

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・新興国中小型成長株投信」は、第2期の決算を行いました。当ファンドは、主として新興国の国内経済の長期的な成長トレンドから恩恵を受ける中小型企業の株式等(預託証券を含みます。)*に投資し、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行いました。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。

運用報告書
(全体版)

第2期(決算日 2026年2月20日)
計算期間(2025年2月21日~2026年2月20日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 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(2024年4月24日設定) |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">●フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として新興国*1の国内経済の長期的な成長トレンドから恩恵を受ける中小型企業の株式等(預託証券*2)を含みます。)*に投資し、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。●新興国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)*している中小型企業やその他の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)*している新興国と緊密な経済関係のある中小型企業の株式等を中心に投資し、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。また、株式等への投資に加え、上場不動産投資信託にも投資を行なうほか、市況動向等により比較的大型の企業の株式等にも投資を行なうことがあります。その他、資金動向、市況動向、残存信託期間、口座開設状況等によっては、上場投資信託等を活用する場合があります。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。*1 新興国とは、MSCIの定義によりエマージング・マーケットに分類された国または市場、世界銀行によって中・低所得国に分類された国または市場や、それらと同等の特性を持つとFIAM LLCが判断する国または市場を指します。*2 預託証券とは、ある国の企業の株式を海外でも流通させるために、その企業の株式を銀行等に預託し、その代替として海外で発行される証券のことをいい、発行された国の金融証券取引所等で取引されます。 |
| 主要運用対象 | <p>ベビーフンド フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。</p> <p>マザーファンド 新興国の国内経済の長期的な成長トレンドから恩恵を受ける中小型企業の株式等(預託証券を含みます。)*を主要な投資対象とします。</p> |
| 組入制限 | <p>ベビーフンド 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。</p> <p>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。</p> |
| 分配方針 | <p>毎決算時(原則2月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)*に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)*等の全額とします。●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。●留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 |

フィデリティ・新興国中小型成長株投信

愛称:エマージング・ハンター

〈お問合せ先〉

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

 0570-051-104

受付時間:営業日の午前9時~午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。
国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。

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

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

フィデリティ投信株式会社



■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | (参考指数) [※] | | 株式組入比率等 | 株式先物比率 | 投資信託受益証券組入比率 | 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エマージング・マーケット・SMIDキャップ・インデックス(税引前配当金込/円ベース) | 期中騰落率 | | | | | |
| (設定日) 2024年4月24日 | 円 10,000 | 円 — | % — | 2,242.77 | % — | % — | % — | % — | % — | 百万円 77,046 |
| 1期(2025年2月20日) | 9,520 | 0 | △4.8 | 2,319.64 | 3.4 | 97.4 | — | — | 1.8 | 108,390 |
| 2期(2026年2月20日) | 13,958 | 0 | 46.6 | 3,251.47 | 40.2 | 97.6 | — | — | 1.6 | 109,560 |

※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エマージング・マーケット・SMIDキャップ・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エマージング・マーケット・SMIDキャップ・インデックスに関する著作権、およびその他知的所有権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI Inc.が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc.は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc.は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc.の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資信託受益証券組入比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

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

(注3) (設定日)参考指数はファンド設定日前営業日(2024年4月23日)の値です。

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

(注5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

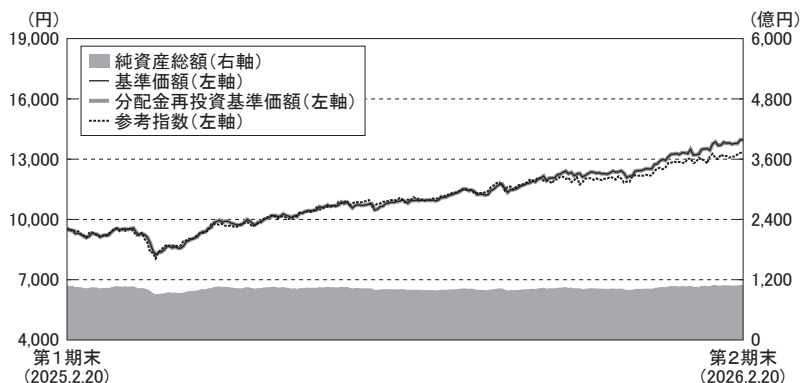
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | (参考指数) | | 株式組入比率等 | 株式先物比率 | 投資信託受益証券組入比率 | 投資証券組入比率 |
|--------------------|------------|--------|--|--------|-----------|--------|--------------|----------|
| | 騰落率 | 騰落率 | MSCIエマージング・マーケット・SMIDキャップ・インデックス(税引前配当金込/円ベース) | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2025年2月20日 | 円 9,520 | % — | 2,319.64 | % — | % 97.4 | % — | % — | % 1.8 |
| 2月末 | 9,260 | △2.7 | 2,254.58 | △2.8 | 98.0 | — | — | 1.3 |
| 3月末 | 9,354 | △1.7 | 2,241.98 | △3.3 | 94.6 | — | — | 1.3 |
| 4月末 | 9,068 | △4.7 | 2,211.18 | △4.7 | 97.5 | — | — | 1.4 |
| 5月末 | 9,919 | 4.2 | 2,380.76 | 2.6 | 98.5 | — | — | 1.4 |
| 6月末 | 10,434 | 9.6 | 2,533.96 | 9.2 | 98.8 | — | — | 1.4 |
| 7月末 | 10,761 | 13.0 | 2,671.50 | 15.2 | 98.7 | — | — | 1.4 |
| 8月末 | 10,943 | 14.9 | 2,663.64 | 14.8 | 98.1 | — | — | 1.4 |
| 9月末 | 11,255 | 18.2 | 2,756.93 | 18.9 | 96.9 | — | — | 1.5 |
| 10月末 | 12,060 | 26.7 | 2,934.31 | 26.5 | 96.6 | — | — | 1.4 |
| 11月末 | 12,359 | 29.8 | 2,935.80 | 26.6 | 97.5 | — | — | 1.4 |
| 12月末 | 12,517 | 31.5 | 2,971.85 | 28.1 | 98.7 | — | — | 1.5 |
| 2026年1月末 | 13,512 | 41.9 | 3,154.27 | 36.0 | 97.0 | — | — | 1.6 |
| (期末) 2026年2月20日 | 13,958 | 46.6 | 3,251.47 | 40.2 | 97.6 | — | — | 1.6 |

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第2期首: 9,520円

第2期末: 13,958円 (既払分配金0円)

騰落率: 46.6% (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。

※参考指数は「MSCIエマージング・マーケット・SMIDキャップ・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+46.6%でした。

