

米国優先リートファンド (為替ヘッジなし)

【運用報告書(全体版)】

(2020年1月28日から2020年7月27日まで)

第 10 期

決算日 2020年7月27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／海外／その他資産(優先証券)
信託期間	2015年7月22日から2025年7月28日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として、米国のリート(不動産投資信託または不動産投資法人)が発行する優先証券等に投資し、配当収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 フィデリティ・米国優先リートファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用) フィデリティ・米国優先リートマザーファンド マネープール・マザーファンド 円貨建ての短期公社債および短期金融商品等
当ファンドの運用方法	■主として、米国のリート(不動産投資信託または不動産投資法人)が発行する優先証券に実質的に投資し、配当収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 ■実質組入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行いません。
組入制限	■外貨建資産への直接投資は行いません。
配分方針	■年2回(原則として毎年1月および7月の26日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みません)等の範囲内とします。 ■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。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、主として、米国のリート(不動産投資信託または不動産投資法人)が発行する優先証券等に投資し、配当収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
6期(2018年7月26日)	8,784	175	2.2	0.0	98.3	3,173
7期(2019年1月28日)	8,094	165	△ 6.0	0.0	97.1	2,489
8期(2019年7月26日)	8,504	170	7.2	0.1	97.1	2,249
9期(2020年1月27日)	8,583	175	3.0	0.1	96.6	1,941
10期(2020年7月27日)	7,094	145	△ 15.7	0.2	97.1	1,515

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入 比率	投資信託 証券組入 比率
	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2020年1月27日	8,583	—	0.1	96.6
1月末	8,600	0.2	0.1	96.4
2月末	8,364	△ 2.6	0.1	96.8
3月末	6,470	△ 24.6	0.1	97.0
4月末	7,039	△ 18.0	0.1	97.7
5月末	7,162	△ 16.6	0.1	97.7
6月末	7,193	△ 16.2	0.2	97.3
(期末)				
2020年7月27日	7,239	△ 15.7	0.2	97.1

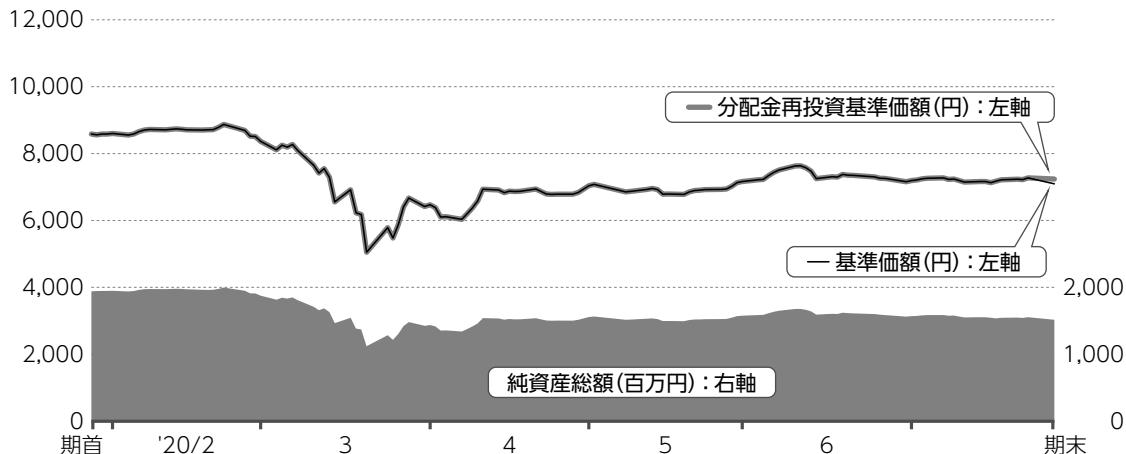
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	8,583円
期末	7,239円 (分配金145円(税引前)込み)
騰落率	-15.7% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

基準価額の主な変動要因（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として、米国のリート（不動産投資信託または不動産投資法人）が発行する優先証券（優先リート）等に投資し、配当収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

下落要因

- 期初から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大し、投資家のリスク回避の動きが強まり、米国優先リート市場が下落したこと
- 期を通じてみると米ドル安・円高となったこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	期末組入比率
フィデリティ・米国優先リートファンド （為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	米国優先リート	97.1%
マネープール・マザーファンド	短期金融資産	0.2%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

当期の米国優先リート市場は下落しました。また、為替市場は米ドル安・円高が進みました。

米国優先リート市場

期初から3月中旬にかけては、中国で発生した新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大、米国を含む主要国で移動制限が行われて経済活動が停滞したことで投資家のリスク回避の動きが強まり、米国優先リート市場は急落しました。

3月下旬から6月上旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）の大規模な金融緩和策をはじめとする当局の積極的な政策対応、経済活動の緩やかな再開、新型コロナウイルスに対するワクチン開発への期待などを背景に、市場は上昇しました。

期末にかけては、引き続き当局による政策対応などが市場の下支えとなった一方、感染拡大第2波への警戒や米中对立への懸念などが重石となり、一進一退となりました。

当期の市場の動きをNAREIT Preferred stock Index（配当込み、米ドル建て）で見ると、10.0%の下落となりました。

為替市場

為替市場では、期初から3月上旬にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う投資家のリスク回避の動きを背景に、円高が進行しました。その後、3月下旬、世界的に米ドルの需要が強まったことや、当局の政策対応が好感されたことなどを受けて、米ドル高・円安が進みました。4月から期末にかけては、米国と日本の金利差縮小や米中对立への懸念などを背景に、米ドル安・円高基調での推移となりました。

米ドル・円は期首の1米ドル109円06銭から期末105円82銭へと3円24銭の米ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

