

## 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・ライフベスト戦略ファンド(年1回決算型)(為替ヘッジあり)」は、第6期の決算を行いました。当ファンドは、投資信託証券および上場投資信託証券への投資を通じて、国内株式、海外株式、国内債券、海外債券、国内短期債券・短期金融商品へ実質的に分散投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書  
(全体版)

第6期(決算日 2024年3月21日)  
計算期間(2023年3月21日～2024年3月21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／資産複合
信託期間	2018年4月27日から2028年4月27日まで
運用方針	<ul style="list-style-type: none"><li>●投資信託証券および上場投資信託証券への投資を通じて、国内株式、海外株式、国内債券、海外債券、国内短期債券・短期金融商品へ実質的に分散投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。</li><li>●実質組入れ外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。</li><li>●FILインベストメンツ・インターナショナルに、運用の指図に関する権限を委託することがあります。</li></ul>
主要運用対象	投資信託証券および上場投資信託証券を主要な投資対象とします。
組入制限	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行ないません。ただし、組入れる上場投資信託の連動対象指標に係る有価証券指標先物取引を行なうことがあります。 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3月20日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。 <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います。</li></ul>

## フィデリティ・ライフベスト戦略ファンド (年1回決算型)(為替ヘッジあり)

#### 〈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。

フィデリティ投信株式会社



## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資組 資益入 信証比 託券率	投資組 資入 証比 券率	純資 産額
	(分配落)	税金 配 込 金	期騰 落 中 率			
2期(2020年3月23日)	円 9,561	円 0	% △5.1	% —	% 77.8	百万円 5,030
3期(2021年3月22日)	9,837	0	2.9	25.6	56.6	4,869
4期(2022年3月22日)	9,664	0	△1.8	—	80.5	3,910
5期(2023年3月20日)	9,562	0	△1.1	—	96.4	3,465
6期(2024年3月21日)	9,467	0	△1.0	—	99.8	2,762

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

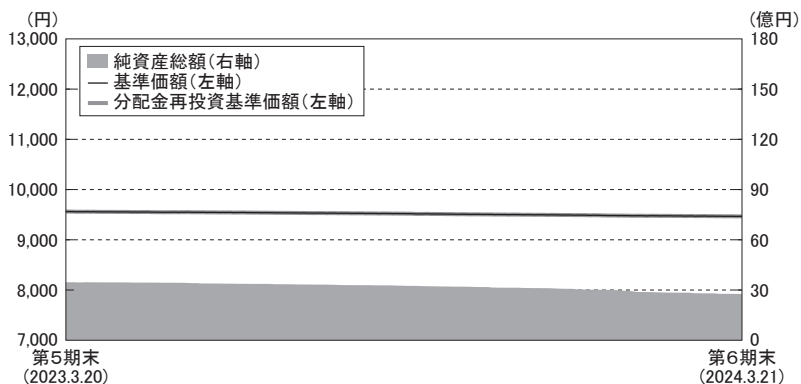
## ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資組 資益入 信証比 託券率	投資組 資入 証比 券率
	騰 落 率			
(期首) 2023年3月20日	円 9,562	% —	% —	% 96.4
3月末	9,560	△0.0	—	97.8
4月末	9,553	△0.1	—	99.3
5月末	9,548	△0.1	—	98.8
6月末	9,541	△0.2	—	99.3
7月末	9,531	△0.3	—	99.4
8月末	9,525	△0.4	—	98.9
9月末	9,516	△0.5	—	98.8
10月末	9,506	△0.6	—	98.5
11月末	9,498	△0.7	—	98.0
12月末	9,488	△0.8	—	97.2
2024年1月末	9,479	△0.9	—	98.2
2月末	9,473	△0.9	—	100.0
(期末) 2024年3月21日	9,467	△1.0	—	99.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 運用経過の説明

### ● 基準価額等の推移



第 6 期 首: 9,562円

第 6 期 末: 9,467円 (既払分配金0円)

騰 落 率: -1.0% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2023年3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。

※当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

### ● 基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、-1.0%でした。

ファンドのほぼすべてを安全資産が占める警戒レベル4を維持していたため、主として運用費用がファンドの基準価額にマイナスに働きました。警戒レベル3に移行する基準に達しなかったため、警戒レベル4を維持しました。