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

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

<マイナス要因>

米政権の政策に対する不確実性。

●投資環境

当期の新興国中小型株式相場は上昇しました。期初から3月末にかけては、中国の景気刺激策の発表が好感された一方で、米国の関税政策を巡る不透明感や米ハイテク株安が市場の重石となり、下落しました。4月から6月末にかけては、米国トランプ政権による関税政策の発表を受けて貿易摩擦への懸念が高まったことから一時下落したものの、その後米国と中国が関税政策で予想外の歩み寄りを見せたことや、イスラエルとイランの停戦合意により中東情勢への不安感が後退したことなどを背景に上昇しました。7月から9月末にかけては、米国の各国・地域との関税交渉が大きく進展したことや、米国政策金利の引き下げによる投資家心理の改善、さらにAIブーム継続を背景としたハイテク株高に支えられ、相場は上昇しました。10月から年末にかけては、世界的なハイテク関連株のバリュエーション懸念などが相場の重石となったものの、対米関税交渉の進展による投資家心理の改善に加えてAI関連銘柄の上昇が追い風となり、相場は緩やかに上昇しました。2026年1月から期末にかけては、AI向け半導体の旺盛な需要期待や資源価格の上昇などを背景に相場は上昇しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・新興国中小型成長株・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・新興国中小型成長株・マザーファンドについて記載しています。

当ファンドは、主として新興国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)している中小型企业やその他の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)している新興国と緊密な経済関係のある中小型企业の株式等を中心に投資し、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。また、株式等への投資に加え、上場不動産投資信託にも投資を行うほか、市況動向等により比較的大型の企業の株式等にも投資を行うことがあります。その他、資金動向、市況動向、残存信託期間、口座開設状況等によっては、上場投資信託等を活用する場合があります。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 | 10.9% |
| 2 | 耐久消費財・アパレル | 7.3 |
| 3 | 金融サービス | 7.2 |
| 4 | 消費者サービス | 6.7 |
| 5 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 6.6 |
| 6 | 保険 | 6.1 |
| 7 | 運輸 | 5.7 |
| 8 | 半導体・半導体製造装置 | 5.2 |
| 9 | 不動産管理・開発 | 4.4 |
| 10 | 銀行 | 4.2 |

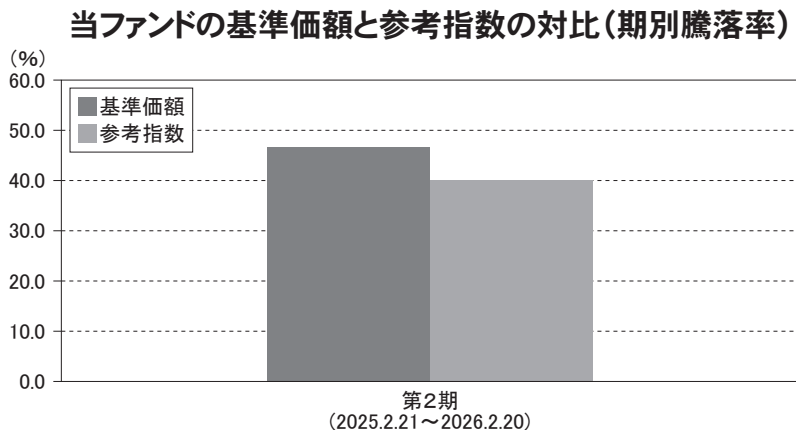
当期末

| | 業種 | 比率 |
|----|------------------------|-------|
| 1 | 資本財 | 14.9% |
| 2 | 銀行 | 9.8 |
| 3 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 6.6 |
| 4 | 保険 | 6.6 |
| 5 | 耐久消費財・アパレル | 6.4 |
| 6 | 金融サービス | 5.1 |
| 7 | 半導体・半導体製造装置 | 5.1 |
| 8 | 素材 | 5.0 |
| 9 | 運輸 | 5.0 |
| 10 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 4.8 |

(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。



(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。

※参考指数は「MSCIエマージング・マーケット・SMIDキャップ・インデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

■分配金

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

●分配原資の内訳

(単位: 円、1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第2期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2025年2月21日～2026年2月20日 |
| 当期分配金 | 0 |
| (対基準価額比率) | —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,958 |

*「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・新興国中小型成長株・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。

新興国各国を取り巻く環境は異なるものの、魅力的な投資機会は豊富に存在しています。中国では、米国との貿易摩擦の状況は不透明ですが、政府と中銀による景気刺激策等が追い風と想定されます。ブラジルは株式市場が割安で、インフレの落ち着きが追い風として期待されます。インドは更なる成長を遂げる潜在力を有している半面、株式市場が割高とみられ、銘柄選別がよりいっそう重要とみられます。新興国全般では今後、米国の政策や地政学の動向などがリスク要因である一方、先進国株に対しバリュエーションが割安な水準であることなどが支援材料になると予想されます。今後は各企業の業績やファンダメンタルズへの注目が高まり、銘柄選別の重要性が増すと考えられます。当戦略では、ボトム・アップ・アプローチを柱として企業の競争優位性や経営陣の資質を見抜き、素晴らしいビジネスを有する企業に割安な株価水準で投資することを目指します。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目 | 第2期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------|---------|---|
| | 2025年2月21日～2026年2月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 199円 | 1.804% | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は11,026円です。 |
| （投信会社） | (97) | (0.880) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (97) | (0.880) | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口内でのファンドの管理及び事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | (5) | (0.044) | 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 | 18 | 0.161 | (b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ |
| （株式） | (18) | (0.160) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （投資証券） | (0) | (0.001) | |
| (c) 有価証券取引税 | 13 | 0.119 | (c) 有価証券取引税 = $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ |
| （株式） | (13) | (0.119) | 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 |
| （投資証券） | (0) | (0.001) | |
| (d) その他費用 | 25 | 0.226 | (d) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ |
| （保管費用） | (24) | (0.219) | 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) | (0.004) | 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) | (0.003) | 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 | 255 | 2.310 | |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

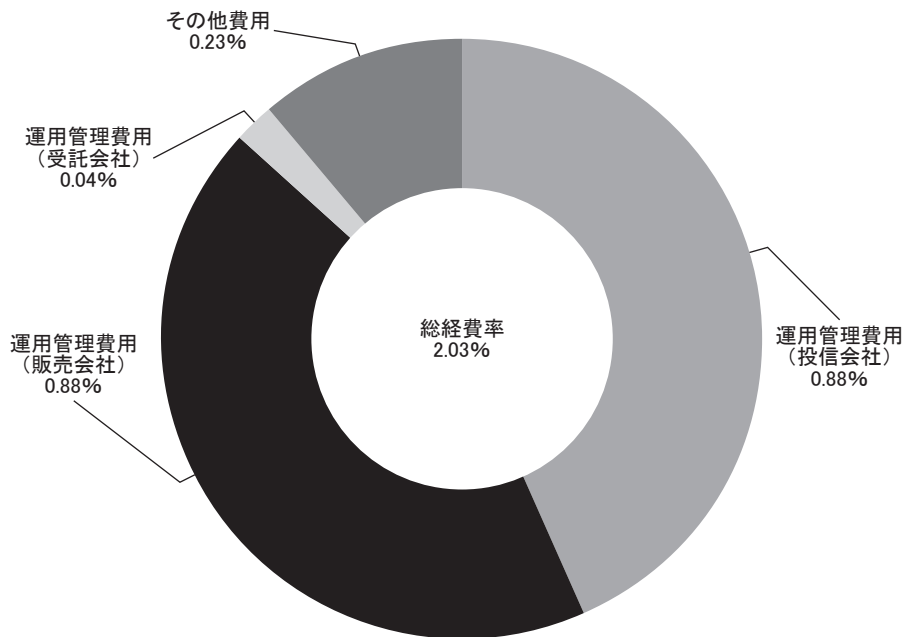
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.03%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2月21日から2026年2月20日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|--------------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド | 千口 536,428 | 千円 654,457 | 千口 36,203,966 | 千円 40,554,005 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|--------------------------|
| | フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 144,374,387千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 100,435,459千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 1.43 |

