運用報告書
（全体版）

第１期（決算日 2021年２月22日）
計算期間（2020年３月23日～2021年２月22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）
Bコース（為替ヘッジなし）

愛称：テンバガー・ハンター

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）」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）」は、第1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	2020年3月23日（設定日）から2030年3月25日まで	
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。また、FIAM LLCは、委託を受けた運用の指図に関する権限の一部を、フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・ジャパン株式会社に再委託することができます。	
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2月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 ●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
フリーコール 0120-00-8051（無料）
受付時間：営業日の午前9時～午後5時
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。

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）≫

■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）	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2020年３月23日	10,000	－	－	197.72	－	－	－	－	4,695
１期（2021年２月22日）	17,629	0	76.3	316.62	60.1	95.1	－	0.9	69,920

※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３月19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			
（設定日）	円	%		%	%	%	%
2020年３月23日	10,000	－	197.72	－	－	－	－
３月末	11,446	14.5	214.46	8.5	94.9	－	0.6
４月末	12,978	29.8	236.69	19.7	89.0	－	0.7
５月末	13,394	33.9	248.03	25.4	87.9	－	1.2
６月末	13,443	34.4	253.93	28.4	89.1	－	1.2
７月末	13,715	37.2	262.41	32.7	88.6	－	1.0
８月末	14,349	43.5	278.97	41.1	90.9	－	0.9
９月末	14,017	40.2	271.03	37.1	91.6	－	1.1
10月末	13,891	38.9	262.86	32.9	93.5	－	1.0
11月末	15,804	58.0	294.55	49.0	93.2	－	1.2
12月末	16,210	62.1	304.23	53.9	93.7	－	1.1
2021年１月末	16,858	68.6	302.42	52.9	94.5	－	1.2
（期　末）							
2021年２月22日	17,629	76.3	316.62	60.1	95.1	－	0.9

（注１）騰落率は設定日比です。
（注２）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

≪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）≫

■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３月23日	10,000	－	－	792,777.77	－	－	－	－	9,257
１期（2021年２月22日）	17,445	0	74.5	1,268,498.96	60.0	95.4	－	0.9	78,179

※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３月19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

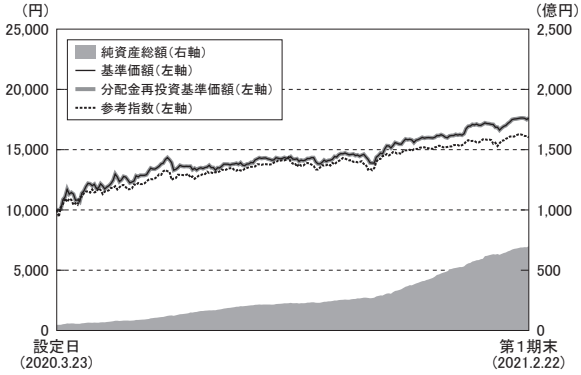
年月日	基準価額		（参考指数）		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率	MSCI ワールド・インデックス（税引前配当金込／円ベース）	騰落率			
（設定日）	円	%		%	%	%	%
2020年３月23日	10,000	－	792,777.77	－	－	－	－
３月末	11,359	13.6	851,784.46	7.4	95.6	－	0.7
４月末	12,734	27.3	936,372.57	18.1	89.3	－	0.7
５月末	13,227	32.3	989,572.82	24.8	87.9	－	1.2
６月末	13,306	33.1	1,017,582.88	28.4	88.6	－	1.2
７月末	13,364	33.6	1,045,298.95	31.9	90.0	－	1.0
８月末	14,089	40.9	1,118,877.81	41.1	90.9	－	0.9
９月末	13,765	37.7	1,075,464.54	35.7	91.2	－	1.1
10月末	13,528	35.3	1,032,967.65	30.3	93.7	－	1.0
11月末	15,386	53.9	1,162,520.24	46.6	93.1	－	1.2
12月末	15,796	58.0	1,198,407.67	51.2	93.6	－	1.1
2021年１月末	16,538	65.4	1,205,293.35	52.0	94.0	－	1.2
（期　末）							
2021年２月22日	17,445	74.5	1,268,498.96	60.0	95.4	－	0.9

（注１）騰落率は設定日比です。
（注２）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

■運用経過の説明

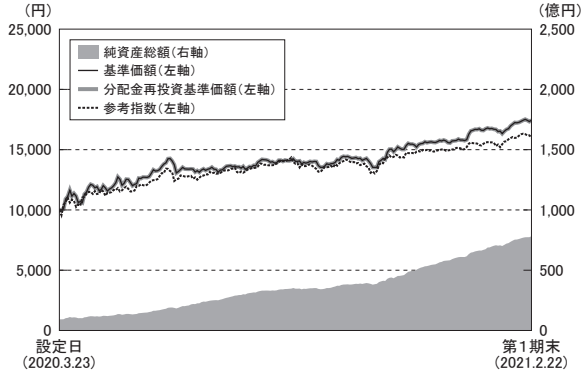
●基準価額等の推移

Aコース（為替ヘッジあり）



設 定 日：10,000円
第１期末：17,629円（既払分配金0円）
騰 落 率：76.3%（分配金再投資ベース）

Bコース（為替ヘッジなし）



設 定 日：10,000円
第１期末：17,445円（既払分配金0円）
騰 落 率：74.5%（分配金再投資ベース）

（注1）分配金再投資基準価額および参考指数は、当ファンドの設定日（2020年3月23日）を起点として計算しています。
（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。

＊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）が＋76.3%、Bコース（為替ヘッジなし）が＋74.5%でした。
当ファンドは、フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。
＜プラス要因＞
株式相場が上昇したこと。
＜マイナス要因＞
Bコース（為替ヘッジなし）については米ドルが対円で下落し、円高となったこと。

●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式（MSCIワールド）＋57.7%、米国株式（S＆P500種指数）＋60.9%、欧州株式（MSCIヨーロッパ）＋39.5%、日本株式（東証株価指数）＋51.1%でした。（いずれも現地通貨ベース）

期初から4月末にかけては、米国では、新型コロナウイルスの感染拡大がピークを越えて、経済の活動が再開へ向かうとの見方や、米連邦準備制度理事会（FRB）が社債の買い取りや中小企業への融資などを柱とした追加の資金繰り支援を打ち出したことも好材料となり、米国株式は大きく反発しました。日本では、過去最大規模の緊急経済対策や日銀の追加の金融緩和策が好感され、株式は上昇しました。欧州では、独大手銀行の好調な決算発表や欧州委員会が銀行のレバレッジ規制の緩和を発表したことなどが好材料となり、株式は上昇しました。5月は、経済指標は悪化が目立ったものの、米国の主要な州が相次いで外出制限の緩和や経済活動の再開へ向けた姿勢を示したことで、経済の正常化への期待が市場に広がりました。追加的な金融政策への期待、さらに、ワクチンや治療薬の開発への期待もけん引役となり、米国株式は上昇しました。日本では、緊急事態宣言の段階的な解除が進んだことや、政府が発表した大型補正予算などが支援材料となり、株式は上昇しました。6月は、米国では、経済指標の改善、FRBによる企業向け緊急融資プログラム拡充や2022年末までゼロ金利政策を続ける姿勢の表明が好材料となりました。さらに、追加の景気対策として、トランプ政権は1兆米ドル規模のインフラ投資計画を策定しているとの報道も好材料となり、米国株式は上昇しました。欧州でも、EUの復興基金の議論を受けた景気刺激策への期待などを背景に、株式は上昇しました。7月は、米国では、良好な経済指標が相次いだことに加え、新型コロナの治療薬やワクチン開発の進展が報じられ、経済正常化への期待が広がり、米国株式は幅広い業種で上昇しました。日本では、国内の新型コロナの感染拡大、国内企業の低調な業績見通し、円高の進行などを背景に、株式は下落しました。8月は、FRBのパウエル議長が2%のインフレ率を期間平均で目指すと表明し、低金利政策を長期に維持する可能性が示唆されたことを背景に、米国を中心に株式は上昇しました。9月は、ナスダック指数構成銘柄や米国のテクノロジー関連銘柄などを中心にこれまでの株価上昇による割高感が意識されたことや、米欧における新型コロナの感染再拡大などを受け、株式を売る動きが急速に拡大しました。ただし、日本では新政権でも安倍前首相の経済政策が引き継がれるとの見方や経済正常化に向けた動きなどが支えとなり、比較的に底堅い推移となりました。10月は、米欧において新型コロナの感染再拡大が続いたこと、11月に控える米大統領選挙の不透明感、米国の追加経済対策の与野党協議の難航などから、株式は続落しました。11月から12月末にかけては、米大統領選でバイデン氏の当選が確実となり、政局不透明感が後退したことに加えて、開発中のワクチンに高い有効性が示されたことから、経済正常化への期待が高まりました。こうした材料を背景に、株式は堅調な推移となりました。1月は、米国では大統領選挙の結果に抗議し、暴徒化して連邦議会議事堂へ侵入する暴動が起きたほか、トランプ氏への弾劾が訴追されるなど、政治動向が不安材料となりました。さらに、個人投資家が交流サイトで連携し、集中的に株取引を行い、一部個別銘柄の株価が大きく乱高下して、月を通じると軟調な展開が目立ちました。2月から期末にかけては、米国では、新型コロナのワクチンは3例目が承認され、初の1回接種型が現れ、ワクチン接種が加速するとの期待が高まりました。議会では1.9兆米ドル（約200兆円）規模の追加経済対策案が審議され、大規模な対策による経済効果も期待されました。経済正常化への期待が広がるなか、エネルギーや金融銘柄がけん引して、米国株式は上昇しました。日本や欧州でも、日本企業の2020年10－12月期決算が、製造業を中心に市場予想を大きく上回って業績回復が鮮明になったことや、イタリアにおける政局不安の後退などが下支えの材料となり、株式は上昇しました。

当期の米ドル／円相場は約4.5%の円高・米ドル安（1米ドル＝110.06円→105.08円）、ユーロ／円相場は約8.3%の円安・ユーロ高（1ユーロ＝117.78円→127.54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

