

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23期から第24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12作成期(2023年11月21日～2024年5月20日)

第23期(決算日 2024年2月20日)

第24期(決算日 2024年5月20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 | 原則無期限です。 | |
| 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 | | | | |
| 8作成期 (2022年5月20日) | 円 8,917 | 円 150 | % △27.5 | 6,482.55 | % △16.7 | % 94.3 | % — | % 0.3 | 百万円 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 |
| 11作成期 (2023年11月20日) | 10,159 | 0 | 9.1 | 7,113.42 | 5.8 | 98.0 | — | — | 4,054 |
| 12作成期 (2024年5月20日) | 11,592 | 700 | 21.0 | 8,114.30 | 14.1 | 99.3 | — | — | 3,819 |

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

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

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

（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）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）、11作成期対応期間（第21期～第22期）、12作成期対応期間（第23期～第24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23期 | (期首) 2023年11月20日 | 円 10,159 | % — | 7,113.42 | % — | % 98.0 | % — | % — |
| | 11月末 | 10,170 | 0.1 | 7,137.05 | 0.3 | 96.8 | — | — |
| | 12月末 | 10,559 | 3.9 | 7,409.61 | 4.2 | 96.0 | — | — |
| | 2024年1月末 | 11,227 | 10.5 | 7,501.72 | 5.5 | 97.1 | — | — |
| | (期末) 2024年2月20日 | 11,705 | 15.2 | 7,689.57 | 8.1 | 96.5 | — | 0.0 |
| 第24期 | (期首) 2024年2月20日 | 11,305 | — | 7,689.57 | — | 96.5 | — | 0.0 |
| | 2月末 | 11,468 | 1.4 | 7,874.28 | 2.4 | 97.4 | — | 0.0 |
| | 3月末 | 11,852 | 4.8 | 8,093.81 | 5.3 | 96.7 | — | 0.0 |
| | 4月末 | 11,415 | 1.0 | 7,713.59 | 0.3 | 100.0 | — | — |
| | (期末) 2024年5月20日 | 11,892 | 5.2 | 8,114.30 | 5.5 | 99.3 | — | — |

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

《フィデリティ・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 | | | | |
| 8作成期（2022年5月20日） | 円 10,329 | 円 400 | % △18.6 | 976,601.31 | % △6.0 | % 91.2 | % — | % 0.3 | 百万円 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 |
| 11作成期（2023年11月20日） | 12,351 | 1,250 | 21.8 | 1,369,239.25 | 19.0 | 97.0 | — | — | 14,910 |
| 12作成期（2024年5月20日） | 13,883 | 2,000 | 28.6 | 1,674,069.18 | 22.3 | 97.9 | — | — | 26,491 |

※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）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）、11作成期対応期間（第21期～第22期）、12作成期対応期間（第23期～第24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

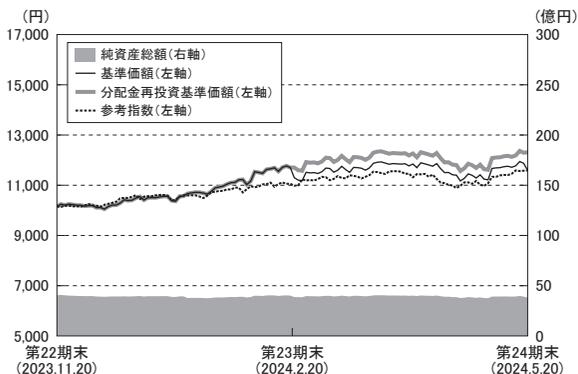
| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | | （参考指数） | | 株式組入比率等 | 株式先物比率 | 投資証券組入比率 |
|------|-----------------|-------------|-----------------------|--------------|--------|-----------|--------|----------|
| | | 騰落率 | S&P 500（税引前配当金込/円ベース） | 騰落率 | | | | |
| 第23期 | （期首）2023年11月20日 | 円 12,351 | % — | 1,369,239.25 | % — | % 97.0 | % — | % — |
| | 11月末 | 12,147 | △1.7 | 1,349,772.37 | △1.4 | 97.3 | — | — |
| | 12月末 | 12,248 | △0.8 | 1,360,817.14 | △0.6 | 96.1 | — | — |
| | 2024年1月末 | 13,592 | 10.0 | 1,439,488.45 | 5.1 | 97.4 | — | — |
| | （期末）2024年2月20日 | 14,448 | 17.0 | 1,508,090.20 | 10.1 | 94.9 | — | 0.0 |
| 第24期 | （期首）2024年2月20日 | 13,448 | — | 1,508,090.20 | — | 94.9 | — | 0.0 |
| | 2月末 | 13,684 | 1.8 | 1,548,414.79 | 2.7 | 97.0 | — | 0.0 |
| | 3月末 | 14,277 | 6.2 | 1,606,083.79 | 6.5 | 95.3 | — | 0.0 |
| | 4月末 | 14,344 | 6.7 | 1,596,340.85 | 5.9 | 98.4 | — | — |
| | （期末）2024年5月20日 | 14,883 | 10.7 | 1,674,069.18 | 11.0 | 97.9 | — | — |

（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)

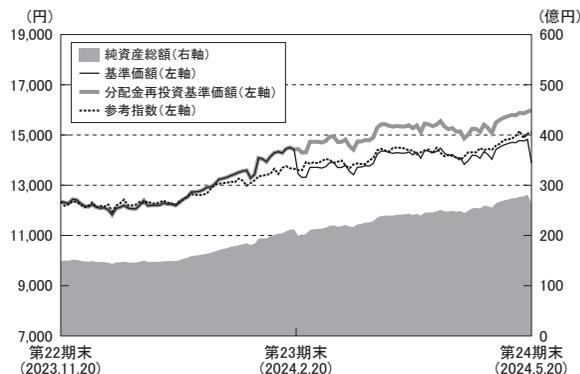


第23期首: 10,159円

第24期末: 11,592円(既払分配金700円)

騰落率: 21.2%(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23期首: 12,351円

第24期末: 13,883円(既払分配金2,000円)

騰落率: 29.5%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2023年11月20日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

※Cコース(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+21.2%、Dコース(分配重視型・為替ヘッジなし)が+29.5%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>

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&P 500種指数+16.7%、NYダウ工業株30種平均+13.2%、ナスダック指数+17.6%でした。(いずれも米ドル・ベース)

期初から12月にかけては、金融政策は利上げ局面が終了し、2024年には利下げに転じるとの楽観的な見方が台頭しました。主要なインフレ指標は、伸びが徐々に、そして、着実な鈍化をみせていることが追い風となりました。1月は、AIが本格的に普及していくとの観測から大手テクノロジー銘柄などがけん引して、株価は上昇となりました。2月は、インフレは落ち着いた傾向が続いていることが、市場の安心材料となりました。一方で、度重なる値上げを受けて、消費者の購買意欲は後退しました。3月は、就業者数は引き続き増加傾向である一方、平均時給の伸びは鈍化し、雇用環境の過熱感は徐々に和らんでいることが好感され、株価は上昇しました。4月から期末にかけては、株価が高値を更新してきたことや混迷が続く中東情勢などを受けて、利益を確定する動きが広がりました。その一方で、企業の業績は今後の増益基調が期待される中、市場では米国の景気は過熱せず、大きく後退することも回避するとの見方が広まり、一進一退の動きとなりました。

当作成期の米ドル/円相場は、約5.2%の円安・米ドル高(1米ドル=148.36円→156.08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 | 情報技術 | 25.6% |
| 2 | コミュニケーション・サービス | 17.1 |
| 3 | ヘルスケア | 14.9 |
| 4 | 金融 | 13.0 |
| 5 | 一般消費財・サービス | 9.9 |
| 6 | 資本財・サービス | 6.9 |
| 7 | エネルギー | 5.3 |
| 8 | 生活必需品 | 2.2 |
| 9 | 素材 | 2.1 |
| 10 | 公益事業 | 0.3 |

当作成期末

| | 業種 | 比率 |
|----|----------------|-------|
| 1 | 情報技術 | 26.3% |
| 2 | コミュニケーション・サービス | 16.6 |
| 3 | 金融 | 15.3 |
| 4 | ヘルスケア | 14.5 |
| 5 | 一般消費財・サービス | 10.5 |
| 6 | 資本財・サービス | 7.7 |
| 7 | エネルギー | 2.9 |
| 8 | 素材 | 2.5 |
| 9 | 生活必需品 | 1.6 |
| 10 | 公益事業 | 0.5 |

(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。

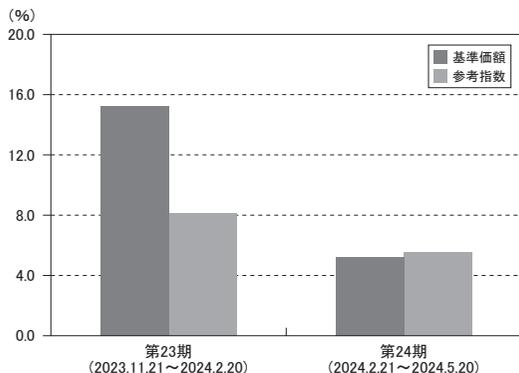
(注2)業種はMSCI/S&P GICSのセクターに準じて表示しています。

●ベンチマークとの差異

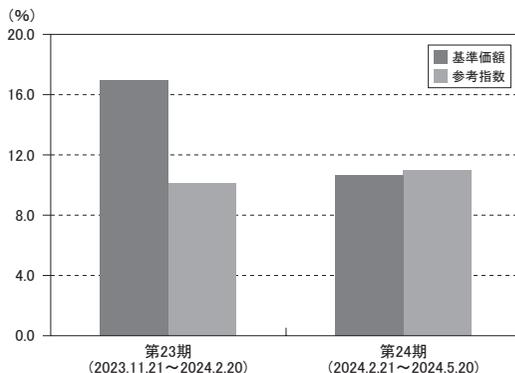
当ファンドは、ベンチマークを設定していません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

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23期 | 第24期 |
|-----------|------------------------|-----------------------|
| | 2023年11月21日～2024年2月20日 | 2024年2月21日～2024年5月20日 |
| 当期分配金 | 400 | 300 |
| (対基準価額比率) | 3.42% | 2.52% |
| 当期の収益 | 21 | 20 |
| 当期の収益以外 | 378 | 279 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,927 | 1,643 |

