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52期から第57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	●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。 ●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。 ●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
ナビダイヤル 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。
ホームページ https://www.fidelity.co.jp/

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

運用報告書（全体版）

第10作成期（2026年２月21日～2026年８月20日）
第52期（決算日　2026年３月23日）
第53期（決算日　2026年４月20日）
第54期（決算日　2026年５月20日）
第55期（決算日　2026年６月22日）
第56期（決算日　2026年７月21日）
第57期（決算日　2026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

Fidelity INTERNATIONAL

≪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				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
７作成期(2025年２月20日)	10,359	100	△0.6	440.01	7.1	94.0	－	0.9	4,818
８作成期(2025年８月20日)	10,592	200	4.2	458.18	4.1	98.1	－	0.8	4,194
９作成期(2026年２月20日)	10,925	600	8.8	498.28	8.8	96.5	－	0.7	3,699
10作成期(2026年８月20日)	10,910	600	5.4	540.65	8.5	95.6	－	0.7	3,446

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ヘッジ指数）を記載しております。
MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc.が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI Inc.が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc.は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc.は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc.の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。（分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。）
（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）６作成期対応期間（第28期～第33期）、７作成期対応期間（第34期～第39期）、８作成期対応期間（第40期～第45期）、９作成期対応期間（第46期～第51期）、10作成期対応期間（第52期～第57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／円ヘッジ指数）	騰落率			
		円	%		%	%	%	%
第52期	（期　首）2026年２月20日	10,925	－	498.28	－	96.5	－	0.7
	（期　末）2026年３月23日	9,902	△9.4	469.59	△5.8	98.0	－	0.8
第53期	（期　首）2026年３月23日	9,902	－	469.59	－	98.0	－	0.8
	（期　末）2026年４月20日	10,731	8.4	507.29	8.0	97.3	－	0.8
第54期	（期　首）2026年４月20日	10,631	－	507.29	－	97.3	－	0.8
	（期　末）2026年５月20日	10,431	△1.9	522.37	3.0	96.0	－	0.8
第55期	（期　首）2026年５月20日	10,431	－	522.37	－	96.0	－	0.8
	（期　末）2026年６月22日	10,964	5.1	530.85	1.6	97.4	－	0.9
第56期	（期　首）2026年６月22日	10,864	－	530.85	－	97.4	－	0.9
	（期　末）2026年７月21日	10,988	1.1	532.20	0.3	98.0	－	0.8
第57期	（期　首）2026年７月21日	10,788	－	532.20	－	98.0	－	0.8
	（期　末）2026年８月20日	11,110	3.0	540.65	1.6	95.6	－	0.7

（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
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
７作成期(2025年２月20日)	10,376	700	3.1	2,728,579.90	11.4	96.9	－	0.9	276,972
８作成期(2025年８月20日)	10,792	200	5.9	2,889,647.96	5.9	97.5	－	0.8	259,140
９作成期(2026年２月20日)	11,423	1,000	15.1	3,364,802.03	16.4	98.0	－	0.7	246,823
10作成期(2026年８月20日)	11,280	1,100	8.4	3,781,167.18	12.4	97.2	－	0.7	252,801

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてMSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ベース）を記載しております。
MSCI ワールド・インデックスとは、MSCI Inc.が算出する、世界主要国の株式市場の動きを示す指数です。MSCI ワールド・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI Inc.が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc.は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc.は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc.の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。
MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ベース）は、WM Reutersが発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。
（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。（分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。）
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）６作成期対応期間（第28期～第33期）、７作成期対応期間（第34期～第39期）、８作成期対応期間（第40期～第45期）、９作成期対応期間（第46期～第51期）、10作成期対応期間（第52期～第57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

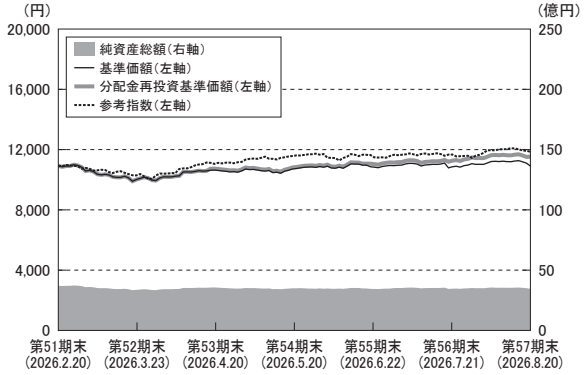
決算期	年月日	基準価額		（参考指数）		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
			騰落率	MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ベース）	騰落率			
		円	%		%	%	%	%
第52期	（期　首）2026年２月20日	11,423	－	3,364,802.03	－	98.0	－	0.7
	（期　末）2026年３月23日	10,587	△7.3	3,244,867.26	△3.6	96.1	－	0.8
第53期	（期　首）2026年３月23日	10,487	－	3,244,867.26	－	96.1	－	0.8
	（期　末）2026年４月20日	11,422	8.9	3,523,247.35	8.6	96.9	－	0.8
第54期	（期　首）2026年４月20日	11,222	－	3,523,247.35	－	96.9	－	0.8
	（期　末）2026年５月20日	10,994	△2.0	3,633,359.05	3.1	97.2	－	0.8
第55期	（期　首）2026年５月20日	10,794	－	3,633,359.05	－	97.2	－	0.8
	（期　末）2026年６月22日	11,469	6.3	3,738,106.59	2.9	97.3	－	0.9
第56期	（期　首）2026年６月22日	11,269	－	3,738,106.59	－	97.3	－	0.9
	（期　末）2026年７月21日	11,497	2.0	3,791,440.34	1.4	96.2	－	0.8
第57期	（期　首）2026年７月21日	11,297	－	3,791,440.34	－	96.2	－	0.8
	（期　末）2026年８月20日	11,480	1.6	3,781,167.18	△0.3	97.2	－	0.7

（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

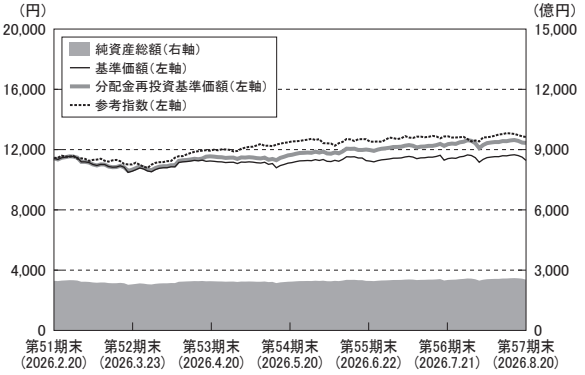
●基準価額等の推移

Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）



第52期首：10,925円
第57期末：10,910円（既払分配金600円）
騰　落　率：5.5%（分配金再投資ベース）

Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）



第52期首：11,423円
第57期末：11,280円（既払分配金1,100円）
騰　落　率：8.9%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額および参考指数は、2026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。

●基準価額の主な変動要因

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＋5.5%、Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）が＋8.9%でした。
当ファンドは、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。
＜プラス要因＞
株式相場が上昇したこと。
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、米ドルとユーロが対円で上昇し、円安となったこと。
＜マイナス要因＞
特になし。

●投資環境

期初から3月にかけては、米国ではAI分野に対する期待と懸念が交錯したことに加え、関税政策を巡る不透明感が重石となりました。また、米国およびイスラエルによるイランへの軍事攻撃を受けて中東情勢が緊迫化し、エネルギー価格上昇によるインフレ再燃や景気減速への懸念が高まったことなどから、米国株式市場は下落しました。日本や欧州の株式市場も中東情勢の悪化やエネルギー価格上昇への警戒感を背景に軟調な推移となりました。4月は、米国とイランの停戦合意を受けて地政学リスクへの懸念が後退したことに加え、堅調な経済指標や半導体・データストレージ関連企業の好決算を背景にAI関連銘柄への期待が高まり、株式市場は反発しました。欧州では原油価格の下落が好感され、株価は上昇しました。また、日本ではAI・半導体関連銘柄が相場をけん引し、株価は上昇しました。5月は、AI関連企業の好調な業績や企業間の提携、データセンター投資拡大への期待などを背景に、米国株式市場は上昇しました。6月から7月にかけては、企業業績が相場を下支えした一方、AI投資の収益性を巡る懸念や利益確定売りなどから半導体関連銘柄が調整し、株式市場は方向感に欠ける展開となりました。8月は、米国ではAI関連銘柄の選別色が強まるなか、AIの活用による成長が期待される企業や好決算銘柄を中心に買いが集まりました。一方、中東情勢の緊迫化や長期金利の上昇が相場の重石となり、セクター間および銘柄間のパフォーマンス格差が見られました。日本では、中東情勢を巡る先行き不透明感や日米欧の長期金利上昇が相場の重石となった一方、好決算銘柄を中心に買いが入り、株式市場は上昇しました。

●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	14.4%
2	銀行	8.4
3	素材	7.7
4	金融サービス	6.8
5	エネルギー	5.5
6	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.3
7	耐久消費財・アパレル	5.3
8	一般消費財・サービス流通・小売り	5.3
9	ヘルスケア機器・サービス	4.9
10	食品・飲料・タバコ	4.2

当作成期末

	業種	比率
1	資本財	14.2%
2	銀行	7.6
3	金融サービス	7.5
4	素材	6.3
5	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.7
6	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.9
7	商業・専門サービス	4.9
8	ヘルスケア機器・サービス	4.7
9	エネルギー	4.6
10	保険	4.5

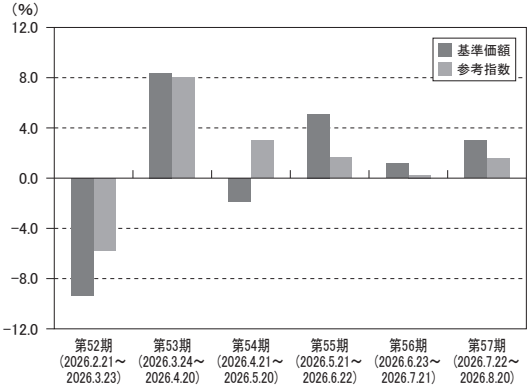
（注）「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

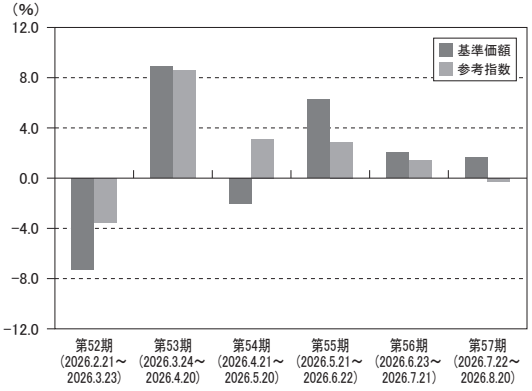
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）

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した。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52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2026年2月21日～2026年3月23日	2026年3月24日～2026年4月20日	2026年4月21日～2026年5月20日	2026年5月21日～2026年6月22日	2026年6月23日～2026年7月21日	2026年7月22日～2026年8月20日
当期分配金	0	100	0	100	200	200
（対基準価額比率）	－%	0.93%	－%	0.91%	1.82%	1.80%
当期の収益	－	35	－	86	123	200
当期の収益以外	－	64	－	13	76	－
翌期繰越分配対象額	1,508	1,443	1,460	1,446	1,370	1,490

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した。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52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2026年2月21日～2026年3月23日	2026年3月24日～2026年4月20日	2026年4月21日～2026年5月20日	2026年5月21日～2026年6月22日	2026年6月23日～2026年7月21日	2026年7月22日～2026年8月20日
当期分配金	100	200	200	200	200	200
（対基準価額比率）	0.94%	1.75%	1.82%	1.74%	1.74%	1.74%
当期の収益	3	104	17	200	200	178
当期の収益以外	96	95	182	－	－	21
翌期繰越分配対象額	1,650	1,555	1,373	1,600	1,626	1,605

＊「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。

グローバルのマクロ経済では、地政学リスクやインフレ圧力への警戒感が続く一方で、企業業績は堅調に推移しています。足元の株式市場ではAI関連投資の収益化時期や投資効果を見極める動きから利益確定売りや銘柄選別が進みました。一方、AI以外の分野や中小型株は、関税政策や景気の先行き不透明感から株価が出遅れていたものの、足元では見直しの動きが見られています。引き続き、地域別では米国以外の市場に相対的な割安感が見られるほか、米国内においても先行きへの懸念を過度に織り込んだ投資機会が存在すると考えています。先行きが不透明な環境においても、変化に適応できる企業は中長期的に勝ち残り、持続的に成長することが期待されるため、株価の変動は長期的な投資にとって大きなチャンスとなります。企業の本質的な価値に照らして割安と考えられる銘柄に合理的かつ忍耐強く投資することで、長期的な運用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52期～第57期 2026年2月21日～2026年8月20日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	88円	0.817%	(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10,710円です。
（投信会社）	(43)	(0.402)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(43)	(0.402)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.013)	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	1	0.013	(b)売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数
（株式）	(1)	(0.013)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	1	0.009	(c)有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数
（株式）	(1)	(0.009)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	6	0.054	(d)その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.041)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.007)	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	96	0.893	

（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。

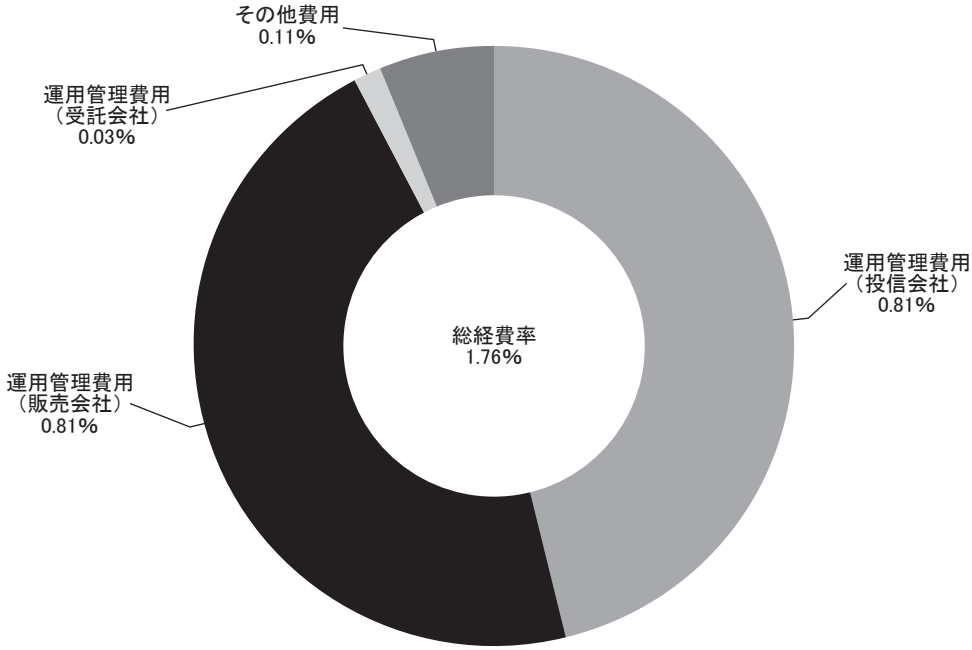
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.76%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（2026年２月21日から2026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52期～第57期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	100,082	443,759	225,385	1,014,149

（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52期～第57期	
	取引契約金額	
	買建	売建
	百万円	百万円
直物為替先渡取引（ＮＤＦ）	979	947

（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52期～第57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	468,967,812千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,556,927,877千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.30

（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（2026年２月21日から2026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（2026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
	千口	千口	千円
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	820,731	695,428	3,357,945

（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
	百万円	百万円
直物為替先渡取引（ＮＤＦ）	149	288

（注）金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2026年８月20日現在）

項目	当作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	3,357,945	95.3
コール・ローン等、その他	164,797	4.7
投資信託財産総額	3,522,742	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＝158.48円、１カナダ・ドル＝114.76円、１オーストラリア・ドル＝112.77円、１香港・ドル＝20.21円、１シンガポール・ドル＝124.62円、１ニュージーランド・ドル＝94.07円、１台湾・ドル＝4.956円、１イギリス・ポンド＝215.55円、１イスラエル・シュケル＝53.163円、１スイス・フラン＝198.32円、１デンマーク・クローネ＝24.75円、１ノルウェー・クローネ＝16.99円、１スウェーデン・クローナ＝16.78円、１メキシコ・ペソ＝9.348円、１フィリピン・ペソ＝2.563円、１インド・ルピー＝1.67円、100インドネシア・ルピア＝0.89円、１ブラジル・レアル＝30.593円、100韓国・ウォン＝11.363円、１マレーシア・リンギット＝39.164円、１ポーランド・ズロチ＝42.822円、１ユーロ＝184.99円です。
（注２）第57期末における外貨建資産（△4,265千円）の投資信託財産総額（3,522,742千円）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（1,494,436,738千円）の投資信託財産総額（1,698,402,723千円）に対する比率は、88.0％です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2026年２月21日から2026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97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

項目	2026年３月23日現在 第52期末	2026年４月20日現在 第53期末	2026年５月20日現在 第54期末	2026年６月22日現在 第55期末	2026年７月21日現在 第56期末	2026年８月20日現在 第57期末
(A) 資産	6,426,730,728円	6,683,092,736円	6,360,563,292円	6,532,481,375円	6,593,976,702円	6,484,656,810円
コール・ローン等	159	163	8,955	162	21,788	992,745
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	3,370,958,108	3,536,675,557	3,343,474,008	3,418,309,037	3,475,607,921	3,357,945,113
未収入金	3,055,772,461	3,146,417,016	3,017,080,329	3,114,172,176	3,118,346,993	3,125,718,952
(B) 負債	3,087,748,097	3,126,559,383	2,946,583,109	3,086,344,686	3,149,519,717	3,038,513,431
未払金	3,078,315,426	3,088,555,020	2,941,237,279	3,043,603,494	3,078,641,465	2,969,031,982
未払収益分配金	－	33,455,235	－	31,721,295	63,854,820	63,176,341
未払解約金	4,331,914	－	332,860	5,459,278	1,962,629	1,087,412
未払信託報酬	5,004,022	4,367,956	4,740,162	5,187,532	4,598,816	4,764,302
その他未払費用	96,735	181,172	272,808	373,087	461,987	453,394
(C) 純資産総額(A－B)	3,338,982,631	3,556,533,353	3,413,980,183	3,446,136,689	3,444,456,985	3,446,143,379
元本	3,371,952,938	3,345,523,584	3,272,828,443	3,172,129,515	3,192,741,035	3,158,817,086
次期繰越損益金	△32,970,307	211,009,769	141,151,740	274,007,174	251,715,950	287,326,293
(D) 受益権総口数	3,371,952,938口	3,345,523,584口	3,272,828,443口	3,172,129,515口	3,192,741,035口	3,158,817,086口
1万口当り基準価額(C／D)	9,902円	10,631円	10,431円	10,864円	10,788円	10,910円

（注１）当作成期における作成期首元本額3,385,887,898円、作成期中追加設定元本額133,500,904円、作成期中一部解約元本額360,571,716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52期　自2026年２月21日　至2026年３月23日　第55期　自2026年５月21日　至2026年６月22日
第53期　自2026年３月24日　至2026年４月20日　第56期　自2026年６月23日　至2026年７月21日
第54期　自2026年４月21日　至2026年５月20日　第57期　自2026年７月22日　至2026年８月20日