当期末

	業種	比率
1	資本財	12.0%
2	小売	10.9
3	ヘルスケア機器・サービス	7.0
4	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.0
5	食品・生活必需品小売り	6.2
6	素材	6.2
7	保険	5.9
8	耐久消費財・アパレル	5.5
9	各種金融	4.9
10	ソフトウェア・サービス	4.5

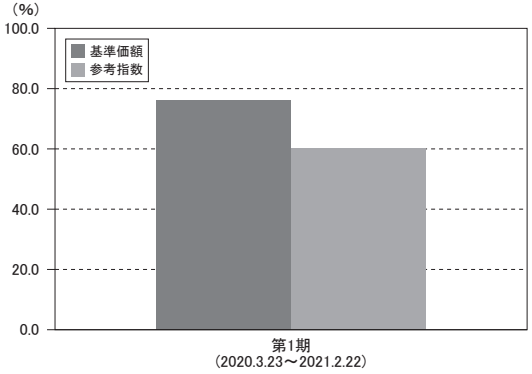
（注）「比率」欄は、マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

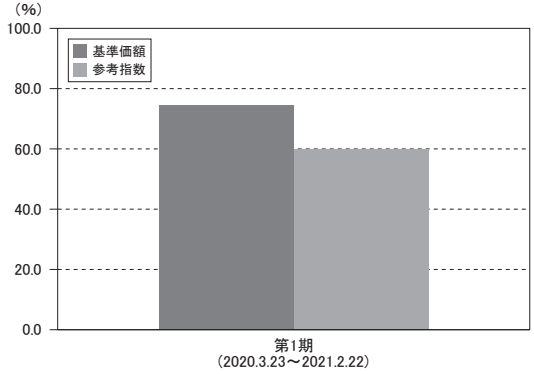
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）

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1期 2020年3月23日～2021年2月22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		7,629

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1期 2020年3月23日～2021年2月22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		7,444

＊「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。

世界経済の正常化が視野に入り、これまで出遅れていた業種や中小企業銘柄などを中心に企業業績は回復していくと展望されます。多数の企業が新型コロナウイルスに立ち向かい、困難な環境に順応する取り組みをしています。事業や財務の体質に優れていながら短期的な影響を大きく受けた銘柄や、長期的な成長性を持ちながらも企業価値が株価に反映されていない銘柄などが特に有望であると考えます。一方、経済活動の持ち直しに伴って金利上昇の動きが見られ、株価指標の高い銘柄には注意が必要です。当ファンドの投資戦略は一貫しています。引き続き、競争力のある製品やサービス、さらに強固な財務と長期的な成長力を備えながら、市場では注目されていない割安な銘柄を発掘し、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。

≪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）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第１期 2020年3月23日～2021年2月22日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	219円	1.523%	(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14,372円です。
（投信会社）	（108）	（0.749）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（108）	（0.749）	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）	（0.025）	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	17	0.117	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（株式）	（16）	（0.114）	
（投資証券）	（0）	（0.003）	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	5	0.036	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（株式）	（5）	（0.036）	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	6	0.042	(d)その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	（5）	（0.032）	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	（0）	（0.002）	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	（1）	（0.008）	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
合計	247	1.718	

（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。

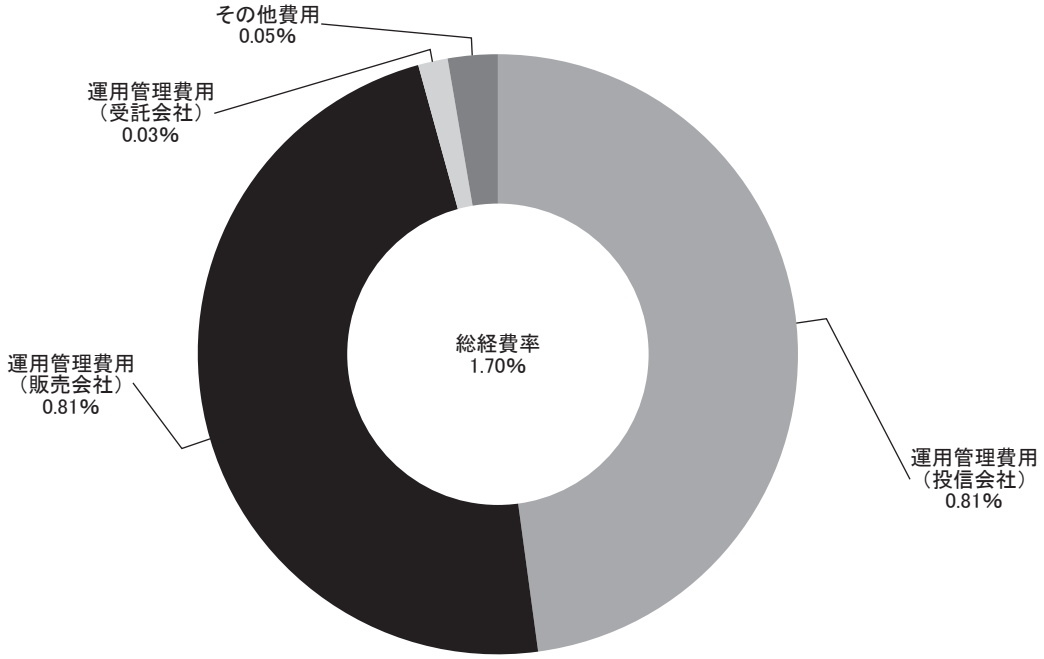
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.70%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（2020年３月23日から2021年２月22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	40,753,604	58,596,808	1,389,655	2,265,915

（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）		9,852		12,469

（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	144,132,606千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57,771,476千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	2.49

（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（2020年３月23日から2021年２月22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（2021年２月22日現在）

●親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	39,363,948	69,658,443

（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
	百万円	百万円
直物為替先渡取引（ＮＤＦ）	2,687	5,388

（注）金額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2021年２月22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	69,658,443	97.3
コール・ローン等、その他	1,897,240	2.7
投資信託財産総額	71,555,683	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22日における邦貨換算レートは１アメリカ・ドル＝105.50円、１カナダ・ドル＝83.72円、１オーストラリア・ドル＝83.19円、１香港・ドル＝13.61円、１シンガポール・ドル＝79.75円、１ニュージーランド・ドル＝77.06円、１台湾・ドル＝3.78円、１イギリス・ポンド＝147.98円、１デンマーク・クローネ＝17.20円、１ノルウェー・クローネ＝12.49円、１スウェーデン・クローナ＝12.76円、１メキシコ・ペソ＝5.15円、１フィリピン・ペソ＝2.18円、１インド・ルピー＝1.46円、100インドネシア・ルピア＝0.75円、100韓国・ウォン＝9.56円、１マレーシア・リンギット＝26.12円、１南アフリカ・ランド＝7.18円、１ユーロ＝127.91円です。
（注２）当期末における外貨建資産(6,467千円)の投資信託財産総額(71,555,683千円)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(128,463,466千円)の投資信託財産総額(160,081,013千円)に対する比率は、80.2%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2020年３月23日から2021年２月22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37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

(2021年２月22日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	**126,659,802,152**
コール・ローン等	74,490,101
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	69,658,443,447
未収入金	56,926,868,604
(B) 負債	**56,739,458,702**
未払金	56,366,652,605
未払解約金	74,490,101
未払信託報酬	297,180,419
その他未払費用	1,135,577
(C) 純資産総額(A－B)	**69,920,343,450**
元本	39,662,037,609
次期繰越損益金	30,258,305,841
(D) 受益権総口数	**39,662,037,609口**
１万口当り基準価額(C／D)	**17,629円**

(注１) 当期における期首元本額4,695,683,283円、期中追加設定元本額38,509,422,342円、期中一部解約元本額3,543,068,016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2020年３月23日　至2021年２月22日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	**12,051,400,957**
売買益	14,556,315,143
売買損	△2,504,914,186
(B) 先物取引等損益	**△42,605,991**
取引益	39,146,732
取引損	△81,752,723
(C) 信託報酬等	**△418,482,960**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**11,590,312,006**
(E) 追加信託差損益金	**18,667,993,835**
(売買損益相当額)	(18,667,993,835)
(F) 合計(D＋E)	**30,258,305,841**
次期繰越損益金(F)	**30,258,305,841**
追加信託差損益金	18,667,993,835
(配当等相当額)	(75,429,311)
(売買損益相当額)	(18,592,564,524)
分配準備積立金	11,590,312,006

(注１) **(A)有価証券売買損益**および**(B)先物取引等損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注３) **(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	489,858,374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	11,100,453,632円
(c) 収益調整金	18,667,993,835円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	30,258,305,841円
１万口当たり分配可能額	7,629.03円
(f) 分配金額	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	0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）≫

■１万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第１期 2020年3月23日～2021年2月22日		項目の概要
	金額	比率	
(a)信託報酬	215円	1.523%	(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14,123円です。
（投信会社）	（106）	（0.749）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（106）	（0.749）	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）	（0.025）	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	16	0.116	(b)売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	（16）	（0.114）	
（投資証券）	（0）	（0.002）	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	5	0.037	(c)有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（株式）	（5）	（0.037）	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d)その他費用	6	0.040	(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）	（4）	（0.032）	保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。
（監査費用）	（0）	（0.001）	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	（1）	（0.007）	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
合計	242	1.717	

