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　Aコース（為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け）」と「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）」は、第5期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。

	Aコース（為替ヘッジあり）	Bコース（為替ヘッジなし）
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	原則として無期限（2020年8月21日設定）	
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12月6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５期（決算日　2024年12月６日）
計算期間（2023年12月７日～2024年12月６日）

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）
Bコース（為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）

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　Ａコース（為替ヘッジあり）（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）≫

■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	投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ヘッジ指数）	期中騰落率				
（設定日） 2020年８月21日	円 10,000	円 －	% －	272.19	% －	% －	% －	% －	百万円 52
１期（2020年12月７日）	11,265	0	12.7	299.78	10.1	93.6	－	1.3	2,461
２期（2021年12月６日）	13,864	0	23.1	367.18	22.5	94.3	－	0.3	22,660
３期（2022年12月６日）	13,526	0	△2.4	320.29	△12.8	92.8	－	0.3	31,961
４期（2023年12月６日）	14,384	0	6.3	353.24	10.3	96.9	－	0.3	34,362
５期（2024年12月６日）	16,282	0	13.2	437.94	24.0	93.9	－	0.9	34,668

※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）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（2020年８月20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			
（期　首） 2023年12月６日	円 14,384	% －	353.24	% －	% 96.9	% －	% 0.3
12月末	15,184	5.6	365.99	3.6	97.0	－	0.3
2024年１月末	15,183	5.6	371.22	5.1	97.1	－	0.3
２月末	15,503	7.8	387.22	9.6	98.1	－	0.3
３月末	16,228	12.8	399.06	13.0	97.9	－	0.2
４月末	15,913	10.6	384.34	8.8	98.7	－	0.3
５月末	16,063	11.7	398.60	12.8	96.9	－	0.6
６月末	15,761	9.6	406.60	15.1	97.7	－	0.7
７月末	16,380	13.9	409.88	16.0	93.9	－	0.9
８月末	16,193	12.6	415.32	17.6	96.2	－	0.9
９月末	16,211	12.7	420.01	18.9	96.5	－	0.9
10月末	15,937	10.8	414.37	17.3	98.7	－	0.9
11月末	16,359	13.7	433.08	22.6	94.3	－	0.9
（期　末） 2024年12月６日	16,282	13.2	437.94	24.0	93.9	－	0.9

（注）騰落率は期首比です。

≪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）≫

■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	投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ベース）	期中騰落率				
（設定日）	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2020年８月21日	10,000	－	－	1,087,044.23	－	－	－	－	1
１期（2020年12月７日）	11,200	0	12.0	1,184,058.46	8.9	93.6	－	1.3	1,522
２期（2021年12月６日）	14,561	0	30.0	1,555,232.59	31.3	95.3	－	0.3	30,146
３期（2022年12月６日）	16,771	0	15.2	1,633,705.09	5.0	94.6	－	0.3	51,924
４期（2023年12月６日）	20,152	0	20.2	2,040,716.73	24.9	97.3	－	0.3	75,384
５期（2024年12月６日）	24,191	0	20.0	2,701,922.85	32.4	96.6	－	0.9	124,860

※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）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（2020年８月20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

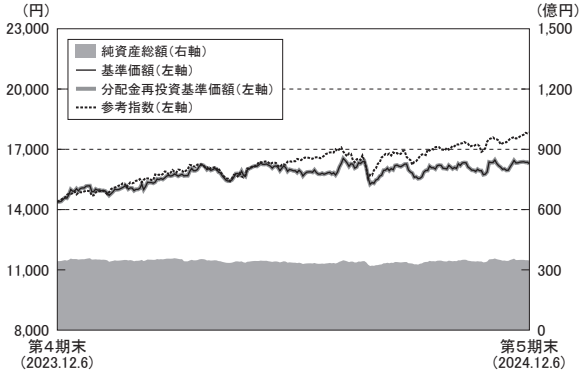
年月日	基準価額		（参考指数）		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率	MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ベース）	騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2023年12月６日	20,152	－	2,040,716.73	－	97.3	－	0.3
12月末	20,817	3.3	2,052,362.37	0.6	96.8	－	0.3
2024年１月末	21,558	7.0	2,154,018.56	5.6	97.3	－	0.3
２月末	22,486	11.6	2,299,886.39	12.7	97.6	－	0.2
３月末	23,694	17.6	2,401,677.10	17.7	96.7	－	0.2
４月末	24,059	19.4	2,405,574.47	17.9	97.0	－	0.3
５月末	24,443	21.3	2,511,091.53	23.0	97.0	－	0.6
６月末	24,609	22.1	2,623,608.36	28.6	96.1	－	0.7
７月末	24,456	21.4	2,497,788.34	22.4	96.5	－	0.9
８月末	23,298	15.6	2,481,905.70	21.6	96.6	－	0.9
９月末	23,179	15.0	2,483,748.24	21.7	96.1	－	0.9
10月末	24,232	20.2	2,593,096.33	27.1	97.3	－	0.9
11月末	24,375	21.0	2,674,890.24	31.1	96.7	－	0.9
（期　末）							
2024年12月６日	24,191	20.0	2,701,922.85	32.4	96.6	－	0.9

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

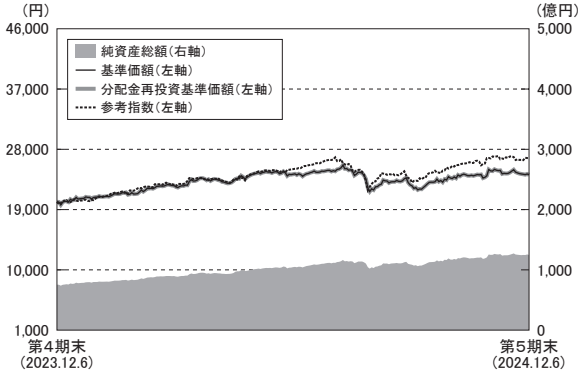
●基準価額等の推移

Aコース（為替ヘッジあり）



第５期首：14,384円
第５期末：16,282円（既払分配金0円）
騰　落　率：13.2%（分配金再投資ベース）

Bコース（為替ヘッジなし）



第５期首：20,152円
第５期末：24,191円（既払分配金0円）
騰　落　率：20.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額および参考指数は、2023年12月６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。

※Aコース（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）」、Bコース（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、Aコース（為替ヘッジあり）（野村SMA・EW向け）が＋13.2%、Bコース（為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）が＋20.0%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。
Bコース（為替ヘッジなし）（野村SMA・EW向け）については米ドルが対円で上昇し、円安となったこと。
＜マイナス要因＞
特になし。

●投資環境

当期の株式相場は総じて上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式（MSCIワールド）＋13.4%、米国株式（S＆P500種指数）＋15.4%、欧州株式（MSCIヨーロッパ）＋6.6%、日本株式（東証株価指数）＋22.4%でした。（いずれも現地通貨ベース）

期初から2月末にかけては、米国では、インフレが落ち着いていくとの観測が好感されたことに加え、AI関連など幅広い業種で良好な決算の発表が相次ぎ、上昇しました。日本では、円高進行や日本の政治の不透明感などが嫌気された一方で、世界的に半導体需要の拡大期待が強まる中で関連銘柄を中心に株価が上昇しました。欧州では、米国の早期利上げ観測が後退したことや欧米での長期金利上昇が嫌気される場面が見られました。その後、米半導体大手の好決算や米国株の上昇基調を背景に欧州株は上昇しました。3月は、米国では、インフレが高い水準ながらも持続的に低下していることから、早期に利下げが開始されるとの観測が投資家心理を押し上げ、米国株は上昇しました。日本では、春闘で昨年よりも高い賃上げ率が確認され、脱デフレに対する期待が高まったことを背景に日本株は上昇しました。欧州では、欧州中央銀行（ECB）が政策金利を据え置き、インフレ見通しを引き下げました。また、英賃金上昇率の鈍化による利下げ期待の高まりやスペインの大手小売企業の好調な業績見通し等が好材料となり、欧州株は上昇しました。4月は、米国では、雇用が強い勢いを維持し、消費の底堅さも確認された一方で、米連邦準備制度理事会（FRB）のパウエル議長の発言を受けて、市場では利下げ観測が後退し、米国株は下落しました。日本や欧州では、米国の早期の利下げ観測が後退し欧米の長期金利が上昇したことが嫌気され、株価は下落しました。5月から6月末にかけて、米国では、インフレの鈍化が確認されたことや良好な雇用環境を背景に、米国株は上昇しました。日本では、日銀が国債購入減額の具体案の決定を先送りし、金融引き締めに対する懸念が一旦後退したことが好感され、日本株は上昇しました。欧州では、好調な企業業績に加え、英国や欧州の利下げ観測の高まりが投資家心理を下支えした一方で、EUの中国製電気自動車に対する輸入関税の引き上げを受け、中国の対抗措置が懸念され、欧州株は一進一退の動きとなりました。7月から8月末にかけては、米国では、半導体市況やAI事業の成長期待が後退し、これまでの上昇を主導してきた大型テクノロジー株が総じて下落しました。米国の景気後退への警戒感が強まり、一時、株価は急落しました。その後、堅調な個人消費や鈍化するインフレ指標が好感され、米国株は上昇しました。日本は、円高が進行したことや米国の景気後退に対する懸念が強まり、日本株は下落しました。欧州では、フランスを中心とした欧州の政治や財政を巡る懸念が後退し、投資家心理が改善したことやパウエルFRB議長の議会証言を受け、米利下げへの期待が高まり、欧州株は上昇しました。9月から10月末にかけては、米国では、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。欧州は、ECBが利下げを実施したことなどを背景に買いが優勢となりました。その後、地政学的リスクや米大統領選挙、世界的な経済への不透明感を受け、下落しました。11月から期末にかけては、米国では、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、政策期待が市場の心理を押し上げました。日本では、FRBが利下げを急ぐ必要はないとの見解を示したことが、市場の重石となったものの、米次期政権の政策期待から上昇しました。欧州では、米次期政権の政策に対する懸念が高まり、公益事業株や自動車株が売られました。その後、発表されたユーロ圏の企業景況感指数が総じて弱い内容を示し、ECBの利下げ期待が高まったことを背景に上昇しました。

当期の米ドル／円相場は約1.8%の円安・米ドル高（1米ドル＝147.22円→149.89円）、ユーロ／円相場は約0.3%の円高・ユーロ安（1ユーロ＝158.86円→158.34円）でした。（WMロイター使用）

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を通じて投資をしております。以下、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドについて記載しています。

当ファンドは、主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。個別銘柄選択にあたっては、世界の主要拠点のアナリストによる徹底的な企業分析や直接面談による調査を活かした「ボトム・アップ・アプローチ」により、魅力的な投資機会の発掘に注力します。

当期において、当ファンドは上記方針に沿った運用を行いました。なお、当ファンドにおける組入上位10業種の比率は以下の通りとなりました。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	資本財	12.4%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
3	一般消費財・サービス流通・小売り	7.4
4	エネルギー	7.2
5	ヘルスケア機器・サービス	6.6
6	銀行	6.1
7	素材	5.9
8	耐久消費財・アパレル	4.9
9	商業・専門サービス	4.8
10	金融サービス	4.8

当期末

	業種	比率
1	資本財	12.2%
2	銀行	8.2
3	金融サービス	6.9
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.7
5	エネルギー	6.6
6	素材	6.3
7	ヘルスケア機器・サービス	5.3
8	耐久消費財・アパレル	5.2
9	保険	5.1
10	一般消費財・サービス流通・小売り	5.1

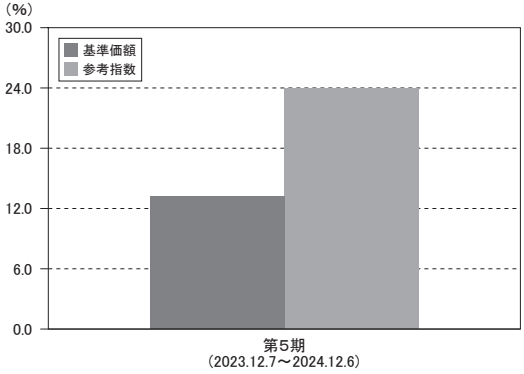
（注）「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

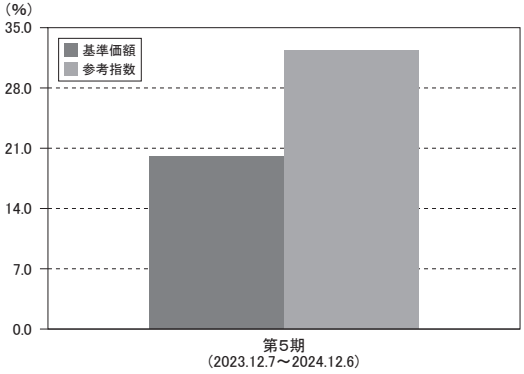
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）

Aコース（為替ヘッジあり）



Bコース（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。

※Aコース（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）」、Bコース（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

Aコース（為替ヘッジあり）

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5期 2023年12月7日～2024年12月6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		6,281

Bコース（為替ヘッジなし）

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5期 2023年12月7日～2024年12月6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		14,191

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

■今後の運用方針

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

米国では次期トランプ政権の運営に注目が集まる一方で、欧州経済の回復の足取りは鈍く、中東では地政学リスクの緊迫が続くなど、世界経済の先行きは引き続き不透明です。他方で、企業収益については世界的に中長期的な成長基調が続くものと展望されます。株式市場では、上昇相場に出遅れていた小型株の投資妙味が特に増しています。世界には競争力のある製品やサービス、そして、強固な財務と長期的な成長力を持ちながら、市場では未だ注目されていない企業が数多く存在します。市場が不安定となり、企業の本質的な価値に照らして株価が割安になるときが長期的な投資にとって大きなチャンスとなります。合理的かつ忍耐強く投資することで、長期的な運用の成果を目指す方針です。

≪フィデリティ・世界割安成長株投信　Ａコース（為替ヘッジあり）（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第５期 2023年12月7日～2024年12月6日 金額	比率	項目の概要
(a)信託報酬	136円	0.865%	(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15,770円です。
（投信会社）	（127）	（0.804）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（5）	（0.033）	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）	（4）	（0.027）	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 （株式） （投資証券）	6 （6） （0）	0.038 （0.038） （0.000）	(b)売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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 （株式）	5 （5）	0.029 （0.029）	(c)有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	7	0.046	(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）	（6）	（0.039）	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）	（0.004）	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	154	0.977	

（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。

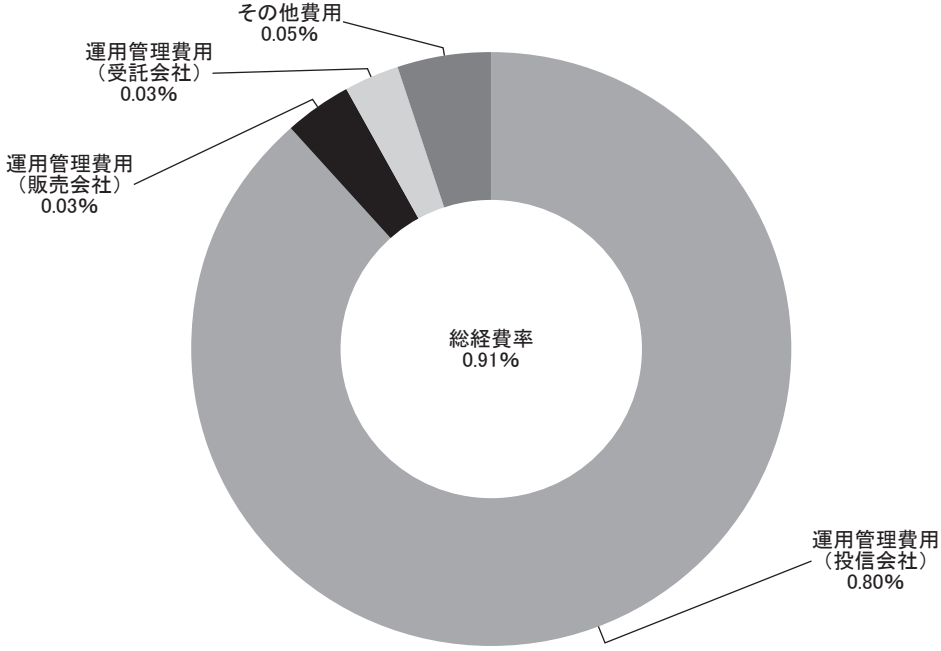
（注２）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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0.91％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（2023年12月７日から2024年12月６日まで）

●親投資信託受益証券の設定、解約の状況

	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	2,204,304	7,315,310	4,383,288	14,644,609

（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	当期	
	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）	22,692	22,260

（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・世界割安成長株・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	823,215,910千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,280,583,230千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.64

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

■利害関係人との取引状況等（2023年12月７日から2024年12月６日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年12月６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
	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	11,716,776	9,537,792	33,704,649

（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	
	当期末想定元本額	
	買建	売建
直物為替先渡取引（ＮＤＦ）	百万円 37	百万円 1,451

（注）金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2024年12月６日現在）

項目	当期末	
	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	33,704,649	96.7
コール・ローン等、その他	1,166,668	3.3
投資信託財産総額	34,871,318	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、12月６日における邦貨換算レートは１アメリカ・ドル＝150.06円、１カナダ・ドル＝106.95円、１オーストラリア・ドル＝96.65円、１香港・ドル＝19.28円、１シンガポール・ドル＝112.09円、１ニュージーランド・ドル＝88.22円、１台湾・ドル＝4.628円、１イギリス・ポンド＝191.43円、１イスラエル・シュケル＝41.645円、１スイス・フラン＝170.76円、１デンマーク・クローネ＝21.28円、１ノルウェー・クローネ＝13.58円、１スウェーデン・クローナ＝13.83円、１メキシコ・ペソ＝7.428円、１フィリピン・ペソ＝2.592円、１インド・ルピー＝1.78円、100インドネシア・ルピア＝0.95円、１ブラジル・レアル＝24.964円、100韓国・ウォン＝10.62円、１マレーシア・リンギット＝33.897円、１ポーランド・ズロチ＝37.208円、１ユーロ＝158.73円です。
（注２）当期末における外貨建資産（7,264千円）の投資信託財産総額（34,871,318千円）に対する比率は、0.0％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、当期末における外貨建資産（1,358,204,172千円）の投資信託財産総額（1,491,773,670千円）に対する比率は、91.0％です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■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2023年12月７日から2024年12月６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182件でした。これらのＮＤＦ取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）」第11条第２項に基づいて比較可能なレートのほか、現地約定日、取引の相手方の名称、約定通貨、決済通貨、約定金額（約定通貨建）、約定金額（決済通貨建）、売買の別及び決済日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年12月６日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	65,448,642,028
コール・ローン等	38,781,959
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	33,704,649,874
未収入金	31,705,210,195
(B) 負債	30,780,077,261
未払金	30,581,481,158
未払解約金	50,995,924
未払信託報酬	146,430,483
その他未払費用	1,169,696
(C) 純資産総額(A－B)	34,668,564,767
元本	21,292,817,276
次期繰越損益金	13,375,747,491
(D) 受益権総口数	21,292,817,276口
１万口当り基準価額(C／D)	16,282円

