

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・米国株式ファンド Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)」と「フィデリティ・米国株式ファンド Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)」は、第19期から第20期までの決算を行いました。当ファンドは、米国を中心に世界(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、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。

運用報告書
(全体版)

第10作成期(2022年11月22日～2023年5月22日)

第19期(決算日 2023年2月20日)


第20期(決算日 2023年5月22日)


■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)	Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2018年5月22日から2028年5月22日まで	
運用方針	●フィデリティ・米国株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国を中心に世界(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、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。 ●「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した個別企業分析により、将来有望な成長企業や、ファンダメンタルズに対し株価が割安な企業へ投資を行います。 ●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・米国株式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	米国を中心に世界(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	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、5月、8月および11月の各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

 0120-00-8051 (無料)

 受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

 <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・米国株式ファンド

Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)／
Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)

フィデリティ投信株式会社



《フィデリティ・米国株式ファンド Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			(参考指数) [※]		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	S&P 500 (税引前配当金込/円ヘッジ指数)	期中騰落率				
6作成期 (2021年5月20日)	円 11,539	円 1,150	% 8.3	6,869.27	% 17.6	% 97.0	% —	% 0.1	百万円 6,026
7作成期 (2021年11月22日)	12,508	1,450	21.0	7,781.22	13.3	97.5	—	0.1	6,639
8作成期 (2022年5月20日)	8,917	150	△27.5	6,482.55	△16.7	94.3	—	0.3	4,708
9作成期 (2022年11月21日)	8,757	0	△1.8	6,449.88	△0.5	90.9	—	0.1	4,375
10作成期 (2023年5月22日)	9,310	0	6.3	6,722.44	4.2	100.8	—	0.0	4,343

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてS&P 500 (税引前配当金込/円ヘッジ指数) を記載しております。

S&P 500[※]指数は、ニューヨーク証券取引所、NASDAQに上場している米国の主要産業を代表する500社により構成される米国株の株価指数です。

S&P 500[※] (「当指数」) は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJ」) の商品で、フィデリティ投信株式会社に対して使用許諾が与えられています。

フィデリティ・米国株式ファンド Cコース (分配重視型・為替ヘッジあり) (以下「本商品」) はSPDJおよびその関連会社により支持、推奨、販売または販売促進されているものではなく、本商品への投資の妥当性についていかなる表明も行なっておらず、当指数の誤り、欠落または遅延について責任を負いません。

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 6作成期対応期間 (第11期～第12期)、7作成期対応期間 (第13期～第14期)、8作成期対応期間 (第15期～第16期)、9作成期対応期間 (第17期～第18期)、10作成期対応期間 (第19期～第20期) の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

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

(注5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率	S&P 500 (税引前配当金込/円ヘッジ指数)	騰落率				
第19期	(期首) 2022年11月21日	円 8,757	% —	6,449.88	% —	% 90.9	% —	% 0.1
	11月末	8,726	△0.4	6,645.34	3.0	93.2	—	0.1
	12月末	8,462	△3.4	6,247.25	△3.1	90.1	—	0.1
	2023年1月末	8,798	0.5	6,607.55	2.4	96.4	—	0.0
	(期末) 2023年2月20日	8,908	1.7	6,610.51	2.5	99.2	—	0.0
第20期	(期首) 2023年2月20日	8,908	—	6,610.51	—	99.2	—	0.0
	2月末	8,745	△1.8	6,419.39	△2.9	99.2	—	0.0
	3月末	8,985	0.9	6,621.47	0.2	97.8	—	0.0
	4月末	9,192	3.2	6,696.94	1.3	96.6	—	0.0
	(期末) 2023年5月22日	9,310	4.5	6,722.44	1.7	100.8	—	0.0

(注) 騰落率は期首比です。

《フィデリティ・米国株式ファンド Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	基準価額			（参考指数）※		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	S&P 500（税引前配当金込/円ベース）	期中騰落率				
6作成期（2021年5月20日）	円 11,884	円 1,250	% 13.9	877,116.63	% 23.9	% 95.8	% —	% 0.1	百万円 12,959
7作成期（2021年11月22日）	13,173	1,750	25.6	1,038,625.00	18.4	97.8	—	0.1	15,090
8作成期（2022年5月20日）	10,329	400	△18.6	976,601.31	△6.0	91.2	—	0.3	13,218
9作成期（2022年11月21日）	10,840	550	10.3	1,094,969.67	12.1	96.5	—	0.1	13,806
10作成期（2023年5月22日）	11,171	400	6.7	1,150,329.70	5.1	98.3	—	0.0	13,690

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてS&P 500（税引前配当金込/円ベース）を記載しております。

S&P 500®指数は、ニューヨーク証券取引所、NASDAQに上場している米国の主要産業を代表する500社により構成される米国株の株価指数です。

S&P 500®（「当指数」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品で、フィデリティ投信株式会社に対して使用許諾が与えられています。

フィデリティ・米国株式ファンド Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）（以下「本商品」）はSPDJおよびその関連会社により支持、推奨、販売または販売促進されているものではなく、本商品への投資の妥当性についていかなる表明も行なっており、当指数の誤り、欠落または遅延について責任を負いません。

S&P 500（税引前配当金込/円ベース）は、現地通貨ベース指数から税引前配当金込指数を計算したものを株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出したものです。

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。（分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。）

（注2）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「株式先物比率」「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

（注3）6作成期対応期間（第11期～第12期）、7作成期対応期間（第13期～第14期）、8作成期対応期間（第15期～第16期）、9作成期対応期間（第17期～第18期）、10作成期対応期間（第19期～第20期）の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

（注4）新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

（注5）株式先物比率=買建比率-売建比率

■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

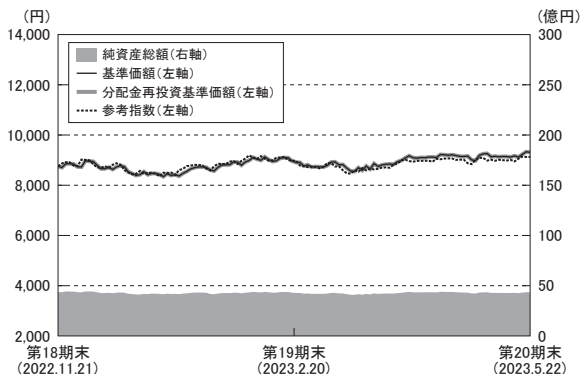
決算期	年 月 日	基準価額		（参考指数）		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
		騰落率	S&P 500（税引前配当金込/円ベース）	騰落率				
第19期	（期首）2022年11月21日	円 10,840	% —	1,094,969.67	% —	% 96.5	% —	% 0.1
	11月末	10,694	△1.3	1,119,568.55	2.2	94.2	—	0.1
	12月末	9,942	△8.3	1,008,188.54	△7.9	91.8	—	0.1
	2023年1月末	10,230	△5.6	1,053,530.02	△3.8	95.2	—	0.0
	（期末）2023年2月20日	10,695	△1.3	1,087,833.10	△0.7	98.7	—	0.0
第20期	（期首）2023年2月20日	10,545	—	1,087,833.10	—	98.7	—	0.0
	2月末	10,507	△0.4	1,073,989.19	△1.3	97.4	—	0.0
	3月末	10,627	0.8	1,090,552.04	0.2	95.7	—	0.0
	4月末	10,960	3.9	1,112,550.59	2.3	97.2	—	0.0
	（期末）2023年5月22日	11,421	8.3	1,150,329.70	5.7	98.3	—	0.0

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移

Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)

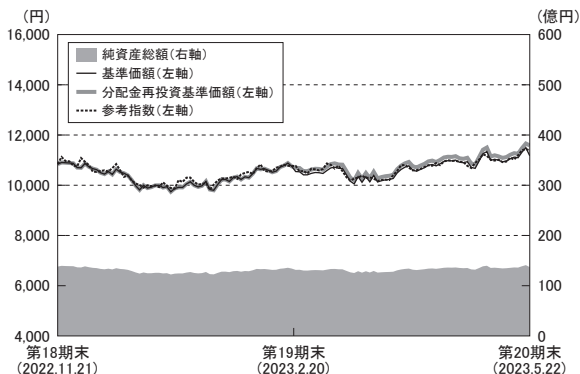


第19期首: 8,757円

第20期末: 9,310円(既払分配金0円)

騰落率: 6.3%(分配金再投資ベース)

Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)



第19期首: 10,840円

第20期末: 11,171円(既払分配金400円)

騰落率: 6.9%(分配金再投資ベース)

(注)分配金再投資基準価額および参考指数は、2022年11月21日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

※Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)の参考指数は「S&P 500(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)の参考指数は「S&P 500(税引前配当金込/円ベース)」です。

●基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドの騰落率は、Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)が+6.3%、Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)が+6.9%でした。

