

## 運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2024年5月20日>

### One / フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (成長型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信 / 内外 / 株式
信託期間	2023年12月12日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	主として、以下の投資信託証券に投資します。 ・フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド (適格機関投資家専用) <sup>(*)</sup> (以下「ブルーチップファンド」といいます。) (*) 「フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンド受益証券」を主要投資対象とするファミリーファンド方式により運用を行います。 ・DIAMマネーマザーファンド受益証券
運用方法	ブルーチップファンドは、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 (これに準ずると委託者が判断したものを含みます。 <sup>(*)</sup> ) されている優良企業の株式に投資を行い、長期的な値上り益を獲得することをめざします。 (*) 米国の店頭市場登録の銘柄を組み入れることがあります。 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、ブルーチップファンドの組入比率は、原則として高位を維持します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引の直接利用は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	決算日 (毎年5月および11月の各20日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売却益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、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、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「One / フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (成長型)」は、2024年5月20日に第1期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

# One / フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (成長型)

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			Russell 1000 グロースインデックス (円換算ベース、配当込) (参考指数)		投資信託 証券組 入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分金	期 騰落 率	騰落 率	騰落 率		
(設定日) 2023年12月12日	円 10,000	円 -	% -	ポイント (12月11日) 431,608.25	% -	% -	百万円 2,063
1期 (2024年5月20日)	12,699	0	27.0	551,379.10	27.7	98.2	20,110

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) Russell 1000 グロースインデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません (以下同じ)。

(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		Russell 1000 グロースインデックス (円換算ベース、配当込) (参考指数)		投資信託 証券組 入比率
	騰落 率	騰落 率	騰落 率	騰落 率	
(設定日) 2023年12月12日	円 10,000	% -	ポイント (12月11日) 431,608.25	% -	% -
12月末	9,987	△0.1	445,102.79	3.1	87.1
2024年1月末	10,846	8.5	484,381.88	12.2	97.4
2月末	11,677	16.8	513,431.21	19.0	98.0
3月末	12,142	21.4	528,468.05	22.4	98.7
4月末	11,852	18.5	518,518.53	20.1	98.3
(期末) 2024年5月20日	12,699	27.0	551,379.10	27.7	98.2

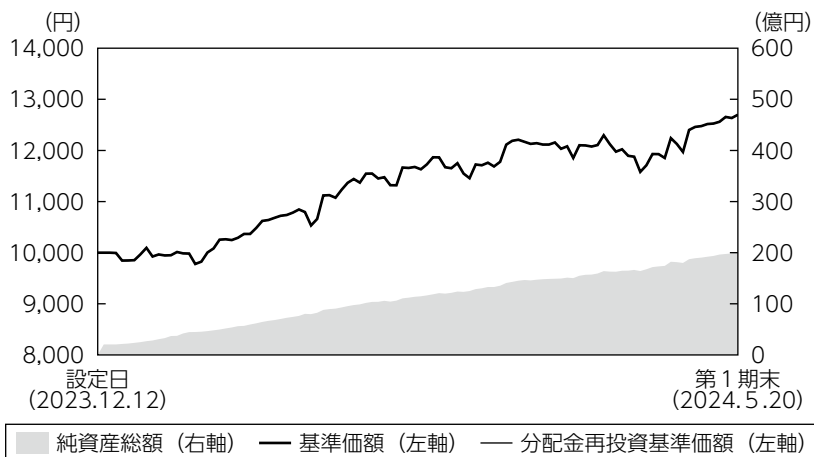
(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

## ■当期の運用経過（2023年12月12日から2024年5月20日まで）

### 基準価額等の推移



設定日：10,000円  
 第1期末：12,699円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率：27.0%  
 (分配金再投資ベース)

(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

米経済のソフトランディング期待や堅調な企業業績、AIブームを背景としたハイテク株高によって米国株式市場が上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。セクター別では、情報技術やコミュニケーション・サービス、一般消費財・サービスセクターなどにおける保有銘柄の株価上昇がプラスに寄与しました。また、堅調な米景気やFRB（米連邦準備理事会）の利下げ時期を巡る不透明感から、米ドルが円に対して上昇したこともプラスに寄与しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド (適格機関投資家専用)	28.9%
DIAMマネーマザーファンド	△0.0%

(注) フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド（適格機関投資家専用）の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものではありません。

## 投資環境

米国株式市場は上昇しました。F R Bによる早期利下げ観測の後退により2024年初に下落する場面が見られたものの、米経済のソフトランディング期待や米大手ハイテック株の好決算を受けて2月から3月にかけて上昇基調となりました。その後、F R B高官の利下げに対する慎重な姿勢や中東情勢の混乱から4月中旬に大きく下げる局面があったものの、雇用やインフレ指標が市場予想を下回り、F R Bによる利下げ観測が高まると、期末にかけて反発しました。

米ドルは円に対して上昇しました。日銀によるマイナス金利政策の解除や政府・日銀による為替介入を受けて一時的に米ドルは円に対して下落する場面が見られたものの、米経済のソフトランディング期待やF R Bの利下げ時期を巡る不透明感から米ドルは期を通じて上昇基調となりました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことから、その後はプラス圏になりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド（適格機関投資家専用）の組入比率は高位を維持しました。また、D I A Mマネーマザーファンドへの投資を行いました。

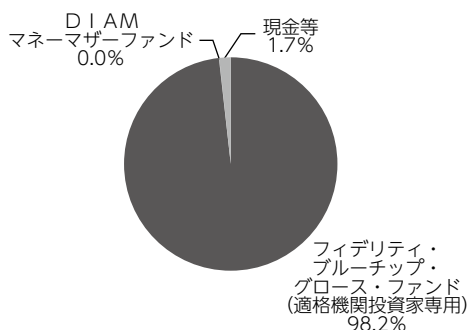
### ●フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド（適格機関投資家専用）

フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンドを通じて、主として米国を中心とした世界の優良企業の株式に投資を行いました。市場平均を上回る成長力や持続可能なビジネスモデルを有し、財務的にも安定した優良企業だけでなく、将来世界をリードする優良企業に成長する可能性のある銘柄にも積極的に投資を行っており、セクター別では情報技術や一般消費財・サービス、コミュニケーション・サービスセクターの組入比率を高位としました。

### ●D I A Mマネーマザーファンド

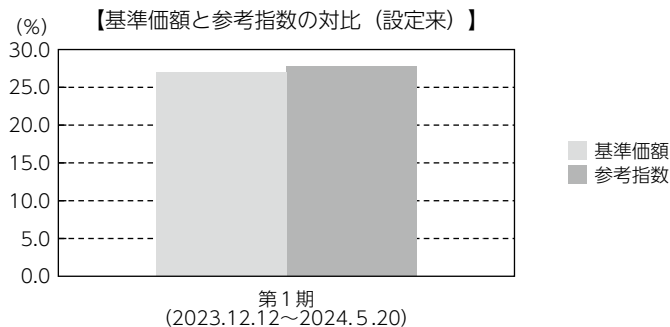
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