（注１）当期における期首元本額23,888,587,326円、期中追加設定元本額4,983,567,463円、期中一部解約元本額7,579,337,513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2023年12月７日　至2024年12月６日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	3,406
その他収益金	3,406
(B) 有価証券売買損益	3,592,022,616
売買益	11,508,997,592
売買損	△7,916,974,976
(C) 先物取引等損益	130,947,115
取引益	260,633,069
取引損	△129,685,954
(D) 信託報酬等	△299,145,968
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,423,827,169
(F) 前期繰越損益金	1,419,998,139
(G) 追加信託差損益金	8,531,922,183
(配当等相当額)	(1,758,202,290)
(売買損益相当額)	(6,773,719,893)
(H) 合計(E＋F＋G)	13,375,747,491
次期繰越損益金(H)	13,375,747,491
追加信託差損益金	8,531,922,183
(配当等相当額)	(1,766,945,590)
(売買損益相当額)	(6,764,976,593)
分配準備積立金	4,843,825,308

（注１）**(B)有価証券売買損益**および**(C)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）**(D)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）**(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。

（注４）信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.41％以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

（注５）分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 費用控除後の配当等収益	729,468,755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	2,694,358,414円
(c) 収益調整金	8,531,922,183円
(d) 分配準備積立金	1,419,998,139円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	13,375,747,491円
１万口当たり分配可能額	6,281.81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＞

●2024年２月23日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。

●2024年８月24日付で追加信託の限度額を変更するため、当該ファンドの投資信託約款に所要の整備を行いました。

≪フィデリティ・世界割安成長株投信　Ｂコース（為替ヘッジなし）（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第５期		項目の概要
	2023年12月7日～2024年12月6日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	195円	0.840%	(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23,214円です。
（投信会社）	(181)	(0.780)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(8)	(0.033)	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）	(6)	(0.027)	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 （株式） （投資証券）	9 (9) (0)	0.039 (0.038) (0.000)	(b)売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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 （株式）	7 (7)	0.029 (0.029)	(c)有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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	10	0.044	(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）	(9)	(0.039)	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)	(0.004)	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)	(0.002)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
合計	221	0.952	

（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。

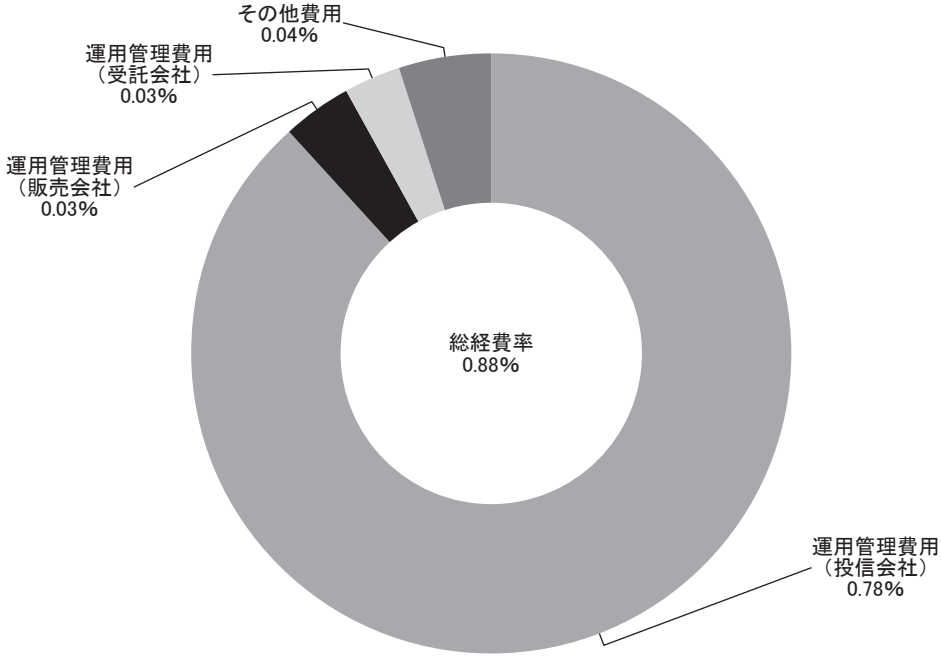
（注２）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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0.88％です。



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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年12月７日から2024年12月６日まで）

	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	11,405,722	38,963,313	1,889,631	6,436,222

（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・世界割安成長株・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	823,215,910千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,280,583,230千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.64

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

■利害関係人との取引状況等（2023年12月７日から2024年12月６日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年12月６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
	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	25,813,794	35,329,885	124,848,750

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2024年12月６日現在）

項目	当期末	
	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	124,848,750	99.3
コール・ローン等、その他	838,740	0.7
投資信託財産総額	125,687,491	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、12月６日における邦貨換算レートは１アメリカ・ドル＝150.06円、１カナダ・ドル＝106.95円、１オーストラリア・ドル＝96.65円、１香港・ドル＝19.28円、１シンガポール・ドル＝112.09円、１ニュージーランド・ドル＝88.22円、１台湾・ドル＝4.628円、１イギリス・ポンド＝191.43円、１イスラエル・シュケル＝41.645円、１スイス・フラン＝170.76円、１デンマーク・クローネ＝21.28円、１ノルウェー・クローネ＝13.58円、１スウェーデン・クローナ＝13.83円、１メキシコ・ペソ＝7.428円、１フィリピン・ペソ＝2.592円、１インド・ルピー＝1.78円、100インドネシア・ルピア＝0.95円、１ブラジル・レアル＝24.964円、100韓国・ウォン＝10.62円、１マレーシア・リンギット＝33.897円、１ポーランド・ズロチ＝37.208円、１ユーロ＝158.73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、当期末における外貨建資産(1,358,204,172千円)の投資信託財産総額(1,491,773,670千円)に対する比率は、91.0%です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月６日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	125,687,491,308
コール・ローン等	342,647,276
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	124,848,750,404
未収入金	496,093,628
(B) 負債	826,744,965
未払解約金	342,647,276
未払信託報酬	481,491,109
その他未払費用	2,606,580
(C) 純資産総額(A－B)	124,860,746,343
元本	51,613,502,596
次期繰越損益金	73,247,243,747
(D) 受益権総口数	51,613,502,596口
１万口当り基準価額(C／D)	24,191円

(注１) 当期における期首元本額37,408,554,444円、期中追加設定元本額23,407,817,433円、期中一部解約元本額9,202,869,281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2023年12月７日　至2024年12月６日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	14,727,674,749
売買益	16,939,854,868
売買損	△2,212,180,119
(B) 信託報酬等	△866,015,095
(C) 当期損益金(A＋B)	13,861,659,654
(D) 前期繰越損益金	11,755,482,329
(E) 追加信託差損益金	47,630,101,764
(配当等相当額)	(16,941,110,099)
(売買損益相当額)	(30,688,991,665)
(F) 合計(C＋D＋E)	73,247,243,747
次期繰越損益金(F)	73,247,243,747
追加信託差損益金	47,630,101,764
(配当等相当額)	(17,001,000,841)
(売買損益相当額)	(30,629,100,923)
分配準備積立金	25,617,141,983

(注１) **(A)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注３) **(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注４) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.41%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注５) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 費用控除後の配当等収益	2,292,783,248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	11,568,876,406円
(c) 収益調整金	47,630,101,764円
(d) 分配準備積立金	11,755,482,329円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	73,247,243,747円
１万口当たり分配可能額	14,191.49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＞

●2024年２月23日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。

●2024年８月24日付で追加信託の限度額を変更するため、当該ファンドの投資信託約款に所要の整備を行いました。

〈補足情報〉

■フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、2024年12月６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(421,128,535,756口)の内容です。

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	2023年12月6日現在 株数	2024年12月6日現在 株数	2024年12月6日現在 評価額
	千株	千株	千円
鉱業（0.5%）			
ＩＮＰＥＸ	－	333.6	664,864
建設業（2.1%）			
ミライト・ワン	471.8	471.8	1,032,062
日本電技	99.95	148.77	962,541
富士古河Ｅ＆Ｃ	21.5	21.5	173,720
新日本建設	400	－	－
住友電設	113.8	113.8	551,930
食料品（1.4%）			
ＳＦｏｏｄｓ	561.616	561.616	1,523,664
ピックルスホールディングス	240.5	240.5	246,272
パルプ・紙（0.1%）			
ザ・パック	29	29	103,820
化学（5.1%）			
積水樹脂	410.3	410.3	852,603
ダイキョーニシカワ	932.3	932.3	560,312
関西ペイント	－	901	1,925,437
上村工業	－	0.7	7,826
ＪＣＵ	144.9	173.53	689,781
デクセリアルズ	715.9	1,059.9	2,630,141
ガラス・土石製品（3.1%）			
ベルテクスコーポレーション	458.4	458.4	875,544
ＭＡＲＵＷＡ	73.5	71.8	3,242,488
金属製品（3.1%）			
トーカロ	237.413	237.413	430,904
ＳＵＭＣＯ	1,090.4	3,098.8	3,647,287
機械（4.9%）			
帝国電機製作所	－	98.2	267,595
アネスト岩田	－	185.9	270,112
フクシマガリレイ	74.2	74.2	389,550
竹内製作所	55.7	223.4	1,079,022
大和冷機工業	1,407.269	1,407.269	2,122,161
ＩＨＩ	－	269.5	2,264,608
電気機器（7.5%）			
ＭＣＪ	2,153.1	2,153.1	3,003,574
テクノメディカ	375.3	375.3	680,043
ルネサスエレクトロニクス	1,635.5	2,375.1	4,667,071
芝浦電子	－	37.4	118,371
フクダ電子	258.7	201.3	1,423,191
輸送用機器（1.8%）			
いすゞ自動車	1,055.9	1,121.6	2,330,124
精密機器（0.8%）			
ナカニシ	166.7	233.1	532,400
理研計器	28.5	146.8	543,160
その他製品（1.4%）			
トランザクション	－	276.7	626,448
ニホンフラッシュ	477.496	477.496	387,249
ローランド	197.7	197.7	783,880
電気・ガス業（2.9%）			
関西電力	1,031.3	2,056.4	3,783,776
陸運業（2.4%）			
ハマキョウレックス	162.1	648.4	846,162
サカイ引越センター	151.2	151.2	370,288
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	－	1,850.447	1,978,127
倉庫・運輸関連業（0.9%）			
エーアイテイー	677.9	677.9	1,191,748
情報・通信業（14.2%）			
ＴＩＳ	343	817.3	3,111,461
情報企画	16.1	32.4	134,622
ソフトウェア・サービス	90.5	96.431	1,328,819
プロシップ	570.164	573.112	877,434
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300	300	928,800
システムリサーチ	106.4	212.8	296,217
オークネット	－	223.5	589,146
電算システムホールディングス	－	38.1	93,497
ウイングアーク１ｓｔ	－	251.5	877,735
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	180.2	－	－
フォーカスシステムズ	81.7	140.6	156,347
クレスコ	360.6	721.2	868,324
ＴＤＣソフト	543.2	1,086.4	1,451,430
フューチャー	934	934	1,767,128
アルゴグラフィックス	198.9	370.2	1,899,126
ベルパーク	0.4	－	－
ＤＴＳ	248.9	248.9	1,041,646

銘　　柄	2023年12月6日現在	2024年12月6日現在	
	株　数	株　数	評価額
	千株	千株	千円
ＫＳＫ	0.9	17.1	51,231
カプコン	137.5	275	959,750
ジャステック	326.3	－	－
ＮＳＷ	377.4	377.4	1,185,036
福井コンピュータホールディングス	50.8	343.8	1,058,904
卸売業（25.3%）			
あらた	362.225	724.45	2,195,083
ラサ商事	125	125	167,500
ダイワボウホールディングス	596.6	948.5	2,896,719
三洋貿易	200	462.775	702,492
ウイン・パートナーズ	87.6	87.6	109,062
シップヘルスケアホールディングス	914.4	1,555.7	3,369,646
コンドーテック	80.6	80.6	110,260
ドウシシャ	578.8	578.8	1,218,952
進和	－	327.46	928,349
伊藤忠商事	1,679.6	1,014.5	7,689,910
蝶理	－	541.086	2,137,289
カメイ	－	54.1	101,275
山善	136.2	136.2	178,285
三谷商事	796.4	968.921	1,905,867
ユアサ商事	249.5	549.822	2,391,725
岩谷産業	－	615.6	1,132,704
中央自動車工業	66	66	295,020
ＰＡＬＴＡＣ	414.9	508.1	2,196,008
因幡電機産業	514.6	514.6	1,960,111
東テク	79.805	602.015	1,501,425
小売業（7.5%）			
アスクル	1,487.1	1,487.1	2,810,619
ハローズ	230.8	230.8	928,970
Ｈａｍｅｅ	－	105	112,350
クリエイトＳＤホールディングス	－	129.6	371,304
シュッピン	89.8	89.8	88,812
ツルハホールディングス	250.3	－	－
Ｇ－７ホールディングス	－	355.28	497,392
フジ・コーポレーション	441.18	422.38	811,391
ハンズマン	62.8	－	－
ダイイチ	175.5	221.9	305,334
ヤオコー	30.1	30.1	277,100
ケーズホールディングス	826.4	－	－
Ｇｅｎｋｙ ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	－	201	628,125
アークランズ	829.237	889	1,497,965
ベルク	27.359	227.074	1,466,898
その他金融業（2.0%）			
全国保証	366.7	417.2	2,254,131

銘　　柄	2023年12月6日現在	2024年12月6日現在	
	株　数	株　数	評価額
	千株	千株	千円
芙蓉総合リース	－	33.9	377,137
不動産業（3.6%）			
プレサンスコーポレーション	952.1	952.1	1,795,660
スターツコーポレーション	－	368.4	1,381,500
エリアリンク	32.2	668.1	1,460,466
ＦＪネクストホールディングス	88.5	88.5	103,810
サービス業（9.4%）			
アルトナー	75	75	143,325
パーソルホールディングス	5,230.9	7,157.3	1,707,016
学情	－	58.8	103,605
ＷＤＢホールディングス	55.9	55.9	94,303
ＪＰホールディングス	285.3	285.3	185,730
プレステージ・インターナショナル	1,673.5	2,212.6	1,517,843
クイック	199.8	199.8	422,577
シーティーエス	－	126	117,054
アルプス技研	359.9	359.9	919,184
クリーク・アンド・リバー社	46.3	253.2	395,245
キャリアリンク	50	50	122,250
ウィルグループ	197.9	197.9	192,754
ベイカレント	－	767.4	4,176,958
三協フロンテア	42.1	84.2	169,999
学究社	－	102.7	201,086
イオンディライト	412.5	412.5	1,819,125
合計　株数・金額	千株 42,178.214	千株 61,340.447	千円 131,101,243
合計　銘柄数〈比率〉	94銘柄	113銘柄	〈8.8%〉

（注１）銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
（注２）合計欄の〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	2023年12月6日現在 株数	2024年12月6日現在 株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	業種等
（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	1,592.16	1,655.78	5,909	886,776	銀行
RADIANT LOGISTICS INC	—	1,942.18	1,410	211,588	運輸
（アメリカ・・・ＮＡＳＤＡＱ）					
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,322	2,718	23,488	3,524,752	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	661	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DENTSPLY SIRONA INC	3,334	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	3,265	5,986	55,903	8,388,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	1,918	1,627	16,411	2,462,717	半導体・半導体製造装置
SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	2,275	4,601	45,641	6,849,026	保険
SEI INV CORP	—	425	3,562	534,566	金融サービス
INSIGHT ENTERPRISES INC	2,498	1,572.67	25,217	3,784,177	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EBAY INC	—	2,303	14,651	2,198,632	一般消費財・サービス流通・小売り
MKS INSTRUMENTS INC	3,927	3,361	38,103	5,717,834	半導体・半導体製造装置
AMDOCS LTD	3,748	4,277	37,231	5,586,926	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	12,233	6,569	25,684	3,854,259	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	3,469	2,986	34,249	5,139,467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP CL A	4,162	6,408	27,419	4,114,619	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4,933	5,326	42,996	6,452,099	ソフトウェア・サービス
HELEN OF TROY LTD	3,340	4,004.21	28,930	4,341,298	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	1,904	5,752	41,696	6,256,938	ヘルスケア機器・サービス
ACNB CORPORATION	184	184	851	127,728	銀行
UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC	364.91	1,744.65	8,246	1,237,538	運輸
EAST WEST BANCORP INC	2,297	2,803	29,675	4,453,084	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	983	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROCS INC	1,775	1,804	19,827	2,975,354	耐久消費財・アパレル
DIODES INC	—	5,099	30,063	4,511,359	半導体・半導体製造装置
JAZZ PHARMA PLC	1,190	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEACON ROOFING SUPPLY INC	3,314	3,310	37,436	5,617,661	資本財
ICON PLC	1,560	1,990	41,688	6,255,777	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOYY INC SPONSORED ADR	807	1,349	5,517	827,942	メディア・娯楽
SPROUTS FMRS MKT INC	11,549	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SPORTSMANS WHSE HLDGS INC	5,369	3,870.42	789	118,482	一般消費財・サービス流通・小売り
CDW CORPORATION	2,039	1,117	19,916	2,988,611	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,760	1,520	26,247	3,938,678	エネルギー
UNITED COMMUNITY BANKS GA	6,879	10,044	33,687	5,055,157	銀行
CAMDEN NATIONAL CORP	993	990	4,633	695,257	銀行
ULTA BEAUTY INC	—	719	28,247	4,238,797	一般消費財・サービス流通・小売り
LAUREATE EDUCATION INC CL A	—	4,749.65	8,867	1,330,671	消費者サービス
SANMINA CORP	—	433.4	3,429	514,629	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	3,820	573,265	電気通信サービス
VSE CORP	2,627.71	2,405.71	27,545	4,133,459	商業・専門サービス
BLUE BIRD CORP	—	2,729	11,128	1,669,997	資本財
VERRA MOBILITY CORP	10,210.05	—	—	—	商業・専門サービス