当ファンドは、フィデリティ・米国株式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>

NYダウ工業株30種平均は下落したものの、米国株式相場が総じて上昇したこと。

<マイナス要因>

特になし。

●投資環境

当作成期の米国株式相場(S&P500種指数)は上昇しました。当作成期の主要株価指数の騰落率は、S&P500種指数+6.1%、NYダウ工業株30種平均-1.2%、ナスダック指数+15.4%でした。(いずれも米ドル・ベース)期初は、利上げのペースが今後鈍化するとの期待から、景気減速への懸念が後退し、株価は上昇しました。2023年に政策金利は5%を上回るとの観測が広がったことが、市場の支えとなりました。12月は、インフレがピークを越えた兆しが見られるものの、賃金の上昇やサービス価格などで上昇圧力は根強く、長引くインフレによる景気悪化への懸念が強まりました。2023年以降の企業業績の不透明感が高まり、下値を探る展開となりました。1月は、歴史的なインフレのピーク越えが視野に入ったため、今後の利上げペースは緩やかになるとの観測が強まり、株価は上昇しました。2月は、インフレ圧力の根強さが意識され、株価は下落しました。3月は、一部の中堅銀行やスイスの大手銀行の経営不安問題が広がり、リスク回避の動きが強まったものの、当局による迅速な対応により市場は落ち着きを取り戻しました。4月から期末にかけては、地銀の預金流出など金融不安による経済活動への影響が懸念されました。一方、高水準のインフレが足元では鈍化しており、利上げ局面が終わりに近づいたと見る向きが広がり、株価は上昇しました。

当作成期の米ドル/円相場は、約2.4%の円高・米ドル安(1米ドル=141.94円→138.59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・米国株式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・米国株式マザーファンドについて記載しています。

当ファンドは、米国を中心に世界(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ます。「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した個別企業分析により、将来有望な成長企業や、ファンダメンタルズに対し株価が割安な企業へ投資を行います。

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

組入上位10業種

前作成期末

	業種	比率
1	ヘルスケア	19.7%
2	情報技術	19.0
3	金融	15.1
4	エネルギー	12.0
5	コミュニケーション・サービス	10.2
6	一般消費財・サービス	8.8
7	資本財・サービス	4.8
8	生活必需品	3.9
9	素材	2.7
10	公益事業	0.6

当作成期末

	業種	比率
1	情報技術	22.5%
2	ヘルスケア	16.5
3	コミュニケーション・サービス	14.5
4	金融	14.2
5	一般消費財・サービス	8.6
6	エネルギー	8.5
7	資本財・サービス	6.8
8	生活必需品	3.3
9	素材	3.1
10	公益事業	0.2

(注1)「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。

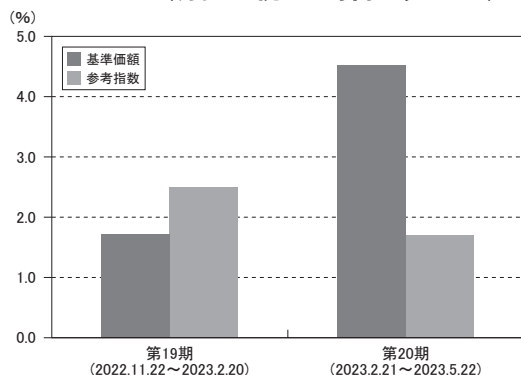
(注2)業種はMSCI/S&P GICSのセクターに準じて表示しています。

●ベンチマークとの差異

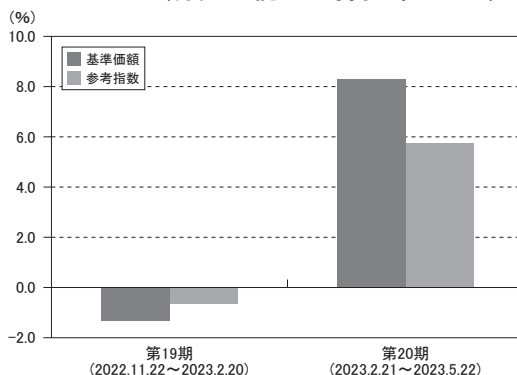
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)

Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)



Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)



(注)基準価額の騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

※Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)の参考指数は「S&P 500(税引前配当金込/円ヘッジ指数)」、Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)の参考指数は「S&P 500(税引前配当金込/円ベース)」です。

■ 分配金

Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)

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

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第19期	第20期
	2022年11月22日～2023年2月20日	2023年2月21日～2023年5月22日
当期分配金	0	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	2,251	2,276

Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては投資信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第19期	第20期
	2022年11月22日～2023年2月20日	2023年2月21日～2023年5月22日
当期分配金	150	250
(対基準価額比率)	1.40%	2.19%
当期の収益	—	32
当期の収益以外	150	217
翌期繰越分配対象額	1,792	1,640

- * 「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

根強いインフレや景気後退への警戒感から、市場は不安定に推移することが想定されます。しかし、企業の業績は総じて底堅く、高い収益性を維持している企業が多々見られます。経済環境はダイナミックに変化していますが、優れた企業は、強固な財務基盤から高い収益を生み出し、経験と実行力ある経営陣を備え、市場をリードして成長し、事業環境の変化にも適応し、高い成長が期待されます。革新的な製品やサービスを開発するバイオテクノロジー企業やテクノロジー企業、航空宇宙企業などは、景気減速の影響を受けにくく、自律的な成長が期待できます。市場の先行きは不透明な反面、現在が3年から5年後にかけて大きく成長する企業を見極める絶好の機会と捉えております。引き続き個別銘柄の調査分析を徹底して成長力の高い企業を選別し、長期的な運用成果を目指します。

《フィデリティ・米国株式ファンド Cコース（分配重視型・為替ヘッジあり）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第19期～第20期		項目の概要
	2022年11月22日～2023年5月22日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	73円	0.822%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,864円です。
（投信会社）	(36)	(0.404)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(36)	(0.404)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.014)	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	0	0.006	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.006)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.027	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.011)	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)	(0.005)	監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用
（その他）	(1)	(0.011)	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	76	0.854	

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

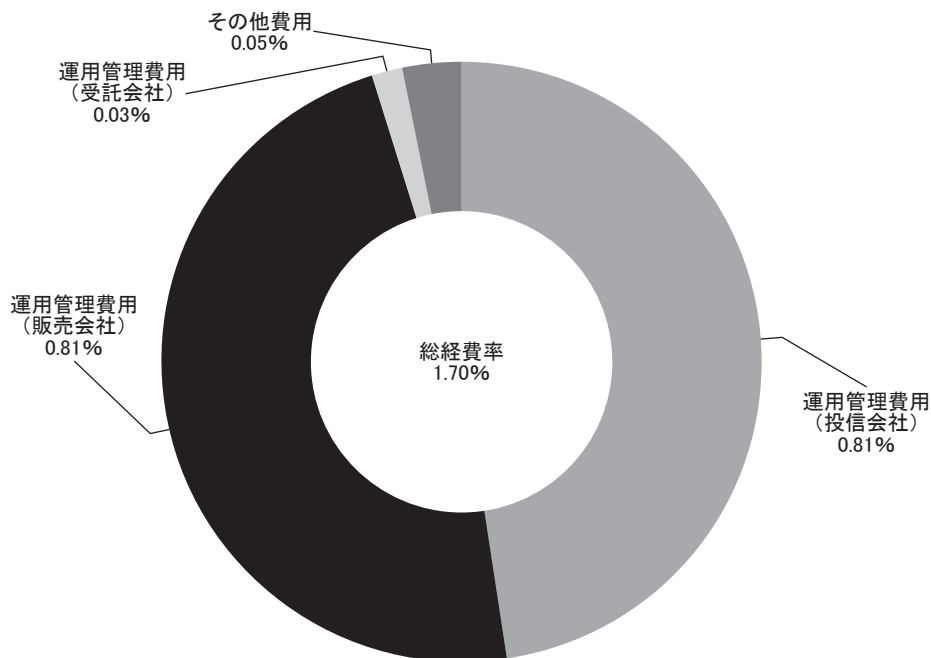
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.70%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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年11月22日から2023年5月22日まで）

決 算 期	第 19 期 ～ 第 20 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・米国株式マザーファンド	千口 396,719	千円 731,002	千口 390,049	千円 744,180

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 19 期 ～ 第 20 期	
	フィデリティ・米国株式マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	73,929,971千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	193,824,064千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.38	

(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（2022年11月22日から2023年5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（2023年5月22日現在）

●親投資信託残高

種 類	期首(前作成期末)		当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・米国株式マザーファンド	千口 2,144,727	千口 2,151,397	千口 2,151,397	千円 4,447,583

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2023年5月22日現在）

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・米国株式マザーファンド	千円 4,447,583	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	20,589	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	4,468,173	100.0

(注1) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、5月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=137.72円、1カナダ・ドル=102.08円、1オーストラリア・ドル=91.76円、1香港・ドル=17.61円、1イギリス・ポンド=171.70円、1スイス・フラン=153.35円、1デンマーク・クローネ=20.01円、1ノルウェー・クローネ=12.66円、1スウェーデン・クローナ=13.11円、1インド・ルピー=1.67円、1ブラジル・レアル=27.543円、100韓国・ウォン=10.43円、1ユーロ=149.01円です。