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23期 | 第24期 |
|-----------|------------------------|-----------------------|
| | 2023年11月21日～2024年2月20日 | 2024年2月21日～2024年5月20日 |
| 当期分配金 | 1,000 | 1,000 |
| (対基準価額比率) | 6.92% | 6.72% |
| 当期の収益 | 1,000 | 1,000 |
| 当期の収益以外 | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,447 | 3,883 |

- * 「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

米国のインフレは峠を越えたものの、引き続き高い水準で推移しています。また、中東情勢は緊迫が続いています。しかし、米国経済は個人消費を中心に堅調であり、企業の収益は成長基調にあります。経済環境は変遷しますが、優れた企業は事業環境の変化に順応しています。経験と実行力ある経営陣、強固な財務基盤、優れたビジネスモデルを備える企業には、市場をリードして高い成長を実現することが期待されます。市場の先行きは不透明な反面、中長期的に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、成長力の高い企業を選別して、長期的な運用成果の達成を目指します。

《フィデリティ・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23期～第24期 | | 項目の概要 |
|-------------|------------------------|---------|---|
| | 2023年11月21日～2024年5月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 92円 | 0.820% | (a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は11,182円です。 |
| （投信会社） | (45) | (0.403) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (45) | (0.403) | 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） | (2) | (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 | 0.004 | (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) | (0.004) | 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 | 0.001 | (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) | (0.001) | 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) | (0.008) | 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) | (0.005) | 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 | 95 | 0.849 | |

(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。

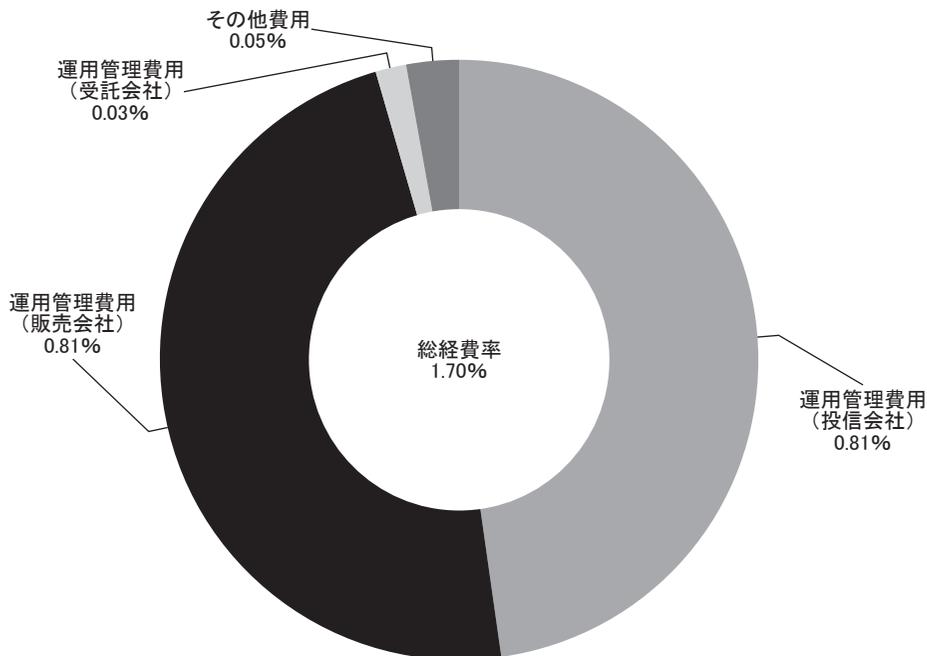
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

(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（2023年11月21日から2024年5月20日まで）

| 決 算 期 | 第 23 期 ～ 第 24 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 80,568 | 千円 214,513 | 千口 527,411 | 千円 1,494,625 |

(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 23 期 ～ 第 24 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 | 84,967,490千円 | |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 280,176,526千円 | |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 0.30 | |

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2023年11月21日から2024年5月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年5月20日現在）

●親投資信託残高

| 種 類 | 期首(前作成期末) | | 当 作 成 期 末 | |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| フィデリティ・米国株式マザーファンド | 千口 1,600,405 | 千口 1,153,561 | 千口 1,153,561 | 千円 3,856,011 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2024年5月20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 3,856,011 | % 95.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 176,315 | 4.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 4,032,326 | 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20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=155.91円、1カナダ・ドル=114.58円、1オーストラリア・ドル=104.51円、1香港・ドル=19.98円、1イギリス・ポンド=198.10円、1スイス・フラン=171.46円、1デンマーク・クローネ=22.73円、1スウェーデン・クローナ=14.57円、1インド・ルピー=1.88円、100韓国・ウォン=11.51円、1ユーロ=169.57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(335,933,678千円)の投資信託財産総額(337,896,649千円)に対する比率は、99.4%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年2月20日現在 2024年5月20日現在

| 項 目 | 第23期末 | 第24期末 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| (A) 資 産 | 7,944,797,352円 | 7,817,618,986円 |
| コール・ローン等 | 86,263 | 26,811 |
| フィデリティ・米国株式 マザーファンド(評価額) | 3,930,196,089 | 3,856,011,476 |
| 未 収 入 金 | 4,014,515,000 | 3,961,580,699 |
| (B) 負 債 | 4,071,005,321 | 3,997,840,418 |
| 未 払 金 | 3,910,356,739 | 3,833,659,084 |
| 未払収益分配金 | 137,060,928 | 98,853,634 |
| 未払解約金 | 7,011,325 | 48,769,096 |
| 未払信託報酬 | 16,298,200 | 15,957,184 |
| その他未払費用 | 278,129 | 601,420 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,873,792,031 | 3,819,778,568 |
| 元 本 | 3,426,523,204 | 3,295,121,163 |
| 次期繰越損益金 | 447,268,827 | 524,657,405 |
| (D) 受益権総口数 | 3,426,523,204口 | 3,295,121,163口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 11,305円 | 11,592円 |

(注1) 当作成期における作成期首元本額3,990,630,865円、作成期中追加設定元本額49,194,080円、作成期中一部解約元本額744,703,782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23期 自2023年11月21日 至2024年2月20日
第24期 自2024年2月21日 至2024年5月20日

| 項 目 | 第23期 | 第24期 |
|----------------|---------------|---------------|
| (A) 有価証券売買損益 | 545,774,770円 | 208,946,873円 |
| 売 買 益 | 823,504,570 | 492,884,882 |
| 売 買 損 | △277,729,800 | △283,938,009 |
| (B) 信託報酬等 | △16,576,483 | △16,280,490 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 529,198,287 | 192,666,383 |
| (D) 前期繰越損益金 | △103,071,907 | 274,753,371 |
| (E) 追加信託差損益金 | 158,203,375 | 156,091,285 |
| (配当等相当額) | (153,145,502) | (152,883,213) |
| (売買損益相当額) | (5,057,873) | (3,208,072) |
| (F) 合 計(C+D+E) | 584,329,755 | 623,511,039 |
| (G) 収益分配金 | △137,060,928 | △98,853,634 |
| 次期繰越損益金(F+G) | 447,268,827 | 524,657,405 |
| 追加信託差損益金 | 158,203,375 | 156,091,285 |
| (配当等相当額) | (153,148,242) | (152,895,312) |
| (売買損益相当額) | (5,055,133) | (3,195,973) |
| 分配準備積立金 | 502,365,619 | 385,394,291 |
| 繰越損益金 | △213,300,167 | △16,828,171 |

(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せん。

(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23期 | 第24期 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 7,512,665円 | 6,755,210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 | 158,203,375円 | 156,091,285円 |
| (d) 分配準備積立金 | 631,913,882円 | 477,492,715円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 797,629,922円 | 640,339,210円 |
| 1万口当たり分配可能額 | 2,327.81円 | 1,943.29円 |
| (f) 分配金額 | 137,060,928円 | 98,853,634円 |
| 1万口当たり分配金額(税込) | 400円 | 300円 |

■分配金のお知らせ

| 決 算 期 | 年 月 日 | 1万口当たりの分配金(税込) |
|-------|------------|----------------|
| 第23期 | 2024年2月20日 | 400円 |
| 第24期 | 2024年5月20日 | 300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部分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23期～第24期 | | 項目の概要 |
|-------------|------------------------|---------|---|
| | 2023年11月21日～2024年5月20日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 111円 | 0.820% | (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13,479円です。 |
| （投信会社） | (54) | (0.403) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (54) | (0.403) | 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） | (2) | (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 | 0.004 | (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) | (0.004) | 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 | 0.001 | (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) | (0.001) | 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 | 0.019 | (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) | (0.009) | 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) | (0.005) | 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) | (0.005) | その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。 |
| 合計 | 114 | 0.845 | |

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

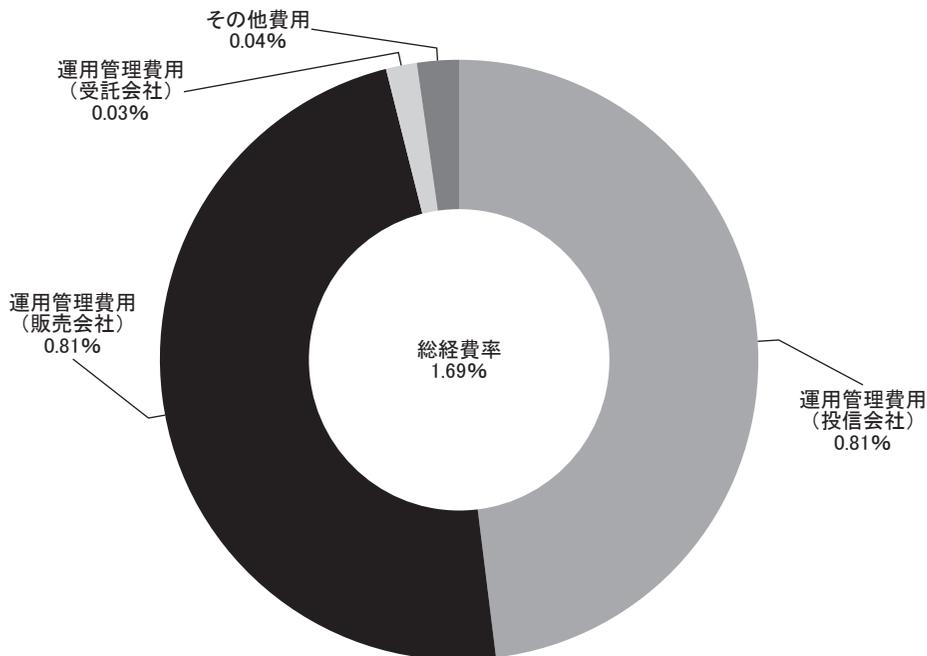
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.69%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（2023年11月21日から2024年5月20日まで）

| 決 算 期 | 第 23 期 ～ 第 24 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 3,354,342 | 千円 10,027,033 | 千口 1,289,007 | 千円 3,940,461 |