当ファンド

期を通じて「フィデリティ・米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」を高位に組み入れました。

フィデリティ・米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

期を通じて「フィデリティ・米国優先リートマザーファンド」を主要投資対象としました。実質組入外貨建資産については為替ヘッジを行っていません。

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

●組入銘柄数

期末時点の組入銘柄数は、94銘柄となり

ました。

●用途別構成比率

期末時点のポートフォリオは、複合施設や小売を相対的に大きな資産配分、ヘルスケアや特殊を相対的に小さな資産配分としました。

●通貨別配分

組入証券は米ドル建ての証券のみです。

マネープール・マザーファンド

主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。

ベンチマークとの差異について（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第10期
当期分配金	145
（対基準価額比率）	（2.003%）
当期の収益	145
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	122

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「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（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

当期の1万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、145円といたしました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「フィデリティ・米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」を高位に組み入れて運用を行います。

フィデリティ・米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

引き続き、「フィデリティ・米国優先リートマザーファンド」を主要投資対象とします。
 原則として、実質組入外貨建資産については為替ヘッジを行いません。

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

米国優先リート市場において、新型コロナ

ウイルスの感染拡大は特にホテルや小売などのセクターに重大な影響を与えています。

ただし、財政および金融面からの大規模な政策対応がリート市場の下支えとなっており、また感染拡大にピークアウトの兆候がみられることも投資家のリスク選好の動きの回復につながっています。投資適格社債やハイ・イールド債の発行体企業が、資本市場からの資金調達が可能だったようにリートも潤沢な流動性を確保しました。リート業界は信用力を活かし、高水準の運転資金枠を有しています。またリートは危機を乗り切る十分な資金があり、債務の満期も分散されていると考えています。

こうしたことから、投資家は優先リートを保有することにより、底堅いファンダメンタルズ（基礎的条件）や高い利回りなどからの恩

米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

恵を引き続き享受できると考えられます。運用に際しては、流動性リスク、信用リスク、金利リスクなどのリスク管理を徹底していきます。

マネープール・マザーファンド

円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

(2020年7月30日現在)

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	37円	0.492%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数/年日数)
(投信会社)	(11)	(0.148)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(25)	(0.328)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.004	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)	(0)	(0.003)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	37	0.496	

期中の平均基準価額は7,471円です。

※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ています。

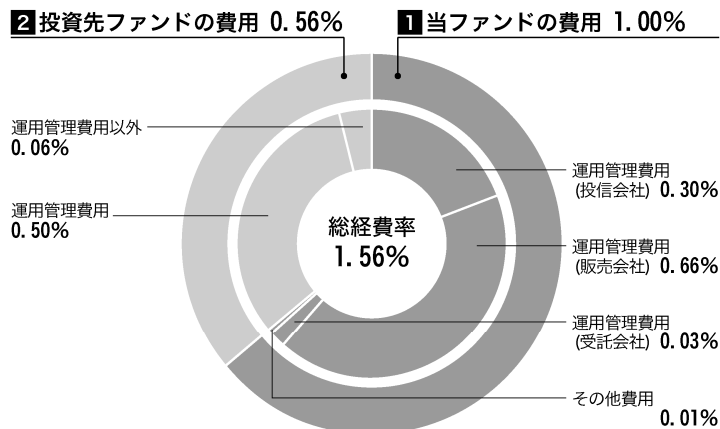
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※その他費用は、当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、当ファンドに対応するものを含みます。

※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が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の費用は後掲の「組入れ投資信託証券の内容」をご覧ください。

参考情報 総経費率（年率換算）



総経費率 (■ + ■)	1.56%
■ 当ファンドの費用の比率	1.00%
投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.50%
■ 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

- ※**1**の各費用は、前掲「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、各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。
- ※**2**の各費用は、投資先ファンド（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））の「1万口当たりの費用明細」をもとに、委託会社が年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。
- ※**1**と**2**の費用は、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。また、計上された期間が異なる場合があります。
- ※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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、売買委託手数料およ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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率（年率）は1.56%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
		口	千円	口	千円
国内	フィデリティ・米国優先リートファンド （為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）	44,843,050	31,000	142,327,859	102,000
合 計		44,843,050	31,000	142,327,859	102,000

※金額は受渡し代金。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等（2020年1月28日から2020年7月27日まで）

利害関係人との取引状況

米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

マネープール・マザーファンド

区 分	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	$\frac{D}{C}$
公 社 債	百万円 143,394	百万円 14,311	% 10.0	百万円 -	百万円 -	% -

※平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託およ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係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年1月28日から2020年7月27日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細(2020年7月27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	期首(前期末)	期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
フィデリティ・米国優先リートファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)	口 2,191,644,508	口 2,094,159,699	千円 1,471,356	% 97.1
合 計	2,191,644,508	2,094,159,699	1,471,356	97.1

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(2) 親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネープール・マザーファンド	千口 2,960	千口 2,960	千円 2,964

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は353,828,408千口です。

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020年7月27日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,471,356	% 94.4
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ェ ン ド	2,964	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	84,008	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,558,328	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年7月27日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,558,328,647円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	84,007,092
投資信託受益証券(評価額)	1,471,356,604
マネーボール・マザーファンド(評価額)	2,964,951
(B) 負 債	42,336,256
未 払 収 益 分 配 金	30,985,848
未 払 解 約 金	3,329,362
未 払 信 託 報 酬	7,966,443
未 払 利 息	185
そ の 他 未 払 費 用	54,418
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,515,992,391
元 本	2,136,955,037
次 期 繰 越 損 益 金	△ 620,962,646
(D) 受 益 権 総 口 数	2,136,955,037口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,094円