(注2) フィデリティ・米国株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(220,052,480千円)の投資信託財産総額(220,973,491千円)に対する比率は、99.6%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

2023年2月20日現在 2023年5月22日現在

項 目	第19期末	第20期末
(A) 資 産	8,773,320,773円	8,795,473,990円
コール・ローン等	2,418	6,329
フィデリティ・米国株式 マザーファンド(評価額)	4,298,282,933	4,447,583,809
未 収 入 金	4,475,035,422	4,347,883,852
(B) 負 債	4,489,910,358	4,451,794,109
未 払 金	4,471,995,748	4,433,558,391
未 払 解 約 金	2,418	9,689
未 払 信 託 報 酬	17,611,646	17,572,306
そ の 他 未 払 費 用	300,546	653,723
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	4,283,410,415	4,343,679,881
元 本	4,808,318,875	4,665,434,930
次 期 繰 越 損 益 金	△524,908,460	△321,755,049
(D) 受 益 権 総 口 数	4,808,318,875口	4,665,434,930口
1万口当り基準価額(C/D)	8,908円	9,310円

(注1) 当作成期における作成期首元本額4,997,118,126円、作成期中追加設定元本額95,953,947円、作成期中一部解約元本額427,637,143円です。

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

■損益の状況

第19期 自2022年11月22日 至2023年2月20日
第20期 自2023年2月21日 至2023年5月22日

項 目	第19期	第20期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	92,897,496円	205,477,894円
売 買 益	324,479,631	477,799,022
売 買 損	△231,582,135	△272,321,128
(B) 信 託 報 酬 等	△17,912,289	△17,925,499
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	74,985,207	187,552,395
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△822,652,121	△725,199,549
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	222,758,454	215,892,105
(配当等相当額)	(209,490,132)	(203,567,128)
(売買損益相当額)	(13,268,322)	(12,324,977)
(F) 合 計 (C+D+E)	△524,908,460	△321,755,049
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	△524,908,460	△321,755,049
追 加 信 託 差 損 益 金	222,758,454	215,892,105
(配当等相当額)	(209,505,572)	(203,567,906)
(売買損益相当額)	(13,252,882)	(12,324,199)
分 配 準 備 積 立 金	859,605,699	846,341,033
繰 越 損 益 金	△1,607,272,613	△1,383,988,187

(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0.36%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第19期	第20期
(a) 費用控除後の配当等収益	11,383,650円	12,566,459円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益	0円	0円
(c) 収益調整金	222,758,454円	215,892,105円
(d) 分配準備積立金	848,222,049円	833,774,574円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,082,364,153円	1,062,233,138円
1万口当たり分配可能額	2,251.02円	2,276.81円
(f) 分配金額	0円	0円
1万口当たり分配金額(税引前)	0円	0円

《フィデリティ・米国株式ファンド Dコース（分配重視型・為替ヘッジなし）》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第19期～第20期		項目の概要
	2022年11月22日～2023年5月22日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	87円	0.823%	(a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,517円です。
（投信会社）	(43)	(0.404)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(43)	(0.404)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.014)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(1)	(0.005)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（株式）	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	3	0.024	(d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(1)	(0.011)	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)	(0.006)	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	90	0.853	

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

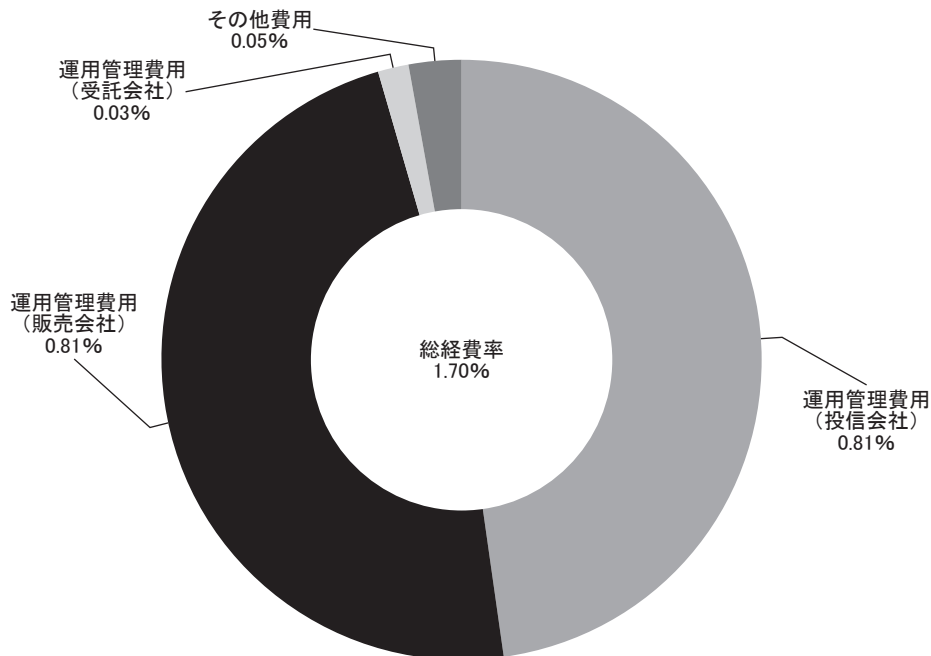
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.70%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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年11月22日から2023年5月22日まで）

決 算 期	第 19 期 ～ 第 20 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・米国株式マザーファンド	千口 125,200	千円 238,414	千口 702,622	千円 1,344,042

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 19 期 ～ 第 20 期	
	フィデリティ・米国株式マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	73,929,971千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	193,824,064千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.38	

(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（2022年11月22日から2023年5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（2023年5月22日現在）

●親投資信託残高

種 類	期首(前作成期末)		当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・米国株式マザーファンド	千口 7,184,033	千口 6,606,611	千円 13,657,848	

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2023年5月22日現在）

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・米国株式マザーファンド	千円 13,657,848	% 97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	400,938	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	14,058,787	100.0

(注1) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、5月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=137.72円、1カナダ・ドル=102.08円、1オーストラリア・ドル=91.76円、1香港・ドル=17.61円、1イギリス・ポンド=171.70円、1スイス・フラン=153.35円、1デンマーク・クローネ=20.01円、1ノルウェー・クローネ=12.66円、1スウェーデン・クローナ=13.11円、1インド・ルピー=1.67円、1ブラジル・レアル=27.543円、100韓国・ウォン=10.43円、1ユーロ=149.01円です。

(注2) フィデリティ・米国株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(220,052,480千円)の投資信託財産総額(220,973,491千円)に対する比率は、99.6%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

2023年2月20日現在 2023年5月22日現在

項 目	第19期末	第20期末
(A) 資 産	13,395,835,360円	14,058,787,170円
コール・ローン等	1,408,052	1,116,855
フィデリティ・米国株式 マザーファンド(評価額)	13,129,206,258	13,657,848,181
未 収 入 金	265,221,050	399,822,134
(B) 負 債	246,211,267	367,886,070
未 払 収 益 分 配 金	187,045,715	306,394,232
未 払 解 約 金	4,686,247	5,123,179
未 払 信 託 報 酬	53,515,982	54,658,788
そ の 他 未 払 費 用	963,323	1,709,871
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	13,149,624,093	13,690,901,100
元 本	12,469,714,374	12,255,769,315
次 期 繰 越 損 益 金	679,909,719	1,435,131,785
(D) 受 益 権 総 口 数	12,469,714,374口	12,255,769,315口
1万円当り基準価額(C/D)	10,545円	11,171円

(注1) 当作成期における作成期首元本額12,736,181,652円、作成期中追加設定元本額299,453,349円、作成期中一部解約元本額779,865,686円です。

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

■損益の状況

第19期 自2022年11月22日 至2023年2月20日
第20期 自2023年2月21日 至2023年5月22日

項 目	第19期	第20期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△121,808,843円	1,127,555,122円
売 買 益	20,458,260	1,136,709,845
売 買 損	△142,267,103	△9,154,723
(B) 信 託 報 酬 等	△54,480,039	△55,405,739
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	△176,288,882	1,072,149,383
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△106,409,117	△456,584,078
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,149,653,433	1,125,960,712
(配 当 等 相 当 額)	(1,050,357,152)	(1,045,280,829)
(売 買 損 益 相 当 額)	(99,296,281)	(80,679,883)
(F) 合 計 (C+D+E)	866,955,434	1,741,526,017
(G) 収 益 分 配 金	△187,045,715	△306,394,232
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	679,909,719	1,435,131,785
追 加 信 託 差 損 益 金	1,149,653,433	1,125,960,712
(配 当 等 相 当 額)	(1,050,445,440)	(1,045,360,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(99,207,993)	(80,600,196)
分 配 準 備 積 立 金	1,184,309,673	885,084,980
繰 越 損 益 金	△1,654,053,387	△575,913,907