銘　　柄	2023年12月6日現在	2024年12月6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	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	711	1,364	45,100	6,767,805	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	3,426	4,855	23,935	3,591,708	一般消費財・サービス流通・小売り
CONCENTRIX CORP	2,947	—	—	—	商業・専門サービス
PATRIA INVESTMENTS LTD	5,267.2	11,344	13,907	2,086,996	金融サービス
EXPAND ENERGY CORP	—	3,638.53	35,195	5,281,436	エネルギー
WARNER BROS DISCOVERY INC	13,062	—	—	—	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	2,028	2,605	31,705	4,757,720	エネルギー
PROFICIENT AUTO LOGISTICS INC	—	5,117.5	4,887	733,375	運輸
ALLIENT INC	—	2,904.19	7,591	1,139,188	資本財
BARRETT BUSINES SERVICES	441	1,764	7,680	1,152,529	商業・専門サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE	1,032	2,228	39,188	5,880,595	資本財
GREENE COUNTY BANCORP INC	3,152	2,234.6	6,712	1,007,313	銀行
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	757	460.57	7,879	1,182,456	メディア・娯楽
PATRICK INDUSTRIES INC	3,843	2,476	33,735	5,062,349	自動車・自動車部品
QCR HOLDINGS INC	3,075	2,922	26,479	3,973,463	銀行
RUSH ENTERPRISES INC CL A	4,623	5,207	32,132	4,821,787	資本財
SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC	2,179	2,005	13,134	1,971,001	銀行
WASHINGTON TR BANCORP INC	1,567	1,567	5,707	856,394	銀行
WEST BANCORPORATION INC	1,797	1,797	4,244	636,931	銀行
WINTRUST FINANCIAL CORP	2,066	2,734	37,308	5,598,463	銀行
THRYV HOLDINGS INC	6,744	7,739.28	12,104	1,816,361	メディア・娯楽
BOWMAN CONSULTING GROUP LTD	2,269	2,269	6,414	962,554	資本財
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	11,125	5,987	58,780	8,820,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEONARDO DRS INC	1,391	—	—	—	資本財
（アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所）					
AUTOZONE INC	73	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BLOCK H & R INC	4,274	2,090.54	11,989	1,799,106	消費者サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	3,603	—	—	—	消費者サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	2,765	16,269	2,441,365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRUNSWICK CORP	1,113.41	4,343	33,719	5,059,880	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	1,339	8,080	45,942	6,894,188	ヘルスケア機器・サービス
CACI INTERNATIONAL INC	1,097	559	25,498	3,826,347	商業・専門サービス
BIG LOTS INC	5,107.03	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DECKERS OUTDOOR CORP	149	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MACYS INC	5,540	8,972	14,758	2,214,726	一般消費財・サービス流通・小売り
HARLEY-DAVIDSON INC	8,112	10,375	34,092	5,115,883	自動車・自動車部品
HUMANA INC	760	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	—	1,954	23,686	3,554,379	保険
INTERNATIONAL PAPER CO	—	5,044	28,604	4,292,394	素材
KEYCORP	—	17,689	33,113	4,969,058	銀行
KOHLS CORP	4,079	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
METHODE ELECTRS INC CLASS A	8,796.63	8,710.63	12,212	1,832,578	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MILLER INDUSTRIES INC TENN	172	1,584	11,517	1,728,280	資本財
OXFORD INDUSTRIES	—	1,308	10,462	1,570,031	耐久消費財・アパレル
PG&E CORP	46,347	57,155	116,539	17,487,849	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	4,014	4,574	75,717	11,362,242	金融サービス

銘　　柄	2023年12月6日現在	2024年12月6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	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	26,401	—	—	—	エネルギー
STEWART INFORMATION SERVICES	—	1,698	12,714	1,907,956	保険
STIFEL FINANCIAL CORP	2,591	5,910	67,433	10,119,010	金融サービス
TEREX CORP	—	5,065	26,920	4,039,686	資本財
TIMKEN CO	—	5,443	41,426	6,216,486	資本財
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	2,112	2,112	41,405	6,213,348	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	—	14,785	30,205	4,532,675	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS-SONOMA INC	1,409	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
WOLVERINE WORLD WIDE INC	11,896	20,519.04	47,152	7,075,742	耐久消費財・アパレル
FOOT LOCKER INC	4,546	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TOTALENERGIES SE ADR	11,650	12,139	69,738	10,464,967	エネルギー
SILGAN HOLDINGS INC	—	9,529	53,772	8,069,048	素材
MAXIMUS INC	1,785	2,114	15,609	2,342,402	商業・専門サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,115	2,029	29,300	4,396,876	保険
FEDERATED HERMES INC	4,000	6,586	28,523	4,280,306	金融サービス
WELLS FARGO COMPANY	20,799	19,557	144,056	21,617,172	銀行
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,056	1,244	19,719	2,959,166	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	4,785	7,305	55,591	8,341,992	保険
JABIL INC	2,388	2,785	37,814	5,674,478	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,462	1,104	26,975	4,047,888	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	939	1,464	84,761	12,719,266	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP DEL	3,756	6,827	35,582	5,339,483	銀行
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	1,149	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SYNOVUS FINANCIAL CORP	9,436	9,298	51,557	7,736,704	銀行
ASSOCIATED BANC CORP	14,707.36	16,466.36	42,911	6,439,274	銀行
CENTENE CORP	5,917	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCE AUTO PARTS INC	—	5,364	23,392	3,510,264	一般消費財・サービス流通・小売り
EMCOR GROUP INC	1,217	—	—	—	資本財
ENPRO INC	719	928	18,110	2,717,713	資本財
DICKS SPORTING GOODS INC	3,346	2,077	43,351	6,505,272	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTOLIV INC	—	4,321	41,818	6,275,304	自動車・自動車部品
ACUITY BRANDS INC	1,133	1,054	34,090	5,115,631	資本財
EAGLE MATERIALS INC	1,502	1,913	57,390	8,611,943	素材
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	7,241	5,452	30,111	4,518,516	耐久消費財・アパレル
LAZARD INC CL A	—	9,181	51,248	7,690,326	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	2,452	2,249	61,503	9,229,200	不動産管理・開発
RANGE RESOURCES CORP	12,755	15,866	54,737	8,213,939	エネルギー
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	5,402	2,489	44,129	6,622,143	金融サービス
GENPACT LTD	14,499	13,742.05	62,196	9,333,209	商業・専門サービス
KBR INC	7,642	6,188	37,375	5,608,570	商業・専門サービス
HILLENBRAND INC	4,843	9,913	32,663	4,901,460	資本財
FNB CORP PA	19,123	21,424	35,435	5,317,420	銀行
LEAR CORP NEW	1,916	2,395	23,973	3,597,530	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	2,055	2,028	59,974	8,999,705	保険
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	1,997	5,164	35,564	5,336,804	保険
GENERAL MOTORS CO	—	5,094	27,196	4,081,161	自動車・自動車部品

銘　　柄	2023年12月6日現在	2024年12月6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	
HUNTSMAN CORP	10,794	—	—	—	素材
NORTHERN OIL AND GAS INC	1,581	6,739	27,973	4,197,716	エネルギー
CITIGROUP INC	—	5,760	41,604	6,243,168	銀行
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	—	10,935	31,941	4,793,086	素材
APTIV PLC	—	4,513	25,683	3,854,063	自動車・自動車部品
CORPAY INC	1,298	2,111	77,596	11,644,076	金融サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTR INC	1,167	2,179	41,156	6,176,012	資本財
VIPSHOP HLDGS LTD ADR	—	417	552	82,849	一般消費財・サービス流通・小売り
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	1,555	2,644	31,934	4,792,050	商業・専門サービス
ANTERO RES CORP	24,034	19,063	60,544	9,085,245	エネルギー
ELEMENT SOLUTIONS INC	13,512	9,193	25,418	3,814,321	素材
STELLANTIS NV	—	3,883	5,141	771,472	自動車・自動車部品
EVERTEC INC	—	9,315	32,677	4,903,513	金融サービス
LUXFER HOLDINGS PLC	5,307.97	5,904.97	8,455	1,268,894	資本財
ELEVANCE HEALTH INC	862	1,574	61,855	9,281,969	ヘルスケア機器・サービス
TOPBUILD CORP	561	892	33,370	5,007,594	耐久消費財・アパレル
CALLON PETROLEUM CO	2,113	—	—	—	エネルギー
ITT INC	3,256	—	—	—	資本財
ADIENT PLC	9,685	11,509	22,431	3,366,002	自動車・自動車部品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	707	6,965	54,111	8,119,909	食品・飲料・タバコ
VALVOLINE INC	4,501	4,501	17,126	2,569,973	一般消費財・サービス流通・小売り
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	—	6,699	60,672	9,104,566	生活必需品流通・小売り
ARCH RESOURCES INC CL A	—	1,292	21,245	3,188,121	素材
LCI INDUSTRIES	489	489	5,738	861,106	自動車・自動車部品
WARRIOR MET COAL INC	—	3,878.13	25,843	3,878,129	素材
CARS.COM INC	10,443	10,351	20,008	3,002,472	メディア・娯楽
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,678	11,310	45,240	6,788,714	素材
CACTUS INC CL A	—	4,269	28,256	4,240,172	エネルギー
NVENT ELECTRIC PLC	3,255	3,487	27,090	4,065,200	資本財
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	15,364	18,621	2,794,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CIGNA GROUP	2,205	751	24,228	3,635,655	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	2,829	1,313	16,421	2,464,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEVI STRAUSS & COMPANY CL A	8,620	13,037	23,336	3,501,834	耐久消費財・アパレル
TRONOX HOLDINGS PLC	20,914	26,441	30,856	4,630,348	素材
KONTOOR BRANDS INC	5,582	4,247	39,191	5,881,048	耐久消費財・アパレル
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	5,485.99	5,485.99	15,805	2,371,718	銀行
ENVISTA HOLDINGS CORP	6,520	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	45,703	45,703	9,277	1,392,213	資本財
OVINTIV INC	13,907	16,421	70,068	10,514,465	エネルギー
VONTIER CORP	6,419	15,984	61,554	9,236,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORE &MAIN INC	6,218	6,679	36,480	5,474,293	資本財
WEBSTER FINANCIAL	6,145.37	8,548.37	51,187	7,681,217	銀行
NICOLET BANKSHARES INC	1,375	1,003	11,182	1,678,037	銀行
HAYWARD HOLDINGS INC	26,027	21,736	34,321	5,150,230	資本財
JANUS INTERNATIONAL GROUP INC	—	31,673	23,438	3,517,109	資本財
BRADY CORPORATION　CL A	—	3,662	27,527	4,130,739	商業・専門サービス

銘柄	2023年12月6日現在 株数	2024年12月6日現在 株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	業種等
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
LABCORP HOLDINGS INC	—	2,545	59,782	8,970,894	ヘルスケア機器・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	805	17,321	2,599,337	資本財
GULFPORT ENERGY CORP	—	834.85	15,038	2,256,750	エネルギー
PRIMO BRANDS CORP	—	19,355	57,194	8,582,535	食品・飲料・タバコ
BELDEN INC	1,586	3,205	39,149	5,874,710	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AERCAP HOLDINGS NV	2,577	2,577	24,803	3,722,031	資本財
CELANESE CORP	1,746	1,870	12,985	1,948,571	素材
LYONDELLBASELL INDS CLASS A	3,489	4,910	38,008	5,703,526	素材
FEDERAL AGRI MTG NON VTG CL C	640	646	13,748	2,063,147	金融サービス
FIRST BANCORP PUERTO RICO	7,966	4,973	10,169	1,526,077	銀行
MASONITE INTERNATIONAL CORP	2,121	—	—	—	資本財
ONEMAIN HOLDINGS INC	4,986	7,741	44,348	6,654,889	金融サービス
PVH CORP	1,467	1,588	17,286	2,594,082	耐久消費財・アパレル
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,621	2,749	60,898	9,138,443	保険
TD SYNNEX CORP	3,717	5,173	63,131	9,473,481	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL INDUSTRIAL CO	1,106.1	5,021.1	13,863	2,080,320	資本財
TENET HEALTHCARE CORP	—	1,987	27,599	4,141,570	ヘルスケア機器・サービス
NOMAD FOODS LTD (US)	18,224	18,471	32,749	4,914,327	食品・飲料・タバコ
GMS INC	—	2,180	21,311	3,198,030	資本財
CIVITAS RESOURCES INC	2,513	3,200	15,449	2,318,366	エネルギー
CADENCE BANK	8,482	8,760	32,797	4,921,583	銀行
CONSOL ENERGY INC - W/I	—	839	10,466	1,570,606	エネルギー
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	—	8,246	18,908	2,837,346	資本財
BJS WHSL CLUB HLDGS INC	4,073	3,435	32,993	4,950,955	生活必需品流通・小売り
FERGUSON PLC	1,406	—	—	—	資本財
CADRE HOLDING INC	8,114.2	6,191.12	22,182	3,328,748	資本財
ESAB CORP	1,777	2,172	28,305	4,247,523	資本財
CRANE NXT CO	4,560	9,303.54	56,863	8,532,897	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CRANE CO	4,006.7	624.98	11,010	1,652,201	資本財
（アメリカ・・・ＯＴＣ）					
ARMANINO FOODS DISTINCTION INC	3,089.83	3,748.04	2,672	401,013	食品・飲料・タバコ
UNIT CORP	221.68	425	1,235	185,459	エネルギー
小計 株数、金額	853,541.3	1,094,734.05	5,624,959	844,081,497	
小計 銘柄数〈比率〉	163銘柄	183銘柄	—	〈56.7%〉	
（カナダ・・・トロント）	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
OPEN TEXT CORPORATION	7,450	8,630	38,325	4,098,947	ソフトウェア・サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	10,537	14,744	120,237	12,859,381	生活必需品流通・小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC	6,103	6,075	41,838	4,474,630	耐久消費財・アパレル
METRO INC	6,157.84	7,446.84	69,657	7,449,895	生活必需品流通・小売り
STELLA JONES INC	4,300	3,464	25,529	2,730,399	素材
CENOVUS ENERGY INC	24,757	26,982	59,252	6,337,051	エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP	23,072	20,937	7,914	846,422	エネルギー
PHX ENERGY SERVICES CORP	—	4,130	3,948	422,268	エネルギー
PEYTO EXPL & DEV CORP NEW	7,847	7,127	11,659	1,247,012	エネルギー
BRP INC	—	2,483	16,896	1,807,114	耐久消費財・アパレル
NORTH WEST COMPANY INC	6,550	6,550	34,446	3,684,047	生活必需品流通・小売り

銘柄		2023年12月6日現在	2024年12月6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	千カナダ・ドル	千円	
PARKLAND CORP		6,636	14,227.04	52,383	5,602,464	エネルギー
ECN CAPITAL CORP		29,672	38,924	10,781	1,153,129	金融サービス
MTY FOOD GROUP INC		—	5,908	28,364	3,033,562	消費者サービス
REAL MATTERS INC		16,194	17,713	12,611	1,348,816	不動産管理・開発
WESTERN FOREST PRODUCTS INC		112,390	171,991.75	7,567	809,358	素材
LEONS FURNITURE LTD		679	679	1,792	191,714	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	262,344.84	358,011.63	543,209	58,096,217	
	銘柄数〈比率〉	14銘柄	17銘柄	—	〈3.9%〉	
(オーストラリア・・・オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
AUB GROUP LTD		—	5,149.45	15,999	1,546,336	保険
MOUNT GIBSON IRON LTD		15,950.25	—	—	—	素材
LYCOPODIUM LTD		1,136.46	—	—	—	資本財
AMOTIV LTD		—	8,413.88	8,775	848,169	自動車・自動車部品
AMA GROUP LTD		—	2,455,343.14	13,995	1,352,660	商業・専門サービス
SERVCORP LIMITED		13,455.97	13,980.1	6,948	671,534	不動産管理・開発
INGHAMS GROUP LTD		32,196.76	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	62,739.44	2,482,886.57	45,718	4,418,701	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	4銘柄	—	〈0.3%〉	
(香港・・・香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMPT LTD		20,158	16,058	127,339	2,455,114	半導体・半導体製造装置
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD		18,500	18,500	3,293	63,489	メディア・娯楽
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD		20,000	20,000	37,440	721,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGAN INTL GRP CO LTD		13,355	26,440	58,564	1,129,125	家庭用品・パーソナル用品
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD		38,100.6	84,720	49,645	957,173	金融サービス
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H		246,320	246,320	104,932	2,023,095	エネルギー
DREAM INTERNATIONAL LTD		—	8,740	4,186	80,714	耐久消費財・アパレル
NETEASE INC		—	5,826	82,787	1,596,142	メディア・娯楽
SINOPHARM GROUP CO LTD H		176,305.84	185,429.84	380,131	7,328,928	ヘルスケア機器・サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS(HK)		40,000	84,510	65,241	1,257,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD		62,320	62,320	33,652	648,825	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSONITE INTERNATIONAL S.A.		—	27,282	60,156	1,159,823	耐久消費財・アパレル
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		33,450	45,840	96,722	1,864,807	運輸
FAR EAST HORIZON LTD		—	104,330	56,651	1,092,234	金融サービス
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H		200,000	197,220	119,712	2,308,057	資本財
DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)		142,000	132,760	16,196	312,272	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	30,037	579,113	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		64,633.71	196,773.71	60,015	1,157,108	耐久消費財・アパレル
QINGDAO PORT INTL CO LTD H		105,070	118,060	63,752	1,229,146	運輸
TK GROUP HOLDINGS LTD		113,490	113,490	21,336	411,360	資本財
CHERVON HOLDINGS LTD		38,244.56	54,044.27	89,389	1,723,424	耐久消費財・アパレル
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP		—	63,580.37	8,583	165,486	資本財
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP		32,300	32,300	39,406	759,747	資本財
小計	株数、金額	1,364,247.71	1,882,374.19	1,609,175	31,024,896	
	銘柄数〈比率〉	17銘柄	23銘柄	—	〈2.1%〉	
(シンガポール・・・シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
HOUR GLASS LTD		6,099	6,099	945	105,963	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄		2023年12月6日現在	2024年12月6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	
DELFI LTD		100,000	135,800	10,999	1,232,967	食品・飲料・タバコ
BOUSTEAD SINGAPORE LTD		12,475	13,029.45	1,342	150,428	資本財
HRNETGROUP LTD		137,865	230,903	16,047	1,798,793	商業・専門サービス
小計	株数、金額	256,439	385,831.45	29,334	3,288,153	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	4銘柄	—	〈0.2%〉	
(ニュージーランド・・・ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
HALLENSTEIN GLASSON HLDG LTD		—	3,482.04	2,507	221,173	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	—	3,482.04	2,507	221,173	
	銘柄数〈比率〉	—	1銘柄	—	〈0.0%〉	
(台湾・・・タイペイ)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD		9,750	7,530	809,475	3,746,331	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP		5,800	7,431.88	402,807	1,864,235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION IND CO LTD		44,060	31,310	623,069	2,883,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWERTECH TECHNOLOGY INC		25,920	24,410	296,581	1,372,608	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		16,940	16,940	326,095	1,509,200	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	368,690	1,706,334	資本財
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD		11,935.16	10,115.16	304,466	1,409,100	半導体・半導体製造装置
TEST RESEARCH CO LTD		12,820	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUMAX INTERNATIONAL CORP		12,637.14	12,637.14	133,953	619,951	資本財
SITRONIX TECHNOLOGY CORP		6,550	10,290	215,061	995,323	半導体・半導体製造装置
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD		5,920	5,920	95,608	442,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(台湾・・・台湾ＯＴＣ)						
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD		15,100	12,630	512,146	2,370,265	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD		8,070	—	—	—	メディア・娯楽
FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD		17,740	17,740	199,575	923,653	一般消費財・サービス流通・小売り
PARADE TECHNOLOGIES LTD		3,180	1,670	127,755	591,262	半導体・半導体製造装置
TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP		2,694.48	2,694.48	54,563	252,524	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HI-CLEARANCE INC		4,680	13,138.11	182,619	845,182	ヘルスケア機器・サービス
SYNGEN BIOTECH CO LTD		5,040	5,040	65,520	303,233	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数、金額	216,886.78	187,546.77	4,717,986	21,835,314	
	銘柄数〈比率〉	18銘柄	16銘柄	—	〈1.5%〉	
(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		28,760.5	45,209.35	19,417	3,717,075	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC		6,806	6,452.85	16,351	3,130,171	耐久消費財・アパレル
DCC PLC		5,107	8,393	47,294	9,053,596	資本財
RS GROUP PLC		24,558.5	59,672.08	43,142	8,258,847	資本財
INCHCAPE PLC		26,010.21	43,554.52	33,449	6,403,308	一般消費財・サービス流通・小売り
PINEWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC		—	13,258.5	4,514	864,214	ソフトウェア・サービス
ME GROUP INTERNATIONAL PLC		—	46,139.56	10,150	1,943,149	消費者サービス
TATE & LYLE PLC		20,524.92	40,744.49	29,030	5,557,298	食品・飲料・タバコ
VOLEX PLC		—	18,444.08	5,099	976,252	資本財
WETHERSPOON (JD) PLS		17,569	19,628	12,051	2,307,036	消費者サービス
WILMINGTON PLC		—	16,167	6,596	1,262,698	商業・専門サービス
VISTRY GROUP PLC		27,508.55	20,185.55	13,413	2,567,707	耐久消費財・アパレル
REACH PLC		55,325	55,325	5,012	959,532	メディア・娯楽