※当期における期首元本額2,261,543,109円、期中追加設定元本額14,306,297円、期中一部解約元本額138,894,369円です。

※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。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2020年1月28日 至2020年7月27日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	39,208,045円
受 取 配 当 金	39,221,087
支 払 利 息	△ 13,042
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△317,864,459
売 買 損 益	15,660,473
売 買 損 益	△333,524,932
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,032,305
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△286,688,719
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△235,480,017
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 67,808,062
(配 当 等 相 当 額)	(2,780,399)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 70,588,461)
(G) 計 算 (D + E + F)	△589,976,798
(H) 収 益 分 配 金	△ 30,985,848
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△620,962,646
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 67,808,062
(配 当 等 相 当 額)	(2,780,399)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 70,588,461)
分 配 準 備 積 立 金	23,482,324
繰 越 損 益 金	△576,636,908

※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。

※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(31,177,562円)、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)、信託約款に規定される収益調整金(2,780,399円)および分配準備積立金(23,290,610円)より分配可能額は57,248,571円(1万口当たり267円)となり、うち30,985,848円(1万口当たり145円(税引前))を分配金額としております。

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当 期
	145円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

投資信託証券の概要

ファンド名	フィデリティ・米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）
主要投資対象	フィデリティ・米国優先リートマザーファンド※（以下、「マザーファンド」といいます）受益証券 ※当該マザーファンドの委託会社（運用会社）であるフィデリティ投信株式会社は、その運用の指図に関する権限の一部をジオード・キャピタル・マネジメンツ・エルエルシーに委託します。
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として、米国優先リートに実質的に投資し、配当収益確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。 ・流動性を考慮して、米国の資産（優先証券、国債、不動産株式、リート等）に投資を行うETF等にも投資を行います。 ・マザーファンド受益証券の組入比率は、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、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・米国優先リートへの実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
決算日	原則として、毎年1月、7月の10日（休業日の場合は翌営業日）
信託報酬	純資産総額に対して年0.5247%（税抜き0.477%）
その他の費用	有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用、監査費用等を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	一部解約時に0.3%
委託会社	フィデリティ投信株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

フィデリティ・米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

■ 1万口当たりの費用明細(2020年1月11日から2020年7月10日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	19円	0.261%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(18)	(0.246)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(0)	(0.005)	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)	(1)	(0.009)	運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資証券)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
(投資証券)	(0)	(0.000)	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	2	0.030	(d) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.019)	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)	(0)	(0.006)	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)	(0)	(0.005)	その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。
合計	22	0.293	

期中の平均基準価額は7,385円です。

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

※「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入して表示しています。

※「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。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年1月11日から2020年7月10日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・米国優先リートマザーファンド	千口 517	千円 577	千口 146,971	千円 148,999

※単位未満は切捨て。

フィデリティ・米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

■ 組入れ資産の明細 (2020年7月10日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
フィデリティ・米国優先リートマザーファンド	1,746,551		1,600,097	1,477,209

※単位未満は切捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年7月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,522,209,832円
フィデリティ・米国優先リートマザーファンド(評価額)	1,477,209,832
未 収 入 金	45,000,000
(B) 負 債	44,057,651
未 払 収 益 分 配 金	39,675,094
未 払 信 託 報 酬	4,206,005
そ の 他 未 払 費 用	176,552
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,478,152,181
元 本	2,133,069,621
次 期 繰 越 損 益 金	△ 654,917,440
(D) 受 益 権 総 口 数	2,133,069,621口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,930円

※元本データ

期首元本額 2,261,179,813円

期中追加設定元本額 ー円

期中一部解約元本額 128,110,192円

※未払信託報酬の内訳

未払受託者報酬 149,861円

未払委託者報酬 4,056,144円

※元本の欠損金額

元本の欠損 654,917,440円

■ 損益の状況

(自2020年1月11日 至2020年7月10日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△318,599,638円
売 買 益	6,493,156
売 買 損	△325,092,794
(B) 信 託 報 酬 等	△ 4,382,557
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	△322,982,195
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△278,152,331
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 14,107,820
(配 当 等 相 当 額)	(228,489)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 14,336,309)
(F) 合 計 (C + D + E)	△615,242,346
(G) 収 益 分 配 金	△ 39,675,094
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	△654,917,440
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 14,107,820
(配 当 等 相 当 額)	(228,489)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 14,336,309)
分 配 準 備 積 立 金	14,622,645
繰 越 損 益 金	△655,432,265

※信託報酬の内訳

受託者報酬 149,861円

委託者報酬 4,056,144円

※分配金の計算過程は以下の通りです。

(a) 経費控除後の配当等収益 41,037,559円

(b) 経費控除後の有価証券売買等損益 0円

(c) 収益調整金 228,489円

(d) 分配準備積立金 13,260,180円

(e) 当期分配対象額(a+b+c+d) 54,526,228円

(f) 1万口当たり当期分配対象額 255.62円

(g) 分配金 39,675,094円

(h) 1万口当たり分配金 186円

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

信託期間	無期限（設定日：2015年7月15日）
運用方針	主として、米国のリート（不動産投資信託または不動産投資法人）が発行する上場している優先証券（米国優先リート）に実質的に投資し、配当収益確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを、目的として運用を行います。

■ 1万口当たりの費用の明細

（2019年1月11日から2020年1月10日まで）

項 目	金 額
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	1円 (1)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (保管費用)	3 (3)
合 計	4

■ 当期中の売買及び取引の状況（2019年1月11日から2020年1月10日まで）

投資信託受益証券、投資証券

			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	APARTMENT INVT & MGMT CO PRF	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		BLUEROCK RESI GROWTH REIT INC	—	—	8.668	217
		BOSTON PROPERTIES 5.25 PFD PRP	—	—	1	26
		CBL & ASSOC 7.375% PFD PERP	—	—	1.25	31
		CBL&ASSOCIATES PPTYS 6.625 PFD	—	—	24.79	230
		COREENERGY INFRASTR TR INC PREF	—	—	0.5	5
		SITE CENTERS CORP 6.5 PFD PERP	—	—	0.21	5
		SITE CENTERS 6.25% 12/49 PFD	—	—	12.28	309
		DIGITAL RLTY TR 6.35% PFD PERP	—	—	1.25	31
		DIGITAL RLTY TR 7.375% PFD PRP H	—	—	0.75	19
		DIGITAL RLTY TR 5.875 PFD PRP	—	—	31.812	795
		HERSHA HOSPITL 6.875 PRD PRP C	—	—	5.992	152
			—	—	0.033	0