(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 23 期 ～ 第 24 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 | 84,967,490千円 | |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 280,176,526千円 | |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 0.30 | |

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2023年11月21日から2024年5月20日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年5月20日現在）

●親投資信託残高

| 種 類 | 期首(前作成期末) | | 当 作 成 期 末 | |
|--------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 評 価 額 |
| フィデリティ・米国株式マザーファンド | 千口 5,824,451 | 千円 18,824,451 | 千口 7,889,786 | 千円 26,373,189 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成（2024年5月20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 26,373,189 | % 92.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,139,635 | 7.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 28,512,825 | 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20日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=155.91円、1カナダ・ドル=114.58円、1オーストラリア・ドル=104.51円、1香港・ドル=19.98円、1イギリス・ポンド=198.10円、1スイス・フラン=171.46円、1デンマーク・クローネ=22.73円、1スウェーデン・クローナ=14.57円、1インド・ルピー=1.88円、100韓国・ウォン=11.51円、1ユーロ=169.57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(335,933,678千円)の投資信託財産総額(337,896,649千円)に対する比率は、99.4%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年2月20日現在 2024年5月20日現在

| 項 目 | 第23期末 | 第24期末 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 21,540,114,999円 | 28,512,825,170円 |
| コール・ローン等 | 10,122,979 | 13,314,901 |
| フィデリティ・米国株式 マザーファンド(評価額) | 19,927,862,529 | 26,373,189,567 |
| 未 収 入 金 | 1,602,129,491 | 2,126,320,702 |
| (B) 負 債 | 1,564,712,930 | 2,021,103,288 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 1,485,385,567 | 1,908,181,019 |
| 未 払 解 約 金 | 10,122,979 | 13,314,901 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 67,980,085 | 97,654,702 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,224,299 | 1,952,666 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 19,975,402,069 | 26,491,721,882 |
| 元 本 | 14,853,855,675 | 19,081,810,192 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 5,121,546,394 | 7,409,911,690 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 14,853,855,675口 | 19,081,810,192口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 13,448円 | 13,883円 |

(注1) 当作成期における作成期首元本額12,072,874,033円、作成期中追加設定元本額7,968,835,607円、作成期中一部解約元本額959,899,448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23期 自2023年11月21日 至2024年2月20日
第24期 自2024年2月21日 至2024年5月20日

| 項 目 | 第23期 | 第24期 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 2,849,531,268円 | 2,552,687,114円 |
| 売 買 損 益 | 2,867,369,904 | 2,580,584,294 |
| 売 買 損 益 | △17,838,636 | △27,897,180 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △69,208,423 | △98,385,797 |
| (C) 当 期 損 益 金 (A+B) | 2,780,322,845 | 2,454,301,317 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 1,551,707,472 | 2,769,463,329 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,274,901,644 | 4,094,328,063 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,791,922,506) | (3,191,361,006) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (482,979,138) | (902,967,057) |
| (F) 合 計 (C+D+E) | 6,606,931,961 | 9,318,092,709 |
| (G) 収 益 分 配 金 | △1,485,385,567 | △1,908,181,019 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F+G) | 5,121,546,394 | 7,409,911,690 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,274,901,644 | 4,094,328,063 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,793,442,794) | (3,193,862,756) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (481,458,850) | (900,465,307) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 2,846,644,750 | 3,315,583,627 |

(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せん。

(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23期 | 第24期 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 34,277,725円 | 44,788,119円 |
| (b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益 | 2,746,045,120円 | 2,409,513,198円 |
| (c) 収益調整金 | 2,274,901,644円 | 4,094,328,063円 |
| (d) 分配準備積立金 | 1,551,707,472円 | 2,769,463,329円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 6,606,931,961円 | 9,318,092,709円 |
| 1万口当たり分配可能額 | 4,447.96円 | 4,883.23円 |
| (f) 分配金額 | 1,485,385,567円 | 1,908,181,019円 |
| 1万口当たり分配金額(税引前) | 1,000円 | 1,000円 |

■分配金のお知らせ

| 決 算 期 | 年 月 日 | 1万口当たりの分配金(税込) |
|-------|------------|----------------|
| 第23期 | 2024年2月20日 | 1,000円 |
| 第24期 | 2024年5月20日 | 1,000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6期》

決算日 2024年5月20日

(計算期間：2023年5月23日から2024年5月20日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">●主として米国を中心に世界（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。 |

■最近5期の運用実績

| 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 |
|-----------------|--------|------|------------------------|------|---------|--------|----------|---------|
| | 円 | 騰落率 | S&P 500 (税引前配当金込/円ベース) | 騰落率 | | | | |
| 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 |
| 6期 (2024年5月20日) | 33,427 | 61.7 | 1,674,069.18 | 45.5 | 98.4 | — | — | 334,084 |

※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・米国株式マザーファンド (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。

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) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含まれます。

(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率

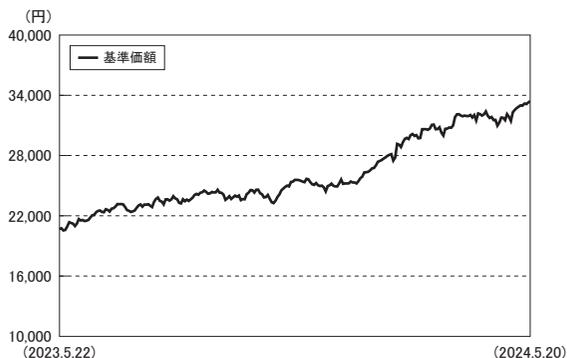
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 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 |
|--------------------|--------|------|------------------------|------|---------|--------|----------|
| | 円 | 騰落率 | S&P 500 (税引前配当金込/円ベース) | 騰落率 | | | |
| (期首) 2023年5月22日 | 20,673 | — | 1,150,329.70 | — | 98.5 | — | 0.0 |
| 5月末 | 21,218 | 2.6 | 1,164,371.26 | 1.2 | 98.4 | — | 0.0 |
| 6月末 | 22,925 | 10.9 | 1,287,666.65 | 11.9 | 99.1 | — | 0.0 |
| 7月末 | 23,396 | 13.2 | 1,292,183.96 | 12.3 | 97.5 | — | 0.0 |
| 8月末 | 24,180 | 17.0 | 1,318,787.35 | 14.6 | 97.8 | — | — |
| 9月末 | 24,010 | 16.1 | 1,284,945.63 | 11.7 | 97.2 | — | — |
| 10月末 | 23,503 | 13.7 | 1,257,339.01 | 9.3 | 96.5 | — | — |
| 11月末 | 25,080 | 21.3 | 1,349,772.37 | 17.3 | 97.3 | — | — |
| 12月末 | 25,323 | 22.5 | 1,360,817.14 | 18.3 | 95.9 | — | — |
| 2024年1月末 | 28,137 | 36.1 | 1,439,488.45 | 25.1 | 97.1 | — | — |
| 2月末 | 30,565 | 47.8 | 1,548,414.79 | 34.6 | 96.9 | — | 0.0 |
| 3月末 | 31,929 | 54.4 | 1,606,083.79 | 39.6 | 95.2 | — | 0.0 |
| 4月末 | 32,125 | 55.4 | 1,596,340.85 | 38.8 | 98.2 | — | — |
| (期末) 2024年5月20日 | 33,427 | 61.7 | 1,674,069.18 | 45.5 | 98.4 | — | — |

(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、+61.7%でした。

<プラス要因>

米国株式相場が上昇したこと。

米ドルが対円で上昇し、円安となったこと。

<マイナス要因>

特になし。

●投資環境

当期の米国株式相場(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+26.61%、N Yダウ工業株30種平均+19.59%、ナスダック指数+32.03%でした。(いずれも米ドル・ベース)

期初は、根強いインフレ圧力的一方、各種経済指標から米国経済の底堅さが確認されたことが市場の追い風となりました。企業業績の先行きへの成長期待が強まり、株価は上昇する展開となりました。7月は、良好な雇用環境が続いていることから、景気の先行きに楽観的な見方が広がり、株価は上昇しました。8月は、今後の利上げについて継続と停止の見方が分かれるなか、利益確定の動きなどが広がりました。インフレが十分に低下するにはなお時間を要し、ひいては利上げ圧力となることが投資家心理を悪化させました。9月は、米国の金融当局は高いインフレについて楽観視せず、状況次第ではさらに利上げする用意があるとの姿勢を明確にしました。追加の利上げへの警戒が強まり、株価は下落しました。10月は、金融引き締め長期化が投資家心理を悪化させました。中国やユーロ圏での経済減速やイスラエルによるガザ地区への侵攻を受けて、地政学リスクの高まりが嫌気され、株価は下落しました。11月から年末にかけては、金融政策は利上げ局面が終了し、2024年には利下げに転じるとの楽観的な見方が台頭してきました。主要なインフレ指標は、伸びが徐々に、そして、着実な鈍化をみせていることが追い風となりました。1月は、AIが本格的に普及していくとの観測から大手テクノロジー銘柄などがけん引して、株価は上昇となりました。2月は、インフレは落ち着いた傾向が続いていることが、市場の安心材料となりました。一方で、度重なる値上げを受けて、消費者の購買意欲は後退しました。3月は、就業者数は引き続き増加傾向である一方、平均時給の伸びは鈍化し、雇用環境の過熱感は徐々に和らいでいることが好感され、株価は上昇しました。4月から期末にかけては、株価が高値を更新してきたことや混迷が続く中東情勢などを受けて、利益を確定する動きが広がりました。その一方で、企業の業績は今後の増益基調が期待される中、市場では米国の景気は過熱せず、大きく後退することも回避するとの見方が広がり、一進一退の動きとなりました。