## ポートフォリオ構成（2024年5月20日現在） ※比率は純資産総額に対する割合です。



## 参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるRussell 1000 グロースインデックス（円換算ベース、配当込）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2023年12月12日 ～2024年5月20日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	2,699円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 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、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

引き続き、フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド（適格機関投資家専用）とD I AMマネーマザーファンドに投資を行い、長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行います。

### ●フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド（適格機関投資家専用）

経験と実行力がある経営陣、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ではあるものの、現在は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います。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、フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンドを通じて投資信託財産の長期的な成長を図る方針です。

### ●D I AMマネーマザーファンド

日銀は2024年3月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策の解除を決定しました。日銀は「当面、緩和的な金融環境が継続すると考えている。」としており、今後はプラス圏ながらも金利は低位で推移するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2023年12月12日 ～2024年5月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.493%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,321円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、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等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(19)	(0.169)	
(販売会社)	(36)	(0.314)	
(受託会社)	( 1)	(0.010)	
(b) その他費用 (監査費用)	0 ( 0)	0.002 (0.002)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	56	0.495	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

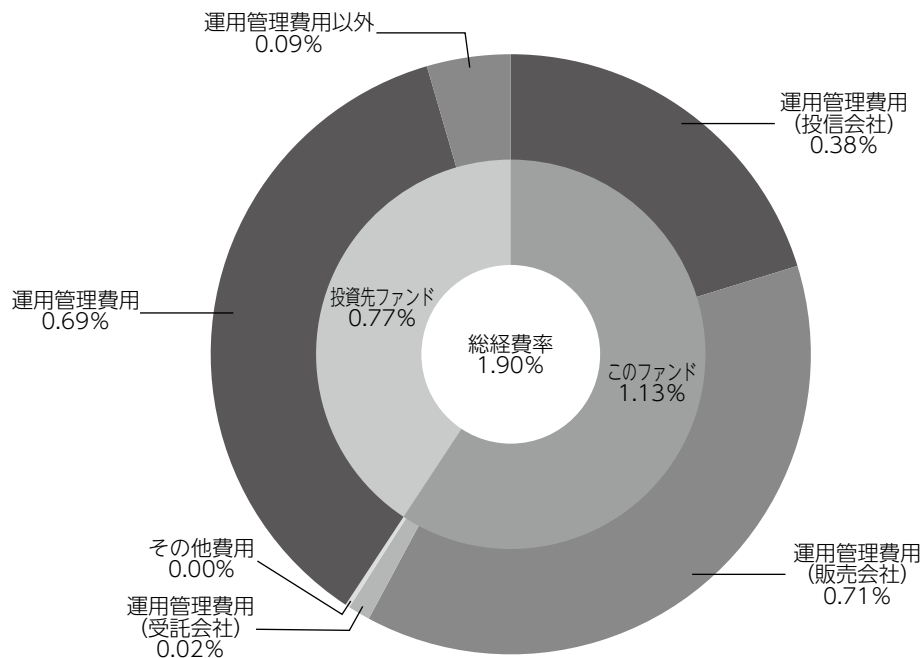
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（D I AMマネーマザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。なお、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用については後掲の「組入ファンドの概要」をご参照ください。

## (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1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.13%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

(注1) ①の費用は、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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（DIAマネーマザーファンドを除く）です。なお、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用については後掲の「組入ファンドの概要」をご参照ください。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。



## ■売買及び取引の状況 (2023年12月12日から2024年5月20日まで)

投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦建	ファイデリティ・ブルーチップ・グロース・ ファンド (適格機関投資家専用)	千口 15,359,788.231	千円 17,050,000	千口 -	千円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2023年12月12日から2024年5月20日まで)

		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A Mマネーマザーファンド		千口 9,943	千円 10,000	千口 -	千円 -

## ■利害関係人との取引状況等 (2023年12月12日から2024年5月20日まで)

【One / ファイデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (成長型) における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
投資信託受益証券	百万円 17,050	百万円 17,050	% 100.0	百万円 -	百万円 -	% -

## 【D I A Mマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

## ■ 自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 350	百万円 -	百万円 350	百万円 -	当初設定時又は当初運用時における取得とその処分

## ■ 組入資産の明細

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド (適格機関投資家専用)	千□ 15,359,788.231	千円 19,752,687	% 98.2
合 計	15,359,788.231	19,752,687	98.2

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

### (2) 親投資信託残高

	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
D I A M マネーマザーファンド	千□ 9,943	千円 9,995

## ■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
	千円	%
投資信託受益証券	19,752,687	98.0
D I A M マネーマザーファンド	9,995	0.0
コール・ローン等、その他	403,145	2.0
投資信託財産総額	20,165,828	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	20,165,828,169円
コール・ローン等	403,145,475
投資信託受益証券(評価額)	19,752,687,665
D I A M マネーマザーファンド(評価額)	9,995,029
(B) 負 債	55,629,514
未払解約金	1,515,129
未払信託報酬	53,945,215
その他未払費用	169,170
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	20,110,198,655
元 本	15,835,445,516
次 期 繰 越 損 益 金	4,274,753,139
(D) 受 益 権 総 口 数	15,835,445,516口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,699円

(注) 設定当初の投資元本額は2,063,286,624円、当期中における追加設定元本額は14,181,623,695円、同解約元本額は409,464,803円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年5月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	24,478円
受 取 利 息	33,109
支 払 利 息	△8,631
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,652,150,683
売 買 損 益	2,702,687,665
買 入 損 益	△50,536,982
(C) 信 託 報 酬 等	△54,114,385
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,598,060,776
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,676,692,363
(配 当 等 相 当 額)	(△19,248)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,676,711,611)
(F) 合 計 (D + E)	4,274,753,139
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	4,274,753,139
追 加 信 託 差 損 益 金	1,676,692,363
(配 当 等 相 当 額)	(△19,242)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,676,711,605)
分 配 準 備 積 立 金	2,598,060,776

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (E)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) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	25,126円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,598,035,650
(c) 収 益 調 整 金	1,676,711,605
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,274,772,381
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	2,699.50
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 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・ブルーチップ・グロース・ファンド(適格機関投資家専用)」は、第1期の決算を行いました。当ファンドは、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されている優良企業の株式に投資を行ない、投資信託財産の長期的な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1期(決算日 2024年5月20日)  
計算期間(2023年12月13日~2024年5月20日)

### ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/株式
信託期間	原則無期限(2023年12月13日設定)
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>●フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンド受益証券への投資を通じて、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。)されている優良企業の株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li></ul>
主要運用対象	<p>ベビーファンド</p> <p>フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。</p> <p>マザーファンド</p> <p>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。</p>
組入制限	<p>ベビーファンド</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>株式への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>マザーファンド</p> <p>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>株式への投資割合には制限を設けません。</p>
分配方針	<p>毎決算時(原則5月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行ないます。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>●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。</li><li>●収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。</li><li>●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ないます。</li></ul>

