) ファイデリティ・世界割安成長株・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(1,287,361,001千円)の投資信託財産総額(1,409,104,060千円)に対する比率は、91.4%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3月21日現在 2024年4月22日現在 2024年5月20日現在 2024年6月20日現在 2024年7月22日現在 2024年8月20日現在

項 目	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末
(A) 資 産	182,565,069,195円	194,773,259,462円	222,866,836,831円	248,408,272,214円	273,745,463,175円	265,955,555,370円
コール・ローン等	212,327,020	92,978,189	60,490,817	167,221,476	75,638,483	180,101,189
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	177,555,171,182	189,419,679,596	215,365,147,909	241,658,140,862	266,401,723,930	260,529,542,627
未 収 入 金	4,797,570,993	5,260,601,677	7,441,198,105	6,582,909,876	7,268,100,762	5,245,911,554
(B) 負 債	3,498,778,108	3,708,946,450	5,805,434,511	4,706,080,767	5,093,539,268	2,977,786,332
未 払 収 益 分 配 金	3,055,019,818	3,340,489,121	5,477,721,895	4,207,270,097	4,629,042,539	2,447,456,986
未 払 解 約 金	212,327,020	92,978,189	60,490,817	167,221,476	75,638,483	180,101,189
未 払 信 託 報 酬	229,582,790	271,470,731	261,124,403	322,908,541	377,160,321	341,941,108
そ の 他 未 払 費 用	1,848,480	4,008,409	6,097,396	8,680,653	11,697,925	8,287,049
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	179,066,291,087	191,064,313,012	217,061,402,320	243,702,191,447	268,651,923,907	262,977,769,038
元 本	152,750,990,923	167,024,456,066	182,590,729,865	210,363,504,855	231,452,126,971	244,745,698,661
次 期 繰 越 損 益 金	26,315,300,164	24,039,856,946	34,470,672,455	33,338,686,592	37,199,796,936	18,232,070,377
(D) 受 益 権 総 口 数	152,750,990,923口	167,024,456,066口	182,590,729,865口	210,363,504,855口	231,452,126,971口	244,745,698,661口
1万口当り基準価額(C/D)	11,723円	11,439円	11,888円	11,585円	11,607円	10,745円

(注1) 当作成期における作成期首元本額141,611,058,843円、作成期中追加設定元本額113,936,633,183円、作成期中一部解約元本額10,801,993,365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28期 自2024年2月21日 至2024年3月21日 第31期 自2024年5月21日 至2024年6月20日
 第29期 自2024年3月22日 至2024年4月22日 第32期 自2024年6月21日 至2024年7月22日
 第30期 自2024年4月23日 至2024年5月20日 第33期 自2024年7月23日 至2024年8月20日

項 目	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
(A) 有価証券売買損益	7,749,024,924円	△1,213,648,955円	13,112,315,155円	△1,550,200,981円	5,089,905,328円	△17,433,153,687円
売 買 益	7,779,702,407	6,140,315	13,186,019,849	8,823,553	5,124,400,242	122,073,641
売 買 損	△30,677,483	△1,219,789,270	△73,704,694	△1,559,024,534	△34,494,914	△17,555,227,328
(B) 信託報酬等	△231,438,818	△273,642,489	△263,213,390	△325,491,798	△380,177,593	△338,530,232
(C) 当期損益金(A+B)	7,517,586,106	△1,487,291,444	12,849,101,765	△1,875,692,779	4,709,727,735	△17,771,683,919
(D) 前期繰越損益金	8,023,911,675	12,342,455,654	7,441,506,624	14,709,610,700	8,551,668,908	8,563,402,946
(E) 追加信託差損益金	13,828,822,201	16,525,181,857	19,657,785,961	24,712,038,768	28,567,442,832	29,887,808,336
(配当等相当額)	(16,942,262,977)	(19,856,905,894)	(22,668,197,337)	(28,519,866,124)	(32,630,216,293)	(35,095,853,530)
(売買損益相当額)	(△3,113,440,776)	(△3,331,724,037)	(△3,010,411,376)	(△3,807,827,356)	(△4,062,773,461)	(△5,208,045,194)
(F) 合 計(C+D+E)	29,370,319,982	27,380,346,067	39,948,394,350	37,545,956,689	41,828,839,475	20,679,527,363
(G) 収益分配金	△3,055,019,818	△3,340,489,121	△5,477,721,895	△4,207,270,097	△4,629,042,539	△2,447,456,986
次期繰越損益金(F+G)	26,315,300,164	24,039,856,946	34,470,672,455	33,338,686,592	37,199,796,936	18,232,070,377
追加信託差損益金	13,828,822,201	16,525,181,857	19,657,785,961	24,712,038,768	28,567,442,832	29,887,808,336
(配当等相当額)	(16,961,207,366)	(19,875,348,989)	(22,709,303,077)	(28,576,397,101)	(32,655,507,386)	(35,107,334,851)
(売買損益相当額)	(△3,132,385,165)	(△3,350,167,132)	(△3,051,517,116)	(△3,864,358,333)	(△4,088,064,554)	(△5,219,526,515)
分配準備積立金	12,486,477,963	9,137,268,142	14,812,886,494	10,914,877,134	8,632,354,104	6,128,861,173
繰越損益金	—	△1,622,593,053	—	△2,288,229,310	—	△17,784,599,132

(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。

	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
(a) 費用控除後の配当等収益	347,416,705円	135,301,609円	745,305,656円	412,536,531円	422,558,024円	12,915,213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	7,170,169,401円	0円	10,497,001,829円	0円	2,018,828,655円	0円
(c) 収益調整金	16,961,207,366円	19,875,348,989円	22,709,303,077円	28,576,397,101円	32,655,507,386円	35,107,334,851円
(d) 分配準備積立金	8,023,911,675円	12,342,455,654円	9,048,300,904円	14,709,610,700円	10,820,009,964円	8,563,402,946円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	32,502,705,147円	32,353,106,252円	42,999,911,466円	43,698,544,332円	45,916,904,029円	43,683,653,010円
1万口当たり分配可能額	2,127.82円	1,937.03円	2,354.99円	2,077.29円	1,983.86円	1,784.86円
(f) 分配金額	3,055,019,818円	3,340,489,121円	5,477,721,895円	4,207,270,097円	4,629,042,539円	2,447,456,986円
1万口当たり分配金額(税引前)	200円	200円	300円	200円	200円	100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28期	2024年3月21日	200円
第29期	2024年4月22日	200円
第30期	2024年5月20日	300円
第31期	2024年6月20日	200円
第32期	2024年7月22日	200円
第33期	2024年8月20日	100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>

- 2024年5月17日付で追加信託の限度額を変更するため、当該ファンドの投資信託約款に所要の整備を行いました。

<補足情報>

■フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2024年8月20日現在におけるフィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド全体(410,997,235,975口)の内容です。

