

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5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5期(決算日 2023年3月20日)
計算期間(2022年3月23日～2023年3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／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">●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。●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。●FILインベストメント・マネジメント(香港)・リミテッドおよび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します。
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">●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。

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



■設定以来の運用実績

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 分 配 込 金	騰 落 中 率			
(設定日) 2018年4月27日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 646
1期(2019年3月20日)	10,078	0	0.8	79.0	20.0	2,783
2期(2020年3月23日)	9,561	0	△5.1	—	77.8	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

(注1) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークは設定しておりません。

(注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。

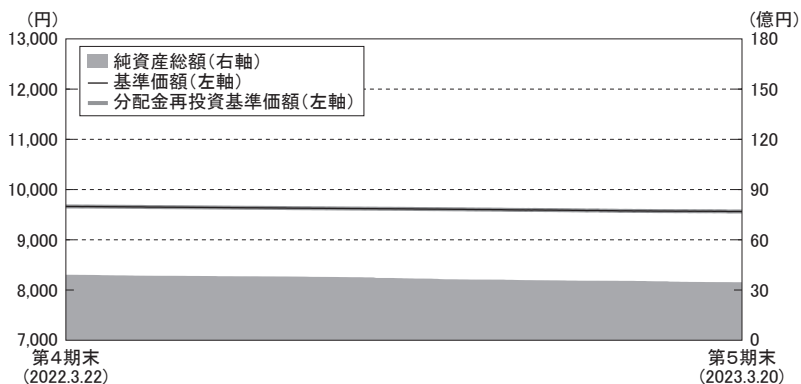
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 組 資 益 入 信 証 比 託 券 率	投 資 組 資 入 証 比 券 率
3月末	9,662	△0.0	—	82.1
4月末	9,655	△0.1	—	84.1
5月末	9,646	△0.2	—	84.7
6月末	9,637	△0.3	—	87.8
7月末	9,629	△0.4	—	86.9
8月末	9,620	△0.5	—	88.8
9月末	9,612	△0.5	—	92.6
10月末	9,602	△0.6	—	96.0
11月末	9,594	△0.7	—	94.4
12月末	9,585	△0.8	—	93.6
2023年1月末	9,574	△0.9	—	94.1
2月末	9,569	△1.0	—	97.4
(期 末) 2023年3月20日	9,562	△1.1	—	96.4

(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5期首: 9,664円

第5期末: 9,562円 (既払分配金0円)

騰落率: -1.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、2022年3月22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、-1.1%でした。

<プラス要因>

・特になし。

<マイナス要因>

・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。

●投資環境

【成長資産】

当期の世界の株式市場は主要中央銀行がインフレ抑制に向けた積極的な利上げを実施し、タカ派的な姿勢を維持したことから、世界経済の減速懸念が高まり、下落して期を終えました。期前半はロシアのウクライナへの侵攻により地政学的な不確実性が高まった他、それに伴う欧州のエネルギー危機、更に新型コロナウイルスの感染再拡大なども市場の下押し圧力となりました。その後期後半は、不安定な市場環境が続いたものの、インフレにピークアウトの兆しが見られたことや、世界経済の減速懸念を踏まえて主要中央銀行が利上げペースを鈍化させるのではないかとの見方から、一時、株式市場は上昇に転じ、期前半の下落分を一部取り戻しました。しかし2月にはインフレの高止まりが懸念され下落しました。また3月に入ると、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻や金融大手のクレディ・スイスの信用不安をきっかけに、金融機関の健全性に対する懸念が広がり、市場は更に下落しました。このような状況の下、主要先進国の中では米国および太平洋地域（除く日本）が最も下落しました。また、新型コロナウイルス感染拡大に伴うロックダウンや経済減速などにより中国が低迷したことから、新興国も下落しました。業種別では、一般消費財・サービス、コミュニケーション・サービス、金融が下落しました。一方で、ロシアによるウクライナ侵攻に伴い、世界的にエネルギー供給の不確実性が高まる中、原油価格が高騰し、エネルギーは上昇しました。

