受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。
さて、「フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）」と「フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）」は、第30期から第35期までの決算を行いました。当ファンドは、世界（除く日本）の金融商品取引所に上場されている株式に投資を行い、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／海外／株式	
信託期間		原則として無期限（2023年3月29日設定）	
運用方針		●フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界（除く日本）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。 ●企業の成長性や業績に対する株価の割安度に着目し、運用成果の向上を目指します。 ●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・グロース・オポチュニティ・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（除く日本）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６作成期（2025年８月21日～2026年２月20日）
第30期（決算日　2025年９月22日）
第31期（決算日　2025年10月20日）
第32期（決算日　2025年11月20日）
第33期（決算日　2025年12月22日）
第34期（決算日　2026年１月20日）
第35期（決算日　2026年２月20日）

フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド

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

フィデリティ投信株式会社

Fidelity INTERNATIONAL

≪フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）≫

■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	S&P 500（税引前配当金込/円ヘッジ指数）	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2作成期(2024年２月20日)	11,802	900	21.3	7,689.57	10.2	98.6	－	0.3	923
3作成期(2024年８月20日)	11,497	1,400	9.3	8,457.00	10.0	93.1	－	－	1,373
4作成期(2025年２月20日)	11,907	1,400	15.7	9,051.90	7.0	95.6	－	－	2,863
5作成期(2025年８月20日)	11,534	800	3.6	9,359.77	3.4	99.7	－	0.3	6,897
6作成期(2026年２月20日)	10,446	1,100	0.1	9,999.47	6.8	95.5	－	－	6,774

※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S&P 500（税引前配当金込／円ヘッジ指数）を記載しております。
S&P 500®指数は、ニューヨーク証券取引所、NASDAQに上場している米国の主要産業を代表する500社により構成される米国株の株価指数です。S&P 500®（「当指数」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品で、フィデリティ投信株式会社に対して使用許諾が与えられています。フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）（以下「本商品」）はSPDJIおよびその関連会社により支持、推奨、販売または販売促進されているものではなく、本商品への投資の妥当性についていかなる表明も行なっておらず、当指数の誤り、欠落または遅延について責任を負いません。
（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。（分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。）
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）２作成期対応期間（第６期～第11期）、３作成期対応期間（第12期～第17期）、４作成期対応期間（第18期～第23期）、５作成期対応期間（第24期～第29期）、６作成期対応期間（第30期～第35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	S&P 500（税引前配当金込/円ヘッジ指数）	騰落率			
		円	%		%	%	%	%
第30期	(期　首)2025年８月20日	11,534	－	9,359.77	－	99.7	－	0.3
	(期　末)2025年９月22日	12,276	6.4	9,776.13	4.4	100.3	－	0.3
第31期	(期　首)2025年９月22日	11,976	－	9,776.13	－	100.3	－	0.3
	(期　末)2025年10月20日	11,762	△1.8	9,816.11	0.4	101.1	－	0.1
第32期	(期　首)2025年10月20日	11,562	－	9,816.11	－	101.1	－	0.1
	(期　末)2025年11月20日	11,293	△2.3	9,509.02	△3.1	99.5	－	0.1
第33期	(期　首)2025年11月20日	11,093	－	9,509.02	－	99.5	－	0.1
	(期　末)2025年12月22日	11,430	3.0	9,991.67	5.1	96.6	－	0.1
第34期	(期　首)2025年12月22日	11,230	－	9,991.67	－	96.6	－	0.1
	(期　末)2026年１月20日	11,253	0.2	9,852.71	△1.4	99.3	－	0.1
第35期	(期　首)2026年１月20日	11,053	－	9,852.71	－	99.3	－	0.1
	(期　末)2026年２月20日	10,446	△5.5	9,999.47	1.5	95.5	－	－

（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・グロース・オポチュニティ・ファンド　Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）≫

■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	S&P 500（税引前配当金込／円ベース）	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
２作成期（2024年２月20日）	12,962	1,700	27.6	1,508,090.20	17.9	97.6	－	0.3	17,757
３作成期（2024年８月20日）	12,078	2,200	10.2	1,663,643.69	10.3	99.8	－	－	68,668
４作成期（2025年２月20日）	12,580	2,200	22.4	1,888,903.82	13.5	98.8	－	－	201,045
５作成期（2025年８月20日）	11,764	1,100	2.3	1,942,906.26	2.9	98.8	－	0.3	363,825
６作成期（2026年２月20日）	10,850	1,700	6.7	2,218,067.81	14.2	99.3	－	－	826,237

※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S&P 500（税引前配当金込／円ベース）を記載しております。
S&P 500®指数は、ニューヨーク証券取引所、NASDAQに上場している米国の主要産業を代表する500社により構成される米国株の株価指数です。S&P 500®（「当指数」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品で、フィデリティ投信株式会社に対して使用許諾が与えられています。フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）（以下「本商品」）はSPDJIおよびその関連会社により支持、推奨、販売または販売促進されているものではなく、本商品への投資の妥当性についていかなる表明も行なっておらず、当指数の誤り、欠落または遅延について責任を負いません。
S&P 500（税引前配当金込／円ベース）は、現地通貨ベース指数から税引前配当金込指数を計算したものを株式会社三菱ＵＦＪ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出したものです。
（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。（分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。）
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）２作成期対応期間（第６期～第11期）、３作成期対応期間（第12期～第17期）、４作成期対応期間（第18期～第23期）、５作成期対応期間（第24期～第29期）、６作成期対応期間（第30期～第35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

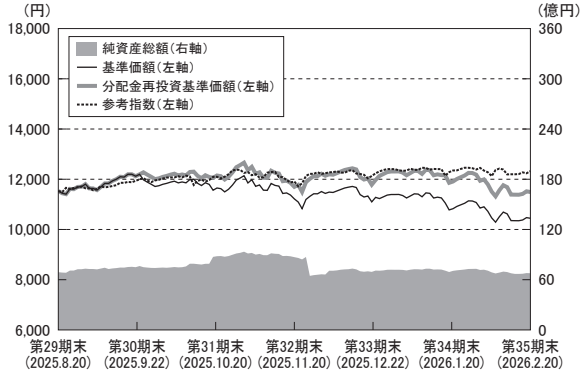
決算期	年月日	基準価額		（参考指数）		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
			騰落率	S&P 500（税引前配当金込／円ベース）	騰落率			
		円	%		%	%	%	%
第30期	（期　首）2025年８月20日	11,764	－	1,942,906.26	－	98.8	－	0.3
	（期　末）2025年９月22日	12,608	7.2	2,043,897.47	5.2	99.6	－	0.3
第31期	（期　首）2025年９月22日	12,308	－	2,043,897.47	－	99.6	－	0.3
	（期　末）2025年10月20日	12,342	0.3	2,095,561.37	2.5	99.2	－	0.1
第32期	（期　首）2025年10月20日	12,042	－	2,095,561.37	－	99.2	－	0.1
	（期　末）2025年11月20日	12,289	2.1	2,121,578.20	1.2	96.3	－	0.1
第33期	（期　首）2025年11月20日	11,989	－	2,121,578.20	－	96.3	－	0.1
	（期　末）2025年12月22日	12,392	3.4	2,239,015.85	5.5	96.3	－	0.1
第34期	（期　首）2025年12月22日	12,092	－	2,239,015.85	－	96.3	－	0.1
	（期　末）2026年１月20日	12,201	0.9	2,222,271.38	△0.7	97.6	－	0.1
第35期	（期　首）2026年１月20日	11,901	－	2,222,271.38	－	97.6	－	0.1
	（期　末）2026年２月20日	11,050	△7.2	2,218,067.81	△0.2	99.3	－	－