(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)

●親投資信託残高

| 種 類 | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド | 千口 111,068,433 | 千口 75,400,895 | 千円 109,549,961 |

(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 期 末 | |
|--------------------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド | 千円 109,549,961 | % 98.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,299,821 | 1.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 110,849,782 | 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香港・ドル=19.85円、1シンガポール・ドル=122.32円、1台湾・ドル=4.934円、1イギリス・ポンド=208.88円、1トルコ・リラ=3.545円、1メキシコ・ペソ=8.99円、1フィリピン・ペソ=2.674円、1サウジアラビア・リアル=41.45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アラブ首長国連邦・ディルハム=42.33円、1ブラジル・レアル=29.709円、100韓国・ウォン=10.72円、1オプショア・人民元=22.476円、1南アフリカ・ランド=9.61円、1ポーランド・ズロチ=43.232円、100ハンガリー・フォリント=48.139円、100ベトナム・ドン=0.597円、1ユーロ=182.58円です。

(注2) フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(111,128,314千円)の投資信託財産総額(111,738,533千円)に対する比率は、99.5%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 |
|-------------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 110,849,782,475 |
| コール・ローン等 | 148,184,027 |
| フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド(評価額) | 109,549,961,111 |
| 未 収 入 金 | 1,151,637,337 |
| (B) 負 債 | 1,289,466,756 |
| 未 払 解 約 金 | 350,078,473 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 936,453,361 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 2,934,922 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 109,560,315,719 |
| 元 本 | 78,492,222,023 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 31,068,093,696 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 78,492,222,023口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 13,958円 |

(注1) 当期における期首元本額113,850,641,245円、期中追加設定元本額4,673,933,001円、期中一部解約元本額40,032,352,223円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2025年2月21日 至2026年2月20日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 35,861,545,222 |
| 売 買 益 | 41,406,636,526 |
| 売 買 損 | △5,545,091,304 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △1,862,333,885 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | 33,999,211,337 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | △4,070,872,482 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,139,754,841 |
| (配 当 等 相 当 額) | (173,403,830) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (966,351,011) |
| (F) 合 計(C+D+E) | 31,068,093,696 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F) | 31,068,093,696 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,139,754,841 |
| (配 当 等 相 当 額) | (184,868,960) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (954,885,881) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 29,928,338,855 |

(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0.50%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 当 期 |
|------------------------------|-----------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 2,857,427,072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 | 26,077,828,476円 |
| (c) 収益調整金 | 1,139,754,841円 |
| (d) 分配準備積立金 | 993,083,307円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 31,068,093,696円 |
| 1 万 口 当 た り 分 配 可 能 額 | 3,958.11円 |
| (f) 分配金額 | 0円 |
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 額 (税 引 前) | 0円 |

＜お知らせ＞

●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。

フィデリティ・新興国中小型成長株・マザーファンド 運用報告書

《第2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 | <ul style="list-style-type: none">●主として新興国^{*1}の国内経済の長期的な成長トレンドから恩恵を受ける中小型企業の株式等(預託証券^{*2}を含みます。)に投資し、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行いません。●新興国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)している中小型企業やその他の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)している新興国と緊密な経済関係のある中小型企業の株式等を中心に投資し、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行いません。また、株式等への投資に加え、上場不動産投資信託にも投資を行なうほか、市況動向等により比較的大型の企業の株式等にも投資を行なうことがあります。その他、資金動向、市況動向、残存信託期間、口座開設状況等によっては、上場投資信託等を活用する場合があります。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。<ul style="list-style-type: none">* 1 新興国とは、MSCIの定義によりエマージング・マーケットに分類された国または市場、世界銀行によって中・低所得国に分類された国または市場や、それらと同等の特性を持つとFIAM LLCが判断する国または市場を指します。* 2 預託証券とは、ある国の企業の株式を海外でも流通させるために、その企業の株式を銀行等に預託し、その代替として海外で発行される証券のことをいい、発行された国の金融証券取引所等で取引されます。 |
| 主要運用対象 | 新興国の国内経済の長期的な成長トレンドから恩恵を受ける中小型企業の株式等(預託証券を含みます。)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 | | (参考指数) [※] | | 株式組入比率等 | 株式先物比率 | 投資信託受益証券組入比率 | 投資証券組入比率 | 純資産総額 |
|---------------------|-------------|---|---------------------|--------|---------|--------|--------------|----------|------------|
| | 期中騰落率 | MSCIエマーヅィング・マーケッツ・SMIDキャップ・インデックス(税引前配当金込/円ベース) | 期中騰落率 | | | | | | |
| (設定日) 2024年2月29日 | 円 10,000 | % — | 2,204.05 | % — | % — | % — | % — | % — | 百万円 150 |
| 1期(2025年2月20日) | 9,758 | △2.4 | 2,319.64 | 5.2 | 97.4 | — | — | 1.8 | 108,385 |
| 2期(2026年2月20日) | 14,529 | 48.9 | 3,251.47 | 40.2 | 97.6 | — | — | 1.6 | 109,978 |

※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エマーヅィング・マーケッツ・SMIDキャップ・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エマーヅィング・マーケッツ・SMIDキャップ・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) 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) (設定日)参考指数はファンド設定日前営業日(2024年2月28日)の値です。