## ●投資環境

### 【成長資産】

当期は、インフレ率の鈍化傾向が見られたことや主要中央銀行の金融政策が緩和方向へ転換するのではないかと期待感が投資家心理を下支えし、世界の株式市場は大幅に上昇しました。期初は米地方銀行の経営破綻をきっかけに、米国及び欧州を中心とした金融セクターの混乱が生じ、市場が急落するなど低調な出だしとなりました。その後5月には米国の債務上限問題を巡る懸念が高まったことが市場の重石となった他、8月には米国債の格付けが引き下げられた影響により、リスクオフの動きが広がりました。10月に入り、中東情勢の緊迫化が投資家心理をさらに冷やしましたが、好調な企業業績や経済指標の底堅さが相場全体を下支えする形となりました。また、主要中央銀行が利上げペースを鈍化させたことなどを背景に、ソフトランディングへの期待が高まり、2023年末にかけて市場は上昇しました。2024年に入ると、米国経済の底堅さを示す指標を背景にソフトランディングへの期待が一段と高まり上昇基調で推移し、期末を終えました。こうした状況の下、先進国では米国、日本、英国を除く欧州が最も上昇しました。一方、新興国は上昇して期を終えたものの、中国の景気減速を背景に先進国市場に対して出遅れました。また、セクター別では、人工知能(AI)に関連した銘柄を中心に情報技術及びコミュニケーション・サービスが上昇しました。

### 【利回り資産】

当期は堅調な企業業績や経済指標の底堅さを背景に多くの地域でクレジット・スプレッドが縮小したことから、ハイ・イールド債券市場は上昇しました。期前半は3月に発生した米地方銀行の経営破綻をきっかけとした米国及び欧州を中心とした金融セクターの混乱が世界に波及するとの懸念が広がりました。また、根強いインフレを背景に主要中央銀行が積極的な金融引き締め姿勢を維持し、高い金利水準が長期化するのではないかと懸念が市場の下押し圧力となりました。期後半の2023年末にかけては、企業のファンダメンタルズが概ね安定していることや、ボラティリティの低下、国債利回りの低下と相まって、クレジット市場にとって好環境となりました。2024年に入ると紅海での相次ぐ商船襲撃により、中東情勢が一段と緊迫し、サプライチェーンの混乱が引き起こされる懸念が高まりました。その後期末にかけては小幅な値動きで推移し、期を終えました。

### 【保守資産】

当期の投資適格債券市場はボラティリティが上昇する展開となる中、社債が国債やインフレ連動債のパフォーマンスを上回りました。期初3月に発生した米地方銀行の経営破綻をきっかけとした銀行セクターの混乱が次第に落ち着きを取り戻すにつれて投資家心理も改善しました。一方で、インフレの高止まりが続く中、主要中央銀行は金融引き締めを継続せざるを得ず、足を引っ張られる展開となりました。その後8月には米国債の格付けが引き下げられたことなどを背景にリスクオフの動きが広がりました。期後半に入ると、主要中央銀行の金融引き締めが長期化するとの警戒感から先進国を中心に国債利回りが上昇し、米国債利回りは一時、十数年ぶりとなる5%台まで上昇した他、中東における軍事衝突の影響により地政学リスクが高まる場面がありました。その後は、インフレ率の鈍化傾向を背景に利上げサイクルが終わりに近づいているとの楽観的な見方が広がりました。堅調な経済指標が示される中、世界経済のソフトランディングへの期待が高まりましたが、2024年に入ると、根強いインフレ率を受けて米連邦準備制度理事会(FRB)が早期利下げに慎重であるとの見方が広がったことから国債が売られる展開となり、利回りが上昇しました。こうした状況の下、国債及びインフレ連動債はかろうじて上昇して期を終えました。クレジット市場については、企業の健全なバランスシート等を背景に多くの地域でクレジット・スプレッドが縮小したことから、世界の投資適格債券は上昇しました。

## ●ポートフォリオ

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、国内株式、海外株式、国内債券、海外債券、国内短期債券・短期金融商品へ実質的に分散投資を行い、投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。実質組入れ外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。市場環境等の変化によっては、リスクが比較的低い資産の組入比率を増やす等、機動的に各資産への投資比率を変更します。資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。警戒レベル3に移行する基準に達しなかったため、安全資産をファンドの約100%組入れ、警戒レベル4を維持しました。

## ●ベンチマークとの差異

当ファンドは、運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマーク及び参考指数は設定しておりません。

## ■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6期	
	2023年3月21日～2024年3月21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	224	