（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。

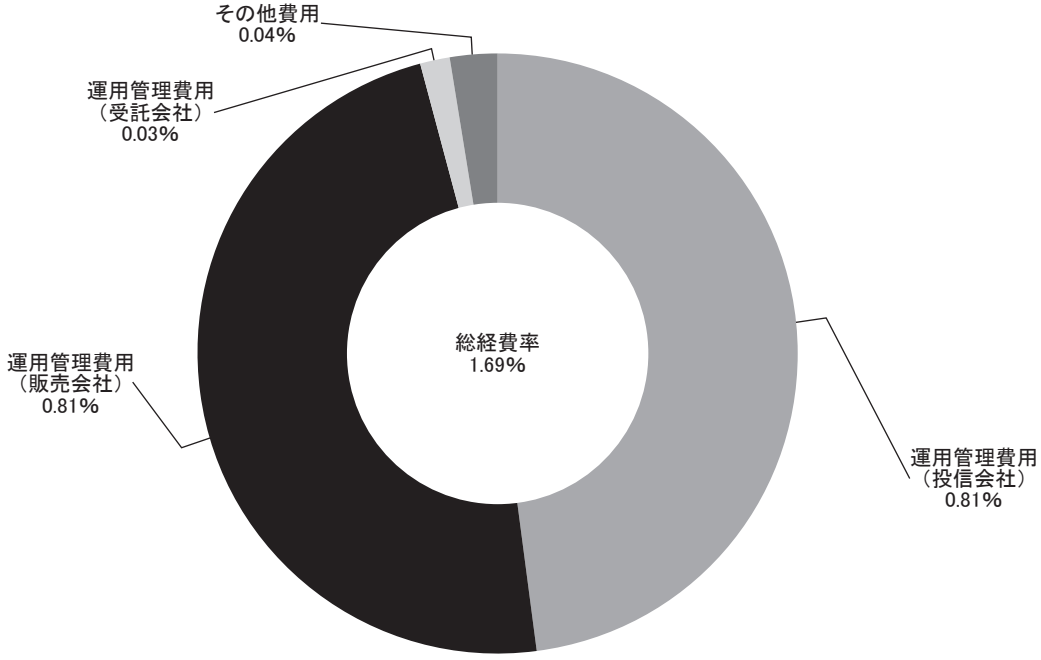
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.69%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（2020年３月23日から2021年２月22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	44,652,736	61,173,287	477,562	728,618

（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	144,132,606千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57,771,476千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	2.49

（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（2020年３月23日から2021年２月22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（2021年２月22日現在）

●親投資信託残高

種類	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド	44,175,174	78,172,388

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2021年２月22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	78,172,388	99.5
コール・ローン等、その他	428,290	0.5
投資信託財産総額	78,600,679	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22日における邦貨換算レートは１アメリカ・ドル＝105.50円、１カナダ・ドル＝83.72円、１オーストラリア・ドル＝83.19円、１香港・ドル＝13.61円、１シンガポール・ドル＝79.75円、１ニュージーランド・ドル＝77.06円、１台湾・ドル＝3.78円、１イギリス・ポンド＝147.98円、１デンマーク・クローネ＝17.20円、１ノルウェー・クローネ＝12.49円、１スウェーデン・クローナ＝12.76円、１メキシコ・ペソ＝5.15円、１フィリピン・ペソ＝2.18円、１インド・ルピー＝1.46円、100インドネシア・ルピア＝0.75円、100韓国・ウォン＝9.56円、１マレーシア・リンギット＝26.12円、１南アフリカ・ランド＝7.18円、１ユーロ＝127.91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(128,463,466千円)の投資信託財産総額(160,081,013千円)に対する比率は、80.2%です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年２月22日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	78,600,679,037
コール・ローン等	51,163,948
フィデリティ・世界割安成長株・マザーファンド(評価額)	78,172,388,850
未収入金	377,126,239
(B) 負債	421,227,457
未払解約金	51,163,948
未払信託報酬	368,703,230
その他未払費用	1,360,279
(C) 純資産総額(A－B)	78,179,451,580
元本	44,815,514,153
次期繰越損益金	33,363,937,427
(D) 受益権総口数	44,815,514,153口
１万口当り基準価額(C／D)	17,445円

(注１) 当期における期首元本額9,257,885,518円、期中追加設定元本額40,783,773,878円、期中一部解約元本額5,226,145,243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2020年３月23日　至2021年２月22日

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	16,544,804,672
売買益	17,727,717,400
売買損	△1,182,912,728
(B) 信託報酬等	△556,610,903
(C) 当期損益金(A＋B)	15,988,193,769
(D) 追加信託差損益金	17,375,743,658
(売買損益相当額)	(17,375,743,658)
(E) 合計(C＋D)	33,363,937,427
次期繰越損益金(E)	33,363,937,427
追加信託差損益金	17,375,743,658
(配当等相当額)	(79,580,284)
(売買損益相当額)	(17,296,163,374)
分配準備積立金	15,988,193,769

(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) **(D)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	663,402,477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	15,324,791,292円
(c) 収益調整金	17,375,743,658円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a＋b＋c＋d)	33,363,937,427円
１万口当たり分配可能額	7,444.73円
(f) 分配金額	0円
１万口当たり分配金額(税引前)	0円

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１期》

決算日　2021年２月22日

（計算期間：2020年３月23日から2021年２月22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。また、FIAM LLCは、委託を受けた運用の指図に関する権限の一部を、フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・ジャパン株式会社に再委託することができます。
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

※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

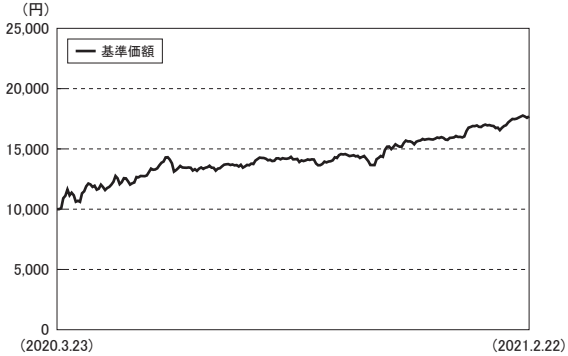
■当期中の基準価額と市況等の推移

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			
（設定日）	円	%	%	%	%
2020年３月23日	10,000	－	－	－	－
３月末	11,363	13.6	95.6	－	0.7
４月末	12,755	27.6	89.2	－	0.7
５月末	13,265	32.7	87.7	－	1.2
６月末	13,365	33.7	88.4	－	1.2
７月末	13,443	34.4	89.7	－	1.0
８月末	14,190	41.9	90.5	－	0.9
９月末	13,881	38.8	91.1	－	1.1
10月末	13,661	36.6	93.6	－	1.0
11月末	15,555	55.6	92.9	－	1.2
12月末	15,990	59.9	93.3	－	1.1
2021年１月末	16,761	67.6	93.6	－	1.2
（期　末） 2021年２月22日	17,696	77.0	95.4	－	0.9

（注１）騰落率は設定日比です。
（注２）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

■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、＋77.0％でした。

＜プラス要因＞

株式相場が上昇したこと。

＜マイナス要因＞

米ドルが対円で下落し、円高となったこと。

●投資環境

当期の株式相場は上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、世界株式(ＭＳＣＩワールド)＋57.7％、米国株式(Ｓ＆Ｐ500種指数)＋60.9％、欧州株式(ＭＳＣＩヨーロッパ)＋39.5％、日本株式(東証株価指数)＋51.1％でした。(いずれも現地通貨ベース)

期初から４月末にかけては、米国では、新型コロナウイルスの感染拡大がピークを越えて、経済の活動が再開へ向かうとの見方や、米連邦準備制度理事会(ＦＲＢ)が社債の買い取りや中小企業への融資などを柱とした追加の資金繰り支援を打ち出したことも好材料となり、米国株式は大きく反発しました。日本では、過去最大規模の緊急経済対策や日銀の追加の金融緩和策が好感され、株式は上昇しました。欧州では、独大手銀行の好調な決算発表や欧州委員会が銀行のレバレッジ規制の緩和を発表したことなどが好材料となり、株式は上昇しました。５月は、経済指標は悪化が目立ったものの、米国の主要な州が相次いで外出制限の緩和や経済活動の再開へ向けた姿勢を示したことで、経済の正常化への期待が市場に広がりました。追加的な金融政策への期待、さらに、ワクチンや治療薬の開発への期待もけん引役となり、米国株式は上昇しました。日本では、緊急事態宣言の段階的な解除が進んだことや、政府が発表した大型補正予算などが支援材料となり、株式は上昇しました。６月は、米国では、経済指標の改善、ＦＲＢによる企業向け緊急融資プログラム拡充や2022年末までゼロ金利政策を続ける姿勢の表明が好材料となりました。さらに、追加の景気対策として、トランプ政権は１兆米ドル規模のインフラ投資計画を策定しているとの報道も好材料となり、米国株式は上昇しました。欧州でも、ＥＵの復興基金の議論を受けた景気刺激策への期待などを背景に、株式は上昇しました。７月は、米国では、良好な経済指標が相次いだことに加え、新型コロナの治療薬やワクチン開発の進展が報じられ、経済正常化への期待が広がり、米国株式は幅広い業種で上昇しました。日本では、国内の新型コロナの感染拡大、国内企業の低調な業績見通し、円高の進行などを背景に、株式は下落しました。８月は、ＦＲＢのパウエル議長が２％のインフレ率を期間平均で目指すと表明し、低金利政策を長期に維持する可能性が示唆されたことを背景に、米国を中心に株式は上昇しました。９月は、ナスダック指数構成銘柄や米国のテクノロジー関連銘柄などを中心にこれまでの株価上昇による割高感が意識されたことや、米欧における新型コロナの感染再拡大などを受け、株式を売る動きが急速に拡大しました。ただし、日本では新政権でも安倍前首相の経済政策が引き継がれるとの見方や経済正常化に向けた動きなどが支えとなり、比較的に底堅い推移となりました。10月は、米欧において新型コロナの感染再拡大が続いたこと、11月に控える米大統領選挙

の不透明感、米国の追加経済対策の与野党協議の難航などから、株式は続落しました。11月から12月末にかけては、米大統領選でバイデン氏の当選が確実となり、政局不透明感が後退したことに加えて、開発中のワクチンに高い有効性が示されたことから、経済正常化への期待が高まりました。こうした材料を背景に、株式は堅調な推移となりました。１月は、米国では大統領選挙の結果に抗議し、暴徒化して連邦議会議事堂へ侵入する暴動が起きたほか、トランプ氏への弾劾が訴追されるなど、政治動向が不安材料となりました。さらに、個人投資家が交流サイトで連携し、集中的に株取引を行い、一部個別銘柄の株価が大きく乱高下して、月を通じると軟調な展開が目立ちました。２月から期末にかけては、米国では、新型コロナのワクチンは３例目が承認され、初の１回接種型が現れ、ワクチン接種が加速するとの期待が高まりました。議会では1.9兆米ドル(約200兆円)規模の追加経済対策案が審議され、大規模な対策による経済効果も期待されました。経済正常化への期待が広がるなか、エネルギーや金融銘柄がけん引して、米国株式は上昇しました。日本や欧州でも、日本企業の2020年10－12月期決算が、製造業を中心に市場予想を大きく上回って業績回復が鮮明になったことや、イタリアにおける政局不安の後退などが下支えの材料となり、株式は上昇しました。