【利回り資産】

当期はインフレ率の上昇や世界各国の中央銀行による金融引き締めに加え、世界経済の減速懸念が強まったことを受けて金融市場全体のボラティリティが高まり、ハイ・イールド債券及び新興国債券市場は下落しました。期前半は、とりわけロシアのウクライナ侵攻やその影響によるサプライチェーンの混乱、欧州のエネルギー危機、新型コロナウイルスに伴う中国のロックダウンなどが世界経済の更なる下押し圧力となりました。その後2022年年末にかけては、中国が新型コロナウイルス感染症を巡る防疫策を緩和し、経済活動再開に動き出したことから、中国の景気回復への期待や中国の不動産セクターに対する政府の支援策が好感された他、米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げペースを鈍化させるのではないかと期待から、市場は上昇しました。しかし、期終盤にかけては、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻や金融大手のクレディ・スイスの一部大株主が全保有株式を売却したと報じられたことなどから、中央銀行の政策対応や金融機関の健全性に対する懸念が広がり、市場は下落して期を終えました。

【保守資産】

当期の投資適格債券市場は下落しました。期初は主要中央銀行による金融引き締めが下押し圧力となり、低調に推移しました。その後も2022年を通じて、主要中央銀行がインフレ抑制に向けてタカ派的な姿勢を維持したことから、米国債、英国債、ドイツ国債なども含め、債券利回りは軒並み上昇しました。2023年に入ると、インフレのピークアウトによって過熱感もない一方、冷え込みもしない「適温経済」のシナリオの下で、中央銀行がハト派的な政策に舵を切り、景気減速を回避できるとの期待から、1月に一時、利回りが低下しました。しかしその後、主要中央銀行がタカ派的な姿勢を維持したため、市場は再び下落しました。また3月には、米国のシリコンバレー銀行の経営破綻や金融大手のクレディ・スイスの信用不安をきっかけに、金融市場全体のボラティリティが急激に高まる中、投資適格債券に対する選好が高まり、利回りは大幅に低下しました。当期は全般的に、インフレ高進やそれに対応する中央銀行の継続的な利上げが市場を支配する展開となり、国債利回りは高水準で推移しました。また社債については、新型コロナウイルスの感染再拡大やロシアのウクライナへの侵攻、金融引き締めの影響などに対する懸念から、クレジット・スプレッドが拡大し、下落しました。

●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。当期は相場の上落に対応し、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5期	
	2022年3月23日～2023年3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	223	

*「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5期		項目の概要
	2022年3月23日～2023年3月20日		
	金額	比率	
(a)信託報酬	55円	0.569%	(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9,613円です。
（投信会社）	(26)	(0.273)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(26)	(0.273)	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	7	0.074	(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）	(1)	(0.015)	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)	(0.011)	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）	(5)	(0.049)	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	62	0.643	

(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。

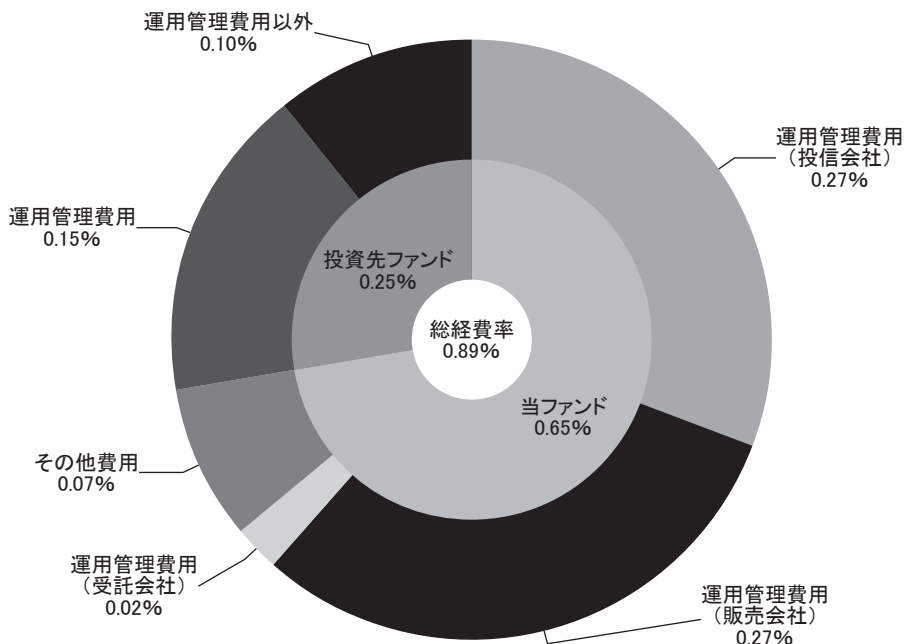
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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0.89%です。