(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0.36%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第19期	第20期
(a) 費用控除後の配当等収益	0円	40,347,386円
(b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益	0円	0円
(c) 収益調整金	1,050,445,440円	1,125,960,712円
(d) 分配準備積立金	1,371,355,388円	1,151,131,826円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	2,421,800,828円	2,317,439,924円
1万円当たり分配可能額	1,942.15円	1,890.90円
(f) 分配金額	187,045,715円	306,394,232円
1万円当たり分配金額(税引前)	150円	250円

■分配金のお知らせ

決 算 期	年 月 日	1万円当たりの分配金(税込)
第19期	2023年2月20日	150円
第20期	2023年5月22日	250円

(注1) 受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

フィデリティ・米国株式マザーファンド 運用報告書

《第5期》

決算日 2023年5月22日

(計算期間：2022年5月21日から2023年5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	<ul style="list-style-type: none">●主として米国を中心に世界（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	米国を中心に世界（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	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) [※]		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
	期中騰落率	S&P 500 (税引前配当金込/円ベース)	期中騰落率					
(設定日) 2018年5月22日	円 10,000	% —	554,123.58	% —	% —	% —	% —	百万円 20,922
1期(2019年5月20日)	10,833	8.3	582,604.82	5.1	97.8	—	0.6	116,968
2期(2020年5月20日)	12,252	13.1	609,490.27	4.6	95.8	—	0.8	125,787
3期(2021年5月20日)	16,509	34.7	877,116.63	43.9	96.8	—	0.1	149,150
4期(2022年5月20日)	17,246	4.5	976,601.31	11.3	93.8	—	0.3	186,139
5期(2023年5月22日)	20,673	19.9	1,150,329.70	17.8	98.5	—	0.0	219,185

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてS&P 500 (税引前配当金込/円ベース) を記載しております。

S&P 500[®]指数は、ニューヨーク証券取引所、NASDAQに上場している米国の主要産業を代表する500社により構成される米国株の株価指数です。

S&P 500[®] (「当指数」) は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJI」) の商品で、フィデリティ投信株式会社に対して使用許諾が与えられています。フィデリティ・米国株式マザーファンド (以下「本商品」) はSPDJIおよびその関連会社により支持、推奨、販売または販売促進されているものではなく、本商品への投資の妥当性についていかなる表明も行なっており、当指数の誤り、欠落または遅延について責任を負いません。

S&P 500 (税引前配当金込/円ベース) は、現地通貨ベース指数から税引前配当金込指数を計算したものを株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出したものです。

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注2) (設定日) 参考指数はファンド設定日前営業日 (2018年5月21日) の値です。

(注3) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

(注4) 株式先物比率=買建比率-売建比率

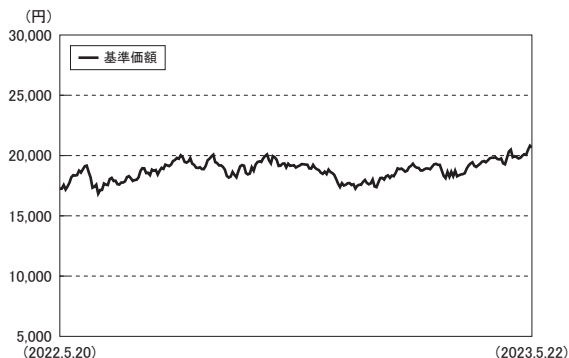
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資証券組入比率
	騰落率	S&P 500 (税引前配当金込/円ベース)	騰落率				
(期首) 2022年5月20日	円 17,246	% —	976,601.31	% —	% 93.8	% —	% 0.3
5月末	18,371	6.5	1,037,749.13	6.3	93.5	—	0.3
6月末	17,907	3.8	1,014,987.86	3.9	96.7	—	0.3
7月末	18,735	8.6	1,091,784.94	11.8	96.8	—	0.3
8月末	18,996	10.1	1,078,535.36	10.4	96.0	—	0.3
9月末	18,385	6.6	1,022,855.83	4.7	94.7	—	0.2
10月末	19,947	15.7	1,132,009.27	15.9	97.0	—	0.2
11月末	18,919	9.7	1,119,568.55	14.6	94.1	—	0.1
12月末	17,616	2.1	1,008,188.54	3.2	91.6	—	0.1
2023年1月末	18,151	5.2	1,053,530.02	7.9	94.9	—	0.0
2月末	18,930	9.8	1,073,989.19	10.0	97.3	—	0.0
3月末	19,172	11.2	1,090,552.04	11.7	95.5	—	0.0
4月末	19,797	14.8	1,112,550.59	13.9	96.9	—	0.0
(期末) 2023年5月22日	20,673	19.9	1,150,329.70	17.8	98.5	—	0.0

(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、+19.9%でした。

<プラス要因>

米ドルが対円で上昇し、円安となったこと。

米国株式相場が上昇したこと。

<マイナス要因>

特になし。

●投資環境

当期の米国株式相場(S&P500種指数)は上昇しました。当期の主要株価指数の騰落率は、S&P500種指数+7.47%、NYダウ工業株30種平均+6.48%、ナスダック指数+12.03%でした。(いずれも米ドル・ベース)

期初は、インフレの高止まりが企業収益を圧迫し、需要回復の重荷となることなどが警戒された一方、新型コロナ対策の緩和に伴う観光やレジャー等への回復の期待を背景に、株価は上昇しました。6月は、物価の高騰と急速な利上げ見通しを背景に景気減速への警戒感が強まり、株価は下落しました。米連邦準備制度理事会(FRB)が0.75%の大幅な利上げを決定したことも市場の重石となりました。7月に入ると、市場予想を上回る決算発表が相次いだことや堅調な雇用環境が好感され、買戻しの動きが広がりました。しかし、8月は、金融引き締めが改めて警戒されたことに加え、米国が景気後退へ向かうとの不安からリスク回避の動きが強まり、株価は下落しました。9月は、FRBが0.75%の利上げを実施し、各国でも利上げが続いたことから、企業業績の先行きへの不安が広がり、株価は大幅に下落しました。11月にかけて、利上げのペースが今後鈍化するとの期待から、景気減速への懸念が後退し、株価は反発しました。2023年に政策金利は5%を上回るとの観測が広がったことも、市場の支えとなりました。12月は、インフレがピークを越えた兆しが見られるものの、賃金の上昇やサービス価格などで上昇圧力は根強く、長引くインフレによる景気悪化への懸念が強まりました。2023年以降の企業業績の不透明感が高まり、下値を探る展開となりました。1月は、歴史的なインフレのピーク越えが視野に入ったため、今後の利上げペースは緩やかになるとの観測が強まり、株価は上昇しました。2月は、インフレ圧力の根強さが意識され、株価は下落しました。3月は、一部の中堅銀行やスイスの大手銀行の経営不安問題が広がり、リスク回避の動きが強まったものの、当局による迅速な対応により市場は落ち着きを取り戻しました。4月から期末にかけては、地銀の預金流出など金融不安による経済活動への影響が懸念されました。一方、高水準のインフレが足元では鈍化しており、利上げ局面が終わりに近づいたと見る向きが広がり、株価は上昇しました。

当作成期の米ドル/円相場は、約8.26%の円安・米ドル高(1米ドル=128.02円→138.59円)でした。(WMロイター使用)

●ポートフォリオ

当ファンドは、米国を中心に世界(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ます。「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した個別企業分析により、将来有望な成長企業や、ファンダメンタルズに対し株価が割安な企業へ投資を行います。

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	情報技術	25.3%
2	ヘルスケア	17.3
3	金融	15.6
4	コミュニケーション・サービス	11.8
5	一般消費財・サービス	8.3
6	資本財・サービス	4.4
7	エネルギー	4.0
8	生活必需品	3.6
9	素材	3.2
10	公益事業	0.4



当期末

	業種	比率
1	情報技術	22.5%
2	ヘルスケア	16.5
3	コミュニケーション・サービス	14.5
4	金融	14.2
5	一般消費財・サービス	8.6
6	エネルギー	8.5
7	資本財・サービス	6.8
8	生活必需品	3.3
9	素材	3.1
10	公益事業	0.2

(注1) 「比率」欄は、純資産総額に対する割合です。

(注2) 業種はMSCI/S&P GICSのセクターに準じて表示しています。

■今後の運用方針

根強いインフレや景気後退への警戒感から、市場は不安定に推移することが想定されます。しかし、企業の業績は総じて底堅く、高い収益性を維持している企業が多々見られます。経済環境はダイナミックに変化していますが、優れた企業は、強固な財務基盤から高い収益を生み出し、経験と実行力ある経営陣を備え、市場をリードして成長し、事業環境の変化にも適応し、高い成長が期待されます。革新的な製品やサービスを開発するバイオテクノロジー企業やテクノロジー企業、航空宇宙企業などは、景気減速の影響を受けにくく、自律的な成長が期待できます。市場の先行きは不透明な反面、現在が3年から5年後にかけて大きく成長する企業を見極める絶好の機会と捉えております。引き続き個別銘柄の調査分析を徹底して成長力の高い企業を選別し、長期的な運用成果を目指します。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2022年5月21日～2023年5月22日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料 （株式） （投資証券）	2円 (2) (0)
(b) 有価証券取引税 （株式）	0 (0)
(c) その他費用 （保管費用）	5 (5)
合計	7