（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

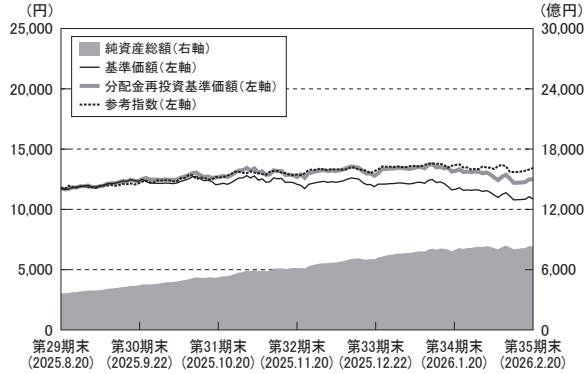
●基準価額等の推移

Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）



第30期首：11,534円
第35期末：10,446円（既払分配金1,100円）
騰　落　率：－0.4%（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30期首：11,764円
第35期末：10,850円（既払分配金1,700円）
騰　落　率：6.2%（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、2025年8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「S&P 500（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「S&P 500（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－0.4%、Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）が＋6.2%でした。
当ファンドは、フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド受益証券を組入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。
＜プラス要因＞
Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）については、米ドル／円相場が円安・米ドル高となったこと。
＜マイナス要因＞
AI過剰投資懸念から大型ハイテク株が軟調だったこと。

●投資環境

当期の主要株価指数の騰落率は、米国株式（S&P500種指数）＋8.0%、米国成長株式（ナスダック指数）＋8.1%でした。（いずれも米ドルベース）

当期、米国株式は上昇しました。期初から9月にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げや生成AIを巡る活発な投資計画などを背景に株式市場は上昇しました。10月に入ると、AI関連企業の決算発表で業績は概ね良好となったものの、各社の巨額の生成AI投資の回収可能性や関連企業間でのパートナーシップの強まりに対する懸念から米国株式は一進一退となりました。その後、金融政策としては2025年で3回目となる利下げが実施されたものの、引き続き生成AI関連の投資の動向に懐疑的な見方が広がり、レンジ圏の推移となりました。1月から期末にかけては、グリーンランド領有権を巡る問題などの地政学リスクや米国のトランプ大統領が欧州各国に対して追加関税を課す方針であることなどが市場では嫌気されたものの、堅調な経済状況などを背景に緩やかに上昇しました。

当期の米ドル／円相場は、約5.02%の円安・米ドル高（1米ドル＝147.73円→155.15円）でした。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド受益証券を通じて投資をしております。

当ファンドは、主として世界（除く日本）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、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。企業の成長性や業績に対する株価の割安度に着目し、運用成果の向上を目指します。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	メディア・娯楽	21.6%
2	半導体・半導体製造装置	20.2
3	ソフトウェア・サービス	14.8
4	一般消費財・サービス流通・小売り	11.4
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.2
6	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.7
7	金融サービス	3.7
8	資本財	3.6
9	電気通信サービス	2.3
10	公益事業	2.2

当作成期末

	業種	比率
1	半導体・半導体製造装置	23.9%
2	メディア・娯楽	21.4
3	ソフトウェア・サービス	14.1
4	一般消費財・サービス流通・小売り	11.8
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	10.9
6	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.7
7	金融サービス	2.9
8	資本財	2.7
9	公益事業	1.9
10	電気通信サービス	1.8

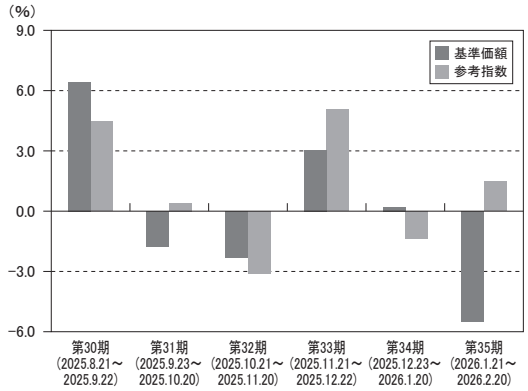
（注）「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

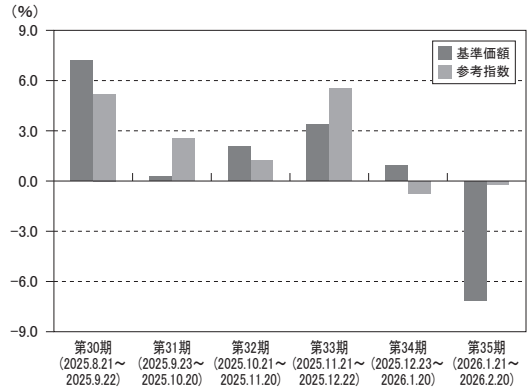
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

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「S&P 500（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「S&P 500（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30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
	2025年8月21日 ～2025年9月22日	2025年9月23日 ～2025年10月20日	2025年10月21日 ～2025年11月20日	2025年11月21日 ～2025年12月22日	2025年12月23日 ～2026年1月20日	2026年1月21日 ～2026年2月20日
当期分配金	300	200	200	200	200	0
（対基準価額比率）	2.44%	1.70%	1.77%	1.75%	1.78%	－%
当期の収益	300	－	－	5	1	－
当期の収益以外	－	200	200	194	198	－
翌期繰越分配対象額	2,007	1,807	1,607	1,413	1,215	1,215

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30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
	2025年8月21日 ～2025年9月22日	2025年9月23日 ～2025年10月20日	2025年10月21日 ～2025年11月20日	2025年11月21日 ～2025年12月22日	2025年12月23日 ～2026年1月20日	2026年1月21日 ～2026年2月20日
当期分配金	300	300	300	300	300	200
（対基準価額比率）	2.38%	2.43%	2.44%	2.42%	2.46%	1.81%
当期の収益	300	28	192	300	97	－
当期の収益以外	－	271	107	－	202	200
翌期繰越分配対象額	2,308	2,042	1,989	2,092	1,901	1,262

＊「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
＊当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
＊投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■今後の運用方針

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド受益証券を組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

企業収益の見通しは依然として堅調であり、それを支える米国の経済状況についても同様に良好です。今後についても、昨年に米連邦準備制度理事会が実施した利下げなどの緩和的な金融政策に加えて、財政政策の実施などが今後の追い風になると期待されます。足元では、これまで好調に推移していた大型のテクノロジー関連銘柄群でパフォーマンス格差が生まれ始めている一方で、出遅れていた小型株や割安株が見直されるなど、一進一退の展開となっています。先行きの不透明感は残るものの、経験と実行力のある経営陣、強固な財務基盤、優れたビジネスモデルを備える企業は、環境変化に適応して高い成長を遂げると期待できます。引き続き個別銘柄の調査分析を徹底し、成長力の高い企業を選別して、長期的な運用成果の達成を目指します。

≪フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第30期～第35期 2025年8月21日～2026年2月20日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	95円	0.828%	(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11,461円です。
（投信会社）	(47)	(0.409)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(47)	(0.409)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.011)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	1	0.010	(b)売買委託手数料＝$\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(1)	(0.010)	
（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	－	－	(c)有価証券取引税＝$\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 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	1	0.012	(d)その他費用＝$\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.004)	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)	(0.003)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.005)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
合計	97	0.850	