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	KIMCO REALTY 5.625 PFD PRP	—	—	13,733	346
	KIMCO REALTY CORP PFD 5.5% PER	—	—	19.35	488
	KIMCO REALTY 6% PFD PERP	—	—	4,392	110
	NATL RETAIL PPTY 5.7% PFD PERP	—	—	29,835	746
	PS BUSINESS PARK 5.7% PFD PERP	—	—	0.072	1
	PS BUSINESS PKS INC PFD U	—	—	13,787	348
	PEBBLEBROOK HOTEL 6.5% PFD C	—	—	0.874	22
	PENN REIT 7.375 PFD PRP	—	—	2.75	55
	PUBLIC STORAGE PERP PFD	—	—	0.851	21
	PUBLIC STORG 5.625% PFD PREP U	—	—	4,943	123
	PUBLIC STGE 5.125% C PFD PERP	—	—	1.5	37
	PUBLIC STORAGE B 5.4% PERP	—	—	0.6	15
	PUBLIC STORAGE 5.875% PFD PERP	5	129	10,941	273
	PUBLIC STORAGE 5.375 PFD PERP	—	—	2,164	54
	PUBLIC STORAGE 6% PERP PAR=25	—	—	19,537	490
	PUBLIC STORAGE 6.375% PERP	—	—	6,812	170
	PUBLIC STORAGE 5.2% PFD	—	—	1	25
	SL GREEN REALTY 6.5 PRP	—	—	1.6	41
	SAUL CENTERS 6.875 PFD PRP C	—	—	1,749	44
	TAUBMAN CNTRS-REIT 6.5 PRP	—	—	4.89	124
	TAUBMAN CENTERS 6.25% PFD PERP	—	—	0.428	10
	UMH PPTYS INC 8% PFD PERP	0.5	12	3.25	84
	URSTADT BIDDLE 6.75% PREF PERP	—	—	1,017	25
	VEREIT INC 6.7% PFD PERP	2.25	57	27,837	704
		(△20.131)	(△483)	(—)	(—)
	VORNADO REALTY TRUST PFD PRP L	—	—	7.35	184
	VORNADO RTY PFD 5.7% PERP	—	—	10,198	258
	WASHINGTON PRIM 7.5% PRFD PERP	—	—	0.5	10
	WASHINGTON PR 6.875% PRFD PERP	—	—	7.55	149
	SUNSTONE HOTEL INVS 6.95% SER	1.1	28	—	—
	STAG INDL INC 6.875% PERP PFD	0.149	3	1,154	30
	AMERICAN HOMES SER D 6.25% PFD	—	—	1.5	39
GLADSTONE COMMRL-D 7% PERP PFD	—	—	4,165	105	
HERSHA HOSPITALITY 6.5 PRP PFD	—	—	7,418	185	
PEBBLEBRK 6.375 SR D PREF PERP	5	129	0.5	13	
SUMMIT HOTEL 6.45 SR D PRF PRP	—	—	2,934	71	
AMERICAN HOME E 6.35% PFD PERP	2.4	62	0.5	13	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST SER	—	—	0.25	5	
BLUEROCK 7.625% SER C PRF PRP	—	—	3.2	80	
PUBLIC STR 4.95 SR-D PREF PERP	—	—	1	25	
GLADSTONE LAND CORP SER A 6.37	—	—	0.1	2	
MONMOUT 6.125% SER C PERP PFD	9.75	241	1.5	37	
CITY OFFICE 6.625% A PFD PERP	—	—	3.21	81	
NATIONAL RETAIL PPTYS INC 5.2%	—	—	13,001	328	
PUBLIC STORAGE 4.9% PREF PERP	3	76	0.5	12	
PS BUSINESS PKS 5.2% PFD PERP	4.593	116	0.315	7	
ASHFORD HOSP G 7.375% PFD PERP	—	—	7.1	154	