（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（2022年5月21日から2023年5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	6,686 (2.2)	118,664 (-)	192,568	423,288
未上場	-	-	-	-
外国	百株		百株	
アメリカ	48,478.71 (10,956.31)	千アメリカ・ドル 567,823 (△1,369)	51,746.43	千アメリカ・ドル 503,137
カナダ	8,809.64 (△715.57)	千カナダ・ドル 20,919 (△0)	4,556.62	千カナダ・ドル 20,154
オーストラリア	93.38 (-)	千オーストラリア・ドル 223 (-)	51.03	千オーストラリア・ドル 11
香港	614.43 (-)	千香港・ドル 4,865 (-)	586.53	千香港・ドル 2,211
イギリス	687.09 (85.47)	千イギリス・ポンド 430 (213)	3,179.6	千イギリス・ポンド 3,189
スイス	34.31 (-)	千スイス・フラン 549 (-)	144.95	千スイス・フラン 3,506
デンマーク	51.92 (-)	千デンマーク・クローネ 7,068 (-)	19.04	千デンマーク・クローネ 3,607
ノルウェー	161.55 (-)	千ノルウェー・クローネ 6,018 (-)	228.03	千ノルウェー・クローネ 3,364
スウェーデン	81 (-)	千スウェーデン・クローナ 2,923 (-)	60	千スウェーデン・クローナ 1,680

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
インド	60.52 (-)	千インド・ルピー 13,340 (-)	52.6	千インド・ルピー 8,953
ブラジル	68 (0.2)	千ブラジル・リアル 345 (-)	48.2	千ブラジル・リアル 270
韓国	3.08 (-)	千韓国・ウォン 204,482 (-)	3.08	千韓国・ウォン 177,362
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
アイルランド	1,134.68 (-)	644 (-)	-	-
オランダ	203.19 (45.43)	356 (93)	62.66	1,242
ベルギー	58.85 (-)	324 (-)	62.23	381
フランス	6.02 (-)	300 (-)	6.02	300
スペイン	1,407.21 (-)	435 (-)	-	-
その他	- (-)	- (-)	-	-

(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
WELLTOWER INC	- (-)	- (-)	8.765 (-)	602 (-)
EQUITY COMMONWEALTH	- (-)	- (-)	12.009 (-)	240 (-)
PROLOGIS INC	- (-)	- (-)	26.02 (-)	2,850 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	- (-)	- (-)	1.804 (-)	129 (-)

(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	154,391,024千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	193,387,685千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.79

(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 (2022年5月21日から2023年5月22日まで)

●株 式

当				期			
買 付		売 付		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
EXXON MOBIL CORP	471.851	6,508,664	13,793	NVIDIA CORP	132.634	2,754,275	20,765
CONOCOPHILLIPS	159.94	2,564,616	16,034	MICROSOFT CORP	62.514	2,144,793	34,309
MICROSOFT CORP	61.125	2,490,901	40,750	AMAZON COM INC	142.417	2,008,524	14,103
META PLATFORMS INC CL A	112.304	2,432,456	21,659	ALPHABET INC CL C	135.071	1,980,002	14,658
AMAZON COM INC	130.639	2,350,837	17,994	ALPHABET INC CL A	133.975	1,960,177	14,630
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	193.117	1,847,197	9,565	QUALCOMM INC	114.19	1,822,103	15,956
VALERO ENERGY CORP	97.611	1,767,677	18,109	UNITEDHEALTH GROUP INC	26.918	1,777,223	66,023
MERCK & CO INC NEW	124.97	1,752,011	14,019	SALESFORCE INC	69.675	1,518,474	21,793
NETFLIX INC	36.671	1,472,588	40,156	ADVANCED MICRO DEVICES INC	150.699	1,486,155	9,861
UNITEDHEALTH GROUP INC	21.239	1,417,181	66,725	LILLY (ELI) & CO	26.649	1,209,223	45,375

(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 (2022年5月21日から2023年5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（2023年5月22日現在）

(1) 国内株式

上場株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (5.0%) TOTO	23.8	3,225	14,835
電気機器 (16.9%) アドバンテスト	—	3,522	50,470
輸送用機器 (50.8%) トヨタ自動車	249.731	77,738	151,589
その他製品 (3.8%) パンダイナムコホールディングス	—	3.3	11,220

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小売業 (23.6%) ファーストリテイリング	—	2,064	70,320
合計	株 数 ・ 金 額	273,531	89,849
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	5銘柄 < 0.1% >

(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) < >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	
IVANHOE ELECTRIC INC	—	95.64	119	16,438	素材
(アメリカ・・・NASDAQ)					
ADOBE INC	132.22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2,289.04	1,385.33	14,659	2,018,914	半導体・半導体製造装置
ANALOG DEVICES INC	321.15	516.43	9,839	1,355,101	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	3,909.63	3,704.18	64,882	8,935,606	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	410.06	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	465.56	655.3	14,201	1,955,762	ソフトウェア・サービス
CASEY GENERAL STORES	—	38.19	875	120,527	生活必需品流通・小売り
CHECK POINT SOFTWARE TECH	58.95	58.95	715	98,575	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	42.99	43.09	2,027	279,199	商業・専門サービス
GILEAD SCIENCES INC	—	194.03	1,529	210,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNT J B TRANSPORT SERVICES INC	107.38	44.82	754	103,928	運輸
INTUIT INC	47.79	7.19	320	44,166	ソフトウェア・サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	1,198.81	503.97	4,201	578,644	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,652.02	2,638.13	83,982	11,566,032	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	21.79	—	—	—	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	137.23	149.19	4,496	619,290	運輸
PACCAR INC	53.79	550.79	3,951	544,258	資本財
PEPSICO INC	479.86	613.78	11,774	1,621,619	食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC	1,894.02	763.93	8,086	1,113,736	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	437.65	499.12	37,885	5,217,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RICHARDSON ELECTRONICS LTD	—	642	1,140	157,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STEEL DYNAMICS INC	475.74	801.18	7,776	1,070,945	素材
SYNOPSIS INC	—	44.3	1,809	249,225	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMCEUTICALS INC	1,059.6	1,221.82	41,749	5,749,753	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMAZON COM INC	222.98	4,291.09	49,883	6,870,013	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	千アメリカ・ドル	千円	
SEMTECH CORP	121.5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	3,075	1,797.73	56,204	7,740,446	半導体・半導体製造装置
THE BOOKING HOLDINGS INC	—	5.15	1,424	196,128	消費者サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL INC A	58.9	8.84	157	21,722	消費者サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	401.77	302.8	15,034	2,070,568	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	4.75	138	19,035	ヘルスケア機器・サービス
SYNAPTICS INC	513.41	82.03	672	92,681	半導体・半導体製造装置
NETFLIX INC	627.34	888.2	32,451	4,469,189	メディア・娯楽
COMCAST CORP CL A	—	40.62	167	23,036	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	314.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HENRY SCHEIN INC	57.75	18.83	144	19,947	ヘルスケア機器・サービス
SEAGEN INC	—	8.49	164	22,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORP	816.49	873.08	7,365	1,014,349	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	223.54	295.23	9,258	1,275,109	ヘルスケア機器・サービス
EAST WEST BANCORP INC	—	125.44	608	83,786	銀行
UNITED THERAPEUTICS CORP DEL	—	145.91	3,203	441,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	86.81	1,655	228,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEXCOM INC	—	37.31	437	60,185	ヘルスケア機器・サービス
ANSYS INC	—	4	122	16,832	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC CL A	15.39	—	—	—	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	—	9	1,179	162,480	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLLAR TREE INC	272.02	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	43.2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VERISK ANALYTICS INC	—	38.44	853	117,589	商業・専門サービス
FORTINET INC	110.64	1,176.75	8,193	1,128,437	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	69.99	18.59	334	46,119	自動車・自動車部品
PALO ALTO NETWORKS INC	64.75	56.04	1,057	145,604	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	—	338.75	2,610	359,505	食品・飲料・タバコ
CHURCHILL DOWNS INC	—	12.44	357	49,248	消費者サービス
EXACT SCIENCES CORP	—	32.45	269	37,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CDW CORPORATION	202.13	347.97	6,005	827,093	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HORIZON THERAPEUTICS PLC	482.27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	161.86	48.82	635	87,553	エネルギー
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	—	2.45	319	44,067	銀行
ALPHABET INC CL C	187.29	3,034.26	37,397	5,150,349	メディア・娯楽
ALPHABET INC CL A	133.19	1,750.97	21,494	2,960,278	メディア・娯楽
RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR	—	142.06	1,424	196,212	運輸
ATLASSIAN CORP PLC CLS A	400.31	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LIBERTY FORMULA ONE-C	365.9	597.85	4,382	603,604	メディア・娯楽
ULTA BEAUTY INC	21.06	176.71	8,677	1,195,043	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC CL A	—	38.01	312	43,003	ソフトウェア・サービス
VERONA PHARMA PLC ADR	—	57.45	114	15,736	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARGENX SE SPONSORED ADR	5.21	39.26	1,659	228,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	—	30.13	449	61,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONGODB INC CL A	138.11	12.99	357	49,229	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	207.38	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BROADCOM INC	155.42	30.13	2,055	283,099	半導体・半導体製造装置
INTELLIA THERAPEUTICS INC	33.31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUARDANT HEALTH INC	6.91	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD SP ADR	—	5	116	16,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	6.96	87	12,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALAPAGOS GENOMICS NV	165.47	165.47	730	100,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	—	12.36	340	46,836	ヘルスケア機器・サービス
DATADOG INC CL A	464.64	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BIONTECH SE ADR	10.74	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHRODINGER INC	—	51.02	168	23,264	ヘルスケア機器・サービス
KRYSTAL BIOTECH INC	—	2	19	2,645	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	104.69	—	—	—	メディア・娯楽
LEGEND BIOTECH CORP SPON ADR	—	179.21	1,249	172,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYALTY PHARMA PLC	593.46	965.84	3,255	448,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC	402.75	426.8	2,296	316,289	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	—	79.49	309	42,650	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC CLASS A	315.43	630.48	6,770	932,377	消費者サービス
BUMBLE INC	344.02	165.07	266	36,691	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,782.24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DUOLINGO INC	3	—	—	—	消費者サービス
KNOWBE4 INC	270.86	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OLAPLEX HOLDINGS INC	141.12	496.32	166	22,966	家庭用品・パーソナル用品
VITA COCO CO INC/THE	53	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY CORP	115.53	256.88	2,114	291,156	公益事業
DICE MOLECULES HOLDING LLC	—	131.53	429	59,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NUVALENT INC-A	—	39	152	20,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LANTHEUS HLDGS INC	—	18.29	177	24,493	ヘルスケア機器・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES WI	—	133.85	1,061	146,253	ヘルスケア機器・サービス
STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR	—	61	147	20,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACTIVISION BLIZZARD INC	58.38	252.15	1,981	272,912	メディア・娯楽
OPTION CARE HEALTH INC	349	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ENPHASE ENERGY INC	9.54	—	—	—	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC CL A	3,840.54	4,956.95	121,762	16,769,134	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	—	154.34	3,141	432,617	半導体・半導体製造装置
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	63.96	82.22	513	70,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYS INC	8.54	43.7	1,887	260,005	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	53.78	58.31	5,564	766,346	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMO INC CL B	95	95	142	19,572	ソフトウェア・サービス
WARNER MUSIC GRP CORP CL A	1,157.69	—	—	—	メディア・娯楽
COINBASE GLOBAL INC	23.08	—	—	—	金融サービス
VENTYX BIOSCIENCES INC	—	8	27	3,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)					
ABBOTT LABORATORIES	455.68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	282.01	205.56	4,135	569,535	保険