銘柄		2023年12月6日現在	2024年12月6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	
JET2 PLC		8,469.21	12,199.5	19,946	3,818,297	運輸
MITIE GROUP PLC		26,619.94	27,557.25	2,987	571,840	商業・専門サービス
RATHBONES GROUP PLC		12,554	19,443	32,508	6,223,139	金融サービス
SAVILLS PLC		19,658	14,874	16,361	3,132,062	不動産管理・開発
GSK PLC		—	11,600	15,561	2,978,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHN WOOD GROUP PLC		94,083	144,509.33	9,465	1,811,954	エネルギー
JD SPORTS FASHION PLC		137,252	274,895	28,149	5,388,610	一般消費財・サービス流通・小売り
MEARS GROUP PLC		2,953.51	—	—	—	商業・専門サービス
BARR (AG) PLC		—	5,475	3,410	652,953	食品・飲料・タバコ
ESSENTRA PLC		—	62,597.21	9,126	1,747,119	素材
BRITVIC PLC		12,873.46	—	—	—	食品・飲料・タバコ
QINETIQ GROUP PLC		—	26,531	11,116	2,128,029	資本財
SMITH (WH) PLC		11,607	4,859.48	6,093	1,166,533	一般消費財・サービス流通・小売り
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)		11,959.11	15,119.47	17,251	3,302,419	保険
DUNELM GROUP PLC		—	5,973	6,773	1,296,628	一般消費財・サービス流通・小売り
CARR'S GROUP PLC		13,422.26	13,422.26	1,556	298,053	食品・飲料・タバコ
LSL PROPERTY SERVICES PLC		29,106.99	30,619.26	8,236	1,576,728	不動産管理・開発
DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC		157,054	203,450.8	48,014	9,191,394	保険
WPP PLC NEW (UK)		—	23,907	20,574	3,938,550	メディア・娯楽
COCA COLA HBC AG		—	7,671	21,739	4,161,614	食品・飲料・タバコ
NORCROS PLC		—	785	197	37,868	資本財
PETS AT HOME GROUP PLC		37,270	93,766	21,228	4,063,795	一般消費財・サービス流通・小売り
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S.A.		31,177	65,896.11	23,202	4,441,562	一般消費財・サービス流通・小売り
ON THE BEACH GROUP PLC		68,719.82	68,719.82	16,080	3,078,278	消費者サービス
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC		—	25,624	8,571	1,640,790	消費者サービス
RHI MAGNESITA NV		5,238.49	5,889.49	18,551	3,551,388	素材
DR. MARTENS LTD		—	151,420.24	10,796	2,066,728	耐久消費財・アパレル
SHELL PLC		3,943	13,128.35	32,742	6,267,821	エネルギー
SIGMAROC PLC		—	195,022	14,880	2,848,512	素材
NEXT PLC		5,155	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
STRIX GROUP PLC		2,547.86	17,450	875	167,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数、金額	903,833.33	1,935,578.55	671,525	128,550,176	
	銘柄数〈比率〉	29銘柄	41銘柄	—	〈8.6%〉	
(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	16,721	696,395	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	—	14,733	16,721	696,395	
	銘柄数〈比率〉	—	1銘柄	—	〈0.0%〉	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
VONTOBEL HLDGS AG		1,903.6	2,199.8	13,220	2,257,583	金融サービス
BOSSARD HLDG AG (BR)		422.4	460.5	9,016	1,539,672	資本財
小計	株数、金額	2,326	2,660.3	22,237	3,797,256	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	〈0.3%〉	
(デンマーク・・・コペンハーゲン)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
SPAR NORD BANKAKTIELSKAB		—	3,177	44,287	942,435	銀行
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A		4,000	4,514	43,108	917,353	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	4,000	7,691	87,396	1,859,788	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	2銘柄	—	〈0.1%〉	

銘柄		2023年12月6日現在	2024年12月6日現在			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（ノルウェー・・・オスロ）		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA		50,021.91	50,021.91	33,964	461,243	金融サービス
SPAREBANK 1 NORD NORGE		11,409	11,409	137,455	1,866,647	銀行
EUROPRIS ASA		29,472	29,472	205,714	2,793,603	一般消費財・サービス流通・小売り
SELVAAG BOLIG ASA		6,843.31	6,843.31	24,464	332,232	不動産管理・開発
MULTICONSULT AS		—	6,035.25	117,687	1,598,194	商業・専門サービス
KID ASA		5,363	5,363	69,504	943,870	一般消費財・サービス流通・小売り
SPAREBANK 1 OESTLANDET		12,588	15,925	240,722	3,269,008	銀行
NORCONSULT AS		—	35,893	155,237	2,108,121	資本財
小計	株数、金額	115,697.22	160,962.47	984,751	13,372,922	
	銘柄数〈比率〉	6銘柄	8銘柄	—	〈0.9%〉	
（スウェーデン・・・ストックホルム）		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
BERGMAN & BEVING AKTIEBOLAG		3,221	3,221	94,375	1,305,210	資本財
JM AB		11,970	12,549	217,348	3,005,932	耐久消費財・アパレル
BOLIDEN AB (SWED)		2,165	2,165	73,263	1,013,235	素材
BETSSON AB CL B		12,839	12,839	188,322	2,604,499	消費者サービス
BEIJER ALMA AB SER B		12,249	13,327	236,954	3,277,074	資本財
HEXPOL AB B		3,881	5,871	63,993	885,035	素材
INWIDO AB		—	1,374.31	26,318	363,978	資本財
BHG GROUP AB		31,565	31,565	63,950	884,438	一般消費財・サービス流通・小売り
RUSTA AB		23,192	13,859	94,241	1,303,355	一般消費財・サービス流通・小売り
PROACT IT GROUP AB		—	6,298	84,393	1,167,157	ソフトウェア・サービス
KNOW IT AB		—	2,694	38,685	535,025	ソフトウェア・サービス
AQ GROUP AB		3,654.47	18,272.35	263,670	3,646,556	資本財
ALLIGO AB CL B		6,706.68	6,706.68	82,358	1,139,011	資本財
VIVA WINE GROUP AB		23,259	29,895	118,683	1,641,387	食品・飲料・タバコ
MOMENTUM GROUP KOMPONENTER &TJ		18,274	5,402	99,396	1,374,657	資本財
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB		19,229.63	—	—	—	不動産管理・開発
小計	株数、金額	172,205.78	166,038.34	1,745,954	24,146,556	
	銘柄数〈比率〉	13銘柄	15銘柄	—	〈1.6%〉	
（メキシコ・・・メキシコシティ）		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GENOMMA LAB INTERNACIONAL SA		599	91,751	244,424	1,815,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA		68,373	67,670	217,153	1,613,186	金融サービス
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV		16,957	11,655	196,783	1,461,861	保険
GCC SAB DE CV		19,848	11,963	227,404	1,689,343	素材
CORPORATIVO FRAGUA SAB DE CV		—	1,488	94,275	700,351	生活必需品流通・小売り
MEDICA SUR SA DE CV		9,648.79	9,648.79	31,686	235,393	ヘルスケア機器・サービス
GRUMA SAB CL B		8,189	6,245	214,290	1,591,924	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	123,614.79	200,420.79	1,226,018	9,107,843	
	銘柄数〈比率〉	6銘柄	7銘柄	—	〈0.6%〉	
（フィリピン・・・フィリピン証券取引所）		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
ROBINSONS LAND CORP		231,017	319,659	437,293	1,133,683	不動産管理・開発
CENTURY PACIFIC FOOD INC		170,715	186,236	780,328	2,023,002	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	401,732	505,895	1,217,622	3,156,685	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	〈0.2%〉	
（インド・・・ナショナル証券取引所）		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		90,356.74	42,616.74	1,113,575	1,982,164	エネルギー

銘柄		2023年12月6日現在	2024年12月6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	千インド・ルピー	千円	
INDUSIND BANK LTD (DEMAT)		5,480	5,480	547,013	973,684	銀行
CYIENT LTD (DEMAT)		1,219	—	—	—	ソフトウェア・サービス
REDINGTON INDIA LTD		69,504	69,504	1,434,840	2,554,016	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		26,666.66	26,666.66	875,599	1,558,567	公益事業
OIL INDIA LTD		28,127	27,138.5	1,285,686	2,288,521	エネルギー
GRANULES INDIA LTD		1,506	—	—	—	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	222,859.4	171,405.9	5,256,715	9,356,954	
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	5銘柄	—	〈0.6%〉	
(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		412,635	419,127	81,101,074	770,460	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	412,635	419,127	81,101,074	770,460	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.1%〉	
(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		20,972	54,132	107,181	2,675,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATACADAO SA		30,664	151,664	96,913	2,419,401	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	51,636	205,796	204,094	5,095,141	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	〈0.3%〉	
(韓国・・・KOSDAQ)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HY LOK CORP		6,671.86	6,671.86	16,479,494	1,750,122	資本財
INBODY CO LTD		2,585.51	2,585.51	5,636,411	598,586	ヘルスケア機器・サービス
INTEROJO CO LTD		—	1,005	2,502,450	265,760	ヘルスケア機器・サービス
NICE INFRMTN & TELECOM INC		1,220.33	1,220.33	2,201,475	233,796	金融サービス
HUONS CO LTD		962	962	2,294,370	243,662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA RATINGS CORP		530	530	4,690,500	498,131	金融サービス
DONGKOOK PHARMA CO LTD		5,133	5,133	8,315,460	883,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO		1,005.96	1,005.96	1,975,705	209,819	ヘルスケア機器・サービス
VIEWORKS CO LTD		2,054.86	2,054.86	4,325,480	459,366	ヘルスケア機器・サービス
MAKUS INC		4,620.45	4,620.45	3,603,951	382,739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E-CREDIBLE CO LTD		2,407	2,452.94	3,228,069	342,820	商業・専門サービス
HECTO INNOVATION CO LTD		1,000	902	1,124,794	119,453	ソフトウェア・サービス
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		313	313	821,625	87,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VITZROCELL CO LTD		1,317	1,989	3,918,330	416,126	資本財
SOULBRAIN CO LTD/NEW		1,218.95	1,425.19	23,971,695	2,545,794	素材
(韓国・・・ソウル)						
S-1 CORPORATION		1,537.2	3,739.7	22,699,979	2,410,737	商業・専門サービス
(韓国・・・韓国取引所)						
OTTOGI CORP		171.1	171.1	6,809,780	723,198	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG ELECTRONICS		3,613.9	7,110	38,180,700	4,054,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD		1,425	1,425	12,041,250	1,278,780	耐久消費財・アパレル
FURSYS INC		—	120.25	497,835	52,870	商業・専門サービス
KT & G CORP		1,393.6	2,510.5	30,628,100	3,252,704	食品・飲料・タバコ
SNT HOLDINGS CO LTD		350.4	350.4	762,120	80,937	自動車・自動車部品
GWANGJU SHINSEGAE CO LTD		552.5	1,096.87	3,169,954	336,649	一般消費財・サービス流通・小売り
CUCKOO HOLDINGS CO LTD		1,996.55	1,996.55	4,592,065	487,677	耐久消費財・アパレル
MIWON COMMERCIAL CO LTD		385.8	385.8	7,526,958	799,362	素材
小計	株数、金額	42,465.97	51,777.27	211,998,553	22,514,246	
	銘柄数〈比率〉	23銘柄	25銘柄	—	〈1.5%〉	

銘柄		2023年12月6日現在	2024年12月6日現在			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（マレーシア・・・ブルサ・マレーシア）		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
SCIENTEX BHD		48,298	58,582	26,889	911,485	素材
小計	株数、金額	48,298	58,582	26,889	911,485	
	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		550.59	38,848	29,990	1,115,913	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	550.59	38,848	29,990	1,115,913	
	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	10,635	1,688,154	運輸
BANK OF IRELAND GROUP PLC		—	18,535	15,862	2,517,815	銀行
AIB GROUP PLC		—	41,619	22,495	3,570,642	銀行
MINCON GROUP PLC		2,222.83	3,055	131	20,851	資本財
小計	株数、金額	2,222.83	82,476	49,124	7,797,463	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	4銘柄	—	〈0.5%〉	
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		3,836	4,241	13,164	2,089,531	資本財
NN GROUP NV		4,671.66	4,902.7	21,061	3,343,171	保険
ASR NEDERLAND NV		5,019	5,019	23,453	3,722,819	保険
VAN LANSCHOT KEMPEN NV		1,158.02	1,158.02	5,083	806,936	金融サービス
ユーロ（オランダ・・・EURONEXT アムステルダム）						
ACOMO NV		5,314.31	5,314.31	9,395	1,491,379	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	19,998.99	20,635.03	72,159	11,453,839	
	銘柄数〈比率〉	5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	33,843.3	6,673	1,059,347	ソフトウェア・サービス
MELEXIS NV		64	64	362	57,599	半導体・半導体製造装置
小計	株数、金額	33,907.3	33,907.3	7,036	1,116,947	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	〈0.1%〉	
ユーロ（フランス・・・EURONEXT パリ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
LDC SA		95	190	1,251	198,715	食品・飲料・タバコ
AKWEL		329.86	329.86	260	41,363	自動車・自動車部品
VALLOUREC SA		—	2,575	4,405	699,336	エネルギー
STEF TFE		1,715.5	1,973	25,530	4,052,475	運輸
MAISONS DU MONDE SA		14,892.61	15,793.18	5,875	932,548	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS		—	13,618.3	14,980	2,377,796	金融サービス
EXCLUSIVE NETWORKS SAS		517.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NEURONES		1,404	1,806	7,973	1,265,632	ソフトウェア・サービス
GROUPE GUILLIN SA		856.8	1,490.14	3,919	622,073	素材
ALTEN		—	144.14	1,156	183,492	ソフトウェア・サービス
SOPRA STERIA GROUP		1,062	2,156	39,066	6,201,060	ソフトウェア・サービス
SANOFI		3,877	3,877	35,590	5,649,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IPSOS SA		—	1,846	7,948	1,261,725	メディア・娯楽
LINEDATA SERVICES		166.88	166.88	1,328	210,851	ソフトウェア・サービス
ユーロ（フランス・・・パリ）						
THERMADOR HOLDINGS SA		12	840	5,779	917,332	資本財