\*「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

\*当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

\*投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

## ■今後の運用方針

当ファンドは、保守・利回り・成長の3つの資産に分散投資し、リスクを円ベースで年率5%以下に抑制することを目標とします。為替ヘッジによって為替リスクを抑制し、実質的なリターン(円ベース・運用コスト、為替ヘッジコスト控除後)で短期金利を上回る運用成果を目指します。また、投資環境に対応した資産配分を行い、大きな相場下落が起こった際には、安全資産の比率を最大100%まで引き上げるライフベスト戦略によって資産の保全を目指します。また、投資環境に対応した資産配分を行い、相場変動に対しては、引き続き、安全資産を組み入れるライフベスト戦略で対応する方針です。

## ■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	2023年3月21日～2024年3月21日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	55円	0.573%	(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9,516円です。
（投信会社）	(26)	(0.276)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(26)	(0.276)	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)	(0.022)	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	—	—	(b)売買委託手数料＝ $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c)有価証券取引税	—	—	(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	6	0.058	(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）	(0)	(0.004)	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)	(0.012)	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）	(4)	(0.042)	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	60	0.632	

(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。

(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

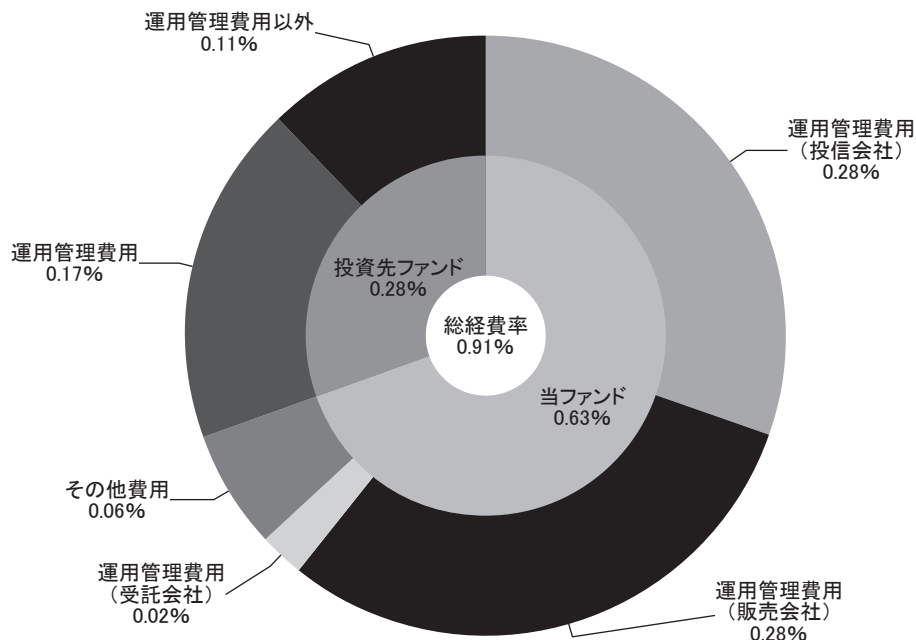
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

## (参考情報)

### ●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.91%です。



総経費率(①+②+③)	0.91%
①当ファンドの費用の比率	0.63%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.17%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

(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)投資先ファンドとは、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注6)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7)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8)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3月21日から2024年3月21日まで)

### ● 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	千円	千口	千円
GS PLC GS YEN LIQ RESERVE FUND	(-)	(-)	11.397973	112,329
	(-)	(-)	(-)	(-)
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	(-)	(-)	210.54443	2,505
	(-)	(-)	(-)	(-)
FF-EURO CASH FUND A ACC EUR	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	(-)	(-)	294.60909	3,119
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年3月21日から2024年3月21日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			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 証 券	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替	-	-	-	973	861	88.5
	27,541	-	-	27,660	-	-

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	作成期末保有額
そ の 他 有 価 証 券	百万円	百万円	百万円
	-	861	1,730

### (3) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払い比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	- 千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	-
(B) / (A)	-

\*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、当ファンドに係る利害関係人とは、FIL DISTRIBUTORS、FIL LUXEMBOURG SA です。



## ■組入資産の明細 (2024年3月21日現在)

### (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
	単位数又は口数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
GS PLC GS YEN LIQ RESERVE FUND	104.341961	1,027,780	37.2
合 計	104.341961	1,027,780	37.2