項目	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(A) 有価証券売買損益	**△344,608,724円**	**285,933,754円**	**△63,120,932円**	**171,788,772円**	**44,883,954円**	**110,415,860円**
売買益	31,665,038	307,884,340	9,258,585	231,514,665	75,322,700	153,620,363
売買損	△376,273,762	△21,950,586	△72,379,517	△59,725,893	△30,438,746	△43,204,503
(B) 先物取引等損益	**5,032,936**	**△3,669,148**	**2,769,098**	**739,863**	**△732,990**	**△4,367,217**
取引益	9,516,576	7,771,337	5,787,252	4,659,054	5,585,807	7,152,123
取引損	△4,483,640	△11,440,485	△3,018,154	△3,919,191	△6,318,797	△11,519,340
(C) 信託報酬等	**△5,152,052**	**△5,161,512**	**△4,879,427**	**△5,344,758**	**△4,739,666**	**△4,802,435**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△344,727,840**	**277,103,094**	**△65,231,261**	**167,183,877**	**39,411,298**	**101,246,208**
(E) 前期繰越損益金	**338,541,510**	**△6,134,672**	**231,662,787**	**159,233,344**	**291,991,755**	**263,457,622**
(F) 追加信託差損益金	**△26,783,977**	**△26,503,418**	**△25,279,786**	**△20,688,752**	**△15,832,283**	**△14,201,196**
(配当等相当額)	(169,178,859)	(168,040,528)	(165,305,557)	(164,131,629)	(169,901,778)	(169,373,131)
(売買損益相当額)	(△195,962,836)	(△194,543,946)	(△190,585,343)	(△184,820,381)	(△185,734,061)	(△183,574,327)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△32,970,307**	**244,465,004**	**141,151,740**	**305,728,469**	**315,570,770**	**350,502,634**
(H) 収益分配金	**－**	**△33,455,235**	**－**	**△31,721,295**	**△63,854,820**	**△63,176,341**
次期繰越損益金(G＋H)	**△32,970,307**	**211,009,769**	**141,151,740**	**274,007,174**	**251,715,950**	**287,326,293**
追加信託差損益金	△26,783,977	△26,503,418	△25,279,786	△20,688,752	△15,832,283	△14,201,196
(配当等相当額)	(169,192,741)	(168,042,785)	(165,317,260)	(164,215,617)	(169,930,805)	(169,381,992)
(売買損益相当額)	(△195,976,718)	(△194,546,203)	(△190,597,046)	(△184,904,369)	(△185,763,088)	(△183,583,188)
分配準備積立金	339,498,395	314,976,170	312,539,641	294,695,926	267,548,233	301,527,489
繰越損益金	△345,684,725	△77,462,983	△146,108,115	－	－	－

(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0.38%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52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 費用控除後の配当等収益	956,885円	11,767,862円	5,321,929円	9,927,952円	4,893,225円	3,967,274円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	17,467,005円	34,518,073円	97,278,934円
(c) 収益調整金	169,192,741円	168,042,785円	165,317,260円	164,215,617円	169,930,805円	169,381,992円
(d) 分配準備積立金	338,541,510円	336,663,543円	307,217,712円	299,022,264円	291,991,755円	263,457,622円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	508,691,136円	516,474,190円	477,856,901円	490,632,838円	501,333,858円	534,085,822円
１万口当たり分配可能額	1,508.60円	1,543.78円	1,460.07円	1,546.70円	1,570.23円	1,690.78円
(f) 分配金額	0円	33,455,235円	0円	31,721,295円	63,854,820円	63,176,341円
１万口当たり分配金額(税引前)	0円	100円	0円	100円	200円	200円

■分配金のお知らせ

決　算　期	年　月　日	１万口当たりの分配金（税込）
第52期	2026年３月23日	0円
第53期	2026年４月20日	100円
第54期	2026年５月20日	0円
第55期	2026年６月22日	100円
第56期	2026年７月21日	200円
第57期	2026年８月20日	200円

（注１）受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。
（注２）元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

＜お知らせ＞

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

≪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52期～第57期 2026年2月21日～2026年8月20日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	92円	0.818%	(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11,226円です。
（投信会社）	(45)	(0.402)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(45)	(0.402)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(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	1	0.013	(b)売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数
（株式）	(1)	(0.013)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	1	0.009	(c)有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数
（株式）	(1)	(0.009)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	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	2	0.016	(d)その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.014)	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	(0)	(0.001)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(0)	(0.001)	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	96	0.855	

（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。

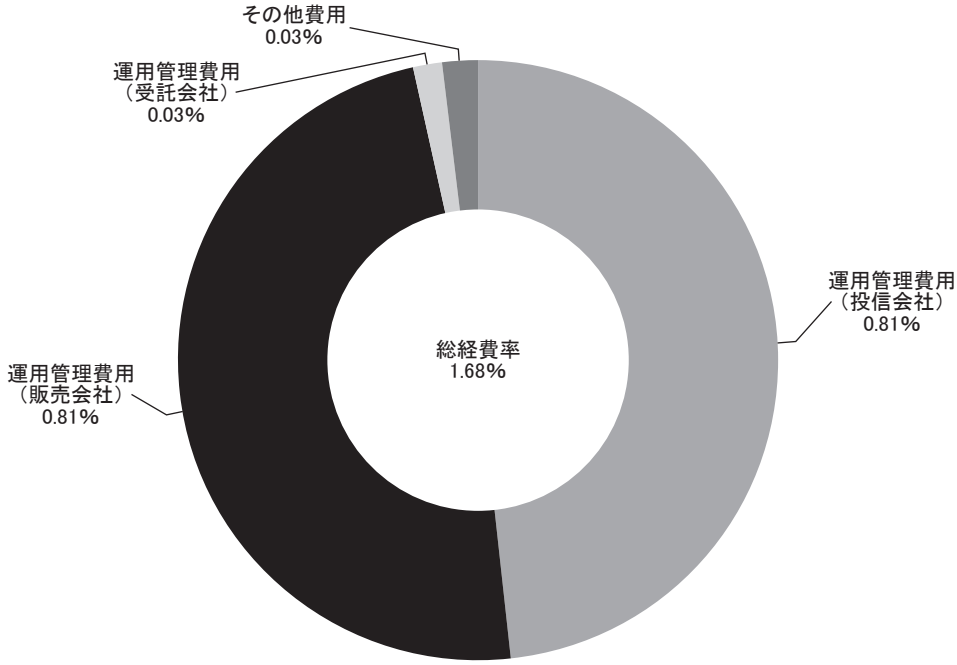
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.68%です。



（注1）1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注3）その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2026年２月21日から2026年８月20日まで）

決算期	第52期～第57期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	5,583,138	25,178,671	9,313,813	42,292,787

（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52期～第57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	468,967,812千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,556,927,877千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.30

（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（2026年２月21日から2026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（2026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
	千口	千口	千円
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	55,620,933	51,890,258	250,557,303

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2026年８月20日現在）

項目	当作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	250,557,303	97.2
コール・ローン等、その他	7,276,664	2.8
投資信託財産総額	257,833,968	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＝158.48円、１カナダ・ドル＝114.76円、１オーストラリア・ドル＝112.77円、１香港・ドル＝20.21円、１シンガポール・ドル＝124.62円、１ニュージーランド・ドル＝94.07円、１台湾・ドル＝4.956円、１イギリス・ポンド＝215.55円、１イスラエル・シュケル＝53.163円、１スイス・フラン＝198.32円、１デンマーク・クローネ＝24.75円、１ノルウェー・クローネ＝16.99円、１スウェーデン・クローナ＝16.78円、１メキシコ・ペソ＝9.348円、１フィリピン・ペソ＝2.563円、１インド・ルピー＝1.67円、100インドネシア・ルピア＝0.89円、１ブラジル・レアル＝30.593円、100韓国・ウォン＝11.363円、１マレーシア・リンギット＝39.164円、１ポーランド・ズロチ＝42.822円、１ユーロ＝184.99円です。
（注２）フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(1,494,436,738千円)の投資信託財産総額(1,698,402,723千円)に対する比率は、88.0%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

項目	2026年３月23日現在 第52期末	2026年４月20日現在 第53期末	2026年５月20日現在 第54期末	2026年６月22日現在 第55期末	2026年７月21日現在 第56期末	2026年８月20日現在 第57期末
(A) 資産	230,020,213,199円	249,385,454,289円	240,547,850,087円	251,519,062,072円	253,411,694,070円	257,833,968,454円
コール・ローン等	161,759,492	234,998,348	294,960,280	228,934,887	136,290,846	198,634,979
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	225,159,769,816	242,294,849,715	233,307,412,797	244,336,756,700	246,301,284,191	250,557,303,549
未収入金	4,698,683,891	6,855,606,226	6,945,477,010	6,953,370,485	6,974,119,033	7,078,029,926
(B) 負債	2,671,104,712	4,897,648,370	5,035,584,065	4,982,260,348	4,890,682,335	5,032,261,017
未払収益分配金	2,167,965,393	4,357,279,572	4,363,816,324	4,375,664,798	4,399,927,281	4,482,193,015
未払解約金	161,759,492	234,998,348	334,747,936	228,934,887	148,156,733	198,634,979
未払信託報酬	338,670,473	300,259,033	329,274,203	366,979,238	329,282,647	346,673,481
その他未払費用	2,709,354	5,111,417	7,745,602	10,681,425	13,315,674	4,759,542
(C) 純資産総額(A－B)	227,349,108,487	244,487,805,919	235,512,266,022	246,536,801,724	248,521,011,735	252,801,707,437
元本	216,796,539,359	217,863,978,647	218,190,816,232	218,783,239,941	219,996,364,084	224,109,650,757
次期繰越損益金	10,552,569,128	26,623,827,272	17,321,449,790	27,753,561,783	28,524,647,651	28,692,056,680
(D) 受益権総口数	216,796,539,359口	217,863,978,647口	218,190,816,232口	218,783,239,941口	219,996,364,084口	224,109,650,757口
1万口当り基準価額(C／D)	10,487円	11,222円	10,794円	11,269円	11,297円	11,280円

（注１）当作成期における作成期首元本額216,080,621,696円、作成期中追加設定元本額22,322,948,386円、作成期中一部解約元本額14,293,919,325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52期　自2026年２月21日　至2026年３月23日　第55期　自2026年５月21日　至2026年６月22日
第53期　自2026年３月24日　至2026年４月20日　第56期　自2026年６月23日　至2026年７月21日
第54期　自2026年４月21日　至2026年５月20日　第57期　自2026年７月22日　至2026年８月20日

項目	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(A) 有価証券売買損益	**△17,726,182,801円**	**20,540,262,594円**	**△4,627,706,655円**	**14,979,285,674円**	**5,299,793,148円**	**4,344,319,903円**
売買益	57,405,926	20,632,689,817	14,410,246	15,107,413,994	5,338,575,739	4,376,186,567
売買損	△17,783,588,727	△92,427,223	△4,642,116,901	△128,128,320	△38,782,591	△31,866,664
(B) 信託報酬等	**△341,379,827**	**△302,661,096**	**△331,908,388**	**△369,915,061**	**△331,916,896**	**△338,117,349**
(C) 当期損益金(A＋B)	**△18,067,562,628**	**20,237,601,498**	**△4,959,615,043**	**14,609,370,613**	**4,967,876,252**	**4,006,202,554**
(D) 前期繰越損益金	**15,038,626,958**	**△5,146,965,910**	**10,614,868,244**	**1,273,669,814**	**11,368,957,942**	**11,850,258,046**
(E) 追加信託差損益金	**15,749,470,191**	**15,890,471,256**	**16,030,012,913**	**16,246,186,154**	**16,587,740,738**	**17,317,789,095**
(配当等相当額)	(22,840,556,174)	(23,144,553,428)	(23,319,007,419)	(23,496,526,711)	(23,835,536,920)	(24,594,813,166)
(売買損益相当額)	(△7,091,085,983)	(△7,254,082,172)	(△7,288,994,506)	(△7,250,340,557)	(△7,247,796,182)	(△7,277,024,071)
(F) 合計(C＋D＋E)	**12,720,534,521**	**30,981,106,844**	**21,685,266,114**	**32,129,226,581**	**32,924,574,932**	**33,174,249,695**
(G) 収益分配金	**△2,167,965,393**	**△4,357,279,572**	**△4,363,816,324**	**△4,375,664,798**	**△4,399,927,281**	**△4,482,193,015**
次期繰越損益金(F＋G)	**10,552,569,128**	**26,623,827,272**	**17,321,449,790**	**27,753,561,783**	**28,524,647,651**	**28,692,056,680**
追加信託差損益金	15,749,470,191	15,890,471,256	16,030,012,913	16,246,186,154	16,587,740,738	17,317,789,095
(配当等相当額)	(22,844,060,016)	(23,149,689,854)	(23,323,922,446)	(23,502,986,988)	(23,839,246,180)	(24,598,833,624)
(売買損益相当額)	(△7,094,589,825)	(△7,259,218,598)	(△7,293,909,533)	(△7,256,800,834)	(△7,251,505,442)	(△7,281,044,529)
分配準備積立金	12,937,459,370	10,733,356,016	6,633,765,249	11,507,375,629	11,936,906,913	11,374,267,585
繰越損益金	△18,134,360,433	－	△5,342,328,372	－	－	－

(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0.38%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52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
(a) 費用控除後の配当等収益	66,797,805円	810,989,145円	382,713,329円	714,009,113円	365,243,440円	285,552,557円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円	1,466,498,466円	0円	8,626,530,722円	4,602,632,812円	3,720,649,997円
(c) 収益調整金	22,844,060,016円	23,149,689,854円	23,323,922,446円	23,502,986,988円	23,839,246,180円	24,598,833,624円
(d) 分配準備積立金	15,038,626,958円	12,813,147,977円	10,614,868,244円	6,542,500,592円	11,368,957,942円	11,850,258,046円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	37,949,484,779円	38,240,325,442円	34,321,504,019円	39,386,027,415円	40,176,080,374円	40,455,294,224円
１万口当たり分配可能額	1,750.47円	1,755.24円	1,573.00円	1,800.23円	1,826.22円	1,805.16円
(f) 分配金額	2,167,965,393円	4,357,279,572円	4,363,816,324円	4,375,664,798円	4,399,927,281円	4,482,193,015円
１万口当たり分配金額(税引前)	100円	200円	200円	200円	200円	200円

■分配金のお知らせ

決　算　期	年　月　日	１万口当たりの分配金（税込）
第52期	2026年３月23日	100円
第53期	2026年４月20日	200円
第54期	2026年５月20日	200円
第55期	2026年６月22日	200円
第56期	2026年７月21日	200円
第57期	2026年８月20日	200円

（注１）受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。
（注２）元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

＜お知らせ＞

●一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

〈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、2026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(347,624,783,303口)の内容です。

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	2026年２月20日現在	2026年８月20日現在	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
建設業（3.8%）			
日本電技	297.54	1,190.16	2,451,729
ダイダン	762	762	2,093,214
日比谷総合設備	272.145	544.29	1,607,832
レイズネクスト	495.1	495.1	1,542,236
食料品（0.6%）			
ＳＦｏｏｄｓ	561.616	410.116	1,168,420
パルプ・紙（0.1%）			
ザ・パック	87	87	131,370
化学（8.6%）			
レゾナック・ホールディングス	507	301.1	4,801,039
ダイキョーニシカワ	932.3	932.3	1,037,649
関西ペイント	1,371.4	1,039.5	3,014,030
上村工業	176.2	147.8	2,981,126
ＪＣＵ	318.2	318.2	1,731,008
デクセリアルズ	1,189.9	1,189.9	3,538,167
医薬品（1.7%）			
参天製薬	1,764.9	1,764.9	3,440,672
ガラス・土石製品（3.2%）			
三谷セキサン	61.6	246.4	483,436
ベルテクスコーポレーション	916.8	916.8	1,074,489
ＭＡＲＵＷＡ	59.2	51.6	2,848,320
ニチアス	193.7	581.1	1,903,683
金属製品（4.0%）			
トーカロ	237.413	237.413	671,403
ＳＵＭＣＯ	3,877.4	2,130.9	7,364,390
機械（5.9%）			
DMG森精機	725.5	725.5	2,198,990
住友重機械工業	351.8	－	－
ＴＥＩＫＯＫＵ	342.901	342.901	1,155,576
アネスト岩田	327	327	640,593
ヤマダコーポレーション	44.658	46.058	351,883
ガリレイホールディングス	479.1	479.1	1,667,268
竹内製作所	471.6	471.6	3,442,680
だいわ	1,407.269	1,407.269	2,334,659
電気機器（7.9%）			
愛知電機	81.6	81.6	727,056
テクノメディカ	375.3	375.3	793,759
ルネサスエレクトロニクス	3,910.9	3,531.1	12,249,385
エレコム	614.5	614.5	1,201,347
フクダ電子	201.3	76.5	898,875
輸送用機器（1.5%）			
いすゞ自動車	1,357.2	1,357.2	3,026,556
精密機器（1.2%）			
ナカニシ	233.1	233.1	721,444
オリンパス	860.9	－	－
理研計器	503.3	503.3	1,630,692
その他製品（1.5%）			
トランザクション	553.4	553.4	697,837
ニホンフラッシュ	477.496	566.675	403,472
前田工繊	888.3	888.3	1,812,132
アイフィスジャパン	－	4.4	2,873
電気・ガス業（3.3%）			
関西電力	2,606.9	2,606.9	6,667,146
陸運業（2.1%）			
ハマキョウレックス	648.4	704.9	1,305,474
サカイ引越センター	207.101	340.301	1,013,076
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	2,161.3	2,161.3	1,925,718
倉庫・運輸関連業（1.0%）			
エーアイテイー	815.8	843.4	1,987,050
情報・通信業（12.5%）			
ＴＩＳＩ	297.9	548.9	2,106,129
じげん	3,086	3,086	1,434,990
情報企画	32.4	162	160,380
ソフトウェア・サービス	96.431	112.518	1,424,477
プロシップ	959.624	959.624	2,331,886
システムリサーチ	212.8	301.618	590,568
アバントグループ	78.9	78.9	96,652
アドソル日進	372.357	372.357	565,982
オークネット	447	894	1,286,466
電算システムホールディングス	168.3	168.3	517,522
ビジョナル	－	81.5	759,824
ＮＥ	105	210	59,640
ウイングアーク１ｓｔ	251.5	251.5	834,980

銘柄	2026年２月20日現在	2026年８月20日現在	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フォーカスシステムズ	649.682	650.482	1,111,023
クレスコ	688.4	857.775	1,743,856
ＴＤＣソフト	1,086.4	1,086.4	1,126,596
フューチャー	867.4	－	－
ＪＦＥシステムズ	272.675	361.575	707,240
セラク	146.2	306.1	423,948
アルゴグラフィックス	1,793.2	1,922.7	2,582,186
ＤＴＳ	995.6	995.6	1,117,063
ＫＳＫ	17.1	18	79,200
ＮＳＷ	409.1	438.4	1,197,708
ＮＳＤ	－	177.3	511,776
福井コンピュータホールディングス	343.8	343.8	1,081,251
旭情報サービス	121.845	121.845	116,240
ミロク情報サービス	491.3	491.3	955,578
卸売業（25.7%）			
あらた	1,019.45	1,019.45	2,710,717
ラサ商事	340.2	340.2	709,997
ダイワボウホールディングス	890.3	840	2,971,920
マクニカホールディングス	1,379.2	1,379.2	4,618,940
三洋貿易	473.975	947.95	1,056,964
ウイン・パートナーズ	87.6	87.6	112,390
シップヘルスケアホールディングス	1,688	1,650.2	3,977,807
コンドーテック	80.6	114.723	184,933
アズワン	－	631.7	1,521,133
ドウシシャ	578.8	578.8	1,739,294
進和	373.4	373.4	1,168,742
ダイトロン	352.6	352.6	1,472,105
伊藤忠商事	4,283.5	4,283.5	8,584,134
蝶理	541.086	589.753	2,468,116
山善	136.2	136.2	258,371
三谷商事	968.921	968.921	3,100,547
ＹＵＡＳＡ	905.622	954.74	5,823,914
中央自動車工業	198	198	419,562
ＰＡＬＴＡＣ	141.2	－	－
泉州電業	－	54.24	384,561
加藤産業	132.478	412.6	2,698,404
日邦産業	－	9.6	31,440
因幡電機産業	1,102.2	1,102.2	3,248,183
東テク	602.015	602.308	2,216,493
小売業（6.4%）			
エービーシー・マート	862.8	862.8	2,422,311
ハローズ	230.8	230.8	916,276
大黒天物産	188.4	188.4	870,408
Ｈａｍｅｅ	105	82.9	25,616
クリエイトＳＤホールディングス	129.6	308.592	1,056,927
シュッピン	647	647	830,748
JMホールディングス	－	145.8	214,763
ブルーゾーンホールディングス	45.9	229.5	424,689
Ｇ－７ホールディングス	870.322	878.422	1,270,198
ダイイチ	366.5	366.5	641,375
薬王堂ホールディングス	－	75.3	132,076
Ｇｅｎｋｙ ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	201	201	742,695
アークランズ	889	889	1,702,435
ベルク	227.074	227.074	1,528,208
その他金融業（1.3%）			
全国保証	834.4	834.4	2,643,379
芙蓉総合リース	29.9	－	－
不動産業（1.7%）			
スターツコーポレーション	368.4	368.4	1,746,216
エリアリンク	1,336.2	1,336.2	1,245,338
FJネクストホールディングス	219.4	219.4	449,770
サービス業（6.0%）			
アルトナー	75	150	145,500
パーソルホールディングス	15,467	12,089.2	3,509,494
学情	58.8	58.8	99,372
WDBホールディングス	299.7	325.133	599,220
ＪＰホールディングス	758	758	500,280
プレステージ・インターナショナル	2,190.6	2,190.6	1,607,900
クイック	591.6	591.6	504,043
シーティーエス	333.8	915.2	760,531
アルプス技研	418.6	1,255.8	1,066,174
クリーク・アンド・リバー社	392.8	392.8	594,699
ジャパンマテリアル	548.1	548.1	1,141,692
キャリアリンク	50	50	131,250
ウィルグループ	197.9	285.6	335,865
三協フロンテア	301.9	301.9	699,200
学究社	102.7	102.7	270,922
合計 株数・金額	千株 94,332.496	千株 93,321.483	千円 199,971,189
合計 銘柄数〈比率〉	122銘柄	125銘柄	〈11.9%〉