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	HERSHA HOSPITALTY 6.5 PERP PFD	—	—	6.184	155
	COLONY CAPT INC 8.25 PERP PFD	—	—	6.081	153
	COLONY CAPITL 8.75% PERP PFD E	—	—	22.27	564
	COLONY CAPITAL INC 7.125% PERP	—	—	3.281	77
	COLONY CAPITAL G 7.5% PFD PERP	—	—	0.25	5
	PENNSYLVANA REIT 7.2 PRP PFD C	—	—	10.715	227
	AMERICAN HME F 5.875% PFD PERP	0.45	11	1	25
	PUBLIC STGE 5.15% F PFD PERP	—	—	0.7	18
	COLONY CAPITAL INC 7.15% SER I	—	—	4.1	96
	SITE CENTERS CORP 6.375% 12/31	—	—	1.373	36
	AMH 5.875% SER G PFD PERP	—	—	1.1	28
	UMH PPTY 6.75% SER C PFD PERP	—	—	1.7	43
	PUBLIC STORAGE-G 5.05% PFD PRP	2.5	62	1	24
	KIMCO REALTY 5.125% PERP PFD	—	—	1.5	37
	ASHFORD HOSP H 7.5% PFD PERP	—	—	2.5	56
	CEDAR RLTY SER C 6.5% PFD PERP	2	44	0.6	13
	GLOBAL NET SER A 7.25% PFD PRP	1.7	44	0.805	20
	PENNSYLVANIA SER D 6.875% PERP	—	—	3	61
	DIGITAL RLTY TR 5.25% PFD PERP	—	—	1.5	36
	GLOBAL MEDICAL-A 7.5% PFD PERP	—	—	1	26
	URSTADT BIDDLE-H 6.25 PFD PERP	—	—	1.5	38
	COLONY CAPITAL INC 7.15% SER J	—	—	1.212	27
	PS BUSINESS-X 5.25% PFD PERP	2.5	63	0.1	2
	DIGITAL RLTY C 6.625% PFD PERP	—	—	0.45	11
	INVESTORS SR C 6.625% PFD PERP	—	—	0.1	2
	FEDERAL REALTY- C 5% PFD PERP	3.5	88	1	25
	SPIRIT RLTY CAP- A 6% PFD PERP	—	—	2	52
	NATIONAL STO SER A 6% PFD PERP	—	—	1	26
	SUMMIT HTL SR E 6.25% PFD PERP	—	—	1	26
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	0.5	10	—	—
	EPR PPTYS	—	—	1.5	38
	PS BUS SER Y 5.25% PFD PERP	6	153	1	23
	VORNADO REALTY TRUST SER M 5.2	3	76	1.25	30
KIMCO RTY SER M 5.25% PFD PERP	5.9	153	1.365	35	
SERITAGE GROWTH A 7% PERP PFD	—	—	2.05	50	
UMH PPTYS INC 6.75% SER D PFD	1.5	37	—	—	
QTS RLTY TR INC 7.125% PFD PER	0.5	13	0.001	0	
BROOKFIELD PPTY 6.375% PRP PFD	9.2	231	0.5	12	
AMERICAN HOMES 6.25% PRP PFD	5	132	0.75	19	
PEBBLEBROOK SR F 6.3% PERP PFD	—	—	0.015	0	
PEBBLEBROOK SRE 6.375% PRP PFD	—	—	1.854	46	
PUBLIC STORAGE 5.6% H PFD PERP	3.2	87	0.312	8	
DIGITAL RT SR K 5.85% PERP PFD	3.45	89	0.5	13	
AMERICAN FIN SRA 7.5% PFD PERP	8.7	219	—	—	
PUBLIC STORAGE 4.875% SER I PF	2	52	0.25	6	
SAUL CENTERS 6% SER E PFD PERP	0.11	2	—	—	
REXFORD SER C 5.625% PERP PFD	2.512	64	—	—	

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	URSTADT BID K 5.875% PFD PERP	7	178	0.25	6
	DIGITAL RLTY TR INC SER L 5.2%	23.091	589	-	-
	PS BUS PARKS Z 4.875% PFD PERP	16.9	418	-	-
	PUBLIC STORAGE 4.7% SER J PFD	0.2	5	-	-
	GLOBAL NET B 6.875% PFD PERP	3.2	80	-	-

※金額は受渡し代金。

※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。

※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。

※金額の単位未満は切捨て。

■ 組入れ資産の明細 (2020年1月10日現在)

外国投資証券

銘 柄	期首(前期末)		期 末		組入比率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%
APARTMENT INVT & MGMT CO PRF	8.668	-	-	-	-
BLUEROCK RESI GROWTH REIT INC	8.816	7.816	204	22,403	0.8
BOSTON PROPERTIES 5.25 PFD PRP	14.206	12.956	337	37,011	1.4
CBL & ASSOC 7.375% PFD PERP	59.804	35.014	162	17,762	0.7
CBL&ASSOCIATES PPTYS 6.625 PFD	6.934	6.434	28	3,165	0.1
COREENERGY INFRASTR TR INC PREF	13.318	13.108	333	36,523	1.4
SITE CENTERS CORP 6.5 PFD PERP	12.28	-	-	-	-
SITE CENTERS 6.25% 12/49 PFD	14.273	13.023	339	37,242	1.4
DIGITAL RLTY TR 6.35% PFD PERP	18.539	17.789	462	50,677	1.9
DIGITAL RLTY 7.375% PFD PRP H	31.812	-	-	-	-
DIGITAL RLTY TR 5.875 PFD PRP	21.971	15.979	411	45,066	1.7
HERSHA HOSPITL 6.875 PRD PRP C	5.351	5.318	133	14,680	0.5
KIMCO REALTY 5.625 PFD PRP	13.733	-	-	-	-
KIMCO REALTY CORP PFD 5.5% PER	19.35	-	-	-	-
KIMCO REALTY 6% PFD PERP	4.392	-	-	-	-
NATL RETAIL PPTY 5.7% PFD PERP	29.835	-	-	-	-
PS BUSINESS PARK 5.7% PFD PERP	0.072	-	-	-	-
PS BUSINESS PKS INC PFD U	13.787	-	-	-	-
PEBBLEBROOK HOTEL 6.5% PFD C	7.984	7.11	180	19,818	0.7
PENN REIT 7.375 PFD PRP	9.913	7.163	141	15,492	0.6
PUBLIC STORAGE PERP PFD	2.278	1.427	36	3,994	0.1
PUBLIC STORG 5.625% PFD PREP U	4.943	-	-	-	-
PUBLIC STGE 5.125% C PFD PERP	4.912	3.412	89	9,783	0.4
PUBLIC STORAGE B 5.4% PERP	17.715	17.115	452	49,582	1.8
PUBLIC STORAGE 5.875% PFD PERP	5.941	-	-	-	-
PUBLIC STORAGE 5.375 PFD PERP	10.551	8.387	214	23,479	0.9
PUBLIC STORAGE 6% PERP PAR=25	19.537	-	-	-	-