当作成期の米ドル/円相場は、約12.62%の円安・米ドル高(1米ドル=138.59円→156.08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 | 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 |

当期末

| | 業種 | 比率 |
|----|----------------|-------|
| 1 | 情報技術 | 26.3% |
| 2 | コミュニケーション・サービス | 16.6 |
| 3 | 金融 | 15.3 |
| 4 | ヘルスケア | 14.5 |
| 5 | 一般消費財・サービス | 10.5 |
| 6 | 資本財・サービス | 7.7 |
| 7 | エネルギー | 2.9 |
| 8 | 素材 | 2.5 |
| 9 | 生活必需品 | 1.6 |
| 10 | 公益事業 | 0.5 |



(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

米国のインフレは峠を越えたものの、引き続き高い水準で推移しています。また、中東情勢は緊迫が続いています。しかし、米国経済は個人消費を中心に堅調であり、企業の収益は成長基調にあります。経済環境は変遷しますが、優れた企業は事業環境の変化に順応しています。経験と実行力ある経営陣、強固な財務基盤、優れたビジネスモデルを備える企業には、市場をリードして高い成長を実現することが期待されます。市場の先行きは不透明な反面、中長期的に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、成長力の高い企業を選別して、長期的な運用成果の達成を目指します。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

（2023年5月23日～2024年5月20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） | 1 (1) |
| (c) その他費用 （保管費用） | 5 (5) |
| 合計 | 8 |

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

■ 売買及び取引の状況（2023年5月23日から2024年5月20日まで）

(1) 株式

| | 買 付 | | 売 付 | |
|---------|-----------------------|-------------------------------|-----------|----------------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 上場 | 112.76 (12.582) | 526,907 (-) | 78.926 | 213,607 |
| 未上場 | - | - | - | - |
| 外国 | 百株 | | 百株 | |
| アメリカ | 36,721.44 (850.63) | 千アメリカ・ドル 458,639 (△489) | 50,601.42 | 千アメリカ・ドル 560,131 |
| カナダ | 9,034.73 (△0.22) | 千カナダ・ドル 30,483 (△3) | 5,185.35 | 千カナダ・ドル 20,317 |
| オーストラリア | - (-) | 千オーストラリア・ドル - | 93.38 | 千オーストラリア・ドル 247 |
| 香港 | 606.69 (-) | 千香港・ドル 8,189 (-) | 761.56 | 千香港・ドル 7,558 |
| 台湾 | 269.82 (-) | 千台湾・ドル 5,777 (-) | 269.82 | 千台湾・ドル 5,840 |
| イギリス | 2,650.52 (-) | 千イギリス・ポンド 3,022 (△0) | 5,308.67 | 千イギリス・ポンド 5,514 |
| スイス | 670.44 (-) | 千スイス・フラン 1,590 (△19) | 13.81 | 千スイス・フラン 139 |
| デンマーク | 140.31 (68.89) | 千デンマーク・クローネ 13,336 (-) | 15.88 | 千デンマーク・クローネ 1,149 |
| ノルウェー | 47.3 (-) | 千ノルウェー・クローネ 1,814 (-) | 100.48 | 千ノルウェー・クローネ 3,105 |

| | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|-------------------|--------------------------------|--------|---------------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | 百株 | | 百株 | |
| スウェーデン | 73.13 (-) | 千スウェーデン・クローナ 3,137 (-) | 59 | 千スウェーデン・クローナ 963 |
| インド | 55.06 (△5.86) | 千インド・ルピー 13,962 (△1,283) | 54.66 | 千インド・ルピー 18,615 |
| ブラジル | - (-) | 千ブラジル・リアル - (-) | 20 | 千ブラジル・リアル 21 |
| 韓国 | 206.08 (-) | 千韓国・ウォン 2,301,815 (-) | 11.75 | 千韓国・ウォン 206,741 |
| ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| アイルランド | 751 (-) | 298 (-) | 229.9 | 189 |
| オランダ | 194.84 (53.87) | 638 (114) | 3.85 | 189 |
| ベルギー | 56.95 (-) | 685 (-) | 160.04 | 834 |
| フランス | 20.49 (-) | 464 (-) | 6.64 | 279 |
| ドイツ | 50.98 (-) | 1,093 (-) | - | - |
| スペイン | 122.46 (-) | 386 (-) | 78.84 | 193 |
| イタリア | 40.69 (-) | 150 (-) | 40.69 | 147 |
| その他 | 254.47 (-) | 356 (-) | 254.47 | 434 |

(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) EQUITY COMMONWEALTH | - (-) | 千アメリカ・ドル - (-) | 13.319 (-) | 千アメリカ・ドル 268 (-) |
| PROLOGIS INC | 3.042 (-) | 403 (-) | 3.042 (-) | 339 (-) |

(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 | 161,579,068千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 254,596,383千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | 0.63 |

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■当期中の主要な売買銘柄 (2023年5月23日から2024年5月20日まで)

●株 式

| 当 | | | | 期 | | | |
|------------------------|---------|-----------|---------|--------------------------------|---------|-----------|--------|
| 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
| 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| AMAZON COM INC | 190.969 | 3,917,222 | 20,512 | META PLATFORMS INC CL A | 90.9 | 6,301,616 | 69,324 |
| VISA INC CL A | 104.781 | 3,855,337 | 36,794 | EXXON MOBIL CORP | 357.264 | 5,391,068 | 15,089 |
| AMERICAN EXPRESS CO | 68.233 | 2,085,722 | 30,567 | UNITEDHEALTH GROUP INC | 59.654 | 4,256,045 | 71,345 |
| BROADCOM INC | 10.224 | 1,847,540 | 180,706 | APPLE INC | 78.913 | 2,138,351 | 27,097 |
| ALPHABET INC CL C | 72.944 | 1,769,975 | 24,264 | MORGAN STANLEY | 154.01 | 1,857,210 | 12,059 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 62.306 | 1,686,000 | 27,060 | CONOCOPHILLIPS | 111.324 | 1,686,690 | 15,151 |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 27.299 | 1,508,674 | 55,264 | TRAVELERS COMPANIES INC | 65.549 | 1,596,136 | 24,350 |
| MASTERCARD INC CL A | 21.513 | 1,433,207 | 66,620 | PEPSICO INC | 60.88 | 1,490,701 | 24,485 |
| MICROSOFT CORP | 26.023 | 1,251,728 | 48,100 | LOCKHEED MARTIN CORP | 22.429 | 1,439,695 | 64,188 |
| EXXON MOBIL CORP | 67.892 | 1,220,384 | 17,975 | UNITED PARCEL SERVICE INC CL B | 60.551 | 1,437,622 | 23,742 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2023年5月23日から2024年5月20日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細 (2024年5月20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 |
| 食料品 (4.8%) | | | |
| 味の素 | — | 5,622 | 34,344 |
| ガラス・土石製品 (—) | | | |
| ＴＯＴＯ | 3,225 | — | — |
| 機械 (4.4%) | | | |
| 三菱重工業 | — | 23,829 | 32,109 |
| 電気機器 (15.1%) | | | |
| 富士電機 | — | 3,22 | 31,630 |
| アドバンテスト | 3,522 | 14,088 | 77,765 |
| 輸送用機器 (17.0%) | | | |
| トヨタ自動車 | 77,738 | 35,735 | 123,178 |
| その他製品 (5.2%) | | | |
| パンダイナムコホールディングス | 3,3 | — | — |
| アシックス | — | 4,645 | 37,633 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---------------------------------|-----------|---------|---------|--------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 電気・ガス業 (4.8%) | | | | |
| 関西電力 | — | 14,073 | 35,013 | |
| 卸売業 (24.3%) | | | | |
| 伊藤忠商事 | — | 13,98 | 102,515 | |
| 三井物産 | — | 8,904 | 72,834 | |
| 小売業 (24.3%) | | | | |
| バン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス | — | 8,723 | 33,400 | |
| ファーストリテイリング | 2,064 | 3,446 | 142,526 | |
| 合計 | 株 数 ・ 金 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 89,849 | 136,265 | 722,953 | |
| | 銘柄 数<比 率> | 5銘柄 | 11銘柄 | <0.2%> |