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20日現在	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.6%)			
INPEX	108.7	333.6	720,576
建設業 (2.0%)			
ミライト・ワン	471.8	471.8	949,497
日本電技	99.95	148.77	861,378
富士古河E&C	21.5	21.5	134,590
住友電設	113.8	113.8	408,542
食料品 (1.5%)			
SFoods	561.616	561.616	1,498,391
ビックルスホールディングス	240.5	240.5	249,158
パルプ・紙 (0.1%)			
ザ・バック	29	29	107,735
化学 (3.8%)			
積水樹脂	410.3	410.3	988,002
ダイキョーニシカワ	932.3	932.3	652,610
上村工業	—	0.7	7,224
JCU	144.9	172.2	614,754
デクセリアルズ	463.8	353.3	2,275,252
ガラス・土石製品 (3.2%)			
ベルテクスコーポレーション	458.4	458.4	839,330
MARUWA	73.5	71.8	2,943,800
金属製品 (2.8%)			
トーカロ	237.413	237.413	437,789
SUMCO	1,235.4	1,603.3	2,906,782
機械 (4.1%)			
帝国電機製作所	—	50.7	129,792
フクシマガリレイ	74.2	74.2	405,874
竹内製作所	55.7	55.7	247,029
大和冷機工業	1,407.269	1,407.269	2,029,281
IHI	—	360.3	2,078,210
電気機器 (8.4%)			
MCJ	2,153.1	2,153.1	2,951,900
テクノメディカ	375.3	375.3	681,544
ルネサスエレクトロニクス	1,635.5	1,853.5	4,611,508
芝浦電子	18.7	37.4	120,615
フクダ電子	242.3	220.8	1,596,384

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20日現在	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
輸送用機器 (2.0%)			
いすゞ自動車	1,055.9	1,121.6	2,363,772
精密機器 (1.0%)			
ナカニシ	166.7	233.1	614,684
理研計器	73.4	146.8	598,210
その他製品 (1.2%)			
トランザクション	—	145.1	268,580
ニホンフラッシュ	477.496	477.496	423,538
ローランド	197.7	197.7	752,248
電気・ガス業 (3.9%)			
関西電力	1,570.9	1,854.7	4,629,331
陸運業 (1.2%)			
ハマキョウレックス	162.1	162.1	737,555
サカイ引越センター	151.2	151.2	393,271
AZ-COM丸和ホールディングス	—	289.8	324,576
倉庫・運輸関連業 (1.0%)			
エーアイティー	677.9	677.9	1,176,834
情報・通信業 (13.9%)			
TIS	343	1,020.8	3,380,889
情報企画	32.4	32.4	128,790
ソフトウェア・サービス	90.5	95.431	1,214,836
プロシップ	570.164	573.112	775,420
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300	300	883,500
システムリサーチ	106.4	212.8	301,324
オークネット	96.4	223.5	515,391
電算システムホールディングス	38.1	38.1	99,974
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	180.2	180.2	158,035
フォーカスシステムズ	97.2	101.7	116,243
クレスコ	360.6	721.2	884,912
TDCソフト	543.2	1,086.4	1,286,297
フューチャー	934	934	1,606,480
アルゴグラフィックス	198.9	341.2	1,709,412
DTIS	248.9	248.9	1,009,289
KSK	17.1	17.1	50,137
カプコン	137.5	275	859,375
ジャステック	404.1	—	—

銘柄	2024年2月 20日現在	2024年8月20日現在	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
NSW	377.4	377.4	1,104,272
福井コンピュータホールディングス	94.4	117.966	311,784
卸売業 (26.3%)			
あらた	724.45	724.45	2,499,352
ラサ商事	125	125	194,125
ダイワボウホールディングス	678.9	948.5	2,431,479
三洋貿易	200	410	591,630
ウイン・パートナーズ	87.6	87.6	100,652
シップヘルスケアホールディングス	1,064.5	1,555.7	3,355,644
コンドーテック	80.6	80.6	102,039
ドウシシャ	578.8	578.8	1,270,466
進和	88.4	268.7	693,514
伊藤忠商事	1,305.2	1,103.5	7,910,991
蝶理	—	65.7	226,008
カメイ	68.9	81.9	169,860
山善	136.2	136.2	192,859
三谷商事	834.2	857.8	1,461,691
ユアサ商事	249.5	549.822	2,853,576
岩谷産業	59.9	153.9	1,303,994
中央自動車工業	66	66	329,340
PALTAC	440.5	508.1	2,234,115
因幡電機産業	514.6	514.6	1,978,637
東テク	79.805	480.672	1,143,518
小売業 (7.6%)			
アスクル	1,487.1	1,487.1	3,240,390
ハローズ	230.8	230.8	987,824
Hamee	105	105	111,720
クリエイトSDホールディングス	129.6	129.6	427,032
シュッピン	89.8	89.8	123,115
ツルハホールディングス	188.5	—	—
G-7ホールディングス	—	149.486	226,022
フジ・コーポレーション	441.18	441.18	990,449
ハンズマン	54	23.3	19,082
ダイイチ	189.1	221.9	305,112
ヤオコー	30.1	30.1	278,274
ケーズホールディングス	357.9	—	—
Genky DrugStores	27.3	54.6	196,833
アー克蘭ズ	889	889	1,568,196
ベルク	27.359	85.145	513,424
その他金融業 (2.4%)			
全国保証	366.7	417.2	2,431,024
芙蓉総合リース	33.9	33.9	391,206
不動産業 (3.2%)			
プレサンスコーポレーション	952.1	952.1	1,760,432

銘柄	2024年2月 20日現在	2024年8月20日現在		
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
スターツコーポレーション	—	288.5	952,050	
エリアリンク	32.2	570.1	917,290	
FJネクストホールディングス	88.5	88.5	105,138	
サービス業 (9.5%)				
アルトナー	75	75	136,425	
バーソルホールディングス	5,694.3	5,694.3	1,589,279	
学情	58.8	58.8	103,840	
WDBホールディングス	55.9	55.9	94,415	
J Pホールディングス	285.3	285.3	192,862	
プレステージ・インターナショナル	2,212.6	2,212.6	1,590,859	
クイック	199.8	199.8	407,991	
シーティーエス	114.4	126	104,580	
アルプス技研	359.9	359.9	870,238	
クリーク・アンド・リバー社	46.3	253.2	372,710	
キャリアリンク	50	50	121,650	
ウィルグループ	197.9	197.9	189,588	
バイカレント・コンサルティング	—	767.4	3,451,765	
三協フロンティア	42.1	42.1	175,136	
学究社	47.3	102.7	203,346	
イオンディライト	412.5	412.5	1,643,812	
合計	千株	千株	千円	
	株数・金額	44,224.002	51,581.528	117,963,138
	銘柄数<比率>	106銘柄	112銘柄	<8.5%>