銘柄		2023年12月6日現在	2024年12月6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	
BIC		250	802	4,996	793,088	商業・専門サービス
SEB SA		—	661	5,932	941,661	耐久消費財・アパレル
SYNERGIE SA		740.13	740.13	2,027	321,897	商業・専門サービス
小計	株数、金額	25,919.04	49,008.63	168,023	26,670,387	
	銘柄数<比率>	13銘柄	17銘柄	—	<1.8%>	
ユーロ（ドイツ・・・フランクフルト）		百株	百株	千ユーロ	千円	
INNOTEC TSS AG		1,402.4	1,402.4	855	135,787	資本財
ユーロ（ドイツ・・・XETRA）						
MERCEDES-BENZ GROUP AG (GERW)		—	2,167	11,513	1,827,501	自動車・自動車部品
TAKKT AG		12,456.63	15,852.63	12,729	2,020,579	商業・専門サービス
BRANICKS GROUP AG		12,251.85	12,251.85	2,922	463,819	不動産管理・開発
NORMA GROUP SE		4,029.84	4,250.81	6,580	1,044,483	資本財
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT		2,576.13	743.36	6,255	992,915	保険
STABILUS SE		1,718.58	3,167.58	10,595	1,681,832	資本財
DWS GROUP GMBH & CO KGAA		1,703.87	1,703.87	6,829	1,083,984	金融サービス
JOST WERKE SE		3,147.54	3,170.21	13,219	2,098,374	資本財
INSTONE REAL ESTATE GROUP		—	7,776.49	6,578	1,044,270	不動産管理・開発
小計	株数、金額	39,286.84	52,486.2	78,079	12,393,550	
	銘柄数<比率>	8銘柄	10銘柄	—	<0.8%>	
ユーロ（ポルトガル・・・リスボン）		百株	百株	千ユーロ	千円	
CORTICEIRA AMORIN SA		7,768.06	10,446.06	8,910	1,414,361	素材
IBERSOL SGPS SA REG		—	1,001	748	118,848	消費者サービス
小計	株数、金額	7,768.06	11,447.06	9,659	1,533,210	
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.1%>	
ユーロ（スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL）		百株	百株	千ユーロ	千円	
PROSEGUR COMP SEGURIDAD (REG)		35,488	—	—	—	商業・専門サービス
ユーロ（スペイン・・・ＳＩＢＥ）						
MIQUEL Y COSTAS MIQUEL		1,047.64	1,047.64	1,278	202,876	素材
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA		6,110.49	6,110.49	23,128	3,671,139	保険
FAES FARMA SA		15,980.21	18,230.21	6,389	1,014,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INDRA SISTEMAS SA		6,725.83	6,725.83	11,561	1,835,188	ソフトウェア・サービス
CIE AUTOMOTIVE SA		6,138	9,649.35	24,702	3,921,001	自動車・自動車部品
LOGISTA INTEGRAL SA		5,849	7,621	22,984	3,648,398	運輸
BANKINTER SA		—	25,501	19,880	3,155,644	銀行
小計	株数、金額	77,339.17	74,885.52	109,925	17,448,485	
	銘柄数<比率>	7銘柄	7銘柄	—	<1.2%>	
ユーロ（イタリア・・・ミラノ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
BREMBO SPA		8,634	12,260	11,129	1,766,605	自動車・自動車部品
INTERPUMP GROUP SPA		—	3,205	14,467	2,296,405	資本財
MARR SPA		7,021.01	13,493.41	13,479	2,139,667	生活必需品流通・小売り
BANCA GENERALI SPA		4,581	6,873	30,653	4,865,642	金融サービス
EMAK SPA		14,315	14,315	1,321	209,725	耐久消費財・アパレル
SESA SPA		—	1,397	11,462	1,819,424	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	7,826	8,937	1,418,616	金融サービス
BFF BANK SPA		5,560.45	5,697.55	5,181	822,526	金融サービス

銘柄		2023年12月６日現在	2024年12月６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	
RECORDATI SPA		3,337.96	3,352.96	17,234	2,735,586	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	43,449.42	68,419.92	113,867	18,074,201	
	銘柄数〈比率〉	6銘柄	9銘柄	－	〈1.2%〉	
ユーロ（オーストリア・・・ウィーン）		百株	百株	千ユーロ	千円	
MAYR MELNHOF KARTON AG		1,383	1,859	12,994	2,062,602	素材
WIENERBERGER AG		7,059	13,997	37,959	6,025,369	素材
小計	株数、金額	8,442	15,856	50,954	8,087,971	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	－	〈0.5%〉	
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	10,881	1,727,228	銀行
SARANTIS SA (REG)		6,015.7	6,020.7	6,502	1,032,118	家庭用品・パーソナル用品
METLEN ENERGY & METALS SA		3,286.52	3,286.52	10,549	1,674,558	資本財
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		－	3,391.73	2,784	442,001	運輸
EUROBANK ERGA SER & HLDGS SA		－	86,576	19,219	3,050,770	銀行
AUTOHELLAS SA		6,936.66	6,936.66	7,269	1,153,906	一般消費財・サービス流通・小売り
JUMBO SA		9,831	13,973.51	36,359	5,771,275	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	26,069.88	134,752.12	93,566	14,851,859	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	7銘柄	－	〈1.0%〉	
ユーロ計	株数、金額	284,403.53	543,873.78	752,396	119,427,917	
	銘柄数〈比率〉	49銘柄	65銘柄	－	〈8.0%〉	
合計	株数、金額	5,802,456.68	10,878,256.1	－	1,306,845,699	
	銘柄数〈比率〉	363銘柄	426銘柄	－	〈87.8%〉	

（注１）邦貨換算金額は、12月６日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）〈　〉は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		2023年12月６日現在	2024年12月６日現在		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
CORECIVIC INC		231.6	375.6	8,026	1,204,467
CAMDEN PROPERTY TRUST - REIT		－	222.9	27,075	4,062,973
MID AMERICA APT CMNTY INC		－	158.2	25,183	3,779,089
STAG INDUSTRIAL INC		－	348.9	12,535	1,881,148
小計	口数、金額	231.6	1,105.6	72,822	10,927,679
	銘柄数〈比率〉	1	4	－	〈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		4,164.115	4,223.681	9,672	1,084,160
小計	口数、金額	4,164.115	4,223.681	9,672	1,084,160
	銘柄数〈比率〉	1	1	－	〈0.1%〉
ユーロ(アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIA PTYS REIT PLC		8,160.891	8,160.891	7,206	1,143,818
小計	口数、金額	8,160.891	8,160.891	7,206	1,143,818
	銘柄数〈比率〉	1	1	－	〈0.1%〉
合計	口数、金額	12,556.606	13,490.172	－	13,155,659
	銘柄数〈比率〉	3	6	－	〈0.9%〉

(注１) 邦貨換算金額は、12月６日の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２)〈 〉内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。
(注３) 評価額の単位未満は切捨て。

フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド
運　用　報　告　書

《第４期》

決算日　2024年２月20日
（計算期間：2023年２月21日から2024年２月20日まで）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運　用　方　針	●主として世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている企業の株式に投資を行います。 ●株式への投資は、高位を維持することを基本とします。 ●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	世界（日本を含みます。）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式を主要な投資対象とします。
組　入　制　限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入比率等	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
2020年３月23日	10,000	－	－	－	－	13,953
１期（2021年２月22日）	17,696	77.0	95.4	－	0.9	157,277
２期（2022年２月21日）	21,738	22.8	97.6	－	0.2	506,273
３期（2023年２月20日）	25,382	16.8	96.6	－	0.3	790,214
４期（2024年２月20日）	32,204	26.9	97.9	－	0.3	1,132,072

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

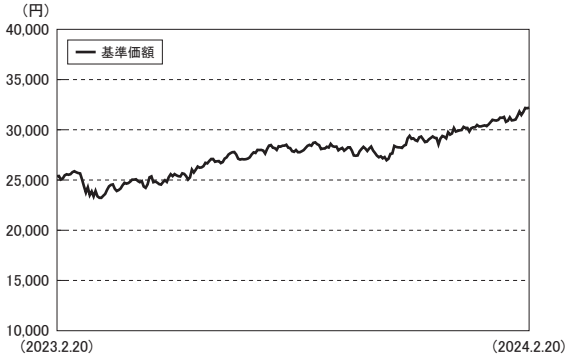
■当期中の基準価額と市況等の推移

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	%	%	%	%
2023年２月20日	25,382	－	96.6	－	0.3
２月末	25,571	0.7	96.5	－	0.3
３月末	24,374	△4.0	95.5	－	0.3
４月末	24,563	△3.2	96.2	－	0.3
５月末	25,390	0.0	97.7	－	0.3
６月末	27,539	8.5	97.4	－	0.3
７月末	28,085	10.6	96.5	－	0.3
８月末	28,500	12.3	96.0	－	0.3
９月末	28,258	11.3	94.6	－	0.3
10月末	27,113	6.8	96.8	－	0.3
11月末	28,827	13.6	97.3	－	0.3
12月末	30,183	18.9	96.7	－	0.3
2024年１月末	31,281	23.2	97.2	－	0.3
(期　末)					
2024年２月20日	32,204	26.9	97.9	－	0.3

（注）騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、＋26.9％でした。

＜プラス要因＞

株式相場が上昇したこと。

米ドルが対円で上昇するなど、円安となったこと。

＜マイナス要因＞

特になし。

●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式（ＭＳＣＩワールド）＋18.1％、米国株式（Ｓ＆Ｐ500種指数）＋22.0％、欧州株式（ＭＳＣＩヨーロッパ）＋4.5％、日本株式（東証株価指数）＋31.6％でした。（いずれも現地通貨ベース）

期初から2023年３月末にかけては、米国では、米銀シリコンバレーバンク（ＳＶＢ）の金融不安問題で、一時はリスク回避の動きが強まりました。その後、当局による預金保護や資金供給などの迅速な対応により、市場は落ち着きを取り戻しました。欧州では、ＳＶＢの経営破綻で金融システムへの不安が欧州にも波及し、クレディ・スイスの経営危機を受け下落しました。４月は、米国では、金融不安による経済活動への影響が警戒されたものの、米国株式市場では大きな混乱がなく、小幅ながら総じて上昇する展開となりました。欧州では、米国で金融不安が再燃したことが懸念された一方で、中国の経済指標が市場予想を上回ったことが好感され、上昇しました。５月は、米国では、追加利上げを巡る警戒感が根強く、まちまちの展開となりました。債務上限問題の決着が長引き、財政出動への期待が後退した一方、企業決算は総じて事前の市場予想を上回るものが相次ぎました。日本では、日本企業の経営改革や日本経済の相対的な安定性などに着目した海外投資家からの資金流入が続き、株価は上昇しました。６月は、米国では、今後の追加利上げが想定されるものの、利上げサイクルの終了が意識されるようになり、投資家心理が改善しました。また、各種経済指標から米国の経済の底堅さが確認され、市場では景気後退への懸念が和らぎ上昇しました。欧州や日本においても、良好な米経済指標の発表を受けて米経済が底堅いとの見方が広がり、上昇しました。７月から８月末にかけて、米国では、失業率は低く、良好な雇用環境が続いていることから、景気の先行きに楽観的な見方が広がりました。利上げ局面が終盤に入ってきたとの観測も投資家心理を押し上げました。その一方で、当面は高水準でのインフレ推移となることが警戒され、株価は上昇したものの上値の重い推移となりました。欧州では、中国の不動産大手企業の経営不安や米大手格付け会社による米国債の格下げとそれに伴う米長期金利の上昇が嫌気され、軟調な推移となりました。９月から10月末にかけては、米国では、金融当局が高いインフレについて楽観視せず、状況次第ではさらに利上げする用意があるとの

姿勢を明確にしました。追加の利上げへの警戒が強まり、投資家心理が慎重となり、株価は下落しました。日本では、原油高や米国における金融引き締めの長期化に対する懸念が高まるなか、株価は下落しました。欧州では、欧州や中国の経済指標が市場予想を下振れ、景気減速への警戒感が高まり、下落しました。年末にかけて、米国では、インフレが落ち着いていくとの観測が強まり、株式市場では安心感が広がりました。金融政策は利上げ局面が終了し、2024年には利下げに転じるとの楽観的な見方も台頭する中、米国株は上昇しました。欧州では、発表された中国の好調な経済指標や、欧州中央銀行（ＥＣＢ）高官のハト派的な発言を受けて利下げ観測が強まったことが好感され、欧州株は上昇しました。１月から期末にかけては、日本では、世界的に半導体需要の拡大期待が強まる中で関連銘柄を中心に株価が上昇しました。日本企業のガバナンス改革に対する期待などが追い風となる中、海外投資家からの資金流入が継続しました。欧州では、米国の早期利下げ期待が後退したことが嫌気されました。一方、半導体製造装置の蘭ＡＳＭＬやソフトウェアの独ＳＡＰの好調な決算を受けてテクノロジー株などが買われる中、上昇しました。米国では、消費者物価指数は引き続き高水準ながら減速の動きとなり、インフレは落ち着きの傾向が続いており、市場の安心材料となりました。

当期の米ドル／円相場は約11.7％の円安・米ドル高（１米ドル＝134.06円→149.78円）、ユーロ／円相場は約13.1％の円安・ユーロ高（１ユーロ＝143.28円→162.11円）でした。（WMロイター使用）

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として世界（日本を含む）の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含む）されている企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。企業の長期的な成長力と株価の割安度に着目し、企業の本源的価値を見極める運用を目指します。個別銘柄選択にあたっては、世界の主要拠点のアナリストによる徹底的な企業分析や直接面談による調査を活かした「ボトム・アップ・アプローチ」により、魅力的な投資機会の発掘に注力します。

当期において、当ファンドは上記方針に沿った運用を行いました。なお、当ファンドにおける組入上位10業種の比率は以下の通りとなりました。

組入上位10業種

前期末

	業種	比率
1	資本財	12.6%
2	テクノロジー・ハードウェア及び機器	7.3
3	小売	7.2
4	エネルギー	6.8
5	素材	6.8
6	ヘルスケア機器・サービス	6.5
7	ソフトウェア・サービス	5.8
8	銀行	5.3
9	耐久消費財・アパレル	5.1
10	保険	4.5

当期末

	業種	比率
1	資本財	12.2%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
3	エネルギー	7.5
4	一般消費財・サービス流通・小売り	7.0
5	ヘルスケア機器・サービス	6.5
6	銀行	6.4
7	素材	6.2
8	金融サービス	5.4
9	耐久消費財・アパレル	5.0
10	保険	4.5

（注）「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

■今後の運用方針

世界的な供給網の見直しや原材料コストの上昇など、事業環境の先行きは不透明であり、米中やロシア、中東情勢などの地政学リスクは高止まっています。しかしながら、困難な事業環境においてこそ、適応力と成長力を兼ね備えている企業が勝ち残ります。コストの上昇を価格に転嫁できる競争力、金利の上昇を乗り切れる負債構造、景気が後退しても繰り返し求められる特別な製品やサービスが真価を発揮します。世界には競争力のある製品やサービス、そして、強固な財務と長期的な成長力を持ちながら、市場では注目されていない割安な銘柄が数多く存在します。市場が不安定となり、企業の本質的な価値と株価の乖離が広がるときこそ、長期的な投資にとって大きなチャンスです。相場に惑わされることなく忍耐強く合理的に投資することで、長期的な運用の成果を目指す方針です。

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年２月21日～2024年２月20日）

項目	金額
(a)売買委託手数料	10円
（株式）	(10)
（投資証券）	(0)
(b)有価証券取引税	6
（株式）	(6)
(c)その他費用	6
（保管費用）	(6)
合計	22

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

■売買及び取引の状況（2023年２月21日から2024年２月20日まで）

(1) 株　式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
国内	千株	千円	千株	千円
上場	16,240.178 (4,369.925)	31,515,277 (－)	5,363.501	13,502,533
未上場	－	－	－	－
外国	百株		百株	
アメリカ	288,379.17 (10,838.8)	千アメリカ・ドル 1,180,614 (－)	166,124.58	千アメリカ・ドル 804,151
カナダ	179,286.84 (－)	千カナダ・ドル 139,706 (－)	20,750.98	千カナダ・ドル 29,270
オーストラリア	2,428.1 (－)	千オーストラリア・ドル 795 (－)	195,484.42	千オーストラリア・ドル 38,986
香港	250,187.85 (－)	千香港・ドル 300,432 (－)	209,943.44	千香港・ドル 226,841
シンガポール	－ (－)	千シンガポール・ドル － (－)	－	千シンガポール・ドル －
ニュージーランド	346.15 (25.45)	千ニュージーランド・ドル 194 (112)	2,049.83	千ニュージーランド・ドル 9,214
台湾	63,980 (579.64)	千台湾・ドル 1,213,382 (387)	35,830	千台湾・ドル 1,392,883
イギリス	762,070.99 (6,228.37)	千イギリス・ポンド 194,404 (4,098)	107,162.91	千イギリス・ポンド 46,230

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外国	百株		百株	
イスラエル	14,733 (—)	千イスラエル・シュケル 10,841 (—)	—	千イスラエル・シュケル —
スイス	2,326 (—)	千スイス・フラン 18,585 (—)	—	千スイス・フラン —
デンマーク	— (—)	千デンマーク・クローネ — (—)	640	千デンマーク・クローネ 8,364
ノルウェー	21,084.31 (—)	千ノルウェー・クローネ 241,536 (—)	—	千ノルウェー・クローネ —
スウェーデン	97,394.23 (30,504)	千スウェーデン・クローナ 774,140 (—)	73,771.01	千スウェーデン・クローナ 205,657
メキシコ	4,531 (—)	千メキシコ・ペソ 103,919 (—)	10,227	千メキシコ・ペソ 159,081
フィリピン	443,847 (—)	千フィリピン・ペソ 831,675 (—)	—	千フィリピン・ペソ —
インド	60,954 (6,666.66)	千インド・ルピー 1,465,059 (—)	6,039	千インド・ルピー 992,704
インドネシア	— (—)	千インドネシア・ルピア — (—)	—	千インドネシア・ルピア —
ブラジル	74,870 (—)	千ブラジル・レアル 116,972 (—)	117,424	千ブラジル・レアル 68,172
韓国	26,047.74 (—)	千韓国・ウォン 97,940,778 (—)	10,514.62	千韓国・ウォン 55,097,239
マレーシア	48,298 (—)	千マレーシア・リンギット 15,816 (—)	—	千マレーシア・リンギット —
ポーランド	4,560.82 (—)	千ポーランド・ズロチ 7,004 (—)	—	千ポーランド・ズロチ —
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
アイルランド	2,460 (—)	210 (—)	—	—
オランダ	5,120.02 (329.66)	18,848 (882)	—	0
ベルギー	10,652.95 (—)	3,517 (△168)	—	—

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外国	百株		百株	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス	13,836.4 (－)	21,526 (－)	615	285
ドイツ	4,862.36 (－)	9,251 (△403)	6,984.26	43,784
ポルトガル	6,741.98 (－)	6,427 (－)	－	－
スペイン	15,762.01 (57.48)	5,692 (14)	14,226.53	7,865
イタリア	19,952.14 (－)	16,624 (－)	－	－
オーストリア	1,422 (－)	9,076 (－)	－	－
ギリシャ	27,176.48 (－)	38,362 (－)	10,564.27	20,683

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

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
外国	千口		千口	
（アメリカ）		千アメリカ・ドル		千アメリカ・ドル
CORECIVIC INC	231.6 (－)	2,189 (－)	－ (－)	－ (－)
（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	－ (55.703)	－ (122)	－ (－)	－ (－)