(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 | 603.58 | 722 | 112,642 | 素材 |
| (アメリカ・・・NASDAQ) | | | | | |
| ADOBE INC | — | 12.19 | 589 | 91,877 | ソフトウェア・サービス |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC | 1,385.33 | 1,000.58 | 16,456 | 2,565,739 | 半導体・半導体製造装置 |
| ANALOG DEVICES INC | 516.43 | 83.5 | 1,787 | 278,699 | 半導体・半導体製造装置 |
| APPLE INC | 3,704.18 | 2,915.05 | 55,348 | 8,629,315 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| APPLIED MATERIALS INC | — | 198.22 | 4,203 | 655,422 | 半導体・半導体製造装置 |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC | 655.3 | 681.25 | 19,675 | 3,067,557 | ソフトウェア・サービス |
| CASEY GENERAL STORES | 38.19 | 58.89 | 1,975 | 308,022 | 生活必需品流通・小売り |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH | 58.95 | 58.95 | 890 | 138,901 | ソフトウェア・サービス |
| CINTAS CORP | 43.09 | 65.78 | 4,552 | 709,842 | 商業・専門サービス |
| FASTENAL CO | — | 54.63 | 362 | 56,572 | 資本財 |
| GILEAD SCIENCES INC | 194.03 | — | — | — | 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 | 44.82 | — | — | — | 運輸 |
| INTUIT INC | 7.19 | 52.17 | 3,449 | 537,792 | ソフトウェア・サービス |
| KLA CORP | — | 14.93 | 1,116 | 174,040 | 半導体・半導体製造装置 |
| LAM RESEARCH CORP | — | 13.7 | 1,249 | 194,815 | 半導体・半導体製造装置 |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP | 503.97 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|--------------------------------|----------|----------|----------|------------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| MICROSOFT CORP | 2,638.13 | 2,763.91 | 116,142 | 18,107,740 | ソフトウェア・サービス |
| MICRON TECHNOLOGY INC | — | 18.01 | 225 | 35,180 | 半導体・半導体製造装置 |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC | — | 13.85 | 197 | 30,725 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OLD DOMINION FREIGHT LINES INC | 149.19 | 177.15 | 3,243 | 505,629 | 運輸 |
| PACCAR INC | 550.79 | 857.11 | 9,085 | 1,416,499 | 資本財 |
| PEPSICO INC | 613.78 | 4.98 | 90 | 14,145 | 食品・飲料・タバコ |
| QUALCOMM INC | 763.93 | 287.7 | 5,577 | 869,564 | 半導体・半導体製造装置 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC | 499.12 | 505.54 | 49,658 | 7,742,286 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RICHARDSON ELECTRONICS LTD | 642 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ROSS STORES INC | — | 64.59 | 854 | 133,259 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| STEEL DYNAMICS INC | 801.18 | 550.42 | 7,371 | 1,149,333 | 素材 |
| SYNOPSIS INC | 44.3 | 155.74 | 8,826 | 1,376,101 | ソフトウェア・サービス |
| VERTEX PHARMCEUTICALS INC | 1,221.82 | 1,209.88 | 53,865 | 8,398,102 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ASML HLDG NV (NY REG SHS) NEW | — | 46.74 | 4,323 | 674,047 | 半導体・半導体製造装置 |
| COOPER COMPANIES INC | — | 61.21 | 595 | 92,865 | ヘルスケア機器・サービス |
| AMAZON COM INC | 4,291.09 | 5,887.47 | 108,741 | 16,953,898 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| NVIDIA CORP | 1,797.73 | 1,813.4 | 167,701 | 26,146,328 | 半導体・半導体製造装置 |
| THE BOOKING HOLDINGS INC | 5.15 | 12.32 | 4,568 | 712,304 | 消費者サービス |
| MARRIOTT INTERNATIONAL INC A | 8.84 | 26.13 | 621 | 96,849 | 消費者サービス |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 302.8 | 266.65 | 21,220 | 3,308,452 | 生活必需品流通・小売り |
| ALIGN TECHNOLOGY INC | 4.75 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| SYNAPTICS INC | 82.03 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| LIGHT & WONDER INC CL A | — | 28.56 | 265 | 41,464 | 消費者サービス |
| NETFLIX INC | 888.2 | 803.51 | 49,906 | 7,780,845 | メディア・娯楽 |
| COMCAST CORP CL A | 40.62 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| HENRY SCHEIN INC | 18.83 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| SEAGEN INC | 8.49 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AXON ENTERPRISE INC | — | 27.8 | 802 | 125,170 | 資本財 |
| ON SEMICONDUCTOR CORP | 873.08 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 295.23 | 568.22 | 22,661 | 3,533,193 | ヘルスケア機器・サービス |
| EAST WEST BANCORP INC | 125.44 | 25.49 | 197 | 30,763 | 銀行 |
| UNITED THERAPEUTICS CORP DEL | 145.91 | — | — | — | 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 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CROCS INC | — | 48.24 | 679 | 106,009 | 耐久消費財・アパレル |
| DEXCOM INC | 37.31 | 78.73 | 1,034 | 161,241 | ヘルスケア機器・サービス |
| ANSYS INC | 4 | 12.44 | 407 | 63,560 | ソフトウェア・サービス |
| CME GROUP INC CL A | — | 19.92 | 424 | 66,195 | 金融サービス |
| MERCADOLIBRE INC | 9 | 14.93 | 2,611 | 407,160 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| VERISK ANALYTICS INC | 38.44 | 99.38 | 2,500 | 389,868 | 商業・専門サービス |
| FORTINET INC | 1,176.75 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| TESLA INC | 18.59 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|-------------------------------|----------|----------|----------|-----------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| PALO ALTO NETWORKS INC | 56.04 | 56.34 | 1,790 | 279,198 | ソフトウェア・サービス |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | 338.75 | 173.6 | 1,236 | 192,790 | 食品・飲料・タバコ |
| CHURCHILL DOWNS INC | 12.44 | — | — | — | 消費者サービス |
| CELLDEX THERAPEUTICS INC | — | 118.57 | 453 | 70,635 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VARONIS SYSTEMS INC | — | 12 | 51 | 8,069 | ソフトウェア・サービス |
| EXACT SCIENCES CORP | 32.45 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CDW CORPORATION | 347.97 | 23.49 | 525 | 81,904 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CYTOKINETICS INC | — | 32.52 | 193 | 30,182 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DIAMONDBACK ENERGY INC | 48.82 | 69.3 | 1,369 | 213,573 | エネルギー |
| FIRST CITIZENS BANCSHARES INC | 2.45 | 10.79 | 1,907 | 297,347 | 銀行 |
| BLUEPRINT MEDICINES CORP | — | 15 | 157 | 24,546 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PAYPAL HLDGS INC | — | 182.84 | 1,178 | 183,810 | 金融サービス |
| ALPHABET INC CL C | 3,034.26 | 3,471.31 | 61,542 | 9,595,146 | メディア・娯楽 |
| ALPHABET INC CL A | 1,750.97 | 1,921.56 | 33,830 | 5,274,588 | メディア・娯楽 |
| RYANAIR HOLDINGS PLC SPON ADR | 142.06 | 322.13 | 4,045 | 630,754 | 運輸 |
| LIBERTY FORMULA ONE-C | 597.85 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| ULTA BEAUTY INC | 176.71 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| OKTA INC CL A | 38.01 | 19.12 | 196 | 30,692 | ソフトウェア・サービス |
| VERONA PHARMA PLC ADR | 57.45 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARGENX SE SPONSORED ADR | 39.26 | — | — | — | 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 | 10 | 131 | 20,483 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MONGODB INC CL A | 12.99 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| ZSCALER INC | — | 9.79 | 175 | 27,300 | ソフトウェア・サービス |
| BROADCOM INC | 30.13 | 132.37 | 18,469 | 2,879,572 | 半導体・半導体製造装置 |
| VIKING THERAPEUTICS INC | — | 33 | 221 | 34,471 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEIGENE LTD SP ADR | 5 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MODERNA INC | 6.96 | 207.56 | 2,758 | 430,073 | 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 | 155.87 | 461 | 72,005 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC | — | 118.61 | 761 | 118,647 | ソフトウェア・サービス |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | — | 57.11 | 1,975 | 308,016 | ソフトウェア・サービス |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC | 12.36 | 8.46 | 279 | 43,544 | ヘルスケア機器・サービス |
| DATADOG INC CL A | — | 227.54 | 2,732 | 425,957 | ソフトウェア・サービス |
| SCHRODINGER INC | 51.02 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| KRYSTAL BIOTECH INC | 2 | 2.55 | 41 | 6,524 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LEGEND BIOTECH CORP SPON ADR | 179.21 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VAXCYTE INC | — | 101 | 753 | 117,424 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ROYALTY PHARMA PLC | 965.84 | 484.56 | 1,321 | 206,018 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JFROG LTD | — | 16 | 52 | 8,256 | ソフトウェア・サービス |
| ACADEMY SPORTS & OUTDOORS INC | 426.8 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ALLEGRO MICROSYSTEMS INC | 79.49 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| DOORDASH INC | — | 23.22 | 272 | 42,512 | 消費者サービス |