（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。

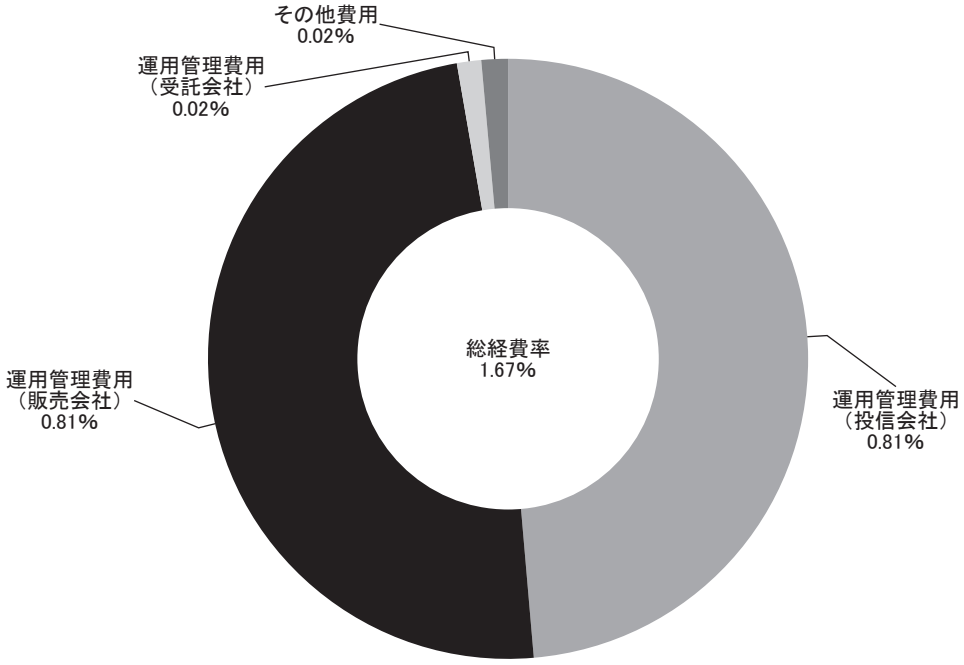
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.67%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（2025年８月21日から2026年２月20日まで）

決算期	第30期～第35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・グロース・オポチュニティ・マザーファンド	1,591,166	4,107,073	1,936,022	5,061,715

（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30期～第35期
	フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,195,242,337千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	964,694,920千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.23

（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８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）

●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・グロース・オポチュニティ・マザーファンド	2,911,277	2,566,421	6,515,630

（注）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	当作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド	6,515,630	95.1
コール・ローン等、その他	339,299	4.9
投資信託財産総額	6,854,929	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、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円です。
（注２）フィデリティ・グロース・オポチュニティ・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(1,294,456,131千円)の投資信託財産総額(1,309,229,196千円)に対する比率は、98.9%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	2025年９月22日現在 第30期末	2025年10月20日現在 第31期末	2025年11月20日現在 第32期末	2025年12月22日現在 第33期末	2026年１月20日現在 第34期末	2026年２月20日現在 第35期末
(A) 資産	15,112,890,845円	17,720,590,604円	17,798,181,248円	14,225,693,980円	14,359,876,746円	13,294,525,929円
コール・ローン等	－	1,186	4,914,548	5,226,961	872	－
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド(評価額)	7,495,143,512	8,831,527,656	8,822,077,786	7,037,629,949	7,145,291,099	6,515,630,002
未収入金	7,617,747,333	8,889,061,762	8,971,188,914	7,182,837,070	7,214,584,775	6,778,895,927
(B) 負債	7,617,842,658	8,992,886,579	9,198,219,033	7,152,478,833	7,280,955,503	6,520,215,988
未払金	7,418,846,812	8,831,559,212	9,024,556,302	7,009,269,381	7,141,273,123	6,509,905,285
未払収益分配金	187,753,976	150,970,895	155,057,694	125,969,629	128,091,829	－
未払解約金	－	1,186	4,914,548	5,226,961	313,114	－
未払信託報酬	10,856,981	9,629,041	12,520,387	10,471,537	9,402,778	9,764,070
その他未払費用	384,889	726,245	1,170,102	1,541,325	1,874,659	546,633
(C) 純資産総額(A－B)	7,495,048,187	8,727,704,025	8,599,962,215	7,073,215,147	7,078,921,243	6,774,309,941
元本	6,258,465,868	7,548,544,771	7,752,884,728	6,298,481,452	6,404,591,457	6,484,992,446
次期繰越損益金	1,236,582,319	1,179,159,254	847,077,487	774,733,695	674,329,786	289,317,495
(D) 受益権総口数	6,258,465,868口	7,548,544,771口	7,752,884,728口	6,298,481,452口	6,404,591,457口	6,484,992,446口
１万口当り基準価額(C／D)	11,976円	11,562円	11,093円	11,230円	11,053円	10,446円

（注１）当作成期における作成期首元本額5,980,285,255円、作成期中追加設定元本額3,409,600,691円、作成期中一部解約元本額2,904,893,500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30期　自2025年８月21日　至2025年９月22日　第33期　自2025年11月21日　至2025年12月22日
第31期　自2025年９月23日　至2025年10月20日　第34期　自2025年12月23日　至2026年１月20日
第32期　自2025年10月21日　至2025年11月20日　第35期　自2026年１月21日　至2026年２月20日

項目	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
(A) 有価証券売買損益	**466,623,123円**	**△130,417,426円**	**△201,849,902円**	**198,079,066円**	**22,808,904円**	**△379,041,155円**
売買益	600,858,199	35,551,745	406,682,232	305,810,105	75,397,496	334,554,651
売買損	△134,235,076	△165,969,171	△608,532,134	△107,731,039	△52,588,592	△713,595,806
(B) 信託報酬等	**△11,255,307**	**△9,989,480**	**△12,979,623**	**△10,856,810**	**△9,754,614**	**△8,450,246**
(C) 当期損益金(A＋B)	**455,367,816**	**△140,406,906**	**△214,829,525**	**187,222,256**	**13,054,290**	**△387,491,401**
(D) 前期繰越損益金	**104,757,366**	**366,500,461**	**73,750,559**	**△210,508,660**	**△66,549,272**	**△52,788,826**
(E) 追加信託差損益金	**864,211,113**	**1,104,036,594**	**1,143,214,147**	**923,989,728**	**855,916,597**	**729,597,722**
(配当等相当額)	(883,894,059)	(1,148,876,440)	(1,189,924,267)	(972,480,726)	(905,507,003)	(788,040,026)
(売買損益相当額)	(△19,682,946)	(△44,839,846)	(△46,710,120)	(△48,490,998)	(△49,590,406)	(△58,442,304)
(F) 合計(C＋D＋E)	**1,424,336,295**	**1,330,130,149**	**1,002,135,181**	**900,703,324**	**802,421,615**	**289,317,495**
(G) 収益分配金	**△187,753,976**	**△150,970,895**	**△155,057,694**	**△125,969,629**	**△128,091,829**	**－**
次期繰越損益金(F＋G)	**1,236,582,319**	**1,179,159,254**	**847,077,487**	**774,733,695**	**674,329,786**	**289,317,495**
追加信託差損益金	864,211,113	1,104,036,594	1,143,214,147	841,737,705	728,662,639	729,597,722
(配当等相当額)	(884,020,741)	(1,149,048,998)	(1,189,965,927)	(890,504,538)	(778,269,329)	(788,071,097)
(売買損益相当額)	(△19,809,628)	(△45,012,404)	(△46,751,780)	(△48,766,833)	(△49,606,690)	(△58,473,375)
分配準備積立金	372,371,206	215,529,566	56,535,266	－	－	－
繰越損益金	－	△140,406,906	△352,671,926	△67,004,010	△54,332,853	△440,280,227

(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0.31%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30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
(a) 費用控除後の配当等収益	3,473,179円	0円	0円	3,529,527円	837,871円	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	451,894,637円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	884,020,741円	1,149,048,998円	1,189,965,927円	972,756,561円	905,523,287円	788,071,097円
(d) 分配準備積立金	104,757,366円	366,500,461円	211,592,960円	40,188,079円	0円	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	1,444,145,923円	1,515,549,459円	1,401,558,887円	1,016,474,167円	906,361,158円	788,071,097円
１万口当たり分配可能額	2,307.51円	2,007.74円	1,807.79円	1,613.84円	1,415.17円	1,215.22円
(f) 分配金額	187,753,976円	150,970,895円	155,057,694円	125,969,629円	128,091,829円	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	300円	200円	200円	200円	200円	0円