総経費率(①+②+③)	0.89%
①当ファンドの費用の比率	0.65%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.15%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

(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 (2022年3月23日から2023年3月20日まで)

該当事項はありません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年3月23日から2023年3月20日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為 替	百万円 24,152	百万円 —	% —	百万円 24,112	百万円 —	% —

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		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 2,198

(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 LUXEMBOURG SAです。

■組入資産の明細 (2023年3月20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
GS PLC GS YEN LIQ RESERVE FUND	千口 115.739934	千円 1,143,476	% 33.0
合 計	115.739934	1,143,476	33.0

(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	
FF-SUSTAINABLE US DOLLAR CASH FUND A ACC USD	千口 585.28544	千アメリカ・ドル 6,783	千円 900,029	% 26.0
FF-SUSTAINABLE EURO CASH FUND A ACC EUR	千口 881.0601	千ユーロ 9,168	千円 1,298,782	37.5
合 計	1,466.34554	—	2,198,813	63.4

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

(注2) 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 (2023年3月20日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
投 資 証 券	千円 3,342,289	96.1	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	133,982	3.9	
投 資 信 託 財 産 総 額	3,476,272	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20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=132.68円、1イギリス・ポンド=161.78円、1ユーロ=141.66円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(3,342,352千円)の投資信託財産総額(3,476,272千円)に対する比率は、96.1%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年3月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,648,345,258
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	116,447,631
投 資 証 券(評価額)	3,342,289,215
未 収 入 金	2,189,608,412
(B) 負 債	2,182,801,054
未 払 金	2,172,073,200
未 払 信 託 報 酬	10,010,264
そ の 他 未 払 費 用	717,590
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,465,544,204
元 本	3,624,319,871
次 期 繰 越 損 益 金	△158,775,667
(D) 受 益 権 総 口 数	3,624,319,871口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	9,562円

(注1) 当期における期首元本額4,046,870,871円、期中追加設定元本額10,774,833円、期中一部解約元本額433,325,833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2022年3月23日 至2023年3月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△7,071
受 取 利 息	835
支 払 利 息	△7,906
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△13,190,932
売 買 益	485,205,990
売 買 損	△498,396,922
(C) 信 託 報 酬 等	△23,775,514
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△36,973,517
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△207,496,266
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	85,694,116
(配 当 等 相 当 額)	(48,085,943)
(売 買 損 益 相 当 額)	(37,608,173)
(G) 合 計(D+E+F)	△158,775,667
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△158,775,667
追 加 信 託 差 損 益 金	85,694,116
(配 当 等 相 当 額)	(48,085,943)
(売 買 損 益 相 当 額)	(37,608,173)
分 配 準 備 積 立 金	32,191,455
繰 越 損 益 金	△276,661,238

(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) (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	48,727,670円
(d) 分配準備積立金	32,191,455円
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	80,919,125円
1 万 口 当 り 分 配 可 能 額	223.27円
(f) 分配金額	0円
1 万 口 当 り 分 配 金(税引前)	0円

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 2021」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 2021年12月31日に終了した年度

Statement of Comprehensive Income For the Year Ended 31 December 2021

	Goldman Sachs Yen Liquid Reserves Fund 31-Dec-2021 JPY
Income	
Interest income	1
Repurchase Agreement Interest Income	-
Net Realised Investment (loss)/gain	-
Net change in unrealised investment (loss)/gain	(7,395)
Negative yield expense	(115,143,498)
Net Investment Income	(115,150,892)
Expenses	
Investment Management fees	35,722,559
Management Company fees	8,971,094
Administration fees	4,338,005
Depository fees and costs	17,998,317
Distribution fees	-
Transfer Agency fees	6,580,945
Audit fees	1,997,117
Directors' fees	55,818
Legal fees	5,353,814
Insurance fees	1,112,078
Printing fees	5,224,422
Other expenses	17,844,091
Total Expenses	105,198,260
Less: Investment Management fees waived/ reimbursed	(51,416,703)
Total Operating Expenses	53,781,557
Net Income from Operations	(168,932,449)
Finance Costs	
Dividends to holders of redeemable participating shares	-
Total Finance Costs	-
Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares from Operations	(168,932,449)