当期の米ドル／円相場は約4.5%の円高・米ドル安(１米ドル＝110.06円→105.08円)、ユーロ／円相場は約8.3%の円安・ユーロ高(１ユーロ＝117.78円→127.54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

当期末

	業種	比率
1	資本財	12.0%
2	小売	10.9
3	ヘルスケア機器・サービス	7.0
4	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.0
5	食品・生活必需品小売り	6.2
6	素材	6.2
7	保険	5.9
8	耐久消費財・アパレル	5.5
9	各種金融	4.9
10	ソフトウェア・サービス	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

世界経済の正常化が視野に入り、これまで出遅れていた業種や中小企業銘柄などを中心に企業業績は回復していくと展望されます。多数の企業が新型コロナウイルスに立ち向かい、困難な環境に順応する取り組みをしています。事業や財務の体質に優れていながら短期的な影響を大きく受けた銘柄や、長期的な成長性を持ちながらも企業価値が株価に反映されていない銘柄などが特に有望であると考えます。一方、経済活動の持ち直しに伴って金利上昇の動きが見られ、株価指標の高い銘柄には注意が必要です。当ファンドの投資戦略は一貫しています。引き続き、競争力のある製品やサービス、さらに強固な財務と長期的な成長力を備えながら、市場では注目されていない割安な銘柄を発掘し、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

（2020年3月23日～2021年2月22日）

項目	金額
(a)売買委託手数料	17円
（株式）	(16)
（投資証券）	(0)
(b)有価証券取引税	5
（株式）	(5)
(c)その他費用	4
（保管費用）	(4)
合計	26

（注）費用明細の項目の概要および注記については、９頁および14頁をご参照ください。

■売買及び取引の状況（2020年３月23日から2021年２月22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	16,386.708 (107.3)	27,657,954 (－)	1,232.6	1,380,861
未上場	40	57,933	－	－
外国	百株		百株	
アメリカ	173,880.05 (△9.44)	千アメリカ・ドル 684,039 (△366)	23,312.68	千アメリカ・ドル 79,098
カナダ	38,070	千カナダ・ドル 51,673	1,685	千カナダ・ドル 385
オーストラリア	165,174.58	千オーストラリア・ドル 20,117	8,250	千オーストラリア・ドル 1,245
香港	1,282,480.49 (△25,223.75)	千香港・ドル 436,744 (△4,664)	11,370	千香港・ドル 16,369
シンガポール	27,846	千シンガポール・ドル 1,726	2,316	千シンガポール・ドル 421
ニュージーランド	1,350 (－)	千ニュージーランド・ドル 751 (△10)	－	千ニュージーランド・ドル －
台湾	43,130 (－)	千台湾・ドル 416,686 (△97)	670	千台湾・ドル 12,680
イギリス	101,844.86 (3,177.67)	千イギリス・ポンド 16,840 (－)	34,350.67	千イギリス・ポンド 10,619
デンマーク	1,809	千デンマーク・クローネ 15,048	309	千デンマーク・クローネ 1,353
ノルウェー	23,870.19	千ノルウェー・クローネ 88,462	135.26	千ノルウェー・クローネ 1,620

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外国	百株		百株	
スウェーデン	13,709 (1,350)	千スウェーデン・クローナ 105,029 (－)	1,685	千スウェーデン・クローナ 3,021
メキシコ	7,250	千メキシコ・ペソ 67,234	－	千メキシコ・ペソ －
フィリピン	26,371	千フィリピン・ペソ 38,693	－	千フィリピン・ペソ －
インド	1.89	千インド・ルピー 80	－	千インド・ルピー －
インドネシア	126,718	千インドネシア・ルピア 14,591,678	46,718	千インドネシア・ルピア 4,390,123
韓国	17,764.68 (△0.01)	千韓国・ウォン 45,577,618 (－)	1,868.04	千韓国・ウォン 2,916,388
マレーシア	47,266 (806.56)	千マレーシア・リンギット 5,056 (－)	2,697	千マレーシア・リンギット 623
南アフリカ	4,673.22	千南アフリカ・ランド 22,875	1,047	千南アフリカ・ランド 3,755
タイ	1,000	千タイ・バーツ 6,298	1,000	千タイ・バーツ 6,994
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
アイルランド	28,049.59 (△300)	3,352 (△198)	－	－
オランダ	4,125	9,001	－	－
ベルギー	8,150	2,094	150	246
フランス	6,921.69	20,732	726.82	858
ドイツ	12,531.4	18,067	368	972
スペイン	12,413.33 (－)	9,404 (△13)	21.17	18
イタリア	2,100	3,057	500	465
オーストリア	2,006.21	4,606	－	－
ギリシャ	542.38	687	80	120

（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	25	225	25	190
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I	87	2,248	7	142
POTLATCHDELTIC CORP REIT	96.9	4,098	6.9	359
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	30	1,456	—	—
PS BUSINESS PKS INC CA REIT	6.3	798	6.3	834
EQUITY COMMONWEALTH	13.5	437	13.5	445
CUBESMART	80	2,684	80	2,748
LEXINGTON REALTY TRUST REIT	200	2,036	—	—
TERRENO REALTY CORP	42.5	2,403	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	70	2,597	70	2,722
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	17.5	985	17.5	1,077
(ユーロ(オランダ))		千ユーロ		千ユーロ
NSI NV	22.5	759	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	144,132,606千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	57,771,476千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	2.49

(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 (2020年3月23日から2021年2月22日まで)

●株　式

当期 買付				当期 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
ANTHEM INC	123.3	3,515,403	28,510	HNI CORP	287.3	1,098,970	3,825
SYNCHRONY FINANCIAL	1,295.6	3,375,884	2,605	ケネディクス	701.5	509,378	726
GILEAD SCIENCES INC	456.5	3,129,892	6,856	プレサンスコーポレーション	250.6	463,610	1,850
AMGEN INC	128.6	3,034,498	23,596	METLIFE INC	96.2	361,743	3,760
伊藤忠商事	1,125.2	2,847,860	2,530	COOPER TIRE & RUBBER COMPANY	85	356,072	4,189
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H	60,200	2,838,280	47	HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	75	337,257	4,496
COMCAST CORP CL-A	573.6	2,659,205	4,635	SYNCHRONY FINANCIAL	145.6	306,744	2,106
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	600	2,556,070	4,260	BOVIS HOMES GRP PLC	254	282,642	1,112
METLIFE INC	651.2	2,356,499	3,618	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	21.3	261,378	12,271
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	196.3	2,161,120	11,009	VOLUTION GROUP PLC	900	250,959	278

(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 (2020年3月23日から2021年2月22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（2021年２月22日現在）

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	当期末	
	株数	評価額
	千株	千円
水産・農林業（0.1%）		
アクシーズ	10.5	34,440
建設業（8.6%）		
ミライト・ホールディングス	10	17,120
日本電技	40.4	160,186
東建コーポレーション	35	299,950
三井住建道路	174.3	170,814
佐藤渡辺	17.8	53,400
ナカノフドー建設	35	12,985
東鉄工業	276.8	732,966
新日本建設	222.2	187,981
世紀東急工業	204.6	182,094
北陸電気工事	190	226,480
住友電設	113.8	276,989
ダイダン	56.4	158,427
暁飯島工業	22.8	33,402
食料品（1.6%）		
日東富士製粉	8.8	60,368
プリマハム	110	367,400
デルソーレ	61.4	30,331
繊維製品（0.5%）		
サカイオーベックス	50	142,550
パルプ・紙（0.3%）		
ザ・パック	21.9	59,940
昭和パックス	15	27,450
化学（1.9%）		
トクヤマ	27.2	72,950
本州化学工業	20	36,540
扶桑化学工業	5.2	20,644
エスケー化研	10	385,500
ＪＣＵ	9.8	33,418
医薬品（0.7%）		
ビオフェルミン製薬	55.6	151,565
科研製薬	4.8	19,944
日本ケミファ	1.1	2,524
ダイト	8.8	31,592
ガラス・土石製品（1.0%）		
ヨータイ	118.5	123,003
クニミネ工業	125	151,375
ニチアス	10	24,860
鉄鋼（0.8%）		
中部鋼鈑	300	228,000
非鉄金属（0.3%）		
ＣＫサンエツ	19.6	77,518

銘柄	当期末	
	株数	評価額
	千株	千円
金属製品（0.2%）		
中西製作所	15.3	15,039
フジマック	6.8	5,018
イワブチ	8.9	50,997
機械（1.2%）		
荏原実業	10	46,500
トリニティ工業	63.7	50,195
大和冷機工業	170.5	184,992
ＫＶＫ	40	76,440
電気機器（4.1%）		
寺崎電気産業	136.4	150,040
かわでん	11.2	26,880
ＭＣＪ	863.5	809,099
ルネサスエレクトロニクス	50	62,750
アクセル	150	120,000
千代田インテグレ	4.8	8,640
フクダ電子	3	24,480
輸送用機器（1.3%）		
いすゞ自動車	300	337,200
村上開明堂	14.5	46,690
精密機器（2.2%）		
クリエートメディック	99.5	96,515
エー・アンド・デイ	450	550,350
その他製品（1.2%）		
ニホンフラッシュ	5	6,130
アイフィスジャパン	50.3	35,562
萩原工業	175	261,800
ノダ	30	20,970
ミロク	7.1	11,367
電気・ガス業（0.1%）		
京葉瓦斯	5	16,900
陸運業（0.6%）		
ヒガシトゥエンティワン	26.8	15,115
南総通運	1.3	1,614
ハマキョウレックス	38.2	127,779
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	10.4	18,678
倉庫・運輸関連業（0.2%）		
伊勢湾海運	10	7,150
エーアイテイー	55	58,960
情報・通信業（8.0%）		
パピレス	60.3	133,926
エイチーム	147.3	182,357
ティーガイア	133.2	250,016
システムリサーチ	85	156,570