### (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・ブルーチップ・グロース・ファンド (適格機関投資家専用)

フィデリティ投信株式会社



## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) <sup>※</sup>		株式組入比率等	株式先物比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配)	税込分配金	期中騰落率	Russell 1000グロースインデックス (税引前配当金込/円ベース)	期中騰落率					
(設定日) 2023年12月13日	円 10,000	円 —	% —	445,566.56	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 2,340
1期 (2024年5月20日)	12,891	0	28.9	555,175.38	24.6	91.2	—	8.0	0.2	27,181

※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Russell 1000グロースインデックス(税引前配当金込/円ベース)を記載しております。

フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド(適格機関投資家専用)(以下「本ファンド」)の開発は、フィデリティ投信株式会社のみにより行われています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ会社(以下総称して「LSE グループ」)は、いかなる形においても、本ファンドとの関係を有さず、またスポンサー、保証、販売もしくは販売促進を行うものではありません。FTSE Russellは、特定のLSE グループ会社の取引名です。

本インデックスにかかるすべての権利は、インデックスを保有する該当LSE グループ会社に帰属します。「Russell®」は、該当するLSE グループ会社の商標であり、ライセンス契約に基づき、他のあらゆるLSE グループ会社が使用します。

本インデックスは、FTSE International Limitedまたはその関連会社、代理人もしくはパートナーによって、またはこれらからの委託を受けて算出されています。LSE グループは、(a)本インデックスの使用、本インデックスへの依拠もしくは本インデックスの誤り、または(b)本ファンドへの投資もしくはその運用から生じる、いかなる者に対する責任も負うものではありません。LSE グループは、本ファンドから得られる結果、またはフィデリティ投信株式会社による提供の目的に対する本インデックスの適切性のいづれについても、主張、予想、保証、表明を行わないものとします。

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

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

(注3) (設定日)参考指数はファンド設定日前営業日(2023年12月12日)の値です。

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

(注5) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

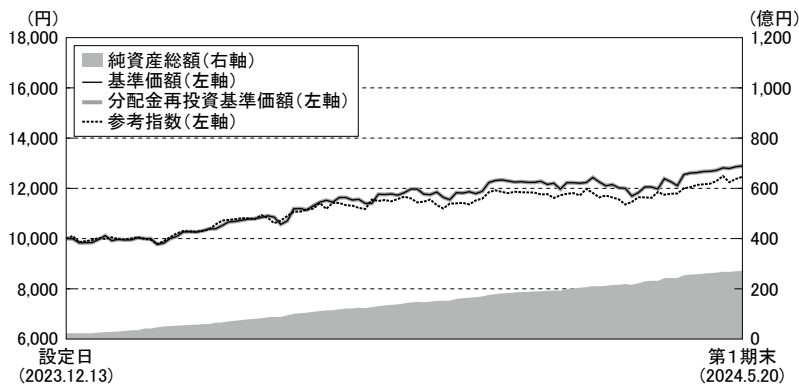
年月日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
	騰落率	Russell 1000グロースインデックス (税引前配当金込/円ベース)	騰落率					
(設定日) 2023年12月13日	円 10,000	% —	445,566.56	% —	% —	% —	% —	% —
12月末	9,995	△0.1	443,429.03	△0.5	100.4	—	13.0	0.1
2024年1月末	10,852	8.5	472,818.33	6.1	88.7	—	13.2	0.1
2月末	11,728	17.3	515,757.43	15.8	88.8	—	12.5	0.2
3月末	12,239	22.4	527,414.55	18.4	86.9	—	13.5	0.2
4月末	12,382	23.8	523,356.38	17.5	89.4	—	11.3	0.1
(期末) 2024年5月20日	12,891	28.9	555,175.38	24.6	91.2	—	8.0	0.2

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額等の推移



設定日: 10,000円

第1期末: 12,891円 (既払分配金0円)

騰落率: 28.9% (分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額および参考指数は、当ファンドの設定日(2023年12月13日)を起点として計算しています。

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

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

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

※参考指数は「Russell 1000グロースインデックス(税引前配当金込/円ベース)」です。

### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+28.9%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

期初は、年末にかけて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、上昇しました。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、インフレは落ち着きの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まり、一進一退の動きとなりました。当期の米ドル／円相場は、円安・米ドル高でした。

## ●ポートフォリオ

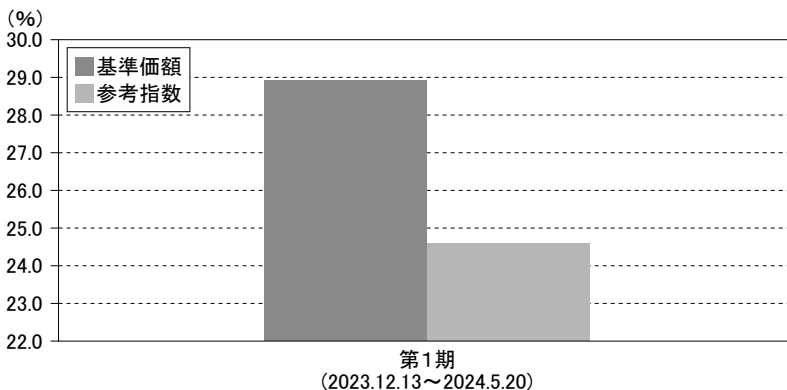
当ファンドは、主として、米国を中心に世界(日本を含みます。)の金融商品取引所に上場(これに準ずると委託会社が判断したものを含みます。(\*1))されている優良企業の株式に実質的に投資を行い、長期的な値上り益を獲得することをめざした運用を行いました。

(\*1)米国の店頭市場登録の銘柄を組入れることがあります。

## ●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)



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

※参考指数は「Russell 1000グロースインデックス(税引前配当金込／円ベース)」です。



## ■分配金

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

### ●分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項目	第1期
	2023年12月13日～2024年5月20日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,891

- \* 「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

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

項目	第1期		項目の概要
	2023年12月13日～2024年5月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	36円 (34) (1) (1)	0.312% (0.298) (0.005) (0.010)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,444円です。 委託した資金の運用の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口内でのファンドの 管理及び事務手続き等の対価 運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資信託受益証券) (投資証券)	2 (2) (0) (0)	0.017 (0.016) (0.001) (0.000)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権総口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.004 (0.004)	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	4 (4) (0) (－)	0.039 (0.038) (0.001) (－)	(d) その他費用＝ $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 保管費用は、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。 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 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	43	0.373	

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

(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

## ■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2023年12月13日から2024年5月20日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンド	千口 21,057,831	千円 23,667,000	千口 35,114	千円 44,398

(注) 金額の単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	22,840,638千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,443,819千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.83	

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

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

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

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

## ■利害関係人との取引状況等 (2023年12月13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	当 期 末	
	口 数	評 価 額
フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンド	千口 21,022,716	千円 27,180,270

(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 期 末	
	評 価 額	比 率
フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンド	千円 27,180,270	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	44,398	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	27,224,669	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インド・ルピー=1.88円、1ユーロ=169.57円です。