(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	2024年2月20日現在	2024年8月20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・・・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	1,604.16	1,655.78	4,944	724,072	銀行
RADIANT LOGISTICS INC	—	449.18	268	39,337	運輸
(アメリカ・・・NASDAQ)					
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,322	2,514	27,163	3,978,134	半導体・半導体製造装置
DENTSPLY SIRONA INC	4,015	15,551	39,717	5,816,591	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	3,725	3,964	29,511	4,322,029	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	1,627	17,674	2,588,372	半導体・半導体製造装置
SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	2,007	4,601	41,004	6,005,052	保険
SEI INV CORP	—	425	2,846	416,891	金融サービス
INSIGHT ENTERPRISES INC	2,367	2,104	43,155	6,320,070	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EBAY INC	1,761	3,066	17,378	2,545,020	一般消費財・サービス流通・小売り
MKS INSTRUMENTS INC	3,927	3,361	40,459	5,925,325	半導体・半導体製造装置
AMDOCS LTD	3,831	4,054	34,114	4,996,055	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	12,233	11,332	36,228	5,305,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	3,469	2,986	32,633	4,779,248	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP CL A	4,516	5,224	21,031	3,080,110	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4,933	5,326	40,472	5,927,164	ソフトウェア・サービス
HELEN OF TROY LTD	3,545.21	3,595.21	18,382	2,692,089	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	2,005	5,752	40,160	5,881,499	ヘルスケア機器・サービス
ACNB CORPORATION	184	184	740	108,380	銀行
UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC	503.91	1,335.06	5,456	799,088	運輸
EAST WEST BANCORP INC	2,803	2,803	22,935	3,358,910	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	983	416	14,500	2,123,660	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROCS INC	1,248	1,248	17,385	2,546,163	耐久消費財・アパレル
DIODES INC	—	3,299	22,198	3,251,039	半導体・半導体製造装置
JAZZ PHARMA PLC	1,190	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEACON ROOFING SUPPLY INC	3,314	3,270	28,249	4,137,143	資本財
ICON PLC	1,641	1,641	53,317	7,808,381	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	1,349	4,798	702,724	メディア・娯楽
SPROUTS FMRS MKT INC	11,394	3,499	34,612	5,068,943	生活必需品流通・小売り
SPORTSMANS WHSE HLDGS INC	5,823.88	7,358	1,442	211,205	一般消費財・サービス流通・小売り
CDW CORPORATION	2,039	1,372	30,074	4,404,372	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,760	1,520	29,767	4,359,476	エネルギー
UNITED COMMUNITY BANKS GA	7,699	10,044	29,639	4,340,755	銀行
CAMDEN NATIONAL CORP	993	992	3,774	552,784	銀行
LAUREATE EDUCATION INC CL A	—	4,797.65	7,158	1,048,302	消費者サービス
LIBERTY LATIN AMERICA LTD CL C	—	5,618	5,494	804,655	電気通信サービス

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20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	
VSE CORP	2,627.71	2,736.71	24,445	3,580,067	商業・専門サービス
VERRA MOBILITY CORP	9,566.05	4,007.94	11,029	1,615,321	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	711	1,216	26,925	3,943,296	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	3,426	4,944	27,399	4,012,678	一般消費財・サービス流通・小売り
CONCENTRIX CORP	2,947	4,888	33,551	4,913,577	商業・専門サービス
PATRIA INVESTMENTS LTD	5,267.2	6,830.82	8,067	1,181,441	金融サービス
WARNER BROS DISCOVERY INC	13,062	—	—	—	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	2,076	2,605	39,960	5,852,244	エネルギー
PROFICIENT AUTO LOGISTICS INC	—	4,214.5	7,868	1,152,337	運輸
ALLIENT INC	—	2,094	4,399	644,305	資本財
BARRETT BUSINES SERVICES	441	1,764	6,175	904,440	商業・専門サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE	988	2,127	34,736	5,087,092	資本財
GREENE COUNTY BANCORP INC	3,152	2,936	9,230	1,351,848	銀行
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	757	610.57	10,208	1,494,979	メディア・娯楽
PATRICK INDUSTRIES INC	3,830	3,537	44,743	6,552,619	自動車・自動車部品
QCR HOLDINGS INC	3,075	3,075	22,140	3,242,403	銀行
RUSH ENTERPRISES INC CL A	4,623	5,207	27,159	3,977,539	資本財
SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC	2,179	2,179	11,927	1,746,833	銀行
WASHINGTON TR BANCORP INC	1,567	1,567	4,812	704,755	銀行
WEST BANCORPORATION INC	1,797	1,797	3,408	499,234	銀行
WINTRUST FINANCIAL CORP	2,223	2,734	28,039	4,106,443	銀行
THRIV HOLDINGS INC	6,744	6,744	12,044	1,763,958	メディア・娯楽
BOWMAN CONSULTING GROUP LTD	2,269	2,269	5,361	785,213	資本財
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	10,280	8,687	90,310	13,225,907	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEONARDO DRS INC	1,391	—	—	—	資本財
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
AUTOZONE INC	73	58	18,398	2,694,481	一般消費財・サービス流通・小売り
BLOCK H & R INC	4,274	3,731	24,370	3,569,117	消費者サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	3,603	—	—	—	消費者サービス
BRUNSWICK CORP	2,097	3,988	30,452	4,459,749	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	2,113	8,080	47,510	6,957,898	ヘルスケア機器・サービス
CACI INTERNATIONAL INC	1,097	748	34,903	5,111,570	商業・専門サービス
BIG LOTS INC	5,107.03	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MACYS INC	5,930	8,972	15,988	2,341,457	一般消費財・サービス流通・小売り
HARLEY-DAVIDSON INC	8,112	9,090	33,451	4,898,928	自動車・自動車部品
HUMANA INC	815	1,024	36,172	5,297,506	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	596	1,954	21,726	3,181,849	保険
INTERNATIONAL PAPER CO	—	3,747	17,846	2,613,687	素材
KEYCORP	9,962	17,689	29,540	4,326,225	銀行

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20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	
KOHL'S CORP	4,355	9,538	19,047	2,789,489	一般消費財・サービス流通・小売り
METHODE ELECTRS INC CLASS A	8,796.63	8,730.63	9,481	1,388,560	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MILLER INDUSTRIES INC TENN	515	1,272	7,693	1,126,648	資本財
OXFORD INDUSTRIES	—	1,308	11,272	1,650,834	耐久消費財・アパレル
PG&E CORP	48,636	59,065	109,683	16,063,178	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	4,145	5,331	61,802	9,050,944	金融サービス
SOUTHWESTERN ENERGY CO	26,401	36,546	23,243	3,403,974	エネルギー
STEWART INFORMATION SERVICES	1,160	1,698	12,105	1,772,783	保険
STIFEL FINANCIAL CORP	2,792	5,876	50,298	7,366,224	金融サービス
TEREX CORP	—	4,346	23,737	3,476,408	資本財
TIMKEN CO	2,536	5,075	42,492	6,223,096	資本財
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	2,112	2,112	48,052	7,037,248	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	6,233	14,785	25,104	3,676,616	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS-SONOMA INC	883	752	10,555	1,545,900	一般消費財・サービス流通・小売り
WOLVERINE WORLD WIDE INC	13,681	20,519.04	26,654	3,903,512	耐久消費財・アパレル
FOOT LOCKER INC	3,838	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TOTALENERGIES SE ADR	11,766	11,999	82,829	12,130,321	エネルギー
SILGAN HOLDINGS INC	—	7,992.78	39,939	5,849,201	素材
MAXIMUS INC	1,785	1,783	15,891	2,327,365	商業・専門サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,823	2,029	26,222	3,840,328	保険
FEDERATED HERMES INC	4,427	5,220	17,633	2,582,376	金融サービス
WELLS FARGO COMPANY	20,799	20,146	113,724	16,654,904	銀行
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,056	1,244	18,799	2,753,161	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	7,061	7,696	41,958	6,144,835	保険
JABIL INC	2,123	2,251	24,189	3,542,515	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,462	1,226	24,153	3,537,269	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,157	1,444	83,575	12,239,680	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP DEL	5,360	6,618	28,894	4,231,553	銀行
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	1,149	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SYNOVUS FINANCIAL CORP	9,146	9,825	43,200	6,326,716	銀行
ASSOCIATED BANC CORP	14,707.36	14,629.36	31,848	4,664,156	銀行
CENTENE CORP	6,401	6,401	50,119	7,340,049	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCE AUTO PARTS INC	—	4,759	28,982	4,244,459	一般消費財・サービス流通・小売り
EMCOR GROUP INC	1,217	792	29,188	4,274,636	資本財
ENPRO INC	766	928	14,336	2,099,605	資本財
DICKS SPORTING GOODS INC	2,938	2,539	57,533	8,425,816	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTOLIV INC	—	4,321	43,953	6,436,947	自動車・自動車部品
ACUITY BRANDS INC	1,133	1,207	28,982	4,244,484	資本財
EAGLE MATERIALS INC	1,502	2,186	54,588	7,994,528	素材