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）買付（　）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）売付（　）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注４）金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項　　目	当　　期
(a) 期中の株式売買金額	497,950,725千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	873,278,711千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.57

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

■当期中の主要な売買銘柄（2023年２月21日から2024年２月20日まで）

●株　式

当期							
買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
METRO INC	773.884	5,533,237	7,149	UNIVAR SOLUTIONS INC	2,507	12,457,666	4,969
UNUM GROUP	706.1	4,449,216	6,301	BUILDERS FIRSTSOURCE	404.4	6,862,251	16,968
INCHCAPE PLC	3,085.9	4,125,209	1,336	TALANX AKTIENGESELLSCHAFT	680.3	6,648,114	9,772
HILLENBRAND INC	645.9	4,051,122	6,272	AMGEN INC	171.3	6,533,192	38,138
RS GROUP PLC	2,833.15	3,786,039	1,336	DB INSURANCE CO LTD	510.86	4,309,335	8,435
WELLS FARGO COMPANY	684.9	3,607,589	5,267	DR HORTON INC	256.7	4,034,864	15,718
SKYWORKS SOLUTIONS INC	232.2	3,441,068	14,819	RUTHS HOSPITALITY GROUP INC	1,311.4	3,915,168	2,985
CENTENE CORP	345.3	3,367,704	9,752	OSHKOSH CORP	317.1	3,614,223	11,397
GILDAN ACTIVEWEAR INC	763.2	3,352,513	4,392	DECKERS OUTDOOR CORP	34	3,194,897	93,967
LAZARD INC CL A	593.5	3,331,375	5,613	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	518.5	3,113,347	6,004

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等（2023年２月21日から2024年２月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年２月20日現在）

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
鉱業（0.2%）			
ＩＮＰＥＸ	－	108.7	219,465
建設業（1.9%）			
ミライト・ワン	471.8	471.8	830,603
日本電技	99.95	99.95	564,717
富士古河Ｅ＆Ｃ	－	21.5	127,280
三井住建道路	40.6	－	－
佐藤渡辺	48.7	－	－
東鉄工業	276.8	－	－
新日本建設	400	－	－
世紀東急工業	200	－	－
住友電設	113.8	113.8	353,349
食料品（2.2%）			
ＳＦｏｏｄｓ	193.816	561.616	1,794,363
ピックルスホールディングス	240.5	240.5	303,992
パルプ・紙（0.1%）			
ザ・パック	－	29	110,635
化学（5.2%）			
積水樹脂	410.3	410.3	1,038,469
ダイキョーニシカワ	932.3	932.3	684,308
ＪＣＵ	－	144.9	599,161
デクセリアルズ	695.1	463.8	2,713,230
医薬品（－）			
東和薬品	50	－	－
ガラス・土石製品（3.1%）			
ベルテクスコーポレーション	458.4	458.4	759,568
ＭＡＲＵＷＡ	77.7	73.5	2,271,150
金属製品（3.2%）			
トーカロ	245.2	237.413	395,767
ＳＵＭＣＯ	660.4	1,235.4	2,775,326
機械（2.9%）			
フクシマガリレイ	－	74.2	429,618
竹内製作所	－	55.7	286,298
大和冷機工業	1,407.269	1,407.269	2,091,201
ＫＶＫ	41.6	－	－
電気機器（9.6%）			
寺崎電気産業	16.101	－	－
かわでん	8.7	－	－
ＭＣＪ	1,904.8	2,153.1	2,867,929
テクノメディカ	－	375.3	665,782
ルネサスエレクトロニクス	2,401.8	1,635.5	4,011,063
芝浦電子	－	18.7	103,785
フクダ電子	－	242.3	1,768,790
輸送用機器（2.3%）			
いすゞ自動車	1,055.9	1,055.9	2,273,880
精密機器（1.0%）			
ナカニシ	－	166.7	371,574
理研計器	－	73.4	574,722
A&Dホロンホールディングス	450	－	－
その他製品（1.5%）			
ニホンフラッシュ	315.1	477.496	456,486
ローランド	－	197.7	969,718
電気・ガス業（3.1%）			
関西電力	－	1,570.9	3,061,684
陸運業（1.0%）			
ハマキョウレックス	162.1	162.1	631,379
サカイ引越センター	－	151.2	390,549
倉庫・運輸関連業（1.3%）			
エーアイテイー	337.6	677.9	1,258,182
情報・通信業（13.3%）			
ＴＩＳ	343	343	1,155,567
情報企画	－	32.4	122,148
ソフトウェア・サービス	－	90.5	1,160,210
プロシップ	－	570.164	838,141
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	300	300	678,900
システムリサーチ	106.4	106.4	364,420
オークネット	－	96.4	201,090
電算システムホールディングス	－	38.1	101,803
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	180.2	180.2	210,653
フォーカスシステムズ	－	97.2	104,684
クレスコ	377	360.6	694,876
ＴＤＣソフト	－	543.2	1,149,411
フューチャー	－	934	1,547,638
アルゴグラフィックス	－	198.9	858,253
ベルパーク	26.8	－	－
ＤＴＳ	200	248.9	966,976
ＫＳＫ	－	17.1	71,820
カプコン	324.9	137.5	808,087
ジャステック	194.3	404.1	552,000
ＮＳＷ	253	377.4	1,112,575
福井コンピュータホールディングス	－	94.4	249,121
卸売業（26.0%）			
エレマテック	50	－	－
あらた	362.225	724.45	2,296,506

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ラサ商事	125	125	224,625
ダイワボウホールディングス	—	678.9	1,815,378
三洋貿易	200	200	267,000
ウイン・パートナーズ	—	87.6	111,514
クリヤマホールディングス	106.6	—	—
シップヘルスケアホールディングス	740.1	1,064.5	2,339,238
コンドーテック	—	80.6	97,929
ハリマ共和物産	1.1	—	—
ＳＰＫ	60	—	—
ドウシシャ	578.8	578.8	1,231,686
進和	—	88.4	214,635
伊藤忠商事	1,547	1,305.2	8,607,794
カメイ	—	68.9	129,394
山善	136.2	136.2	175,425
三谷商事	630	834.2	1,515,741
ユアサ商事	—	249.5	1,259,975
岩谷産業	—	59.9	439,965
中央自動車工業	65.7	66	363,660
ＰＡＬＴＡＣ	414.9	440.5	1,920,139
日本電計	150	—	—
因幡電機産業	391.2	514.6	1,816,538
東テク	75	79.805	557,836
小売業（10.5%）			
アスクル	1,398.2	1,487.1	3,047,067
ハローズ	—	230.8	990,132
Ｈａｍｅｅ	—	105	114,975
クリエイトＳＤホールディングス	—	129.6	412,776
シュッピン	—	89.8	93,661
ツルハホールディングス	305	188.5	2,081,982
フジ・コーポレーション	456.38	441.18	768,535
オーエムツーネットワーク	32	—	—
ハンズマン	68.5	54	51,786
ダイイチ	175.5	189.1	197,609
ヤオコー	—	30.1	248,626
ケーズホールディングス	826.4	357.9	441,827
Ｇｅｎｋｙ ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	—	27.3	169,806
アークランズ	50.4	889	1,473,073
バローホールディングス	328	—	—
ベルク	27.359	27.359	179,748
アオキスーパー	19.7	—	—
その他金融業（2.5%）			
全国保証	284.5	366.7	2,017,216
芙蓉総合リース	—	33.9	466,294
不動産業（1.8%）			
プレサンスコーポレーション	952.1	952.1	1,584,294

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エリアリンク	—	32.2	82,077
FJネクストホールディングス	—	88.5	104,430
サービス業（7.2%）			
アルトナー	75	75	189,525
パーソルホールディングス	443.5	5,694.3	1,262,995
学情	—	58.8	109,250
セントケア・ホールディング	231.8	—	—
ファンコミュニケーションズ	169.8	—	—
WDBホールディングス	—	55.9	129,520
ＪＰホールディングス	—	285.3	135,517
プレステージ・インターナショナル	—	2,212.6	1,340,835
クイック	199.8	199.8	480,519
シーティーエス	—	114.4	83,740
アルプス技研	359.9	359.9	1,058,465
クリーク・アンド・リバー社	—	46.3	89,683
テー・オー・ダブリュー	118.2	—	—
キャリアリンク	50	50	132,600
ウィルグループ	191.7	197.9	226,991
三協フロンティア	20	42.1	181,240
トーカイ	45.6	—	—
学究社	—	47.3	98,857
ディーエムエス	79.8	—	—
イオンディライト	412.5	412.5	1,458,187
合計	千株	千株	千円
株数・金額	28,977.4	44,224.002	97,591,244
銘柄数〈比率〉	82銘柄	106銘柄	〈8.6%〉

（注１）銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
（注２）合計欄の〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・アメリカン証券取引所)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BAR HARBOR BANKSHARES	1,539.34	1,604.16	4,072	612,492	銀行
(アメリカ・・・NASDAQ)					
SKYWORKS SOLUTIONS INC	—	2,322	24,090	3,622,766	半導体・半導体製造装置
AMGEN INC	1,713	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,250	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	—	4,015	13,482	2,027,478	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	2,742	3,725	26,663	4,009,664	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	1,918	15,248	2,293,009	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	298	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SELECTIVE INSURANCE GROUP INC	2,275	2,007	20,818	3,130,702	保険
INSIGHT ENTERPRISES INC	1,971	2,367	42,506	6,392,140	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EBAY INC	—	1,761	7,651	1,150,639	一般消費財・サービス流通・小売り
MKS INSTRUMENTS INC	3,276	3,927	48,985	7,366,424	半導体・半導体製造装置
AMDOCS LTD	3,002.39	3,831	34,942	5,254,660	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	12,606	12,233	34,521	5,191,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	3,469	3,469	35,886	5,396,657	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP CL A	2,291	4,516	18,623	2,800,674	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4,734	4,933	37,984	5,712,048	ソフトウェア・サービス
HELEN OF TROY LTD	2,973	3,545.21	43,276	6,507,901	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	—	2,005	15,167	2,280,937	ヘルスケア機器・サービス
ACNB CORPORATION	—	184	696	104,675	銀行
UNIVERSAL LOGISTICS HOLD INC	—	503.91	1,693	254,614	運輸
EAST WEST BANCORP INC	—	2,803	20,150	3,030,272	銀行
RUTHS HOSPITALITY GROUP INC	13,114	—	—	—	消費者サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	983	983	21,107	3,174,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROCS INC	1,775	1,248	14,848	2,232,948	耐久消費財・アパレル
JAZZ PHARMA PLC	1,190	1,190	15,086	2,268,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEACON ROOFING SUPPLY INC	4,606	3,314	28,195	4,240,041	資本財
ICON PLC	1,258	1,641	47,429	7,132,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOYY INC SPONSORED ADR	—	1,349	4,470	672,286	メディア・娯楽
SPROUTS FMRS MKT INC	11,556	11,394	60,217	9,055,476	生活必需品流通・小売り
SPORTSMANS WHSE HLDGS INC	—	5,823.88	2,329	350,318	一般消費財・サービス流通・小売り
CDW CORPORATION	2,039	2,039	49,215	7,401,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIAMONDBACK ENERGY INC	594	1,760	31,577	4,748,687	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5,091	—	—	—	生活必需品流通・小売り
UNITED COMMUNITY BANKS GA	4,852	7,699	20,895	3,142,203	銀行
CAMDEN NATIONAL CORP	993	993	3,259	490,092	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
VSE CORP	1,026	2,627.71	18,157	2,730,521	商業・専門サービス
VERRA MOBILITY CORP	10,210.05	9,566.05	21,427	3,222,335	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	1,009	711	18,319	2,754,905	金融サービス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	2,207	3,426	23,659	3,557,984	一般消費財・サービス流通・小売り
CONCENTRIX CORP	3,988.37	2,947	24,631	3,704,013	商業・専門サービス
PATRIA INVESTMENTS LTD	4,880.74	5,267.2	8,206	1,234,063	金融サービス
WARNER BROS DISCOVERY INC	11,358	13,062	12,839	1,930,871	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	1,724	2,076	33,986	5,110,844	エネルギー
BARRETT BUSINES SERVICES	441	441	4,994	751,046	商業・専門サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE	4,733	988	18,158	2,730,668	資本財
GREENE COUNTY BANCORP INC	1,348	3,152	10,370	1,559,452	銀行
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	757	757	13,154	1,978,157	メディア・娯楽
PATRICK INDUSTRIES INC	3,902	3,830	42,589	6,404,624	自動車・自動車部品
PREFERRED BANK LOS ANGELES	312.51	—	—	—	銀行
QCR HOLDINGS INC	3,075	3,075	17,524	2,635,323	銀行
RUSH ENTERPRISES INC CL A	3,082	4,623	21,612	3,250,091	資本財
SOUTHERN MISSOURI BANCORP INC	1,439	2,179	9,607	1,444,732	銀行
WASHINGTON TR BANCORP INC	1,326	1,567	4,245	638,363	銀行
WEST BANCORPORATION INC	1,797	1,797	3,168	476,420	銀行
WINTRUST FINANCIAL CORP	—	2,223	21,558	3,241,990	銀行
THRYV HOLDINGS INC	6,787	6,744	14,418	2,168,279	メディア・娯楽
BOWMAN CONSULTING GROUP LTD	1,690.4	2,269	8,211	1,234,847	資本財
SEAGATE TECHN HOLDINGS PLC	11,125	10,280	89,970	13,529,772	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEONARDO DRS INC	—	1,391	2,937	441,785	資本財
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
AUTOZONE INC	73	73	19,913	2,994,540	一般消費財・サービス流通・小売り
BEST BUY CO INC	1,200	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BLOCK H & R INC	4,274	4,274	20,027	3,011,805	消費者サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	3,604	3,603	16,170	2,431,684	消費者サービス
BRUNSWICK CORP	—	2,097	18,122	2,725,227	耐久消費財・アパレル
CVS HEALTH CORP	—	2,113	16,291	2,449,875	ヘルスケア機器・サービス
CACI INTERNATIONAL INC	1,175	1,097	40,173	6,041,251	商業・専門サービス
BIG LOTS INC	6,895.03	5,107.03	2,359	354,813	一般消費財・サービス流通・小売り
DECKERS OUTDOOR CORP	340	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MACYS INC	—	5,930	11,539	1,735,352	一般消費財・サービス流通・小売り
HARLEY-DAVIDSON INC	4,015	8,112	30,703	4,617,255	自動車・自動車部品
HUMANA INC	640	815	29,903	4,496,960	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	—	596	5,546	834,064	保険
KEYCORP	—	9,962	14,016	2,107,806	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
KOHLS CORP	—	4,355	12,002	1,804,917	一般消費財・サービス流通・小売り
METHODE ELECTRS INC CLASS A	4,834.63	8,796.63	19,291	2,900,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MILLER INDUSTRIES INC TENN	—	515	2,224	334,565	資本財
OSHKOSH CORP	3,171	—	—	—	資本財
PG&E CORP	46,770	48,636	79,908	12,016,707	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC.	1,974	4,145	49,114	7,385,779	金融サービス
SOUTHWESTERN ENERGY CO	42,927.51	26,401	17,609	2,648,111	エネルギー
STEWART INFORMATION SERVICES	—	1,160	7,209	1,084,149	保険
STIFEL FINANCIAL CORP	—	2,792	21,439	3,224,112	金融サービス
TIMKEN CO	—	2,536	20,721	3,116,122	資本財
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	1,791	2,112	34,248	5,150,243	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	—	6,233	10,377	1,560,635	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS-SONOMA INC	1,703	883	19,964	3,002,281	一般消費財・サービス流通・小売り
WOLVERINE WORLD WIDE INC	1,961.2	13,681	12,654	1,903,047	耐久消費財・アパレル
FOOT LOCKER INC	4,521	3,838	11,847	1,781,688	一般消費財・サービス流通・小売り
WORLD FUEL SERVICES CORP	3,000	—	—	—	エネルギー
TOTALENERGIES SE ADR	10,472	11,766	75,831	11,403,596	エネルギー
MAXIMUS INC	—	1,785	14,861	2,234,934	商業・専門サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	1,823	22,503	3,384,017	保険
RESMED INC	375	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FEDERATED HERMES INC	4,000	4,427	15,565	2,340,714	金融サービス
WELLS FARGO COMPANY	14,681	20,799	107,967	16,236,169	銀行
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,056	1,056	13,094	1,969,135	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	—	7,061	34,408	5,174,313	保険
JABIL INC	3,108	2,123	29,403	4,421,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	2,567	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,241	1,462	24,558	3,693,133	素材
UNITEDHEALTH GROUP INC	862	1,157	60,343	9,074,430	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP DEL	—	5,360	22,238	3,344,246	銀行
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	1,149	1,149	24,891	3,743,249	ヘルスケア機器・サービス
SYNOVUS FINANCIAL CORP	6,232	9,146	33,565	5,047,628	銀行
ASSOCIATED BANC CORP	12,898.36	14,707.36	30,650	4,609,167	銀行
CENTENE CORP	2,948	6,401	50,401	7,579,373	ヘルスケア機器・サービス
EMCOR GROUP INC	1,469	1,217	30,780	4,628,751	資本財
ENPRO INC	—	766	12,678	1,906,527	資本財
DICKS SPORTING GOODS INC	2,669	2,938	49,696	7,473,325	一般消費財・サービス流通・小売り
RIO TINTO PLC SPON ADR	3,000	—	—	—	素材
ACUITY BRANDS INC	1,133	1,133	27,211	4,092,029	資本財
EAGLE MATERIALS INC	1,426.03	1,502	37,025	5,567,940	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ASGN INC	1,847	—	—	—	商業・専門サービス
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	10,637	5,452	27,641	4,156,749	耐久消費財・アパレル
LAZARD INC CL A	—	5,935	22,469	3,379,025	金融サービス
JONES LANG LASALLE INC	1,986	2,452	46,328	6,966,817	不動産管理・開発
RANGE RESOURCES CORP	12,755	14,483	44,535	6,697,207	エネルギー
COMFORT SYSTEMS USA INC	747	—	—	—	資本財
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	4,658	5,616	62,051	9,331,257	金融サービス
GENPACT LTD	13,650	14,703	52,798	7,939,834	商業・専門サービス
VMWARE INC CL A	450	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KBR INC	7,828	7,642	42,252	6,353,948	商業・専門サービス
HILLENBRAND INC	—	6,459	30,699	4,616,609	資本財
FNB CORP PA	17,357	21,424	28,900	4,346,128	銀行
EQT CORPORATION	424.37	—	—	—	エネルギー
LEAR CORP NEW	1,916	1,916	26,115	3,927,185	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	2,081	2,055	50,649	7,616,684	保険
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	—	1,997	11,710	1,761,011	保険
GENERAL MOTORS CO	—	3,132	12,120	1,822,731	自動車・自動車部品
HUNTSMAN CORP	9,078	12,032	29,370	4,416,677	素材
NORTHERN OIL AND GAS INC	—	2,778	9,478	1,425,382	エネルギー
CAPRI HOLDINGS LTD	4,100	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	636	1,487	40,389	6,073,832	金融サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTR INC	724	1,251	35,664	5,363,266	資本財
VIPSHOP HLDGS LTD ADR	—	417	703	105,851	一般消費財・サービス流通・小売り
SCIENCE APPLICATNS INTL CORP	—	1,294	17,510	2,633,215	商業・専門サービス
ANTERO RES CORP	20,361	24,682	59,162	8,896,894	エネルギー
ELEMENT SOLUTIONS INC	13,512	13,512	32,239	4,848,195	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	2,063	—	—	—	金融サービス
LUXFER HOLDINGS PLC	—	5,307.97	4,214	633,780	資本財
ELEVANCE HEALTH INC	862	862	44,188	6,645,097	ヘルスケア機器・サービス
TOPBUILD CORP	1,214	523	20,232	3,042,605	耐久消費財・アパレル
ITT INC	3,049	3,256	40,283	6,057,792	資本財
ADIENT PLC	9,602	10,103	34,855	5,241,547	自動車・自動車部品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	1,596	16,156	2,429,585	食品・飲料・タバコ
UNIVAR SOLUTIONS INC	25,070	—	—	—	資本財
VALVOLINE INC	6,833	4,501	18,184	2,734,515	一般消費財・サービス流通・小売り
LCI INDUSTRIES	—	489	5,969	897,651	自動車・自動車部品
WARRIOR MET COAL INC	—	1,850	10,676	1,605,509	素材
CARS.COM INC	10,520	10,443	19,016	2,859,731	メディア・娯楽
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	9,026	11,310	35,411	5,325,197	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CACTUS INC CL A	—	2,114.02	9,760	1,467,773	エネルギー
NVENT ELECTRIC PLC	—	3,487	22,166	3,333,452	資本財
THE CIGNA GROUP	1,590	2,205	75,210	11,310,131	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	3,661	2,829	23,823	3,582,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEVI STRAUSS & COMPANY CL A	3,837.71	8,620	15,395	2,315,148	耐久消費財・アパレル
TRONOX HOLDINGS PLC	20,620	20,942	29,695	4,465,647	素材
KONTOOR BRANDS INC	5,582	4,956	31,237	4,697,520	耐久消費財・アパレル
INTERCORP FINANCIAL SVCS INC	4,718.99	5,485.99	15,256	2,294,278	銀行
ENVISTA HOLDINGS CORP	6,501	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	30,379	45,703	6,352	955,321	資本財
OVINTIV INC	10,096	14,916	66,868	10,055,674	エネルギー
VONTIER CORP	—	7,246	29,781	4,478,475	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORE &MAIN INC	—	5,651	25,186	3,787,546	資本財
ALIGHT INC CL A	11,449	—	—	—	商業・専門サービス
WEBSTER FINANCIAL	4,000.37	6,024.37	28,483	4,283,306	銀行
NICOLET BANKSHARES INC	1,375	1,472	11,821	1,777,737	銀行
HAYWARD HOLDINGS INC	23,802	26,595	35,025	5,267,151	資本財
JANUS INTERNATIONAL GROUP INC	—	4,643	7,159	1,076,646	資本財
BELDEN INC	—	1,586	13,181	1,982,195	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AERCAP HOLDINGS NV	2,470	2,577	20,007	3,008,777	資本財
CELANESE CORP	—	1,896	28,640	4,307,029	素材
LYONDELLBASELL INDS CLASS A	2,572	4,007	39,148	5,887,134	素材
FEDERAL AGRI MTG NON VTG CL C	—	640	11,840	1,780,499	金融サービス
FIRST BANCORP PUERTO RICO	7,966	6,980	11,691	1,758,167	銀行
MASONITE INTERNATIONAL CORP	2,248	—	—	—	資本財
MOSAIC CO NEW	4,400	—	—	—	素材
ONEMAIN HOLDINGS INC	5,041	5,484	25,517	3,837,254	金融サービス
PVH CORP	3,420	1,346	17,721	2,664,949	耐久消費財・アパレル
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,583	2,621	44,281	6,659,096	保険
TD SYNNEX CORP	3,019	4,135	41,759	6,279,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL INDUSTRIAL CO	—	3,190.1	14,365	2,160,211	資本財
NOMAD FOODS LTD (US)	18,265	17,922	32,169	4,837,723	食品・飲料・タバコ
ATKORE INC	556	—	—	—	資本財
CIVITAS RESOURCES INC	2,513	2,513	15,854	2,384,202	エネルギー
CADENCE BANK	6,920	8,760	24,168	3,634,510	銀行
BJS WHSL CLUB HLDGS INC	2,557	4,289	29,478	4,432,946	生活必需品流通・小売り
FERGUSON PLC	1,406	1,292	25,709	3,866,195	資本財
CADRE HOLDING INC	8,216	7,491.76	26,213	3,942,011	資本財
ESAB CORP	—	1,942	18,140	2,727,926	資本財