■分配金のお知らせ

決　算　期	年　月　日	１万口当たりの分配金（税込）
第30期	2025年９月22日	300円
第31期	2025年10月20日	200円
第32期	2025年11月20日	200円
第33期	2025年12月22日	200円
第34期	2026年１月20日	200円
第35期	2026年２月20日	0円

（注１）受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。
（注２）元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
（注３）個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315％(所得税15％、復興特別所得税0.315％および地方税５％)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。
※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。
※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

＜お知らせ＞

●2025年11月19日付で追加信託の限度額を変更するため、当該ファンドの投資信託約款に所要の整備を行いました。

≪フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第30期～第35期 2025年8月21日～2026年2月20日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	100円	0.828%	(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12,084円です。
（投信会社）	(49)	(0.409)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(49)	(0.409)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.011)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	1	0.010	(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)	(0.010)	
（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	－	－	(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 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	1	0.007	(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）	(0)	(0.003)	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)	(0.003)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(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	102	0.845	

（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。

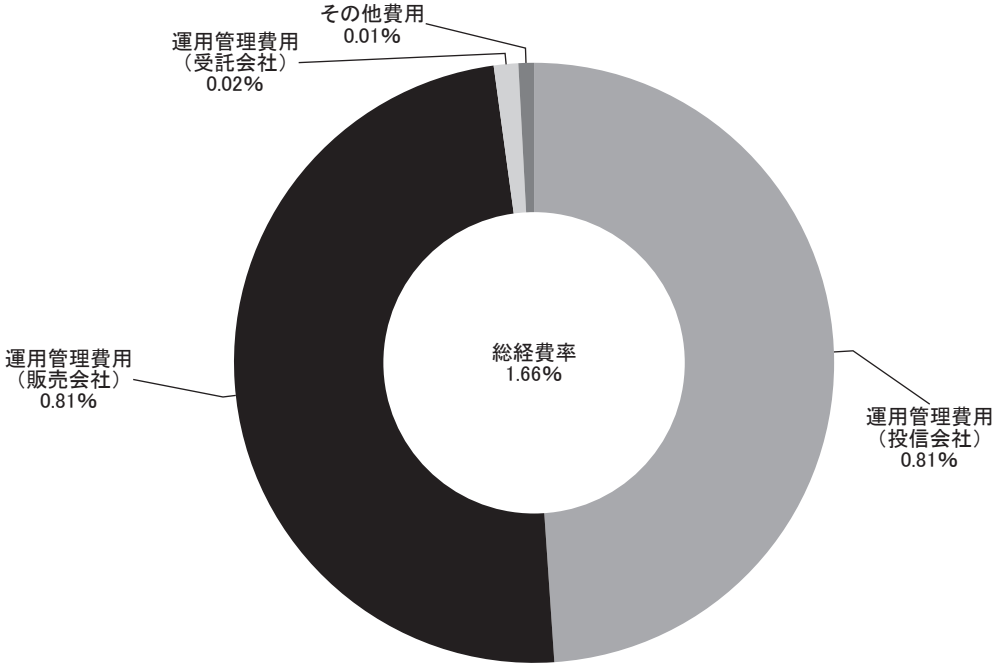
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.66%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（2025年８月21日から2026年２月20日まで）

決算期	第30期～第35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・グロース・オポチュニティ・マザーファンド	219,613,490	573,256,044	46,357,204	122,212,667

（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30期～第35期
	フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,195,242,337千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	964,694,920千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	1.23

（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８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）

●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・グロース・オポチュニティ・マザーファンド	152,157,270	325,413,556	826,159,938

（注）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	当作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド	826,159,938	98.0
コール・ローン等、その他	17,218,298	2.0
投資信託財産総額	843,378,236	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、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円です。
（注２）フィデリティ・グロース・オポチュニティ・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(1,294,456,131千円)の投資信託財産総額(1,309,229,196千円)に対する比率は、98.9%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	2025年９月22日現在 第30期末	2025年10月20日現在 第31期末	2025年11月20日現在 第32期末	2025年12月22日現在 第33期末	2026年１月20日現在 第34期末	2026年２月20日現在 第35期末
(A) 資産	**462,949,348,968円**	**532,132,186,992円**	**633,390,170,732円**	**748,945,480,619円**	**821,952,685,885円**	**843,378,236,597円**
コール・ローン等	379,901,355	285,046,897	457,738,547	116,148,175	302,143,386	760,208,043
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド(評価額)	447,596,929,252	514,363,902,711	611,854,062,003	724,090,504,027	794,168,919,499	826,159,938,006
未収入金	14,972,518,361	17,483,237,384	21,078,370,182	24,738,828,417	27,481,623,000	16,458,090,548
(B) 負債	**11,981,869,266**	**13,829,538,239**	**16,719,530,843**	**19,222,912,294**	**21,531,206,032**	**17,140,495,071**
未払収益分配金	10,991,664,707	12,912,362,924	15,430,307,159	18,103,963,441	20,176,441,064	15,230,411,008
未払解約金	379,901,355	285,046,897	457,738,547	116,148,175	302,143,386	760,208,043
未払信託報酬	604,240,602	619,846,628	811,065,573	972,622,373	1,012,286,564	1,139,047,442
その他未払費用	6,062,602	12,281,790	20,419,564	30,178,305	40,335,018	10,828,578
(C) 純資産総額(A－B)	**450,967,479,702**	**518,302,648,753**	**616,670,639,889**	**729,722,568,325**	**800,421,479,853**	**826,237,741,526**
元本	366,388,823,599	430,412,097,480	514,343,571,975	603,465,448,041	672,548,035,493	761,520,550,402
次期繰越損益金	84,578,656,103	87,890,551,273	102,327,067,914	126,257,120,284	127,873,444,360	64,717,191,124
(D) 受益権総口数	**366,388,823,599口**	**430,412,097,480口**	**514,343,571,975口**	**603,465,448,041口**	**672,548,035,493口**	**761,520,550,402口**
１万口当り基準価額(C／D)	**12,308円**	**12,042円**	**11,989円**	**12,092円**	**11,901円**	**10,850円**

（注１）当作成期における作成期首元本額309,277,180,334円、作成期中追加設定元本額473,326,367,949円、作成期中一部解約元本額21,082,997,881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30期　自2025年８月21日　至2025年９月22日　第33期　自2025年11月21日　至2025年12月22日
第31期　自2025年９月23日　至2025年10月20日　第34期　自2025年12月23日　至2026年１月20日
第32期　自2025年10月21日　至2025年11月20日　第35期　自2026年１月21日　至2026年２月20日