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

### (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期			末
	単位数又は口数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FF-US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	374.74101	4,574	689,726	25.0
	千口	千ユーロ	千円	
FF-EURO CASH FUND A ACC EUR	586.45101	6,314	1,040,662	37.7
合 計	961.19202	—	1,730,390	62.6

(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) 比率欄は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)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3月21日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
投 資 証 券	千円 2,758,170	98.4	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	45,543	1.6	
投 資 信 託 財 産 総 額	2,803,713	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、3月21日における邦貨換算レートは、1日本・円=1.00円、1アメリカ・ドル=150.79円、1イギリス・ポンド=192.92円、1ユーロ=164.81円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(2,758,339千円)の投資信託財産総額(2,803,713千円)に対する比率は、98.4%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3月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,499,824,290
コール・ローン等	44,803,659
投資証券(評価額)	2,758,170,433
未 収 入 金	1,696,850,198
(B) 負 債	1,736,902,531
未 払 金	1,721,759,691
未 払 解 約 金	5,788,103
未 払 信 託 報 酬	8,646,656
そ の 他 未 払 費 用	708,081
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,762,921,759
元 本	2,918,498,968
次 期 繰 越 損 益 金	△155,577,209
(D) 受 益 権 総 口 数	2,918,498,968口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	9,467円

(注1) 当期における期首元本額3,624,319,871円、期中追加設定元本額27,009,382円、期中一部解約元本額732,830,285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3月21日 至2024年3月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	17,094
受 取 利 息	17,094
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△7,404,340
売 買 益	509,680,436
売 買 損	△517,084,776
(C) 信 託 報 酬 等	△20,226,706
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△27,613,952
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△195,271,773
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	67,308,516
(配 当 等 相 当 額)	(38,930,573)
(売 買 損 益 相 当 額)	(28,377,943)
(G) 合 計(D+E+F)	△155,577,209
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△155,577,209
追 加 信 託 差 損 益 金	67,308,516
(配 当 等 相 当 額)	(38,930,573)
(売 買 損 益 相 当 額)	(28,377,943)
分 配 準 備 積 立 金	25,713,129
繰 越 損 益 金	△248,598,854

(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)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0.32%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	0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
(c) 収益調整金	39,694,564円
(d) 分配準備積立金	25,713,129円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	65,407,693円
1 万 口 当 たり 分 配 可 能 額	224.11円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 たり 分 配 金(税引前)	0円

## <お知らせ>

●2024年1月1日付でFILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドへの運用の指図に関する権限の委託が終了しました。当該変更につき、投資信託約款中の関連条項に所要の整備を行いました。

ご参考として以下に、フィデリティ・ライフベスト戦略ファンド(年1回決算型)(為替ヘッジあり)が組入れている各投資信託証券の直前の作成期における運用内容を掲載いたします。

## <補足情報>

### ●ゴールドマン・サックス・エン・リキッド・リザーブ・ファンド

以下の「包括利益計算書」は「Goldman Sachs Funds, plc Annual Report and Audited Financial Statements For the Year Ended 31 December 2022」に基づき、「組入上位10銘柄」はGoldman Sachs Asset Management Internationalの資料に基づき作成しております。

包括利益計算書 2022年12月31日に終了した年度

## Statement of Comprehensive Income For the Year Ended 31 December 2022

	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31-Dec-2022 JPY
<b>Income</b>	
Interest income	988,280
Repurchase Agreement Interest Income	-
Net Realised Investment gain/(loss)	-
Net change in unrealised investment (loss)/ gain	330,516
Negative yield expense	(159,569,272)
<b>Net Investment Income</b>	<b>(158,250,476)</b>
<b>Expenses</b>	
Investment Management fees	54,503,641
Management Company fees	10,104,227
Administration fees	4,654,538
Depository fees and costs	17,372,224
Distribution fees	-
Transfer Agency fees	5,781,008
Audit fees	2,148,802
Directors' fees	36,383
Legal fees	3,497,057
Insurance fees	487,517
Printing fees	4,030,764
Other expenses	16,688,402
<b>Total Expenses</b>	<b>119,304,563</b>
Less: Investment Management fees waived/ reimbursed	(55,290,629)
<b>Total Operating Expenses</b>	<b>64,013,934</b>
<b>Net Income from Operations</b>	<b>(222,264,410)</b>
<b>Finance Costs</b>	
Dividends to holders of redeemable participating shares	-
<b>Total Finance Costs</b>	<b>-</b>
<b>Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from Operations</b>	<b>(222,264,410)</b>