組入上位10銘柄 (2021年12月31日現在)

	銘柄名	比率
1	Bred Banque Populaire (0.180)% 5/1/2022	9.9%
2	Goldman Sachs International Repo (0.250)% 4/1/2022	9.9
3	Goldman Sachs International Repo (0.180)% 5/1/2022	9.9
4	Japan Treasury Discount Bill (0.109)% 31/1/2022	9.4
5	Japan Treasury Discount Bill (0.132)% 6/1/2022	9.3
6	Japan Treasury Discount Bill (0.117)% 7/2/2022	9.1
7	Japan Treasury Discount Bill (0.138)% 14/2/2022	8.8
8	Japan Treasury Discount Bill (0.138)% 21/2/2022	8.8
9	Japan Treasury Discount Bill (0.111)% 17/1/2022	8.7
10	Japan Treasury Discount Bill (0.131)% 11/1/2022	8.5
組入銘柄数		17銘柄

<補足情報>

フィデリティ・ファンズーユーロ・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

※2022年8月16日付で、「フィデリティ・ファンズーユーロ・キャッシュ・ファンド」から「フィデリティ・ファンズーサステナブル・ユーロ・キャッシュ・ファンド」に名称変更致しました。

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	ユーロ
投資収益	
受取配当金および受取利息	(2,582,323)
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	(2,582,323)
費用	
運用報酬	577,630
管理費	513,584
国税	43,569
保管費用	47,589
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	61,551
費用合計	1,243,923
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	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	1,243,923
純投資収益(損失)	(3,826,246)
有価証券に係る実現純(損)益	28,093
外貨取引に係る実現純(損)益	(99)
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	(42,655)
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	—
運用実績	(3,840,907)
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	360,770,208
当期解約額	(398,648,321)
調整勘定	(35,674)
設定解約に伴う増加(減少)額	(37,913,787)
純増加(減少)	(41,754,694)
純資産額	
期首	493,142,129
期末	451,387,435