| 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 | |
| AIRBNB INC CLASS A | 630.48 | 848.8 | 12,363 | 1,927,612 | 消費者サービス |
| BUMBLE INC | 165.07 | 261.3 | 321 | 50,109 | メディア・娯楽 |
| MONDAY.COM LTD | — | 11.73 | 268 | 41,848 | ソフトウェア・サービス |
| DUOLINGO INC | — | 69.57 | 1,246 | 194,307 | 消費者サービス |
| OLAPLEX HOLDINGS INC | 496.32 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CONSTELLATION ENERGY CORP | 256.88 | 481.46 | 10,260 | 1,599,698 | 公益事業 |
| DICE MOLECULES HOLDING LLC | 131.53 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NUVALENT INC-A | 39 | — | — | — | 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 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES WI | 133.85 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| STRUCTURE THERAPEUTICS INC ADR | 61 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEXTRACKER INC CL A | — | 50.24 | 222 | 34,621 | 資本財 |
| LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY LIV | — | 25.58 | 101 | 15,872 | メディア・娯楽 |
| ARM HOLDINGS LTD | — | 22.79 | 251 | 39,209 | 半導体・半導体製造装置 |
| ACTIVISION BLIZZARD INC | 252.15 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| JANUX THERAPEUTICS INC | — | 47 | 221 | 34,513 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ASTERA LABS INC | — | 38 | 275 | 42,953 | 半導体・半導体製造装置 |
| META PLATFORMS INC CL A | 4,956.95 | 4,058.72 | 191,535 | 29,862,230 | メディア・娯楽 |
| FIRST SOLAR INC | 154.34 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| INTERACTIVE BROKERS GROUP INC | — | 16.98 | 210 | 32,779 | 金融サービス |
| INTRA-CELLULAR THERAPIES INC | 82.22 | 193.55 | 1,258 | 196,146 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MONOLITHIC POWER SYS INC | 43.7 | 88.87 | 6,487 | 1,011,536 | 半導体・半導体製造装置 |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC | 58.31 | 69.85 | 7,069 | 1,102,165 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| DOMO INC CL B | 95 | 95 | 70 | 10,930 | ソフトウェア・サービス |
| COINBASE GLOBAL INC | — | 70 | 1,453 | 226,568 | 金融サービス |
| RECURSION PHARMACEUTICALS INC | — | 243.68 | 229 | 35,788 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VENTYX BIOSCIENCES INC | 8 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| APOGEE THERAPEUTICS INC | — | 40 | 201 | 31,375 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LIBERTY MEDIA CORP LIBERTY FOR (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所) | — | 607.34 | 4,364 | 680,445 | メディア・娯楽 |
| ABERCROMBIE & FITCH CO CL A | — | 47.91 | 668 | 104,283 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CHUBB LTD | 205.56 | 231.75 | 6,356 | 991,032 | 保険 |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 87.05 | — | — | — | 素材 |
| AMERICAN EXPRESS CO | 277.62 | 959.95 | 23,309 | 3,634,185 | 金融サービス |
| AUTOZONE INC | 16.42 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CL A | 2.16 | 2.09 | 131,539 | 20,508,303 | 金融サービス |
| BOEING CO | 14.64 | — | — | — | 資本財 |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP | 849.46 | 2,029.26 | 15,148 | 2,361,791 | ヘルスケア機器・サービス |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 422.53 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | — | 65.79 | 932 | 145,459 | 金融サービス |
| CARDINAL HEALTH INC | 38.34 | — | — | — | ヘルスケア機器・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 | |
| CATERPILLAR INC | 216.46 | 127.98 | 4,559 | 710,878 | 資本財 |
| CLEAN HARBORS INC | 90.95 | 107.97 | 2,300 | 358,740 | 商業・専門サービス |
| COCA COLA CO | 948.27 | 794.68 | 5,008 | 780,932 | 食品・飲料・タバコ |
| DANAHER CORP | 39.85 | 16.14 | 429 | 66,885 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DECKERS OUTDOOR CORP | 27.3 | 27.3 | 2,425 | 378,201 | 耐久消費財・アパレル |
| DEERE & CO | 224 | 58.07 | 2,305 | 359,449 | 資本財 |
| DISNEY (WALT) CO | 26.1 | 269.55 | 2,783 | 433,913 | メディア・娯楽 |
| EOG RESOURCES INC | 355.57 | 126.15 | 1,639 | 255,566 | エネルギー |
| FAIR ISAAC CORP | — | 1.5 | 211 | 33,006 | ソフトウェア・サービス |
| M&T BANK CORP | — | 14.58 | 224 | 34,959 | 銀行 |
| GAP INC | — | 461.56 | 996 | 155,437 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| GARTNER INC | 21.96 | 26.09 | 1,174 | 183,151 | ソフトウェア・サービス |
| GENERAL DYNAMICS CORPORATION | — | 12.89 | 385 | 60,093 | 資本財 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 1,573.13 | 1,600.38 | 25,588 | 3,989,499 | 資本財 |
| WW GRAINGER INC | 52.09 | 110.57 | 10,456 | 1,630,220 | 資本財 |
| HARLEY-DAVIDSON INC | 646.56 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| HOME DEPOT INC | 83.57 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| HARTFORD FINL SVCS GROUP INC | 46.14 | — | — | — | 保険 |
| INTERNATIONAL PAPER CO | — | 57.37 | 233 | 36,350 | 素材 |
| JOHNSON & JOHNSON | 149.4 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KOHL'S CORP | — | 82.74 | 212 | 33,204 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| LENNAR CORP-CL A | 582.03 | 660.67 | 10,959 | 1,708,647 | 耐久消費財・アパレル |
| ELI LILLY & CO | 867.02 | 868.33 | 66,861 | 10,424,362 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 229.73 | 5.44 | 253 | 39,540 | 資本財 |
| MARSH & MCLENNAN COS INC | 76.8 | 135.97 | 2,854 | 445,117 | 保険 |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | — | 14.56 | 845 | 131,833 | 素材 |
| MCDONALDS CORP | 142.1 | — | — | — | 消費者サービス |
| 3M CO | — | 187.44 | 1,972 | 307,609 | 資本財 |
| NIKE INC CL B | 243.66 | 4.03 | 37 | 5,791 | 耐久消費財・アパレル |
| NORTHROP GRUMMAN CORP | 199.67 | 7.92 | 372 | 58,063 | 資本財 |
| NUCOR CORP | 822.7 | 516.05 | 8,882 | 1,384,832 | 素材 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 2,147.9 | 941.06 | 5,967 | 930,355 | エネルギー |
| PG&E CORP | 942.64 | — | — | — | 公益事業 |
| PARKER HANNIFIN CORP | 22.47 | 47.29 | 2,577 | 401,908 | 資本財 |
| PROGRESSIVE CORP OHIO | 1,196.8 | 481.93 | 10,082 | 1,572,031 | 保険 |
| PULTEGROUP INC | 5 | 31.05 | 369 | 57,641 | 耐久消費財・アパレル |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC. | — | 4 | 50 | 7,884 | 金融サービス |
| TRAVELERS COMPANIES INC | 800.4 | 154.13 | 3,386 | 527,972 | 保険 |
| SCHLUMBERGER LTD | 11.44 | — | — | — | エネルギー |
| SHERWIN WILLIAMS CO | 6.49 | 55.23 | 1,725 | 269,004 | 素材 |
| STRYKER CORP | 27.99 | 162.81 | 5,448 | 849,541 | ヘルスケア機器・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 | |
| TJX COMPANIES INC | 638.39 | 1,462.87 | 14,671 | 2,287,374 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| TEVA PHARMACEUTICAL IND ADR | — | 1,262.51 | 2,056 | 320,648 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 97.67 | 13.75 | 818 | 127,618 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VULCAN MATERIALS CO | — | 61.94 | 1,604 | 250,214 | 素材 |
| WALMART INC | — | 261.48 | 1,690 | 263,560 | 生活必需品流通・小売り |
| WILLIAMS-SONOMA INC | 263.39 | 207.05 | 6,408 | 999,102 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| MORGAN STANLEY | 1,683.32 | 316.99 | 3,176 | 495,306 | 金融サービス |
| VALERO ENERGY CORP | 1,102.37 | 303.12 | 5,033 | 784,790 | エネルギー |
| TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR | 604.17 | 340.16 | 5,159 | 804,424 | 半導体・半導体製造装置 |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE INC | — | 1 | 31 | 4,908 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| METTLER-TOLEDO INTL INC | 29.4 | 1.11 | 169 | 26,352 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HUBBELL INC | 224.54 | 263.84 | 10,362 | 1,615,547 | 資本財 |
| FREEPORT MCMORAN INC | 1,827.21 | 1,129.29 | 6,124 | 954,814 | 素材 |
| RB GLOBAL INC | — | 27.92 | 209 | 32,634 | 商業・専門サービス |
| UNITED RENTALS INC | 94.87 | 116.96 | 8,020 | 1,250,554 | 資本財 |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | 4,166.34 | 1,993.73 | 7,833 | 1,221,299 | 銀行 |
| WELLS FARGO COMPANY | 490.59 | 1,385.77 | 8,464 | 1,319,666 | 銀行 |
| REPUBLIC SERVICES INC | — | 75.95 | 1,429 | 222,807 | 商業・専門サービス |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO | 71.52 | — | — | — | エネルギー |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 99.26 | 34.26 | 1,602 | 249,831 | 金融サービス |
| UNITED PARCEL SERVICE INC CL B | 605.51 | — | — | — | 運輸 |
| ARTHUR J GALLAGHER AND CO | 85 | 75.56 | 1,946 | 303,549 | 保険 |
| EXXON MOBIL CORP | 4,906.18 | 2,012.46 | 24,077 | 3,753,856 | エネルギー |
| JABIL INC | 64.67 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| DR HORTON INC | 49.02 | 138.72 | 2,101 | 327,661 | 耐久消費財・アパレル |
| SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC | — | 29.25 | 227 | 35,424 | 公益事業 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 9.28 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 1,464.38 | 867.84 | 45,529 | 7,098,502 | ヘルスケア機器・サービス |
| DEVON ENERGY CORP | 4.05 | — | — | — | エネルギー |
| NRG ENERGY INC | — | 3.4 | 27 | 4,362 | 公益事業 |
| PETROLEO BRASILEIRO SPONS ADR | 4,499.1 | — | — | — | エネルギー |
| MOODYS CORP | — | 9.84 | 407 | 63,501 | 金融サービス |
| TAPESTRY INC | 109.71 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| ASTRAZENECA PLC SPONS ADR | 280.94 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JPMORGAN CHASE & CO | 869.68 | 1,482.08 | 30,351 | 4,732,104 | 銀行 |
| ATI INC | — | 126.66 | 763 | 119,018 | 素材 |
| AMPHENOL CORPORATION CLASS A | 2,960.48 | 2,702.66 | 35,650 | 5,558,314 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AMETEK INC NEW | 10.93 | — | — | — | 資本財 |
| CENCORA INC | 0.61 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| CHEVRON CORP | 601.62 | — | — | — | エネルギー |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC | 133.99 | 301.48 | 9,907 | 1,544,731 | 資本財 |