組入上位10銘柄 (2022年12月31日現在)

	銘柄名	比率
1	Goldman Sachs International Repo (0.200)% 5/1/2023	9.9%
2	Goldman Sachs International Repo (0.350)% 4/1/2023	9.9
3	Japan Treasury Discount Bill (0.128)% 20/2/2023	9.8
4	Japan Treasury Discount Bill (0.168)% 6/3/2023	9.3
5	Japan Treasury Discount Bill (0.135)% 6/2/2023	9.3
6	Japan Treasury Discount Bill (0.177)% 16/1/2023	9.2
7	Japan Treasury Discount Bill (0.296)% 6/1/2023	8.4
8	Japan Treasury Discount Bill 0.100% 1/1/2023	8.4
9	Bred Banque Populaire (0.400)% 5/1/2023	8.4
10	Japan Treasury Discount Bill (0.266)% 11/1/2023	8.2
組入銘柄数		16銘柄

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズユーロ・キャッシュ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設定形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／ユーロ建て
投資目的	主としてユーロ建ての債券等に投資を行いません。
決算日	4月30日

## 運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	EUR
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	4,602,991
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
<b>純利益</b>	<b>4,602,991</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	601,299
管理費	538,681
国税	47,265
保管費用	60,601
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	83,294
<b>費用合計</b>	<b>1,331,140</b>
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>1,331,140</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>3,271,851</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(785,164)
外貨取引に係る実現純(損)益	(1,921)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	—
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	916,013
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	<b>3,400,779</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>—</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	311,207,899
当期解約額	(278,433,545)
調整勘定	(6,663)
設定解約に伴う増加(減少)額	32,767,691
<b>純増加(減少)</b>	<b>36,168,470</b>
<b>純資産額</b>	
期首	451,387,435
期末	487,555,905