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		組入比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PUBLIC STORAGE 6.375% PERP	6.812	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE 5.2% PFD	13.418	12.418	317	34,805	1.3
SL GREEN REALTY 6.5 PRP	10.721	9.121	241	26,413	1.0
SAUL CENTERS 6.875 PFD PRP C	1.749	—	—	—	—
TAUBMAN CNTRS-REIT 6.5 PRP	14.46	9.57	249	27,320	1.0
TAUBMAN CENTERS 6.25% PFD PERP	11.127	10.699	279	30,643	1.1
UMH PPTYS INC 8% PFD PERP	8.401	5.651	146	16,101	0.6
URSTADT BIDDLE 6.75% PEF PERP	1.017	—	—	—	—
VEREIT INC 6.7% PFD PERP	98.665	52.947	1,355	148,515	5.5
VORNADO REALTY TRUST PFD PRP L	29.25	21.9	555	60,901	2.3
VORNADO RTY PFD 5.7% PERP	30.882	20.684	529	58,063	2.2
WASHINGTON PRIM 7.5% PRFD PERP	5.378	4.878	103	11,368	0.4
WASHINGTON PR 6.875% PRFD PERP	16.599	9.049	176	19,314	0.7
SUNSTONE HOTEL INVS 6.95% SER	0.282	1.382	36	3,964	0.1
STAG INDL INC 6.875% PERP PFD	2.389	1.384	36	3,998	0.1
SUNSTONE HOTEL INVS INC SER F	0.05	0.05	1	142	0.0
AMERICAN HOMES SER D 6.25% PFD	22.962	21.462	574	62,902	2.3
GLADSTONE COMMRL-D 7% PERP PFD	10.387	6.222	161	17,699	0.7
HERSHA HOSPITALITY 6.5 PRP PFD	24.817	17.399	436	47,812	1.8
PEBBLEBRK 6.375 SR D PEF PERP	3.161	7.661	202	22,227	0.8
SUMMIT HOTEL 6.45 SR D PRF PRP	11.775	8.841	234	25,739	1.0
AMERICAN HOME E 6.35% PFD PERP	11.804	13.704	366	40,136	1.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST SER	12.145	11.895	266	29,194	1.1
BLUEROCK 7.625% SER C PRF PRP	7.534	4.334	112	12,348	0.5
PUBLIC STR 4.95 SR-D PEF PERP	12.891	11.891	310	33,979	1.3
REXFORD INDL-A 5.875% PERP PFD	1.96	1.96	50	5,583	0.2
GLADSTONE LAND CORP SER A 6.37	0.535	0.435	11	1,233	0.0
MONMOUT 6.125% SER C PERP PFD	9.906	18.156	454	49,793	1.9
CITY OFFICE 6.625% A PFD PERP	12.094	8.884	231	25,328	0.9
NATIONAL RETAIL PPTYS INC 5.2%	37.64	24.639	652	71,460	2.7
BLUEROCK RSDT-D 7.125 PERP PFD	0.35	0.35	8	985	0.0
PUBLIC STORAGE 4.9% PEF PERP	10.446	12.946	336	36,880	1.4
PS BUSINESS PKS 5.2% PFD PERP	7.382	11.66	306	33,613	1.3
ASHFORD HOSP G 7.375% PFD PERP	23.46	16.36	351	38,540	1.4
HERSHA HOSPITALTY 6.5 PERP PFD	16.296	10.112	254	27,865	1.0
COLONY CAPT INC 8.25 PERP PFD	6.081	—	—	—	—
COLONY CAPITL 8.75% PERP PFD E	22.27	—	—	—	—
COLONY CAPITAL INC 7.125% PERP	26.146	22.865	546	59,927	2.2
COLONY CAPITAL G 7.5% PFD PERP	10.495	10.245	256	28,119	1.0
PENNSYLVANA REIT 7.2 PRP PFD C	23.411	12.696	235	25,749	1.0
AMERICAN HME F 5.875% PFD PERP	3.532	2.982	79	8,764	0.3
PUBLIC STGE 5.15% F PFD PERP	3.874	3.174	84	9,282	0.3
COLONY CAPITAL INC 7.15% SER I	28.397	24.297	585	64,106	2.4

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		組入比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
SITE CENTERS CORP 6.375% 12/31	10.048	8.675	235	25,854	1.0
AMH 5.875% SER G PFD PERP	4.016	2.916	77	8,462	0.3
UMH PPTY 6.75% SER C PFD PERP	14.823	13.123	342	37,543	1.4
PUBLIC STORAGE-G 5.05% PFD PRP	4.129	5.629	149	16,406	0.6
KIMCO REALTY 5.125% PERP PFD	21.346	19.846	521	57,124	2.1
ASHFORD HOSP H 7.5% PFD PERP	11.9	9.4	209	22,957	0.9
CEDAR RLTY SER C 6.5% PFD PERP	1.4	2.8	66	7,237	0.3
GLOBAL NET SER A 7.25% PFD PRP	6.594	7.489	197	21,687	0.8
PENNSYLVANIA SER D 6.875% PERP	5.358	2.358	45	4,989	0.2
DIGITAL RLTY TR 5.25% PFD PERP	11.254	9.754	254	27,840	1.0
GLOBAL MEDICAL-A 7.5% PFD PERP	2.756	1.756	47	5,194	0.2
URSTADT BIDDLE-H 6.25 PFD PERP	5.142	3.642	97	10,726	0.4
COLONY CAPITAL INC 7.15% SER J	16.921	15.709	378	41,430	1.5
PS BUSINESS-X 5.25% PFD PERP	9.849	12.249	325	35,687	1.3
DIGITAL RLTY C 6.625% PFD PERP	14.307	13.857	370	40,554	1.5
INVESTORS SR C 6.625% PFD PERP	4.964	4.864	127	14,021	0.5
FEDERAL REALTY- C 5% PFD PERP	6.599	9.099	236	25,881	1.0
SPIRIT RLTY CAP- A 6% PFD PERP	15.303	13.303	353	38,730	1.4
NATIONAL STO SER A 6% PFD PERP	8.533	7.533	203	22,301	0.8
SUMMIT HTL SR E 6.25% PFD PERP	3.705	2.705	72	7,963	0.3
REXFORD SER B 5.875% PERP PFD	0.073	0.073	1	208	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	2.822	3.322	72	7,986	0.3
EPR PPTYS	3.944	2.444	64	7,056	0.3
PS BUS SER Y 5.25% PFD PERP	5	10	265	29,036	1.1
VORNADO REALTY TRUST SER M 5.2	10.166	11.916	313	34,403	1.3
KIMCO RTY SER M 5.25% PFD PERP	10.443	14.978	395	43,358	1.6
SERITAGE GROWTH A 7% PERP PFD	9.59	7.54	197	21,661	0.8
SAUL CENTERS 6.125% D PFD PERP	0.25	0.25	6	716	0.0
UMH PPTYS INC 6.75% SER D PFD	0.15	1.65	41	4,530	0.2
QTS RLTY TR INC 7.125% PFD PER	0.036	0.535	14	1,600	0.1
BROOKFIELD PPTY 6.375% PRP PFD	8.238	16.938	430	47,139	1.8
AMERICAN HOMES 6.25% PRP PFD	—	4.25	116	12,782	0.5
PEBBLEBROOK SR F 6.3% PERP PFD	7.279	7.264	190	20,868	0.8
PEBBLEBROOK SRE 6.375% PRP PFD	7.599	5.745	146	16,020	0.6
PUBLIC STORAGE 5.6% H PFD PERP	—	2.888	80	8,815	0.3
DIGITAL RT SR K 5.85% PERP PFD	—	2.95	82	9,005	0.3
AMERICAN FIN SRA 7.5% PFD PERP	—	8.7	218	23,917	0.9
PUBLIC STORAGE 4.875% SER I PF	—	1.75	45	4,964	0.2
SAUL CENTERS 6% SER E PFD PERP	—	0.11	2	318	0.0
REXFORD SER C 5.625% PERP PFD	—	2.512	64	7,120	0.3
URSTADT BID K 5.875% PFD PERP	—	6.75	173	19,044	0.7
DIGITAL RLTY TR INC SER L 5.2%	—	23.091	599	65,693	2.4
PS BUS PARKS Z 4.875% PFD PERP	—	16.9	425	46,571	1.7