項目	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
(A) 有価証券売買損益	29,559,345,505円	1,831,867,456円	10,714,213,349円	23,326,957,504円	7,573,959,201円	△58,840,236,354円
売買益	29,648,567,922	1,844,711,615	10,796,517,907	23,422,746,143	7,599,953,397	317,336,562
売買損	△89,222,417	△12,844,159	△82,304,558	△95,788,639	△25,994,196	△59,157,572,916
(B) 信託報酬等	△610,303,204	△626,065,816	△819,203,347	△982,381,114	△1,022,443,277	△1,109,541,002
(C) 当期損益金(A＋B)	28,949,042,301	1,205,801,640	9,895,010,002	22,344,576,390	6,551,515,924	△59,949,777,356
(D) 前期繰越損益金	3,327,084,102	21,137,473,493	9,380,114,047	3,820,869,582	8,016,916,555	－
(E) 追加信託差損益金	63,294,194,407	78,459,639,064	98,482,251,024	118,195,637,753	133,481,452,945	139,897,379,488
(配当等相当額)	(50,968,894,309)	(63,765,515,166)	(78,100,775,459)	(92,337,670,940)	(103,911,978,563)	(111,318,560,735)
(売買損益相当額)	(12,325,300,098)	(14,694,123,898)	(20,381,475,565)	(25,857,966,813)	(29,569,474,382)	(28,578,818,753)
(F) 合計(C＋D＋E)	95,570,320,810	100,802,914,197	117,757,375,073	144,361,083,725	148,049,885,424	79,947,602,132
(G) 収益分配金	△10,991,664,707	△12,912,362,924	△15,430,307,159	△18,103,963,441	△20,176,441,064	△15,230,411,008
次期繰越損益金(F＋G)	84,578,656,103	87,890,551,273	102,327,067,914	126,257,120,284	127,873,444,360	64,717,191,124
追加信託差損益金	63,294,194,407	78,459,639,064	98,482,251,024	118,195,637,753	127,873,444,360	124,666,968,480
(配当等相当額)	(50,989,319,484)	(63,774,690,993)	(78,112,728,490)	(92,370,429,047)	(98,312,546,252)	(96,110,609,834)
(売買損益相当額)	(12,304,874,923)	(14,684,948,071)	(20,369,522,534)	(25,825,208,706)	(29,560,898,108)	(28,556,358,646)
分配準備積立金	21,284,461,696	9,430,912,209	3,844,816,890	8,061,482,531	－	－
繰越損益金	－	－	－	－	－	△59,949,777,356

(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0.31%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30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
(a) 費用控除後の配当等収益	202,839,732円	77,020,259円	112,145,771円	365,000,439円	137,162,980円	0円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	28,746,202,569円	1,128,781,381円	9,782,864,231円	21,979,575,951円	6,414,352,944円	0円
(c) 収益調整金	63,294,194,407円	78,459,639,064円	98,482,251,024円	118,195,637,753円	133,481,452,945円	111,341,020,842円
(d) 分配準備積立金	3,327,084,102円	21,137,473,493円	9,380,114,047円	3,820,869,582円	8,016,916,555円	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	95,570,320,810円	100,802,914,197円	117,757,375,073円	144,361,083,725円	148,049,885,424円	111,341,020,842円
１万口当たり分配可能額	2,608.44円	2,342.01円	2,289.47円	2,392.20円	2,201.33円	1,462.09円
(f) 分配金額	10,991,664,707円	12,912,362,924円	15,430,307,159円	18,103,963,441円	20,176,441,064円	15,230,411,008円
１万口当たり分配金額(税引前)	300円	300円	300円	300円	300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30期	2025年９月22日	300円
第31期	2025年10月20日	300円
第32期	2025年11月20日	300円
第33期	2025年12月22日	300円
第34期	2026年１月20日	300円
第35期	2026年２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。
（注３）個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315％(所得税15％、復興特別所得税0.315％および地方税５％)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。
※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。
※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

＜お知らせ＞

●2025年11月19日付で追加信託の限度額を変更するため、当該ファンドの投資信託約款に所要の整備を行いました。

〈補足情報〉

■フィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2026年２月20日現在におけるフィデリティ・グロース・オポチュニティ・マザーファンド全体(503,624,792,728口)の内容です。

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	2025年8月20日現在	2026年２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・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADVANCED MICRO DEVICES INC	5,024.82	4,194.65	85,306	13,235,318	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	9,798.99	17,563.66	457,673	71,008,098	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KLA CORP	—	499.12	73,365	11,382,680	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	2,514.67	59,695	9,261,795	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	7,387.12	16,844.93	671,203	104,137,157	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	725.26	30,268	4,696,192	半導体・半導体製造装置
STARBUCKS CORP	2,048.4	—	—	—	消費者サービス
SYNOPSYS INC	—	1,272.72	56,310	8,736,531	ソフトウェア・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	—	3,573.19	101,717	15,781,547	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COHERENT CORP	—	1,386.18	32,225	4,999,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMAZON COM INC	14,948.15	27,327.41	559,829	86,857,519	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	21,477.76	41,721	783,937	121,627,917	半導体・半導体製造装置
COSTCO WHOLESALE CORP	242.29	—	—	—	生活必需品流通・小売り
FLEX LTD	15,945.82	20,690.85	134,718	20,901,516	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	648.52	18,908.4	145,594	22,589,014	メディア・娯楽
AXON ENTERPRISE INC	296.41	879.98	38,817	6,022,562	資本財
INTUITIVE SURGICAL INC	—	745.17	37,223	5,775,222	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	495.51	1,909.65	64,807	10,054,928	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	3,433.46	79,694	12,364,530	半導体・半導体製造装置
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,084.36	5,402.36	59,452	9,224,128	運輸
TESLA INC	206.57	12.7	522	81,123	自動車・自動車部品
INSMED INC	531.25	767.33	12,354	1,916,725	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYTOKINETICS INC	2,982.46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	—	259.65	4,536	703,854	エネルギー
ZILLOW GROUP INC CL C	1,855.86	—	—	—	不動産管理・開発
ALPHABET INC CL C	9,460.68	21,120.58	641,136	99,472,301	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	2,147.15	2,101.24	63,636	9,873,133	メディア・娯楽
SHOPIFY INC CL A (US)	—	3,345.39	41,415	6,425,681	ソフトウェア・サービス
LUMENTUM HOLDINGS INC	—	219.39	13,945	2,163,614	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARGENX SE SPONSORED ADR	321.32	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROKU INC CLASS A	11,910.02	25,846.68	231,612	35,934,617	メディア・娯楽

銘柄	2025年8月20日現在	2026年2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	
MONGODB INC CL A	—	380.9	13,555	2,103,190	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	7,031.12	10,572.14	353,098	54,783,294	半導体・半導体製造装置
VIKING THERAPEUTICS INC	1,695.31	1,695.31	5,272	818,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DATADOG INC CL A	1,516.41	2,530.75	30,520	4,735,309	ソフトウェア・サービス
VAXCYTE INC	2,456.22	3,593.19	20,596	3,195,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JFROG LTD	—	778.44	3,914	607,377	ソフトウェア・サービス
AFFIRM HOLDINGS INC	2,578.71	16,177.72	83,832	13,006,681	金融サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	3,216.82	727.69	5,793	898,805	半導体・半導体製造装置
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	4.85	—	—	—	自動車・自動車部品
CONSTELLATION ENERGY CORP	656.3	96.09	2,802	434,817	公益事業
APPLOVIN CORP	1,484.53	4,919.17	202,669	31,444,220	ソフトウェア・サービス
NUVALENT INC-A	454.09	509.09	5,297	821,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR	1,447.21	1,858.64	12,540	1,945,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOL LTD	—	2,065.78	26,991	4,187,728	半導体・半導体製造装置
ASTERA LABS INC	412.96	1,198.82	15,898	2,466,691	半導体・半導体製造装置
SANDISK CORPORATION	—	149.52	9,286	1,440,806	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLENO THERAPEUTICS INC	517	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COREWEAVE INC	792.45	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROCKET LAB CORP	—	160.14	1,226	190,268	資本財
BUILDERS FIRSTSOURCE	5,717.48	—	—	—	資本財
META PLATFORMS INC CL A	4,591.54	8,390.04	540,972	83,931,960	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,212.15	4,600.92	43,326	6,722,162	一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	—	260.05	10,635	1,650,061	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)					
AGNICO EAGLE MINES LTD (USA)	—	434.51	9,753	1,513,247	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,970.6	10,067.86	76,233	11,827,679	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	—	459.65	34,957	5,423,696	資本財
COCA COLA CO	5,341.51	5,675.54	44,785	6,948,499	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	—	1,645.53	21,390	3,318,696	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAL AEROSPACE	385.12	690.6	23,117	3,586,624	資本財
INTL BUS MACH CORP	1,218.59	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	1,013.11	1,828.85	187,131	29,033,466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWES COS INC	1,458.16	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NOKIA CORP SPON ADR	—	3,718.78	2,826	438,496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORACLE CORP	878.98	3,008.42	47,093	7,306,604	ソフトウェア・サービス
PG&E CORP	5,486.15	—	—	—	公益事業
PROGRESSIVE CORP OHIO	1,180.72	—	—	—	保険
YUM BRANDS INC	84.96	—	—	—	消費者サービス