| 銘柄 | 期首 (前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|----------------------------------|----------|----------|----------|-----------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A | 16.42 | 7.47 | 190 | 29,748 | 食品・飲料・タバコ |
| CONOCOPHILLIPS | 1,723.74 | 640.42 | 7,794 | 1,215,248 | エネルギー |
| GARMIN LTD | — | 50.33 | 860 | 134,135 | 耐久消費財・アパレル |
| DICKS SPORTING GOODS INC | 451.17 | 190.51 | 3,706 | 577,830 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| WESTINGHOUSE AIR BRAKE TEC CRP | — | 38 | 639 | 99,722 | 資本財 |
| SALESFORCE INC | 387.08 | 523.15 | 14,941 | 2,329,558 | ソフトウェア・サービス |
| LAS VEGAS SANDS CORP | 52.44 | — | — | — | 消費者サービス |
| DOMINOS PIZZA INC | — | 16.58 | 850 | 132,617 | 消費者サービス |
| COPA HOLDINGS SA CL A | 15.08 | — | — | — | 運輸 |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT INC | — | 63.1 | 609 | 95,024 | メディア・娯楽 |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | 7.56 | 17.79 | 5,716 | 891,289 | 消費者サービス |
| DIAGEO PLC SPON ADR | 171 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| HESS CORP | 652.99 | 211.12 | 3,338 | 520,430 | エネルギー |
| MASTERCARD INC CL A | 60.56 | 275.69 | 12,689 | 1,978,370 | 金融サービス |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICE | — | 54.15 | 679 | 105,886 | 金融サービス |
| MSCI INC | 42.07 | 23.98 | 1,211 | 188,928 | 金融サービス |
| VISA INC CL A | 377.54 | 1,425.35 | 39,924 | 6,224,559 | 金融サービス |
| CLEVELAND-CLIFFS INC | 331.17 | — | — | — | 素材 |
| BLACKSTONE INC | — | 208.62 | 2,621 | 408,753 | 金融サービス |
| ACCENTURE PLC CL A | 502.11 | 264.2 | 8,020 | 1,250,530 | ソフトウェア・サービス |
| MERCK & CO INC NEW | 1,518.92 | 2,214.47 | 29,051 | 4,529,439 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GENERAL MOTORS CO | 137.34 | 175.07 | 801 | 124,902 | 自動車・自動車部品 |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | 17.35 | 33.97 | 1,249 | 194,796 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HCA HLDGS INC | 112.04 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| CITIGROUP INC | 46.34 | 486.38 | 3,116 | 485,852 | 銀行 |
| MARATHON PETROLEUM CORP | 88.46 | 188.49 | 3,386 | 528,004 | エネルギー |
| KKR & CO INC | — | 102.42 | 1,071 | 167,092 | 金融サービス |
| CHENIERE ENERGY INC | 328.99 | 1.94 | 31 | 4,844 | エネルギー |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | 1,070.19 | 1,113.85 | 8,970 | 1,398,660 | 保険 |
| SERVICENOW INC | 35.75 | 143.31 | 10,963 | 1,709,386 | ソフトウェア・サービス |
| HYATT HOTELS CORP CL A | 17.84 | — | — | — | 消費者サービス |
| EATON CORP PLC | 473.4 | 704.44 | 23,263 | 3,627,000 | 資本財 |
| ZOETIS INC CL A | 27.17 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GENERAC HOLDINGS INC | — | 45.26 | 655 | 102,156 | 資本財 |
| T-MOBILE US INC | 399.22 | — | — | — | 電気通信サービス |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC | 692.47 | 764.83 | 15,617 | 2,434,856 | 消費者サービス |
| CAMECO CORP (US) | — | 420.87 | 2,232 | 348,102 | エネルギー |
| IQVIA HOLDINGS INC | — | 12.27 | 283 | 44,225 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ARISTA NETWORKS INC | 584.02 | 851.82 | 27,248 | 4,248,371 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WAYFAIR INC | 12.5 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ELEVANCE HEALTH INC | 26.68 | 17.47 | 956 | 149,182 | ヘルスケア機器・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 | | |
| HUBSPOT INC | 7.96 | 15.24 | 937 | 146,208 | ソフトウェア・サービス |
| TOPBUILD CORP | — | 3 | 121 | 18,898 | 耐久消費財・アパレル |
| PENUMBRA INC | 5.25 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| WASTE CONNECTIONS INC (US) | 11.35 | 24.28 | 406 | 63,441 | 商業・専門サービス |
| FORTIVE CORP | 128.48 | — | — | — | 資本財 |
| FABRINET | — | 19.44 | 447 | 69,846 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC | 382.03 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| HOWMET AEROSPACE INC | — | 250.79 | 2,079 | 324,261 | 資本財 |
| BLOCK INC CL A | — | 74.32 | 537 | 83,729 | 金融サービス |
| TECHNIPFMC PLC | — | 94.23 | 249 | 38,917 | エネルギー |
| INGERSOLL RAND INC | — | 74.24 | 687 | 107,240 | 資本財 |
| SEA LTD ADR | 19.22 | 70.59 | 520 | 81,177 | メディア・娯楽 |
| VISTRA CORP | — | 50.78 | 477 | 74,484 | 公益事業 |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA | — | 18.57 | 562 | 87,673 | メディア・娯楽 |
| NVENT ELECTRIC PLC | 115.92 | 148.69 | 1,189 | 185,481 | 資本財 |
| INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC | 6.01 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| ENDAVA PLC SPON ADR | 19.29 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| DELL TECHNOLOGIES INC CL C | 35.41 | 214.55 | 3,207 | 500,151 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ALCON INC | — | 169.92 | 1,509 | 235,330 | ヘルスケア機器・サービス |
| PINTEREST INC CL A | — | 101.34 | 433 | 67,592 | メディア・娯楽 |
| UBER TECHNOLOGIES INC | 266.78 | 540.86 | 3,551 | 553,765 | 運輸 |
| CORTEVA INC | 122.23 | — | — | — | 素材 |
| DYNATRACE INC | 205.35 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| CLOUDFLARE INC | 84.46 | 407.89 | 3,068 | 478,418 | ソフトウェア・サービス |
| AON PLC | 9.83 | — | — | — | 保険 |
| CARRIER GLOBAL CORP | — | 162.43 | 1,059 | 165,191 | 資本財 |
| AZEK CO INC | — | 25.2 | 117 | 18,320 | 資本財 |
| COUPANG INC A | 804.41 | 886.29 | 2,038 | 317,817 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| AGILON HEALTH INC | 116.88 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| DOXIMITY INC | 91.13 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| CLEAR SECURE INC | 220.63 | 399.8 | 691 | 107,773 | ソフトウェア・サービス |
| ON HOLDING AG | 684.08 | 684.08 | 2,607 | 406,568 | 耐久消費財・アパレル |
| DUTCH BROS INC | — | 51 | 187 | 29,181 | 消費者サービス |
| TOAST INC | — | 79.7 | 215 | 33,537 | 金融サービス |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS | 1,306.31 | 1,690.17 | 1,970 | 307,257 | 銀行 |
| SHUTTERSTOCK INC | — | 64.38 | 270 | 42,097 | メディア・娯楽 |
| BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A | — | 844.26 | 3,411 | 531,911 | 金融サービス |
| LINDE PLC | 13.15 | 29.37 | 1,270 | 198,054 | 素材 |
| CAVA GROUP INC | — | 201.14 | 1,554 | 242,348 | 消費者サービス |
| VERALTO CORP | — | 102.39 | 1,009 | 157,401 | 商業・専門サービス |
| REDDIT INC A | — | 56 | 347 | 54,166 | メディア・娯楽 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | | 業 種 等 |
|--------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| GE VERNOVA LLC | — | 538.6 | 8,758 | 1,365,570 | 資本財 |
| SOLVENTUM CORP | — | 25.19 | 157 | 24,498 | ヘルスケア機器・サービス |
| CENTURI HOLDINGS INC | — | 129.74 | 347 | 54,149 | 資本財 |
| RUBRIK INC | — | 54 | 197 | 30,788 | ソフトウェア・サービス |
| LOAR HOLDINGS INC | — | 21 | 108 | 16,871 | 資本財 |
| VIKING HOLDINGS LTD | — | 179.74 | 512 | 79,838 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| BLACKROCK INC | 1.09 | — | — | — | 金融サービス |
| CRH PLC(US) | — | 160.73 | 1,316 | 205,286 | 素材 |
| PHILLIPS 66 | 121.6 | 53.67 | 789 | 123,071 | エネルギー |
| RALPH LAUREN CORP | 13.78 | 49.91 | 837 | 130,635 | 耐久消費財・アパレル |
| ROPER TECHNOLOGIES INC | — | 1.91 | 103 | 16,136 | ソフトウェア・サービス |
| TENET HEALTHCARE CORP | — | 41.2 | 529 | 82,522 | ヘルスケア機器・サービス |
| TRANSDIGM GROUP INC | 19.26 | 34.15 | 4,412 | 687,876 | 資本財 |
| WESTLAKE CORP | 87.36 | 245.95 | 3,881 | 605,215 | 素材 |
| FERGUSON PLC | — | 39.57 | 833 | 129,988 | 資本財 |
| NUVATION BIO INC | 194 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SAMSARA INC | 7.08 | 319.96 | 1,308 | 204,029 | ソフトウェア・サービス |
| SHELL PLC SPONS ADR | — | 30.16 | 216 | 33,818 | エネルギー |
| CRANE NXT CO | 7 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BIOHAVEN LTD | 5.5 | — | — | — | 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 | 99,937.03 | 86,907.68 | 2,025,226 | 315,753,024 |
| | 銘柄 数 <比 率> | 223銘柄 | 242銘柄 | — | <94.5%> |
| (カナダ・・・トロント) | 百株 | 百株 | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| BARRICK GOLD CORP | 254.07 | — | — | — | 素材 |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | 739.79 | 709.74 | 7,445 | 853,067 | エネルギー |
| ROYAL BANK OF CANADA | 505.66 | 199.34 | 2,897 | 331,962 | 銀行 |
| THOMSON REUTERS CORP | — | 99.87 | 2,324 | 266,303 | 商業・専門サービス |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDS LTD | 11.28 | 16.77 | 2,601 | 298,054 | 保険 |
| AGNICO EAGLE MINES LTD (CANA) | 27.86 | — | — | — | 素材 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY L | 644.13 | 543.21 | 6,066 | 695,045 | 運輸 |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC | 194.93 | 249.64 | 1,882 | 215,700 | 生活必需品流通・小売り |
| BROOKFIELD CORP CL A | 60.21 | 60.21 | 364 | 41,758 | 金融サービス |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP | 597.58 | — | — | — | 素材 |
| FRANCO-NEVADA CORP | 458.57 | 111.1 | 1,941 | 222,453 | 素材 |
| BIRCHCLIFF ENERGY LTD | 148 | — | — | — | エネルギー |
| INTACT FINL CORP | 173.95 | 269.08 | 6,178 | 707,976 | 保険 |
| SUNCOR ENERGY INC | 55.57 | — | — | — | エネルギー |
| CENOVUS ENERGY INC | — | 101.09 | 278 | 31,876 | エネルギー |
| NOVAGOLD RESOURCES INC | 1,370.83 | 1,135.83 | 541 | 62,078 | 素材 |
| ARC RESOURCES LTD | — | 112.36 | 289 | 33,151 | エネルギー |
| TOURMALINE OIL CORP | 64.03 | — | — | — | 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 | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| PRAIRIESKY ROYALTY LTD | | — | 172.92 | 445 | 51,018 | エネルギー |
| RESTAURANT BRANDS INTRNTNL INC | | 43.16 | 164.68 | 1,588 | 181,991 | 消費者サービス |
| SHOPIFY INC CL A | | 101.31 | 829.83 | 6,607 | 757,137 | ソフトウェア・サービス |
| IVANHOE MINES LTD | | 787.97 | 7,151.77 | 15,075 | 1,727,400 | 素材 |
| ORLA MINING LTD | | 11,818.18 | 11,863.18 | 7,058 | 808,773 | 素材 |
| GFL ENVIRONMENTAL INC | | 50.67 | 438.59 | 1,904 | 218,251 | 商業・専門サービス |
| BROOKFIELD REINSURANCE LTD | | 2.8 | — | — | — | 保険 |
| BROOKFIELD ASSET MGMT LTD A | | 8.91 | 8.91 | 49 | 5,614 | 金融サービス |
| B2GOLD CORPORATION | | 2,313.3 | — | — | — | 素材 |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC | | — | 0.78 | 288 | 33,023 | ソフトウェア・サービス |
| DOLLARAMA INC | | 54.58 | 97.6 | 1,198 | 137,282 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 20,487.34 | 24,336.5 | 67,026 | 7,679,923 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 24銘柄 | 21銘柄 | — | <2.3%> | |
| (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 | — | — | — | 素材 |
| CLEAN TEQ WATER PTY LTD | | 25.51 | 25.51 | 0 | 74 | 商業・専門サービス |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 118.89 | 25.51 | 0 | 74 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 2銘柄 | 1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 | 71.31 | 1,587 | 31,715 | 自動車・自動車部品 |
| PRADA SPA | | — | 289.82 | 1,747 | 34,917 | 耐久消費財・アパレル |
| ZAI LAB LTD | | 360.11 | — | — | — | 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 | 516 | 361.13 | 3,334 | 66,632 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 2銘柄 | 2銘柄 | — | <0.0%> | |
| (イギリス・・・ロンドン) | | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| DIAGEO PLC | | 1,355.64 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | | — | 2,448.53 | 1,023 | 202,800 | 資本財 |
| LONDON STOCK EXCHANGE GRP PLC | | — | 88.22 | 823 | 163,159 | 金融サービス |
| GLENCORE XSTRATA PLC | | 960.93 | — | — | — | 素材 |
| RELX PLC | | — | 47.82 | 165 | 32,758 | 商業・専門サービス |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC | | 9.09 | 65.95 | 1,069 | 211,844 | 消費者サービス |
| DR. MARTENS LTD | | 2,048.76 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| DELIVEROO HOLDINGS PLC | | 934.25 | — | — | — | 消費者サービス |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 5,308.67 | 2,650.52 | 3,082 | 610,562 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 5銘柄 | 4銘柄 | — | <0.2%> | |
| (スイス・・・SIX Swiss Exchange) | | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | |
| UBS GROUP AG | | — | 670.44 | 1,846 | 316,582 | 金融サービス |
| STRAUMANN HOLDING AG(REGD) | | 27.09 | 13.28 | 161 | 27,654 | ヘルスケア機器・サービス |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 27.09 | 683.72 | 2,007 | 344,236 | |
| | 銘柄 数 <比 率> | 1銘柄 | 2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 | |
| (デンマーク・・・コペンハーゲン) NOVO NORDISK AS CL B | 百株 32.88 | 百株 226.2 | 千デンマーク・クローネ 20,432 | 千円 464,434 | 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 | 株 数 、 金 額 226.2 | 20,432 | 464,434 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <0.1%> |
| (ノルウェー・・・オスロ) EQUINOR ASA | 百株 53.18 | 百株 — | 千ノルウェー・クローネ — | 千円 — | エネルギー |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 53.18 | — | — | — | — |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | — | — | <—> |
| (スウェーデン・・・ストックホルム) INDUTRADE AB EVOLUTION AB | 百株 64 17 | 百株 64 31.13 | 千スウェーデン・クローナ 1,760 3,673 | 千円 25,643 53,520 | 資本財 消費者サービス |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 81 | 95.13 | 5,433 | 79,163 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄 | 2銘柄 | — | <0.0%> |
| (インド・・・ナショナル証券取引所) LARSEN & TOUBRO LTD RELIANCE INDUSTRIES LTD(DEMAT) | 百株 60.52 — | 百株 — 55.06 | 千インド・ルピー — 15,800 | 千円 — 29,704 | 資本財 エネルギー |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 60.52 | 55.06 | 15,800 | 29,704 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <0.0%> |
| (ブラジル・・・サンパウロ) VAMOS LOCACAO DE CAMINHOES MAQ | 百株 20 | 百株 — | 千ブラジル・リアル — | 千円 — | 運輸 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 20 | — | — | — | — |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | — | — | <—> |
| (韓国・・・韓国取引所) HYUNDAI MOTOR CO SAMSUNG ELECTRONICS AMOREPACIFIC NEW | 百株 134 — — | 百株 170.87 139.46 18 | 千韓国・ウォン 4,169,228 1,079,420 313,020 | 千円 479,878 124,241 36,028 | 自動車・自動車部品 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 家庭用品・パーソナル用品 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 134 | 328.33 | 5,561,668 | 640,148 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 1銘柄 | 3銘柄 | — | <0.2%> |
| ユーロ(アイルランド・・・EURONEXT ダブリン) BANK OF IRELAND GROUP PLC AIB GROUP PLC | 百株 643.19 491.49 | 百株 413.29 1,242.49 | 千ユーロ 428 637 | 千円 72,709 108,083 | 銀行 銀行 |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 1,134.68 | 1,655.78 | 1,066 | 180,793 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄 | 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 2,597.8 0.73 | 百株 2,843.39 — | 千ユーロ 8,171 — | 千円 1,385,709 — | メディア・娯楽 金融サービス |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 2,598.53 | 2,843.39 | 8,171 | 1,385,709 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 2銘柄 | 1銘柄 | — | <0.4%> |
| ユーロ(ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) UCB SA | 百株 — | 百株 54.95 | 千ユーロ 685 | 千円 116,193 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄 | 株数 | 当 期 末 | | 業 種 等 | | |
|---------------------------------------|--------------|------------|------------|---------|------------------|--|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | | 邦貨換算金額 | |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | 百株 158.04 | 百株 — | 千ユーロ — | 千円 — | 食品・飲料・タバコ | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 158.04 | 54.95 | 685 | 116,193 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1銘柄 | 1銘柄 | — | <0.0%> | |
| ユーロ (フランス・・・EURONEXT バリ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| L'OREAL SA (TEMP) | 16 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| L'OREAL SA ORD | — | 11.36 | 508 | 86,221 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| ESSILORLUXOTTICA | — | 18.49 | 385 | 65,403 | ヘルスケア機器・サービス | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 16 | 29.85 | 894 | 151,625 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1銘柄 | 2銘柄 | — | <0.0%> | |
| ユーロ (ドイツ・・・XETRA) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| ADIDAS AG | — | 50.98 | 1,166 | 197,790 | 耐久消費財・アパレル | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | — | 50.98 | 1,166 | 197,790 | |
| | 銘柄数 <比率> | — | 1銘柄 | — | <0.1%> | |
| ユーロ (スペイン・・・MERCADO CONTINUO ESPANOL) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| INDITEX SA | — | 43.62 | 188 | 31,916 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| ユーロ (スペイン・・・SIBE) | | | | | | |
| BANCO SANTANDER SA (SPAIN) | 1,969.87 | 1,969.87 | 957 | 162,338 | 銀行 | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 1,969.87 | 2,013.49 | 1,145 | 194,255 | |
| | 銘柄数 <比率> | 1銘柄 | 2銘柄 | — | <0.1%> | |
| ユーロ計 | 株 数 、 金 額 | 5,877.12 | 6,648.44 | 13,129 | 2,226,367 | |
| | 銘柄数 <比率> | 7銘柄 | 9銘柄 | — | <0.7%> | |
| 合 計 | 株 数 、 金 額 | 132,653.72 | 122,318.22 | — | 327,894,272 | |
| | 銘柄数 <比率> | 271銘柄 | 288銘柄 | — | <98.1%> | |