(注2) フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(26,994,446千円)の投資信託財産総額(27,328,173千円)に対する比率は、98.8%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	27,224,669,615
フィデリティ・ブルーチップ・グ ロース・マザーファンド(評価額)	27,180,270,619
未 収 入 金	44,398,996
(B) 負 債	43,576,444
未 払 信 託 報 酬	43,438,075
そ の 他 未 払 費 用	138,369
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	27,181,093,171
元 本	21,084,988,669
次 期 繰 越 損 益 金	6,096,104,502
(D) 受 益 権 総 口 数	21,084,988,669口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	12,891円

(注1) 当期における期首元本額は2,340,000,000円、期中追加設定元本額は18,744,988,669円、期中一部解約元本額0円です。

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

## ■損益の状況

当期 自2023年12月13日 至2024年5月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,557,669,551
売 買 損 益	3,557,669,551
(B) 信 託 報 酬 等	△43,576,444
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	3,514,093,107
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,582,011,395
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,582,011,395)
(E) 合 計(C+D)	6,096,104,502
次 期 繰 越 損 益 金(E)	6,096,104,502
追 加 信 託 差 損 益 金	2,582,011,395
(配 当 等 相 当 額)	(6,502,705)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,575,508,690)
分 配 準 備 積 立 金	3,514,093,107

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.31%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 費用控除後の配当等収益	32,414,501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	3,481,678,606円
(c) 収益調整金	2,582,011,395円
(d) 分配準備積立金	0円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	6,096,104,502円
1 万 口 当 ち 分 配 可 能 額	2,891.21円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 ち 分 配 金 額(税引前)	0円

# フィデリティ・ブルーチップ・グロース・マザーファンド 運用報告書

## 《第1期》

決算日 2024年5月20日

(計算期間：2023年12月13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"><li>●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。)されている優良企業の株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行いません。</li><li>●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。</li></ul>
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	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式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) <sup>※</sup>		株式組入比率等	株式先物比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	期騰落率	Russell 1000グロースインデックス(税引前配当金込/円ベース)	期騰落率						
(設定日) 2023年12月13日	円 10,000	% —	445,566.56	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 2,340
1期(2024年5月20日)	12,929	29.3	555,175.38	24.6	91.2	—	8.0	0.2	27,179

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数としてRussell 1000グロースインデックス(税引前配当金込/円ベース)を記載しております。

フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド(適格機関投資家専用)(以下「本ファンド」)の開発は、フィデリティ投信株式会社のみにより行われています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ会社(以下総称して「LSE グループ」)は、いかなる形においても、本ファンドとの関係を有さず、またスポンサー、保証、販売もしくは販売促進を行うものではありません。FTSE Russellは、特定のLSE グループ会社の取引名です。

本インデックスにかかるすべての権利は、インデックスを保有する該当LSE グループ会社に帰属します。「Russell®」は、該当するLSE グループ会社の商標であり、ライセンス契約に基づき、他のあらゆるLSE グループ会社が使用します。

本インデックスは、FTSE International Limitedまたはその関連会社、代理人もしくはパートナーによって、またはこれらからの委託を受けて算出されています。LSE グループは、(a)本インデックスの使用、本インデックスへの依拠もしくは本インデックスの誤り、または(b)本ファンドへの投資もしくはその運用から生じる、いかなる者に対する責任も負うものではありません。LSE グループは、本ファンドから得られる結果、またはフィデリティ投信株式会社による提供の目的に対する本インデックスの適切性のいずれについても、主張、予想、保証、表明を行わないものとします。

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

(注2) (設定日)参考指数はファンド設定日前営業日(2023年12月12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」に含まれます。

(注4) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

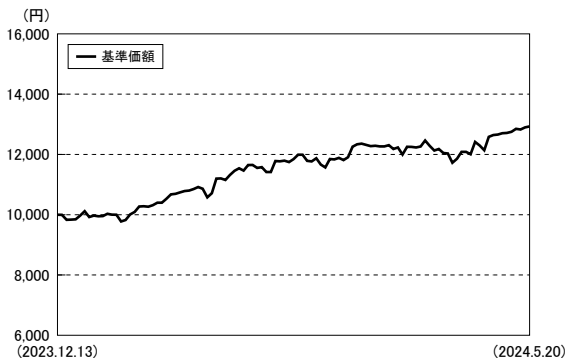
年月日	基準価額		(参考指数)		株式組入比率等	株式先物比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
	騰落率	Russell 1000グロースインデックス(税引前配当金込/円ベース)	騰落率					
(設定日) 2023年12月13日	円 10,000	% —	445,566.56	% —	% —	% —	% —	% —
12月末	9,998	△0.0	443,429.03	△0.5	100.4	—	13.0	0.1
2024年1月末	10,862	8.6	472,818.33	6.1	88.6	—	13.2	0.1
2月末	11,745	17.5	515,757.43	15.8	88.8	—	12.5	0.2
3月末	12,264	22.6	527,414.55	18.4	86.8	—	13.4	0.2
4月末	12,414	24.1	523,356.38	17.5	89.2	—	11.3	0.1
(期末) 2024年5月20日	12,929	29.3	555,175.38	24.6	91.2	—	8.0	0.2

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。

## ■運用経過の説明

### ●基準価額の推移



### ●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+29.3%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

期初は、年末にかけて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、上昇しました。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まり、一進一退の動きとなりました。当期の米ドル/円相場は、円安・米ドル高でした。

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、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(これに準ずると委託会社が判断したものを含みます。(\*1))されている優良企業の株式に実質的に投資を行い、長期的な値上り益を獲得することをめざした運用を行いました。

(\*1)米国の店頭市場登録の銘柄を組入れることがあります。

## ■今後の運用方針

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12月13日～2024年5月20日）

項目	金額
(a) 売買委託手数料	2円
（株式）	(2)
（投資信託受益証券）	(0)
（投資証券）	(0)
(b) 有価証券取引税	0
（株式）	(0)
(c) その他費用	4
（保管費用）	(4)
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（2023年12月13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	0.01 (-)	357 (-)	0.01	393
未上場	-	-	-	-
外国	百株		百株	
アメリカ	11,293.83 (35.27)	千アメリカ・ドル 145,630 (△0)	582.98	千アメリカ・ドル 3,573
カナダ	180.2 (-)	千カナダ・ドル 874 (-)	-	千カナダ・ドル -
香港	57.3 (-)	千香港・ドル 364 (-)	-	千香港・ドル -
イギリス	471.77 (-)	千イギリス・ポンド 164 (-)	465.3	千イギリス・ポンド 61
スイス	11.92 (-)	千スイス・フラン 117 (-)	0.46	千スイス・フラン 10
インド	602.74 (-)	千インド・ルピー 33,666 (-)	-	千インド・ルピー -
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
オランダ	59.51 (-)	197 (-)	3.15	46
ベルギー	3.5 (-)	43 (-)	-	-

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株		百株	
ユーロ	千ユーロ		千ユーロ	
フランス	4.71 (-)	448 (-)	-	-
ドイツ	4.61 (-)	96 (-)	-	-
その他	24 (-)	33 (-)	-	-