（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	2026年2月20日現在	2026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	1,655.78	－	－	－	銀行
RADIANT LOGISTICS INC	4,571.48	4,571.48	4,013	636,100	運輸
（アメリカ・・・ＮＡＳＤＡＱ）					
CHEESECAKE FACTORY INC	3,695	1,656	17,523	2,777,170	消費者サービス
GILEAD SCIENCES INC	3,451	3,042	44,899	7,115,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	－	6,000	10,302	1,632,660	銀行
KIMBERLY CLARK CORP	2,440	4,552	50,017	7,926,753	家庭用品・パーソナル用品
LSI INDUSTRIES INC	－	6,146	14,787	2,343,487	資本財
MICRON TECHNOLOGY INC	490	176	16,493	2,613,818	半導体・半導体製造装置
SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	1,482	－	－	－	保険
GEN DIGITAL INC	－	10,183	28,043	4,444,410	ソフトウェア・サービス
SEI INV CORP	597	3,302	35,450	5,618,159	金融サービス
INSIGHT ENTERPRISES INC	1,088	1,088	16,021	2,539,148	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC	1,126	1,882	41,697	6,608,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMDOCS LTD	4,472	－	－	－	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	5,751	7,018	62,663	9,930,946	ヘルスケア機器・サービス
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	4,085	4,098	19,608	3,107,623	資本財
ACNB CORPORATION	428	－	－	－	銀行
UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC	4,369.69	4,373.06	8,645	1,370,145	運輸
EAST WEST BANCORP INC	3,189	2,618	34,138	5,410,304	銀行
CROCS INC	4,991	4,506	56,653	8,978,516	耐久消費財・アパレル
STEVEN MADDEN LTD	7,250.16	5,449.16	25,796	4,088,201	耐久消費財・アパレル
DIODES INC	4,185	1,598	15,072	2,388,663	半導体・半導体製造装置
ACI WORLDWIDE INC	－	5,009	26,031	4,125,515	ソフトウェア・サービス
DOLLAR TREE INC	1,376	1,936	25,524	4,045,079	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	6,192.63	13,204	41,011	6,499,522	食品・飲料・タバコ
OLD NATIONAL BANCORP (IND)	5,737	5,661	14,667	2,324,529	銀行
WILLIS TOWERS WATSON PLC	－	514	17,242	2,732,614	保険
JAZZ PHARMA PLC	－	1,784	44,985	7,129,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ICON PLC	3,405	4,022	69,375	10,994,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP CL A	201.53	3,555.59	12,601	1,997,008	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDW CORPORATION	1,046	1,969	27,014	4,281,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIAMONDBACK ENERGY INC	2,828	2,116	44,129	6,993,592	エネルギー
UNITED COMMUNITY BANKS GA	9,112	6,635	23,720	3,759,165	銀行
HANCOCK WHITNEY CORP	2,569	2,436.36	18,548	2,939,488	銀行

銘柄	2026年2月20日現在	2026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	
CAMDEN NATIONAL CORP	990	990	5,608	888,811	銀行
LAUREATE EDUCATION INC CL A	4,379.65	4,144.51	15,906	2,520,882	消費者サービス
SANMINA CORP	2,040.4	2,065.4	40,178	6,367,445	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARRETT MOTION INC	9,523	10,422	28,295	4,484,307	自動車・自動車部品
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	8,536	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ROYALTY PHARMA PLC	—	4,644	28,667	4,543,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	4,675	4,828	22,976	3,641,308	一般消費財・サービス流通・小売り
VIATRIS INC	—	33,275	54,055	8,566,674	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONCENTRIX CORP	3,525	6,879	17,692	2,803,953	商業・専門サービス
PATRIA INVESTMENTS LTD	11,698.86	11,698.86	13,406	2,124,724	金融サービス
CHORD ENERGY CORP	2,936	—	—	—	エネルギー
HILLMAN SOLUTIONS CORP	5,349.04	13,581.04	11,584	1,835,931	資本財
PROFICIENT AUTO LOGISTICS INC	5,402.5	5,301.03	2,867	454,498	運輸
ALLIENT INC	3,257	2,596	26,429	4,188,606	資本財
SMITHFIELD FOODS	3,430	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MIDDLEBY FOOD PROCESSING INC	—	2,628	12,012	1,903,754	資本財
BUILDERS FIRSTSOURCE	1,748	—	—	—	資本財
GRAND CANYON EDUCATION INC	1,703.89	2,082	30,588	4,847,704	消費者サービス
ICF INTERNATIONAL INC	—	1,542	13,876	2,199,141	商業・専門サービス
MIDDLEBY CORP	—	1,420	15,965	2,530,142	資本財
PATRICK INDUSTRIES INC	516	—	—	—	自動車・自動車部品
QCR HOLDINGS INC	1,661	1,066	10,781	1,708,655	銀行
RUSH ENTERPRISES INC CL A	6,212	3,324	26,036	4,126,326	資本財
WILLSCOT HOLDINGS CORP	21,499	23,492	53,115	8,417,730	資本財
WASHINGTON TR BANCORP INC	1,567	994	3,895	617,356	銀行
WEST BANCORPORATION INC	1,797	1,797	5,053	800,825	銀行
WINTRUST FINANCIAL CORP	2,309	2,227.89	34,178	5,416,539	銀行
THRYV HOLDINGS INC	7,739.28	—	—	—	メディア・娯楽
BOWMAN CONSULTING GROUP LTD	2,183	—	—	—	資本財
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	247	152	12,654	2,005,550	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WAYSTAR HOLDING CORP	—	11,545	28,677	4,544,854	ヘルスケア機器・サービス
（アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所）					
CVS HEALTH CORP	6,610	6,008	56,264	8,916,864	ヘルスケア機器・サービス
CACI INTERNATIONAL INC	573	488	32,338	5,125,050	商業・専門サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,832.91	2,234.91	49,331	7,818,003	金融サービス
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	632.99	651.99	7,382	1,169,975	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	401	401	24,395	3,866,220	資本財
TARGET CORP	1,571	—	—	—	生活必需品流通・小売り

銘柄	2026年2月20日現在	2026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	
COVISTA INC	103	2,563	33,813	5,358,788	消費者サービス
HARLEY-DAVIDSON INC	6,405.91	—	—	—	自動車・自動車部品
HNI CORP	1,053.56	8,654.29	41,878	6,636,842	商業・専門サービス
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	1,648	1,297	17,837	2,826,909	保険
KEYCORP	22,562	22,562	49,862	7,902,132	銀行
MARSH & MCLENNAN COS INC	—	1,871	35,399	5,610,084	保険
MILLER INDUSTRIES INC TENN	1,128	1,128	6,347	1,005,913	資本財
OXFORD INDUSTRIES	1,986.65	1,230.65	4,367	692,173	耐久消費財・アパレル
PG&E CORP	46,538	50,271	88,728	14,061,663	公益事業
BRINKS CO	—	1,539.75	16,810	2,664,205	商業・専門サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	2,142.58	2,142.58	38,122	6,041,721	金融サービス
TRAVELERS COMPANIES INC	1,223	1,323	47,921	7,594,631	保険
SERVICE CORP INTERNATIONAL INC	—	2,687	22,358	3,543,379	消費者サービス
STATE STREET CORP	4,796	4,796	89,114	14,122,862	金融サービス
STEWART INFORMATION SERVICES	2,885	2,901	19,987	3,167,680	保険
STIFEL FINANCIAL CORP	5,714	8,828	73,025	11,573,036	金融サービス
TENNANT CO	—	1,601	10,890	1,725,847	資本財
TEREX CORP	7,231.32	7,331.32	47,360	7,505,664	資本財
TEXTRON INC	1,545	4,129	35,629	5,646,506	資本財
TIMKEN CO	3,970	2,786	35,011	5,548,648	資本財
TORO CO	2,875	2,875	28,011	4,439,203	資本財
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	1,106	1,435	24,729	3,919,108	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	13,976	11,648	16,738	2,652,666	耐久消費財・アパレル
WOLVERINE WORLD WIDE INC	13,339.04	13,921.13	29,025	4,599,970	耐久消費財・アパレル
SILGAN HOLDINGS INC	17,387	16,712	68,836	10,909,244	素材
MAXIMUS INC	2,029	3,013	17,595	2,788,601	商業・専門サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,079	1,849	26,494	4,198,819	保険
FEDEX CORP	702	702	23,052	3,653,324	運輸
FEDERATED HERMES INC	3,942	3,942	25,220	3,997,010	金融サービス
WELLS FARGO COMPANY	11,482	11,893	102,208	16,197,993	銀行
QUEST DIAGNOSTICS INC	566	566	13,683	2,168,579	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	4,544	4,544	39,823	6,311,246	保険
ARTHUR J GALLAGHAR AND CO	—	774	19,926	3,157,972	保険
DR HORTON INC	1,694	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,061	884	22,357	3,543,176	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,220	729	28,329	4,489,685	ヘルスケア機器・サービス
LITHIA MOTORS INC CL	1,036	1,375	51,082	8,095,574	一般消費財・サービス流通・小売り
US BANCORP DEL	9,579	9,579	60,175	9,536,578	銀行

銘柄	2026年2月20日現在	2026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	
KB HOME	2,749	2,749	15,504	2,457,130	耐久消費財・アパレル
ASSOCIATED BANC CORP	5,015.36	—	—	—	銀行
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	1,657	1,784	23,819	3,774,988	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	3,865	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ENPRO INC	723	542	17,321	2,745,155	資本財
MERITAGE HOMES CORP	3,320	3,320	24,631	3,903,533	耐久消費財・アパレル
DICKS SPORTING GOODS INC	574	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTOLIV INC	1,202	1,202	14,696	2,329,157	自動車・自動車部品
EAGLE MATERIALS INC	2,177	2,226	45,940	7,280,600	素材
LAZARD INC CL A	11,053.94	12,224.94	55,268	8,759,023	金融サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	441.35	892	49,932	7,913,282	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	1,278	1,277	49,829	7,897,029	不動産管理・開発
RANGE RESOURCES CORP	9,830	6,469	26,083	4,133,635	エネルギー
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,397	2,397	38,294	6,068,907	金融サービス
GENPACT LTD	12,557	13,577	49,420	7,832,125	商業・専門サービス
KBR INC	6,000	5,970	22,668	3,592,438	商業・専門サービス
SIGNET JEWELERS LTD (US)	2,681	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
FNB CORP PA	22,820	24,479	45,457	7,204,105	銀行
LEAR CORP NEW	1,678	976	12,107	1,918,761	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	2,258	2,325	69,975	11,089,721	保険
M/I HOMES INC	1,490	1,490	23,035	3,650,650	耐久消費財・アパレル
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	5,603	5,582	40,625	6,438,376	保険
GENERAL MOTORS CO	5,812	6,304	53,558	8,487,996	自動車・自動車部品
NORTHERN OIL AND GAS INC	6,343	—	—	—	エネルギー
CITIGROUP INC	3,986	4,426	58,817	9,321,336	銀行
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	16,741	23,817	27,151	4,302,950	素材
CORPAY INC	1,272	1,385	56,380	8,935,194	金融サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTR INC	861	892	27,808	4,407,169	資本財
TRI POINTE HOMES INC	5,043	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VIPSHOP HLDGS LTD ADR	3,686	3,686	5,326	844,107	一般消費財・サービス流通・小売り
BATH & BODY WORKS INC	9,817	11,011	21,658	3,432,460	一般消費財・サービス流通・小売り
MURPHY USA INC	891	398	22,615	3,584,176	一般消費財・サービス流通・小売り
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	2,269	—	—	—	商業・専門サービス
ANTERO RES CORP	13,153	10,782	39,968	6,334,267	エネルギー
ELEMENT SOLUTIONS INC	11,039	—	—	—	素材
EVERTEC INC	9,213	8,977	26,697	4,231,035	金融サービス
LUXFER HOLDINGS PLC	5,818.97	—	—	—	資本財
ELEVANCE HEALTH INC	426	190	7,570	1,199,780	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	2026年2月20日現在	2026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	
TOPBUILD CORP	469	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	8,953	9,094	93,977	14,893,537	生活必需品流通・小売り
LCI INDUSTRIES	489	489	5,266	834,639	自動車・自動車部品
WARRIOR MET COAL INC	3,432	1,751	18,394	2,915,121	素材
CARS.COM INC	10,723	11,163	13,886	2,200,775	メディア・娯楽
CALERES INC	5,722	5,670	7,790	1,234,651	一般消費財・サービス流通・小売り
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	7,869	8,966	32,519	5,153,719	素材
CACTUS INC CL A	2,077	—	—	—	エネルギー
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	29,303	28,776	70,501	11,173,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESIDEO TECHNOLOGIES INC	—	7,292	15,706	2,489,240	資本財
THE CIGNA GROUP	1,359	1,258	34,903	5,531,460	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	1,478	459	20,083	3,182,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AVANTOR INC	12,518	12,518	17,475	2,769,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	4,107.99	4,062.99	21,899	3,470,635	銀行
OVINTIV INC	15,437	11,936	78,252	12,401,442	エネルギー
VONTIER CORP	16,569	16,569	54,627	8,657,444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORE &MAIN INC	3,450	8,691	39,361	6,238,016	資本財
KYNDRYL HOLDINGS INC	15,075	9,797	12,128	1,922,154	ソフトウェア・サービス
WEBSTER FINANCIAL	6,684.37	—	—	—	銀行
HAYWARD HOLDINGS INC	8,124	8,124	12,267	1,944,112	資本財
KENVUE INC	8,419	11,356	21,724	3,442,823	家庭用品・パーソナル用品
JANUS INTERNATIONAL GROUP INC	30,965	35,615.75	18,199	2,884,280	資本財
BRADY CORPORATION CL A	3,812	3,811	35,065	5,557,102	商業・専門サービス
LABCORP HOLDINGS INC	1,391	1,784	58,950	9,342,474	ヘルスケア機器・サービス
GULFPORT ENERGY CORP	964	829	14,353	2,274,711	エネルギー
PRIMO BRANDS CORP	35,138	32,000	75,680	11,993,766	食品・飲料・タバコ
APTIV PLC	3,970	5,067	24,787	3,928,364	自動車・自動車部品
PERIMETER SOLUTIONS INC	6,874	5,459	16,622	2,634,358	素材
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS IN	5,064.4	5,615.4	57,091	9,047,903	銀行
VERSIGENT LTD	—	2,318.33	10,988	1,741,518	自動車・自動車部品
FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC	—	351	4,849	768,591	運輸
ADI GLOBAL DISTRIBUTION INC WI	—	3,646	7,787	1,234,219	資本財
BELDEN INC	1,583	392	5,034	797,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CBIZ INC	4,095	4,038	22,156	3,511,363	商業・専門サービス
CARRIAGE SERVICES INC	1,871	1,871	6,447	1,021,794	消費者サービス
FIRST BANCORP PUERTO RICO	3,109	—	—	—	銀行
INGREDION INC	1,981	2,416	25,887	4,102,641	食品・飲料・タバコ
MOLINA HEALTHCARE INC	2,523	1,272	25,588	4,055,316	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		2026年2月20日現在	2026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	
ONEMAIN HOLDINGS INC		5,288	—	—	—	金融サービス
PVH CORP		1,093	788	6,224	986,444	耐久消費財・アパレル
TD SYNNEX CORP		3,647.32	2,305.32	58,043	9,198,709	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL INDUSTRIAL CO		4,952.67	4,673.1	18,169	2,879,425	資本財
TENET HEALTHCARE CORP		2,185	1,948	52,307	8,289,723	ヘルスケア機器・サービス
TOTALENERGIES SE		9,397	7,316	65,895	10,443,073	エネルギー
V2X INC		—	3,253	26,840	4,253,682	資本財
CORE NATURAL RESOURCES INC		4,019.19	2,258.19	21,068	3,339,001	エネルギー
GATES INDUSTRIAL CORP PLC		15,075	—	—	—	資本財
ALBERTSONS COS INC		10,138	—	—	—	生活必需品流通・小売り
CADRE HOLDING INC		2,886.12	2,886.12	9,853	1,561,537	資本財
ESAB CORP		1,393	1,975	15,580	2,469,241	資本財
CRANE NXT CO		9,569.15	9,569.15	46,467	7,364,215	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GATES INDUSTRIAL CORP LTD		—	18,585	48,748	7,725,655	資本財
（アメリカ・・・ＯＴＣ）						
ARMANINO FOODS DISTINCTION INC		1,682.04	—	—	—	食品・飲料・タバコ
UNIT CORP		425	425	1,405	222,739	エネルギー
小計	株数、金額	952,968.72	981,451.29	5,185,690	821,828,208	
	銘柄数〈比率〉	178銘柄	170銘柄	—	〈49.0%〉	
（カナダ・・・トロント）		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		12,968	12,313	108,329	12,431,924	生活必需品流通・小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC		739	4,334	34,138	3,917,782	耐久消費財・アパレル
METRO INC		2,824.84	3,273.84	29,238	3,355,429	生活必需品流通・小売り
STELLA JONES INC		4,023	5,301	38,591	4,428,735	素材
CENOVUS ENERGY INC		24,389	15,484	69,414	7,966,039	エネルギー
PHX ENERGY SERVICES CORP		4,130	2,391	2,981	342,165	エネルギー
BRP INC		2,040	1,123	10,578	1,214,007	耐久消費財・アパレル
NORTH WEST COMPANY INC		4,699	4,696	22,949	2,633,667	生活必需品流通・小売り
MTY FOOD GROUP INC		5,884	6,239	21,593	2,478,033	消費者サービス
REAL MATTERS INC		17,713	17,713	8,821	1,012,306	不動産管理・開発
WESTERN FOREST PRODUCTS INC		5,733.05	5,733.05	11,322	1,299,401	素材
LEONS FURNITURE LTD		679	679	1,650	189,428	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	85,821.89	79,279.89	359,610	41,268,920	
	銘柄数〈比率〉	12銘柄	12銘柄	—	〈2.5%〉	
（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	
JAMES HARDIE INDUSTRES PLC CDI		9,042.82	9,042.82	37,563	4,236,078	素材
AUB GROUP LTD		6,562.45	15,183.12	44,835	5,056,127	保険
TREASURY WINE ESTATES LTD		30,269.66	30,269.66	16,951	1,911,565	食品・飲料・タバコ