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20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	
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	5,452	5,452	27,663	4,051,311	耐久消費財・アパレル
LAZARD INC CL A	5,935	9,181	43,976	6,440,430	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	2,452	2,540	63,121	9,244,149	不動産管理・開発
RANGE RESOURCES CORP	14,483	15,866	49,565	7,258,850	エネルギー
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	5,616	3,012	41,152	6,026,850	金融サービス
GENPACT LTD	14,703	15,919.23	61,543	9,013,081	商業・専門サービス
KBR INC	7,642	6,879	45,765	6,702,428	商業・専門サービス
HILLENBRAND INC	6,459	9,913	33,743	4,941,787	資本財
FNB CORP PA	21,424	21,424	30,679	4,492,964	銀行
LEAR CORP NEW	1,916	2,395	27,482	4,024,830	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	2,055	2,044	53,336	7,811,077	保険
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	1,997	1,997	12,363	1,810,623	保険
GENERAL MOTORS CO	3,132	5,094	23,310	3,413,770	自動車・自動車部品
HUNTSMAN CORP	12,032	—	—	—	素材
NORTHERN OIL AND GAS INC	2,778	6,739	26,261	3,846,052	エネルギー
CITIGROUP INC	—	3,305	20,500	3,002,359	銀行
APTIV PLC	—	3,502	24,860	3,640,849	自動車・自動車部品
CORPAY INC	1,487	2,080	61,322	8,980,688	金融サービス
HUNTINGTON INGALLSIndustr INC	1,251	2,030	54,992	8,053,680	資本財
VIPSHOP HLDGS LTD ADR	417	417	584	85,619	一般消費財・サービス流通・小売り
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	1,294	2,362	29,839	4,369,942	商業・専門サービス
ANTERO RES CORP	24,682	20,530	59,085	8,653,048	エネルギー
ELEMENT SOLUTIONS INC	13,512	11,296	28,962	4,241,623	素材
STELLANTIS NV	—	3,883	6,325	926,355	自動車・自動車部品
EVERTEC INC	—	8,135	27,122	3,972,030	金融サービス
LUXFER HOLDINGS PLC	5,307.97	6,008.97	6,291	921,374	資本財
ELEVANCE HEALTH INC	862	918	49,883	7,305,394	ヘルスケア機器・サービス
TOPBUILD CORP	523	696	26,525	3,884,725	耐久消費財・アパレル
ITT INC	3,256	2,426	32,741	4,794,962	資本財
ADIANT PLC	10,103	11,509	25,688	3,762,020	自動車・自動車部品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,596	8,267	52,024	7,618,948	食品・飲料・タバコ
VALVOLINE INC	4,501	4,501	18,341	2,686,123	一般消費財・サービス流通・小売り
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	—	4,742	34,886	5,109,185	生活必需品流通・小売り
LCI INDUSTRIES	489	489	5,558	814,036	自動車・自動車部品
WARRIOR MET COAL INC	1,850	4,314	25,560	3,743,327	素材
CARS.COM INC	10,443	10,351	18,476	2,705,888	メディア・娯楽
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	11,310	11,310	39,234	5,745,876	素材
CACTUS INC CL A	2,114.02	3,400	20,287	2,971,148	エネルギー
NVENT ELECTRIC PLC	3,487	3,487	22,982	3,365,833	資本財

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20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	
THE CIGNA GROUP	2,205	1,861	63,707	9,329,979	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	2,829	989	11,063	1,620,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEVI STRAUSS & COMPANY CL A	8,620	13,037	25,239	3,696,344	耐久消費財・アパレル
TRONOX HOLDINGS PLC	20,942	25,750	35,329	5,173,932	素材
KONTOOR BRANDS INC	4,956	4,425	31,855	4,665,248	耐久消費財・アパレル
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	5,485.99	5,485.99	13,111	1,920,181	銀行
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	45,703	45,703	3,130	458,484	資本財
PRIMO WATER CORP	—	17,074	37,801	5,536,078	食品・飲料・タバコ
OVINTIV INC	14,916	16,198	70,655	10,347,523	エネルギー
VONTIER CORP	7,246	14,011	48,576	7,113,975	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORE & MAIN INC	5,651	5,510	28,045	4,107,322	資本財
WEBSTER FINANCIAL	6,024.37	8,548.37	39,219	5,743,757	銀行
NICOLET BANKSHARES INC	1,472	1,472	13,707	2,007,428	銀行
HAYWARD HOLDINGS INC	26,595	29,090	41,249	6,041,006	資本財
JANUS INTERNATIONAL GROUP INC	4,643	17,432	18,704	2,739,279	資本財
BRADY CORPORATION CL A	—	2,909.82	20,787	3,044,366	商業・専門サービス
LABCORP HOLDINGS INC	—	2,147	48,556	7,111,107	ヘルスケア機器・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	805	16,643	2,437,422	資本財
BELDEN INC	1,586	3,446	36,138	5,292,439	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AERCAP HOLDINGS NV	2,577	2,577	24,468	3,583,428	資本財
CELANESE CORP	1,896	2,199	28,523	4,177,226	素材
LYONDELLBASELL INDS CLASS A	4,007	5,175	50,176	7,348,392	素材
FEDERAL AGRI MTG NON VTG CL C	640	791	14,835	2,172,615	金融サービス
FIRST BANCORP PUERTO RICO	6,980	6,862	14,259	2,088,265	銀行
ONEMAIN HOLDINGS INC	5,484	7,543	35,731	5,232,832	金融サービス
PVH CORP	1,346	1,284	12,933	1,894,145	耐久消費財・アパレル
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,621	2,749	57,349	8,398,854	保険
TD SYNnex CORP	4,135	4,765	55,998	8,200,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL INDUSTRIAL CO	3,190.1	3,190.1	10,355	1,516,499	資本財
NOMAD FOODS LTD (US)	17,922	18,471	33,968	4,974,638	食品・飲料・タバコ
CIVITAS RESOURCES INC	2,513	2,485	15,623	2,288,016	エネルギー
CADENCE BANK	8,760	8,760	27,331	4,002,654	銀行
BJS WHSL CLUB HLDGS INC	4,289	3,644	31,793	4,656,216	生活必需品流通・小売り
FERGUSON PLC	1,292	—	—	—	資本財
CADRE HOLDING INC	7,491.76	6,976.12	24,514	3,590,087	資本財
ESAB CORP	1,942	2,420	24,391	3,572,088	資本財
CRANE NXT CO	5,889	6,294	36,517	5,348,030	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CRANE CO	2,524	1,253	18,744	2,745,187	資本財
(アメリカ・・・OTC)					
ARMANINO FOODS DISTINCTION INC	3,748.04	3,748.04	2,098	307,384	食品・飲料・タバコ