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または額 面額	時価 EUR	% Net Assets
短期金融商品					
Barclays CP -0.55% 04/10/2022	GB	EUR	19,467,620	19,492,354	4.32
SC Issuer CP -0.59% 14/09/2022	LU	EUR	15,574,096	15,609,651	3.46
SE Banken CP -0.49% 21/06/2022	SE	EUR	15,574,096	15,589,028	3.45
Mizuho Ldn CD -0.46% 06/07/2022	GB	EUR	15,574,096	15,587,564	3.45
Goldman Sachs CD -0.45% 26/07/2022	GB	EUR	7,787,048	7,795,468	1.73
Nordea Bank CP -0.57% 06/07/2022	SE	EUR	7,787,048	7,795,305	1.73
MUFJ Bank CD -0.50% 15/07/2022	JP	EUR	7,787,048	7,794,890	1.73
Bancoassan CP -0.45% 05/07/2022	ES	EUR	7,787,048	7,794,696	1.73
Cred Ln BRH CD -0.56% 29/06/2022	GB	EUR	7,787,048	7,794,250	1.73
Svenska Handelsbanken CP -0.57% 10/06/2022	SE	EUR	7,787,048	7,792,652	1.73
Linde Finance CP -0.51% 15/06/2022	NL	EUR	7,787,048	7,792,082	1.73
Credit Suisse Ldn CD -0.54% 13/04/2022	GB	EUR	7,787,048	7,792,082	1.73
Credit Suisse Ldn CD -0.55% 08/06/2022	GB	EUR	7,787,048	7,791,622	1.73
Swedbank CD -0.60% 01/06/2022	SE	EUR	7,787,048	7,791,141	1.73
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 27/05/2022	CH	EUR	7,787,048	7,790,965	1.73
BFCM Paris CP -0.58% 25/05/2022	FR	EUR	7,787,048	7,790,150	1.73
Goldman Sachs CD -0.59% 24/05/2022	GB	EUR	7,787,048	7,790,072	1.73
SMBC Bruss BRH CP -0.52% 10/05/2022	BE	EUR	7,787,048	7,788,040	1.73
Linde Finance CP -0.52% 27/06/2022	NL	EUR	7,008,345	7,013,924	1.55
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	5,450,954	5,455,796	1.21
Goldman Sachs CD -0.45% 25/07/2022	GB	EUR	4,672,229	4,677,240	1.04
Toronto CP -0.53% 08/08/2022	CA	EUR	3,895,524	3,900,245	0.86
TD Bank Ldn BRH CD -0.45% 16/09/2022	GB	EUR	3,895,524	3,900,176	0.86
Royal Bank of Canada CD -0.40% 19/09/2022	CA	EUR	3,895,524	3,899,612	0.86
Korea Development Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3,895,524	3,899,529	0.86
Korea Dev Bank CP -0.39% 05/10/2022	KR	EUR	3,895,524	3,899,529	0.86
Svenska Handelsbanken CP -0.49% 09/08/2022	SE	EUR	3,895,524	3,899,153	0.86
Svenska Handelsbanken CP -0.515% 04/08/2022	SE	EUR	3,895,524	3,899,025	0.86
Nordea Bank CD -0.46% 19/08/2022	SE	EUR	3,895,524	3,898,984	0.86
Bank of America CD -0.55% 29/07/2022	IE	EUR	3,895,524	3,898,852	0.86
Royal Bank of Canada CD -0.52% 26/07/2022	CA	EUR	3,895,524	3,898,327	0.86
Citibank CD -0.47% 03/08/2022	US	EUR	3,895,524	3,898,506	0.86
Bank of America CD -0.60% 12/07/2022	IE	EUR	3,895,524	3,898,191	0.86
Cred CIB Ldn CD -0.44% 03/08/2022	GB	EUR	3,895,524	3,898,007	0.86
Zuercher Kan Bank CD -0.63% 01/07/2022	CH	EUR	3,895,524	3,897,711	0.86
Credit Suisse Ldn CD -0.47% 15/07/2022	GB	EUR	3,895,524	3,897,543	0.86
ING Bank CP -0.55% 13/07/2022	NL	EUR	3,895,524	3,897,268	0.86
SMBC Bruss BRH CP -0.48% 01/07/2022	BE	EUR	3,895,524	3,897,027	0.86
Oversea-Chinese Banking CD -0.64% 16/06/2022	SG	EUR	3,895,524	3,896,727	0.86
Loreal CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3,895,524	3,895,569	0.86
BPCE CP -0.57% 03/06/2022	FR	EUR	3,895,524	3,895,569	0.86
BPCE CP -0.56% 03/06/2022	FR	EUR	3,895,524	3,895,569	0.86
Zuercher Kan Bank CD -0.68% 25/05/2022	CH	EUR	3,895,524	3,895,202	0.86
Oesterreichisch CP -0.545% 09/05/2022	AT	EUR	3,895,524	3,894,191	0.86
SMBC Bruss BRH CD -0.45% 09/05/2022	BE	EUR	3,895,524	3,895,958	0.86
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	3,895,524	3,895,941	0.86
BFCM Paris CP -0.57% 06/05/2022	FR	EUR	3,895,524	3,895,941	0.86
Citibank CD -0.75% 03/05/2022	US	EUR	3,895,524	3,895,765	0.86
SMBC Bruss BRH CD -0.29% 04/05/2022	BE	EUR	3,895,524	3,895,648	0.86
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD -0.54% 06/06/2022	JP	EUR	3,114,819	3,116,535	0.69
Zuercher Kan Bank CD -0.76% 06/05/2022	CH	EUR	3,114,819	3,115,210	0.69
Citibank CD -0.48% 07/07/2022	US	EUR	2,356,114	2,358,221	0.52
				310,206,099	68.72
その他					
				(6)	(0.00)
Total Investments (Cost EUR 310,585,555)				310,206,093	68.72
銀行預金					
DZ Bank TD -0.60% 03/05/2022	DE	EUR	38,935,240	38,935,240	8.63
BNP Paribas TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	38,935,240	38,935,240	8.63
Bred Banque TD -0.60% 03/05/2022	FR	EUR	31,148,192	31,148,192	6.90
Londensbank TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	21,029,029	21,029,029	4.64
Mizuho Ldn TD -0.60% 03/05/2022	GB	EUR	19,467,620	19,467,620	4.31
				149,511,321	33.12
投資資産合計 (含む銀行預金)				459,717,414	101.85
その他資産 (負債控除後)					
				(8,329,979)	(1.85)
Net Assets				451,387,435	100.00