銘柄		2026年2月20日現在	2026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	千オーストラリア・ドル	千円	
NIB HOLDINGS LTD		—	23,182.47	17,363	1,958,101	保険
AMOTIV LTD		17,623.45	17,623.45	11,983	1,351,429	自動車・自動車部品
AMA GROUP LTD		213,825.36	213,825.36	9,515	1,073,032	商業・専門サービス
SMARTGROUP CORP LTD		—	9,315.16	12,184	1,374,015	商業・専門サービス
SERVCORP LIMITED		9,001.73	9,001.73	5,635	635,468	不動産管理・開発
小計	株数、金額	286,325.47	327,443.77	156,032	17,595,818	
	銘柄数〈比率〉	6銘柄	8銘柄	—	〈1.0%〉	
（香港・・・香港）		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMPT LTD		8,136	6,912	109,555	2,214,110	半導体・半導体製造装置
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD		26,875.16	66,865.3	15,078	304,728	メディア・娯楽
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD		14,685	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD		84,720	94,192.07	84,772	1,713,259	金融サービス
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H		178,200	—	—	—	エネルギー
TENCENT HOLDINGS LTD		—	2,532	113,231	2,288,399	メディア・娯楽
SHENZHOU INTL GROUP		29,441	36,673	150,872	3,049,137	耐久消費財・アパレル
HAITIAN INTL HOLDINGS LTD		32,940	32,940	66,407	1,342,086	資本財
NETEASE INC		4,666	5,880	114,307	2,310,148	メディア・娯楽
SINOPHARM GROUP CO LTD H		177,065.84	48,385.84	80,997	1,636,967	ヘルスケア機器・サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS(HK)		84,510	84,510	98,876	1,998,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSONITE GROUP SA		92,475	92,475	122,067	2,466,974	耐久消費財・アパレル
FAR EAST HORIZON LTD		104,330	—	—	—	金融サービス
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H		185,860	185,860	95,253	1,925,068	資本財
CONSUN PHARMACEUTICAL GRP LTD		37,830	37,830	50,313	1,016,843	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		196,773.71	206,133.71	47,307	956,088	耐久消費財・アパレル
FUYAO GLASS INDUS GRP CO LTD H		—	24,616	143,511	2,900,362	自動車・自動車部品
QINGDAO PORT INTL CO LTD H		142,740	35,519.74	24,703	499,267	運輸
TK GROUP HOLDINGS LTD		113,490	113,490	18,215	368,128	資本財
CHERVON HOLDINGS LTD		54,044.27	54,044.27	103,764	2,097,090	耐久消費財・アパレル
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP		63,580.37	53,320.37	4,105	82,975	資本財
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP		15,660	15,660	80,022	1,617,256	資本財
CIRRUS AIRCRAFT LTD		—	1,136	5,316	107,446	資本財
小計	株数、金額	1,648,022.35	1,198,975.3	1,528,680	30,894,638	
	銘柄数〈比率〉	20銘柄	20銘柄	—	〈1.8%〉	
（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		39,490	39,490	11,017	1,373,027	一般消費財・サービス流通・小売り
DELFI LTD		135,800	135,800	11,067	1,379,256	食品・飲料・タバコ
BOUSTEAD SINGAPORE LTD		39,147.45	39,147.45	7,242	902,532	資本財

銘柄		2026年2月20日現在	2026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	千シンガポール・ドル	千円	
HRNETGROUP LTD		230,903	230,903	16,855	2,100,584	商業・専門サービス
小計	株数、金額	445,340.45	445,340.45	46,183	5,755,401	
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	—	<0.3%>	
(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		3,482.04	3,482.04	3,736	351,467	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	3,482.04	3,482.04	3,736	351,467	
	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		4,110	4,110	965,850	4,786,752	半導体・半導体製造装置
HON HAI PRECISION IND CO LTD		12,440	12,440	304,780	1,510,489	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWERTECH TECHNOLOGY INC		11,440	11,440	300,300	1,488,286	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		16,600	16,600	797,630	3,953,054	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	881,475	4,368,590	資本財
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD		14,935.16	11,275.16	597,583	2,961,623	半導体・半導体製造装置
LUMAX INTERNATIONAL CORP		12,637.14	15,697.14	182,086	902,422	資本財
SITRONIX TECHNOLOGY CORP		10,290	10,290	304,584	1,509,518	半導体・半導体製造装置
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD		7,810	7,810	200,326	992,818	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(台湾・・・台湾ＯＴＣ)						
DIMERCO DATA SYSTEM CORP		2,610	2,610	24,038	119,132	ソフトウェア・サービス
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD		12,630	12,630	507,094	2,513,160	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD		13,270	13,270	120,226	595,841	一般消費財・サービス流通・小売り
TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP		2,694.48	2,694.48	50,656	251,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HI-CLEARANCE INC		16,000	16,000	208,000	1,030,848	ヘルスケア機器・サービス
SYNGEN BIOTECH CO LTD		5,040	5,040	42,638	211,315	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	150,556.78	149,956.78	5,487,269	27,194,906	
	銘柄数<比率>	15銘柄	15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 REDROW PLC		18,420.65	18,787.23	5,931	1,278,454	耐久消費財・アパレル
DCC ENERGY PLC		10,156	5,825	37,076	7,991,758	エネルギー
RS GROUP PLC		59,672.08	59,672.08	43,411	9,357,335	資本財
DIAGEO PLC		21,612.44	23,266.58	39,308	8,473,030	食品・飲料・タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		11,128.35	13,345.64	33,697	7,263,548	食品・飲料・タバコ
INCHCAPE PLC		53,511.78	54,954.76	44,925	9,683,695	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON SERVICE GROUP PLC		32,338	32,338	4,708	1,014,898	商業・専門サービス
PINEWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC		17,704.5	17,704.5	7,860	1,694,395	ソフトウェア・サービス
ME GROUP INTERNATIONAL PLC		65,425.56	70,072.78	8,380	1,806,460	消費者サービス
TT ELECTRONICS PLC		29,605.93	35,939.93	4,887	1,053,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	2026年2月20日現在	2026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	千イギリス・ポンド	千円	
VOLEX PLC	21,733.44	16,309.44	8,741	1,884,307	資本財
WETHERSPOON (JD) PLS	5,399	—	—	—	消費者サービス
WILMINGTON PLC	16,167	16,167	4,672	1,007,106	商業・専門サービス
BODYCOTE PLC	28,103.55	27,921.55	25,338	5,461,779	資本財
VISTRY GROUP PLC	21,338.55	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ST JAMES PLACE PLC	11,546	14,608.71	17,121	3,690,519	金融サービス
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,810.48	3,874.86	15,871	3,421,085	食品・飲料・タバコ
CLOSE BROTHERS GROUP PLC	16,753	16,753	7,036	1,516,665	銀行
4IMPRINT GROUP PLC	2,413.61	2,489.65	11,636	2,508,274	メディア・娯楽
GREGGS PLC	6,957.67	7,154.13	12,898	2,780,357	消費者サービス
JET2 PLC	12,670.51	12,670.51	19,512	4,205,937	運輸
MITIE GROUP PLC	125,607.14	107,229.16	22,368	4,821,422	商業・専門サービス
RATHBONES GROUP PLC	18,997	18,957	32,113	6,921,991	金融サービス
AVIVA PLC	32,436.28	42,272.25	30,410	6,555,017	保険
SAVILLS PLC	18,802	22,803	24,034	5,180,606	不動産管理・開発
GSK PLC	27,334.92	29,945.5	57,375	12,367,305	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD SPORTS FASHION PLC	98,069	98,069	9,159	1,974,361	一般消費財・サービス流通・小売り
BARR (AG) PLC	10,982	10,982	6,644	1,432,137	食品・飲料・タバコ
ESSENTRA PLC	101,454.6	102,874.1	10,842	2,337,193	素材
BUNZL PLC	4,623.81	7,941.9	21,887	4,717,931	資本財
STHREE PLC	31,835.14	47,684.92	13,995	3,016,735	商業・専門サービス
HILL & SMITH PLC	2,940.34	2,975.96	8,764	1,889,123	素材
QINETIQ GROUP PLC	41,773	28,092	15,141	3,263,769	資本財
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)	19,895.97	20,198.12	35,831	7,723,472	保険
DUNELM GROUP PLC	13,508	16,824	14,906	3,213,002	一般消費財・サービス流通・小売り
FEVARA PLC	5,310.11	5,403.2	772	166,546	食品・飲料・タバコ
LSL PROPERTY SERVICES PLC	30,053.26	40,606.04	11,166	2,406,973	不動産管理・開発
COCA COLA HBC AG	8,449	8,449	38,155	8,224,457	食品・飲料・タバコ
NORCROS PLC	19,095.51	19,520.1	6,383	1,375,871	資本財
COATS GROUP PLC	203,369.76	203,369.76	16,594	3,577,046	耐久消費財・アパレル
PETS AT HOME GROUP PLC	102,651	102,651	22,049	4,752,755	一般消費財・サービス流通・小売り
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL PLC	136,847	136,847	32,761	7,061,670	一般消費財・サービス流通・小売り
ON THE BEACH GROUP PLC	68,398.99	78,706.79	14,954	3,223,397	消費者サービス
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC	38,031	38,031	10,572	2,278,927	消費者サービス
INTERNATIONAL WORKPLACE GROUP	43,498	51,747	8,998	1,939,692	不動産管理・開発
RHI MAGNESITA NV	7,178.24	7,178.24	20,529	4,425,191	素材
AJ BELL PLC	—	16,651	9,940	2,142,706	金融サービス
DR. MARTENS LTD	242,995	242,995	20,800	4,483,520	耐久消費財・アパレル

銘柄		2026年2月20日現在	2026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	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC		16,698	16,995.01	58,131	12,530,230	エネルギー
RENEW HOLDINGS PLC		12,044.75	12,318.67	11,456	2,469,419	資本財
SIGMAROC PLC		233,510.96	239,676.96	29,959	6,457,796	素材
STRIX GROUP PLC		33,284	33,284	1,138	245,363	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数、金額	2,215,141.88	2,261,134.03	970,859	209,268,819	
	銘柄数<比率>	51銘柄	50銘柄	—	<12.5%>	
（イスラエル・・・テルアビブ）		百株	百株	千イスラエル・シュケル	千円	
MAX STOCK LTD		9,242	5,231	18,611	989,464	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	9,242	5,231	18,611	989,464	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
（スイス・・・SIX Swiss Exchange）		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
VONTOBEL HLDGS AG		2,214.5	2,214.5	19,709	3,908,698	金融サービス
BOSSARD HLDG AG (BR)		460.5	499	11,277	2,236,533	資本財
ARYZTA AG		824.2	824.2	3,684	730,645	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	3,499.2	3,537.7	34,670	6,875,878	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	—	<0.4%>	
（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	
PANDORA A/S		369	369	29,520	730,620	耐久消費財・アパレル
小計	株数、金額	369	369	29,520	730,620	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
（ノルウェー・・・オスロ）		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA		5,095	3,733	81,006	1,376,293	銀行
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA		50,021.91	50,021.91	37,016	628,905	金融サービス
SPAREBANK 1 NORD NORGE		10,068	7,103	116,332	1,976,496	銀行
EUROPRIS ASA		23,106	23,106	198,711	3,376,110	一般消費財・サービス流通・小売り
SELVAAG BOLIG ASA		6,843.31	6,843.31	22,206	377,289	不動産管理・開発
MULTICONSULT AS		6,035.25	6,035.25	88,597	1,505,271	資本財
KID ASA		3,969	3,969	52,152	886,073	一般消費財・サービス流通・小売り
SPAREBANK 1 OESTLANDET		11,511	11,511	216,544	3,679,098	銀行
NORCONSULT AS		35,893	35,893	138,188	2,347,814	資本財
小計	株数、金額	152,542.47	148,215.47	950,756	16,153,352	
	銘柄数<比率>	9銘柄	9銘柄	—	<1.0%>	
（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	
SECURITAS AB SER B		—	10,532	153,451	2,574,911	商業・専門サービス
JM AB		12,549	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BOLIDEN AB (SWED)		2,165	1,845	98,559	1,653,835	素材
BETSSON AB CL B		9,984	14,896	136,670	2,293,336	消費者サービス

銘柄		2026年2月20日現在	2026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	
BEIJER ALMA AB SER B		9,004	9,004	261,566	4,389,080	資本財
HEXPOL AB B		7,498	7,498	67,107	1,126,057	素材
LOOMIS AB		2,791	3,421	176,352	2,959,195	商業・専門サービス
INWIDO AB		1,374.31	1,374.31	23,720	398,031	資本財
BHG GROUP AB		31,565	31,565	61,898	1,038,664	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEIMA AB		32,552	32,552	378,254	6,347,106	素材
RUSTA AB		13,859	9,807	78,357	1,314,846	一般消費財・サービス流通・小売り
KB COMPONENTS AB		22,610	22,610	94,962	1,593,462	素材
SDIPTECH AB		2,791	2,791	68,881	1,155,837	商業・専門サービス
NOBA BANK GROUP AB		14,053	14,053	126,477	2,122,284	銀行
PROACT IT GROUP AB		8,203	8,192	101,253	1,699,027	ソフトウェア・サービス
KNOW IT AB		2,694	2,694	25,027	419,957	ソフトウェア・サービス
AQ GROUP AB		2,754.35	48.92	1,005	16,877	資本財
ALLIGO AB CL B		8,460.68	8,460.68	116,757	1,959,188	資本財
VIVA WINE GROUP AB		29,895	16,109.05	61,375	1,029,880	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	214,802.34	197,452.96	2,031,679	34,091,580	
	銘柄数<比率>	18銘柄	18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		80,881	80,881	108,623	1,015,485	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		66,917	72,516.25	267,947	2,504,961	金融サービス
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV		10,671	10,671	158,923	1,485,725	保険
GCC SAB DE CV		11,963	11,963	229,342	2,144,055	素材
CORPORATIVO FRAGUA SAB DE CV		1,488	1,488	69,264	647,536	生活必需品流通・小売り
MEDICA SUR SA DE CV		9,648.79	9,648.79	54,998	514,160	ヘルスケア機器・サービス
GRUMA SAB CL B		5,932	5,836	146,682	1,371,286	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	187,500.79	193,004.04	1,035,781	9,683,211	
	銘柄数<比率>	7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		368,097	368,097	641,224	1,643,780	不動産管理・開発
CENTURY PACIFIC FOOD INC		120,270	156,657.75	504,437	1,293,126	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	488,367	524,754.75	1,145,662	2,936,906	
	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		28,320.74	28,320.74	674,033	1,125,636	エネルギー
REDINGTON INDIA LTD		61,061	61,061	2,045,848	3,416,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数、金額	89,381.74	89,381.74	2,719,882	4,542,203	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.3%>	

銘柄		2026年2月20日現在	2026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）		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
SELAMAT SEMPURNA TBK PT		419,127	419,127	72,928,098	649,060	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	419,127	419,127	72,928,098	649,060	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	1銘柄	－	＜0.0%＞	
（ブラジル・・・サンパウロ）		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
HYPERA SA		50,085	50,085	104,126	3,185,611	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	50,085	50,085	104,126	3,185,611	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	1銘柄	－	＜0.2%＞	
（韓国・・・KOSDAQ）		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HY LOK CORP		6,107.86	6,477.86	20,470,037	2,326,194	資本財
INBODY CO LTD		2,547.51	2,547.51	15,845,512	1,800,668	ヘルスケア機器・サービス
INTEROJO CO LTD		1,005	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
NICE INFRMTN & TELECOM INC		1,220.33	5,551.65	3,797,328	431,524	金融サービス
HUONS CO LTD		962	962	2,438,670	277,128	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	5,400,700	613,730	金融サービス
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO		2,310.96	2,310.96	4,439,354	504,483	ヘルスケア機器・サービス
VIEWORKS CO LTD		1,922.86	1,842.86	4,966,507	564,388	ヘルスケア機器・サービス
MAKUS INC		2,663.45	2,468.45	6,936,344	788,239	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E-CREDIBLE CO LTD		3,857.77	3,857.77	5,377,731	611,120	商業・専門サービス
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		313	313	818,495	93,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VITZROCELL CO LTD		3,978	－	－	－	資本財
SOULBRAIN CO LTD/NEW		601.34	531.95	17,660,740	2,006,948	素材
（韓国・・・ソウル）						
S-1 CORPORATION		3,717.34	5,343.13	40,500,925	4,602,484	商業・専門サービス
（韓国・・・韓国取引所）						
HYUNDAI MOBIS		392	392	19,913,600	2,262,961	自動車・自動車部品
OTOKI CORP		171.1	171.1	5,449,535	619,279	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG ELECTRONICS		4,400.6	1,623.7	40,186,575	4,566,762	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD		1,201.5	1,435.3	24,830,690	2,821,734	耐久消費財・アパレル
FURSYS INC		323.63	386.52	1,084,188	123,206	商業・専門サービス
KT & G CORP		1,594.2	1,594.2	27,770,964	3,155,864	食品・飲料・タバコ
HYUNDAI MOTOR CO LTD 2ND PFD		467.8	467.8	9,290,508	1,055,764	自動車・自動車部品
SNT HOLDINGS CO LTD		1,502	1,502	7,149,520	812,464	自動車・自動車部品
YOUNGONE CORP		611.9	611.9	4,736,106	538,206	耐久消費財・アパレル
CUCKOO HOLDINGS CO LTD		1,996.55	1,996.55	5,440,598	618,264	耐久消費財・アパレル
MIWON COMMERCIAL CO LTD		385.8	385.8	4,907,376	557,669	素材
小計	株数、金額	44,784.5	43,304.01	279,412,007	31,752,101	
	銘柄数＜比率＞	25銘柄	23銘柄	－	＜1.9%＞	

銘柄		2026年2月20日現在	2026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	
（中国・・・深セン-香港Connect Northbound）		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
GREE ELEC APP ZHUHAI A (HK CN)		16,079	－	－	－	耐久消費財・アパレル
小計	株数、金額	16,079	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	－	＜－＞	
（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	
SCIENTEX BHD		58,582	58,582	21,968	860,384	素材
小計	株数、金額	58,582	58,582	21,968	860,384	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	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	
EUROCASH S A		38,848	32,651.97	15,712	672,831	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	38,848	32,651.97	15,712	672,831	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	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	
IRISH CONTL GRP PLC UNITS (IR)		19,267	7,700	5,590	1,034,131	運輸
BANK OF IRELAND GROUP PLC		8,474	10,606	19,711	3,646,384	銀行
AIB GROUP PLC		25,695	25,695	27,288	5,048,023	銀行
小計	株数、金額	53,436	44,001	52,589	9,728,539	
	銘柄数＜比率＞	3銘柄	3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	
AALBERTS NV		1,660.82	3,824	16,259	3,007,872	資本財
ASR NEDERLAND NV		1,771	－	－	－	保険
VAN LANSCHOT KEMPEN NV		1,158.02	1,158.02	7,608	1,407,439	金融サービス
ユーロ（オランダ・・・ブリュッセル）						
ARGENX SE		－	383	33,612	6,217,898	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ユーロ（オランダ・・・EURONEXT アムステルダム）						
IMCD GROUP BV		3,243	3,835	37,214	6,884,373	資本財
ACOMO NV		5,797.31	8,153.31	19,119	3,536,918	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	13,630.15	17,353.33	113,814	21,054,502	
	銘柄数＜比率＞	5銘柄	5銘柄	－	＜1.3%＞	
ユーロ（ベルギー・・・ブリュッセル）		百株	百株	千ユーロ	千円	
ECONOCOM GROUP		31,575.3	－	－	－	ソフトウェア・サービス
MELEXIS NV		512	512	3,368	623,223	半導体・半導体製造装置
ユーロ（ベルギー・・・EURONEXT パリ）						
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE		11,793.24	11,793.24	6,946	1,284,980	半導体・半導体製造装置
小計	株数、金額	43,880.54	12,305.24	10,315	1,908,204	
	銘柄数＜比率＞	3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	
LDC SA		190	190	2,150	397,876	食品・飲料・タバコ