銘柄		2024年2月20日現在	2024年8月20日現在			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
UNIT CORP		百株 425	百株 425	千アメリカ・ドル 1,444	千円 211,558	エネルギー
小計	株数、金額	908,850.39	1,106,293.87	5,341,403	782,248,571	
	銘柄数 < 比率 >	170銘柄	183銘柄	—	<56.1%>	
(カナダ・・・・トロント)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
OPEN TEXT CORPORATION		8,180	8,630	38,179	4,100,437	ソフトウェア・サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		10,784	12,002	98,140	10,540,274	生活必需品流通・小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC		7,632	7,632	44,235	4,750,846	耐久消費財・アパレル
METRO INC		7,738.84	7,446.84	61,987	6,657,457	生活必需品流通・小売り
STELLA JONES INC		4,300	3,464	31,331	3,365,043	素材
CENOVUS ENERGY INC		26,132	26,982	71,772	7,708,325	エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP		23,072	20,937	10,217	1,097,333	エネルギー
PEYTO EXPL & DEV CORP NEW		7,847	7,127	10,462	1,123,665	エネルギー
BRP INC		—	2,201	20,687	2,221,805	耐久消費財・アパレル
NORTH WEST COMPANY INC		6,550	6,550	29,612	3,180,387	生活必需品流通・小売り
PARKLAND CORP		6,636	10,470	37,859	4,066,112	エネルギー
ECN CAPITAL CORP		38,924	38,924	8,096	869,531	金融サービス
MTY FOOD GROUP INC		—	5,523	24,395	2,620,032	消費者サービス
REAL MATTERS INC		17,141	17,713	13,072	1,403,953	不動産管理・開発
WESTERN FOREST PRODUCTS INC		112,390	171,991.75	7,739	831,236	素材
LEONS FURNITURE LTD		679	679	1,911	205,282	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	278,005.84	348,272.59	509,699	54,741,725	
	銘柄数 < 比率 >	14銘柄	16銘柄	—	<3.9%>	
(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	
AUB GROUP LTD		—	5,149.45	17,369	1,710,682	保険
AMA GROUP LTD		—	2,172,160.08	9,991	984,105	商業・専門サービス
SERVCORP LIMITED		13,980.1	13,980.1	5,941	585,182	不動産管理・開発
小計	株数、金額	13,980.1	2,191,289.63	33,302	3,279,970	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	3銘柄	—	<0.2%>	
(香港・・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMPT LTD		18,121	16,058	136,974	2,576,494	半導体・半導体製造装置
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD		18,500	18,500	3,182	59,853	メディア・娯楽
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD		20,000	20,000	31,520	592,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGAN INTL GRP CO LTD		13,355	26,440	67,554	1,270,694	家庭用品・パーソナル用品
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD		41,216.98	58,066.35	32,401	609,463	金融サービス
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H		246,320	246,320	123,652	2,325,906	エネルギー
NETEASE INC		—	5,227	73,543	1,383,360	メディア・娯楽
SINOPHARM GROUP CO LTD H		176,305.84	176,305.84	345,912	6,506,605	ヘルスケア機器・サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS(HK)		40,000	63,810	45,943	864,191	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	26,299	494,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄		2024年2月20日現在		2024年8月20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	千香港・ドル	千円	
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		55,660	45,840	77,194	1,452,029	運輸
FAR EAST HORIZON LTD		36,960	62,020	33,366	627,628	金融サービス
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H		199,695	197,852	112,775	2,121,309	資本財
DAWNWAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)		142,000	141,280	15,823	297,637	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	11,610	6,501	122,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEST PACIFIC INTL HOLD LTD		84,873.71	196,773.71	43,093	810,587	耐久消費財・アパレル
QINGDAO PORT INTL CO LTD H		105,070	118,060	71,780	1,350,190	運輸
TK GROUP HOLDINGS LTD		113,490	113,490	20,428	384,254	資本財
CHERVON HOLDINGS LTD		49,625.87	54,044.27	97,171	1,827,797	耐久消費財・アパレル
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP		—	8,870.37	1,197	22,524	資本財
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP		32,300	32,300	31,331	589,336	資本財
小計	株数、金額	1,467,423.4	1,675,187.54	1,397,646	26,289,738	
	銘柄数<比率>	19銘柄	21銘柄	—	<1.9%>	
(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	927	103,783	一般消費財・サービス流通・小売り
DELFI LTD		100,000	135,800	10,931	1,223,826	食品・飲料・タバコ
BOUSTEAD SINGAPORE LTD		12,475	12,475	1,197	134,071	資本財
HRNETGROUP LTD		137,865	182,895.5	12,345	1,382,072	商業・専門サービス
小計	株数、金額	256,439	337,269.5	25,401	2,843,753	
	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	
HALLENSTEIN GLASSON HLDG LTD		346.15	3,270.72	1,942	174,075	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	346.15	3,270.72	1,942	174,075	
	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	948,675	4,337,152	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP		6,220	7,431.88	470,438	2,150,748	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION IND CO LTD		44,060	31,310	585,497	2,676,775	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWERTECH TECHNOLOGY INC		25,920	24,410	358,827	1,640,485	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		16,940	16,940	333,718	1,525,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED INTEGRATED SERVICES CO		8,050	8,050	271,687	1,242,100	資本財
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD		11,935.16	10,115.16	282,718	1,292,533	半導体・半導体製造装置
TEST RESEARCH CO LTD		12,820	—	—	—	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	145,958	667,295	資本財
SITRONIX TECHNOLOGY CORP		6,550	10,290	236,670	1,082,007	半導体・半導体製造装置
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD		5,920	5,920	100,936	461,459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(台湾・・・台湾OTC)						
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD		15,100	12,630	467,310	2,136,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD		5,150	2,660	223,440	1,021,522	メディア・娯楽