投資資産明細表 2023年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または額面 価額	時価 EUR	% Net Assets
公認の証券取引所で取引される証券					
<b>金融</b>					
SG Issuer -0.94% 21/09/2023	LU	EUR	14,768,009	14,934,962	3.06
				<b>14,934,962</b>	<b>3.06</b>
<b>短期金融商品</b>					
Landeskreditbank CP 2.87% 10/05/2023	DE	EUR	18,460,012	18,441,611	3.78
Bank Nederlandse Gemeenten CP 2.88% 10/05/2023	NL	EUR	18,460,012	18,441,429	3.78
Banco Santander CP 2.98% 03/05/2023	ES	EUR	14,768,009	14,761,650	3.03
MUFG Bank CD 5.42% 03/05/2023	JP	EUR	14,768,009	14,761,427	3.03
Matchpoint Finance CP 3.02% 09/05/2023	IE	EUR	14,768,009	14,735,537	3.03
SMBC Brussel BRH CD 3.65% 15/05/2023	BE	EUR	14,768,009	14,745,860	3.02
Colgate-Palmoli CP 3.05% 18/05/2023	US	EUR	12,552,808	12,532,447	2.57
Nordea Bank VCD 0.18% 23/10/2023	FI	EUR	11,076,007	11,078,534	2.27
Barclays VCP 0.20% 14/09/2023	GB	EUR	11,076,007	11,077,541	2.27
Mitsu Finance CP 2.94% 05/05/2023	GB	EUR	11,076,007	11,069,246	2.27
Toyota Finance Australia CP 3.11% 27/06/2023	AU	EUR	8,860,806	8,815,935	1.81
Royal Bank of Canada CD 0.18% 29/09/2023	CA	EUR	7,384,005	7,385,746	1.51
National Austra CD 0.19% 15/08/2023	AU	EUR	7,384,005	7,385,403	1.51
Bred Banque CP 0.13% 24/08/2023	FR	EUR	7,384,005	7,384,695	1.51
TD London CD 0.15% 19/09/2023	GB	EUR	7,384,005	7,384,218	1.51
KBC Bank CD 3.35% 28/07/2023	BE	EUR	7,384,005	7,384,005	1.51
Cred London VCD 0.24% 02/01/2024	GB	EUR	7,384,005	7,384,005	1.51
Colgate-Palmoli CP 2.90% 04/05/2023	US	EUR	7,384,005	7,380,407	1.51
Mitsu Finance CP 2.94% 04/05/2023	GB	EUR	7,384,005	7,380,141	1.51
Linde Finance CP 2.72% 08/05/2023	NL	EUR	7,384,005	7,377,648	1.51
BMW Finance CP 3.07% 25/05/2023	NL	EUR	7,384,005	7,366,866	1.51
La Banque Postale CP 2.90% 01/06/2023	FR	EUR	7,384,005	7,362,180	1.51
Credit Agricole CD 3.58% 01/06/2023	FR	EUR	7,384,005	7,362,167	1.51
Archer Dan CP 3.17% 19/06/2023	US	EUR	7,384,005	7,350,380	1.51
Matchpoint Finance CP 3.00% 03/05/2023	IE	EUR	3,692,002	3,690,334	0.76
Linde Finance CP 2.91% 04/05/2023	NL	EUR	3,692,002	3,690,095	0.76
Banco Santander CP 2.98% 08/05/2023	ES	EUR	3,692,002	3,688,824	0.76
SMBC Brussel BRH CD 3.87% 10/05/2023	BE	EUR	3,692,002	3,688,092	0.76
LMA CP 2.89% 19/05/2023	FR	EUR	3,692,002	3,685,325	0.76
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 3.41% 17/07/2023	JP	EUR	3,692,002	3,665,280	0.75
Lloyds Bank CD 3.31% 24/07/2023	GB	EUR	3,692,002	3,663,795	0.75
Barclays CP 3.48% 02/08/2023	GB	EUR	3,692,002	3,659,525	0.75
				<b>275,796,148</b>	<b>56.57</b>
<b>Total Investments (Cost EUR 290,194,559)</b>				<b>290,731,110</b>	<b>59.63</b>
<b>銀行預金</b>					
Swedbank TD 2.88% 02/05/2023	SE	EUR	36,920,023	36,920,023	7.57
KBC Bank TD 2.93% 02/05/2023	BE	EUR	36,920,023	36,920,023	7.57
Hessen-Thuringen (Ugtd) TD 2.90% 02/05/2023	DE	EUR	36,920,023	36,920,023	7.57
DZ Bank TD 2.85% 02/05/2023	DE	EUR	36,920,023	36,920,023	7.57
Bred Banque TD 2.87% 02/05/2023	FR	EUR	31,751,220	31,751,220	6.51
Mizuho London TD 2.86% 02/05/2023	GB	EUR	22,152,014	22,152,014	4.54
				<b>201,583,326</b>	<b>41.35</b>
<b>投資資産合計 (含む銀行預金)</b>				<b>492,314,436</b>	<b>100.98</b>
<b>その他資産 (負債控除後)</b>				(4,758,531)	(0.96)
<b>Net Assets</b>				<b>487,555,905</b>	<b>100.00</b>

<補足情報>

## フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンドの運用状況

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

設定形態	ルクセンブルグ籍証券投資法人／米ドル建て
投資目的	主として米ドル建ての債券等に投資を行います。
決算日	4月30日



## 運用および純資産変動計算書

2023年4月30日に終了した年度

通貨	USD
<b>投資収益</b>	
受取配当金および受取利息	55,694,003
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
<b>純利益</b>	<b>55,694,003</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	2,319,489
管理費	1,821,034
国税	166,513
保管費用	133,881
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	296,499
<b>費用合計</b>	<b>4,737,416</b>
スワップ取引に係る支払利息	—
デリバティブ費用	—
差金決済取引に係る財務費用	—
還付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用還付	—
<b>総費用</b>	<b>4,737,416</b>
<b>純投資収益(損失)</b>	<b>50,956,587</b>
有価証券に係る実現純(損)益	(4,743,059)
外貨取引に係る実現純(損)益	(11,724)
差金決済取引に係る実現純(損)益	—
外国為替予約取引に係る実現純(損)益	(730,619)
オプション取引に係る実現純(損)益	—
先物取引に係る実現純(損)益	—
スワップ取引に係る実現純(損)益	—
有価証券に係る未実現評価(損)益の変動額	4,838,963
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	22
差金決済取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
外国為替予約取引に係る未実現評価(損)益の変動額	482,429
オプション取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
先物取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
スワップ取引に係る未実現評価(損)益の変動額	—
<b>運用実績</b>	<b>50,792,599</b>
<b>受益者への分配金</b>	<b>—</b>
<b>設定解約</b>	
当期設定額	1,144,398,460
当期解約額	(967,655,858)
調整勘定	(1,234,033)
設定解約に伴う増加(減少)額	175,508,569
<b>純増加(減少)</b>	<b>226,301,168</b>
<b>純資産額</b>	
期首	1,496,795,903
期末	1,723,097,071

