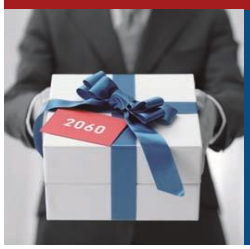


月次運用レポート

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060

愛称：将来設計（ベーシック）

追加型投信／内外／資産複合

Fidelity INTERNATIONAL

2020年12月

設定日：2018年9月26日　　信託期間：2018年9月26日から2061年9月26日まで
決算日：原則として毎年9月25日（休業日の場合は翌営業日）

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

■基準価額・純資産総額の推移

	2020/11/30	2020/10/30
基準価額	11,216 円	10,051 円
純資産総額	2.5 億円	2.3 億円
累積投資額	11,216 円	10,051 円

基準価額（月中）	高値	11,262 円	（11月26日）
	安値	10,036 円	（11月2日）
基準価額（設定来）	高値	11,262 円	（2020年11月26日）
	安値	7,417 円	（2020年3月19日）
累積投資額（設定来）	高値	11,262 円	（2020年11月26日）
	安値	7,417 円	（2020年3月19日）

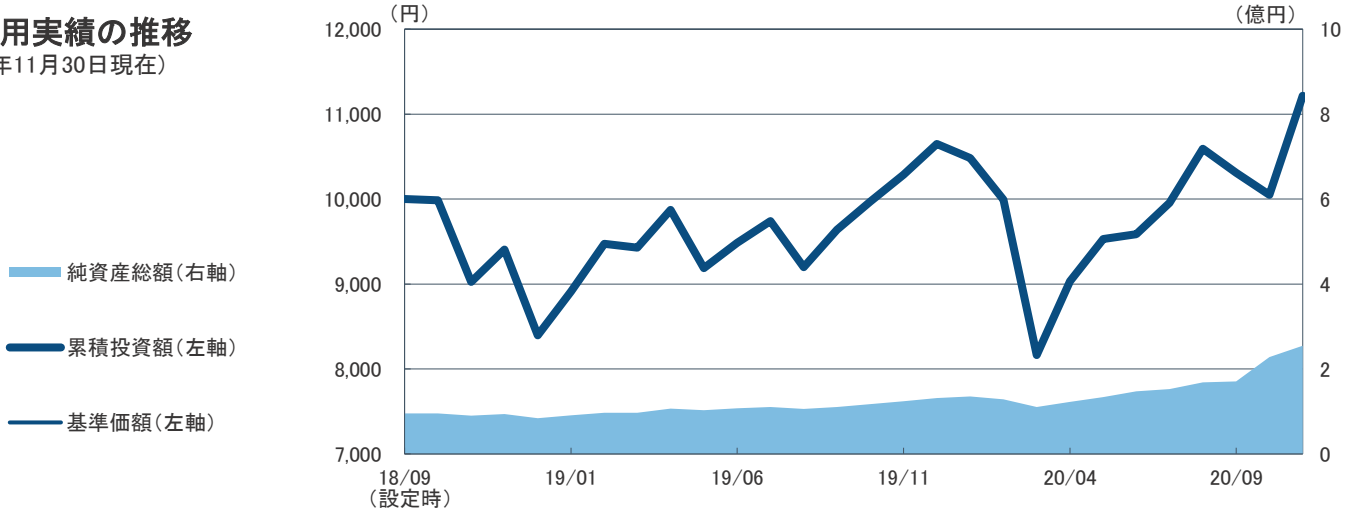
■累積リターン

（2020年11月30日現在）

	直近1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	11.59%	5.88%	17.72%	9.02%	－	12.16%

■運用実績の推移

（2020年11月30日現在）



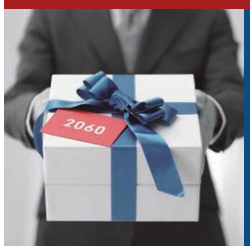
※基準価額は、運用管理費用（後述の「運用管理費用（信託報酬）」参照）控除後のものです。
※累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。
※累積リターンは、収益分配金を再投資することにより算出された収益率です。ただし、購入時手数料および収益分配金にかかる税金は考慮していません。
※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