フィデリティ・米国優先リートマザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		期 末		組入比率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
PUBLIC STORAGE 4.7% SER J PFD	—	0.2	5	566	0.0	
GLOBAL NET B 6.875% PFD PERP	—	3.2	83	9,098	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,238.403	939.617	23,022	2,522,600	94.1
	銘 柄 数 < 比 率 >	103	98	—	< 94.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,238.403	939.617	—	2,522,600	94.1
	銘 柄 数 < 比 率 >	103	98	—	< 94.1% >	

※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。

※< >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。

※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

(2020年1月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,832,361,803円
コール・ローン等	222,916,398
投資証券(評価額)	2,522,600,973
未 収 入 金	74,000,000
未 収 配 当 金	12,844,432
(B) 負 債	150,871,308
未 払 金	76,871,308
未 払 解 約 金	74,000,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,681,490,495
元 本	2,401,117,665
次 期 繰 越 損 益 金	280,372,830
(D) 受 益 権 総 口 数	2,401,117,665口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,168円

※元本データ

期首元本額 3,326,041,078円

期中追加設定元本額 58,750,924円

期中一部解約元本額 983,674,337円

※元本額の内訳

米国優先リートファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) 654,565,670円

米国優先リートファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用) 1,746,551,995円

■ 損益の状況

(自2019年1月11日 至2020年1月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	173,999,641円
受 取 配 当 金	170,355,807
受 取 利 息	3,643,834
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	291,840,938
売 買 益	349,003,456
売 買 損	△ 57,162,518
(C) 信 託 報 酬 等	△ 912,063
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	464,928,516
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 127,768,470
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 58,333,819
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,546,603
(H) 合 計 (D + E + F + G)	280,372,830
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	280,372,830

(注1) 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おります。

(注2) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注3) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

マネープール・マザーファンド

第10期（2018年10月13日から2019年10月15日まで）

信託期間	無期限（設定日：2009年10月30日）
運用方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
6期(2015年10月13日)	10,051	0.0	96.1	358,819
7期(2016年10月12日)	10,048	△0.0	96.0	427,847
8期(2017年10月12日)	10,041	△0.1	95.9	470,433
9期(2018年10月12日)	10,032	△0.1	16.6	440,044
10期(2019年10月15日)	10,023	△0.1	96.1	411,156

※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、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

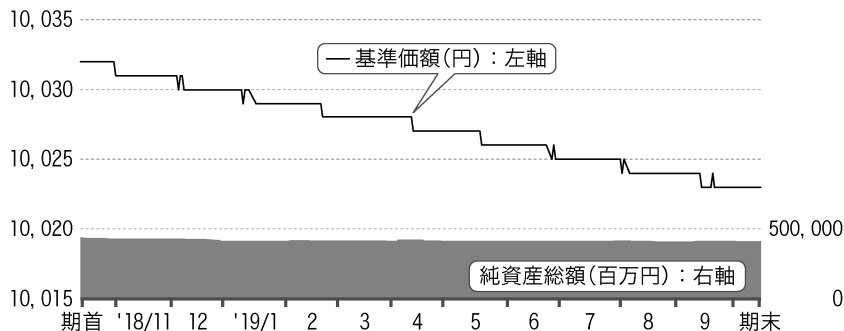
年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2018年10月12日	10,032	—	16.6
10月末	10,031	△0.0	15.7
11月末	10,031	△0.0	14.3
12月末	10,030	△0.0	16.6
2019年1月末	10,029	△0.0	16.8
2月末	10,028	△0.0	93.3
3月末	10,028	△0.0	12.7
4月末	10,027	△0.0	95.1
5月末	10,026	△0.1	95.5
6月末	10,025	△0.1	95.5
7月末	10,025	△0.1	95.6
8月末	10,024	△0.1	95.8
9月末	10,023	△0.1	17.5
(期末)			
2019年10月15日	10,023	△0.1	96.1