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	—	87.05	2,427	334,371	素材
AMERICAN EXPRESS CO	369.56	277.62	4,246	584,786	金融サービス
AUTOZONE INC	32.79	16.42	4,356	599,980	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL A	2.16	2.16	109,546	15,086,782	金融サービス
BOEING CO	—	14.64	300	41,431	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	849.46	4,556	627,521	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	878.99	422.53	2,781	383,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CSX CORP	45.58	—	—	—	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	109.52	—	—	—	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	—	38.34	329	45,372	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	5.96	—	—	—	資本財
CATERPILLAR INC	—	216.46	4,649	640,277	資本財
CLEAN HARBORS INC	—	90.95	1,261	173,667	商業・専門サービス
COCA COLA CO	923.04	948.27	5,957	820,533	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	250.11	39.85	909	125,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DECKERS OUTDOOR CORP	28.3	27.3	1,241	170,989	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	123.6	224	8,143	1,121,525	資本財
DISNEY (WALT) CO	231.13	26.1	238	32,835	メディア・娯楽
EOG RESOURCES INC	348.94	355.57	4,074	561,136	エネルギー
GARTNER INC	—	21.96	726	100,035	ソフトウェア・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	1,105.52	1,573.13	16,401	2,258,808	資本財
GSK PLC SPONS ADR	35.33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WW GRAINGER INC	—	52.09	3,551	489,097	資本財
HALLIBURTON CO	309.78	—	—	—	エネルギー
HARLEY-DAVIDSON INC	63.6	646.56	2,100	289,304	自動車・自動車部品
HOME DEPOT INC	311.15	83.57	2,430	334,781	一般消費財・サービス流通・小売り
HUMANA INC	3.48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD FINL SVCS GROUP INC	202.96	46.14	328	45,262	保険
JOHNSON & JOHNSON	196.62	149.4	2,374	326,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOHL'S CORP	95	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KROGER CO	84.14	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	275.94	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LENNAR CORP-CL A	522.34	582.03	6,611	910,505	耐久消費財・アパレル
LILLY (ELI) & CO	1,094.9	867.02	38,355	5,282,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	95.06	229.73	10,440	1,437,934	資本財
MARSH & MCLENNAN COS INC	67.35	76.8	1,386	190,955	保険
MCDONALDS CORP	—	142.1	4,199	578,391	消費者サービス
NEWMONT CORP	452.7	—	—	—	素材
NIKE INC CL B	333.08	243.66	2,796	385,098	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	117.11	199.67	8,851	1,219,038	資本財
NUCOR CORP	532.35	822.7	11,408	1,571,162	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	501.99	2,147.9	12,700	1,749,117	エネルギー
PG&E CORP	1,269.99	942.64	1,565	215,631	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	—	22.47	747	102,999	資本財
PFIZER INC	1,025.24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PROCTER & GAMBLE CO	百株 77.71	百株 —	千アメリカ・ドル —	千円 —	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP OHIO	1,136.22	1,196.8	16,163	2,226,103	保険
PULTEGROUP INC	—	5	34	4,763	耐久消費財・アパレル
TRAVELERS COMPANIES INC	848.44	800.4	14,704	2,025,165	保険
SCHLUMBERGER LTD	71.59	11.44	51	7,132	エネルギー
SCHWAB CHARLES CORP	515.75	—	—	—	金融サービス
SHERWIN WILLIAMS CO	164.59	6.49	151	20,805	素材
SOUTHERN CO	107	—	—	—	公益事業
STRYKER CORP	—	27.99	798	110,003	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	281.07	638.39	5,065	697,637	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	60.4	97.67	5,150	709,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNION PACIFIC CORP	151.52	—	—	—	運輸
WALMART INC	10.09	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	231.26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS-SONOMA INC	180.88	263.39	3,023	416,390	一般消費財・サービス流通・小売り
MORGAN STANLEY	2,123.36	1,683.32	13,843	1,906,543	金融サービス
VALERO ENERGY CORP	155.45	1,102.37	12,266	1,689,283	エネルギー
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR	—	604.17	5,593	770,323	半導体・半導体製造装置
METTLER-TOLEDO INTL INC	5.5	29.4	4,076	561,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUBBELL INC	—	224.54	6,287	865,893	資本財
FREEPORT MCMORAN INC	1,894.2	1,827.21	6,528	899,121	素材
UNITED RENTALS INC	—	94.87	3,311	456,011	資本財
BANK OF AMERICA CORPORATION	5,666.52	4,166.34	11,711	1,612,919	銀行
WELLS FARGO COMPANY	829.39	490.59	1,963	270,458	銀行
MCKESSON CORP	0.44	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	185.59	71.52	1,494	205,800	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	175.03	99.26	3,237	445,849	金融サービス
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1,068.24	605.51	10,349	1,425,399	運輸
ARTHUR J GALLAGHER AND CO	92.23	85	1,836	252,935	保険
EXXON MOBIL CORP	465.67	4,906.18	52,133	7,179,766	エネルギー
JABIL INC	—	64.67	543	74,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	—	49.02	540	74,389	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	583.27	9.28	81	11,237	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,521.17	1,464.38	70,117	9,656,574	ヘルスケア機器・サービス
DEVON ENERGY CORP	528.27	4.05	19	2,744	エネルギー
NRG ENERGY INC	35.57	—	—	—	公益事業
PETROLEO BRASILEIRO SPONS ADR	4,412.54	4,499.1	5,268	725,570	エネルギー
TAPESTRY INC	55.17	109.71	471	64,969	耐久消費財・アパレル
ASTRAZENECA PLC SPONS ADR	80.11	280.94	2,101	289,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXELON CORP	85	—	—	—	公益事業
JPMORGAN CHASE & CO	973.8	869.68	12,104	1,666,991	銀行
AMPHENOL CORPORATION CLASS A	2,486.34	2,960.48	22,440	3,090,497	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMETEK INC NEW	—	10.93	161	22,213	資本財
AMERISOURCEBERGEN CORP	90.19	0.61	10	1,456	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	252.06	601.62	9,338	1,286,159	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	千アメリカ・ドル	千円	
CENTENE CORP	64.47	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	133.99	2,321	319,755	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	12.26	16.42	386	53,207	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	611.89	1,723.74	17,685	2,435,657	エネルギー
DICKS SPORTING GOODS INC	382.62	451.17	5,714	787,065	一般消費財・サービス流通・小売り
SALESFORCE INC	656.57	387.08	8,142	1,121,400	ソフトウェア・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	—	52.44	317	43,686	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	190.09	—	—	—	素材
COPA HOLDINGS SA CL A	—	15.08	158	21,883	運輸
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4.5	7.56	1,592	219,291	消費者サービス
DIAGEO PLC SPON ADR	171	171	3,057	421,099	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	197.84	652.99	8,720	1,201,012	エネルギー
MASTERCARD INC CL A	4.08	60.56	2,335	321,577	金融サービス
CONTINENTAL RES OKLA	131.82	—	—	—	エネルギー
ARCELORMITTAL CL A (NY REG)	52.23	—	—	—	素材
MSCI INC	12.49	42.07	1,976	272,219	金融サービス
VISA INC CL A	7	377.54	8,808	1,213,090	金融サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	689.87	331.17	494	68,093	素材
ACCENTURE PLC CL A	611.1	502.11	14,556	2,004,744	ソフトウェア・サービス
MERCK & CO INC NEW	269.22	1,518.92	17,542	2,415,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	631.16	137.34	448	61,774	自動車・自動車部品
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	17.35	516	71,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HCA HLDGS INC	349.79	112.04	3,164	435,855	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	—	46.34	211	29,171	銀行
NEXTERA ENERGY	410.5	—	—	—	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	—	88.46	975	134,387	エネルギー
CHENIERE ENERGY INC	171.51	328.99	4,644	639,665	エネルギー
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,172.74	1,070.19	5,762	793,676	保険
SERVICENOW INC	25.96	35.75	1,824	251,245	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP CL A	—	17.84	202	27,905	消費者サービス
EATON CORP PLC	—	473.4	8,244	1,135,399	資本財
ABBVIE INC	350.01	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOETIS INC CL A	351.3	27.17	487	67,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	856.26	—	—	—	資本財
T-MOBILE US INC	—	399.22	5,550	764,394	電気通信サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	754.8	692.47	9,984	1,375,000	消費者サービス
ANTERO RES CORP	85.53	—	—	—	エネルギー
ARISTA NETWORKS INC	396.25	584.02	8,404	1,157,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WAYFAIR INC	12.5	12.5	44	6,076	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEVANCE HEALTH INC	69.25	26.68	1,221	168,223	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	—	7.96	382	52,675	ソフトウェア・サービス
PENUMBRA INC	—	5.25	166	22,963	ヘルスケア機器・サービス
WASTE CONNECTIONS INC (US)	—	11.35	159	21,930	商業・専門サービス
FORTIVE CORP	—	128.48	844	116,251	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	382.03	4,373	602,315	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
SNAP INC - A	113.63	—	—	—	メディア・娯楽	
INGERSOLL RAND INC	199.1	—	—	—	資本財	
BAKER HUGHES CO	406.03	—	—	—	エネルギー	
SEA LTD ADR	—	19.22	133	18,380	メディア・娯楽	
NUTRIEN LTD (US)	162.03	—	—	—	素材	
NVENT ELECTRIC PLC	—	115.92	490	67,497	資本財	
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	6.01	185	25,512	ヘルスケア機器・サービス	
ENDAVA PLC SPON ADR	—	19.29	101	14,037	ソフトウェア・サービス	
BIOHAVEN PHARM HOLDING CO LTD	11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
THE CIGNA GROUP	11.38	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	1,077.19	35.41	169	23,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DOW INC	23.51	—	—	—	素材	
UBER TECHNOLOGIES INC	—	266.78	1,045	143,951	運輸	
CORTEVA INC	166.42	122.23	696	95,900	素材	
DYNATRACE INC	—	205.35	1,006	138,660	ソフトウェア・サービス	
CLOUDFLARE INC	505.14	84.46	489	67,452	ソフトウェア・サービス	
ENVISTA HOLDINGS CORP	135.15	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
AON PLC	15.65	9.83	321	44,285	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	138.52	—	—	—	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	70.09	—	—	—	資本財	
SNOWFLAKE INC CL A	20.26	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DOORDASH INC	23.34	—	—	—	消費者サービス	
GFL ENVIRONMENTAL INC	42.57	—	—	—	商業・専門サービス	
COUPANG INC A	962.56	804.41	1,310	180,466	一般消費財・サービス流通・小売り	
MP MATERIALS CORP	32	—	—	—	素材	
AGILON HEALTH INC	—	116.88	255	35,171	ヘルスケア機器・サービス	
DOXIMITY INC	137.39	91.13	291	40,211	ヘルスケア機器・サービス	
CLEAR SECURE INC	70.9	220.63	556	76,661	ソフトウェア・サービス	
ON HOLDING AG	684.08	684.08	1,825	251,450	耐久消費財・アパレル	
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	339	1,306.31	851	117,298	銀行	
LINDE PLC	—	13.15	488	67,277	素材	
BLACKROCK INC	1.26	1.09	72	10,008	金融サービス	
MOLINA HEALTHCARE INC	15.89	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
MOSAIC CO NEW	106.82	—	—	—	素材	
PHILLIPS 66	70.91	121.6	1,154	158,993	エネルギー	
RALPH LAUREN CORP	—	13.78	150	20,708	耐久消費財・アパレル	
ROPER TECHNOLOGIES INC	7.03	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
TRANSDIGM GROUP INC	26.95	19.26	1,584	218,169	資本財	
WESTLAKE CORP	105.13	87.36	1,015	139,923	素材	
ALBERTSONS COS INC	151.01	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
NUVATION BIO INC	194	194	31	4,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMSARA INC	—	7.08	14	1,968	ソフトウェア・サービス	
CRANE NXT CO	—	7	37	5,174	資本財	
BIOHAVEN LTD	—	5.5	7	1,068	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	92,248.44	99,937.03	1,505,729	207,369,052	
	銘柄 数 <比 率>	212銘柄	223銘柄	—	<94.6%>	