(注3) 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4) 株式先物比率=買建比率-売建比率

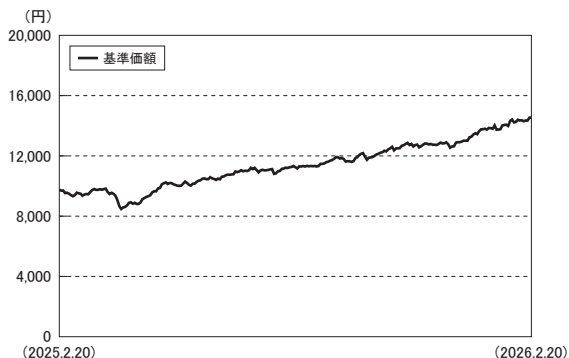
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | (参考指数) | | 株式組入比率等 | 株式先物比率 | 投資信託受益証券組入比率 | 投資証券組入比率 |
|--------------------|------------|---|----------|--------|-----------|--------|--------------|----------|
| | 騰落率 | MSCIエマーヅィング・マーケッツ・SMIDキャップ・インデックス(税引前配当金込/円ベース) | 騰落率 | | | | | |
| (期首) 2025年2月20日 | 円 9,758 | % — | 2,319.64 | % — | % 97.4 | % — | % — | % 1.8 |
| 2月末 | 9,495 | △2.7 | 2,254.58 | △2.8 | 97.9 | — | — | 1.3 |
| 3月末 | 9,606 | △1.6 | 2,241.98 | △3.3 | 94.4 | — | — | 1.3 |
| 4月末 | 9,325 | △4.4 | 2,211.18 | △4.7 | 97.2 | — | — | 1.4 |
| 5月末 | 10,211 | 4.6 | 2,380.76 | 2.6 | 98.0 | — | — | 1.4 |
| 6月末 | 10,754 | 10.2 | 2,533.96 | 9.2 | 98.2 | — | — | 1.4 |
| 7月末 | 11,104 | 13.8 | 2,671.50 | 15.2 | 98.0 | — | — | 1.4 |
| 8月末 | 11,308 | 15.9 | 2,663.64 | 14.8 | 98.0 | — | — | 1.4 |
| 9月末 | 11,648 | 19.4 | 2,756.93 | 18.9 | 96.7 | — | — | 1.4 |
| 10月末 | 12,497 | 28.1 | 2,934.31 | 26.5 | 96.3 | — | — | 1.4 |
| 11月末 | 12,823 | 31.4 | 2,935.80 | 26.6 | 97.0 | — | — | 1.4 |
| 12月末 | 13,005 | 33.3 | 2,971.85 | 28.1 | 98.0 | — | — | 1.5 |
| 2026年1月末 | 14,052 | 44.0 | 3,154.27 | 36.0 | 96.3 | — | — | 1.6 |
| (期末) 2026年2月20日 | 14,529 | 48.9 | 3,251.47 | 40.2 | 97.6 | — | — | 1.6 |

(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、+48.9%でした。

<プラス要因>

株式相場が上昇したこと。

<マイナス要因>

米政権の政策に対する不確実性。

●投資環境

当期の新興国中小型株式相場は上昇しました。期初から3月末にかけては、中国の景気刺激策の発表が好感された一方で、米国の関税政策を巡る不透明感や米ハイテク株安が市場の重石となり、下落しました。4月から6月末にかけては、米国トランプ政権による関税政策の発表を受けて貿易摩擦への懸念が高まったことから一時下落したものの、その後米国と中国が関税政策で予想外の歩み寄りを見せたことや、イスラエルとイランの停戦合意により中東情勢への不安感が後退したことなどを背景に上昇しました。7月から9月末にかけては、米国の各国・地域との関税交渉が大きく進展したことや、米国政策金利の引き下げによる投資家心理の改善、さらにA Iブーム継続を背景としたハイテク株高に支えられ、相場は上昇しました。10月から年末にかけては、世界的なハイテク関連株のバリュエーション懸念などが相場の重石となったものの、対米関税交渉の進展による投資家心理の改善に加えてA I関連銘柄の上昇が追い風となり、相場は緩やかに上昇しました。2026年1月から期末にかけては、A I向け半導体の旺盛な需要期待や資源価格の上昇などを背景に相場は上昇しました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として新興国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)している中小型企業やその他の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)している新興国と緊密な経済関係のある中小型企業の株式等を中心に投資し、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。また、株式等への投資に加え、上場不動産投資信託にも投資を行うほか、市況動向等により比較的大型の企業の株式等にも投資を行うことがあります。その他、資金動向、市況動向、残存信託期間、口座開設状況等によっては、上場投資信託等を活用する場合があります。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 | 10.9% |
| 2 | 耐久消費財・アパレル | 7.3 |
| 3 | 金融サービス | 7.2 |
| 4 | 消費者サービス | 6.7 |
| 5 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 6.6 |
| 6 | 保険 | 6.1 |
| 7 | 運輸 | 5.7 |
| 8 | 半導体・半導体製造装置 | 5.2 |
| 9 | 不動産管理・開発 | 4.4 |
| 10 | 銀行 | 4.2 |



当期末

| | 業種 | 比率 |
|----|------------------------|-------|
| 1 | 資本財 | 14.9% |
| 2 | 銀行 | 9.8 |
| 3 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 6.6 |
| 4 | 保険 | 6.6 |
| 5 | 耐久消費財・アパレル | 6.4 |
| 6 | 金融サービス | 5.1 |
| 7 | 半導体・半導体製造装置 | 5.1 |
| 8 | 素材 | 5.0 |
| 9 | 運輸 | 5.0 |
| 10 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 4.8 |

(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

新興国各国を取り巻く環境は異なるものの、魅力的な投資機会は豊富に存在しています。中国では、米国との貿易摩擦の状況は不透明ですが、政府と中銀による景気刺激策等が追い風と想定されます。ブラジルは株式市場が割安で、インフレの落ち着きが追い風として期待されます。インドは更なる成長を遂げる潜在力を有している半面、株式市場が割高とみられ、銘柄選別がよりいっそう重要とみられます。新興国全般では今後、米国の政策や地政学の動向などがリスク要因である一方、先進国株に対しバリュエーションが割安な水準であることなどが支援材料になると予想されます。今後は各企業の業績やファンダメンタルズへの注目が高まり、銘柄選別の重要性が増すと考えられます。当戦略では、ボトム・アップ・アプローチを柱として企業の競争優位性や経営陣の資質を見抜き、素晴らしいビジネスを有する企業に割安な株価水準で投資することを目指します。

■ 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 (株式) (投資証券) | 18円 (18) (0) |
| (b) 有価証券取引税 (株式) (投資証券) | 14 (13) (0) |
| (c) その他費用 (保管費用) | 25 (25) |
| 合計 | 57 |