銘柄		2025年8月20日現在	2026年2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	
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR		5,734.68	12,747.66	459,412	71,277,914	半導体・半導体製造装置
MCKESSON CORP		18.91	4.57	428	66,446	ヘルスケア機器・サービス
ARTHUR J GALLAGHAR AND CO		579.21	—	—	—	保険
EXXON MOBIL CORP		151.56	311.64	4,704	729,954	エネルギー
NRG ENERGY INC		2,329.67	6,698.68	117,233	18,188,792	公益事業
AMPHENOL CORPORATION CLASS A		—	259.37	3,921	608,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AT&T INC		6,965.34	—	—	—	電気通信サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC		115.79	69.5	9,545	1,481,056	資本財
CIENA CORP		—	171.64	5,465	847,924	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR INC		5,086.13	8,780.13	59,213	9,186,927	運輸
VISA INC CL A		3,108.48	2,767.87	88,275	13,695,971	金融サービス
SERVICENOW INC		197.41	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC		2,959.04	6,985.79	150,404	23,335,189	電気通信サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC		522.45	1,051.91	32,896	5,103,873	消費者サービス
SEA LTD ADR		3,015.75	19,331.46	221,538	34,371,703	一般消費財・サービス流通・小売り
VISTRA CORP		1,345.48	2,047.16	35,313	5,478,891	公益事業
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		7.35	7.35	356	55,340	メディア・娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC		1,976.32	—	—	—	運輸
CLOUDFLARE INC		—	1,287.45	24,801	3,847,942	ソフトウェア・サービス
CARVANA CO CL A		1,737.73	4,367.57	145,348	22,550,798	一般消費財・サービス流通・小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC		2,608.39	3,888.34	52,449	8,137,589	ソフトウェア・サービス
ROBLOX CORP		3,402.35	16,224.72	104,552	16,221,257	メディア・娯楽
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		2,095.15	5,981.16	70,781	10,981,679	金融サービス
REDDIT INC A		1,466.09	2,676.46	39,111	6,068,088	メディア・娯楽
GE VERNOVA LLC		61.53	678.24	56,606	8,782,512	資本財
CELESTICA INC SUB VTG		1,743.38	1,788.56	52,106	8,084,264	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		—	3,939.1	54,056	8,386,830	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CIRCLE INTERNET GROUP INC		50	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FIGMA INC-CL A		94	5,979.4	15,462	2,399,042	ソフトウェア・サービス
BETA TECHNOLOGIES INC		—	181.65	355	55,154	資本財
PHILIP MORRIS INTL INC		72.78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TRANSDIGM GROUP INC		51.26	—	—	—	資本財
BJS WHSL CLUB HLDGS INC		2,926.16	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SAMSARA INC		1,670.9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
（アメリカ・・・ＯＴＣ）						
ROLLS ROYCE HOLDINGS SPONS ADR		12,627.33	33,826.42	61,158	9,488,689	資本財
小計	株数、金額	234,337.13	453,513.56	8,182,025	1,269,441,282	
	銘柄数〈比率〉	77銘柄	80銘柄	—	〈99.3%〉	

銘柄		2025年8月20日現在	2026年2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（ドイツ・・・XETRA）		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		1,159.56	－	－	－	ソフトウェア・サービス
小計	株数、金額	1,159.56	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	－	＜－＞	
ユーロ計	株数、金額	1,159.56	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	－	－	＜－＞	
合計	株数、金額	235,496.69	453,513.56	－	1,269,441,282	
	銘柄数＜比率＞	78銘柄	80銘柄	－	＜99.3%＞	

（注１）邦貨換算金額は、２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株式評価額の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		2025年8月20日現在	2026年2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
AMERICAN TOWER CORP		63.101	－	－	－
小計	口数、金額	63.101	－	－	－
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－＞
合計	口数、金額	63.101	－	－	－
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－＞

（注１）邦貨換算金額は、２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・グロース・オポチュニティ・マザーファンド
運　用　報　告　書

《第３期》

決算日　2025年８月20日

（計算期間：2024年８月21日から2025年８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(除く日本)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている企業の株式に投資を行ないます。 ●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(除く日本)の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要な投資対象とします。
組　入　制　限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率				
（設定日）	円	%	%	%	%	百万円
2023年３月29日	10,000	－	－	－	－	988
１期（2023年８月21日）	12,615	26.2	99.4	－	－	17,288
２期（2024年８月20日）	18,329	45.3	99.8	－	－	133,427
３期（2025年８月20日）	23,725	29.4	99.6	－	0.3	609,896

※当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。
（注１）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
（注２）新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。
（注３）株式先物比率＝買建比率－売建比率

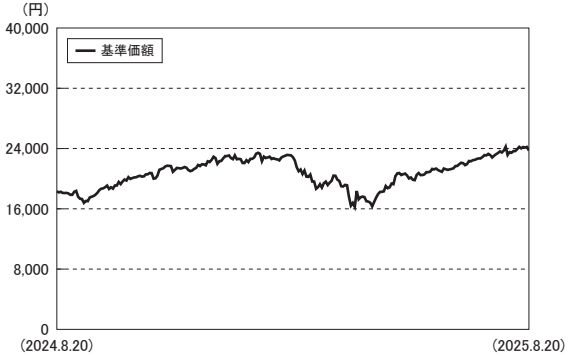
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率			
（期　首）	円	%	%	%	%
2024年８月20日	18,329	－	99.8	－	－
８月末	17,864	△2.5	99.6	－	－
９月末	18,635	1.7	99.7	－	－
10月末	20,737	13.1	100.0	－	－
11月末	21,001	14.6	98.0	－	－
12月末	22,738	24.1	99.5	－	－
2025年１月末	22,822	24.5	99.6	－	－
２月末	20,620	12.5	97.0	－	－
３月末	18,996	3.6	99.3	－	－
４月末	18,260	△0.4	98.4	－	0.5
５月末	20,476	11.7	98.5	－	0.4
６月末	22,113	20.6	99.8	－	0.4
７月末	23,724	29.4	98.5	－	0.3
（期　末）					
2025年８月20日	23,725	29.4	99.6	－	0.3

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、＋29.4％でした。

＜プラス要因＞

株式相場が上昇したこと。

米ドル／円相場が円安・米ドル高となったこと。

＜マイナス要因＞

特になし。

●投資環境

当期の主要株価指数の騰落率は、米国株式(S&P500種指数)＋14.3％、米国成長株式(ナスダック指数)＋18.8％でした。(いずれも米ドルベース)

当期、米国株式は上昇しました。期初から10月末にかけては、米大統領選挙を控えて政局不透明感が嫌気された一方、政策金利の大幅利下げを受け、米国経済の先行き不安が和らぎ、投資家心理が改善しました。11月は、米大統領選挙においてトランプ氏が勝利する結果となり、次期政権による政策への期待が高まり、株価は上昇しました。12月から２月末にかけては、トランプ政権による関税引き上げや減税といった政策がインフレを再燃させるとの懸念が広がりました。一方で、底堅い米国経済や良好な企業業績が市場の下支えとなり、小幅に上昇しました。その後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石となり、４月上旬にトランプ政権が大規模な関税引き上げ策の発表を受けて、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月の中旬から株式市場は上昇に転じました。５月は、トランプ政権が関税引き上げ緩和の動きを見せたことや、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。６月から期末にかけては、関税を巡る米国政府と主要国との交渉が進展をみせたことから、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株価は上昇しました。軟調な雇用統計により景気不安が一時的に高まる局面もありましたが、ＦＲＢの利下げ期待の高まりなどが、株価を下支えしました。