銘柄		2026年2月20日現在	2026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	千ユーロ	千円	
AKWEL		329.86	329.86	211	39,175	自動車・自動車部品
VALLOUREC SA		3,584	3,274	5,948	1,100,479	エネルギー
STEF TFE		1,908	1,908	24,422	4,517,899	運輸
MAISONS DU MONDE SA		15,793.18	11,832.46	318	58,881	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS		15,825.46	15,825.46	14,195	2,626,014	金融サービス
NEURONES		1,806	1,806	6,935	1,282,913	ソフトウェア・サービス
GROUPE GUILLIN SA		1,824.14	1,824.14	3,794	701,891	素材
VALEO SA		－	12,496	17,875	3,306,793	自動車・自動車部品
DASSAULT SYSTEMES SA		－	9,782	21,755	4,024,488	ソフトウェア・サービス
ALTEN		146.14	983.14	7,373	1,364,033	ソフトウェア・サービス
SOPRA STERIA GROUP		3,259	3,259	60,552	11,201,555	ソフトウェア・サービス
IPSOS SA		4,740	5,476	21,071	3,898,044	メディア・娯楽
LINEDATA SERVICES		166.88	166.88	719	133,054	ソフトウェア・サービス
ユーロ（フランス・・・パリ）						
THERMADOR HOLDINGS SA		1,497	1,497	11,541	2,135,130	資本財
BIC		802	802	5,309	982,156	商業・専門サービス
SEB SA		1,743	2,235	12,996	2,404,227	耐久消費財・アパレル
SYNERGIE SA		1,739.13	1,739.13	5,026	929,775	商業・専門サービス
MICHELIN CL B (REG)		7,728	7,728	26,344	4,873,515	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	63,081.79	83,154.07	248,542	45,977,904	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	19銘柄	－	〈2.7%〉	
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	－	－	－	資本財
NORMA GROUP SE RT 09/15/2026		－	4,176.12	250	46,352	資本財
ユーロ（ドイツ・・・XETRA）						
WASHTEC AG		364.25	1,949	7,659	1,416,943	資本財
MERCEDES-BENZ GROUP AG (GERW)		2,167	2,167	9,759	1,805,333	自動車・自動車部品
TAKKT AG		15,852.63	11,955.46	3,174	587,190	商業・専門サービス
BRANICKS GROUP AG		5,288.38	3,824	291	53,904	不動産管理・開発
BRENNTAG SE		2,613	2,613	16,075	2,973,746	資本財
NORMA GROUP SE		4,250.81	4,176.12	8,519	1,575,982	資本財
STABILUS SE		4,108.1	4,538.1	7,633	1,412,044	資本財
DWS GROUP GMBH & CO KGAA		1,199.87	1,199.87	8,699	1,609,238	金融サービス
DOUGLAS AG		8,819	8,819	6,984	1,292,090	一般消費財・サービス流通・小売り
JOST WERKE SE		3,836.07	4,879.33	28,641	5,298,421	資本財
INSTONE REAL ESTATE GROUP		10,882	10,924	8,214	1,519,664	不動産管理・開発
小計	株数、金額	60,783.51	61,221	105,902	19,590,912	
	銘柄数〈比率〉	12銘柄	12銘柄	－	〈1.2%〉	

銘柄		2026年2月20日現在	2026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（ポルトガル・・・リスボン）		百株	百株	千ユーロ	千円	
CORTICEIRA AMORIN SA		10,446.06	10,446.06	7,030	1,300,516	素材
IBERSOL SGPS SA REG		1,001	1,001	1,005	185,915	消費者サービス
BANCO COMERCIAL PORTUGUES(REG)		155,436	23,196	2,505	463,431	銀行
小計	株数、金額	166,883.06	34,643.06	10,540	1,949,863	
	銘柄数＜比率＞	3銘柄	3銘柄	－	＜0.1%＞	
ユーロ（スペイン・・・マドリード）		百株	百株	千ユーロ	千円	
VISCOFAN SA		－	1,845.93	10,447	1,932,768	食品・飲料・タバコ
ユーロ（スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL）						
EBRO FOODS SA		2,352	2,352	4,275	791,005	食品・飲料・タバコ
ユーロ（スペイン・・・ＳＩＢＥ）						
MIQUEL Y COSTAS MIQUEL		3,176.64	3,176.64	4,272	790,384	素材
FAES FARMA SA		18,230.21	18,230.21	8,221	1,520,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLINICA BAVIERA SA		1,075	1,075	6,407	1,185,230	ヘルスケア機器・サービス
CIE AUTOMOTIVE SA		13,724	13,724	35,545	6,575,499	自動車・自動車部品
LOGISTA INTEGRAL SA		8,486	8,486	30,753	5,689,046	運輸
BANKINTER SA		26,419	26,419	43,432	8,034,640	銀行
小計	株数、金額	73,462.85	75,308.78	143,356	26,519,531	
	銘柄数＜比率＞	7銘柄	8銘柄	－	＜1.6%＞	
ユーロ（イタリア・・・ミラノ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
BREMBO SPA		8,634	4,164	4,143	766,446	自動車・自動車部品
INTERPUMP GROUP SPA		3,505.34	3,505.34	12,633	2,337,024	資本財
BUZZI SPA		2,138	1,775	6,975	1,290,443	素材
MARR SPA		13,305.01	9,415.55	5,969	1,104,290	生活必需品流通・小売り
BANCA GENERALI SPA		3,523	3,085	20,777	3,843,625	金融サービス
SESA SPA		1,397	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANCA MEDIOLANUM SPA		9,104	6,942	16,688	3,087,218	金融サービス
BFF BANK SPA		5,697.55	5,697.55	1,794	332,006	金融サービス
PIRELLI & C SPA		21,523	24,260	15,938	2,948,522	自動車・自動車部品
SANLORENZO SPA AMEGLIA		2,244	2,244	8,697	1,608,995	耐久消費財・アパレル
RECORDATI SPA		2,556.96	3,400.96	18,042	3,337,606	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ユーロ（イタリア・・・ＯＴＣ）						
BREMBO N.V. LOYALTY LINE		－	8,634	8,590	1,589,217	自動車・自動車部品
BREMBO N.V.		8,960	8,960	8,915	1,649,222	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	82,587.86	82,083.4	129,167	23,894,620	
	銘柄数＜比率＞	12銘柄	12銘柄	－	＜1.4%＞	
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		1,753	1,753	14,164	2,620,242	素材

銘柄		2026年2月20日現在	2026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	千ユーロ	千円	
WIENERBERGER AG		12,716	12,716	24,427	4,518,831	素材
小計	株数、金額	14,469	14,469	38,591	7,139,074	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	－	〈0.4%〉	
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		13,329	13,329	21,766	4,026,539	銀行
SARANTIS SA (REG)		5,751.7	7,054.61	10,017	1,853,145	家庭用品・パーソナル用品
EUROBANK SA		83,757	83,757	37,188	6,879,428	銀行
AUTOHELLAS SA		6,936.66	7,095.66	8,131	1,504,269	一般消費財・サービス流通・小売り
JUMBO SA		7,166.17	6,828	17,821	3,296,721	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	116,940.53	118,064.27	94,924	17,560,105	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	5銘柄	－	〈1.0%〉	
ユーロ（その他・・・EURONEXT アムステルダム）		百株	百株	千ユーロ	千円	
ALLFUNDS GROUP PLC		9,874.81	－	－	－	金融サービス
ユーロ（その他・・・ロンドン）						
METLEN ENERGY & METALS PLC		3,536.52	4,267.65	20,450	3,783,152	資本財
小計	株数、金額	13,411.33	4,267.65	20,450	3,783,152	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	1銘柄	－	〈0.2%〉	
ユーロ計	株数、金額	702,566.62	546,870.8	968,195	179,106,409	
	銘柄数〈比率〉	71銘柄	72銘柄	－	〈10.7%〉	
合計	株数、金額	8,263,436.24	7,759,630.99	－	1,446,387,796	
	銘柄数〈比率〉	431銘柄	422銘柄	－	〈86.2%〉	

（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		2026年2月20日現在	2026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
TANGER INC- REIT		369.95	434.8	16,774	2,658,436
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT		199.1	199.1	21,582	3,420,385
URBAN EDGE PROPERTIES WI		327.7	612.5	13,291	2,106,397
OUTFRONT MEDIA INC		423.8	423.8	12,853	2,037,078
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT		28.5	—	—	—
VIVMARK RESIDENTIAL		—	79.6	5,122	811,775
小計	口数、金額	1,349.05	1,749.8	69,624	11,034,073
	銘柄数〈比率〉	5	5	—	〈0.7%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT		3,693.649	—	—	—
小計	口数、金額	3,693.649	—	—	—
	銘柄数〈比率〉	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	8,928	1,651,593
小計	口数、金額	8,160.891	8,160.891	8,928	1,651,593
	銘柄数〈比率〉	1	1	—	〈0.1%〉
合計	口数、金額	13,203.59	9,910.691	—	12,685,666
	銘柄数〈比率〉	7	6	—	〈0.8%〉

(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６期》

決算日　2026年２月20日

（計算期間：2025年２月21日から2026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	●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。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		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
		期中騰落率				
	円	%	%	%	%	百万円
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
５期（2025年２月20日）	35,269	9.5	97.9	－	0.9	1,470,088
６期（2026年２月20日）	43,983	24.7	98.9	－	0.7	1,574,136

※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）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２）株式先物比率＝買建比率－売建比率

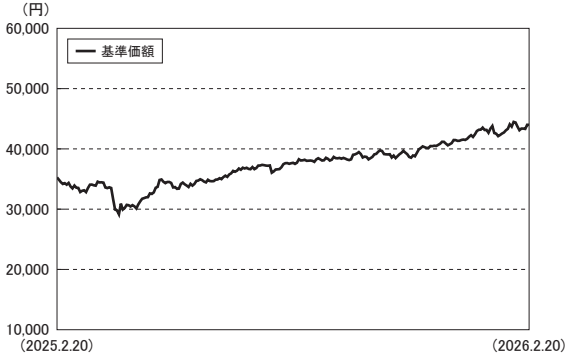
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率			
（期首）	円	%	%	%	%
2025年２月20日	35,269	－	97.9	－	0.9
２月末	34,066	△3.4	97.5	－	0.9
３月末	33,595	△4.7	97.7	－	1.0
４月末	31,956	△9.4	97.6	－	0.8
５月末	34,127	△3.2	98.0	－	0.8
６月末	35,559	0.8	98.4	－	0.8
７月末	37,205	5.5	98.2	－	0.8
８月末	38,024	7.8	98.2	－	0.8
９月末	38,385	8.8	98.4	－	0.5
10月末	39,082	10.8	99.0	－	0.4
11月末	40,416	14.6	98.9	－	0.4
12月末	41,489	17.6	98.6	－	0.4
2026年１月末	42,547	20.6	98.3	－	0.4
（期末）					
2026年２月20日	43,983	24.7	98.9	－	0.7

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は＋24.7％でした。

＜プラス要因＞

株式相場が上昇したこと。米ドルとユーロが対円で上昇し、円安となったこと。

＜マイナス要因＞

特になし。

●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。期初から３月にかけてはトランプ政権による関税強化の動きを巡り政治経済の不確実性が高まったことなどが市場心理の重しとなり、４月上旬にトランプ政権の大規模な関税引き上げ策の発表を受けて、グローバルの株式市場は急落しました。しかしその後、米国が相互関税の上乗せ部分の適用を90日間停止すると発表したことで関税への過度な懸念が和らぎ、４月中旬からグローバルの株式市場は上昇に転じました。５月は、米国では、トランプ政権が関税引き上げ緩和の動きを見せました。米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）のパウエル議長に対する解任要求についてトランプ大統領が否定したことも安心材料となり、上昇しました。日本では、米国が英国と貿易協定を締結し、中国とは相互追加関税の引き下げに合意するなど、米関税政策が緩和方向に進展するとの期待が高まったことに加え、日米の金融政策が現状維持となったことで上昇しました。欧州では、米中の相互関税の引き下げに加えて、イングランド銀行(英中央銀行)による政策金利の引き下げや米英の貿易協定合意の発表などが好感されました。６月は、米国では、関税を巡る米国政府と主要国との交渉が進展を見せたことで、貿易への影響は限定的になるとの見方から市場には安心感が広がり、ＡＩやクラウドサービスなどの市場が成長する中、ハイテク企業をはじめとする関連銘柄を中心に米国株は上昇しました。日本では、イランとイスラエルが停戦合意に至り中東情勢を巡る懸念が和らぐ中、日本株は上昇しました。欧州では、中東情勢を巡る懸念の後退を背景に投資家のリスク回避姿勢が緩和した一方で、米関税措置の成り行きを見極めたいという慎重な見方から方向感に欠ける展開となり、結果として欧州株は下落しました。７月は、米国では、大手ハイテク企業によるＡＩ関連の積極的な設備投資計画などから成長期待が高まり、上昇しました。日本では、日米関税交渉が成立し、事前提示を下回る税率が好感され上昇しました。欧州では、米国とＥＵが関税協議で合意したことなどが好感され上昇しました。８月は、米国では、堅調な企業業績や、政策金利の引き下げに対する期待感が強まり上昇しました。日本では、関税の不透明感の後退や米国の利下げ期待などから、上昇しました。欧州では、個別企業の好調な決算発表やロシアとウクライナの紛争解決に対する期待が高まり、上昇しました。９月は、米国では、米国の政府閉鎖を巡るリスクが嫌気されたものの、利下げ決定や堅調な企業業績見通しが好感され上昇しました。日本では、政権交代への期待や米国による自動車関税引き下げの署名を背景に上昇しました。欧州では、地政学的な緊張から防衛関連銘柄が買われたほか、米国の利下げ決定が好感され、上昇しました。10月は、米国では、地方銀行の不正融資疑惑などが嫌気されたものの、生成ＡＩを巡る活発な投資計画などを受け、上昇しました。日本では、高市政権誕生

による政策期待などを背景に上昇しました。欧州では、米国の薬価引き下げ合意で欧州の医薬品株が買われたことやコモディティ価格の上昇などにより資源株が買われ、上昇しました。

11月は、米国では、巨額のＡＩ投資に対する懸念が重しとなった一方、利下げ期待の高まりが下支えとなり、小幅に上昇しました。日本では、好業績銘柄が物色される一方、日中関係の悪化や米国のハイテク株の軟調を受け横ばいとなりました。欧州では、米国の利下げ期待の高まりなどが好感され、上昇しました。12月は、米国では、利下げが好感された一方、生成ＡＩ関連投資の動向に期待と懸念が交錯し、一進一退となりました。日本では、利上げが決定され長期金利が大きく上昇したものの、米国の利下げや国内の政策期待、円安進行や輸出企業の業績改善を背景に、ＡＩや半導体関連銘柄などが物色され、上昇しました。欧州では、米国の利下げやイングランド銀行の利下げ観測の高まり、欧州中央銀行の経済見通しの一部上方修正や好調な企業業績などが好感され、上昇基調を維持しました。１月から期末にかけて、米国では地政学リスクが高まったことや、大型ハイテク株の選別が進む一方で、小型・割安株が選好されるなど不安定な展開となりました。日本では、ＡＩ需要拡大に伴う米半導体株上昇が追い風となり、加えて衆院選での自民党圧勝が好感され、株価は上昇しました。欧州では、地政学リスクの高まりで防衛関連株が買われたほか、トランプ米大統領がグリーンランドを巡り一部の欧州諸国に新たな追加関税を課すと表明したことから一時的に下落するも、追加関税見送りにより持ち直し、上昇しました。

●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	12.3%
2	銀行	8.2
3	金融サービス	6.8
4	エネルギー	6.7
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.5
6	素材	6.0
7	ヘルスケア機器・サービス	5.7
8	耐久消費財・アパレル	5.4
9	一般消費財・サービス流通・小売り	5.1
10	保険	5.0

当期末

	業種	比率
1	資本財	14.4%
2	銀行	8.4
3	素材	7.7
4	金融サービス	6.8
5	エネルギー	5.5
6	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.3
7	耐久消費財・アパレル	5.3
8	一般消費財・サービス流通・小売り	5.3
9	ヘルスケア機器・サービス	4.9
10	食品・飲料・タバコ	4.2

(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

世界の経済および企業業績は、成長基調を維持しています。その中でもＡＩ関連をはじめとした成長分野が経済および株式市場をけん引していた一方で、その他の分野や中小企業では政策の不透明感や関税の影響が重しとなり株価が低迷していました。そのため、株式市場においては米国以外の地域で全体として相対的な割安感があるほか、米国では過度に懸念された割安銘柄があると考えています。足元では株価バリュエーションの格差が縮小する動きも見られており、当ファンドの運用に追い風となっています。先行きの不透明感は強いものの、環境の変化にもしっかりと適応できる企業が勝ち残り、持続的に成長することが期待されるため、株価の変動は長期的な投資にとって大きなチャンスとなります。企業の本質的な価値に照らして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。

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2025年２月21日～2026年２月20日）

項目	金額
(a)売買委託手数料	11円
（株式）	(11)
（投資証券）	(0)
(b)有価証券取引税	7
（株式）	(7)
(c)その他費用	11
（保管費用）	(11)
合計	30

（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（2025年２月21日から2026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	20,009.687 (10,317.607)	42,777,278 (－)	10,998.849	34,312,998
未上場	15.8	145,380	1,505.38	5,089,411
外国	百株		百株	
アメリカ	342,609.72 (2,431.31)	千アメリカ・ドル 1,584,175 (22,793)	428,451.7	千アメリカ・ドル 2,558,151
カナダ	6,574.93 (△181,507.7)	千カナダ・ドル 21,249 (△58,017)	97,746	千カナダ・ドル 207,269
オーストラリア	44,594.16 (△923,665.69)	千オーストラリア・ドル 65,268 (590)	322,067.85	千オーストラリア・ドル 6,146
香港	96,668.16 (－)	千香港・ドル 180,046 (－)	434,929	千香港・ドル 510,033
シンガポール	54,926.21 (－)	千シンガポール・ドル 8,292 (－)	－	千シンガポール・ドル －
ニュージーランド	－ (－)	千ニュージーランド・ドル － (－)	－	千ニュージーランド・ドル －
台湾	9,505.21 (11,195.64)	千台湾・ドル 338,745 (△130)	51,337.52	千台湾・ドル 1,201,821
イギリス	723,063.95 (△43,789.99)	千イギリス・ポンド 265,295 (132)	576,539.97	千イギリス・ポンド 127,900

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外国	百株		百株	
イスラエル	—	千イスラエル・シュケル —	5,491	千イスラエル・シュケル 15,448
	(—)	(—)		
スイス	963.8	千スイス・フラン 6,733	124.9	千スイス・フラン 826
	(—)	(—)		
デンマーク	369	千デンマーク・クローネ 20,441	4,514	千デンマーク・クローネ 38,957
	(—)	(—)		
ノルウェー	—	千ノルウェー・クローネ —	10,701	千ノルウェー・クローネ 131,793
	(—)	(—)		
スウェーデン	58,491	千スウェーデン・クローナ 599,176	34,242	千スウェーデン・クローナ 667,445
	(—)	(—)		
メキシコ	—	千メキシコ・ペソ —	11,042	千メキシコ・ペソ 47,877
	(—)	(—)		
フィリピン	—	千フィリピン・ペソ —	38,147	千フィリピン・ペソ 57,127
	(—)	(—)		
インド	—	千インド・ルピー —	82,006.16	千インド・ルピー 2,480,248
	(—)	(—)		
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	—	千ブラジル・レアル —	171,224.35	千ブラジル・レアル 151,080
	(5,585.35)	(—)		
韓国	3,763.66	千韓国・ウォン 10,067,020	15,166.13	千韓国・ウォン 134,466,918
	(1,989)	(△459,882)		
中国	—	千オフショア・人民元 —	—	千オフショア・人民元 —
	(—)	(—)		
マレーシア	—	千マレーシア・リンギット —	—	千マレーシア・リンギット —
	(—)	(—)		
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
アイルランド	—	—	29,040	22,160
	(—)	(—)		
オランダ	6,163.03	32,855	11,702.7	53,723
	(—)	(△162)		
ベルギー	12,241.24	8,944	2,268	406
	(—)	(△81)		