銘柄		期首（前期末）	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CRANE NXT CO		4,442	5,889	34,621	5,206,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CRANE CO		－	2,524	30,792	4,630,621	資本財
（アメリカ・・・ＯＴＣ）						
ARMANINO FOODS DISTINCTION INC		－	3,748.04	1,864	280,406	食品・飲料・タバコ
UNIT CORP		－	425	1,765	265,424	エネルギー
小計	株数、金額	775,757	908,850.39	4,324,048	650,250,365	
	銘柄数〈比率〉	143銘柄	170銘柄	－	〈57.4%〉	
（カナダ・・・トロント）		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
LASSONDE INDS INC CL A SUB VTG		241.98	－	－	－	食品・飲料・タバコ
OPEN TEXT CORPORATION		7,606	8,180	44,114	4,913,499	ソフトウェア・サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		10,537	10,784	88,428	9,849,199	生活必需品流通・小売り
GILDAN ACTIVEWEAR INC		－	7,632	35,534	3,957,842	耐久消費財・アパレル
METRO INC		－	7,738.84	54,961	6,121,583	生活必需品流通・小売り
STELLA JONES INC		4,581	4,300	34,339	3,824,766	素材
BIRCHCLIFF ENERGY LTD		13,173	－	－	－	エネルギー
CI FINANCIAL CORP		3,500	－	－	－	金融サービス
CENOVUS ENERGY INC		21,443	26,132	61,410	6,839,868	エネルギー
BAYTEX ENERGY CORP		23,072	23,072	10,313	1,148,682	エネルギー
PEYTO EXPL & DEV CORP NEW		7,200	7,847	10,569	1,177,276	エネルギー
NORTH WEST COMPANY INC		6,550	6,550	26,101	2,907,212	生活必需品流通・小売り
PARKLAND CORP		6,158	6,636	30,333	3,378,506	エネルギー
ECN CAPITAL CORP		－	38,924	10,626	1,183,551	金融サービス
REAL MATTERS INC		7,261	17,141	11,878	1,323,051	不動産管理・開発
WESTERN FOREST PRODUCTS INC		8,147	112,390	7,305	813,669	素材
LEONS FURNITURE LTD		－	679	1,385	154,279	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	119,469.98	278,005.84	427,302	47,592,991	
	銘柄数〈比率〉	13銘柄	14銘柄	－	〈4.2%〉	
（オーストラリア・・・オーストラリア）		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
MOUNT GIBSON IRON LTD		100,000	－	－	－	素材
LYCOPODIUM LTD		2,940.15	－	－	－	資本財
CASH CONVERTERS INTL LTD		15,813.2	－	－	－	金融サービス
SERVCORP LIMITED		11,552	13,980.1	4,753	466,815	不動産管理・開発
INGHAMS GROUP LTD		76,731.07	－	－	－	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	207,036.42	13,980.1	4,753	466,815	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	1銘柄	－	〈0.0%〉	
（香港・・・香港）		百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASMPT LTD		22,581	18,121	162,273	3,120,520	半導体・半導体製造装置
JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LTD		6,592.44	－	－	－	自動車・自動車部品
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD		18,500	18,500	3,108	59,766	メディア・娯楽

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千香港・ドル	千円	
KINGBOARD CHEMICAL HOLDINGS LTD		20,000	20,000	31,120	598,437	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGAN INTL GRP CO LTD		—	13,355	33,053	635,621	家庭用品・パーソナル用品
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD		15,980	41,216.98	22,339	429,590	金融サービス
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H		318,080	246,320	104,932	2,017,848	エネルギー
SINOPHARM GROUP CO LTD H		222,681.84	176,305.84	377,294	7,255,373	ヘルスケア機器・サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HLDGS(HK)		40,000	40,000	47,280	909,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD		62,320	62,320	36,893	709,460	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		—	55,660	71,133	1,367,896	運輸
FAR EAST HORIZON LTD		—	36,960	22,176	426,444	金融サービス
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H		200,000	199,695	81,675	1,570,615	資本財
DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)		142,000	142,000	16,614	319,487	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSUN PHARMACEUTICAL GRP LTD		—	11,610	6,153	118,327	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOPEC KANTONS HOLDINGS LTD		60,000	—	—	—	エネルギー
BEST PACIFIC INTL HOLD LTD		27,133.71	84,873.71	8,996	173,004	耐久消費財・アパレル
QINGDAO PORT INTL CO LTD H		125,520	105,070	46,230	889,018	運輸
TK GROUP HOLDINGS LTD		113,490	113,490	15,775	303,355	資本財
CHERVON HOLDINGS LTD		—	49,625.87	69,178	1,330,301	耐久消費財・アパレル
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP		32,300	32,300	29,586	568,954	資本財
小計	株数、金額	1,427,178.99	1,467,423.4	1,185,814	22,803,219	
	銘柄数〈比率〉	16銘柄	19銘柄	—	〈2.0%〉	
(シンガポール・・・シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
HOUR GLASS LTD		6,099	6,099	939	104,885	一般消費財・サービス流通・小売り
DELFI LTD		100,000	100,000	10,400	1,161,368	食品・飲料・タバコ
BOUSTEAD SINGAPORE LTD		12,475	12,475	1,091	121,894	資本財
HRNETGROUP LTD		137,865	137,865	9,719	1,085,374	商業・専門サービス
小計	株数、金額	256,439	256,439	22,150	2,473,522	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	4銘柄	—	〈0.2%〉	
(ニュージーランド・・・ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
EBOS GROUP LTD		2,024.38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HALLENSTEIN GLASSON HLDG LTD		—	346.15	194	17,961	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	2,024.38	346.15	194	17,961	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.0%〉	
(台湾・・・タイペイ)		百株	百株	千台湾・ドル	千円	
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD		9,750	9,750	661,050	3,164,776	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP		—	6,220	342,722	1,640,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON HAI PRECISION IND CO LTD		35,280	44,060	453,818	2,172,653	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWERTECH TECHNOLOGY INC		25,920	25,920	378,432	1,811,743	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		39,450	16,940	377,762	1,808,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED INTEGRATED SERVICES CO		3,200	8,050	226,205	1,082,956	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD	11,600	11,935.16	234,525	1,122,792	半導体・半導体製造装置
TEST RESEARCH CO LTD	12,820	12,820	89,355	427,788	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUMAX INTERNATIONAL CORP	12,637.14	12,637.14	117,019	560,232	資本財
SITRONIX TECHNOLOGY CORP	6,550	6,550	184,710	884,299	半導体・半導体製造装置
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD	—	5,920	99,160	474,728	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
(台湾・・・台湾ＯＴＣ)					
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	7,480	15,100	600,225	2,873,577	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYS CO LTD	15,070	5,150	422,300	2,021,761	メディア・娯楽
FORMOSA OPTICAL TECHLY CO LTD	—	17,740	154,692	740,591	一般消費財・サービス流通・小売り
PARADE TECHNOLOGIES LTD	6,580	3,180	410,220	1,963,928	半導体・半導体製造装置
TSC AUTO ID TECHNOLOGY CORP	1,000	2,694.48	63,455	303,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HI-CLEARANCE INC	—	6,360	85,542	409,532	ヘルスケア機器・サービス
SYNGEN BIOTECH CO LTD	—	5,040	76,860	367,967	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計 株数、金額	187,337.14	216,066.78	4,978,055	23,832,438	
小計 銘柄数〈比率〉	13銘柄	18銘柄	—	〈2.1%〉	
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	25,442.27	28,760.5	13,741	2,601,316	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC	—	7,042.57	19,958	3,778,171	耐久消費財・アパレル
DCC PLC	4,007	5,209	30,003	5,679,726	資本財
RS GROUP PLC	—	28,586.59	22,406	4,241,487	資本財
INCHCAPE PLC	—	31,066.21	20,690	3,916,635	一般消費財・サービス流通・小売り
PINEWOOD TECHNOLOGIES GRP PLC	—	265,170.06	9,201	1,741,825	一般消費財・サービス流通・小売り
ME GROUP INTERNATIONAL PLC	—	46,139.56	6,238	1,180,866	消費者サービス
TATE & LYLE PLC	17,544.52	32,329.77	19,834	3,754,635	食品・飲料・タバコ
WETHERSPOON (JD) PLS	14,334.86	17,569	13,993	2,649,009	消費者サービス
VISTRY GROUP PLC	19,435.77	27,508.55	27,123	5,134,465	耐久消費財・アパレル
ANGLO AMER PLC (UK)	3,636.32	—	—	—	素材
REACH PLC	55,325	55,325	3,634	688,077	メディア・娯楽
JET2 PLC	10,543	8,947.4	12,410	2,349,221	運輸
MITIE GROUP PLC	21,030.57	26,873.6	2,832	536,187	商業・専門サービス
RATHBONES GROUP PLC	6,094	12,554	19,835	3,754,826	金融サービス
SAVILLS PLC	15,301	22,085	21,433	4,057,360	不動産管理・開発
JOHN WOOD GROUP PLC	106,774	115,090.33	17,194	3,254,917	エネルギー
LOOKERS PLC	26,512.91	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
JD SPORTS FASHION PLC	137,252	142,013	16,061	3,040,474	一般消費財・サービス流通・小売り
MEARS GROUP PLC	3,000	—	—	—	商業・専門サービス
BARR (AG) PLC	—	3,248	1,766	334,476	食品・飲料・タバコ
BRITVIC PLC	3,297.81	13,190.63	11,587	2,193,602	食品・飲料・タバコ
SMITH (WH) PLC	7,433	11,607	14,764	2,794,844	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
HISCOX LTD (NE HISCOX BERMUDA)		11,681.42	14,742.11	15,582	2,949,750	保険
CARR'S GROUP PLC		8.43	13,422.26	1,489	282,032	食品・飲料・タバコ
LSL PROPERTY SERVICES PLC		24,902.52	29,989.99	8,217	1,555,526	不動産管理・開発
DIRECT LINE INSURANCE GRP PLC		64,460.76	164,230.8	27,278	5,163,864	保険
PETS AT HOME GROUP PLC		43,783	45,977	13,443	2,544,887	一般消費財・サービス流通・小売り
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S.A.		44,305	31,177	16,074	3,042,971	一般消費財・サービス流通・小売り
ON THE BEACH GROUP PLC		63,732	68,719.82	9,895	1,873,247	消費者サービス
HOLLYWOOD BOWL GROUP PLC		—	15,727.11	4,969	940,776	消費者サービス
RHI MAGNESITA NV		5,035.49	5,238.49	18,785	3,556,043	素材
SHELL PLC		—	5,582.89	14,001	2,650,557	エネルギー
SIGMAROC PLC		—	99,417	6,442	1,219,512	素材
NEXT PLC		5,758	4,679	39,771	7,528,744	一般消費財・サービス流通・小売り
STRIX GROUP PLC		—	2,547.86	173	32,893	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数、金額	740,630.65	1,401,767.1	480,839	91,022,937	
	銘柄数<比率>	26銘柄	33銘柄	—	<8.0%>	
(イスラエル・・・テルアビブ)		百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円	
MAX STOCK LTD		—	14,733	11,454	474,092	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	—	14,733	11,454	474,092	
	銘柄数<比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
VONTOBEL HLDGS AG		—	1,903.6	10,127	1,724,755	金融サービス
BOSSARD HLDG AG (BR)		—	422.4	9,060	1,543,090	資本財
小計	株数、金額	—	2,326	19,187	3,267,845	
	銘柄数<比率>	—	2銘柄	—	<0.3%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
SPAR NORD BANKAKTIELSKAB		640	—	—	—	銀行
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A		4,000	4,000	49,520	1,075,574	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	4,640	4,000	49,520	1,075,574	
	銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	
(ノルウェー・・・オスロ)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA		50,021.91	50,021.91	32,314	463,061	金融サービス
SPAREBANK 1 NORD NORGE		4,277	11,409	115,459	1,654,528	銀行
EUROPRIS ASA		29,472	29,472	213,229	3,055,584	一般消費財・サービス流通・小売り
SELVAAG BOLIG ASA		6,842	6,843.31	22,514	322,632	不動産管理・開発
KID ASA		4,000	5,363	70,255	1,006,758	一般消費財・サービス流通・小売り
SPAREBANK 1 OESTLANDET		—	12,588	156,342	2,240,394	銀行
小計	株数、金額	94,612.91	115,697.22	610,115	8,742,960	
	銘柄数<比率>	5銘柄	6銘柄	—	<0.8%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン・・・ストックホルム)		百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
BERGMAN & BEVING AKTIEBOLAG		—	3,221	61,714	892,389	資本財
JM AB		—	11,960	206,429	2,984,972	耐久消費財・アパレル
BOLIDEN AB (SWED)		2,165	2,165	59,764	864,199	素材
BETSSON AB CL B		15,500	12,839	138,147	1,997,614	消費者サービス
BEIJER ALMA AB SER B		6,887.47	12,249	221,706	3,205,881	資本財
KINDRED GROUP PLC		3,750	—	—	—	消費者サービス
HEXPOL AB B		7,720	3,881	47,619	688,583	素材
BHG GROUP AB		31,565	31,565	50,630	732,113	一般消費財・サービス流通・小売り
DUSTIN GROUP AB		30,231	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RUSTA AB		—	20,415.99	148,383	2,145,624	一般消費財・サービス流通・小売り
AQ GROUP AB		1,640.08	3,654.47	197,706	2,858,840	資本財
ALLIGO AB CL B		954	6,706.68	105,294	1,522,563	資本財
VIVA WINE GROUP AB		6,633	23,259	92,570	1,338,574	食品・飲料・タバコ
MOMENTUM GROUP KOMPONENTER &TJ		8,247	18,274	262,231	3,791,873	資本財
SWEDISH LOGISTIC PROPERTY AB		—	19,229.63	60,573	875,890	不動産管理・開発
小計	株数、金額	115,292.55	169,419.77	1,652,774	23,899,121	
	銘柄数〈比率〉	11銘柄	13銘柄	—	〈2.1%〉	
(メキシコ・・・メキシコシティ)		百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GENOMMA LAB INTERNACIONAL SA		615	599	768	6,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOLSA MEXICANA DE VALORES SA		69,088	68,197	240,053	2,117,463	金融サービス
QUALITAS CONTROLADO SAB DE CV		19,547	11,655	224,498	1,980,257	保険
GCC SAB DE CV		19,848	19,848	376,834	3,323,978	素材
MEDICA SUR SA DE CV		9,648.79	9,648.79	40,331	355,759	ヘルスケア機器・サービス
GRUMA SAB CL B		5,086	8,189	260,213	2,295,292	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	123,832.79	118,136.79	1,142,700	10,079,530	
	銘柄数〈比率〉	6銘柄	6銘柄	—	〈0.9%〉	
(フィリピン・・・フィリピン証券取引所)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
ROBINSONS LAND CORP		—	273,132	444,658	1,192,708	不動産管理・開発
CENTURY PACIFIC FOOD INC		—	170,715	614,574	1,648,471	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	—	443,847	1,059,232	2,841,180	
	銘柄数〈比率〉	—	2銘柄	—	〈0.3%〉	
(インド・・・ナショナル証券取引所)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		90,356.74	90,356.74	2,481,647	4,516,599	エネルギー
INDUSIND BANK LTD (DEMAT)		7,416	5,480	813,012	1,479,683	銀行
CYIENT LTD (DEMAT)		2,909	—	—	—	ソフトウェア・サービス
REDINGTON INDIA LTD		39,377	69,504	1,444,988	2,629,878	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		20,000	26,666.66	736,933	1,341,218	公益事業
OIL INDIA LTD		—	28,127	1,671,306	3,041,777	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
GRANULES INDIA LTD		—	1,506	70,066	127,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数、金額	160,058.74	221,640.4	7,217,954	13,136,678	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	6銘柄	—	〈1.2%〉	
(インドネシア・・・インドネシア証券取引所)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
SELAMAT SEMPURNA TBK PT		412,635	412,635	82,527,000	800,511	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	412,635	412,635	82,527,000	800,511	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.1%〉	
(ブラジル・・・ブラジル商品先物取引所)		百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
YDUQS PARTICIPACOES SA		33,249	—	—	—	消費者サービス
HYPERA SA		14,093	29,315	95,361	2,889,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATACADAO SA		—	52,973	57,422	1,740,104	生活必需品流通・小売り
(ブラジル・・・サンパウロ)						
CIELO SA		77,500	—	—	—	金融サービス
小計	株数、金額	124,842	82,288	152,784	4,629,887	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	2銘柄	—	〈0.4%〉	
(韓国・・・KOSDAQ)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HY LOK CORP		2,218	6,671.86	16,346,057	1,837,296	資本財
INBODY CO LTD		1,000	2,585.51	7,239,428	813,711	ヘルスケア機器・サービス
INTEROJO CO LTD		—	645.04	2,064,128	232,007	ヘルスケア機器・サービス
NICE INFRMTN & TELECOM INC		1,169.23	1,220.33	2,751,844	309,307	金融サービス
HUONS CO LTD		—	962	3,607,500	405,483	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOREA RATINGS CORP		—	530	4,197,600	471,810	金融サービス
DONGKOOK PHARMA CO LTD		—	5,133	9,608,976	1,080,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO		958	1,005.96	3,088,297	347,124	ヘルスケア機器・サービス
VIEWORKS CO LTD		442.86	2,054.86	5,959,094	669,802	ヘルスケア機器・サービス
MAKUS INC		4,620.45	4,620.45	7,924,071	890,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E-CREDIBLE CO LTD		—	2,407	3,208,531	360,638	商業・専門サービス
KUKBO DESIGN CO LTD		750	—	—	—	消費者サービス
HECTO INNOVATION CO LTD		1,000	1,000	1,393,000	156,573	ソフトウェア・サービス
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		—	313	924,915	103,960	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VITZROCELL CO LTD		—	1,317	2,323,188	261,126	資本財
SOULBRAIN CO LTD/NEW		1,046.95	1,218.95	33,521,125	3,767,774	素材
(韓国・・・ソウル)						
S-1 CORPORATION		—	2,064.4	12,634,128	1,420,075	商業・専門サービス
(韓国・・・韓国取引所)						
DB INSURANCE CO LTD		5,108.6	—	—	—	保険
HYUNDAI FIRE & MARINE INS CO		4,626.02	—	—	—	保険
OTTOGI CORP		—	171.1	6,980,880	784,650	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG ELECTRONICS		3,369.4	3,613.9	26,670,582	2,997,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD		—	1,425	13,152,750	1,478,369	耐久消費財・アパレル
FURSYS INC		—	101.47	327,748	36,838	商業・専門サービス
KT & G CORP		832.6	1,726.1	15,724,771	1,767,464	食品・飲料・タバコ
SNT HOLDINGS CO LTD		—	350.4	760,368	85,465	自動車・自動車部品
HANKOOK SHELL OIL CO LTD		30	—	—	—	エネルギー
GWANGJU SHINSEGAE CO LTD		—	1,182.1	3,646,778	409,897	一般消費財・サービス流通・小売り
CUCKOO HOLDINGS CO LTD		1,996.55	1,996.55	3,354,204	377,012	耐久消費財・アパレル
MIWON COMMERCIAL CO LTD		—	385.8	6,427,428	722,442	素材
小計	株数、金額	29,168.66	44,701.78	193,837,392	21,787,322	
	銘柄数〈比率〉	15銘柄	25銘柄	—	〈1.9%〉	
(マレーシア・・・ブルサ・マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
SCIENTEX BHD		—	48,298	18,884	592,758	素材
小計	株数、金額	—	48,298	18,884	592,758	
	銘柄数〈比率〉	—	1銘柄	—	〈0.1%〉	
(ポーランド・・・ワルシャワ)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
EUROCASH S A		—	4,560.82	7,142	267,240	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	—	4,560.82	7,142	267,240	
	銘柄数〈比率〉	—	1銘柄	—	〈0.0%〉	
ユーロ(アイルランド・・・EURONEXT ダブリン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MINCON GROUP PLC		595	3,055	171	27,704	資本財
小計	株数、金額	595	3,055	171	27,704	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	—	〈0.0%〉	
ユーロ(オランダ・・・アムステルダム)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TKH GROUP NV DUTCH CERTIFICATE		2,735	3,836	14,592	2,363,051	資本財
NN GROUP NV		3,750	4,671.66	17,378	2,814,286	保険
ASR NEDERLAND NV		2,750	5,019	21,596	3,497,378	保険
VAN LANSCHOT KEMPEN NV		—	1,158.02	3,201	518,519	金融サービス
ユーロ(オランダ・・・EURONEXT アムステルダム)						
ACOMO NV		5,314.31	5,314.31	9,672	1,566,290	生活必需品流通・小売り
小計	株数、金額	14,549.31	19,998.99	66,441	10,759,527	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	5銘柄	—	〈1.0%〉	
ユーロ(ベルギー・・・ブリュッセル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ECONOCOM GROUP		23,254.35	33,843.3	7,614	1,233,131	ソフトウェア・サービス
MELEXIS NV		—	64	508	82,343	半導体・半導体製造装置
小計	株数、金額	23,254.35	33,907.3	8,123	1,315,474	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	2銘柄	—	〈0.1%〉	
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
LDC SA		—	95	1,239	200,765	食品・飲料・タバコ
AKWEL		329.86	329.86	479	77,669	自動車・自動車部品