■分配の推移（1万口当たり／税引前）

（2020年11月30日現在）

決算期	日付	分配金
第1期	2019年9月25日	0 円
第2期	2020年9月25日	0 円
設定来累計		0 円

※分配金は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。また運用状況によっては分配を行わない場合があります。



月次運用レポート

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060

愛称：将来設計（ベーシック）

追加型投信／内外／資産複合

Fidelity INTERNATIONAL

2020年12月

■コメント

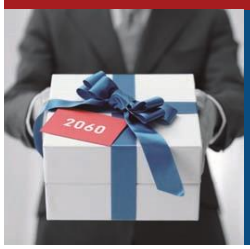
（2020年11月30日現在）

世界株式相場は、MSCIワールド・インデックスの月間騰落率で＋12.01%。
【日本株式】TOPIX（配当込）は＋11.14%。当月の東京株式市場は、米大統領選を通過し、米国政治の先行き不透明感が後退したほか、新型コロナのワクチン開発に向けた期待などから、大幅高となりました。
米大統領選挙の勝敗が判明しない中、米議会選挙においては上院を共和党が制する可能性が高くなり、民主党が掲げる規制強化に対する警戒感が後退したことなどから、株価は力強く上昇して始まりました。その後も米大統領選挙で民主党バイデン氏が勝利宣言を行い、米国政治の先行き不透明感が後退したほか、新型コロナのワクチン開発の進展を受けて経済正常化への期待も強まり、株価は上値を追う展開が続きました。高値警戒感の台頭に加え、東京都における新型コロナの新規感染者数が最多を更新したことなどから、月半ば過ぎに一時的に売りに押される場面がありましたが、下旬に入ると株価はすぐに騰勢を取り戻しました。新型コロナのワクチン開発進展による安心感のほか、各国政府や中央銀行による景気対策が続くとの見通しなども支えとなり、日経平均株価が1991年5月以来となる26,000円台を回復するなど、株価は力強い上昇基調を維持して月を終えました。
【米国株式】月間騰落率は、S&P500種指数が＋10.75%、ダウ工業株30種平均は＋11.84%、ナスダック指数は＋11.80%。米国株式相場は上昇しました。米国株式は大きく上昇しました。新型コロナウイルスの新規感染者数が増加し、感染拡大への懸念は広がったものの、開発中のワクチンに高い有効性が示されたことから、経済正常化への期待が高まりました。経済指標では雇用者数が増加し、製造業の景況感指数も上昇するなど、改善が見られました。注目されていた大統領選はバイデン氏の当選が確実となり、政局不透明感が後退しました。また、バイデン氏が前の米連邦準備制度理事会(FRB)議長であったイエレン氏を次期財務長官に指名すると伝わり、緩和的な金融政策が維持されるとの見方が強まりました。こうしたなか、ダウ工業株30種平均が一時3万ドルを突破するなど、米国株式は大きく上昇しました。特に、エネルギーや金融、資本財・サービスなど、これまで出遅れていた業種が大きく上昇しました。
【欧州株式】MSCIヨーロッパ・インデックスの月間騰落率は＋13.95%。月上旬は、米国の大統領選でバイデン氏優勢が伝えられたことが好感され、株式市場は上昇しました。また米国における一部の主要な経済指標が堅調であったことも買い安心感につながりました。さらに新型コロナウイルスのワクチン開発において進展が見られたことも大きなサポート材料として受け止められました。月中旬は、足元の欧州景気動向に対し懸念が浮上したことなどを背景に利益確定売りに押される場面もあったものの、金融セクターで再編期待が高まったことなどがサポート材料となり、底堅い推移となりました。月下旬は、行動規制が景気に与える影響が改めて懸念されたこと、市場が月の前半に大きく上昇したことで短期的な過熱感が指摘されたことなどから、弱含みでの推移となりました。