銘柄	当期末	
	株数	評価額
	千株	千円
データ・アプリケーション	0.3	507
ハイマックス	5	8,635
クレスコ	210	291,060
フューチャー	11.6	22,040
ＪＦＥシステムズ	2.5	8,100
コネクシオ	150	209,400
沖縄セルラー電話	6.8	33,592
ベルパーク	15.2	101,384
ＤＴＳ	200	481,200
ジャステック	346.8	434,193
旭情報サービス	8.8	10,744
卸売業（30.0%）		
エレマテック	9.9	9,781
あらた	236.625	1,096,756
トーメンデバイス	23	91,310
ラサ商事	120.5	110,016
レスターホールディングス	11	22,605
三洋貿易	175	188,650
クリヤマホールディングス	55.7	37,374
シップヘルスケアホールディングス	37.4	219,912
コンドーテック	17	18,156
ハリマ共和物産	5	8,550
ＳＰＫ	60	76,080
ドウシシャ	340	622,880
西川計測	8	34,240
進和	12.3	26,408
田中商事	204.1	143,278
伊藤忠商事	1,060	3,445,000
ユアサ・フナショク	0.2	580
蝶理	55.9	88,377
山善	136.2	137,562
第一実業	100	414,500
三谷商事	29.2	203,816
阪和興業	100	285,700
ナラサキ産業	97.4	200,157
ヤマエ久野	6.5	6,909
テクノアソシエ	50	52,950
日本電計	75	101,625
因幡電機産業	300	765,000
東テク	75	208,575
蔵王産業	75	104,250
小売業（18.4%）		
ワッツ	220	186,120
ハローズ	4.2	12,600
セリア	15	53,325
大黒天物産	145	894,650
ＤＣＭホールディングス	100	110,100
日本調剤	32.4	51,678

銘柄	当期末	
	株数	評価額
	千株	千円
バッファロー	0.4	484
ＪＭホールディングス	300	601,500
ノジマ	329.7	959,756
オーエムツーネットワーク	42	54,306
ハンズマン	44.087	77,372
ダイイチ	155.896	127,367
ＰＬＡＮＴ	127.3	97,893
ケーズホールディングス	500	761,500
バローホールディングス	335	786,245
ベルク	20	114,200
アオキスーパー	13.6	39,032
サンドラッグ	105	426,300
銀行業（1.6%）		
新生銀行	10	15,410
三井住友フィナンシャルグループ	120	451,560
その他金融業（0.0%）		
九州リースサービス	17.2	11,059
不動産業（5.8%）		
プレサンスコーポレーション	505.9	760,367
飯田グループホールディングス	365	893,885
日神グループホールディングス	74.4	32,810
サービス業（9.2%）		
ミクシィ	60	164,820
ビーネックスグループ	176.8	248,757
アルトナー	71.8	60,168
平安レイサービス	7.1	6,106
セントケア・ホールディング	31.8	29,892
ディップ	100	302,500
キャリアデザインセンター	21.4	20,158
クイック	85	101,490
セコム上信越	20	74,300
ウチダエスコ	5.2	16,276
りらいあコミュニケーションズ	627.1	875,431
テー・オー・ダブリュー	118.2	35,932
トーカイ	25	55,800
札幌臨床検査センター	3.7	5,790
ディーエムエス	79.8	108,049
イオンディライト	183.2	574,332
合計 株数・金額	15,261.408	29,082,619
合計 銘柄数〈比率〉	148銘柄	〈18.5%〉

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

(2) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	当期末			業種等
	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	千アメリカ・ドル	千円	
BAR HARBOR BANKSHARES	243	613	64,706	銀行
CORE MOLDING TECH INC	239.52	300	31,713	素材
（アメリカ・・・ＮＡＳＤＡＱ）				
AMGEN INC	1,265	29,308	3,092,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APOGEE ENTERPRISES INC	1,835	6,850	722,680	資本財
ASPEN TECHNOLOGIES	250	3,883	409,735	ソフトウェア・サービス
AVNET INC	1,100	4,238	447,140	テクノロジー・ハードウェア及び機器
GILEAD SCIENCES INC	4,550	29,288	3,089,920	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIBBETT SPORTS INC	1,000	6,477	683,323	小売
KELLY SERVICES INC CL A	1,050	2,138	225,648	商業・専門サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	25	1,175	124,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
URBAN OUTFITTERS	1,250	3,783	399,119	小売
SILGAN HOLDINGS INC	100	386	40,807	素材
INSIGHT ENTERPRISES INC	500	4,178	440,831	テクノロジー・ハードウェア及び機器
NORTHRIM BANCORP INC	139.46	501	52,863	銀行
MANHATTAN ASSOCIATES INC	300	3,966	418,444	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	30	835	88,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	1,000	2,397	252,883	テクノロジー・ハードウェア及び機器
AMDOCS LTD	800	6,157	649,626	ソフトウェア・サービス
PATTERSON COMPANIES INC	150	474	50,054	ヘルスケア機器・サービス
GENTEX CORP	120	427	45,126	自動車・自動車部品
PRINCIPAL FINL GROUP INC	1,350	7,438	784,761	保険
COMCAST CORP CL-A	5,650	29,436	3,105,550	メディア・娯楽
SEAGATE TECHNOLOGY	20	146	15,432	テクノロジー・ハードウェア及び機器
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,750	27,214	2,871,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LKQ CORP	2,650	10,279	1,084,471	小売
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	118	1,142	120,493	資本財
HUB GROUP INC CL A	45	255	26,965	運輸
META FINL GROUP INC	1,750	7,612	803,118	銀行
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	100	240	25,362	ヘルスケア機器・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	150	2,622	276,700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KFORCE INC	800	3,921	413,686	商業・専門サービス
INNOSPEC INC	100	998	105,341	素材
QURATE RETAIL INC	4,000	5,278	556,829	小売
DISH NETWORK CORP A	800	2,693	284,174	メディア・娯楽
AMC NETWORKS INC CL A	400	2,010	212,139	メディア・娯楽
JAZZ PHARMA PLC	140	2,248	237,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POPULAR INC	1,000	6,389	674,039	銀行
BEACON ROOFING SUPPLY INC	125	590	62,271	資本財
ICON PLC	43	895	94,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOSSIL GROUP INC	800	1,280	135,124	耐久消費財・アパレル
HANMI FINANCIAL CORPORATION	507	834	88,042	銀行
SPROUTS FMRS MKT INC	1,350	2,953	311,625	食品・生活必需品小売り
CRITEO SA SPNR ADR	1,650	5,357	565,221	メディア・娯楽
NAVIENT CORP	1,500	1,833	193,381	各種金融
CDW CORPORATION	62	996	105,146	テクノロジー・ハードウェア及び機器
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	6,000	29,316	3,092,838	食品・生活必需品小売り
MOMO INC ADR	400	729	76,972	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP NEW	210	1,882	198,619	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
EXLSERVICE HOLDINGS INC	500	4,027	424,901	ソフトウェア・サービス
CAMDEN NATIONAL CORP	500	1,996	210,630	銀行
BERRY PETROLEUM CORP	1,500	694	73,269	エネルギー
CERENCE INC	100	1,278	134,850	ソフトウェア・サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	150	1,979	208,795	各種金融
CONCENTRIX CORP	265	3,019	318,603	ソフトウェア・サービス
HOPE BANCORP INC	1,340.66	1,669	176,092	銀行
CATHAY GENERAL BANCORP	1,200	4,632	488,676	銀行
CENTRAL VALLEY CMNTY BANCORP	400	672	70,938	銀行
DIAMOND HILL INVEST GRP INC	200	2,874	303,207	各種金融
FIRST OF LONG ISLAND CORP	316.67	586	61,839	銀行
G-III APPAREL GROUP LTD	1,500	4,272	450,696	耐久消費財・アパレル
HEARTLAND FINANCIAL USA INC	600	2,758	290,990	銀行
PATRICK INDUSTRIES INC	351	2,876	303,464	自動車・自動車部品
PREFERRED BANK LOS ANGELES	523.95	2,786	293,961	銀行
SAGA COMMUNICATIONS INC CL A	146.59	290	30,621	メディア・娯楽
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	50	148	15,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UTAH MEDICAL PRODUCTS INC	159.66	1,422	150,081	ヘルスケア機器・サービス
WAYSIDE TECHNOLOGY GROUP INC	300	607	64,091	テクノロジー・ハードウェア及び機器
MERIDIAN CORP	69.4	174	18,377	銀行
QURATE RETAIL 8% PFD 3/15/31	102	1,019	107,599	小売
（アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所）				
AFLAC INC	250	1,202	126,811	保険
ARROW ELECTRONICS INC	400	4,214	444,577	テクノロジー・ハードウェア及び機器
BEST BUY CO INC	725	8,555	902,552	小売
BUCKLE INC (THE)	1,500	5,785	610,370	小売
CVS HEALTH CORP	900	6,337	668,637	ヘルスケア機器・サービス
CABOT CORP	84	418	44,132	素材
COMMERCIAL METALS CO	2,000	4,696	495,428	素材
BIG LOTS INC	1,400	8,972	946,609	小売
DECKERS OUTDOOR CORP	66	2,185	230,586	耐久消費財・アパレル
FMC CORP NEW	425	4,473	471,914	素材
HUMANA INC	195	7,349	775,398	ヘルスケア機器・サービス
KROGER CO	1,600	5,443	574,257	食品・生活必需品小売り
MSC INDUSTRIAL DIRECT CO CL A	600	5,171	545,582	資本財
METHODE ELECTRS INC CLASS A	100	383	40,490	テクノロジー・ハードウェア及び機器
MOHAWK INDUSTRIES INC	625	10,743	1,133,465	耐久消費財・アパレル
NACCO INDUSTRIES INC CL A	50	129	13,709	エネルギー
PG&E CORP	1,000	1,164	122,802	公益事業
MEDNAX INC	100	220	23,210	ヘルスケア機器・サービス
REGAL BELOIT CORP	220	2,954	311,663	資本財
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC.	300	2,352	248,230	商業・専門サービス
SNAP-ON INCORPORATED	265	5,166	545,059	資本財
STATE STREET CORP	650	4,675	493,259	各種金融
UNIVERSAL HEALTH SVCS INC CL B	1,150	14,912	1,573,221	ヘルスケア機器・サービス
WILLIAMS-SONOMA INC	850	11,035	1,164,250	小売
FOOT LOCKER INC	1,150	5,963	629,191	小売
WORLD FUEL SERVICES CORP	1,750	6,179	651,910	エネルギー
TOTAL SE ADR	1,200	5,396	569,320	エネルギー
RESMED INC	165	3,319	350,204	ヘルスケア機器・サービス
UNITED NATURAL FOODS INC	750	2,018	212,925	食品・生活必需品小売り
AUTONATION INC	900	7,086	747,636	小売