(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	
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.249 (-)	36 (-)	0.249 (-)	34 (-)
WELLTOWER INC	2.608 (-)	239 (-)	- (-)	- (-)
Invesco QQQ Trust Series 1	15.262 (-)	6,548 (-)	9.405 (-)	4,044 (-)
ISHARES TR RUS 1000 GRW ETF	44.016 (-)	14,059 (-)	11.19 (-)	3,754 (-)
PROLOGIS INC	0.106 (-)	13 (-)	0.106 (-)	11 (-)

(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	22,840,638千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,443,819千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.83

(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12月13日から2024年5月20日まで)

### ●株 式

買 付				当 期				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価				
	千株	千円	円		千株	千円	円				
APPLE INC	87.115	2,408,208	27,644	DOLLAR TREE INC	2.065	39,169	18,968				
MICROSOFT CORP	38.314	2,306,965	60,212	ALIBABA GROUP HLD LTD SPON ADR	2.904	32,668	11,249				
AMAZON COM INC	84.759	2,119,211	25,002	HESS CORP	1.45	31,522	21,739				
NVIDIA CORP	17.747	1,780,449	100,323	VERTEX PHARMCEUTICALS INC	0.487	31,178	64,021				
ALPHABET INC CL A	66.233	1,452,894	21,936	FREEPORT MCMORAN INC	3.942	22,694	5,757				
META PLATFORMS INC CL A	20.909	1,364,458	65,257	HUMANA INC	0.388	21,179	54,586				
ELI LILLY & CO	6.111	634,419	103,815	REDDIT INC A	2.18	17,561	8,055				
NETFLIX INC	5.967	495,586	83,054	KENVUE INC	5.63	16,677	2,962				
UBER TECHNOLOGIES INC	44.739	459,663	10,274	INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	0.578	16,336	28,264				
UNITEDHEALTH GROUP INC	5.495	413,946	75,331	SWEETGREEN INC CL A	3.16	15,620	4,943				

(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12月13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) 外国株式