当期の米ドル／円相場は、約0.87％の円安・米ドル高(１米ドル＝146.45円→147.73円)でした。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として世界(除く日本)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、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。企業の成長性や業績に対する株価の割安度に着目し、運用成果の向上を目指します。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	メディア・娯楽	24.0%
2	半導体・半導体製造装置	16.6
3	ソフトウェア・サービス	11.6
4	一般消費財・サービス流通・小売り	11.0
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.4
6	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.2
7	金融サービス	4.7
8	ヘルスケア機器・サービス	4.1
9	運輸	3.7
10	資本財	3.1

当期末

	業種	比率
1	メディア・娯楽	21.6%
2	半導体・半導体製造装置	20.2
3	ソフトウェア・サービス	14.8
4	一般消費財・サービス流通・小売り	11.4
5	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.2
6	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.7
7	金融サービス	3.7
8	資本財	3.6
9	電気通信サービス	2.3
10	公益事業	2.2

(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

関税引き上げの影響が年後半に消費者に及ぶと見込まれるため、企業収益の見通しは依然として不透明です。過去において、政策面での不確実性が高まると株式市場は不安定になる傾向があります。一旦収束を見せたインフレ圧力は根強く残っていることにも注意が必要です。一方で、米国の経済は堅調であり、景気は拡大基調を維持しています。ＡＩはあらゆるビジネスに影響を与え、成長を加速させています。経験と実行力ある経営陣、強固な財務基盤、優れたビジネスモデルを備える企業は、環境変化に適応して高い成長を遂げることができます。引き続き個別銘柄の調査分析を徹底し、成長力の高い企業を選別して、長期的な運用成果の達成を目指します。

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2024年8月21日～2025年8月20日）

項目	金額
(a)売買委託手数料	6円
（株式）	(6)
（投資証券）	(0)
(b)有価証券取引税	0
（株式）	(0)
(c)その他費用	2
（保管費用）	(2)
合計	8

(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（2024年８月21日から2025年８月20日まで）

(1) 株　式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外国	百株		百株	
アメリカ	293,987.54 (3,281.34)	千アメリカ・ドル 4,120,908 (－)	142,059.26	千アメリカ・ドル 1,500,956
デンマーク	293.34 (－)	千デンマーク・クローネ 22,363 (－)	377.14	千デンマーク・クローネ 22,390
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
オランダ	－ (－)	－ (－)	14.08	1,145
フランス	18 (－)	1,498 (－)	133.92	9,611
ドイツ	984.42 (－)	23,535 (－)	25	667

（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
AMERICAN TOWER CORP	63.101 (－)	14,089 (－)	－ (－)	－ (－)
WELLTOWER INC	6.127 (－)	920 (－)	6.127 (－)	982 (－)

（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	846,179,358千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	313,419,177千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	2.69

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。
(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。
(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。
(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年8月21日から2025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 (2025年8月20日現在)