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	565	4,716	497,603	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	110	3,471	366,277	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	34	405	42,767	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	750	1,920	202,639	保険
DR HORTON INC	1,150	9,109	961,015	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	400	5,363	565,817	素材
METLIFE INC	5,550	31,118	3,283,038	保険
UNITEDHEALTH GROUP INC	210	6,816	719,106	ヘルスケア機器・サービス
PPL CORPORATION	600	1,660	175,214	公益事業
VERIZON COMMUNICATIONS INC	750	4,233	446,660	電気通信サービス
LITHIA MOTORS INC CL A	100	3,806	401,627	小売
EXELON CORP	61	252	26,630	公益事業
OIL STATES INTERNATIONAL INC	300	201	21,237	エネルギー
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	27	665	70,181	ヘルスケア機器・サービス
SYNOVUS FINANCIAL CORP	1,750	7,390	779,671	銀行
CENTENE CORP	750	4,347	458,687	ヘルスケア機器・サービス
EMCOR GROUP INC	1,600	14,761	1,557,348	資本財
DICKS SPORTING GOODS INC	1,000	7,464	787,452	小売
RIO TINTO PLC SPON ADR	850	7,649	806,985	素材
ACUITY BRANDS INC	513	6,246	659,037	資本財
ASGN INC	300	2,824	298,016	商業・専門サービス
GENWORTH FINANCIAL INC A	1,500	492	51,906	保険
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC	200	670	70,685	耐久消費財・アパレル
COMFORT SYSTEMS USA INC	950	5,753	606,962	資本財
WESTERN UNION CO	2,100	5,021	529,726	ソフトウェア・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICE	500	4,696	495,428	各種金融
TRUEBLUE INC	1,927.9	4,033	425,499	商業・専門サービス
HILLENBRAND INC	500	2,232	235,528	資本財
AECOM	65	371	39,197	資本財
LEAR CORP NEW	75	1,257	132,660	自動車・自動車部品
PRIMERICA INC	300	4,335	457,342	保険
M/I HOMES INC	2,250	11,999	1,265,920	耐久消費財・アパレル
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP	1,400	7,960	839,822	保険
HOLLYFRONTIER CORP	28	102	10,808	エネルギー
KRATON CORP	600	2,404	253,643	素材
QEP RESOURCES INC	4,000	1,296	136,728	エネルギー
AZZ INC	350	1,760	185,695	資本財
EPAM SYSTEMS INC	2	75	7,933	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	11,500	43,792	4,620,056	各種金融
HILLTOP HLDGS I	391.63	1,264	133,453	銀行
TAYLOR MORRISON HME COR CLS A	2,000	5,722	603,671	耐久消費財・アパレル
ANTHEM INC	1,175	34,658	3,656,521	ヘルスケア機器・サービス
TEGNA INC	3,300	5,953	628,062	メディア・娯楽
TOPBUILD CORP	100	2,120	223,660	耐久消費財・アパレル
WESTROCK CO	1,150	5,054	533,223	素材
HP INC	1,600	4,336	457,448	テクノロジー・ハードウェア及び機器
PJT PARTNERS INC	300	2,123	224,018	各種金融
TARO PHARMACEUTICALS IND	250	1,907	201,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DXC TECHNOLOGY CO	1,150	2,968	313,139	ソフトウェア・サービス
CIGNA CORP	650	13,276	1,400,712	ヘルスケア機器・サービス
STERLING BANCORP/DE	500	1,057	111,566	銀行
SOLARIS OILFIELD INFRA INC A	713.77	830	87,652	エネルギー

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千アメリカ・ドル	千円	
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD		2,450	3,052	322,059	資本財
CELANESE CORP		375	5,070	534,964	素材
GAMCO INVESTORS INC		0.86	1	183	各種金融
MASONITE INTERNATIONAL CORP		325	3,499	369,207	資本財
PVH CORP		250	2,349	247,872	耐久消費財・アパレル
REGIONS FINANCIAL CORP		3,850	7,842	827,378	銀行
SYNNEX CORP		400	3,536	373,090	テクノロジー・ハードウェア及び機器
NOMAD FOODS LTD (US)		1,600	4,219	445,125	食品・飲料・タバコ
ATKORE INC		333	2,125	224,279	資本財
BONANZA CREEK ENERGY INC		200	541	57,096	エネルギー
HAMILTON BEACH BRD HLDGS CLS A		400	713	75,242	耐久消費財・アパレル
BJS WHSL CLUB HLDGS INC		300	1,339	141,348	食品・生活必需品小売り
（アメリカ・・・ＯＴＣ）					
COMPUTER SERVICES INC		66	396	41,778	ソフトウェア・サービス
CONRAD INDUSTRIES INC		47.86	66	7,058	資本財
小計	株数、金額	150,557.93	790,978	83,448,275	
	銘柄数〈比率〉	165銘柄	－	〈53.1%〉	
（カナダ・・・トロント）		百株	千カナダ・ドル	千円	
LINAMAR CORP		1,400	9,822	822,331	自動車・自動車部品
POWER CORP OF CANADA SUB VTG		1,300	4,032	337,609	保険
IMPERIAL OIL LTD		1,000	2,670	223,532	エネルギー
OPEN TEXT CORPORATION		500	2,946	246,639	ソフトウェア・サービス
CORUS ENTMT INC CL B NON VTG		5,000	2,615	218,927	メディア・娯楽
HIGH LINER FOODS INC		500	570	47,762	食品・飲料・タバコ
STELLA JONES INC		2,150	10,055	841,850	素材
MAGELLAN AEROSPACE CORP		1,250	1,246	104,336	資本財
CI FINANCIAL CORP		1,000	1,800	150,696	各種金融
PHX ENERGY SERVICES CORP		2,894	807	67,597	エネルギー
TRANSGLOBE ENERGY CORP		7,500	1,290	107,998	エネルギー
LABRADOR IRON ORE ROYALTY CORP		1,200	4,395	367,999	素材
WESTSHORE TERMINALS INESTMENT		2,750	5,150	431,220	運輸
UNI-SELECT INC		1,000	870	72,836	小売
NORTH WEST COMPANY INC		3,000	9,699	812,000	食品・生活必需品小売り
HIGH ARCTIC ENERGY SERVCES INC		1,950	224	18,774	エネルギー
LEONS FURNITURE LTD		268	553	46,332	小売
WAJAX CORP		1,723	3,542	296,577	資本財
小計	株数、金額	36,385	62,291	5,215,022	
	銘柄数〈比率〉	18銘柄	－	〈3.3%〉	
（オーストラリア・・・オーストラリア）		百株	千オーストラリア・ドル	千円	
RECKON LIMITED		382.27	30	2,575	ソフトウェア・サービス
JB HI-FI LTD		708.01	3,520	292,847	小売
MOUNT GIBSON IRON LTD		85,543.2	7,485	622,679	素材
SIGMA HEALTHCARE LTD		3,500	238	19,799	ヘルスケア機器・サービス
LYCOPODIUM LTD		3,000	1,728	143,752	資本財
MCMILLAN SHAKESPEARE LTD		4,000	5,080	422,605	商業・専門サービス
CASH CONVERTERS INTL LTD		27,490	783	65,176	各種金融
BEACON LIGHTING GROUP LTD		8,000	1,512	125,783	小売
VITA GROUP LTD		22,301.1	2,107	175,319	小売
SERVCORP LIMITED		2,000	586	48,749	不動産
小計	株数、金額	156,924.58	23,071	1,919,288	
	銘柄数〈比率〉	10銘柄	－	〈1.2%〉	