	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	11,192.32 (－)	43,402 (－)	3,654	26,034
ドイツ	13,180.63 (－)	22,424 (△573)	8,210.83	12,102
ポルトガル	－ (－)	－ (－)	9,885	871
スペイン	7,711 (－)	15,049 (－)	14,625.32	52,104
イタリア	17,303 (－)	17,603 (－)	17,144	15,763
オーストリア	－ (－)	－ (－)	1,387	5,255
ギリシャ	－ (△3,286.52)	－ (△12,061)	14,700.56	25,498
その他	16,249.81 (3,286.52)	14,171 (12,061)	6,125	9,284

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）（ ）内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	千口		千口	
（アメリカ）		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
TANGER INC- REIT	369.95 (－)	12,463 (－)	－ (－)	－ (－)
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT	63.8 (－)	6,981 (－)	87.6 (－)	9,550 (－)
URBAN EDGE PROPERTIES WI	327.7 (－)	6,811 (－)	－ (－)	－ (－)
MID AMERICA APT CMNTY INC	－ (－)	－ (－)	158.2 (－)	23,508 (－)
STAG INDUSTRIAL INC	277.7 (－)	9,900 (－)	626.6 (－)	22,257 (－)
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT	28.5 (－)	4,946 (－)	－ (－)	－ (－)
（シンガポール）		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT	－ (64.695)	－ (66)	652.1 (－)	1,311 (－)

（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	950,944,275千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,435,686,538千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.66

（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（2025年２月21日から2026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（2026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（－）			
ＩＮＰＥＸ	409.2	－	－
建設業（4.5%）			
ミライト・ワン	471.8	－	－
日本電技	297.54	297.54	3,400,882
住友電設	113.8	－	－
ダイダン	254	762	2,518,410
日比谷総合設備	－	272.145	1,733,563
レイズネクスト	144.964	495.1	1,276,367
食料品（0.9%）			
ＳＦｏｏｄｓ	561.616	561.616	1,785,938
ピックルスホールディングス	240.5	－	－
パルプ・紙（0.1%）			
ザ・パック	29	87	112,404
化学（9.5%）			
レゾナック・ホールディングス	－	507	5,688,540
積水樹脂	188.161	－	－
ダイキョーニシカワ	932.3	932.3	848,393
関西ペイント	1,250.6	1,371.4	3,741,864
上村工業	0.7	176.2	3,719,582
ＪＣＵ	216.13	318.2	2,119,212
デクセリアルズ	1,059.9	1,189.9	2,823,037
医薬品（1.5%）			
参天製薬	－	1,764.9	3,028,568
ガラス・土石製品（3.5%）			
三谷セキサン	24.907	61.6	447,832
ベルテクスコーポレーション	458.4	916.8	1,530,139
ＭＡＲＵＷＡ	71.8	59.2	3,260,736
ニチアス	－	193.7	1,683,059
金属製品（3.5%）			
トーカロ	237.413	237.413	710,102
ＳＵＭＣＯ	3,675.1	3,877.4	6,258,123
機械（7.0%）			
DMG森精機	－	725.5	2,152,921
住友重機械工業	－	351.8	2,024,257
帝国電機製作所	159.7	342.901	1,083,567
アネスト岩田	278.4	327	573,558
ヤマダコーポレーション	3.6	44.658	301,441
ガリレイ	239.999	479.1	1,782,252
竹内製作所	471.6	471.6	3,565,296
大和冷機工業	1,407.269	1,407.269	2,372,655
ＩＨＩ	269.5	－	－
電気機器（8.0%）			
富士電機	19.995	－	－
愛知電機	12.3	81.6	734,400
ＭＣＪ	2,153.1	－	－
テクノメディカ	375.3	375.3	921,736
ルネサスエレクトロニクス	3,350.1	3,910.9	11,372,897
エレコム	614.5	614.5	1,096,268
芝浦電子	37.4	－	－
フクダ電子	201.3	201.3	1,886,181
輸送用機器（1.9%）			
いすゞ自動車	1,544.5	1,357.2	3,739,086
精密機器（1.8%）			
ナカニシ	233.1	233.1	608,391
オリンパス	－	860.9	1,274,132
理研計器	195.6	503.3	1,706,187
その他製品（1.5%）			
トランザクション	276.7	553.4	716,653
ニホンフラッシュ	477.496	477.496	403,484
前田工繊	－	888.3	1,881,419
ローランド	197.7	－	－
電気・ガス業（3.5%）			
関西電力	2,606.9	2,606.9	6,991,705
陸運業（1.9%）			
ハマキョウレックス	648.4	648.4	1,239,092
サカイ引越センター	151.2	207.101	599,557
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	2,214.847	2,161.3	2,035,944
倉庫・運輸関連業（0.9%）			
エーアイテイー	677.9	815.8	1,860,839
情報・通信業（10.5%）			
ＴＩＳ	817.3	297.9	926,171
じげん	－	3,086	1,317,722
情報企画	32.4	32.4	172,368
ソフトウェア・サービス	96.431	96.431	1,263,246
プロシップ	573.112	959.624	1,370,343
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300	－	－
システムリサーチ	212.8	212.8	382,614
アバントグループ	78.9	78.9	109,197
アドソル日進	－	372.357	674,338
オークネット	223.5	447	993,681
電算システムホールディングス	122.403	168.3	513,315

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＥ	－	105	68,880
ウイングアーク１ｓｔ	251.5	251.5	678,295
フォーカスシステムズ	189.7	649.682	1,086,917
クレスコ	721.2	688.4	1,056,694
ＴＤＣソフト	1,086.4	1,086.4	1,127,683
フューチャー	934	867.4	1,557,850
ＪＦＥシステムズ	40.455	272.675	563,073
アルゴグラフィックス	494.5	1,793.2	2,738,216
ＤＴＳ	248.9	995.6	1,114,076
ＫＳＫ	17.1	17.1	74,385
ＮＳＷ	377.4	409.1	974,067
福井コンピュータホールディングス	343.8	343.8	1,144,854
旭情報サービス	－	121.845	130,374
ミロク情報サービス	200.271	491.3	856,827
卸売業（24.1%）			
あらた	883.146	1,019.45	3,063,447
ラサ商事	266.187	340.2	794,707
ダイワボウホールディングス	1,202.6	890.3	2,694,938
マクニカホールディングス	－	1,379.2	3,625,916
三洋貿易	462.775	473.975	874,483
ウイン・パートナーズ	87.6	87.6	125,530
シップヘルスケアホールディングス	1,908.9	1,688	4,488,392
コンドーテック	80.6	80.6	121,786
ドウシシャ	578.8	578.8	2,063,422
進和	373.4	373.4	1,234,087
ダイトロン	－	352.6	1,015,488
伊藤忠商事	899	4,283.5	9,391,573
蝶理	541.086	541.086	2,434,887
カメイ	0.7	－	－
山善	136.2	136.2	205,389
三谷商事	968.921	968.921	2,529,852
ユアサ商事	704.107	905.622	5,632,968
岩谷産業	615.6	－	－
中央自動車工業	66	198	441,540
ＰＡＬＴＡＣ	508.1	141.2	693,998
加藤産業	－	132.478	899,525
因幡電機産業	514.6	1,102.2	3,071,831
東テク	602.015	602.015	2,606,724
小売業（6.3%）			
エービーシー・マート	－	862.8	2,207,905
アスクル	1,067.4	－	－
ハローズ	230.8	230.8	1,093,992
大黒天物産	－	188.4	1,045,620
Ｈａｍｅｅ	105	105	49,245
クリエイトＳＤホールディングス	129.6	129.6	427,680
シュッピン	647	647	861,157
ブルーゾーンホールディングス	－	45.9	433,755
Ｇ－７ホールディングス	614.104	870.322	1,301,131
フジ・コーポレーション	422.38	－	－
ダイイチ	236.444	366.5	659,333
ヤオコー	30.1	－	－
Ｇｅｎｋｙ ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	201	201	881,385
アークランズ	889	889	1,789,557
ベルク	227.074	227.074	1,755,282
その他金融業（1.4%）			
全国保証	417.2	834.4	2,641,710
芙蓉総合リース	33.9	29.9	137,031
不動産業（2.0%）			
プレサンスコーポレーション	633.1	－	－
スターツコーポレーション	368.4	368.4	1,886,208
エリアリンク	668.1	1,336.2	1,603,440
FJネクストホールディングス	193	219.4	410,936
サービス業（5.8%）			
アルトナー	75	75	150,900
パーソルホールディングス	15,467	15,467	3,719,813
学情	58.8	58.8	108,956
WDBホールディングス	55.9	299.7	470,229
ＪＰホールディングス	758	758	566,984
プレステージ・インターナショナル	2,212.6	2,190.6	1,467,702
クイック	199.8	591.6	506,409
シーティーエス	126	333.8	326,122
アルプス技研	418.6	418.6	1,095,894
クリーク・アンド・リバー社	392.8	392.8	571,916
ジャパンマテリアル	169.1	548.1	1,117,575
キャリアリンク	50	50	138,200
ウィルグループ	197.9	197.9	253,509
セラク	－	146.2	232,165
ベイカレント	404.8	－	－
三協フロンテア	105.783	301.9	674,746
学究社	102.7	102.7	250,588
イオンディライト	412.5	－	－
		千株	千株	千円
合計	株数・金額	76,539.531	94,332.496	199,353,448
	銘柄数<比率>	122銘柄	122銘柄	<12.7%>

（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	1,655.78	1,655.78	5,743	891,166	銀行
RADIANT LOGISTICS INC	1,942.18	4,571.48	3,465	537,622	運輸
(アメリカ・・・NASDAQ)					
CHEESECAKE FACTORY INC	—	3,695	23,064	3,578,409	消費者サービス
GILEAD SCIENCES INC	5,986	3,451	52,151	8,091,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBERLY CLARK CORP	—	2,440	26,517	4,114,255	家庭用品・パーソナル用品
MICRON TECHNOLOGY INC	2,171	490	20,450	3,172,840	半導体・半導体製造装置
SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	4,601	1,482	12,589	1,953,274	保険
SEI INV CORP	425	597	4,810	746,275	金融サービス
INSIGHT ENTERPRISES INC	1,162	1,088	9,130	1,416,596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EBAY INC	1,894	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MKS INC	3,361	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	—	1,126	21,628	3,355,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMDOCS LTD	4,277	4,472	31,223	4,844,326	ソフトウェア・サービス
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	1,950	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP CL A	7,299	—	—	—	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	5,326	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HELEN OF TROY LTD	3,915.21	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	5,752	5,751	44,167	6,852,615	ヘルスケア機器・サービス
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	—	4,085	21,711	3,368,581	資本財
ACNB CORPORATION	428	428	2,207	342,512	銀行
UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC	2,783.16	4,369.69	7,393	1,147,103	運輸
EAST WEST BANCORP INC	3,001	3,189	38,223	5,930,353	銀行
CROCS INC	2,272	4,991	48,153	7,470,964	耐久消費財・アパレル
STEVEN MADDEN LTD	—	7,250.16	28,384	4,403,835	耐久消費財・アパレル
DIODES INC	5,099	4,185	28,139	4,365,911	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	—	1,376	18,379	2,851,537	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	—	6,192.63	18,020	2,795,888	食品・飲料・タバコ
OLD NATIONAL BANCORP (IND)	5,769	5,737	14,279	2,215,447	銀行
BEACON ROOFING SUPPLY INC	1,539	—	—	—	資本財
ICON PLC	2,181	3,405	33,508	5,198,860	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	—	—	—	メディア・娯楽
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP CL A	—	201.53	1,044	162,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDW CORPORATION	969	1,046	12,988	2,015,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,520	2,828	49,410	7,666,088	エネルギー
GOGO INC	3,386.19	—	—	—	電気通信サービス
UNITED COMMUNITY BANKS GA	10,044	9,112	31,481	4,884,426	銀行
HANCOCK WHITNEY CORP	—	2,569	18,052	2,800,824	銀行
CAMDEN NATIONAL CORP	990	990	4,813	746,795	銀行
ULTA BEAUTY INC	719	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAUREATE EDUCATION INC CL A	4,749.65	4,379.65	14,886	2,309,629	消費者サービス
SANMINA CORP	433.4	2,040.4	30,218	4,688,372	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY LATIN AMERICA LTD CL C	5,618	—	—	—	電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VSE CORP	2,405.71	—	—	—	商業・専門サービス
BLUE BIRD CORP	2,729	—	—	—	資本財
GARRETT MOTION INC	—	9,523	18,355	2,847,868	自動車・自動車部品
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	—	8,536	8,706	1,350,847	生活必需品流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,364	—	—	—	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	4,814	4,675	27,615	4,284,502	一般消費財・サービス流通・小売り
CONCENTRIX CORP	—	3,525	11,428	1,773,061	商業・専門サービス
PATRIA INVESTMENTS LTD	11,698.86	11,698.86	16,378	2,541,109	金融サービス
EXPAND ENERGY CORP	1,336.53	—	—	—	エネルギー
CHORD ENERGY CORP	2,605	2,936	30,825	4,782,508	エネルギー
HILLMAN SOLUTIONS CORP	—	5,349.04	4,680	726,165	資本財
PROFICIENT AUTO LOGISTICS INC	5,181.38	5,402.5	3,857	598,473	運輸
ALLIENT INC	3,326	3,257	22,014	3,415,481	資本財
SMITHFIELD FOODS	3,430	3,430	8,506	1,319,767	食品・飲料・タバコ
BARRETT BUSINES SERVICES	1,764	—	—	—	商業・専門サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE	2,228	1,748	19,476	3,021,734	資本財
GRAND CANYON EDUCATION INC	—	1,703.89	26,342	4,086,982	消費者サービス
GREENE COUNTY BANCORP INC	1,675.69	—	—	—	銀行
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	460.57	—	—	—	メディア・娯楽
PATRICK INDUSTRIES INC	3,714	516	7,008	1,087,379	自動車・自動車部品
QCR HOLDINGS INC	1,393	1,661	15,249	2,365,981	銀行
RUSH ENTERPRISES INC CL A	5,207	6,212	45,794	7,105,073	資本財
WILLSCOT HOLDINGS CORP	—	21,499	47,534	7,374,944	資本財
SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC	2,005	—	—	—	銀行
WASHINGTON TR BANCORP INC	1,567	1,567	5,542	859,915	銀行
WEST BANCORPORATION INC	1,797	1,797	4,537	703,981	銀行
WINTRUST FINANCIAL CORP	2,734	2,309	35,440	5,498,646	銀行
THRYV HOLDINGS INC	7,739.28	7,739.28	2,940	456,284	メディア・娯楽
BOWMAN CONSULTING GROUP LTD	2,186	2,183	7,302	1,132,926	資本財
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	5,987	247	10,101	1,567,256	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,765	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRUNSWICK CORP	3,761	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	8,080	6,610	51,108	7,929,486	ヘルスケア機器・サービス
CACI INTERNATIONAL INC	559	573	33,875	5,255,824	商業・専門サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	—	1,832.91	37,585	5,831,413	金融サービス
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	—	632.99	7,095	1,100,916	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	—	401	23,936	3,713,684	資本財
TARGET CORP	—	1,571	18,170	2,819,104	生活必需品流通・小売り
ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC	—	103	996	154,610	消費者サービス
MACYS INC	13,370	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HARLEY-DAVIDSON INC	10,375	6,405.91	12,991	2,015,582	自動車・自動車部品
HNI CORP	—	1,053.56	5,282	819,587	商業・専門サービス
HARTFORD INSURANCE GRP INC/THE	1,954	1,648	23,123	3,587,547	保険
INTERNATIONAL PAPER CO	5,044	—	—	—	素材
KEYCORP	17,689	22,562	49,162	7,627,577	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	
METHODE ELECTRS INC CLASS A	8,710.63	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MILLER INDUSTRIES INC TENN	1,584	1,128	4,832	749,739	資本財
OXFORD INDUSTRIES	1,308	1,986.65	7,795	1,209,489	耐久消費財・アパレル
PG&E CORP	58,269	46,538	84,233	13,068,870	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	3,636	2,142.58	33,859	5,253,253	金融サービス
TRAVELERS COMPANIES INC	—	1,223	36,677	5,690,556	保険
STATE STREET CORP	—	4,796	61,326	9,514,799	金融サービス
STEWART INFORMATION SERVICES	1,698	2,885	19,473	3,021,352	保険
STIFEL FINANCIAL CORP	5,910	5,714	68,236	10,586,906	金融サービス
TEREX CORP	5,493	7,231.32	49,867	7,736,893	資本財
TEXTRON INC	—	1,545	15,300	2,373,815	資本財
TIMKEN CO	5,443	3,970	42,522	6,597,392	資本財
TORO CO	—	2,875	28,879	4,480,635	資本財
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	2,112	1,106	25,438	3,946,705	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	13,976	13,976	29,084	4,512,391	耐久消費財・アパレル
WOLVERINE WORLD WIDE INC	20,519.04	13,339.04	23,903	3,708,637	耐久消費財・アパレル
TOTALENERGIES SE ADR	12,139	—	—	—	エネルギー
SILGAN HOLDINGS INC	9,934	17,387	83,405	12,940,353	素材
MAXIMUS INC	2,089	2,029	15,197	2,357,847	商業・専門サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,029	2,079	27,103	4,205,173	保険
FEDEX CORP	—	702	26,896	4,172,980	運輸
FEDERATED HERMES INC	6,586	3,942	21,606	3,352,186	金融サービス
WELLS FARGO COMPANY	15,884	11,482	100,547	15,600,002	銀行
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,244	566	11,458	1,777,724	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	6,681	4,544	33,384	5,179,646	保険
JABIL INC	1,867	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	528	1,694	27,744	4,304,533	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,104	1,061	25,352	3,933,455	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,143	1,220	35,371	5,487,882	ヘルスケア機器・サービス
LITHIA MOTORS INC CL	—	1,036	30,800	4,778,663	一般消費財・サービス流通・小売り
US BANCORP DEL	6,827	9,579	55,452	8,603,506	銀行
KB HOME	—	2,749	17,816	2,764,194	耐久消費財・アパレル
SYNOVUS FINANCIAL CORP	9,298	—	—	—	銀行
ASSOCIATED BANC CORP	16,466.36	5,015.36	14,213	2,205,229	銀行
CONSTELLATION BRANDS INC CL A	898	1,657	25,623	3,975,540	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	5,364	3,865	21,636	3,356,867	一般消費財・サービス流通・小売り
ENPRO INC	928	723	20,062	3,112,701	資本財
MERITAGE HOMES CORP	—	3,320	25,832	4,007,977	耐久消費財・アパレル
DICKS SPORTING GOODS INC	2,077	574	11,637	1,805,523	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTOLIV INC	4,321	1,202	14,802	2,296,628	自動車・自動車部品
ACUITY INC	1,054	—	—	—	資本財
EAGLE MATERIALS INC	1,913	2,177	51,028	7,917,130	素材
SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC	5,452	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LAZARD INC CL A	9,181	11,053.94	56,474	8,762,031	金融サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	—	441.35	20,850	3,234,985	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	2,249	1,278	40,089	6,219,898	不動産管理・開発