投資資産明細表 2023年4月30日現在

国コード	株数または額面 通貨 価額	時価 (米ドル)	% Net Assets
------	------------------	----------	-----------------

公認の証券取引所で取引される証券

金融	国コード	通貨	時価 (米ドル)	% Net Assets
----	------	----	----------	-----------------

SG Issuer -0.80% 07/05/2024	LU	USD	34,724,694	34,965,357 2.03
				<u>34,965,357 2.03</u>

短期金融商品

Austria CP 4.85% 03/05/2023	AT	USD	59,528,047	59,487,562 3.45
Sweden CP 4.88% 05/05/2023	SE	USD	49,606,706	49,571,971 2.88
NAB VCD 0.44% 15/05/2023	AU	USD	39,685,364	39,690,158 2.30
Mitsui Finance CP 4.98% 17/05/2023	GB	USD	39,685,364	39,578,746 2.30
Royal Bank of Canada CD 0.46% 04/05/2023	CA	USD	29,764,023	29,754,648 1.73
Landeskreditbank CP 4.84% 03/05/2023	DE	USD	29,764,023	29,745,264 1.73
Mizuho London CD 5.50% 05/07/2023	GB	USD	29,764,023	29,471,033 1.71
Cooperative CD 0.48% 17/05/2023	NL	USD	19,842,682	19,845,091 1.15
Barclays CD 10.03% 02/05/2023	GB	USD	19,842,682	19,831,785 1.15
Standard Chartered SG CD 10.20% 02/05/2023	SG	USD	19,842,682	19,831,598 1.15
MUFG Bank CD 10.35% 02/05/2023	JP	USD	19,842,682	19,831,455 1.15
Mitsui Finance CP 4.93% 05/05/2023	GB	USD	19,842,682	19,823,009 1.15
SMBC Brussel BRH CD 6.52% 08/05/2023	BE	USD	19,842,682	19,814,564 1.15
Matchpoint Finance CP 4.86% 09/05/2023	IE	USD	19,842,682	19,812,142 1.15
Sumi Trust Bank CD 6.29% 09/05/2023	JP	USD	19,842,682	19,811,965 1.15
Robobank NL Bank LDN CD 5.13% 01/04/2023	GB	USD	19,842,682	19,753,874 1.15
Barclays CP 4.965% 01/06/2023	GB	USD	19,842,682	19,750,027 1.15
KBC Bank CD 5.44% 01/04/2023	BE	USD	19,842,682	19,748,514 1.15
La Banque Postale CP 4.90% 01/06/2023	FR	USD	19,842,682	19,748,416 1.15
ABN Amro Bank CD 5.50% 01/06/2023	NL	USD	19,842,682	19,747,440 1.15
KBC Bank CD 5.46% 09/04/2023	BE	USD	19,842,682	19,724,699 1.14
Mitsubishi UFJ Trust CD 5.44% 03/07/2023	JP	USD	19,842,682	19,655,063 1.14
Lloyds Bank (Ugta) CP 5.13% 04/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,648,384 1.14
Mizuho London CD 5.57% 05/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,644,669 1.14
JP Morgan Securities CP 5.15% 10/07/2023	US	USD	19,842,682	19,632,782 1.14
SMBC Brussel BRH CD 5.45% 12/07/2023	BE	USD	19,842,682	19,628,915 1.14
Sumi Trust Bank CD 5.52% 14/07/2023	JP	USD	19,842,682	19,620,016 1.14
Lloyds Bank CD 5.43% 24/07/2023	GB	USD	19,842,682	19,595,001 1.14
ABN Amro Bank CD 5.39% 01/08/2023	NL	USD	19,842,682	19,573,692 1.14
Banco Santander CP 5.3% 01/08/2023	ES	USD	19,842,682	19,570,593 1.14
Mizuho London CD 5.52% 01/08/2023	GB	USD	19,842,682	19,567,638 1.14
NatWest CD 5.40% 07/08/2023	GB	USD	19,842,682	19,556,035 1.13
ING Bank CP 5.43% 23/10/2023	NL	USD	19,842,682	19,530,070 1.12
KBC Bank CD 5.34% 28/07/2023	BE	USD	14,882,012	14,888,535 0.86
TD (London) CD 0.48% 11/05/2023	GB	USD	14,882,012	14,882,968 0.86
SMBC Sydney BRH CD 5.46% 26/07/2023	AU	USD	14,882,012	14,690,656 0.85
Credit Agricole CD 5.37% 01/08/2023	FR	USD	14,882,012	14,681,067 0.85
NatWest CP 5.45% 24/10/2023	GB	USD	14,882,012	14,499,187 0.84
Credit Agricole CD 5.38% 01/11/2023	FR	USD	14,882,012	14,486,790 0.84
Bred Banque CP 5.46% 26/10/2023	FR	USD	14,882,012	14,480,116 0.84
Lloyds Bank CD 5.54% 01/11/2023	GB	USD	14,882,012	14,475,843 0.84
Zurich Finance CP 4.85% 09/05/2023	IE	USD	12,401,676	12,382,328 0.72
Zurich Finance CP 5.13% 24/07/2023	IE	USD	11,905,609	11,754,013 0.68
Mitsubishi UFJ Trust VCD 0.75% 02/05/2023	JP	USD	10,913,475	10,913,960 0.63
Banco Santander CP 5.00% 08/05/2023	ES	USD	9,921,341	9,907,182 0.57
Banco Santander CP 5.14% 05/06/2023	ES	USD	9,921,341	9,867,447 0.57
Banco Santander CP 5.15% 06/06/2023	ES	USD	9,921,341	9,845,998 0.57
Swedbank CP 5.15% 30/04/2023	SE	USD	9,921,341	9,834,184 0.57
Banco Santander CP 5.30% 04/07/2023	ES	USD	9,921,341	9,821,906 0.57
MUFG Bank CD 5.48% 07/08/2023	JP	USD	9,921,341	9,776,127 0.57
ABN Amro Bank CD 5.49% 02/10/2023	NL	USD	9,921,341	9,695,465 0.56
Matchpoint Finance CP 4.85% 09/05/2023	IE	USD	7,441,006	7,432,553 0.43
				<u>1,037,569,345 60.22</u>