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港・・・香港)		百株	千香港・ドル	千円	
CROSS-HARBOUR HOLDINGS LTD		5,610	7,371	100,326	消費者サービス
JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS LTD		6,360	14,564	198,221	自動車・自動車部品
PICO FAR EAST HOLDINGS LTD		18,500	2,294	31,221	メディア・娯楽
BOE VARITRONIX LTD		5,000	2,070	28,172	半導体・半導体製造装置
YIPS CHEMICAL HLDS LTD		5,540	1,800	24,504	素材
TEXWINCA HOLDINGS LTD		5,120	870	11,846	耐久消費財・アパレル
AEON CREDIT SRVC (ASIA) CO LTD		13,000	6,812	92,711	各種金融
CHINA PETROL & CHEM CORP CL H		600,000	253,800	3,454,218	エネルギー
DREAM INTERNATIONAL LTD		20,000	6,460	87,920	耐久消費財・アパレル
SINOTRANS LIMITED		132,760	39,429	536,638	運輸
DAH SING BANKING GROUP LIMITED		3,872	3,155	42,948	銀行
KINGBOARD LAMINAT HOLDINGS LTD		1,685	2,379	32,381	テクノロジー・ハードウェア及び機器
HAITIAN INTL HOLDINGS LTD		10,000	28,750	391,287	資本財
ORIENTAL WATCH HLDGS LTD		25,000	6,875	93,568	小売
WEST CHINA CEMENT LTD(HK)		140,000	17,920	243,891	素材
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD		50,000	41,200	560,732	テクノロジー・ハードウェア及び機器
SITC INTL HOLDINGS CO LTD		20,000	39,600	538,956	運輸
SHANGHAI PHARMA HLDG CO LTD H		474	656	8,941	ヘルスケア機器・サービス
SINOPEC ENGINEERING (GROUP) H		25,000	10,225	139,162	資本財
SINOSOFT TECH GRP LTD		10,000	1,780	24,225	ソフトウェア・サービス
DAWNRAYS PHARMACEUTICAL (HOLD)		5,000	735	10,003	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTL HOUSEWARES RETAIL CO LTD		25,000	6,575	89,485	小売
SINOPEC KANTONS HOLDINGS LTD		10,840	3,186	43,374	エネルギー
QINGDAO PORT INTL CO LTD H		25,000	11,225	152,772	運輸
TK GROUP HOLDINGS LTD		2,500	895	12,180	資本財
CHINA RESOURCES PHAR GRP LTD		37,500	18,562	252,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LION ROCK GROUP LTD		20,420	1,633	22,233	商業・専門サービス
LEFT FIELD PRTG GROUP LTD		6,706.25	382	5,202	商業・専門サービス
(香港・・・シンセン)					
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY CO-B		14,999.49	23,249	316,421	自動車・自動車部品
小計	株数、金額	1,245,886.74	554,458	7,546,186	
	銘柄数<比率>	29銘柄	—	<4.8%>	
(シンガポール・・・シンガポール)		百株	千シンガポール・ドル	千円	
HOUR GLASS LTD		530	42	3,423	小売
BOUSTEAD SINGAPORE LTD		10,000	900	71,775	資本財
HRNETGROUP LTD		15,000	877	69,980	商業・専門サービス
小計	株数、金額	25,530	1,820	145,179	
	銘柄数<比率>	3銘柄	—	<0.1%>	
(ニュージーランド・・・ニュージーランド)		百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
SKY NETWORK TELEVISION LTD		1,000	18	1,387	メディア・娯楽
EBOS GROUP LTD		350	1,018	78,485	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数、金額	1,350	1,036	79,872	
	銘柄数<比率>	2銘柄	—	<0.1%>	
(台湾・・・タイペイ)		百株	千台湾・ドル	千円	
HON HAI PRECISION IND CO LTD		1,850	20,350	76,923	テクノロジー・ハードウェア及び機器
COMPAL ELECTRONICS INC		4,880	10,662	40,305	テクノロジー・ハードウェア及び機器
POWERTECH TECHNOLOGY INC		500	5,150	19,467	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		9,250	123,950	468,531	テクノロジー・ハードウェア及び機器
UNITED INTEGRATED SERVICES CO		3,200	77,600	293,328	資本財
TOPCO SCIENTIFIC CO LTD		6,970	86,428	326,697	半導体・半導体製造装置
TEST RESEARCH CO LTD		3,000	17,460	65,998	テクノロジー・ハードウェア及び機器
LUMAX INTERNATIONAL CORP		3,250	22,490	85,012	資本財

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千台湾・ドル	千円	
SITRONIX TECHNOLOGY CORP		1,380	24,150	91,287	半導体・半導体製造装置
SHINKONG INSURANCE CO LTD		2,740	10,466	39,564	保険
THINKING ELECTRONIC IND CO LTD		750	15,150	57,267	テクノロジー・ハードウェア及び機器
EXCELSIOR MEDICAL CO LTD		600	3,336	12,610	ヘルスケア機器・サービス
（台湾・・・台湾ＯＴＣ）					
DIMERCO DATA SYSTEM CORP		2,250	12,982	49,073	ソフトウェア・サービス
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD		840	29,526	111,608	テクノロジー・ハードウェア及び機器
LEVEL BIOTECHNOLOGY INC		1,000	3,010	11,377	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数、金額	42,460	462,712	1,749,051	
	銘柄数〈比率〉	15銘柄	－	〈1.1%〉	
（イギリス・・・ロンドン）		百株	千イギリス・ポンド	千円	
SEVERFIELD PLC		9,510	665	98,510	資本財
REACH PLC		10,313	2,382	352,533	メディア・娯楽
JET2 PLC		1,000	1,226	181,423	運輸
MITIE GROUP PLC		10,000	530	78,429	商業・専門サービス
ROBERT WALTERS PLC		3.79	2	299	商業・専門サービス
JOHN WOOD GROUP PLC		750	216	31,963	エネルギー
LOOKERS PLC		8,500	357	52,828	小売
CASTINGS PLC		240.3	87	12,943	素材
MEARS GROUP PLC		2,000	305	45,133	商業・専門サービス
PLAYTECH PLC		2,000	939	139,042	消費者サービス
CARR'S GROUP PLC		1,400	179	26,518	食品・飲料・タバコ
RECORD PLC		11,000	715	105,805	各種金融
LSL PROPERTY SERVICES PLC		4,326	1,033	152,998	不動産
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL S.A.		1,500	870	128,786	小売
XL MEDIA PLC		5,435	192	28,551	メディア・娯楽
RHI MAGNESITA NV		375	1,442	213,424	素材
NWF GROUP PLC		686.57	140	20,827	エネルギー
SOLID STATE PLC		1,332.2	1,025	151,796	テクノロジー・ハードウェア及び機器
LATHAM JAMES PLC		300	280	41,508	資本財
小計	株数、金額	70,671.86	12,591	1,863,326	
	銘柄数〈比率〉	19銘柄	－	〈1.2%〉	
（デンマーク・・・コペンハーゲン）		百株	千デンマーク・クローネ	千円	
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A		1,500	17,145	294,894	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	1,500	17,145	294,894	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	－	〈0.2%〉	
（ノルウェー・・・オスロ）		百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
SPAREBANKEN MORE		4.12	123	1,543	銀行
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA		8,902.95	7,068	88,291	各種金融
SPAREBANK 1 NORD NORGE		4,000	30,600	382,194	銀行
EUROPRIS ASA		5,677.86	28,025	350,043	小売
SELVAAG BOLIG ASA		3,300	18,612	232,463	不動産
SPAREBANK 1 OESTLANDET		250	2,545	31,787	銀行
FJORDKRAFT HOLDING ASA		1,600	10,160	126,898	公益事業
小計	株数、金額	23,734.93	97,135	1,213,221	
	銘柄数〈比率〉	7銘柄	－	〈0.8%〉	
（スウェーデン・・・ストックホルム）		百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
BETSSON AB		5,500	37,840	482,838	消費者サービス
LOOMIS AB		925	19,610	250,223	商業・専門サービス
DUSTIN GROUP AB		6,750	56,295	718,324	小売
PROACT IT GROUP AB		50	1,517	19,363	ソフトウェア・サービス

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
AQ GROUP AB		149	3,829	48,861	資本財
小計	株数、金額	13,374	119,091	1,519,611	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	—	〈1.0%〉	
（メキシコ・・・メキシコシティ）		百株	千メキシコ・ペソ	千円	
MEDICA SUR SA DE CV		5,000	17,400	89,610	ヘルスケア機器・サービス
GRUMA SAB CL B		2,250	51,743	266,477	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	7,250	69,143	356,087	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	—	〈0.2%〉	
（フィリピン・・・フィリピン証券取引所）		百株	千フィリピン・ペソ	千円	
MANILA WATER COMPANY INC		2,203	3,520	7,674	公益事業
CENTURY PACIFIC FOOD INC		24,168	42,922	93,570	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	26,371	46,442	101,245	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	—	〈0.1%〉	
（インド・・・ナショナル証券取引所）		百株	千インド・ルピー	千円	
SONATA SOFTWARE LTD		1.77	70	103	ソフトウェア・サービス
ECLERX SERVICES LIMITED(LOC)		0.12	11	17	ソフトウェア・サービス
小計	株数、金額	1.89	82	120	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	—	〈0.0%〉	
（インドネシア・・・インドネシア証券取引所）		百株	千インドネシア・ルピア	千円	
TEMPO SCAN PACIFIC PT (DEMAT)		80,000	11,880,000	89,100	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	80,000	11,880,000	89,100	
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	—	〈0.1%〉	
（韓国・・・KOSDAQ）		百株	千韓国・ウォン	千円	
SOULBRAIN HOLDINGS CO LTD		50	231,500	22,131	素材
HY LOK CORP		500	772,500	73,851	資本財
I-SENS INC		200	506,000	48,373	ヘルスケア機器・サービス
INBODY CO LTD		609.29	1,182,022	113,001	ヘルスケア機器・サービス
E-LITECOM CO LTD		600	765,000	73,134	半導体・半導体製造装置
NICE INFRMTN & TELECOM INC		500	1,475,000	141,010	ソフトウェア・サービス
GEUMHWA PSC CO LTD		350	1,013,250	96,866	資本財
VALUE ADDED TECHNOLOGIES CO		200	513,000	49,042	ヘルスケア機器・サービス
DONGWON DEVELOPMENT CO LTD		250	126,750	12,117	不動産
DAOU DATA CORP		375.41	503,049	48,091	各種金融
ACE BED CO LTD		40.6	164,836	15,758	耐久消費財・アパレル
KOREA INFO & COMMU CO LTD		100	88,900	8,498	ソフトウェア・サービス
KUKBO DESIGN CO LTD		600	1,266,000	121,029	消費者サービス
PROTEC CO LTD		100	329,000	31,452	半導体・半導体製造装置
DAIHAN PHARMACEUTICAL CO LTD		648.14	2,155,065	206,024	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOULBRAIN CO LTD/NEW		29.95	964,090	92,167	素材
（韓国・・・韓国取引所）					
BINGGRAE CO LTD		200	1,178,000	112,616	食品・飲料・タバコ
DB INSURANCE CO LTD		1,138.04	4,324,552	413,427	保険
HYUNDAI FIRE & MARINE INS CO		5,000	10,325,000	987,070	保険
HYUNDAI MOBIS		145	4,661,750	445,663	自動車・自動車部品
S&T HOLDINGS CO LTD		600	969,000	92,636	自動車・自動車部品
HANKOOK SHELL OIL CO LTD		30	736,500	70,409	エネルギー
YOUNGONE CORP		1,360	5,365,200	512,913	耐久消費財・アパレル
IMARKETKOREA INC		827.34	731,368	69,918	資本財
HYUNDAI HOME SHOPPING NET CORP		400	3,160,000	302,096	小売
CUCKOO HOLDINGS CO LTD		200	2,460,000	235,176	耐久消費財・アパレル
SAM YUNG TRADING CO LTD		152.86	217,825	20,824	資本財
SAMJIN PHARMACEUTICAL CO LTD		25	64,250	6,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千韓国・ウォン	千円	
DONGYANG EXPRESS CORP		75	176,250	16,849	運輸
MOTONIC CORPORATION		500	697,500	66,681	自動車・自動車部品
MIWON SPECIALTY CHEMICAL CO		90	972,000	92,923	素材
小計	株数、金額	15,896.63	48,095,160	4,597,897	
	銘柄数<比率>	31銘柄	—	<2.9%>	
（マレーシア・・・ブルサ・マレーシア）		百株	千マレーシア・リンギット	千円	
BONIA CORP BHD		10,888.56	860	22,468	小売
APOLLO FOOD HLD		1,535	571	14,915	食品・飲料・タバコ
ASIA FILE CORP		468	114	2,994	商業・専門サービス
MAGNI-TECH INDUSTRIES BHD		10,000	2,240	58,508	耐久消費財・アパレル
ORIENTAL FOOD INDUST HLDGS BHD		14,311	1,230	32,147	食品・飲料・タバコ
FREIGHT MANAGEMENT HLDGS BHD		2,000	356	9,298	運輸
SUCCESS TRANSFORMER CORP BHD		6,173	450	11,770	資本財
小計	株数、金額	45,375.56	5,823	152,103	
	銘柄数<比率>	7銘柄	—	<0.1%>	
（南アフリカ・・・ヨハネスブルグ）		百株	千南アフリカ・ランド	千円	
REUNERT LTD		2,750	13,164	94,519	資本財
ASTRAL FOODS LTD		500	6,733	48,346	食品・飲料・タバコ
ALVIVA HOLDINGS LTD		376.22	388	2,787	テクノロジー・ハードウェア及び機器
小計	株数、金額	3,626.22	20,286	145,653	
	銘柄数<比率>	3銘柄	—	<0.1%>	
ユーロ（アイルランド・・・EURONEXT ダブリン）		百株	千ユーロ	千円	
TOTAL PRODUCE PLC		27,749.59	5,799	741,835	食品・生活必需品小売り
小計	株数、金額	27,749.59	5,799	741,835	
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<0.5%>	
ユーロ（オランダ・・・アムステルダム）		百株	千ユーロ	千円	
NN GROUP NV		825	3,025	386,962	保険
ASR NEDERLAND NV		600	2,039	260,859	保険
ユーロ（オランダ・・・EURONEXT アムステルダム）					
AMSTERDAM COMMODITIES NV		2,500	5,250	671,527	食品・生活必需品小売り
LUCAS BOLS BV		200	206	26,349	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	4,125	10,520	1,345,699	
	銘柄数<比率>	4銘柄	—	<0.9%>	
ユーロ（ベルギー・・・ブリュッセル）		百株	千ユーロ	千円	
ECONOCOM GROUP		8,000	2,416	309,030	ソフトウェア・サービス
小計	株数、金額	8,000	2,416	309,030	
	銘柄数<比率>	1銘柄	—	<0.2%>	
ユーロ（フランス・・・EURONEXT パリ）		百株	千ユーロ	千円	
SAMSE SA		20.29	320	41,005	小売
MAISONS DU MONDE SA		43.93	68	8,777	小売
NEURONES		1,000	2,700	345,357	ソフトウェア・サービス
GROUPE GUILLIN SA		750	1,837	235,034	素材
ALTEN		350	3,085	394,634	ソフトウェア・サービス
SOPRA STERIA GROUP		100	1,430	182,911	ソフトウェア・サービス
IPSOS SA		1,100	3,239	414,364	メディア・娯楽
LINEDATA SERVICES		155	571	73,158	ソフトウェア・サービス
ユーロ（フランス・・・パリ）					
BURELLE SA		1	93	11,946	自動車・自動車部品
VICAT (SA DES CIMENTS)		1,584.52	6,290	804,623	素材
SYNERGIE SA		740.13	2,183	279,276	商業・専門サービス