上場、登録株式

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ・・・ロンドン)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
RELIANCE INDS GDR	100.13	685	106,937	エネルギー
(アメリカ・・・NASDAQ)				
ADOBE INC	3.52	170	26,530	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	35.1	577	90,005	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	871.15	16,540	2,578,833	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	3.52	74	11,639	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	0.31	8	1,395	ソフトウェア・サービス
INTUIT INC	8.11	536	83,601	ソフトウェア・サービス
LAM RESEARCH CORP	1.56	142	22,183	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	383.14	16,099	2,510,139	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	39.91	500	77,960	半導体・半導体製造装置
PENN ENTERTAINMENT INC	102.32	162	25,412	消費者サービス
PEPSICO INC	8	145	22,724	食品・飲料・タバコ
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	11.35	1,114	173,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARBUCKS CORP	64.44	501	78,214	消費者サービス
SYNOPSYS INC	2.15	121	18,997	ソフトウェア・サービス
TERADYNE INC	34.13	450	70,192	半導体・半導体製造装置
WESTERN DIGITAL CORP	23.03	166	25,888	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASML HLDG NV (NY REG SHS) NEW	3.82	353	55,089	半導体・半導体製造装置
AMAZON COM INC	847.59	15,654	2,440,769	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	176.77	16,347	2,548,740	半導体・半導体製造装置
THE BOOKING HOLDINGS INC	0.04	14	2,312	消費者サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL INC A	13.22	314	48,999	消費者サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1.04	82	12,903	生活必需品流通・小売り
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	3.02	44	6,961	メディア・娯楽
SYNAPTICS INC	2.1	19	3,093	半導体・半導体製造装置
LIGHT & WONDER INC CL A	9.16	85	13,298	消費者サービス
NETFLIX INC	59.67	3,706	577,818	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	122.13	893	139,325	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	3.41	135	21,203	ヘルスケア機器・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7.28	108	16,957	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROCS INC	29.02	409	63,772	耐久消費財・アパレル
DEXCOM INC	58.14	763	119,072	ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	40.1	1,343	209,410	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	28.72	768	119,877	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	74.29	1,318	205,544	自動車・自動車部品
FIVE BELOW INC	21.76	299	46,661	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAMONDBACK ENERGY INC	26.24	518	80,868	エネルギー
ZILLOW GROUP INC CL C	24.52	108	16,859	不動産管理・開発
ALPHABET INC CL A	662.33	11,660	1,818,063	メディア・娯楽
OKTA INC CL A	53.84	554	86,426	ソフトウェア・サービス
MONGODB INC CL A	6.6	244	38,157	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	3.83	534	83,317	半導体・半導体製造装置
PDD HOLDINGS INC ADR	38.4	561	87,523	一般消費財・サービス流通・小売り
VIKING THERAPEUTICS INC	12.59	84	13,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MODERNA INC	10.56	140	21,880	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LYFT INC	19.45	32	5,039	運輸
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	27.9	179	27,908	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC CL A	17.95	215	33,602	ソフトウェア・サービス
LEGEND BIOTECH CORP SPON ADR	12.35	55	8,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIDITY BIOSCIENCES	6	17	2,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOORDASH INC	7.43	87	13,603	消費者サービス
AIRBNB INC CLASS A	64.54	940	146,569	消費者サービス
ACV AUCTIONS INC CL A	64.58	120	18,747	商業・専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	11.06	79	12,401	半導体・半導体製造装置
CELSIUS HOLDINGS INC	91.84	854	133,193	食品・飲料・タバコ
DUOLINGO INC	3.52	63	9,831	消費者サービス
GLOBALFOUNDRIES INC	149.5	806	125,749	半導体・半導体製造装置
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	245.17	257	40,135	自動車・自動車部品
CONSTELLATION ENERGY CORP	2.2	46	7,309	公益事業
TRANSMEDICS GROUP INC	3.45	47	7,421	ヘルスケア機器・サービス
DRAFTKINGS HOLDINGS INC	46.44	205	32,010	消費者サービス
APPROVIN CORP	11.43	94	14,700	ソフトウェア・サービス
IMPINJ INC	6.21	107	16,788	半導体・半導体製造装置
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS	9.3	36	5,763	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ODDITY TECH LTD	16.65	70	10,998	家庭用品・パーソナル用品
ARM HOLDINGS LTD	0.3	3	516	半導体・半導体製造装置
MAPLEBEAR INC	8.82	30	4,735	メディア
JANUX THERAPEUTICS INC	1.9	8	1,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTERA LABS INC	49.33	357	55,760	半導体・半導体製造装置
ARCELLX INC	1.7	9	1,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROFICIENT AUTO LOGISTICS INC	15	22	3,456	運輸
BUILDERS FIRSTSOURCE	3.3	55	8,594	資本財
CAESARS ENTERTAINMENT INC	64.99	230	35,990	消費者サービス
ENPHASE ENERGY INC	3.64	41	6,487	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC CL A	209.09	9,867	1,538,389	メディア・娯楽
FIRST SOLAR INC	3.26	64	10,042	半導体・半導体製造装置
MASIMO CORP	3.12	38	6,036	ヘルスケア機器・サービス
MONOLITHIC POWER SYS INC	6.08	443	69,203	半導体・半導体製造装置
STERLING INFRASTRUCTURE INC	1.5	19	3,013	資本財
SURGERY PARTNERS INC	9.31	24	3,749	ヘルスケア機器・サービス
TRADE DESK INC	5.83	55	8,615	メディア・娯楽
COINBASE GLOBAL INC	28.29	587	91,566	金融サービス
FTAI AVIATION LTD	52.72	412	64,309	資本財
APOGEE THERAPEUTICS INC	4.75	23	3,725	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)				
ABERCROMBIE & FITCH CO CL A	54.38	759	118,366	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERICAN EXPRESS CO	24.71	600	93,547	金融サービス
BOEING CO	38.76	716	111,766	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	150.74	1,125	175,441	ヘルスケア機器・サービス
CARPENTER TECHNOLOGY CORP	14.27	156	24,435	素材
CLOROX CO	2.09	28	4,419	家庭用品・パーソナル用品
CORNING INC	8.1	28	4,464	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DANAHER CORP	18.25	485	75,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
TARGET CORP	18.78	300	46,885	生活必需品流通・小売り
DECKERS OUTDOOR CORP	11.4	1,012	157,930	耐久消費財・アパレル
DISNEY (WALT) CO	9.51	98	15,308	メディア・娯楽
EOG RESOURCES INC	35.12	456	71,149	エネルギー
GAP INC	29.48	63	9,927	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	19.46	311	48,510	資本財
GSK PLC SPONS ADR	13.92	62	9,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	3.95	88	13,768	資本財
HERSHEY CO (THE)	3.04	62	9,813	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	2.56	88	13,738	一般消費財・サービス流通・小売り
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	16.31	219	34,265	家庭用品・パーソナル用品
ELI LILLY & CO	61.11	4,705	733,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWES COS INC	66.56	1,538	239,831	一般消費財・サービス流通・小売り
MCDONALDS CORP	8.59	233	36,478	消費者サービス
NIKE INC CL B	93.72	863	134,692	耐久消費財・アパレル
NOVO-NORDISK AS CL B ADR	72.56	956	149,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	47.35	300	46,811	エネルギー
ORACLE CORP	14.65	180	28,208	ソフトウェア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	30.6	512	79,978	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP OHIO	15.31	320	49,940	保険
PULTEGROUP INC	1.8	21	3,341	耐久消費財・アパレル
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3	42	6,638	消費者サービス
SHERWIN WILLIAMS CO	1.36	42	6,624	素材
STRYKER CORP	8.61	288	44,926	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	82.67	829	129,264	一般消費財・サービス流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.53	210	32,763	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALMART INC	86.29	557	86,976	生活必需品流通・小売り
WILLIAMS-SONOMA INC	3.11	96	15,007	一般消費財・サービス流通・小売り
FOOT LOCKER INC	21.07	46	7,197	一般消費財・サービス流通・小売り
MORGAN STANLEY	14.82	148	23,156	金融サービス
VALERO ENERGY CORP	1.6	26	4,142	エネルギー
YUM BRANDS INC	2.91	41	6,427	消費者サービス
TAIWAN SEMIC MFG CO LTD SP ADR	76.71	1,163	181,407	半導体・半導体製造装置
FREEMPORT MCMORAN INC	12.6	68	10,653	素材
FEDEX CORP	5.98	153	23,984	運輸
MCKESSON CORP	0.73	41	6,425	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	263.86	620	96,798	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.94	231	36,023	金融サービス
EXXON MOBIL CORP	32.33	386	60,305	エネルギー
DR HORTON INC	6.94	105	16,392	耐久消費財・アパレル
UNITEDHEALTH GROUP INC	53.95	2,830	441,284	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	4.2	34	5,389	公益事業
TAPESTRY INC	15.42	65	10,174	耐久消費財・アパレル
ATI INC	16.9	101	15,880	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1.3	42	6,660	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC CLASS A	1.02	26	4,062	食品・飲料・タバコ
EMCOR GROUP INC	2.69	101	15,868	資本財
GARMIN LTD	3.75	64	9,994	耐久消費財・アパレル
DICKS SPORTING GOODS INC	7.6	147	23,051	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ACUITY BRANDS INC	2.74	71	11,088	資本財
SALESFORCE INC	52.99	1,513	235,961	ソフトウェア・サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2.22	713	111,223	消費者サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC	1.5	47	7,395	資本財
NEW ORIENTAL ED & TECH GR INC	14.23	116	18,230	消費者サービス
CIENA CORP	22.36	109	17,029	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MASTERCARD INC CL A	37.91	1,744	272,044	金融サービス
DELTA AIR INC	15.04	79	12,357	運輸
SPIRIT AEROSYSTEM HLD INC CL A	21.71	66	10,327	資本財
VISA INC CL A	14.25	399	62,230	金融サービス
MERCK & CO INC NEW	19.34	253	39,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1.51	62	9,815	金融サービス
GENERAL MOTORS CO	12.3	56	8,775	自動車・自動車部品
CITIGROUP INC	36.72	235	36,680	銀行
MARATHON PETROLEUM CORP	1.3	23	3,641	エネルギー
KKR & CO INC	10.25	107	16,722	金融サービス
CHENIERE ENERGY INC	1.95	31	4,869	エネルギー
WATSCO INC	1.15	54	8,563	資本財
SERVICENOW INC	5.99	458	71,448	ソフトウェア・サービス
EATON CORP PLC	9.18	303	47,265	資本財
ZOETIS INC CL A	46.89	816	127,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T-MOBILE US INC	6.93	113	17,719	電気通信サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	1.3	26	4,138	消費者サービス
ARISTA NETWORKS INC	3.31	105	16,508	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RH	25.87	720	112,293	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBSPOT INC	8.98	552	86,152	ソフトウェア・サービス
TOPBUILD CORP	1.93	77	12,157	耐久消費財・アパレル
LAMB WESTON HOLDINGS INC	25.45	220	34,429	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	30.09	249	38,905	資本財
BLOCK INC CL A	64.76	467	72,958	金融サービス
GLAUKOS CORP	6.06	66	10,373	ヘルスケア機器・サービス
SNAP INC - A	2,007.4	3,221	502,322	メディア・娯楽
FLOOR & DECOR HOLDING INC CL A	0.8	9	1,483	一般消費財・サービス流通・小売り
SEA LTD ADR	79.13	583	90,998	メディア・娯楽
VISTRA CORP	9.56	89	14,022	公益事業
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	2	60	9,442	メディア・娯楽
NVENT ELECTRIC PLC	3.9	31	4,865	資本財
DELL TECHNOLOGIES INC CL C	27.24	407	63,500	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PINTEREST INC CL A	25.8	110	17,208	メディア・娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC	437.89	2,875	448,338	運輸
BILL HOLDINGS INC	20.19	119	18,660	ソフトウェア・サービス
AZEK CO INC	7.61	35	5,532	資本財
SNOWFLAKE INC CL A	12.75	206	32,175	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	25.44	55	8,630	ソフトウェア・サービス
ROBLOX CORP	50.51	166	25,908	メディア・娯楽
SWEETGREEN INC CL A	139.7	443	69,153	消費者サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	9.43	106	16,625	金融サービス
LINDE PLC	1.94	83	13,082	素材
KENVUE INC	43.08	88	13,748	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CAVA GROUP INC	4.9	37	5,903	消費者サービス
SHARKNINJA INC	24.65	183	28,616	耐久消費財・アパレル
TKO GROUP HOLDINGS INC	8.45	89	13,879	メディア・娯楽
GE VERNOVA LLC	7.25	117	18,381	資本財
RUBRIK INC	4	14	2,280	ソフトウェア・サービス
LOAR HOLDINGS INC	2	10	1,606	資本財
VIKING HOLDINGS LTD	17	48	7,551	一般消費財・サービス流通・小売り
CRH PLC(US)	6.03	49	7,701	素材
BEYOND INC	30.7	55	8,601	一般消費財・サービス流通・小売り
PVH CORP	31.27	356	55,617	耐久消費財・アパレル
PHILIP MORRIS INTL INC	9.04	90	14,070	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	1.6	23	3,668	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	2.67	44	6,988	耐久消費財・アパレル
TRANSDIGM GROUP INC	0.67	86	13,495	資本財
FERGUSON PLC	4.12	86	13,534	資本財
SPHERE ENTERTAINMENT CO	4.61	16	2,590	メディア・娯楽
BLUE OWL CAPITAL INC A	68.15	129	20,188	金融サービス
WARBY PARKER INC	159.5	263	41,106	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	10,746.12 208銘柄	156,764 —	24,441,106 <89.9%>
(カナダ・・・トロント)	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAMECO CORP	38.96	281	32,234	エネルギー
SECURE ENERGY SERVICES INC	53.32	60	6,976	エネルギー
RESTAURANT BRANDS INTRNTNL INC	11.73	113	12,963	消費者サービス
SHOPIFY INC CL A	25.6	203	23,357	ソフトウェア・サービス
ARITZIA INC	45.38	154	17,678	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLLARAMA INC	5.21	63	7,328	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	180.2 6銘柄	877 —	100,539 <0.4%>
(香港・・・香港)	百株	千香港・ドル	千円	
PRADA SPA	57.3	345	6,903	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	57.3 1銘柄	345 —	6,903 <0.0%>
(イギリス・・・ロンドン)	百株	千イギリス・ポンド	千円	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6.47	104	20,782	消費者サービス
小 計	株 数 、 金 額 銘柄 数 <比 率>	6.47 1銘柄	104 —	20,782 <0.1%>
(スイス・・・SIX Swiss Exchange)	百株	千スイス・フラン	千円	
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA A	5.48	79	13,600	耐久消費財・アパレル
GALDERMA GROUP AG	5.98	44	7,575	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 銘柄 数 <比 率>	11.46 2銘柄	123 —	21,175 <0.1%>
(インド・・・ナショナル証券取引所)	百株	千インド・ルピー	千円	
LARSEN & TOUBRO LTD	12.04	4,170	7,841	資本財
MAHINDRA & MAHINDRA LTD(DEMAT)	5.9	1,477	2,777	自動車・自動車部品
HDFC BANK LTD (DEMAT)	29.43	4,314	8,111	銀行
GRASIM INDUSTRIES LTD (DEMAT)	14.46	3,520	6,617	素材
INDUS TOWERS LTD	174.77	6,025	11,327	電気通信サービス
ZOMATO LTD	170.46	3,315	6,233	消費者サービス



銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD PATANJALI FOODS LTD (DEMAT)	百株 167.95 27.73	千インド・ルピー 6,083 3,957	千円 11,436 7,440	金融サービス 食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	602.74 8銘柄	32,864 — <0.2%>	61,785
ユーロ (オランダ・・・アムステルダム) UNIVERSAL MUSIC GROUP INC	百株 56.36	千ユーロ 161	千円 27,466	メディア・娯楽
小 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	56.36 1銘柄	161 — <0.1%>	27,466
ユーロ (ベルギー・・・EURONEXT ブリュッセル) UCB SA	百株 3.5	千ユーロ 43	千円 7,400	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 銘 柄 数 <比 率>	3.5 1銘柄	43 — <0.0%>	7,400
ユーロ (フランス・・・EURONEXT パリ) HERMES INTERNATIONAL SA LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU SE	百株 0.62 4.09	千ユーロ 142 320	千円 24,128 54,318	耐久消費財・アパレル 耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4.71 2銘柄	462 — <0.3%>	78,446
ユーロ (ドイツ・・・XETRA) ADIDAS AG	百株 4.61	千ユーロ 105	千円 17,885	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4.61 1銘柄	105 — <0.1%>	17,885
ユーロ (その他・・・アムステルダム) CVC CAPITAL PARTNERS PLC	百株 24	千ユーロ 43	千円 7,366	金融サービス
小 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	24 1銘柄	43 — <0.0%>	7,366
ユーロ 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	93.18 6銘柄	817 — <0.5%>	138,565
合 計	株 数 、 金 額 銘 柄 数 <比 率>	11,697.47 232銘柄	— — <91.2%>	24,790,859

(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相場場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) < >は純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	単位数又は口数	当 期 末	
		評 価 額	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円
WELLTOWER INC	2.608	264	41,185
Invesco QQQ Trust Series 1	5.857	2,645	412,531
ISHARES TR RUS 1000 GRW ETF	32.826	11,255	1,754,774
小 計	口 数 、 金 額	14,165	2,208,492
	銘 柄 数 <比 率>	3	<8.1%>
合 計	口 数 、 金 額	—	2,208,492
	銘 柄 数 <比 率>	3	<8.1%>

(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 24,790,859	% 90.7
投 資 信 託 受 益 証 券	2,167,306	7.9
投 資 証 券	41,185	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	328,821	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	27,328,173	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インド・ルピー=1.88円、1ユーロ=169.57円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(26,994,446千円)の投資信託財産総額(27,328,173千円)に対する比率は、98.8%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
	円
(A) 資 産	27,602,866,404
コーポレート債	298,185,635
株式(評価額)	24,790,859,371
投資信託受益証券(評価額)	2,167,306,304
投資証券(評価額)	41,185,859
未収入金	295,772,202
未収配当金	9,557,033
(B) 負 債	422,891,156
未払金	378,492,160
未払解約金	44,398,996
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	27,179,975,248
元 本	21,022,716,853
次 期 繰 越 損 益 金	6,157,258,395
(D) 受 益 権 総 口 数	21,022,716,853口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	12,929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	2,340,000,000円
期中追加設定元本額	18,717,831,529円
期中一部解約元本額	35,114,676円

(注2) 当ファンドの当期末元本の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ブルーチップ・グロース・ファンド(適格機関投資家専用) 21,022,716,853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12月13日 至2024年5月20日