【新興国株式】新興国株式は、MSCIエマージング・マーケット・インデックスの月間騰落率で＋7.78%。
アジアの新興国株式は＋6.71%。東欧・中東・アフリカの新興国株式は＋10.68%。ラテンアメリカの新興国株式は＋15.07%。中国は上昇しました。米大統領選を受け今後米国の対中政策や通商政策が融和的になるとの見方や、新型コロナの治療薬やワクチン開発における進展などから上昇しました。南アフリカは上昇、ブラジルは上昇。

世界の債券相場は、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合・インデックス(米ドル・ベース)の月間騰落率で＋1.82%。
【海外債券】米国債相場は上昇。米10年国債利回りは前月の0.86%から0.84%へ。その他先進国債は下落。ユーロ建10年国債利回りは前月の－0.69%から－0.63%へ、イギリスの10年国債利回りは0.21%から0.27%へ、カナダの10年国債利回りは0.67%から0.68%へ。
【国内債券】国内債券相場は、NOMURA-BPI総合で＋0.13%。10年国債利回りは0.05%から0.04%へ。
【国内短期債券・短期金融商品】国内短期金融市場の月間リターンは、FTSE世界マネーマーケット・インデックス1カ月ユーロ預金インデックス（円セクター）で－0.03%。
【為替】米ドル／円相場は、約0.68%の円高（1米ドル＝104.6円→103.89円）。
ユーロ／円相場は、約1.83%の円安（1ユーロ＝122.14円→124.38円）。
（※文中の騰落率は表記の無い限り現地月末、現地通貨ベース、為替レートは、三菱UFJ銀行発表値を使用。）

※コメントは、資料作成時点におけるもので将来の市場環境等の変動等を保証するものではありません。また、為替相場等の影響により当ファンドおよび指数等の動向と異なる場合があります。



月次運用レポート

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060

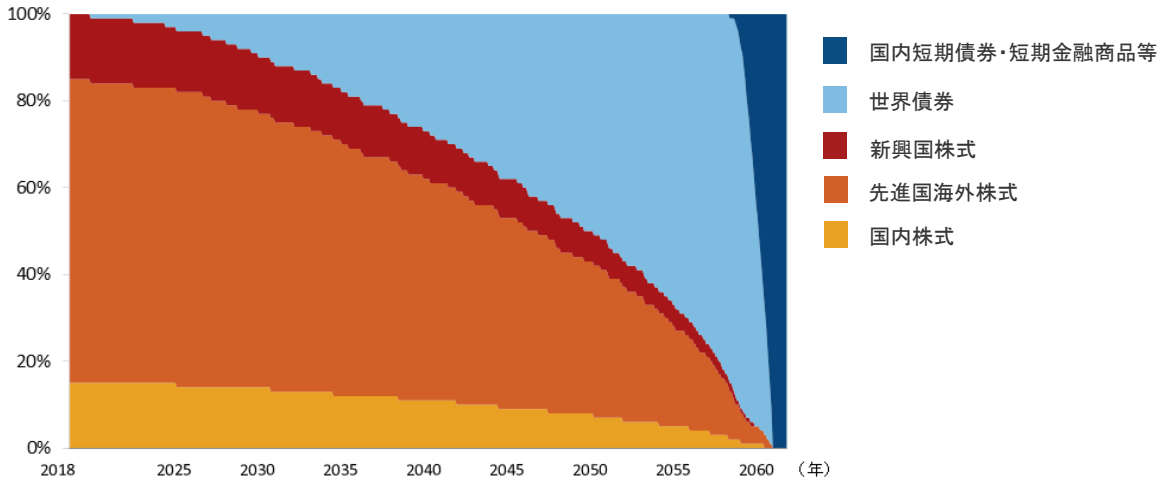
愛称：将来設計（ベーシック）

追加型投信／内外／資産複合

Fidelity INTERNATIONAL

2020年12月

■基本資産配分



※上図は、当初設定時における基本資産分配の推移を示したイメージ図であり、将来、実際に左記通りの運用を行う事を保証するものではありません。また、市場の環境等によっては、リスク管理のために、基本資産分配から乖離した運用が行われる場合があります。