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		百株	千ユーロ	千円	
BOIRON SA		350	1,239	158,480	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	6,194.87	23,059	2,949,569	
	銘柄数〈比率〉	12銘柄	—	〈1.9%〉	
ユーロ（ドイツ・・・フランクフルト）		百株	千ユーロ	千円	
HARTMANN (PAUL) AG (REG)		50	1,960	250,703	ヘルスケア機器・サービス
INNOTEC TSS AG		1,013.4	1,084	138,697	資本財
ユーロ（ドイツ・・・XETRA）					
JUNGHEINRICH AG NON-VTG PFD		150	561	71,834	資本財
ALL FOR ONE GROUP SE		25	156	20,017	ソフトウェア・サービス
TAKKT AG		8,690	8,829	1,129,322	小売
SOFTWARE AG BEARER		50	184	23,612	ソフトウェア・サービス
TALANX AKTIENGESELLSCHAFT		1,350	4,571	584,689	保険
DWS GROUP GMBH & CO KGAA		635	2,198	281,193	各種金融
ELRINGKLINGER AG		150	215	27,513	自動車・自動車部品
BIJOU BRIGITTE MODI ACCESS AG		50	113	14,453	耐久消費財・アパレル
小計	株数、金額	12,163.4	19,873	2,542,038	
	銘柄数〈比率〉	10銘柄	—	〈1.6%〉	
ユーロ（スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL）		百株	千ユーロ	千円	
PROSEGUR COMP SEGURIDAD (REG)		2,500	606	77,513	商業・専門サービス
ユーロ（スペイン・・・ＳＩＢＥ）					
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA		1,415.28	4,302	550,326	保険
INDRA SISTEMAS SA		4,799.46	3,601	460,731	ソフトウェア・サービス
APPLUS SERVICES SA		1,177.42	1,041	133,209	商業・専門サービス
GLOBAL DOMINION ACCESS SA		2,500	967	123,752	ソフトウェア・サービス
小計	株数、金額	12,392.16	10,519	1,345,533	
	銘柄数〈比率〉	5銘柄	—	〈0.9%〉	
ユーロ（イタリア・・・ミラノ）		百株	千ユーロ	千円	
DANIELI SPA		150	257	32,924	資本財
BUZZI UNICEM SPA		1,450	3,085	394,679	素材
小計	株数、金額	1,600	3,343	427,603	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	—	〈0.3%〉	
ユーロ（オーストリア・・・ウィーン）		百株	千ユーロ	千円	
MAYR MELNHOF KARTON AG		50	915	117,037	素材
WIENERBERGER AG		1,450	4,094	523,765	素材
SEMPERIT HLDGS AG		506.21	1,300	166,405	資本財
小計	株数、金額	2,006.21	6,310	807,209	
	銘柄数〈比率〉	3銘柄	—	〈0.5%〉	
ユーロ（ギリシャ・・・アテネ）		百株	千ユーロ	千円	
MYTILINEOS SA		451.52	577	73,925	資本財
KARELIA TOBACCO CO SA		10.86	334	42,784	食品・飲料・タバコ
小計	株数、金額	462.38	912	116,709	
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	—	〈0.1%〉	
ユーロ計	株数、金額	74,693.61	82,755	10,585,228	
	銘柄数〈比率〉	40銘柄	—	〈6.7%〉	
合計	株数、金額	2,021,589.95	—	121,021,364	
	銘柄数〈比率〉	362銘柄	—	〈76.9%〉	

（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		当期末		
		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	千アメリカ・ドル	千円
FOUR CORNERS PPTY TR INC W/I		80	2,188	230,834
POTLATCHDELTIC CORP REIT		90	4,787	505,039
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		30	1,487	156,952
LEXINGTON REALTY TRUST REIT		200	2,184	230,412
TERRENO REALTY CORP		42.5	2,484	262,120
小計	口数、金額	442.5	13,131	1,385,357
	銘柄数〈比率〉	5	—	〈0.9%〉
ユーロ(オランダ)		千口	千ユーロ	千円
NSI NV		22.5	715	91,519
小計	口数、金額	22.5	715	91,519
	銘柄数〈比率〉	1	—	〈0.1%〉
合計	口数、金額	465	—	1,476,877
	銘柄数〈比率〉	6	—	〈0.9%〉

(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

(2021年2月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	150,103,984	93.8
投資証券	1,476,877	0.9
コール・ローン等、その他	8,500,152	5.3
投資信託財産総額	160,081,013	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22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.50円、1カナダ・ドル=83.72円、1オーストラリア・ドル=83.19円、1香港・ドル=13.61円、1シンガポール・ドル=79.75円、1ニュージーランド・ドル=77.06円、1台湾・ドル=3.78円、1イギリス・ポンド=147.98円、1デンマーク・クローネ=17.20円、1ノルウェー・クローネ=12.49円、1スウェーデン・クローナ=12.76円、1メキシコ・ペソ=5.15円、1フィリピン・ペソ=2.18円、1インド・ルピー=1.46円、100インドネシア・ルピア=0.75円、100韓国・ウォン=9.56円、1マレーシア・リンギット=26.12円、1南アフリカ・ランド=7.18円、1ユーロ=127.91円です。
(注2) 当期末における外貨建資産(128,463,466千円)の投資信託財産総額(160,081,013千円)に対する比率は、80.2%です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年２月22日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	162,780,763,126
コール・ローン等	8,281,743,168
株式(評価額)	150,103,984,428
投資証券(評価額)	1,476,877,030
未収入金	2,744,693,250
未収配当金	173,465,250
(B) 負債	5,503,290,621
未払金	3,510,560,436
未払解約金	1,992,666,616
その他未払費用	63,569
(C) 純資産総額(A－B)	157,277,472,505
元本	88,879,078,065
次期繰越損益金	68,398,394,440
(D) 受益権総口数	88,879,078,065口
１万口当り基準価額(C／D)	17,696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	13,953,568,801円
期中追加設定元本額	76,865,740,801円
期中一部解約元本額	1,940,231,537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)	39,363,948,603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)	44,175,174,531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)	2,510,446,044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)	2,829,508,887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2020年３月23日　至2021年２月22日

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,231,913,048
受取配当金	1,231,465,598
受取利息	342,306
その他収益金	105,144
(B) 有価証券売買損益	30,864,724,278
売買益	32,384,042,497
売買損	△1,519,318,219
(C) 信託報酬等	△19,196,930
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	32,077,440,396
(E) 解約差損益金	△1,179,021,724
(F) 追加信託差損益金	37,499,975,768
(G) 合計(D＋E＋F)	68,398,394,440
次期繰越損益金(G)	68,398,394,440

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