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・NASDAQ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ADVANCED MICRO DEVICES INC	751.42	5,024.82	83,688	12,363,283	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	6.41	—	—	—	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	2,845.72	9,798.99	225,925	33,375,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	178.79	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	7.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MICROSOFT CORP	1,470.27	7,387.12	376,573	55,631,161	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	433.51	—	—	—	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	11.68	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARBUCKS CORP	458.14	2,048.4	18,626	2,751,633	消費者サービス
SYNOPSYS INC	7.91	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WESTERN DIGITAL CORP	18.74	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMAZON COM INC	3,330	14,948.15	340,832	50,351,224	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	3,905.71	21,477.76	377,235	55,728,982	半導体・半導体製造装置
COSTCO WHOLESALE CORP	—	242.29	23,765	3,510,805	生活必需品流通・小売り
FLEX LTD	298.69	15,945.82	79,362	11,724,199	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	267.42	648.52	78,740	11,632,268	メディア・娯楽
AXON ENTERPRISE INC	63.48	296.41	22,476	3,320,449	資本財
ON SEMICONDUCTOR CORP	1,144.9	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	75.48	495.51	22,708	3,354,687	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	千アメリカ・ドル	千円	
NXP SEMICONDUCTORS NV	208.74	—	—	—	半導体・半導体製造装置
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	3,084.36	31,519	4,656,312	運輸
TESLA INC	4.05	206.57	6,802	1,004,941	自動車・自動車部品
MAGNITE INC	1,845.44	—	—	—	メディア・娯楽
INSMED INC	—	531.25	6,758	998,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYTOKINETICS INC	506.75	2,982.46	11,285	1,667,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZILLOW GROUP INC CL C	—	1,855.86	15,496	2,289,287	不動産管理・開発
ALPHABET INC CL C	3,010.32	9,460.68	191,569	28,300,534	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	1,185.5	2,147.15	43,280	6,393,769	メディア・娯楽
ARGENX SE SPONSORED ADR	47.64	321.32	21,107	3,118,165	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROKU INC CLASS A	4,020.36	11,910.02	105,760	15,624,069	メディア・娯楽
MONGODB INC CL A	206.37	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	2,154.91	7,031.12	207,354	30,632,518	半導体・半導体製造装置
VIKING THERAPEUTICS INC	—	1,695.31	4,129	610,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DATADOG INC CL A	452.32	1,516.41	19,560	2,889,624	ソフトウェア・サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	228.15	—	—	—	金融サービス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	4,809.94	—	—	—	メディア・娯楽
VAXCYTE INC	594.96	2,456.22	7,793	1,151,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC	158.65	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFIRM HOLDINGS INC	—	2,578.71	19,046	2,813,717	金融サービス
ACV AUCTIONS INC CL A	2,190.92	—	—	—	商業・専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	45.78	3,216.82	23,183	3,424,916	半導体・半導体製造装置
MARQETA INC CL A	11,322.06	—	—	—	金融サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	4.85	4.85	5	877	自動車・自動車部品
CONSTELLATION ENERGY CORP	455.21	656.3	20,820	3,075,758	公益事業
TRANSMEDICS GROUP INC	320.88	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
APPLOVIN CORP	—	1,484.53	61,251	9,048,714	ソフトウェア・サービス
NUVALENT INC-A	135.14	454.09	3,390	500,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR	109.24	1,447.21	2,720	401,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXTRACKER INC CL A	1,299.17	—	—	—	資本財
ARM HOLDINGS LTD	0.44	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ASTERA LABS INC	186.82	412.96	7,064	1,043,578	半導体・半導体製造装置
ONESTREAM INC	10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SOLENO THERAPEUTICS INC	—	517	3,454	510,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COREWEAVE INC	—	792.45	7,361	1,087,450	ソフトウェア・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE	1,233.37	5,717.48	78,986	11,668,747	資本財
META PLATFORMS INC CL A	1,381.49	4,591.54	345,045	50,973,504	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	359.18	—	—	—	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	—	3,212.15	33,104	4,890,515	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADE DESK INC	45.04	—	—	—	メディア・娯楽
KEROS THERAPEUTICS	153.71	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COINBASE GLOBAL INC	334.38	—	—	—	金融サービス
SYMBOTIC INC	134.14	—	—	—	資本財
INTAPP INC	1,267.46	—	—	—	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,557.01	3,970.6	41,194	6,085,733	ヘルスケア機器・サービス
COCA COLA CO	—	5,341.51	37,460	5,533,967	食品・飲料・タバコ
GENERAL AEROSPACE	—	385.12	10,241	1,512,976	資本財
INTL BUS MACH CORP	—	1,218.59	29,402	4,343,578	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	301.69	1,013.11	71,242	10,524,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWES COS INC	497.23	1,458.16	37,381	5,522,352	一般消費財・サービス流通・小売り
ORACLE CORP	867.3	878.98	20,622	3,046,580	ソフトウェア・サービス
PG&E CORP	—	5,486.15	8,558	1,264,331	公益事業
PROGRESSIVE CORP OHIO	5.52	1,180.72	29,593	4,371,857	保険
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	56.46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM BRANDS INC	—	84.96	1,291	190,789	消費者サービス
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR	1,069.39	5,734.68	133,446	19,713,978	半導体・半導体製造装置
MCKESSON CORP	—	18.91	1,280	189,099	ヘルスケア機器・サービス
ARTHUR J GALLAGHAR AND CO	—	579.21	17,433	2,575,386	保険
EXXON MOBIL CORP	—	151.56	1,628	240,512	エネルギー
UNITEDHEALTH GROUP INC	203.84	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	—	2,329.67	34,567	5,106,677	公益事業
ASTRAZENECA PLC SPONS ADR	715.85	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLUOR CORP	29.19	—	—	—	資本財
SALESFORCE INC	22.82	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DOMINOS PIZZA INC	99.64	—	—	—	消費者サービス
AT&T INC	—	6,965.34	20,185	2,982,012	電気通信サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	406.05	—	—	—	消費者サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	115.79	7,919	1,169,907	資本財
MASTERCARD INC CL A	5.58	—	—	—	金融サービス
DELTA AIR INC	—	5,086.13	30,771	4,545,812	運輸
VISA INC CL A	532.59	3,108.48	106,449	15,725,843	金融サービス
MERCK & CO INC NEW	207.05	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SERVICENOW INC	86.77	197.41	17,505	2,586,150	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	9.33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T-MOBILE US INC	396.24	2,959.04	76,408	11,287,802	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	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC		214.86	522.45	14,196	2,097,253	消費者サービス
ARISTA NETWORKS INC		210.32	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WAYFAIR INC		42.11	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBSPOT INC		49.05	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLOCK INC CL A		307.39	—	—	—	金融サービス
FLOOR & DECOR HOLDING INC CL A		746.82	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SEA LTD ADR		2,631.06	3,015.75	54,057	7,985,887	メディア・娯楽
VISTRA CORP		—	1,345.48	26,037	3,846,553	公益事業
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		—	7.35	528	78,108	メディア・娯楽
DELL TECHNOLOGIES INC CL C		852.61	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UBER TECHNOLOGIES INC		4,490.24	1,976.32	18,838	2,782,979	運輸
CARVANA CO CL A		1,343.91	1,737.73	59,819	8,837,152	一般消費財・サービス流通・小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC		—	2,608.39	41,147	6,078,698	ソフトウェア・サービス
ROBLOX CORP		—	3,402.35	40,242	5,945,097	メディア・娯楽
AGILON HEALTH INC		729.42	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		401.59	2,095.15	28,720	4,242,852	金融サービス
REDDIT INC A		459.88	1,466.09	33,453	4,942,047	メディア・娯楽
GE VERNOVA LLC		—	61.53	3,711	548,234	資本財
CELESTICA INC SUB VTG		326.33	1,743.38	32,205	4,757,712	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CIRCLE INTERNET GROUP INC		—	50	676	99,887	ソフトウェア・サービス
FIGMA INC-CL A		—	94	652	96,387	ソフトウェア・サービス
PHILIP MORRIS INTL INC		—	72.78	1,228	181,457	食品・飲料・タバコ
PURE STORAGE INC CL A		202.95	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSDIGM GROUP INC		—	51.26	7,165	1,058,488	資本財
BJS WHSL CLUB HLDGS INC		518.91	2,926.16	30,590	4,519,072	生活必需品流通・小売り
BLUE OWL CAPITAL INC A		1,831.36	—	—	—	金融サービス
SAMSARA INC		—	1,670.9	5,534	817,540	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・OTC)						
ROLLS ROYCE HOLDINGS SPONS ADR		—	12,627.33	18,132	2,678,765	資本財
小計	株数、金額	79,127.51	234,337.13	4,079,307	602,636,063	
	銘柄数〈比率〉	89銘柄	77銘柄	—	〈98.8%〉	
(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	
NOVO NORDISK AS CL B		83.8	—	—	—	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	83.8	—	—	—	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	—	—	〈—〉	
ユーロ(オランダ・・・アムステルダム)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ASML HOLDING NV		14.08	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数、金額	14.08	—	—	—	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	—	—	〈—〉	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
HERMES INTERNATIONAL SA		7.72	－	－	－	耐久消費財・アパレル
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE		108.2	－	－	－	耐久消費財・アパレル
小計	株数、金額	115.92	－	－	－	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	－	－	〈－〉	
ユーロ(ドイツ・・・XETRA)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		200.14	1,159.56	27,469	4,722,088	ソフトウェア・サービス
小計	株数、金額	200.14	1,159.56	27,469	4,722,088	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	－	〈0.8%〉	
ユーロ計	株数、金額	330.14	1,159.56	27,469	4,722,088	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	1銘柄	－	〈0.8%〉	
合計	株数、金額	79,541.45	235,496.69	－	607,358,152	
	銘柄数〈比率〉	94銘柄	78銘柄	－	〈99.6%〉	

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

(2) 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
AMERICAN TOWER CORP		－	63.101	13,039	1,926,372
小計	口数、金額	－	63.101	13,039	1,926,372
	銘柄数〈比率〉	－	1	－	〈0.3%〉
合計	口数、金額	－	63.101	－	1,926,372
	銘柄数〈比率〉	－	1	－	〈0.3%〉

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

■投資信託財産の構成

（2025年８月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	607,358,152	96.5
投資証券	1,926,372	0.3
コール・ローン等、その他	20,418,022	3.2
投資信託財産総額	629,702,547	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、８月20日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝147.73円、１ユーロ＝171.90円です。
（注２）当期末における外貨建資産(618,108,212千円)の投資信託財産総額(629,702,547千円)に対する比率は、98.2%です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年８月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	650,297,056,846
コール・ローン等	20,283,528,058
株式(評価額)	607,358,152,354
投資証券(評価額)	1,926,372,852
未収入金	20,599,114,735
未収配当金	129,888,847
(B) 負債	40,400,439,850
未払金	26,175,796,695
未払解約金	14,224,643,155
(C) 純資産総額(A－B)	609,896,616,996
元本	257,072,160,217
次期繰越損益金	352,824,456,779
(D) 受益権総口数	257,072,160,217口
１万口当り基準価額(C／D)	23,725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　72,794,295,916円
期中追加設定元本額　219,032,835,846円
期中一部解約元本額　34,754,971,545円
（注２）当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Aコース（為替ヘッジあり）　5,582,366,507円
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Bコース（為替ヘッジなし）　96,421,245,414円
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Cコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり）　2,911,277,344円
フィデリティ・グロース・オポチュニティ・ファンド　Dコース（毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし）　152,157,270,952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2024年８月21日　至2025年８月20日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,439,306,672
受取配当金	1,365,990,879
受取利息	70,452,972
その他収益金	2,862,821
(B) 有価証券売買損益	79,283,378,433
売買益	107,286,581,003
売買損	△28,003,202,570
(C) 信託報酬等	△30,244,068
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	80,692,441,037
(E) 前期繰越損益金	60,633,613,417
(F) 解約差損益金	△40,317,252,846
(G) 追加信託差損益金	251,815,655,171
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	352,824,456,779
次期繰越損益金(H)	352,824,456,779

（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。