■ポートフォリオの状況

（2020年10月30日現在）

◆株式

組入投資信託証券	比率
フィデリティ・インデックス・US・ファンド（注）	51.0%
フィデリティ・インデックス・エマージング・マーケッツ・ファンド（注）	15.5%
フィデリティ・インデックス・ジャパン・ファンド（注）	15.1%
フィデリティ・インデックス・ヨーロッパ（除くUK）・ファンド（注）	10.6%
フィデリティ・インデックス・UK・ファンド（注）	3.1%
フィデリティ・インデックス・パシフィック（除く日本）・ファンド（注）	2.7%
合計	98.0%

◆債券・短期金融資産等

組入投資信託証券	比率
バンガード®・トータル・インターナショナル債券市場ETF	0.3%
バンガード®・米国トータル債券市場ETF	0.3%
合計	0.5%

（対純資産総額比率）

※（注）は英国籍証券投資法人です。
※株式部分は為替ヘッジを行わず、債券部分は為替ヘッジを行うことを基本とします。なお、市況および資産規模によっては、取引コスト等を考慮し一部為替ヘッジを行わない場合もあります。
※本資料においてグラフ、表にある比率は、それぞれの項目を四捨五入して表示しています。

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060

追加型投信／内外／資産複合

ファンドの特色

1 主として投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）への投資を通じて、主に、国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等の資産クラスへ実質的に分散投資を行ないます。なお、世界債券の配分で組入れる投資対象ファンドに対しては、為替ヘッジ*を行なうことを基本とします。

2 投資信託証券は、主として、市場指数と連動する投資成果を目指す、国内外の投資信託証券の中から選定を行ないます。（投資信託証券および連動する投資成果を目指す市場指数の詳細については、交付目論見書の「5. 追加的記載事項」をご参照ください。）

3 西暦2060年（以下「ターゲット・イヤー」といいます。）に向けて、資産配分を変更します。

- 投資対象とする各資産クラスへの配分を基本資産配分といいます。
- 基本資産配分は、時間の経過によりターゲット・イヤーまでの残存期間が短くなるにしたがい、株式への配分を漸減し、リスクを減少させることを目指して設計します。
- 基本資産配分における資産クラスや各資産クラスへの配分は、将来の市場構造等の変化によっては見直す場合があります。

4 当初設定時の基本資産配分は概ね、国内株式15%、先進国海外株式70%、新興国株式15%とします。

＊なお、市況および資産規模によっては、取引コスト等を考慮し一部為替ヘッジを行なわない場合もあります。
※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もあります。

[運用の委託先]

ファンドの運用にあたっては、次の委託先に基本資産配分の運用の指図に関する権限を委託します。

委託先名称	委託する業務の内容
FILインベストメンツ・インターナショナル（所在地：英国）	委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、ファンドの基本資産配分の運用（設計・見直しを含む）の指図を行ないます。
FILインベストメント・マネジメント（香港）・リミテッド	

投資リスク

基準価額の変動要因

投資信託は預貯金と異なります。
ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。したがって、投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。
ファンドが有する主なリスク等（ファンドが主に投資を行なう投資対象ファンドが有するリスク等を含みます。）は以下の通りです。

主な変動要因

価格変動リスク	基準価額は有価証券等の市場価格の動きを反映して変動します。有価証券等の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる場合があります。
信用リスク	有価証券等への投資にあたっては、発行体において利払いや償還金の支払いが遅延したり、債務が履行されない場合があります。
金利変動リスク	公社債等は、金利の変動を受けて価格が変動します。一般に金利が上昇した場合には債券価格は下落し、金利が低下した場合には債券価格は上昇します。
為替変動リスク	外貨建の有価証券等に投資を行なう場合は、その有価証券等の表示通貨と日本円との間の為替変動の影響を受けます。なお、為替ヘッジを行なう際には当該通貨と円の金利差相当分のヘッジコストがかかる場合があります。
資産配分リスク	ファンドは基本資産配分に基づき、複数資産への投資を行ないます。この基本資産配分は時間の経過によりターゲット・イヤーまでの残存期間が短くなるにしたがい、株式への配分を漸減し、リスクを減少させる運用を目指します。ファンドの運用成績は、基本資産配分の影響を受けます。基本資産配分に組入れられた複数または全ての資産の価値が下落する場合等では、基準価額がより大きく下落する可能性があります。
エマージング市場に関わるリスク	エマージング市場（新興諸国市場）への投資においては、政治・経済的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等の状況によって有価証券の価格変動が大きくなる場合があります。