<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

※2022年8月16日付で、「フィデリティ・ファンズーUSドル・キャッシュ・ファンド」から「フィデリティ・ファンズーサステナブル・USドル・キャッシュ・ファンド」に名称変更致しました。

運用および純資産変動計算書

2022年4月30日に終了した年度

通貨	米ドル
投資収益	
受取配当金および受取利息	2,566,966
スワップ取引に係る受取利息	—
デリバティブ収益	—
雑益	—
純利益	2,566,966
費用	
運用報酬	2,087,109
管理費	1,685,830
国税	141,385
保管費用	110,023
販売手数料	—
成功報酬	—
その他費用	199,083
費用合計	4,223,430
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	—
選付ブローカー費用	—
管理費用の払戻	—
払戻費用	—
費用選付	—
総費用	4,223,430
純投資収益(損失)	(1,656,464)
有価証券に係る実現純(損)益	(253,404)
外貨取引に係る実現純(損)益	(293,120)
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	(55)
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	(67,075)
外貨取引に係る未実現評価(損)益の変動額	(50)
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	(120,504)
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	—
運用実績	(2,390,672)
受益者への分配金	—
設定解約	
当期設定額	615,942,069
当期解約額	(648,412,666)
調整勘定	25,288
設定解約に伴う増加(減少)額	(32,445,309)
純増加(減少)	(34,835,981)
純資産額	
期首	1,531,631,884
期末	1,496,795,903

投資資産明細表 2022年4月30日現在

	国コード	通貨	株数または 面額	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					
SG Issuer -0.06%	10/03/2023	LU	USD	33,775,027	33,790,015 2.26
					<u>33,790,015 2.26</u>
短期金融商品					
Canadian Imp. Bk Of Comm	0.79%	03/04/2022	CA	USD	28,948,309 28,927,128 1.93
ANZ Banking Group	0.28%	08/04/2022	AU	USD	28,948,309 28,918,688 1.93
MUFG Bank	0.32%	03/05/2022	JP	USD	19,298,872 19,298,604 1.29
Mizuho Ldn	0.29%	03/05/2022	GB	USD	19,298,872 19,298,415 1.29
SMBC	0.43%	06/05/2022	BE	USD	19,298,872 19,297,498 1.29
BancoSan	0.315%	03/05/2022	ES	USD	19,298,872 19,297,307 1.29
Agence Centrale	0.46%	04/05/2022	FR	USD	19,298,872 19,296,507 1.29
ABN Amro Bank	0.144%	04/05/2022	NL	USD	19,298,872 19,296,472 1.29
Toyota Motor Finance	0.35%	06/05/2022	NL	USD	19,298,872 19,295,812 1.29
MUFG Bank	1.03%	05/07/2022	JP	USD	19,298,872 19,295,681 1.29
Agence Centrale	0.46%	06/05/2022	FR	USD	19,298,872 19,295,561 1.29
SMBC	0.55%	13/05/2022	BE	USD	19,298,872 19,295,093 1.29
Netwest	0.81%	09/05/2022	GB	USD	19,298,872 19,295,013 1.29
Stand Char Sg	0.35%	09/05/2022	SG	USD	19,298,872 19,294,300 1.29
Jyske Bank	0.53%	09/05/2022	DK	USD	19,298,872 19,294,252 1.29
Rentenbank	0.51%	11/05/2022	DE	USD	19,298,872 19,293,836 1.29
Sumi Trust Bank	0.57%	17/05/2022	JP	USD	19,298,872 19,293,719 1.29
BLB (Ungtd)	0.54%	11/05/2022	DE	USD	19,298,872 19,293,272 1.29
ING Bank	0.28%	13/05/2022	NL	USD	19,298,872 19,292,753 1.29
Jyske Bank	0.61%	13/05/2022	DK	USD	19,298,872 19,292,405 1.29
Rabobk Ned	0.50%	16/05/2022	NL	USD	19,298,872 19,291,140 1.29
Dekabank(Ungtd)	0.54%	17/05/2022	DE	USD	19,298,872 19,290,938 1.29
Cred Ln Brh	0.91%	17/05/2022	GB	USD	19,298,872 19,290,720 1.29
Stand Char Sg	0.53%	23/05/2022	SG	USD	19,298,872 19,287,902 1.29
Gldm Sachs Int	0.87%	24/05/2022	GB	USD	19,298,872 19,287,795 1.29
Gldm Sachs Int	1.46%	06/10/2022	GB	USD	19,298,872 19,271,896 1.29
DBS Bank Hk BRH	1.00%	22/04/2022	HK	USD	19,298,872 19,268,228 1.29
ING Bank	0.94%	24/06/2022	NL	USD	19,298,872 19,267,947 1.29
Mizuho Bank Syd	1.12%	29/06/2022	AU	USD	19,298,872 19,263,295 1.29
National Au Ldn	1.76%	03/10/2022	GB	USD	19,298,872 19,154,579 1.28
Rabobank Ned	1.81%	11/10/2022	NL	USD	19,298,872 19,142,805 1.28
UBS	1.88%	03/11/2022	CH	USD	19,298,872 19,115,197 1.28
TD Bank Ldn Brh	1.90%	03/11/2022	GB	USD	19,298,872 19,113,261 1.28
BFCM Paris	0.82%	09/05/2022	FR	USD	14,474,154 14,471,220 0.97
Cred Ln BRH	0.42%	16/05/2022	GB	USD	14,474,154 14,471,164 0.97
Cred Ln BRH	0.94%	10/05/2022	GB	USD	14,474,154 14,470,417 0.97
SE Banken	0.27%	25/05/2022	SE	USD	14,474,154 14,467,806 0.97
Swedbank	0.27%	01/06/2022	SE	USD	14,474,154 14,465,816 0.97
BFCM Paris	0.63%	01/06/2022	FR	USD	14,474,154 14,463,816 0.97
La Banque Postale	0.58%	01/06/2022	FR	USD	14,474,154 14,463,074 0.97
DBS Bank Sg	0.28%	10/06/2022	SG	USD	14,474,154 14,458,269 0.97
Korea Dev Bank	0.99%	28/06/2022	KR	USD	14,474,154 14,446,725 0.97
BFCM Paris	0.97%	11/07/2022	FR	USD	14,474,154 14,436,369 0.96
Dekabank(Ungtd)	0.53%	17/05/2022	DE	USD	9,649,436 9,645,469 0.64
Credit Agricole	0.92%	03/06/2022	FR	USD	9,649,436 9,641,208 0.64
BancoSan	0.99%	05/07/2022	ES	USD	9,649,436 9,626,830 0.64
DBS Bank Hk BRH	0.33%	07/07/2022	HK	USD	4,824,718 4,815,980 0.32
Se Banken	0.20%	08/07/2022	SE	USD	3,858,774 3,854,292 0.26
					<u>837,402,474 55.95</u>