(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 |
| 外国 | 百株 | | 百株 | |
| アメリカ | 10,930.75 (-) | 千アメリカ・ドル 31,668 (-) | 27,021.7 | 千アメリカ・ドル 61,091 |
| 香港 | 226,825.96 (-) | 千香港・ドル 449,333 (△0) | 779,046.6 | 千香港・ドル 779,244 |
| シンガポール | - (-) | 千シンガポール・ドル - (-) | 21,806.14 | 千シンガポール・ドル 3,686 |
| 台湾 | 46,991.12 (14,145.84) | 千台湾・ドル 1,870,558 (3,346) | 166,408.87 | 千台湾・ドル 5,034,223 |
| イギリス | 14 (-) | 千イギリス・ポンド 129 (-) | 857.43 | 千イギリス・ポンド 6,438 |
| トルコ | 76,607.11 (30,925.3) | 千トルコ・リラ 688,604 (-) | 26,703.76 | 千トルコ・リラ 234,325 |
| メキシコ | 7,096.3 (-) | 千メキシコ・ペソ 164,239 (-) | 41,695.32 | 千メキシコ・ペソ 381,796 |
| フィリピン | 67,551.73 (-) | 千フィリピン・ペソ 540,450 (-) | 84,028.41 | 千フィリピン・ペソ 374,603 |
| サウジアラビア | 23,603.54 (-) | 千サウジアラビア・リアル 45,456 (-) | 1,850.28 | 千サウジアラビア・リアル 14,374 |
| インド | 39,437.25 (5,494.8) | 千インド・ルピー 3,053,614 (-) | 42,731.38 | 千インド・ルピー 3,454,855 |

| | 買 付 | | 売 付 | |
|----------|-------------------------|-----------------------------------|------------|----------------------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | 百株 | | 百株 | |
| インドネシア | 779,410.94 (-) | 千インドネシア・ルピア 264,703,563 (-) | 466,469.97 | 千インドネシア・ルピア 314,534,010 |
| アラブ首長国連邦 | 11,553.29 (-) | 千アラブ首長国連邦・ディルハム 6,445 (-) | 23,489.06 | 千アラブ首長国連邦・ディルハム 16,269 |
| ブラジル | 38,768.23 (2,482.36) | 千ブラジル・リアル 109,578 (147) | 174,157.05 | 千ブラジル・リアル 368,394 |
| 韓国 | 12,249.7 (-) | 千韓国・ウォン 40,422,345 (-) | 6,216.41 | 千韓国・ウォン 39,485,481 |
| 中国 | 30,517 (-) | 千オフショア・人民元 128,270 (-) | 52,864.8 | 千オフショア・人民元 194,321 |
| 南アフリカ | 2,746.76 (-) | 千南アフリカ・ランド 39,896 (-) | 22,680.84 | 千南アフリカ・ランド 242,827 |
| ポーランド | 6,507.2 (5,871.87) | 千ポーランド・ズロチ 63,352 (-) | 4,852.21 | 千ポーランド・ズロチ 36,858 |
| ハンガリー | 2,019.01 (-) | 千ハンガリー・フォリント 1,985,804 (-) | 256 | 千ハンガリー・フォリント 267,208 |
| ベトナム | 49,251.65 (1,406.04) | 千ベトナム・ドン 375,296,259 (-) | 10,242.99 | 千ベトナム・ドン 86,463,548 |
| ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| フランス | 295 (-) | 5,234 (-) | - | - |
| ギリシャ | 135 (-) | 145 (-) | 7,216.78 | 12,221 |

(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 | |
| (メキシコ) | | 千メキシコ・ペソ | | 千メキシコ・ペソ |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 42.7 (-) | 1,204 (△1,068) | 1,181.352 (-) | 31,524 (-) |
| (インド) | | 千インド・ルピー | | 千インド・ルピー |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT | - (-) | - (-) | 880.908 (-) | 312,989 (-) |

(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 | 144,374,387千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 100,435,459千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b) | 1.43 |

(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) 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 | | |
| DOUYU INTL HOLDINGS LTD ADR | 3,944.07 | 3,039.7 | 1,635 | 253,725 | メディア・娯楽 | |
| AFYA LTD | 4,688.29 | 3,477.58 | 4,861 | 754,286 | 消費者サービス | |
| XP INC CL A | 3,863.9 | — | — | — | 金融サービス | |
| SMITHFIELD FOODS | 9.46 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ | |
| FIRSTCASH HOLDINGS INC | 674.33 | 395.37 | 7,239 | 1,123,165 | 金融サービス | |
| (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所) | | | | | | |
| CREDICORP LTD (USA) | — | 201.05 | 7,024 | 1,089,880 | 銀行 | |
| COPA HOLDINGS SA CL A | 864.73 | 504.79 | 7,033 | 1,091,285 | 運輸 | |
| NEW ORIENTAL ED & TECH GR INC | 1,105.02 | — | — | — | 消費者サービス | |
| TAL ED GROUP ADR | 5,726.1 | 5,745.31 | 6,268 | 972,500 | 消費者サービス | |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINMNT ADR | 4,639.38 | 3,119.21 | 4,750 | 737,048 | メディア・娯楽 | |
| BANCO DE CHILE SPONSRD ADR | 3,164.42 | 1,715.31 | 7,248 | 1,124,666 | 銀行 | |
| FULL TRUCK ALLIANCE CO LTD ADR | 5,609.57 | — | — | — | 運輸 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 34,289.27 | 18,198.32 | 46,062 | 7,146,559 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 11銘柄 | 8銘柄 | — | <6.5%> | |
| (香港・・・香港) | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | | |
| ASMPT LTD | 7,792.13 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| CHINA RESOUR BEER (HLD) CO LTD | 23,386.11 | 16,899.13 | 44,884 | 890,949 | 食品・飲料・タバコ | |
| MMG LTD | — | 66,573.42 | 66,440 | 1,318,839 | 素材 | |
| GUANGDONG LAND HOLDINGS LTD | 18,464.72 | — | — | — | 不動産管理・開発 | |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD H | 537.36 | 7,652.49 | 39,410 | 782,294 | 食品・飲料・タバコ | |
| LI NING CO LTD | 38,434.22 | 27,837.38 | 59,850 | 1,188,029 | 耐久消費財・アパレル | |
| CHINA COMM SERV CORP LIMITED H | 133,231.37 | — | — | — | 資本財 | |
| HAITIAN INTL HOLDINGS LTD | 28,545.59 | — | — | — | 資本財 | |
| SANY HEAVY EQUIPMENT CO LTD | — | 47,300 | 69,341 | 1,376,434 | 資本財 | |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD H | 60,383.74 | — | — | — | 消費者サービス | |
| SITC INTL HOLDINGS CO LTD | 33,194.43 | — | — | — | 運輸 | |
| FAR EAST HORIZON LTD | 100,687.83 | 70,907.68 | 56,087 | 1,113,346 | 金融サービス | |
| SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H | 81,871.95 | 11,762.89 | 8,939 | 177,454 | 資本財 | |
| WH GROUP LTD | 86,117.76 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ | |
| FU SHOU YUAN INTERNL GRP LTD | 122,962.67 | — | — | — | 消費者サービス | |
| ZAI LAB LTD | — | 32,816.81 | 49,750 | 987,543 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| TONGDAO LIEPIN GROUP | 80,727.5 | 62,158.48 | 22,252 | 441,716 | メディア・娯楽 | |
| HANSOH PHARMACETICAL GROUP | 33,310.39 | 12,976.81 | 47,884 | 950,505 | 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 | |
| CHERVON HOLDINGS LTD | | — | 13,864.28 | 36,130 | 717,186 | 耐久消費財・アパレル |
| NETEASE CLOUD MUSIC INC | | 2,085.18 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| CHUANGXIN INDUSTRIES HOLDINGS | | — | 22,237.1 | 50,967 | 1,011,703 | 素材 |
| EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD | | — | 2,198 | 55,389 | 1,099,483 | 食品・飲料・タバコ |
| GUANGDONG INVESTMENTS LTD | | 95,672.16 | — | — | — | 公益事業 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 947,405.11 | 395,184.47 | 607,329 | 12,055,488 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 17銘柄 | 13銘柄 | — | <11.0%> | |
| (シンガポール・・・シンガポール) | | 百株 | 百株 | 千シンガポール・ドル | 千円 | |
| FIRST RESOURCES LTD | | 64,095.73 | 42,289.59 | 9,684 | 1,184,585 | 食品・飲料・タバコ |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 64,095.73 | 42,289.59 | 9,684 | 1,184,585 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <1.1%> | |
| (台湾・・・タイペイ) | | 百株 | 百株 | 千台湾・ドル | 千円 | |
| YAGEO CORP | | 5,218.34 | 10,180.74 | 260,626 | 1,285,933 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | | 5,392.54 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| ADVANTECH CO LTD | | — | 7,992.11 | 243,759 | 1,202,708 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NANYA TECHNOLOGY CORP | | 50,221.59 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP | | 18,487.42 | 11,411.56 | 421,086 | 2,077,641 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KING YUAN ELECTRONICS CO LTD | | 21,253.86 | 9,562.89 | 299,796 | 1,479,196 | 半導体・半導体製造装置 |
| MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD | | 7,332.13 | 6,377.94 | 198,035 | 977,104 | 耐久消費財・アパレル |
| CHROMA ATE INC | | 7,553.92 | 3,074.55 | 322,827 | 1,592,832 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP | | 2,875.85 | 2,119.85 | 254,382 | 1,255,120 | 資本財 |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD | | 17,330.04 | — | — | — | 金融サービス |
| CLEANAWAY COMPANY LTD | | 12,908.56 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| BIZLINK HOLDING INC | | 4,540.48 | 1,921.83 | 262,329 | 1,294,335 | 資本財 |
| VOLTRONIC PWR TECHNOLOGY CORP | | — | 2,112.21 | 190,732 | 941,074 | 資本財 |
| NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD | | 6,437.47 | 5,232.19 | 209,287 | 1,032,625 | 耐久消費財・アパレル |
| WIWYNN CORP | | 1,183.78 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| (台湾・・・台湾OTC) | | | | | | |
| INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD | | 2,806.58 | 2,781.42 | 189,692 | 935,944 | メディア・娯楽 |
| E INK HOLDINGS INC | | 9,379.95 | 12,242.61 | 231,997 | 1,144,675 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ASPEED TECH INC | | — | 289.85 | 281,879 | 1,390,791 | 半導体・半導体製造装置 |
| POYA CO LTD | | 5,307.37 | 5,144.3 | 229,178 | 1,130,767 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| EMEMORY TECHNOLOGY INC | | — | 1,413.84 | 280,647 | 1,384,713 | 半導体・半導体製造装置 |
| PARADE TECHNOLOGIES LTD | | 3,593.53 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| ACTER GROUP CORP LTD | | — | 3,168.74 | 202,165 | 997,485 | 資本財 |
| INNODISK CORP | | 8,475.13 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 190,298.54 | 85,026.63 | 4,078,425 | 20,122,949 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 18銘柄 | 16銘柄 | — | <18.3%> | |