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	
RANGE RESOURCES CORP	12,324	9,830	38,474	5,969,337	エネルギー
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	2,232	—	—	—	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	—	2,397	28,322	4,394,306	金融サービス
GENPACT LTD	13,218	12,557	48,796	7,570,777	商業・専門サービス
KBR INC	6,188	6,000	25,818	4,005,662	商業・専門サービス
HILLENBRAND INC	9,913	—	—	—	資本財
SIGNET JEWELERS LTD (US)	—	2,681	25,488	3,954,504	一般消費財・サービス流通・小売り
FNB CORP PA	21,424	22,820	41,395	6,422,508	銀行
LEAR CORP NEW	2,395	1,678	22,486	3,488,839	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	2,028	2,258	58,134	9,019,562	保険
M/I HOMES INC	—	1,490	21,096	3,273,185	耐久消費財・アパレル
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	5,164	5,603	37,282	5,784,358	保険
GENERAL MOTORS CO	5,094	5,812	47,350	7,346,408	自動車・自動車部品
NORTHERN OIL AND GAS INC	6,739	6,343	17,671	2,741,748	エネルギー
CITIGROUP INC	5,760	3,986	46,058	7,145,934	銀行
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	13,611.99	16,741	21,595	3,350,602	素材
CORPAY INC	1,540	1,272	44,163	6,852,019	金融サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTR INC	2,179	861	38,154	5,919,648	資本財
TRI POINTE HOMES INC	—	5,043	23,354	3,623,393	耐久消費財・アパレル
VIPSHOP HLDGS LTD ADR	3,686	3,686	6,443	999,651	一般消費財・サービス流通・小売り
BATH & BODY WORKS INC	—	9,817	23,698	3,676,781	一般消費財・サービス流通・小売り
MURPHY USA INC	—	891	35,298	5,476,600	一般消費財・サービス流通・小売り
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	2,644	2,269	20,652	3,204,225	商業・専門サービス
ANTERO RES CORP	14,771	13,153	46,074	7,148,529	エネルギー
ELEMENT SOLUTIONS INC	9,193	11,039	39,188	6,080,088	素材
EVERTEC INC	9,267	9,213	24,967	3,873,665	金融サービス
LUXFER HOLDINGS PLC	5,904.97	5,818.97	9,019	1,399,360	資本財
ELEVANCE HEALTH INC	776	426	14,832	2,301,257	ヘルスケア機器・サービス
TOPBUILD CORP	892	469	24,509	3,802,571	耐久消費財・アパレル
ADIENT PLC	9,867	—	—	—	自動車・自動車部品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	6,965	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	7,273	8,953	87,578	13,587,764	生活必需品流通・小売り
LCI INDUSTRIES	489	489	7,134	1,106,919	自動車・自動車部品
WARRIOR MET COAL INC	3,623	3,432	29,347	4,553,192	素材
CARS.COM INC	10,351	10,723	12,095	1,876,623	メディア・娯楽
CALERES INC	—	5,722	7,129	1,106,159	一般消費財・サービス流通・小売り
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	11,310	7,869	27,242	4,226,670	素材
CACTUS INC CL A	4,269	2,077	12,204	1,893,520	エネルギー
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,992	29,303	73,843	11,456,828	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CIGNA GROUP	1,513	1,359	38,856	6,028,590	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	1,313	1,478	17,597	2,730,185	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEVI STRAUSS & COMPANY CL A	13,037	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TRONOX HOLDINGS PLC	26,441	—	—	—	素材
AVANTOR INC	—	12,518	11,529	1,788,736	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KONTOOR BRANDS INC	3,078	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	5,485.99	4,107.99	20,564	3,190,597	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	
OVINTIV INC	16,421	15,437	78,219	12,135,721	エネルギー
VONTIER CORP	15,984	16,569	67,949	10,542,360	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORE &MAIN INC	6,679	3,450	19,537	3,031,219	資本財
KYNDRYL HOLDINGS INC	—	15,075	19,280	2,991,435	ソフトウェア・サービス
WEBSTER FINANCIAL	8,548.37	6,684.37	48,261	7,487,717	銀行
NICOLET BANKSHARES INC	837	—	—	—	銀行
HAYWARD HOLDINGS INC	21,736	8,124	13,298	2,063,337	資本財
KENVUE INC	—	8,419	15,709	2,437,383	家庭用品・パーソナル用品
JANUS INTERNATIONAL GROUP INC	31,673	30,965	21,923	3,401,387	資本財
BRADY CORPORATION CL A	3,812	3,812	35,520	5,510,961	商業・専門サービス
LABCORP HOLDINGS INC	2,545	1,391	39,292	6,096,303	ヘルスケア機器・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	805	—	—	—	資本財
GULFPORT ENERGY CORP	964	964	19,430	3,014,624	エネルギー
PRIMO BRANDS CORP	17,334	35,138	65,672	10,189,153	食品・飲料・タバコ
APTIV PLC	4,666	3,970	31,942	4,955,897	自動車・自動車部品
PERIMETER SOLUTIONS INC	—	6,874	18,532	2,875,286	素材
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS IN	—	5,064.4	50,203	7,789,057	銀行
BELDEN INC	2,631	1,583	22,893	3,551,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AERCAP HOLDINGS NV	2,219	—	—	—	資本財
CBIZ INC	—	4,095	12,235	1,898,393	商業・専門サービス
CARRIAGE SERVICES INC	699	1,871	8,273	1,283,643	消費者サービス
LYONDELLBASELL INDS CLASS A	1,645	—	—	—	素材
FEDERAL AGRI MTG NON VTG CL C	646	—	—	—	金融サービス
FIRST BANCORP PUERTO RICO	4,973	3,109	7,013	1,088,207	銀行
INGREDION INC	—	1,981	23,086	3,581,881	食品・飲料・タバコ
MOLINA HEALTHCARE INC	—	2,523	37,400	5,802,757	ヘルスケア機器・サービス
ONEMAIN HOLDINGS INC	7,741	5,288	30,421	4,719,952	金融サービス
PVH CORP	2,667	1,093	7,614	1,181,456	耐久消費財・アパレル
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3,083	—	—	—	保険
TD SYNNEX CORP	4,829	3,647.32	58,831	9,127,671	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL INDUSTRIAL CO	5,021.1	4,952.67	15,794	2,450,449	資本財
TENET HEALTHCARE CORP	2,524	2,185	49,835	7,731,974	ヘルスケア機器・サービス
TOTALENERGIES SE	—	9,397	73,136	11,347,182	エネルギー
NOMAD FOODS LTD (US)	18,806	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GMS INC	2,163	—	—	—	資本財
CIVITAS RESOURCES INC	6,103	—	—	—	エネルギー
CADENCE BANK	8,760	—	—	—	銀行
CORE NATURAL RESOURCES INC	2,552.19	4,019.19	36,164	5,610,948	エネルギー
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	8,246	15,075	41,863	6,495,087	資本財
BJS WHSL CLUB HLDGS INC	2,696	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ALBERTSONS COS INC	12,754	10,138	18,177	2,820,228	生活必需品流通・小売り
CADRE HOLDING INC	4,454.12	2,886.12	12,517	1,942,028	資本財
ESAB CORP	2,172	1,393	18,192	2,822,578	資本財
CRANE NXT CO	9,439	9,569.15	50,372	7,815,216	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(アメリカ・・・OTC)					
ARMANINO FOODS DISTINCTION INC	3,748.04	1,682.04	1,873	290,718	食品・飲料・タバコ

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	
UNIT CORP		425	425	1,385	214,960	エネルギー
小計	株数、金額	1,036,379.39	952,968.72	4,912,339	762,149,421	
	銘柄数〈比率〉	179銘柄	178銘柄	—	〈48.4%〉	
(カナダ・・・トロント)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
OPEN TEXT CORPORATION		3,105	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		17,819	12,968	109,112	12,366,839	生活必需品流通・小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC		6,075	739	7,192	815,219	耐久消費財・アパレル
METRO INC		6,881.84	2,824.84	27,804	3,151,407	生活必需品流通・小売り
STELLA JONES INC		3,464	4,023	38,862	4,404,639	素材
CENOVUS ENERGY INC		30,865	24,389	77,264	8,757,141	エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP		20,937	—	—	—	エネルギー
PHX ENERGY SERVICES CORP		4,130	4,130	3,725	422,220	エネルギー
PEYTO EXPL & DEV CORP NEW		7,127	—	—	—	エネルギー
BRP INC		2,483	2,040	22,423	2,541,499	耐久消費財・アパレル
NORTH WEST COMPANY INC		6,179	4,699	26,239	2,973,952	生活必需品流通・小売り
PARKLAND CORP		14,219.07	—	—	—	エネルギー
ECN CAPITAL CORP		38,924	—	—	—	金融サービス
MTY FOOD GROUP INC		5,908	5,884	25,789	2,922,990	消費者サービス
REAL MATTERS INC		17,713	17,713	10,875	1,232,661	不動産管理・開発
WESTERN FOREST PRODUCTS INC		171,991.75	5,733.05	7,722	875,258	素材
LEONS FURNITURE LTD		679	679	1,959	222,100	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	358,500.66	85,821.89	358,972	40,685,931	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	12銘柄	—	〈2.6%〉	
(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	
JAMES HARDIE INDUSTRES PLC CDI		—	9,042.82	32,183	3,522,794	素材
AUB GROUP LTD		5,149.45	6,562.45	16,885	1,848,252	保険
TREASURY WINE ESTATES LTD		—	30,269.66	14,287	1,563,885	食品・飲料・タバコ
AMOTIV LTD		12,992.16	17,623.45	14,697	1,608,838	自動車・自動車部品
AMA GROUP LTD		2,455,343.14	213,825.36	15,502	1,696,885	商業・専門サービス
SERVCORP LIMITED		13,980.1	9,001.73	6,949	760,674	不動産管理・開発
小計	株数、金額	2,487,464.85	286,325.47	100,505	11,001,331	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	6銘柄	—	〈0.7%〉	
(香港・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMPT LTD		16,058	8,136	84,044	1,668,290	半導体・半導体製造装置
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD		18,500	26,875.16	7,686	152,572	メディア・娯楽
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD		20,000	14,685	52,689	1,045,892	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGAN INTL GRP CO LTD		26,440	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD		84,720	84,720	64,133	1,273,040	金融サービス
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H		246,320	178,200	96,940	1,924,274	エネルギー
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD		14,906	—	—	—	公益事業
DREAM INTERNATIONAL LTD		19,820	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SHENZHOU INTL GROUP		19,600	29,441	187,097	3,713,886	耐久消費財・アパレル
HAITIAN INTL HOLDINGS LTD		36,490	32,940	81,427	1,616,339	資本財
NETEASE INC		5,339	4,666	87,394	1,734,774	メディア・娯楽
SINOPHARM GROUP CO LTD H		185,429.84	177,065.84	380,337	7,549,697	ヘルスケア機器・サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS(HK)		84,510	84,510	129,553	2,571,643	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千香港・ドル	千円	
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD		62,320	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSONITE GROUP SA		27,282	92,475	188,094	3,733,668	耐久消費財・アパレル
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		45,840	—	—	—	運輸
FAR EAST HORIZON LTD		104,330	104,330	82,525	1,638,121	金融サービス
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H		197,220	185,860	141,253	2,803,883	資本財
DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)		130,400	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSUN PHARMACEUTICAL GRP LTD		37,830	37,830	73,238	1,453,791	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		196,773.71	196,773.71	65,919	1,308,495	耐久消費財・アパレル
QINGDAO PORT INTL CO LTD H		142,740	142,740	105,627	2,096,707	運輸
TK GROUP HOLDINGS LTD		113,490	113,490	28,939	574,458	資本財
CHERVON HOLDINGS LTD		54,044.27	54,044.27	140,839	2,795,661	耐久消費財・アパレル
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP		63,580.37	63,580.37	6,358	126,207	資本財
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP		32,300	15,660	69,593	1,381,421	資本財
小計	株数、金額	1,986,283.19	1,648,022.35	2,073,694	41,162,832	
	銘柄数〈比率〉	26銘柄	20銘柄	—	〈2.6%〉	
(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		7,252.79	39,490	8,924	1,091,674	一般消費財・サービス流通・小売り
DELFI LTD		135,800	135,800	13,444	1,644,494	食品・飲料・タバコ
BOUSTEAD SINGAPORE LTD		16,458.45	39,147.45	8,925	1,091,781	資本財
HRNETGROUP LTD		230,903	230,903	17,202	2,104,182	商業・専門サービス
小計	株数、金額	390,414.24	445,340.45	48,496	5,932,132	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	4銘柄	—	〈0.4%〉	
(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		3,482.04	3,482.04	3,447	318,971	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	3,482.04	3,482.04	3,447	318,971	
	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		2,420	4,110	787,065	3,883,378	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP		7,431.88	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION IND CO LTD		24,080	12,440	282,388	1,393,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWERTECH TECHNOLOGY INC		24,410	11,440	277,992	1,371,612	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		18,560	16,600	644,080	3,177,890	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	743,015	3,666,036	資本財
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD		10,115.16	14,935.16	479,418	2,365,451	半導体・半導体製造装置
LUMAX INTERNATIONAL CORP		12,637.14	12,637.14	154,173	760,690	資本財
SITRONIX TECHNOLOGY CORP		10,290	10,290	195,510	964,646	半導体・半導体製造装置
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD		5,920	7,810	135,503	668,574	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(台湾・・・台湾ＯＴＣ)						
DIMERCO DATA SYSTEM CORP		2,610	2,610	28,971	142,942	ソフトウェア・サービス
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD		12,630	12,630	416,158	2,053,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD		17,740	13,270	131,240	647,539	一般消費財・サービス流通・小売り
PARADE TECHNOLOGIES LTD		1,670	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP		2,694.48	2,694.48	51,734	255,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HI-CLEARANCE INC		14,894.79	16,000	218,400	1,077,585	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
SYNGEN BIOTECH CO LTD		5,040	5,040	60,984	300,895	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	181,193.45	150,556.78	4,606,633	22,729,127	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	15銘柄	—	〈1.4%〉	
(イギリス・・・ロンドン)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARRATT REDROW PLC		45,209.35	18,420.65	6,944	1,450,584	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC		6,568.24	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DCC PLC		10,156	10,156	52,811	11,031,203	資本財
RS GROUP PLC		59,672.08	59,672.08	41,621	8,693,852	資本財
DIAGEO PLC		—	21,612.44	38,502	8,042,415	食品・飲料・タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		5,103	11,128.35	35,610	7,438,367	食品・飲料・タバコ
INCHCAPE PLC		47,349.52	53,511.78	47,384	9,897,712	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON SERVICE GROUP PLC		—	32,338	4,734	988,897	商業・専門サービス
PINEWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC		13,258.5	17,704.5	5,523	1,153,812	ソフトウェア・サービス
ME GROUP INTERNATIONAL PLC		46,139.56	65,425.56	9,355	1,954,251	消費者サービス
TATE & LYLE PLC		400.35	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TT ELECTRONICS PLC		—	29,605.93	3,783	790,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLEX PLC		21,210.08	21,733.44	10,508	2,194,935	資本財
WETHERSPOON (JD) PLS		19,628	5,399	4,100	856,520	消費者サービス
WILMINGTON PLC		16,167	16,167	4,510	942,172	商業・専門サービス
BODYCOTE PLC		16,058	28,103.55	21,766	4,546,523	資本財
VISTRY GROUP PLC		22,512.55	21,338.55	15,210	3,177,089	耐久消費財・アパレル
ST JAMES PLACE PLC		—	11,546	14,674	3,065,306	金融サービス
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		—	2,810.48	12,571	2,625,888	食品・飲料・タバコ
CLOSE BROTHERS GROUP PLC		—	16,753	8,195	1,711,890	銀行
4IMPRINT GROUP PLC		—	2,413.61	9,316	1,946,037	メディア・娯楽
GREGGS PLC		—	6,957.67	10,986	2,294,789	消費者サービス
REACH PLC		55,325	—	—	—	メディア・娯楽
JET2 PLC		12,233.83	12,670.51	16,382	3,422,074	運輸
MITIE GROUP PLC		199,342.73	125,607.14	22,785	4,759,359	商業・専門サービス
RATHBONES GROUP PLC		19,443	18,997	41,128	8,590,922	金融サービス
AVIVA PLC		—	32,436.28	20,850	4,355,156	保険
SAVILLS PLC		14,874	18,802	18,707	3,907,724	不動産管理・開発
GSK PLC		14,430.58	27,334.92	60,847	12,709,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHN WOOD GROUP PLC		14,380.12	—	—	—	エネルギー
JD SPORTS FASHION PLC		274,895	98,069	7,688	1,605,996	一般消費財・サービス流通・小売り
BARR (AG) PLC		5,475	10,982	7,588	1,585,098	食品・飲料・タバコ
ESSENTRA PLC		62,597.21	101,454.6	10,774	2,250,573	素材
BUNZL PLC		—	4,623.81	9,793	2,045,609	資本財
STHREE PLC		—	31,835.14	5,513	1,151,732	商業・専門サービス
HILL & SMITH PLC		2,867	2,940.34	7,012	1,464,815	素材
QINETIQ GROUP PLC		36,052	41,773	21,659	4,524,194	資本財
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)		18,747.47	19,895.97	28,869	6,030,167	保険
DUNELM GROUP PLC		7,523	13,508	13,143	2,745,369	一般消費財・サービス流通・小売り
FEVARA PLC		13,422.26	5,310.11	719	150,293	食品・飲料・タバコ
LSL PROPERTY SERVICES PLC		30,615.26	30,053.26	7,693	1,607,046	不動産管理・開発
DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC		203,450.8	—	—	—	保険

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
WPP PLC NEW (UK)		23,907	—	—	—	メディア・娯楽
COCA COLA HBC AG		7,671	8,449	39,896	8,333,513	食品・飲料・タバコ
NORCROS PLC		15,638.59	19,095.51	6,759	1,411,989	資本財
COATS GROUP PLC		—	203,369.76	18,262	3,814,692	耐久消費財・アパレル
PETS AT HOME GROUP PLC		93,885	102,651	22,911	4,785,796	一般消費財・サービス流通・小売り
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S.A.		91,480	136,847	25,645	5,356,754	一般消費財・サービス流通・小売り
ON THE BEACH GROUP PLC		69,765.82	68,398.99	13,597	2,840,291	消費者サービス
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC		25,624	38,031	9,869	2,061,446	消費者サービス
INTERNATIONAL WORKPLACE GROUP		—	43,498	9,847	2,057,039	不動産管理・開発
RHI MAGNESITA NV		6,553.24	7,178.24	22,719	4,745,571	素材
DR. MARTENS LTD		184,101	242,995	16,329	3,410,856	耐久消費財・アパレル
SHELL PLC		15,587.79	16,698	49,158	10,268,313	エネルギー
RENEW HOLDINGS PLC		—	12,044.75	11,069	2,312,118	資本財
SIGMAROC PLC		240,351.96	233,510.96	35,026	7,316,365	素材
STRIX GROUP PLC		22,736	33,284	1,660	346,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数、金額	2,112,407.89	2,215,141.88	942,025	196,770,215	
	銘柄数<比率>	43銘柄	51銘柄	—	<12.5%>	
(イスラエル・・・テルアビブ)		百株	百株	千イスラエル・シュケル	千円	
MAX STOCK LTD		14,733	9,242	26,921	1,330,983	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	14,733	9,242	26,921	1,330,983	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
VONTOBEL HLDGS AG		2,199.8	2,214.5	15,435	3,087,939	金融サービス
BOSSARD HLDG AG (BR)		460.5	460.5	7,773	1,555,114	資本財
ARYZTA AG		—	824.2	4,496	899,471	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	2,660.3	3,499.2	27,704	5,542,525	
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	—	<0.4%>	
(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	
PANDORA A/S		—	369	19,409	474,365	耐久消費財・アパレル
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A		4,514	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	4,514	369	19,409	474,365	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA		5,650	5,095	106,740	1,735,596	銀行
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA		50,021.91	50,021.91	41,118	668,578	金融サービス
SPAREBANK 1 NORD NORGE		11,409	10,068	156,899	2,551,189	銀行
EUROPRIS ASA		29,472	23,106	204,719	3,328,733	一般消費財・サービス流通・小売り
SELVAAG BOLIG ASA		6,843.31	6,843.31	24,567	399,467	不動産管理・開発
MULTICONSULT AS		6,035.25	6,035.25	98,374	1,599,570	資本財
KID ASA		5,363	3,969	47,389	770,559	一般消費財・サービス流通・小売り
SPAREBANK 1 OESTLANDET		12,556	11,511	231,486	3,763,965	銀行
NORCONSULT AS		35,893	35,893	146,622	2,384,088	資本財
小計	株数、金額	163,243.47	152,542.47	1,057,918	17,201,749	
	銘柄数<比率>	9銘柄	9銘柄	—	<1.1%>	
(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	—	—	—	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	千スウェーデン・クローナ	千円	
JM AB		12,549	12,549	165,270	2,827,775	耐久消費財・アパレル
BOLIDEN AB (SWED)		2,165	2,165	140,811	2,409,286	素材
BETSSON AB CL B		12,839	9,984	92,501	1,582,705	消費者サービス
BEIJER ALMA AB SER B		13,327	9,004	218,347	3,735,917	資本財
HEXPOL AB B		5,871	7,498	56,909	973,727	素材
LOOMIS AB		—	2,791	124,478	2,129,828	商業・専門サービス
INWIDO AB		1,374.31	1,374.31	22,950	392,691	資本財
BHG GROUP AB		31,565	31,565	85,478	1,462,528	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEIMA AB		—	32,552	263,020	4,500,274	素材
RUSTA AB		13,859	13,859	112,257	1,920,732	一般消費財・サービス流通・小売り
KB COMPONENTS AB		22,610	22,610	89,309	1,528,085	素材
SDIPTECH AB		—	2,791	51,521	881,539	商業・専門サービス
NOBA BANK GROUP AB		—	14,053	141,766	2,425,627	銀行
PROACT IT GROUP AB		8,203	8,203	83,014	1,420,375	ソフトウェア・サービス
KNOW IT AB		2,694	2,694	31,088	531,928	ソフトウェア・サービス
AQ GROUP AB		18,272.35	2,754.35	50,074	856,767	資本財
ALLIGO AB CL B		6,706.68	8,460.68	121,495	2,078,785	資本財
VIVA WINE GROUP AB		29,895	29,895	99,849	1,708,421	食品・飲料・タバコ
MOMENTUM GROUP KOMPONENTER &TJ		5,402	—	—	—	資本財
小計	株数、金額	190,553.34	214,802.34	1,950,146	33,366,999	
	銘柄数〈比率〉	16銘柄	18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		90,164	80,881	140,732	1,265,315	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		67,441	66,917	246,187	2,213,448	金融サービス
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV		11,655	10,671	186,369	1,675,625	保険
GCC SAB DE CV		11,963	11,963	241,413	2,170,523	素材
CORPORATIVO FRAGUA SAB DE CV		1,488	1,488	80,313	722,088	生活必需品流通・小売り
MEDICA SUR SA DE CV		9,648.79	9,648.79	58,857	529,182	ヘルスケア機器・サービス
GRUMA SAB CL B		6,183	5,932	187,024	1,681,514	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	198,542.79	187,500.79	1,140,897	10,257,699	
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	7銘柄	—	〈0.7%〉	
(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		406,244	368,097	682,451	1,824,876	不動産管理・開発
CENTURY PACIFIC FOOD INC		120,270	120,270	466,647	1,247,815	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	526,514	488,367	1,149,099	3,072,691	
	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		42,616.74	28,320.74	777,829	1,337,866	エネルギー
REDINGTON INDIA LTD		91,677	61,061	1,556,444	2,677,085	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		20,482.66	—	—	—	公益事業
OIL INDIA LTD		16,611.5	—	—	—	エネルギー
小計	株数、金額	171,387.9	89,381.74	2,334,274	4,014,951	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	2銘柄	—	〈0.3%〉	
(インドネシア・・・インドネシア証券取引所)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
SELAMAT SEMPURNA TBK PT		419,127	419,127	76,490,677	703,714	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	419,127	419,127	76,490,677	703,714	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.0%〉	