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20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	千台湾・ドル	千円		
FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD	17,740	17,740	172,965	790,761	一般消費財・サービス流通・小売り	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	3,180	1,670	129,425	591,705	半導体・半導体製造装置	
TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP	2,694.48	2,694.48	54,563	249,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HI-CLEARANCE INC	6,360	11,537.32	160,368	733,173	ヘルスケア機器・サービス	
SYNGEN BIOTECH CO LTD	5,040	5,040	69,048	315,673	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	216,066.78	190,825.98	5,012,246	22,914,986	
	銘柄数<比率>	18銘柄	17銘柄	—	<1.6%>	
(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	28,760.5	49,440.73	27,390	5,208,787	耐久消費財・アパレル	
BELLWAY PLC	7,042.57	7,085.85	21,966	4,177,299	耐久消費財・アパレル	
DCC PLC	5,209	7,819	41,597	7,910,516	資本財	
RS GROUP PLC	28,586.59	52,376.08	40,853	7,769,080	資本財	
INCHCAPE PLC	31,066.21	37,958.32	31,239	5,940,853	一般消費財・サービス流通・小売り	
PINEWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC	265,170.06	13,258.5	4,733	900,128	ソフトウェア・サービス	
ME GROUP INTERNATIONAL PLC	46,139.56	46,139.56	8,877	1,688,186	消費者サービス	
TATE & LYLE PLC	32,329.77	47,380.49	31,105	5,915,293	食品・飲料・タバコ	
VOLEX PLC	—	11,146.52	4,085	776,882	資本財	
WETHERSPOON (JD) PLS	17,569	18,969.61	14,416	2,741,662	消費者サービス	
WILMINGTON PLC	—	16,167	6,272	1,192,897	商業・専門サービス	
VISTRY GROUP PLC	27,508.55	18,548.55	25,300	4,811,343	耐久消費財・アパレル	
REACH PLC	55,325	55,325	5,587	1,062,636	メディア・娯楽	
JET2 PLC	8,947.4	11,585.4	15,871	3,018,377	運輸	
MITIE GROUP PLC	26,873.6	27,557.25	3,400	646,685	商業・専門サービス	
RATHBONES GROUP PLC	12,554	19,015	35,558	6,762,074	金融サービス	
SAVILLS PLC	22,085	18,014	21,472	4,083,461	不動産管理・開発	
JOHN WOOD GROUP PLC	115,090.33	134,770.86	17,870	3,398,455	エネルギー	
JD SPORTS FASHION PLC	142,013	261,902	33,732	6,415,000	一般消費財・サービス流通・小売り	
BARR (AG) PLC	3,248	3,248	2,088	397,163	食品・飲料・タバコ	
BRITVIC PLC	13,190.63	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
QINETIQ GROUP PLC	—	24,976	11,918	2,266,550	資本財	
SMITH (WH) PLC	11,607	16,384	20,135	3,829,250	一般消費財・サービス流通・小売り	
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)	14,742.11	14,992.22	17,900	3,404,178	保険	
DUNELM GROUP PLC	—	4,592	5,574	1,060,138	一般消費財・サービス流通・小売り	
CARR'S GROUP PLC	13,422.26	13,422.26	1,744	331,826	食品・飲料・タバコ	
LSL PROPERTY SERVICES PLC	29,989.99	30,655.26	10,729	2,040,398	不動産管理・開発	
DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC	164,230.8	196,150.8	36,876	7,012,775	保険	
WPP PLC NEW (UK)	—	23,907	17,050	3,242,488	メディア・娯楽	
PETS AT HOME GROUP PLC	45,977	84,394	25,081	4,769,824	一般消費財・サービス流通・小売り	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S.A.	31,177	46,977	21,106	4,013,873	一般消費財・サービス流通・小売り	

銘柄	2024年2月20日現在		2024年8月20日現在		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ON THE BEACH GROUP PLC	百株 68,719.82	百株 68,719.82	千イギリス・ポンド 10,390	千円 1,975,949	消費者サービス
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC	15,727.11	25,624	8,058	1,532,532	消費者サービス
RHI MAGNESITA NV	5,238.49	5,889.49	20,701	3,936,815	素材
DR. MARTENS LTD	—	82,286.47	5,941	1,129,815	耐久消費財・アパレル
SHELL PLC	5,582.89	10,595.65	29,805	5,668,124	エネルギー
SIGMAROC PLC	99,417	195,022	13,515	2,570,152	素材
NEXT PLC	4,679	3,188	31,816	6,050,494	一般消費財・サービス流通・小売り
STRIX GROUP PLC	2,547.86	17,450	1,413	268,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数、金額 1,401,767.1	1,722,933.69	683,182	129,920,769	
	銘柄数<比率>	33銘柄	38銘柄	—	<9.3%>
(イスラエル・・・テルアビブ)	百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円	
MAX STOCK LTD	14,733	14,733	14,180	561,990	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額 14,733	14,733	14,180	561,990	
	銘柄数<比率>	1銘柄	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	2,199.8	12,384	2,103,694	金融サービス
BOSSARD HLDG AG (BR)	422.4	422.4	9,398	1,596,412	資本財
小計	株数、金額 2,326	2,622.2	21,783	3,700,106	
	銘柄数<比率>	2銘柄	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	—	3,177	42,444	923,172	銀行
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A	4,000	4,514	46,494	1,011,248	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額 4,000	7,691	88,938	1,934,421	
	銘柄数<比率>	1銘柄	2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	31,113	432,168	金融サービス
SPAREBANK 1 NORD NORGE	11,409	11,409	125,955	1,749,519	銀行
EUROPRIS ASA	29,472	29,472	197,462	2,742,752	一般消費財・サービス流通・小売り
SELVAAG BOLIG ASA	6,843.31	6,843.31	24,088	334,588	不動産管理・開発
MULTICONSULT AS	—	6,035.25	101,693	1,412,529	商業・専門サービス
KID ASA	5,363	5,363	75,189	1,044,378	一般消費財・サービス流通・小売り
SPAREBANK 1 OESTLANDET	12,588	15,925	238,747	3,316,204	銀行
NORCONSULT AS	—	35,893	114,857	1,595,372	資本財
小計	株数、金額 115,697.22	160,962.47	909,108	12,627,513	
	銘柄数<比率>	6銘柄	8銘柄	—	<0.9%>
(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	3,221	96,630	1,374,078	資本財
JM AB	11,960	11,960	251,638	3,578,298	耐久消費財・アパレル
BOLIDEN AB (SWED)	2,165	2,165	67,374	958,069	素材

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20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	千スウェーデン・ クローナ	千円		
BETSSON AB CL B	12,839	12,839	167,831	2,386,562	消費者サービス	
BEIJER ALMA AB SER B	12,249	12,681	248,547	3,534,346	資本財	
HEXPOL AB B	3,881	3,881	43,622	620,311	素材	
INWIDO AB	—	1,374.31	23,569	335,157	資本財	
BHG GROUP AB	31,565	31,565	49,272	700,661	一般消費財・サービス流通・小売り	
RUSTA AB	20,415.99	13,859	99,022	1,408,100	一般消費財・サービス流通・小売り	
PROACT IT GROUP AB	—	6,298	98,248	1,397,097	ソフトウェア・サービス	
AQ GROUP AB	3,654.47	18,272.35	253,802	3,609,077	資本財	
ALLIGO AB CL B	6,706.68	6,706.68	97,515	1,386,665	資本財	
VIVA WINE GROUP AB	23,259	24,277.9	103,666	1,474,139	食品・飲料・タバコ	
MOMENTUM GROUP KOMPONENTER & TJ	18,274	16,832.9	280,099	3,983,014	資本財	
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB	19,229.63	19,229.63	73,457	1,044,561	不動産管理・開発	
小 計	株 数 、 金 額	169,419.77	185,162.77	1,954,299	27,790,142	
	銘柄数 < 比率 >	13銘柄	15銘柄	—	<2.0%>	
(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	599	599	1,186	9,301	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	68,197	68,147	206,757	1,620,713	金融サービス	
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV	11,655	11,655	191,794	1,503,420	保険	
GCC SAB DE CV	19,848	10,106.48	157,701	1,236,174	素材	
CORPORATIVO FRAGUA SAB DE CV	—	1,488	153,859	1,206,056	生活必需品流通・小売り	
MEDICA SUR SA DE CV	9,648.79	9,648.79	33,490	262,525	ヘルスケア機器・サービス	
GRUMA SAB CL B	8,189	6,258	239,368	1,876,337	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 、 金 額	118,136.79	107,902.27	984,159	7,714,530	
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	7銘柄	—	<0.6%>	
(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	319,659	473,095	1,222,620	不動産管理・開発	
CENTURY PACIFIC FOOD INC	170,715	186,236	670,449	1,732,642	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 、 金 額	443,847	505,895	1,143,544	2,955,263	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	2銘柄	—	<0.2%>	
(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	42,616.74	1,428,939	2,514,933	エネルギー	
INDUSIND BANK LTD (DEMAT)	5,480	5,480	738,484	1,299,733	銀行	
REDINGTON INDIA LTD	69,504	69,504	1,415,865	2,491,924	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	26,666.66	26,666.66	907,466	1,597,140	公益事業	
OIL INDIA LTD	28,127	35,335.5	2,436,559	4,288,344	エネルギー	
GRANULES INDIA LTD	1,506	1,506	99,938	175,891	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	221,640.4	181,108.9	7,027,254	12,367,967	
	銘柄数 < 比率 >	6銘柄	6銘柄	—	<0.9%>	