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		
(カナダ・・・トロント)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
BARRICK GOLD CORP	1,664.81	254.07	613	62,582	素材	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	885.03	739.79	5,700	581,939	エネルギー	
ROYAL BANK OF CANADA	586.43	505.66	6,431	656,526	銀行	
TORONTO-DOMINION BANK	745.47	—	—	—	銀行	
FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD	7	11.28	1,093	111,629	保険	
IMPERIAL OIL LTD	23	—	—	—	エネルギー	
AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA)	80	27.86	203	20,780	素材	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L	440.75	644.13	7,187	733,669	運輸	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	141.11	194.93	1,286	131,349	生活必需品流通・小売り	
FIRST QUANTUM MINERALS INC	72.66	—	—	—	素材	
BROOKFIELD CORP CL A	459.63	60.21	250	25,586	金融サービス	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	102.23	597.58	3,880	396,140	素材	
FRANCO-NEVADA CORP	267.04	458.57	9,483	968,047	素材	
BIRCHCLIFF ENERGY LTD	—	148	121	12,418	エネルギー	
INTACT FINL CORP	52	173.95	3,541	361,528	保険	
SUNCOR ENERGY INC	287.43	55.57	215	22,026	エネルギー	
CENOVUS ENERGY INC	275.13	—	—	—	エネルギー	
NOVAGOLD RESOURCES INC	1,370.83	1,370.83	993	101,452	素材	
TOURMALINE OIL CORP	17	64.03	388	39,661	エネルギー	
RESTAURANT BRANDS INTRNTNL INC	—	43.16	427	43,603	消費者サービス	
SHOPIFY INC CL A	22.07	101.31	823	84,088	ソフトウェア・サービス	
IVANHOE MINES LTD	787.97	787.97	885	90,410	素材	
ORLA MINING LTD	8,193.29	11,818.18	7,339	749,174	素材	
GFL ENVIRONMENTAL INC	—	50.67	255	26,053	商業・専門サービス	
STELCO HLDGS INC	55	—	—	—	素材	
DENTALCORP HOLDINGS LTD	356.63	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BROOKFIELD REINSURANCE LTD	2.8	2.8	12	1,227	保険	
BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A	—	8.91	37	3,832	金融サービス	
B2GOLD CORPORATION	—	2,313.3	1,223	124,918	素材	
DOLLARAMA INC	54.58	54.58	461	47,084	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数、金 額	16,949.89	20,487.34	52,857	5,395,736	
	銘柄 数 <比 率>	25銘柄	24銘柄	—	<2.5%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
NEWCREST MINING LTD	—	93.38	252	23,135	素材	
SUNRISE ENERGY METALS LTD	51.03	—	—	—	素材	
CLEAN TEQ WATER PTY LTD	25.51	25.51	0	63	商業・専門サービス	
小 計	株 数、金 額	76.54	118.89	252	23,198	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(香港・・・香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円		
BYD COMPANY LTD H	—	155.89	3,803	66,983	自動車・自動車部品	
ZAI LAB LTD	370	360.11	894	15,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XPENG INC CL A	118.1	—	—	—	自動車・自動車部品	
小 計	株 数、金 額	488.1	516	4,698	82,742	
	銘柄 数 <比 率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス・・・ロンドン)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
DIAGEO PLC	1,634.69	1,355.64	4,809	825,844	食品・飲料・タバコ	
ADMIRAL GROUP PLC	808.89	—	—	—	保険	
GLENCORE XSTRATA PLC	798.5	960.93	417	71,754	素材	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	—	9.09	149	25,596	消費者サービス	
FERGUSON PLC	3.81	—	—	—	資本財	
DR. MARTENS LTD	3,535.57	2,048.76	349	59,977	耐久消費財・アパレル	
DELIVEROO HOLDINGS PLC	934.25	934.25	100	17,292	消費者サービス	
小 計	株 数 、 金 額	7,715.71	5,308.67	5,826	1,000,465	
	銘柄数 <比率>	6銘柄	5銘柄	—	<0.5%>	
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
SONOVA HOLDING AG REG CL B	69.93	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NESTLE SA (REG)	25.82	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
STRAUMANN HOLDING AG(REGD)	—	27.09	381	58,450	ヘルスケア機器・サービス	
(スイス・・・SWX Europe)						
ROCHE HLDGS GENUSSCHEIN	41.98	—	—	—	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	137.73	27.09	381	58,450	
	銘柄数 <比率>	3銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
NOVO NORDISK AS CL B	—	32.88	3,781	75,661	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	—	32.88	3,781	75,661	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(ノルウェー・・・オスロ)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円		
EQUINOR ASA	—	53.18	1,604	20,318	エネルギー	
AUTOSTORE HOLDINGS LTD	119.66	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 、 金 額	119.66	53.18	1,604	20,318	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円		
INDUTRADE AB	—	64	1,681	22,041	資本財	
EVOLUTION AB	—	17	2,435	31,923	消費者サービス	
THULE GROUP AB/THE	60	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 、 金 額	60	81	4,116	53,965	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	2銘柄	—	<0.0%>	
(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		
LARSEN & TOUBRO LTD	—	60.52	13,254	22,134	資本財	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	52.6	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 、 金 額	52.6	60.52	13,254	22,134	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>	
(ブラジル・・・サンパウロ)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円		
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS MAQ	—	20	26	719	運輸	
小 計	株 数 、 金 額	—	20	26	719	
	銘柄数 <比率>	—	1銘柄	—	<0.0%>	
(韓国・・・韓国取引所)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
HYUNDAI MOTOR CO	134	134	2,753,700	287,210	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 、 金 額	134	134	2,753,700	287,210	
	銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.1%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ(アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) BANK OF IRELAND GROUP PLC AIB GROUP PLC	百株 — —	百株 643.19 491.49	千ユーロ 578 193	千円 86,161 28,840	銀行 銀行
小 計	—	1,134.68	771	115,002	
	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	—	2銘柄	—	<0.1%>
ユーロ(オランダ・・・アムステルダム) UNIVERSAL MUSIC GROUP INC ユーロ(オランダ・・・EURONEXT アムステルダム) ADYEN BV	百株 2,404.18 8.39	百株 2,597.8 0.73	千ユーロ 4,942 106	千円 736,454 15,824	メディア・娯楽 金融サービス
小 計	2,412.57	2,598.53	5,048	752,279	
	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	2銘柄	2銘柄	—	<0.3%>
ユーロ(ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) UCB SA ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	百株 19.62 141.8	百株 — 158.04	千ユーロ — 866	千円 — 129,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ
小 計	161.42	158.04	866	129,169	
	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	2銘柄	1銘柄	—	<0.1%>
ユーロ(フランス・・・EURONEXT パリ) L'OREAL SA (TEMP) L'OREAL PRIME DE FIDELITE 2023	百株 — 16	百株 16 —	千ユーロ 674 —	千円 100,516 —	家庭用品・パーソナル用品 家庭用品・パーソナル用品
小 計	16	16	674	100,516	
	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>
ユーロ(スペイン・・・SIBE) BANCO SANTANDER SA (SPAIN)	百株 562.66	百株 1,969.87	千ユーロ 630	千円 93,929	銀行
小 計	562.66	1,969.87	630	93,929	
	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.0%>
ユーロ計	3,152.65	5,877.12	7,992	1,190,896	
	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	6銘柄	7銘柄	—	<0.5%>
合 計	121,135.32	132,653.72	—	215,580,552	
	株 数 、 金 額 銘柄数 <比率>	260銘柄	271銘柄	—	<98.4%>