その他 1 0.00

投資資産合計 (取得価額 USD 870,826,161) 871,192,490 58.20

銀行預金

DZ Bank	0.31%	03/05/2022	DE	USD	135,132,828 135,132,828 9.03
Bred Banque	0.33%	03/05/2022	FR	USD	135,094,584 135,094,584 9.03
BNP Paribas	0.28%	03/05/2022	FR	USD	135,092,107 135,092,107 9.03
Rabobank Ned	0.30%	03/05/2022	NL	USD	96,495,970 96,495,970 6.45
Credit Agricole	0.30%	03/05/2022	FR	USD	77,195,490 77,195,490 5.16
Londresbank Ln	0.33%	03/05/2022	GB	USD	57,896,617 57,896,617 3.87
MUFG Bank	0.27%	03/05/2022	JP	USD	47,282,237 47,282,237 3.16
					<u>684,189,833 45.71</u>

投資資産合計 (含む銀行預金) 1,555,382,323 103.91

契約額等 USD 未実現 (損 % Net
) 益 (米ドル) Assets

外国為替先物取引

A-ACC Shares (GBP) (hedged)

Bought GBP Sold USD	at 0.79180	07/06/2022	63,183	42	0.00
Bought USD Sold GBP	at 1.256114	06/05/2022	62,973	(42)	(0.00)
Bought GBP Sold USD	at 0.767549	06/05/2022	15,634	(551)	(0.00)
Bought GBP Sold USD	at 0.761146	06/05/2022	50,056	(2,166)	(0.00)
Bought GBP Sold USD	at 0.792705	07/06/2022	32,714,457	(117,787)	(0.01)
					<u>(120,504) (0.01)</u>