| 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 | |
| (イギリス・・・ロンドン) LION FINANCE GROUP PLC | | 百株 1,362.44 | 百株 519.01 | 千イギリス・ポンド 5,195 | 千円 1,085,192 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 1,362.44 | 519.01 | 5,195 | 1,085,192 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <1.0%> | |
| (トルコ・・・イスタンブール) AKBANK TAS ASELSAN AS MAVI GIYIM SANAYI VE TICA-B | | 百株 — — 30,925.3 | 百株 36,940 11,778.89 63,035.06 | 千トルコ・リラ 321,378 361,611 287,439 | 千円 1,139,413 1,282,058 1,019,089 | 銀行 資本財 耐久消費財・アパレル |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 30,925.3 | 111,753.95 | 970,429 | 3,440,561 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1銘柄 | 3銘柄 | — | <3.1%> | |
| (メキシコ・・・メキシコシティ) CORPORACION INMO VESTA SAB CV GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV REGIONAL SAB DE CV GRUPO AERO CENTRO NORTE CL B | | 百株 22,651.88 12,949.67 8,796.99 9,957.23 — | 百株 — — 6,444.27 8,419.22 4,893.26 | 千メキシコ・ペソ — — 112,549 136,643 137,025 | 千円 — — 1,011,918 1,228,552 1,231,986 | 不動産管理・開発 生活必需品流通・小売り 保険 銀行 運輸 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 54,355.77 | 19,756.75 | 386,219 | 3,472,457 | |
| | 銘柄数 <比率> | 4銘柄 | 3銘柄 | — | <3.2%> | |
| (フィリピン・・・フィリピン証券取引所) INTL CONTAINER TERMINL SRV INC ROBINSONS LAND CORP | | 百株 — 266,850.78 | 百株 6,579.42 243,794.68 | 千フィリピン・ペソ 440,821 451,995 | 千円 1,178,755 1,208,635 | 運輸 不動産管理・開発 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 266,850.78 | 250,374.1 | 892,816 | 2,387,391 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1銘柄 | 2銘柄 | — | <2.2%> | |
| (サウジアラビア・・・サウジ証券取引所) BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE CATRION CATERING HOLDING CO ELECTRICAL INDUSTRIES CO | | 百株 1,562.76 2,332.09 — | 百株 1,800.25 2,716.39 21,131.47 | 千サウジアラビア・リアル 31,504 20,889 31,063 | 千円 1,305,856 865,850 1,287,572 | 保険 商業・専門サービス 資本財 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 3,894.85 | 25,648.11 | 83,456 | 3,459,279 | |
| | 銘柄数 <比率> | 2銘柄 | 3銘柄 | — | <3.1%> | |
| (インド・・・ナショナル証券取引所) BHARAT ELECTRONICS LTD (DEMAT) EICHER MOTORS LTD TORRENT PHARMA LTD (DEMAT) SHRIRAM FINANCE LTD OBEROI REALTY LTD MANAPPURAM FINANCE LTD HDFC STANDARD LIFE INSURANCE COMPUTER AGE MANAG SER PVT LTD | | 百株 21,391.4 1,472.86 1,955.77 13,080.68 3,840 34,054.51 10,459.87 1,670.81 | 百株 14,942.55 850.07 1,578.38 6,121.17 3,687.08 21,131.15 7,278.93 8,628.91 | 千インド・ルピー 650,523 671,300 667,086 645,599 554,057 645,979 533,654 622,403 | 千円 1,118,901 1,154,636 1,147,388 1,110,431 952,978 1,111,084 917,886 1,070,533 | 資本財 自動車・自動車部品 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 金融サービス 不動産管理・開発 金融サービス 保険 商業・専門サービス |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|--------------------------------|-----------|------------|--------------|---------------------|------------|---|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD | | 百株 | 百株 | 千インド・ルビー | 千円 | ヘルスケア機器・サービス 運輸 資本財 素材 |
| DELHIVERY LTD | | — | 7,671.7 | 829,655 | 1,427,008 | |
| HINDUSTAN AERONAUTICS LIMITED | | — | 14,912.3 | 638,097 | 1,097,527 | |
| DECCAN CEMENTS LIMITED | | 1,623.33 | 1,370.66 | 566,438 | 974,274 | |
| | | 265.2 | 3,842.2 | 263,728 | 453,613 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 89,814.43 | 92,015.1 | 7,288,526 | 12,536,265 | |
| | 銘柄数 <比率> | 10銘柄 | 12銘柄 | — | <11.4%> | |
| (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 | エネルギー 生活必需品流通・小売り 銀行 |
| UNITED TRACTORS PT | | 50,907.4 | — | — | — | |
| SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT | | 430,055.36 | 609,483.51 | 115,801,866 | 1,065,377 | |
| BANK SYARIAH INDONESIA TBK PT | | 347,978.33 | 532,398.55 | 125,113,659 | 1,151,045 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 828,941.09 | 1,141,882.06 | 240,915,526 | 2,216,422 | |
| | 銘柄数 <比率> | 3銘柄 | 2銘柄 | — | <2.0%> | |
| (アラブ首長国連邦・・・アブダビ証券取引所) | | 百株 | 百株 | 千アラブ首長国連邦・ ディルハム | 千円 | 不動産管理・開発 エネルギー |
| ALDAR PROPERTIES PJSC | | 31,496.94 | 22,963.37 | 26,453 | 1,119,789 | |
| ADNOC DRILLING COMPANY PJSC | | 48,650 | 45,247.8 | 23,302 | 986,399 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 80,146.94 | 68,211.17 | 49,756 | 2,106,189 | |
| | 銘柄数 <比率> | 2銘柄 | 2銘柄 | — | <1.9%> | |
| (ブラジル・・・サンパウロ) | | 百株 | 百株 | 千ブラジル・リアル | 千円 | 公益事業 一般消費財・サービス流通・小売り 運輸 公益事業 エネルギー 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 運輸 生活必需品流通・小売り 一般消費財・サービス流通・小売り 不動産管理・開発 保険 商業・専門サービス 公益事業 |
| SABESP ON (CIA SANEAM BASICO) | | 373 | 305.89 | 4,696 | 139,525 | |
| LOJAS RENNER SA | | 29,002 | — | — | — | |
| LOCALIZA RENT A CAR SA | | 9,147.32 | — | — | — | |
| EQUATORIAL ENERGIA SA | | 14,630.05 | — | — | — | |
| PRIO SA | | 11,046.49 | 8,640.56 | 47,462 | 1,410,089 | |
| HYPERA SA | | 15,741.55 | 14,796.03 | 35,125 | 1,043,569 | |
| RUMO SA | | 23,508.26 | — | — | — | |
| ATACADA0 SA | | 39,505.66 | — | — | — | |
| VIBRA ENERGIA SA | | — | 14,054.73 | 44,370 | 1,318,233 | |
| LOG COMM PROPS E PARTICIPACOES | | 15,720.03 | — | — | — | |
| CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO | | 29,265.92 | 21,027.42 | 37,428 | 1,111,991 | |
| ORIZON VALORIZACAO DE RESID SA | | 9,756.28 | 6,020.03 | 43,512 | 1,292,742 | |
| EQUATORIAL ENERGIA RT 02/13/25 | | 54.56 | — | — | — | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 197,751.12 | 64,844.66 | 212,597 | 6,316,152 | |
| | 銘柄数 <比率> | 12銘柄 | 6銘柄 | — | <5.7%> | |
| (韓国・・・KOSDAQ) | | 百株 | 百株 | 千韓国・ウォン | 千円 | 資本財 素材 |
| SFA ENGINEERING CORP | | 2,260.56 | — | — | — | |
| SOULBRAIN CO LTD/NEW | | 422.59 | 243.68 | 10,222,376 | 1,095,838 | |