(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) EQUITY COMMONWEALTH | | 千口 13.319 | 千口 — | 千アメリカ・ドル — | 千円 — |
| 小 計 | 口数、金額 | 13.319 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—> |
| 合 計 | 口数、金額 | 13.319 | — | — | — |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—> |

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2024年5月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 328,617,225 | % 97.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 9,279,423 | 2.7 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 337,896,649 | 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20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.91円、1カナダ・ドル=114.58円、1オーストラリア・ドル=104.51円、1香港・ドル=19.98円、1イギリス・ポンド=198.10円、1スイス・フラン=171.46円、1デンマーク・クローネ=22.73円、1スウェーデン・クローナ=14.57円、1インド・ルピー=1.88円、100韓国・ウォン=11.51円、1ユーロ=169.57円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(335,933,678千円)の投資信託財産総額(337,896,649千円)に対する比率は、99.4%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年5月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 341,681,713,370 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 6,360,644,756 |
| 株 式(評価額) | 328,617,225,743 |
| 未 収 入 金 | 6,544,869,227 |
| 未 収 配 当 金 | 158,973,644 |
| (B) 負 債 | 7,596,915,261 |
| 未 払 金 | 4,311,075,757 |
| 未 払 解 約 金 | 3,285,839,504 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 334,084,798,109 |
| 元 本 | 99,944,415,528 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 234,140,382,581 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 99,944,415,528口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 33,427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 | 106,023,800,463円 |
| 期中追加設定元本額 | 21,855,207,115円 |
| 期中一部解約元本額 | 27,934,592,050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) | 6,911,692,614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) | 25,206,548,466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) | 1,153,561,934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) | 7,889,786,570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) | 13,271,797,832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) | 38,540,523,115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) | 24,524,239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) | 1,613,092,667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) | 1,730,798,785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) | 3,602,089,306円 |

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

■損益の状況

当期 自2023年5月23日 至2024年5月20日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 2,358,802,857 |
| 受 取 配 当 金 | 1,969,199,198 |
| 受 取 利 息 | 386,603,535 |
| そ の 他 収 益 金 | 3,000,124 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 126,160,770,149 |
| 売 買 益 | 131,409,698,999 |
| 売 買 損 | △5,248,928,850 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △50,796,954 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 128,468,776,052 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 113,162,164,132 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △45,379,594,621 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 37,889,037,018 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 234,140,382,581 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 234,140,382,581 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

<お知らせ>

●2023年8月19日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引および有価証券の空売りに関する条項を削除いたしました。