銘柄		2024年2月20日現在	2024年8月20日現在			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(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 419,127	千インドネシア・ルピア 81,310,638	千円 772,451	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	412,635	419,127	81,310,638	772,451	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
(ブラジル・・・サンパウロ) HYPERA SA		百株 29,315	百株 52,256	千ブラジル・リアル 168,630	千円 4,560,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATACADAO SA		52,973	111,576	108,340	2,930,312	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	82,288	163,832	276,970	7,491,301	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.5%>	
(韓国・・・KOSDAQ) HY LOK CORP		百株 6,671.86	百株 6,671.86	千韓国・ウォン 18,414,333	千円 2,025,576	資本財
INBODY CO LTD		2,585.51	2,585.51	6,256,934	688,262	ヘルスケア機器・サービス
INTEROJO CO LTD		645.04	1,005	2,502,450	275,269	ヘルスケア機器・サービス
NICE INFRMTN & TELECOM INC		1,220.33	1,220.33	2,355,236	259,076	金融サービス
HUONS CO LTD		962	962	2,857,140	314,285	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA RATINGS CORP		530	530	4,595,100	505,461	金融サービス
DONGKOOK PHARMA CO LTD		5,133	5,133	8,715,834	958,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO		1,005.96	1,005.96	2,469,631	271,659	ヘルスケア機器・サービス
VIEWWORKS CO LTD		2,054.86	2,054.86	5,332,361	586,559	ヘルスケア機器・サービス
MAKUS INC		4,620.45	4,620.45	4,375,566	481,312	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E-CREDIBLE CO LTD		2,407	2,407	3,015,971	331,756	商業・専門サービス
HECTO INNOVATION CO LTD		1,000	1,000	1,328,000	146,080	ソフトウェア・サービス
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		313	313	848,230	93,305	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	1,989	3,731,364	410,450	資本財
SOULBRAIN CO LTD/NEW		1,218.95	1,273.95	32,358,330	3,559,416	素材
(韓国・・・ソウル) S-1 CORPORATION		2,064.4	3,739.7	21,428,481	2,357,132	商業・専門サービス
(韓国・・・韓国取引所) OTTOGI CORP		171.1	171.1	7,203,310	792,364	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG ELECTRONICS		3,613.9	5,464	42,783,120	4,706,143	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD		1,425	1,425	11,770,500	1,294,755	耐久消費財・アパレル
FURSYS INC		101.47	120.25	504,448	55,489	商業・専門サービス
KT & G CORP		1,726.1	2,510.5	25,381,155	2,791,927	食品・飲料・タバコ
SNT HOLDINGS CO LTD		350.4	350.4	779,640	85,760	自動車・自動車部品
GWANGJU SHINSEGAE CO LTD		1,182.1	1,167.1	3,407,932	374,872	一般消費財・サービス流通・小売り
CUCKOO HOLDINGS CO LTD		1,996.55	1,996.55	4,392,410	483,165	耐久消費財・アパレル
MIWON COMMERCIAL CO LTD		385.8	385.8	7,831,740	861,491	素材
小計	株数、金額	44,701.78	50,102.32	224,639,220	24,710,314	
	銘柄数<比率>	25銘柄	25銘柄	—	<1.8%>	

銘柄	2024年2月20日現在		2024年8月20日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(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	48,298	19,850	666,007		
小計	株数、金額	48,298	48,298	19,850	666,007	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(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	31,087	36,651	1,394,203		
小計	株数、金額	4,560.82	31,087	36,651	1,394,203	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
ユーロ (アイルランド・・・EURONEXT ダブリン)	百株	百株	千ユーロ	千円	運輸 銀行 銀行 資本財	
IRISH CONTL GRP PLC UNITS (IR)	—	19,267	10,596	1,719,974		
BANK OF IRELAND GROUP PLC	—	17,217	17,604	2,857,367		
AIB GROUP PLC	—	41,619	21,912	3,556,602		
MINCON GROUP PLC	3,055	3,055	137	22,313		
小計	株数、金額	3,055	81,158	50,251	8,156,257	
	銘柄数<比率>	1銘柄	4銘柄	—	<0.6%>	
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	3,836	4,241	15,801	2,564,817		
NN GROUP NV	4,671.66	4,902.7	21,351	3,465,522		
ASR NEDERLAND NV	5,019	5,019	23,082	3,746,501		
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	1,158.02	1,158.02	4,614	749,013		
ユーロ (オランダ・・・EURONEXT アムステルダム)	百株	百株	千ユーロ	千円	生活必需品流通・小売り	
ACOMO NV	5,314.31	5,314.31	9,406	1,526,741		
小計	株数、金額	19,998.99	20,635.03	74,256	12,052,595	
	銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	—	<0.9%>	
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	33,843.3	33,843.3	7,039	1,142,566		
MELEXIS NV	64	64	509	82,687		
小計	株数、金額	33,907.3	33,907.3	7,548	1,225,253	
	銘柄数<比率>	2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 エネルギー 運輸 一般消費財・サービス流通・小売り 金融サービス ソフトウェア・サービス ソフトウェア・サービス 素材 ソフトウェア・サービス	
LDC SA	95	95	1,363	221,269		
AKWEL	329.86	329.86	341	55,467		
VALLOUREC SA	2,575	2,575	3,509	569,663		
STEF TFE	1,734.5	1,813.22	25,385	4,120,252		
MAISONS DU MONDE SA	15,793.18	15,793.18	5,685	922,820		
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS	5,301.46	13,423.46	16,403	2,662,446		
EXCLUSIVE NETWORKS SAS	517.26	761.91	1,756	285,049		
NEURONES	1,404	1,404	6,079	986,734		
GROUPE GUILLIN SA	856.8	1,490.14	4,321	701,407		
SOPRA STERIA GROUP	1,165	2,108	35,646	5,785,747		