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060

追加型投信／内外／資産複合

その他の留意点

クーリング・オフ	ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
デリバティブ（派生商品）に関する留意点	ファンドは、ヘッジ目的の場合等に限り、有価証券先物、各種スワップ、差金決済取引等のデリバティブ（派生商品）を用いることがあります。デリバティブの価格は市場動向などによって変動するため、基準価額の変動に影響を与えます。デリバティブが店頭取引の場合、取引相手の倒産などにより契約が履行されず損失を被る可能性があります。
分配金に関する留意点	分配金は、預貯金の利息とは異なります。分配金の支払いは純資産から行なわれますので、分配金支払い後の純資産は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の利子・配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。計算期間におけるファンドの運用実績は、期中の分配金支払い前の基準価額の推移および収益率によってご判断ください。 投資者のファンドの購入価額によっては分配金はその支払いの一部、または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。 ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060

追加型投信／内外／資産複合

お申込みメモ

商品の内容やお申込みの詳細についての照会先	委託会社	フィデリティ投信株式会社
	インターネットホームページ	https://www.fidelity.co.jp/
	フリーコール	0120-00-8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）
	上記または販売会社までお問い合わせください。	
購入単位	販売会社がそれぞれ定める単位とします。	
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。	
購入代金	販売会社が定める期日までに、お申込みの販売会社にお支払いください。	
換金単位	販売会社がそれぞれ定める単位とします。	
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。	
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目から、お申込みの販売会社にてお支払いします。	
申込締切時間	原則として、販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社が受付けたものを、当日のお申込み受付分とします。	
購入・換金申込不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークにおける銀行の休業日及び英国における休業日においては、お申込みの受付は行ないません。	
換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行なうため、1日1件5億円を超えるご換金はできません。また、大口のご換金には別途制限を設ける場合があります。	
信託期間	2018年9月26日（設定日）から2061年9月26日まで	
繰上償還	ファンドの受益権の残存口数が30億口を下回った場合等には、繰上償還となる場合があります。	
決算日	原則、毎年9月25日 ※決算日にあたる日が休業日となった場合、その翌営業日を決算日とします。	
ベンチマーク	ファンドにはベンチマークを設けません。	
収益分配	年1回の決算時に、収益分配方針に基づいて、分配を行ないます。ただし、委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。 販売会社との契約によっては、収益分配金は、税引き後無手数料で再投資が可能です。 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。	
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」または「つみたてNISA」、および「ジュニアNISA」の適用対象です。	

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060

追加型投信／内外／資産複合

ファンドの費用・税金

購入時手数料	**3.30%（税抜3.00%）を上限**として販売会社が定めます。 ※詳しくは、お申込みの販売会社にお問い合わせください。			
換金時手数料	ありません。			
信託財産留保額	ありません。			
運用管理費用（信託報酬）	ファンドの純資産総額に対し、下記料率を乗じた額 （年率）			
	ファンドの 純資産総額に対して	第１期～第32期	第33期～第41期	第42期以降
		設定日～ 2050年の決算日	2050年の決算日翌日～ 2059年の決算日	2059年の決算日 翌日以降
	運用管理費用 （信託報酬）	0.2926% （税抜0.266%）	0.2706% （税抜0.246%）	0.1386% （税抜0.126%）
	投資対象ファンドの信託報酬 （税抜）＊1	0.07%～0.09%程度	0.05%～0.09%程度	0.00%～0.06%程度
	実質的な信託報酬概算値 （税込）＊2	**0.36%～0.38%程度**	**0.32%～0.37%程度**	**0.13%～0.20%程度**
	＊１ 基本資産配分の見直し・投資対象ファンドの変更や投資対象ファンドの信託報酬の変更等によって変動しますので、実際の信託報酬率とは異なる場合があります。 ＊２ 運用管理費用（信託報酬）に投資対象ファンドの信託報酬を加味した、投資者の皆様が実質的に負担する信託報酬の概算値であり、投資対象ファンドの信託報酬の変動を受けて変化し、実際の実質信託報酬率とは異なる場合があります。			
その他費用・手数料	組入有価証券の売買委託手数料、信託事務の諸費用等は、ファンドからその都度支払われます。ただし、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示できません。			
	法定書類等の作成等に要する費用、監査費用等は、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%（税込）を上限とする額がファンドの計算期間を通じて毎日計上され、毎計算期の最初の6ヵ月終了日（当該日が休業日の場合は翌営業日）及び毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。			
税金	原則として、収益分配時の普通分配金ならびにご換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。 税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合があります。			