| 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 | | |
| (韓国・・・韓国取引所) | 百株 | 百株 | 千韓国・ウォン | 千円 | | |
| DB INSURANCE CO LTD | 1,189.35 | 832.32 | 15,323,011 | 1,642,626 | 保険 | |
| HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANC | 2,520.95 | 2,863.36 | 10,036,076 | 1,075,867 | 保険 | |
| KT & G CORP | 935.84 | 656.91 | 11,502,494 | 1,233,067 | 食品・飲料・タバコ | |
| COWAY CO LTD | 1,431.75 | 1,090.87 | 9,686,925 | 1,038,438 | 耐久消費財・アパレル | |
| NICE INFORMATION SERVIC CO LTD | — | 1,449.24 | 2,469,504 | 264,730 | 商業・専門サービス | |
| MISTO HOLDINGS CORP | 2,489.16 | 1,845.23 | 9,724,362 | 1,042,451 | 耐久消費財・アパレル | |
| KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD | — | 865 | 15,206,700 | 1,630,158 | 資本財 | |
| HANSOL CHEMICAL CO LTD | 599.61 | 384.6 | 12,153,360 | 1,302,840 | 素材 | |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC | — | 4,624.57 | 18,220,805 | 1,953,270 | 銀行 | |
| HPSP CO LTD | — | 2,696.5 | 12,471,312 | 1,336,924 | 半導体・半導体製造装置 | |
| SEOUL GUARANTEE INSURANCE CO | — | 330.82 | 1,941,913 | 208,173 | 保険 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 11,849.81 | 17,883.1 | 128,958,842 | 13,824,387 | |
| | 銘柄数 <比率> | 8銘柄 | 12銘柄 | — | <12.6%> | |
| (中国・・・上海-香港Connect Northbound) | 百株 | 百株 | 千オファショア・人民元 | 千円 | | |
| HAIER SMART HOME CO LTD | 18,353.84 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル | |
| HONGFA TECHNOLOGY CO LTD A | — | 15,361.4 | 46,545 | 1,046,169 | 資本財 | |
| ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO L | 6,385.6 | 7,983.8 | 47,128 | 1,059,280 | 資本財 | |
| PROYA COSMETICS CO LTD-A | 4,160.56 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| (中国・・・深セン-香港Connect Northbound) | | | | | | |
| SHENZHEN INOVANCE TEC CO LTD A | 9,320.87 | 5,940.61 | 44,625 | 1,003,033 | 資本財 | |
| SHENZHEN YUTO PACKAGING TECH A | 21,196.6 | — | — | — | 素材 | |
| (中国・・・シャンハイ) | | | | | | |
| BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYS-A | — | 7,783.86 | 40,086 | 901,012 | 自動車・自動車部品 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 59,417.47 | 37,069.67 | 178,386 | 4,009,496 | |
| | 銘柄数 <比率> | 5銘柄 | 4銘柄 | — | <3.6%> | |
| (南アフリカ・・・ヨハネスブルグ) | 百株 | 百株 | 千南アフリカ・ランド | 千円 | | |
| BIDVEST GROUP LTD | 5,669.47 | 4,209.94 | 103,627 | 995,861 | 資本財 | |
| SASOL LTD | — | 2,624.76 | 37,381 | 359,239 | 素材 | |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | 15,338.72 | — | — | — | 素材 | |
| FIRSTRAND LIMITED | 18,271.6 | 12,511.01 | 122,270 | 1,175,015 | 金融サービス | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 39,279.79 | 19,345.71 | 263,279 | 2,530,117 | |
| | 銘柄数 <比率> | 3銘柄 | 3銘柄 | — | <2.3%> | |
| (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 | | |
| POWSZECHNA KASA OSZCZ BK SA | — | 2,767.34 | 25,094 | 1,084,881 | 銀行 | |
| DINO POLSKA SA | 744.89 | 6,283.52 | 24,700 | 1,067,860 | 生活必需品流通・小売り | |
| ALLEGRO. EU | 10,226.33 | 9,378.41 | 26,869 | 1,161,614 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| BENEFIT SYSTEMS SA | — | 68.81 | 27,076 | 1,170,589 | 商業・専門サービス | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 10,971.22 | 18,498.08 | 103,740 | 4,484,946 | |
| | 銘柄数 <比率> | 2銘柄 | 4銘柄 | — | <4.1%> | |