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	
(ブラジル・・・サンパウロ)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
HYPERA SA		54,132	50,085	118,901	3,532,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATACADAO SA		161,592	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	215,724	50,085	118,901	3,532,512	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	1銘柄	—	〈0.2%〉	
(韓国・・・KOSDAQ)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HY LOK CORP		6,380.86	6,107.86	21,591,285	2,314,585	資本財
INBODY CO LTD		2,585.51	2,547.51	8,890,809	953,094	ヘルスケア機器・サービス
INTEROJO CO LTD		1,005	1,005	1,874,325	200,927	ヘルスケア機器・サービス
NICE INFRMTN & TELECOM INC		1,220.33	1,220.33	3,349,805	359,099	金融サービス
HUONS CO LTD		962	962	2,804,230	300,613	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	5,888,300	631,225	金融サービス
DONGKOOK PHARMA CO LTD		5,133	—	—	—	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	2,310.96	5,037,892	540,062	ヘルスケア機器・サービス
VIEWORKS CO LTD		2,054.86	1,922.86	5,182,107	555,521	ヘルスケア機器・サービス
MAKUS INC		4,620.45	2,663.45	6,618,673	709,521	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E-CREDIBLE CO LTD		2,838.89	3,857.77	6,114,565	655,481	商業・専門サービス
HECTO INNOVATION CO LTD		807.21	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		313	313	949,955	101,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VITZROCELL CO LTD		1,989	3,978	8,194,680	878,469	資本財
SOULBRAIN CO LTD/NEW		1,480.95	601.34	25,226,213	2,704,250	素材
(韓国・・・ソウル)						
S-1 CORPORATION		4,387.4	3,717.34	34,013,661	3,646,264	商業・専門サービス
(韓国・・・韓国取引所)						
HYUNDAI MOBIS		551.1	392	17,287,200	1,853,187	自動車・自動車部品
OTOKI CORP		171.1	171.1	6,844,000	733,676	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG ELECTRONICS		7,110	4,400.6	83,611,400	8,963,142	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD		1,425	1,201.5	27,213,975	2,917,338	耐久消費財・アパレル
FURSYS INC		120.25	323.63	1,370,573	146,925	商業・専門サービス
KT & G CORP		2,510.5	1,594.2	27,914,442	2,992,428	食品・飲料・タバコ
HYUNDAI MOTOR CO LTD 2ND PFD		882.8	467.8	12,981,450	1,391,611	自動車・自動車部品
SNT HOLDINGS CO LTD		877.5	1,502	10,198,580	1,093,287	自動車・自動車部品
YOUNGONE CORP		—	611.9	5,323,530	570,682	耐久消費財・アパレル
GWANGJU SHINSEGAE CO LTD		852.95	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CUCKOO HOLDINGS CO LTD		1,996.55	1,996.55	5,849,891	627,108	耐久消費財・アパレル
MIWON COMMERCIAL CO LTD		385.8	385.8	5,879,592	630,292	素材
小計	株数、金額	54,197.97	44,784.5	340,211,137	36,470,633	
	銘柄数〈比率〉	27銘柄	25銘柄	—	〈2.3%〉	
(中国・・・深センー香港Connect Northbound)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
GREE ELEC APP ZHUHAI A (HK CN)		16,079	16,079	61,695	1,386,690	耐久消費財・アパレル
小計	株数、金額	16,079	16,079	61,695	1,386,690	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.1%〉	
(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	
SCIENTEX BHD		58,582	58,582	22,788	904,574	素材
小計	株数、金額	58,582	58,582	22,788	904,574	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.1%〉	

銘柄		期首（前期末）	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（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	
EUROCASH S A		38,848	38,848	25,464	1,100,904	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	38,848	38,848	25,464	1,100,904	
	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	
IRISH CONTL GRP PLC UNITS (IR)		19,267	19,267	12,330	2,251,372	運輸
BANK OF IRELAND GROUP PLC		18,535	8,474	13,770	2,514,172	銀行
AIB GROUP PLC		41,619	25,695	22,727	4,149,537	銀行
MINCON GROUP PLC		3,055	—	—	—	資本財
小計	株数、金額	82,476	53,436	48,828	8,915,081	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	3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	
TKH GROUP NV DUTCH CERTIFICATE		4,241	—	—	—	資本財
AALBERTS NV		5.79	1,660.82	5,753	1,050,397	資本財
NN GROUP NV		4,238.7	—	—	—	保険
ASR NEDERLAND NV		4,212	1,771	10,916	1,993,124	保険
VAN LANSCHOT KEMPEN NV		1,158.02	1,158.02	5,790	1,057,156	金融サービス
ユーロ（オランダ・・・EURONEXT アムステルダム）						
IMCD GROUP BV		—	3,243	27,494	5,019,882	資本財
ACOMO NV		5,314.31	5,797.31	15,565	2,841,999	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	19,169.82	13,630.15	65,519	11,962,560	
	銘柄数〈比率〉	6銘柄	5銘柄	—	〈0.8%〉	
ユーロ（ベルギー・・・ブリュッセル）		百株	百株	千ユーロ	千円	
ECONOCOM GROUP		33,843.3	31,575.3	4,925	899,342	ソフトウェア・サービス
MELEXIS NV		64	512	2,954	539,385	半導体・半導体製造装置
ユーロ（ベルギー・・・EURONEXT パリ）						
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE		—	11,793.24	5,398	985,739	半導体・半導体製造装置
小計	株数、金額	33,907.3	43,880.54	13,278	2,424,467	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	3銘柄	—	〈0.2%〉	
ユーロ（フランス・・・EURONEXT パリ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
LDC SA		190	190	1,787	326,434	食品・飲料・タバコ
AKWEL		329.86	329.86	257	46,976	自動車・自動車部品
VALLOUREC SA		3,584	3,584	7,026	1,282,885	エネルギー
STEF TFE		1,973	1,908	23,964	4,375,434	運輸
MAISONS DU MONDE SA		15,793.18	15,793.18	2,248	410,613	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS		14,342.46	15,825.46	15,730	2,872,076	金融サービス
NEURONES		1,806	1,806	6,420	1,172,223	ソフトウェア・サービス
GROUPE GUILLIN SA		1,622.25	1,824.14	4,496	820,971	素材
ALTEN		145.14	146.14	882	161,160	ソフトウェア・サービス
SOPRA STERIA GROUP		2,607	3,259	39,401	7,193,891	ソフトウェア・サービス
SANOFI		2,858	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IPSOS SA		2,673	4,740	14,371	2,623,981	メディア・娯楽
LINEDATA SERVICES		166.88	166.88	682	124,618	ソフトウェア・サービス
ユーロ（フランス・・・パリ）						
THERMADOR HOLDINGS SA		840	1,497	11,631	2,123,713	資本財
BIC		802	802	4,531	827,324	商業・専門サービス
SEB SA		661	1,743	8,967	1,637,329	耐久消費財・アパレル

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	
SYNERGIE SA		788.7	1,739.13	5,113	933,539	商業・専門サービス
MICHELIN CL B (REG)		4,361	7,728	25,888	4,726,777	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	55,543.47	63,081.79	173,403	31,659,951	
	銘柄数<比率>	18銘柄	17銘柄	—	<2.0%>	
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	1,093	199,719	資本財
ユーロ(ドイツ・・・XETRA)						
WASHTEC AG		—	364.25	1,821	332,523	資本財
MERCEDES-BENZ GROUP AG (GERW)		2,167	2,167	12,692	2,317,327	自動車・自動車部品
TAKKT AG		15,852.63	15,852.63	5,889	1,075,259	商業・専門サービス
BRANICKS GROUP AG		12,251.85	5,288.38	968	176,889	不動産管理・開発
BRENNTAG SE		2,030	2,613	14,146	2,582,919	資本財
NORMA GROUP SE		4,250.81	4,250.81	6,342	1,157,960	資本財
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT		743.36	—	—	—	保険
STABILUS SE		3,468.58	4,108.1	8,010	1,462,610	資本財
DWS GROUP GMBH & CO KGAA		1,703.87	1,199.87	7,187	1,312,242	金融サービス
DOUGLAS AG		—	8,819	9,859	1,800,173	一般消費財・サービス流通・小売り
JOST WERKE SE		3,170.21	3,836.07	24,665	4,503,505	資本財
INSTONE REAL ESTATE GROUP		8,773	10,882	10,751	1,962,993	不動産管理・開発
小計	株数、金額	55,813.71	60,783.51	103,429	18,884,125	
	銘柄数<比率>	11銘柄	12銘柄	—	<1.2%>	
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		10,446.06	10,446.06	7,333	1,338,883	素材
IBERSOL SGPS SA REG		1,001	1,001	1,131	206,521	消費者サービス
BANCO COMERCIAL PORTUGUES(REG)		165,321	155,436	13,958	2,548,479	銀行
小計	株数、金額	176,768.06	166,883.06	22,422	4,093,884	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	—	<0.3%>	
ユーロ(スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EBRO FOODS SA		—	2,352	4,478	817,631	食品・飲料・タバコ
ユーロ(スペイン・・・SIBE)						
MIQUEL Y COSTAS MIQUEL		1,047.64	3,176.64	4,510	823,587	素材
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA		7,076.49	—	—	—	保険
FAES FARMA SA		18,230.21	18,230.21	9,461	1,727,476	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	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CLINICA BAVIERA SA		—	1,075	5,633	1,028,473	ヘルスケア機器・サービス
CIE AUTOMOTIVE SA		13,310	13,724	41,309	7,542,241	自動車・自動車部品
LOGISTA INTEGRAL SA		8,486	8,486	28,428	5,190,402	運輸
BANKINTER SA		25,501	26,419	36,999	6,755,425	銀行
小計	株数、金額	80,377.17	73,462.85	130,820	23,885,237	
	銘柄数<比率>	7銘柄	7銘柄	—	<1.5%>	
ユーロ(イタリア・・・ミラノ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BREMBO SPA		12,260	8,634	9,247	1,688,319	自動車・自動車部品
INTERPUMP GROUP SPA		3,505.34	3,505.34	13,881	2,534,419	資本財
BUZZI SPA		2,138	2,138	10,420	1,902,595	素材
MARR SPA		13,305.01	13,305.01	12,639	2,307,767	生活必需品流通・小売り
BANCA GENERALI SPA		5,713	3,523	19,306	3,524,896	金融サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
EMAK SPA		14,315	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SESA SPA		1,397	1,397	10,987	2,006,080	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANCA MEDIOLANUM SPA		7,826	9,104	16,123	2,943,770	金融サービス
BFF BANK SPA		5,697.55	5,697.55	1,966	359,097	金融サービス
PIRELLI & C SPA		13,076	21,523	13,503	2,465,474	自動車・自動車部品
SANLORENZO SPA AMEGLIA		—	2,244	7,629	1,393,012	耐久消費財・アパレル
RECORDATI SPA		3,195.96	2,556.96	12,176	2,223,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ユーロ（イタリア・・・OTC）						
BREMBO N.V.		—	8,960	9,596	1,752,066	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	82,428.86	82,587.86	137,477	25,100,639	
	銘柄数〈比率〉	11銘柄	12銘柄	—	〈1.6%〉	
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		1,859	1,753	17,565	3,207,028	素材
WIENERBERGER AG		13,997	12,716	39,038	7,127,579	素材
小計	株数、金額	15,856	14,469	56,603	10,334,608	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	〈0.7%〉	
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	13,329	19,187	3,503,179	銀行
SARANTIS SA (REG)		6,020.7	5,751.7	8,708	1,589,920	家庭用品・パーソナル用品
METLEN ENERGY & METALS SA		3,286.52	—	—	—	資本財
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		3,391.73	—	—	—	運輸
EUROBANK SA		—	83,757	33,335	6,086,356	銀行
EUROBANK ERGA SER & HLDGS SA		86,576	—	—	—	銀行
AUTOHELLAS SA		6,936.66	6,936.66	8,878	1,621,114	一般消費財・サービス流通・小売り
JUMBO SA		14,149	7,166.17	17,700	3,231,746	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	134,927.61	116,940.53	87,809	16,032,316	
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	5銘柄	—	〈1.0%〉	
ユーロ（その他・・・EURONEXT アムステルダム）		百株	百株	千ユーロ	千円	
ALLFUNDS GROUP PLC		—	9,874.81	8,067	1,473,004	金融サービス
ユーロ（その他・・・ロンドン）						
METLEN ENERGY & METALS PLC		—	3,536.52	12,360	2,256,713	資本財
小計	株数、金額	—	13,411.33	20,427	3,729,718	
	銘柄数〈比率〉	—	2銘柄	—	〈0.2%〉	
ユーロ計	株数、金額	737,268	702,566.62	860,020	157,022,591	
	銘柄数〈比率〉	71銘柄	71銘柄	—	〈10.0%〉	
合計	株数、金額	11,368,100.48	8,263,436.24	—	1,357,133,550	
	銘柄数〈比率〉	437銘柄	431銘柄	—	〈86.2%〉	

（注1）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注2）〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
（注3）評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
TANGER INC- REIT		—	369.95	12,933	2,006,625
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT		222.9	199.1	21,620	3,354,384
URBAN EDGE PROPERTIES WI		—	327.7	6,757	1,048,375
OUTFRONT MEDIA INC		423.8	423.8	10,717	1,662,882
MID AMERICA APT CMNTY INC		158.2	—	—	—
STAG INDUSTRIAL INC		348.9	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC REIT		—	28.5	5,060	785,174
小計	口数、金額	1,153.8	1,349.05	57,089	8,857,442
	銘柄数〈比率〉	4	5	—	〈0.6%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT		4,281.054	3,693.649	7,535	921,686
小計	口数、金額	4,281.054	3,693.649	7,535	921,686
	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	8,830	1,612,196
小計	口数、金額	8,160.891	8,160.891	8,830	1,612,196
	銘柄数〈比率〉	1	1	—	〈0.1%〉
合計	口数、金額	13,595.745	13,203.59	—	11,391,325
	銘柄数〈比率〉	6	7	—	〈0.7%〉

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2026年2月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,556,486,999	97.5
投資証券	11,391,325	0.7
コール・ローン等、その他	28,786,241	1.8
投資信託財産総額	1,596,664,567	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=155.15円、1カナダ・ドル=113.34円、1オーストラリア・ドル=109.46円、1香港・ドル=19.85円、1シンガポール・ドル=122.32円、1ニュージーランド・ドル=92.53円、1台湾・ドル=4.934円、1イギリス・ポンド=208.88円、1イスラエル・シュケル=49.438円、1スイス・フラン=200.06円、1デンマーク・クローネ=24.44円、1ノルウェー・クローネ=16.26円、1スウェーデン・クローナ=17.11円、1メキシコ・ペソ=8.99円、1フィリピン・ペソ=2.674円、1インド・ルピー=1.72円、100インドネシア・ルピア=0.92円、1ブラジル・レアル=29.709円、100韓国・ウォン=10.72円、1オフショア・人民元=22.476円、1マレーシア・リンギット=39.694円、1ポーランド・ズロチ=43.232円、1ユーロ=182.58円です。
(注2) 当期末における外貨建資産(1,390,479,231千円)の投資信託財産総額(1,596,664,567千円)に対する比率は、87.1%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

（2026年２月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,613,906,965,353
コール・ローン等	19,547,227,882
株式(評価額)	1,556,486,999,710
投資証券(評価額)	11,391,325,766
未収入金	24,734,167,844
未収配当金	1,747,244,151
(B) 負債	39,770,509,505
未払金	23,236,553,456
未払解約金	16,533,956,049
(C) 純資産総額(A－B)	1,574,136,455,848
元本	357,892,745,506
次期繰越損益金	1,216,243,710,342
(D) 受益権総口数	357,892,745,506口
１万口当り基準価額(C／D)	43,983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	416,818,185,520円
期中追加設定元本額	28,372,108,865円
期中一部解約元本額	87,297,548,879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)	21,835,975,622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)	222,709,645,801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)	8,130,158,576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)	43,639,177,634円
フィデリティ・世界割安成長株投信(確定拠出年金向け)	4,026,636,016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)	820,731,831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)	55,620,933,264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）	68,202,971円
フィデリティ・世界割安成長株投信Ⅱ（適格機関投資家専用）	703,032,997円
フィデリティ・世界割安成長株投信３（適格機関投資家専用）	338,250,794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2025年２月21日　至2026年２月20日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	36,659,959,618
受取配当金	35,874,710,788
受取利息	636,714,137
その他収益金	148,534,693
(B) 有価証券売買損益	295,123,022,937
売買益	409,903,903,422
売買損	△114,780,880,485
(C) 信託報酬等	△459,665,462
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	331,323,317,093
(E) 前期繰越損益金	1,053,270,505,520
(F) 解約差損益金	△243,281,827,362
(G) 追加信託差損益金	74,931,715,091
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	1,216,243,710,342
次期繰越損益金(H)	1,216,243,710,342

（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＞

●2025年４月１日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。