銘柄	2024年2月20日現在	2024年8月20日現在			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
SANOFI	百株 3,877	百株 3,877	千ユーロ 38,126	千円 6,188,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス ソフトウェア・サービス
LINEDATA SERVICES	166.88	166.88	1,188	192,854	
ユーロ (フランス・・・パリ)					
THERMADOR HOLDINGS SA	24	503	3,948	640,889	資本財
BIC	359	802	4,755	771,923	商業・専門サービス
SYNERGIE SA	740.13	740.13	2,368	384,417	商業・専門サービス
小計	株数、金額 34,939.07	株数、金額 45,882.78	外貨建金額 150,879	邦貨換算金額 24,489,242	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >	—	<1.8%>	
ユーロ (ドイツ・・・フランクフルト)	百株	百株	千ユーロ	千円	
INNOTEC TSS AG	1,402.4	1,402.4	855	138,850	資本財
ユーロ (ドイツ・・・XETRA)					
MERCEDES-BENZ GROUP AG (GERW)	—	1,855	11,261	1,827,887	自動車・自動車部品
TAKKT AG	12,456.63	15,069.63	15,220	2,470,411	商業・専門サービス
BRANICKS GROUP AG	12,251.85	12,251.85	2,256	366,299	不動産管理・開発
NEW WORK SE	91	74	483	78,431	メディア・娯楽
NORMA GROUP SE	4,029.84	4,250.81	6,180	1,003,185	資本財
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT	1,491.36	743.36	5,638	915,166	保険
STABILUS SE	1,718.58	2,105.58	9,148	1,484,932	資本財
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	1,703.87	1,703.87	5,891	956,327	金融サービス
JOST WERKE SE	3,147.54	3,170.21	13,219	2,145,701	資本財
INSTONE REAL ESTATE GROUP	2,763.92	6,701	6,211	1,008,241	不動産管理・開発
小計	株数、金額 41,056.99	株数、金額 49,327.71	外貨建金額 76,368	邦貨換算金額 12,395,436	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >	—	<0.9%>	
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	7,768.06	9,449.06	8,409	1,364,972	素材
IBERSOL SGPS SA REG	1,001	1,001	718	116,655	消費者サービス
小計	株数、金額 8,769.06	株数、金額 10,450.06	外貨建金額 9,128	邦貨換算金額 1,481,627	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >	—	<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)	23,730.47	—	—	—	商業・専門サービス
ユーロ (スペイン・・・SIBE)					
MIQUEL Y COSTAS MIQUEL	1,047.64	1,047.64	1,320	214,253	素材
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	6,110.49	6,110.49	24,350	3,952,297	保険
FAES FARMA SA	16,886.22	18,230.21	6,654	1,080,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INDRA SISTEMAS SA	6,725.83	6,725.83	11,070	1,796,887	ソフトウェア・サービス
CIE AUTOMOTIVE SA	6,138	8,009	20,943	3,399,345	自動車・自動車部品
CIA DE DIS INT LOGISTA HLDG SA	5,849	7,621	20,972	3,404,126	運輸
BANKINTER SA	—	16,763	13,095	2,125,490	銀行
小計	株数、金額 66,487.65	株数、金額 64,507.17	外貨建金額 98,406	邦貨換算金額 15,972,416	
	銘柄数 < 比率 >	銘柄数 < 比率 >	—	<1.1%>	

銘 柄		2024年2月20日現在	2024年8月20日現在			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ（イタリア・・・ミラノ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
BREMBO SPA		—	9,449	9,732	1,579,677	自動車・自動車部品
MARR SPA		7,021.01	7,694.01	8,709	1,413,658	生活必需品流通・小売り
BANCA GENERALI SPA		4,581	6,873	27,313	4,433,222	金融サービス
EMAK SPA		14,315	14,315	1,374	223,052	耐久消費財・アパレル
SESA SPA		—	1,397	13,683	2,220,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	7,826	8,405	1,364,235	金融サービス
BFF BANK SPA		5,560.45	5,697.55	5,640	915,521	金融サービス
RECORDATI SPA		3,352.96	3,352.96	16,898	2,742,863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BREMBO SPA（INTERIM）		8,634	—	—	—	自動車・自動車部品
小 計	株 数 、 金 額	43,464.42	56,604.52	91,757	14,893,218	
	銘柄数＜比率＞	6銘柄	8銘柄	—	<1.1%>	
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		1,383	1,543	16,047	2,604,621	素材
WIENERBERGER AG		7,983	10,960	32,397	5,258,480	素材
小 計	株 数 、 金 額	9,366	12,503	48,444	7,863,101	
	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	
NATIONAL BANK OF GREECE SA		—	14,567	11,822	1,918,922	銀行
SARANTIS SA（REG）		6,015.7	6,020.7	6,189	1,004,581	家庭用品・パーソナル用品
METLEN ENERGY & METALS SA		3,286.52	3,286.52	11,338	1,840,350	資本財
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		3,391.73	3,391.73	2,532	411,122	運輸
EUROBANK ERGA SER & HLDGS SA		—	86,576	17,488	2,838,534	銀行
AUTOHELLAS SA		6,936.66	6,936.66	7,671	1,245,233	一般消費財・サービス流通・小売り
JUMBO SA		9,831	11,097	25,567	4,149,858	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額	29,461.61	131,875.61	82,611	13,408,604	
	銘柄数＜比率＞	5銘柄	7銘柄	—	<1.0%>	
ユーロ計	株 数 、 金 額	290,506.09	506,851.18	689,654	111,937,754	
	銘柄数＜比率＞	55銘柄	63銘柄	—	<8.0%>	
合 計	株 数 、 金 額	6,515,668.63	9,960,718.63	—	1,239,037,560	
	銘柄数＜比率＞	382銘柄	419銘柄	—	<88.9%>	

（注1）邦貨換算金額は、8月20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		2024年2月20日現在		2024年8月20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
CORECIVIC INC		231.6	421.6	5,425	794,636
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT		—	222.9	26,616	3,897,984
MID AMERICA APT CMNTY INC		—	176.7	26,973	3,950,233
STAG INDUSTRIAL INC		—	348.9	13,830	2,025,461
小計	口数、金額	231.6	1,170.1	72,846	10,668,316
	銘柄数〈比率〉	1	4	—	<0.8%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT		4,164.115	4,164.115	9,785	1,095,505
小計	口数、金額	4,164.115	4,164.115	9,785	1,095,505
	銘柄数〈比率〉	1	1	—	<0.1%〉
(ユーロ (アイルランド))		千口	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIA PTYS REIT PLC		8,160.891	8,160.891	7,344	1,192,134
小計	口数、金額	8,160.891	8,160.891	7,344	1,192,134
	銘柄数〈比率〉	1	1	—	<0.1%〉
合計	口数、金額	12,556.606	13,495.106	—	12,955,956
	銘柄数〈比率〉	3	6	—	<0.9%〉

(注1) 邦貨換算金額は、8月20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

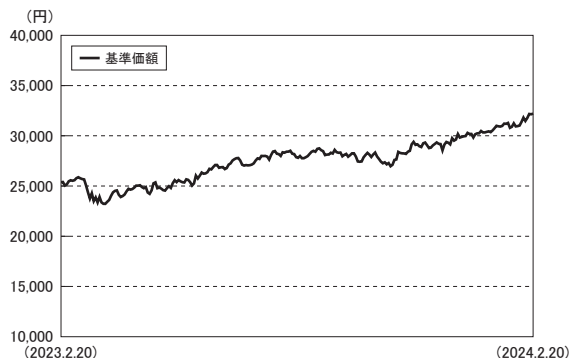
■当期中の基準価額と市況等の推移

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) CORECIVIC INC	231.6 (-)	千アメリカ・ドル 2,189 (-)	- (-)	千アメリカ・ドル - (-)
(シンガポール) MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	- (55.703)	千シンガポール・ドル - (122)	- (-)	千シンガポール・ドル - (-)

(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%)			
INPEX	—	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
ビックルホールディングス	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
JCU	—	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
MARUWA	77.7	73.5	2,271,150
金属製品 (3.2%)			
トーカロ	245.2	237.413	395,767
SUMCO	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
KVK	41.6	—	—
電気機器 (9.6%)			
寺崎電気産業	16.101	—	—
かわでん	8.7	—	—
MCJ	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%)			
エアアティイー	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
TDC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 SEMPERNA 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	
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・・・SIBE)						
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・リアル=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。