| 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 | |
| (ハンガリー・・・ブダペスト) | 百株 | 百株 | 千ハンガリー・ フォリント | 千円 | |
| RICHTER GEDEON VEGYESZETI NY | 236.65 | 1,999.66 | 2,363,598 | 1,137,819 | 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 | 236.65 | 1,999.66 | 2,363,598 | 1,137,819 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <1.0%> |
| (ベトナム・・・ホーチミン証券取引センター) | 百株 | 百株 | 千ベトナム・ドン | 千円 | |
| FPT CORP | — | 16,381.55 | 157,754,326 | 941,793 | ソフトウェア・サービス |
| JSC BANK FOR FORG OF VIETNAM | — | 24,033.15 | 154,773,486 | 923,997 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | — | 40,414.7 | 312,527,812 | 1,865,791 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | — | 2銘柄 | — | <1.7%> |
| ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA | — | 295 | 5,481 | 1,000,739 | エネルギー |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | — | 295 | 5,481 | 1,000,739 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | — | 1銘柄 | — | <0.9%> |
| ユーロ (ギリシャ・・・アテネ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT | 6,190.96 | 4,514.23 | 5,132 | 937,124 | 運輸 |
| GREEK ORG OF FOOTBL PROGNOC SA | 5,405.05 | — | — | — | 消費者サービス |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 11,596.01 | 4,514.23 | 5,132 | 937,124 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄 | 1銘柄 | — | <0.9%> |
| ユーロ計 | 株 数 、 金 額 | 11,596.01 | 4,809.23 | 10,613 | 1,937,863 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄 | 2銘柄 | — | <1.8%> |
| 合 計 | 株 数 、 金 額 | 2,923,482.32 | 2,455,724.07 | — | 107,319,916 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 104銘柄 | 100銘柄 | — | <97.6%> |

(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 | | | 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 |
| (メキシコ) | 千口 | 千口 | 千メキシコ・ペソ | 千円 | |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 4,417.628 | 3,278.976 | 97,647 | 877,942 | |
| MACQUARIE MEXICAN REIT | 2,702.931 | 2,702.931 | 103,981 | 934,889 | |
| 小計 | 口数、金額 | 7,120.559 | 5,981.907 | 201,629 | 1,812,832 |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <1.6%> |
| (インド) | 千口 | 千口 | 千インド・ルピー | 千円 | |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT | 880.908 | — | — | — | |
| 小計 | 口数、金額 | 880.908 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—> |
| 合計 | 口数、金額 | 8,001.467 | 5,981.907 | — | 1,812,832 |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 2 | — | <1.6%> |

(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 | 期末 |
|--------------|-------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| 株式 | 千円 | % |
| 投資証券 | 107,319,916 | 96.0 |
| コール・ローン等、その他 | 1,812,832 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 2,605,784 | 2.3 |
| | 111,738,533 | 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香港・ドル=19.85円、1シンガポール・ドル=122.32円、1台湾・ドル=4.934円、1イギリス・ポンド=208.88円、1トルコ・リラ=3.545円、1メキシコ・ペソ=8.99円、1フィリピン・ペソ=2.674円、1サウジアラビア・リアル=41.45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アラブ首長国連邦・ディルハム=42.33円、1ブラジル・レアル=29.709円、100韓国・ウォン=10.72円、1オプショア・人民元=22.476円、1南アフリカ・ランド=9.61円、1ポーランド・ズロチ=43.232円、100ハンガリー・フォリント=48.139円、100ベトナム・ドン=0.597円、1ユーロ=182.58円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(111,128,314千円)の投資信託財産総額(111,738,533千円)に対する比率は、99.5%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 |
|------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 113,903,955,166 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 2,446,681,026 |
| 株 式(評価額) | 107,319,916,881 |
| 投 資 証 券(評価額) | 1,812,832,118 |
| 未 収 入 金 | 2,233,163,105 |
| 未 収 配 当 金 | 91,362,036 |
| (B) 負 債 | 3,925,834,195 |
| 未 払 金 | 2,773,362,573 |
| 未 払 解 約 金 | 1,152,471,622 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 109,978,120,971 |
| 元 本 | 75,693,682,997 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 34,284,437,974 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 75,693,682,997口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 14,529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 | 111,068,433,217円 |
| 期中追加設定元本額 | 834,474,165円 |
| 期中一部解約元本額 | 36,209,224,385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・新興国中小型成長株投信 | 75,400,895,527円 |
| フィデリティ・新興国中小型成長株投信2 (適格機関投資家専用) | 292,787,470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 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 3,712,484,322 |
| 受 取 配 当 金 | 3,630,203,409 |
| 受 取 利 息 | 48,376,035 |
| そ の 他 収 益 金 | 33,904,878 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 37,643,406,173 |
| 売 買 益 | 47,993,081,717 |
| 売 買 損 | △10,349,675,544 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △235,799,507 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 41,120,090,988 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △2,682,719,286 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △4,352,046,936 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 199,113,208 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 34,284,437,974 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 34,284,437,974 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

＜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。