(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	
WELLTOWER INC	8.765	—	—	—	
EQUITY COMMONWEALTH	25.328	13.319	281	38,776	
PROLOGIS INC	26.02	—	—	—	
EQUITY RESIDENTIAL	1.804	—	—	—	
小 計	口 数 、 金 額	61.917	13.319	281	38,776
	銘 柄 数 <比 率>	4	1	—	<0.0%>
合 計	口 数 、 金 額	61.917	13.319	—	38,776
	銘 柄 数 <比 率>	4	1	—	<0.0%>

(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

(2023年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 215,878,986	% 97.7
投 資 証 券	38,776	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,055,727	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	220,973,491	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、5月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=137.72円、1カナダ・ドル=102.08円、1オーストラリア・ドル=91.76円、1香港・ドル=17.61円、1イギリス・ポンド=171.70円、1スイス・フラン=153.35円、1デンマーク・クローネ=20.01円、1ノルウェー・クローネ=12.66円、1スウェーデン・クローナ=13.11円、1インド・ルピー=1.67円、1ブラジル・レアル=27.543円、100韓国・ウォン=10.43円、1ユーロ=149.01円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(220,052,480千円)の投資信託財産総額(220,973,491千円)に対する比率は、99.6%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

(2023年5月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	222,114,276,987
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,500,030,728
株 式(評価額)	215,878,986,883
投 資 証 券(評価額)	38,776,947
未 収 入 金	1,434,683,312
未 収 配 当 金	261,799,117
(B) 負 債	2,928,312,392
未 払 金	1,709,993,647
未 払 解 約 金	1,218,313,768
そ の 他 未 払 費 用	4,977
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	219,185,964,595
元 本	106,023,800,463
次 期 繰 越 損 益 金	113,162,164,132
(D) 受 益 権 総 口 数	106,023,800,463口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	20,673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	107,932,648,077円
期中追加設定元本額	20,011,440,802円
期中一部解約元本額	21,920,288,416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・米国株式ファンド Aコース(資産成長型・為替ヘッジあり)	10,223,226,437円
フィデリティ・米国株式ファンド Bコース(資産成長型・為替ヘッジなし)	27,073,464,769円
フィデリティ・米国株式ファンド Cコース(分配重視型・為替ヘッジあり)	2,151,397,383円
フィデリティ・米国株式ファンド Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)	6,606,611,610円
フィデリティ・米国株式ファンド Aコース(為替ヘッジあり)(野村SMA・EW向け)	19,677,706,878円
フィデリティ・米国株式ファンド Bコース(為替ヘッジなし)(野村SMA・EW向け)	35,995,367,586円
フィデリティ・米国株式ファンド Eコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジあり)	36,839,817円
フィデリティ・米国株式ファンド Fコース(毎月決算・予想分配金提示型・為替ヘッジなし)	439,413,265円
フィデリティ・インスティテュショナル・米国株式ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)	1,914,132,252円
フィデリティ・米国株式ファンドVA (適格機関投資家向け)	1,905,640,466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2022年5月21日 至2023年5月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,780,270,091
受 取 配 当 金	2,562,411,706
受 取 利 息	210,015,854
そ の 他 収 益 金	7,842,531
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	34,692,499,273
売 買 益	46,137,260,717
売 買 損	△11,444,761,444
(C) 信 託 報 酬 等	△52,196,668
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	37,420,572,696
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	78,206,390,989
(F) 解 約 差 損 益 金	△19,727,287,343
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,262,487,790
(H) 合 計(D+E+F+G)	113,162,164,132
次 期 繰 越 損 益 金(H)	113,162,164,132

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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