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	33,395,232
受 取 配 当 金	32,109,248
受 取 利 息	1,285,445
そ の 他 収 益 金	539
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,529,207,984
売 買 益	3,840,745,727
売 買 損	△311,537,743
(C) 信 託 報 酬 等	△5,229,036
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,557,374,180
(E) 解 約 差 損 益 金	△9,284,320
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,609,168,535
(G) 合 計 (D + E + F)	6,157,258,395
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	6,157,258,395

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

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

# D I A M マネーマザーファンド

## 運用報告書

第15期 (決算日 2024年4月5日)

(計算期間 2023年4月6日～2024年4月5日)

D I A M マネーマザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月29日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券 組入比率	新株予約権 付社債 (転換社債)	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落 中率				
11期(2020年4月6日)	10,089	△0.1	69.3	—	—	百万円 1,139
12期(2021年4月5日)	10,080	△0.1	62.4	—	—	1,064
13期(2022年4月5日)	10,071	△0.1	76.3	—	—	1,192
14期(2023年4月5日)	10,063	△0.1	71.8	—	—	1,253
15期(2024年4月5日)	10,055	△0.1	62.0	—	—	483

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

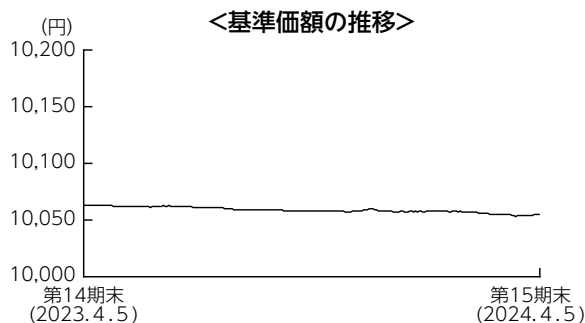
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比	券 率	新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 ) 組 入 比 率	債 先 物 比	券 率
(期 首) 2023年 4 月 5 日	10,063	—	71.8	—	—	—	—
4 月 末	10,062	△0.0	71.8	—	—	—	—
5 月 末	10,062	△0.0	61.6	—	—	—	—
6 月 末	10,061	△0.0	61.6	—	—	—	—
7 月 末	10,060	△0.0	61.6	—	—	—	—
8 月 末	10,059	△0.0	61.6	—	—	—	—
9 月 末	10,058	△0.0	61.6	—	—	—	—
10 月 末	10,057	△0.1	61.6	—	—	—	—
11 月 末	10,058	△0.0	61.6	—	—	—	—
12 月 末	10,057	△0.1	60.2	—	—	—	—
2024年 1 月 末	10,057	△0.1	60.2	—	—	—	—
2 月 末	10,055	△0.1	60.1	—	—	—	—
3 月 末	10,054	△0.1	62.0	—	—	—	—
(期 末) 2024年 4 月 5 日	10,055	△0.1	62.0	—	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2023年4月6日から2024年4月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は10,055円となり、前期末比で0.1%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行いました。日銀のマイナス金利政策の影響が大きく、基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

## 投資環境

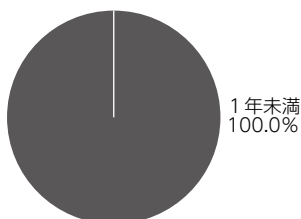
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、当期末にかけては、マイナス金利政策の解除を受けて上昇の動きとなり、利回りはプラス水準に転じる局面がありました。

## ポートフォリオについて

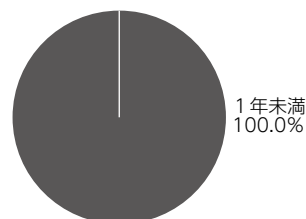
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

### ○残存年限別構成比 期首（前期末）



### 当期末



## 今後の運用方針

日銀は2024年3月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策の解除を決定しました。声明文で日銀は「現時点の経済・物価見通しを前提にすれば、当面、緩和的な金融環境が継続すると考えている。」としており、今後はプラス圏ながらも金利は低位で推移するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年4月6日から2024年4月5日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	500,341	600,273 (500,000)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )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。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年4月6日から2024年4月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公社債	百万円 500	百万円 200	% 40.0	百万円 600	百万円 -	% -

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	300,000	299,992	62.0	—	—	—	62.0
合 計	300,000	299,992	62.0	—	—	—	62.0

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
4 4 0 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	100,006	2024/09/01
4 4 1 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	100,004	2024/10/01
4 4 6 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	99,982	2025/03/01
合 計	—	300,000	299,992	—

## ■投資信託財産の構成

2024年4月5日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%	千円	%
	299,992	62.0	299,992	62.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	183,876	38.0	183,876	38.0
投 資 信 託 財 産 総 額	483,868	100.0	483,868	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。



# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	483,868,290円
コ ー ル ・ ロ ー ン	183,875,306
公 社	299,992,000
未 収 利 息	546
前 払 費 用	438
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	483,868,290
元 本	481,233,562
次 期 繰 越 損 益 金	2,634,728
(D) 受 益 権 総 口 数	481,233,562口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,055円

(注1) 期首元本額	1,245,658,613円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジなし)	109,063円
追加設定元本額	13,726,863円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり)	297,442円
一部解約元本額	778,151,914円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジなし)	118,977円
(注2) 期末における元本の内訳		ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド	99,255,584円
バンクローン・ファンド (ヘッジなし)	15,843,407円	PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジあり)	301,134円
バンクローン・ファンド (ヘッジあり)	13,867,169円	PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし)	1,493,740円
バンクローン・ファンド (ヘッジなし/年1回決算型)	1,088,285円	One/フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (成長型)	9,943,324円
バンクローン・ファンド (ヘッジあり/年1回決算型)	98,095円	One/フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (毎月決算・予想分配金提示型)	1,988,665円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,959,763円	期末元本合計	481,233,562円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	989,197円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	494,102円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	494,102円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	48,517円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	11,377円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	98,027円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	989,197円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	494,102円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	494,102円		
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	791,316円		
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,474,972円		
グルーズコントロール	294,245,101円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>	10,530,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円		
USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり)	993,740円		
USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし)	1,987,479円		
DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>	9,935円		
マッシュューズ・アジア株式ファンド	14,723,185円		
One世界分散セレクト (Aコース)	99,040円		
One世界分散セレクト (Bコース)	99,040円		
One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円		
世界8資産リスク分散バランスファンド (目標払出し型)	99,109円		
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり)	188,380円		

## ■損益の状況

当期 自2023年4月6日 至2024年4月5日

項	目	当	期
(A)	配当等収益		△54,712円
	受取利息		26,392
	支払利息		△81,104
(B)	有価証券売買損益		△502,000
	売却益		14,000
	売却損		△516,000
(C)	当期損益金(A+B)		△556,712
(D)	前期繰越損益金		7,856,815
(E)	解約差損益金		△4,744,512
(F)	追加信託差損益金		79,137
(G)	合計(C+D+E+F)		2,634,728
	次期繰越損益金(G)		2,634,728

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

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