※当該手数料・費用等の上限額および合計額については、お申込み金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。
※ファンドの費用・税金の詳細については、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

委託会社、その他の関係法人

委託会社	**フィデリティ投信株式会社** 【金融商品取引業者】関東財務局長（金商）第388号 【加入協会】一般社団法人　投資信託協会　一般社団法人　日本投資顧問業協会 投資信託財産の運用指図などを行ないます。
受託会社	**三菱UFJ信託銀行株式会社** 投資信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指示・連絡などを行ないます。
運用の委託先	**FILインベストメンツ・インターナショナル（所在地：英国）** **FILインベストメント・マネジメント（香港）・リミテッド** 委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受け、ファンドの基本資産配分の運用（設計・見直しを含む）の指図を行ないます。
販売会社	販売会社につきましては、委託会社のホームページ（アドレス：https://www.fidelity.co.jp/）をご参照または、フリーコール：0120-00-8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）までお問い合わせいただけます。 ファンドの募集の取扱い、一部解約の実行の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金・償還金・一部解約金の支払いなどを行ないます。

フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060

追加型投信／内外／資産複合

- 当資料はフィデリティ投信によって作成された最終投資家向けの投資信託商品販売用資料です。投資信託のお申込みに関しては、以下の点をご理解いただき、投資の判断はお客様ご自身の責任においてなさいますようお願い申し上げます。なお、当社は投資信託の販売について投資家の方の契約の相手方とはなりません。
- 投資信託は、預金または保険契約でないため、預金保険および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。また、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合、証券会社と異なり、投資者保護基金に加入しておりません。
- 「フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060」が投資を行なう投資対象ファンドは、主として国内株式、先進国海外株式、新興国株式、世界債券、国内短期債券・短期金融商品等を投資対象としていますが、その他の有価証券に投資することもあります。
- ファンドの基準価額は、投資対象ファンドが組み入れた株式、債券およびその他の有価証券の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、投資対象ファンドが組み入れた株式、債券およびその他の有価証券の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。すなわち、保有期間中もしくは売却時の投資信託の価額はご購入時の価額を下回ることもあり、これに伴うリスクはお客様ご自身のご負担となります。
- ご購入の際は投資信託説明書（交付目論見書）をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受取りのうえ内容をよくお読みください。
- 投資信託説明書（交付目論見書）については、販売会社またはフィデリティ投信までお問い合わせください。なお、当ファンドの販売会社につきましては以下のホームページ（https://www.fidelity.co.jp/）をご参照ください。
- 当資料に記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。また、いずれも将来の傾向、数値、運用結果等を保証もしくは示唆するものではありません。
- 当資料にかかわる一切の権利は引用部分を除き当社に属し、いかなる目的であれ当資料の一部又は全部の無断での使用・複製は固くお断りいたします。

SFD 191211-7

■フィデリティ・ターゲット・デート・ファンド（ベーシック）2060　販売会社情報一覧(順不同)

金融商品取引業者名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第61号	○		○	
SMBC日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2251号	○	○	○	○
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第44号	○		○	○
株式会社群馬銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第46号	○		○	
株式会社八十二銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第49号	○		○	
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第152号	○			
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第164号	○		○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第165号	○	○	○	
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第195号	○	○	○	○

＊上記情報は当資料作成時点のものであり、今後変更されることがあります。
販売会社によってお申込みの条件、制限等が異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

CSIS201030-6