その他 1 0.00

投資資産合計 (取得価額 USD 1,067,327,411) 1,072,532,703 62.24

銀行預金

Swedbank TD 4.79% 02/05/2023	SE	USD	124,016,764	124,016,764 7.20
Hessen-Thuringen (Ugta) TD 4.80% 02/05/2023	DE	USD	124,016,764	124,016,764 7.20
DZ Bank TD 4.75% 02/05/2023	DE	USD	124,016,764	124,016,764 7.20
DNB Bank TD 4.75% 02/05/2023	NO	USD	124,016,764	124,016,764 7.20
Sumi Trust Bank TD 4.76% 02/05/2023	JP	USD	74,410,058	74,410,058 4.32
Bred Banque TD 4.82% 02/05/2023	FR	USD	65,480,851	65,480,851 3.80
				<u>635,957,965 36.91</u>

投資資産合計 (含む銀行預金) 1,708,490,668 99.15

契約額等 USD	未実現 (損益) (米ドル)	% Net Assets
----------	----------------	--------------

外国為替先物取引

A-ACC Shares (GBP) (hedged)		
Bought GBP Sold USD at 0.888503 09/05/2023	31,903,647	250,408 0.01
Bought USD Sold GBP at 1.251291 09/05/2023	32,154,054	121,996 0.01
Bought GBP Sold USD at 0.798679 07/06/2023	32,558,625	(121,443) (0.01)
		<u>250,961 0.01</u>

A-ACC Shares (PLN) (hedged)		
Bought PLN Sold USD at 4.300779 09/05/2023	3,622,553	106,582 0.01
Bought USD Sold PLN at 2.40122 09/05/2023	5,849,718	18,707 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.282552 09/05/2023	96,695	2,423 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.225649 09/05/2023	169,678	1,941 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.277688 09/05/2023	54,773	1,309 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.193649 09/05/2023	224,578	849 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.220547 09/05/2023	54,593	555 0.00
Bought PLN Sold USD at 4.161372 09/05/2023	137,094	(541) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.174851 09/05/2023	1,115,369	(803) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.137842 09/05/2023	263,354	(1,262) (0.00)
Bought PLN Sold USD at 4.171616 07/06/2023	5,860,702	(18,796) (0.00)
		<u>110,964 0.01</u>

その他資産 (負債控除後) 14,244,478 0.82

Net Assets 1,723,097,071 100.00