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
VALLOUREC SA		—	2,575	3,435	556,271	エネルギー
STEF TFE		1,518	1,734.5	21,264	3,443,649	運輸
MAISONS DU MONDE SA		11,797	15,793.18	7,208	1,167,264	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNERS		—	5,301.46	8,985	1,455,188	金融サービス
EXCLUSIVE NETWORKS SAS		—	517.26	918	148,766	ソフトウェア・サービス
NEURONES		1,120	1,404	6,226	1,008,358	ソフトウェア・サービス
GROUPE GUILLIN SA		856.8	856.8	2,656	430,125	素材
SOPRA STERIA GROUP		1,062	1,165	25,373	4,109,016	ソフトウェア・サービス
SANOFI		3,877	3,877	33,427	5,413,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINEDATA SERVICES		166.88	166.88	1,108	179,442	ソフトウェア・サービス
ユーロ(フランス・・・パリ)						
THERMADOR HOLDINGS SA		—	24	197	32,025	資本財
BIC		250	359	2,243	363,352	商業・専門サービス
SYNERGIE SA		740.13	740.13	2,497	404,516	商業・専門サービス
小計	株数、金額	21,717.67	34,939.07	117,263	18,989,662	
	銘柄数〈比率〉	10銘柄	15銘柄	—	〈1.7%〉	
ユーロ(ドイツ・・・フランクフルト)		百株	百株	千ユーロ	千円	
HARTMANN (PAUL) AG (REG)		50.28	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INNOTEC TSS AG		1,402.4	1,402.4	945	153,068	資本財
ユーロ(ドイツ・・・XETRA)						
TAKKT AG		12,012.63	12,456.63	17,165	2,779,738	商業・専門サービス
BRANICKS GROUP AG		12,251.85	12,251.85	1,644	266,261	不動産管理・開発
NEW WORK SE		—	91	567	91,956	メディア・娯楽
NORMA GROUP SE		3,719.4	4,029.84	5,766	933,859	資本財
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT		8,294.36	1,491.36	9,708	1,572,235	保険
STABILUS SE		1,259.58	1,718.58	10,749	1,740,809	資本財
DWS GROUP GMBH & CO KGAA		1,173.87	1,703.87	6,338	1,026,439	金融サービス
JOST WERKE SE		3,014.52	3,147.54	14,447	2,339,580	資本財
INSTONE REAL ESTATE GROUP		—	2,763.92	2,274	368,365	不動産管理・開発
小計	株数、金額	43,178.89	41,056.99	69,607	11,272,315	
	銘柄数〈比率〉	9銘柄	10銘柄	—	〈1.0%〉	
ユーロ(ポルトガル・・・リスボン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CORTICEIRA AMORIN SA		2,027.08	7,768.06	7,333	1,187,513	素材
IBERSOL SGPS SA REG		—	1,001	662	107,311	消費者サービス
小計	株数、金額	2,027.08	8,769.06	7,995	1,294,825	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	2銘柄	—	〈0.1%〉	
ユーロ(スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL)		百株	百株	千ユーロ	千円	
PROSEGUR COMP SEGURIDAD (REG)		35,488	23,730.47	4,100	664,055	商業・専門サービス
ユーロ(スペイン・・・SIBE)						
MIQUEL Y COSTAS MIQUEL		1,047.64	1,047.64	1,164	188,656	素材

銘柄		期首（前期末）	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	百株	千ユーロ	千円	
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA		6,110.49	6,110.49	20,317	3,290,196	保険
FAES FARMA SA		1,494.73	16,886.22	5,133	831,304	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INDRA SISTEMAS SA		6,297.83	6,725.83	10,687	1,730,708	ソフトウェア・サービス
CIE AUTOMOTIVE SA		6,138	6,138	15,148	2,453,161	自動車・自動車部品
CIA DE DIS INT LOGISTA HLDG SA		8,318	5,849	15,605	2,527,095	運輸
小計	株数、金額	64,894.69	66,487.65	72,157	11,685,177	
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	7銘柄	—	〈1.0%〉	
ユーロ（イタリア・・・ミラノ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
BREMBO SPA		8,069	—	—	—	自動車・自動車部品
MARR SPA		4,778.28	7,021.01	7,947	1,287,064	生活必需品流通・小売り
BANCA GENERALI SPA		4,581	4,581	15,470	2,505,217	金融サービス
EMAK SPA		—	14,315	1,422	230,426	耐久消費財・アパレル
BFF BANK SPA		5,500	5,560.45	5,921	958,989	金融サービス
RECORDATI SPA		584	3,352.96	17,180	2,782,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BREMBO SPA (INTERIM)		—	8,634	10,084	1,633,085	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	23,512.28	43,464.42	58,027	9,397,004	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	6銘柄	—	〈0.8%〉	
ユーロ（オーストリア・・・ウィーン）		百株	百株	千ユーロ	千円	
MAYR MELNHOF KARTON AG		885	1,383	16,900	2,736,828	素材
WIENERBERGER AG		7,059	7,983	26,120	4,229,933	素材
小計	株数、金額	7,944	9,366	43,020	6,966,761	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	—	〈0.6%〉	
ユーロ（ギリシャ・・・アテネ）		百株	百株	千ユーロ	千円	
SARANTIS SA (REG)		2,048.88	6,015.7	5,672	918,654	家庭用品・パーソナル用品
MYTILINEOS SA		5,086.52	3,286.52	12,298	1,991,563	資本財
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT		—	3,391.73	2,918	472,690	運輸
AUTOHELLAS SA		1,718.6	6,936.66	9,586	1,552,431	一般消費財・サービス流通・小売り
JUMBO SA		3,995.4	9,831	27,271	4,416,297	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額	12,849.4	29,461.61	57,747	9,351,637	
	銘柄数〈比率〉	4銘柄	5銘柄	—	〈0.8%〉	
ユーロ計	株数、金額	214,522.67	290,506.09	500,556	81,060,090	
	銘柄数〈比率〉	44銘柄	55銘柄	—	〈7.2%〉	
合計	株数、金額	4,995,478.88	6,515,668.63	—	1,011,115,047	
	銘柄数〈比率〉	313銘柄	382銘柄	—	〈89.3%〉	

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

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
CORECIVIC INC		－	231.6	3,381	508,488
小計	口数、金額	－	231.6	3,381	508,488
	銘柄数〈比率〉	－	1	－	〈0.0%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
MAPLETREE INDUSTRIAL REIT		4,108.412	4,164.115	9,785	1,092,765
小計	口数、金額	4,108.412	4,164.115	9,785	1,092,765
	銘柄数〈比率〉	1	1	－	〈0.1%〉
ユーロ(アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIA PTYS REIT PLC		8,160.891	8,160.891	8,340	1,350,649
小計	口数、金額	8,160.891	8,160.891	8,340	1,350,649
	銘柄数〈比率〉	1	1	－	〈0.1%〉
合計	口数、金額	12,269.303	12,556.606	－	2,951,904
	銘柄数〈比率〉	2	3	－	〈0.3%〉

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

■投資信託財産の構成

(2024年2月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,108,706,292	96.8
投資証券	2,951,904	0.3
コール・ローン等、その他	33,434,348	2.9
投資信託財産総額	1,145,092,545	100.0

(注1) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝150.38円、1カナダ・ドル＝111.38円、1オーストラリア・ドル＝98.21円、1香港・ドル＝19.23円、1シンガポール・ドル＝111.67円、1ニュージーランド・ドル＝92.33円、1台湾・ドル＝4.787円、1イギリス・ポンド＝189.30円、1イスラエル・シュケル＝41.387円、1スイス・フラン＝170.31円、1デンマーク・クローネ＝21.72円、1ノルウェー・クローネ＝14.33円、1スウェーデン・クローナ＝14.46円、1メキシコ・ペソ＝8.82円、1フィリピン・ペソ＝2.682円、1インド・ルピー＝1.82円、100インドネシア・ルピア＝0.97円、1ブラジル・レアル＝30.303円、100韓国・ウォン＝11.24円、1マレーシア・リンギット＝31.388円、1ポーランド・ズロチ＝37.416円、1ユーロ＝161.94円です。
(注2) 当期末における外貨建資産(1,041,538,974千円)の投資信託財産総額(1,145,092,545千円)に対する比率は、91.0%です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年２月20日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,160,186,905,610
コール・ローン等	31,881,133,998
株式(評価額)	1,108,706,292,799
投資証券(評価額)	2,951,904,045
未収入金	15,505,468,415
未収配当金	1,142,106,353
(B) 負債	28,114,665,409
未払金	16,497,751,696
未払解約金	11,616,723,815
その他未払費用	189,898
(C) 純資産総額(A－B)	1,132,072,240,201
元本	351,529,692,453
次期繰越損益金	780,542,547,748
(D) 受益権総口数	351,529,692,453口
１万口当り基準価額(C／D)	32,204円

（注１）当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額	311,324,111,245円
期中追加設定元本額	97,737,297,688円
期中一部解約元本額	57,531,716,480円

（注２）当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・世界割安成長株投信　Aコース(為替ヘッジあり)	45,479,639,356円
フィデリティ・世界割安成長株投信　Bコース(為替ヘッジなし)	214,136,970,572円
フィデリティ・世界割安成長株投信　Aコース(為替ヘッジあり)(野村SMA・EW向け)	11,072,079,032円
フィデリティ・世界割安成長株投信　Bコース(為替ヘッジなし)(野村SMA・EW向け)	27,284,601,011円
フィデリティ・世界割安成長株投信(確定拠出年金向け)	1,727,106,198円
フィデリティ・世界割安成長株投信　Cコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)	1,957,003,072円
フィデリティ・世界割安成長株投信　Dコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)	49,773,650,174円
フィデリティ・世界割安成長株投信（適格機関投資家専用）	98,643,038円

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

■損益の状況

当期　自2023年２月21日　至2024年２月20日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	21,781,155,429
受取配当金	20,453,885,033
受取利息	1,269,280,670
その他収益金	57,989,726
(B) 有価証券売買損益	207,764,790,984
売買益	265,352,708,493
売買損	△57,587,917,509
(C) 信託報酬等	△202,585,462
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	229,343,360,951
(E) 前期繰越損益金	478,890,851,291
(F) 解約差損益金	△102,578,668,125
(G) 追加信託差損益金	174,887,003,631
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	780,542,547,748
次期繰越損益金(H)	780,542,547,748

（注１）(B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

＜お知らせ＞

●2023年11月17日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。