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

基準価額等の推移



期首	10,032円
期末	10,023円
騰落率	-0.1%

▶ 基準価額の主な変動要因 (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

当ファンドは、円建ての公社債および短期金融商品などへ投資しました。

下落要因

・日銀によるマイナス金利政策が継続され、主要投資対象である短期公社債や短期金融商品におけるマイナス利回りが続いたこと

▶ 投資環境について (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

当期の短期金利は小幅に上昇しました。

物価上昇率の伸びが徐々に鈍化したことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続し、日銀当座預金の一部へのマイナス金利付利を継続しました。また、日銀が需給動向を勘案しながら短期国債の買入れ額を調整したことから、短期国債利回りはレンジ推移となりましたが、2019年10月以降は年末越えの運用ニーズの高まりから利回りは急低下しました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、日銀当座預金付利金利である-0.10%程度を上限に、マイナス圏で推移しました。国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.311%に対し、期末は-0.290%と小幅に上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

短期金利は低位での推移が継続するとの見通しから、残存0年から1年3ヵ月までの円建て公社債および短期金融商品で構築したポートフォリオを継続しました。また、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮しながら、短期公社債の組入れを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

2%の物価安定目標が展望出来ない中、日銀によるマイナス金利が継続され、短期国債利回りやコールローン翌日物金利など、主要投資対象である短期公社債および短期金融商品の利回りは引き続きマイナス圏での推移を想定します。

残存0年から1年3ヵ月までの公社債や短期金融商品で利回りのマイナス幅が小さい投資対象を選定し、マイナス利回りの影響を抑制することに配慮して運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細 (2018年10月13日から2019年10月15日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	3円 (3)	0.029% (0.029)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	3	0.029	

期中の平均基準価額は10,027円です。

※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ています。

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2018年10月13日から2019年10月15日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	51,014,984,937	50,674,560,243
	地方債証券	25,354,280	— (12,846,790)
	特殊債証券	40,746,038	— (70,546,500)
	社債証券 (投資法人債券を含む)	—	— (100,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※社債証券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等(2018年10月13日から2019年10月15日まで)

利害関係人との取引状況

区分	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 86,105	百万円 16,315	% 18.9	百万円 —	百万円 —	% —
現先取引(公社債)	50,994,980	1,473,585	2.9	50,674,560	1,473,582	2.9

利害関係人とは、投資信託およ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係る利害関係人とは、S M B C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2018年10月13日から2019年10月15日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

マネープール・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2019年10月15日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分			期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB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	340,000,000 (340,000,000)	340,219,598 (340,219,598)	82.7 (82.7)	— (—)	— (—)	— (—)	82.7 (82.7)
地 方 債 証 券	20,422,700 (20,422,700)	20,497,739 (20,497,739)	5.0 (5.0)	— (—)	— (—)	— (—)	5.0 (5.0)
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	34,308,100 (34,308,100)	34,519,040 (34,519,040)	8.4 (8.4)	— (—)	— (—)	— (—)	8.4 (8.4)
合 計	394,730,800 (394,730,800)	395,236,378 (395,236,378)	96.1 (96.1)	— (—)	— (—)	— (—)	96.1 (96.1)

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

B 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第847回 国庫短期証券※	—	10,700,000	10,700,428	—
	第848回 国庫短期証券	—	10,000,000	10,000,760	2019/11/5
	第850回 国庫短期証券	—	10,000,000	10,000,990	2019/11/11
	第850回 国庫短期証券※	—	50,000,000	50,005,000	—
	第855回 国庫短期証券※	—	60,000,000	60,014,400	—
	第862回 国庫短期証券※	—	19,300,000	19,327,020	—
	第863回 国庫短期証券※	—	180,000,000	180,171,000	—
	小 計	—	340,000,000	340,219,598	—
地 方 債 証 券	第677回 東京都公募公債	1.33	1,859,700	1,864,107	2019/12/20
	第678回 東京都公募公債	1.38	1,770,000	1,774,336	2019/12/20
	第679回 東京都公募公債	1.38	900,000	902,205	2019/12/20
	第681回 東京都公募公債	1.4	1,110,000	1,116,549	2020/3/19
	第682回 東京都公募公債	1.32	300,000	301,674	2020/3/19
	第685回 東京都公募公債	1.13	400,000	403,016	2020/6/19
	第686回 東京都公募公債	1.08	100,000	100,720	2020/6/19
	平成21年度第5回 静岡県公募公債	1.35	197,000	197,019	2019/10/18
	平成21年度第7回 静岡県公募公債	1.54	500,000	500,850	2019/11/25
	平成21年度第10回 静岡県公募公債	1.4	100,000	100,586	2020/3/18
	平成22年度第5回 静岡県公募公債	1.315	100,000	100,901	2020/6/24
	平成27年度第4回 静岡県公募公債(5年)	0.157	200,000	200,192	2020/6/19
	平成21年度第10回 愛知県公募公債(10年)	1.38	300,000	300,168	2019/10/30
	平成21年度第11回 愛知県公募公債(10年)	1.46	404,000	404,682	2019/11/27

マネープール・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	平成21年度第12回 愛知県公募公債(10年)	1.32	500,000	501,260	2019/12/25
	平成21年度第15回 愛知県公募公債(10年)	1.42	200,000	200,804	2020/1/28
	平成21年度第17回 愛知県公募公債(10年)	1.41	585,000	587,995	2020/2/26
	平成21年度第19回 愛知県公募公債(10年)	1.4	100,000	100,634	2020/3/30
	平成22年度第3回 愛知県公募公債(10年)	1.364	500,000	504,160	2020/5/28
	平成22年度第5回 愛知県公募公債(10年)	1.258	100,000	100,882	2020/6/30
	平成25年度第13回 愛知県公募公債(7年)	0.435	100,000	100,414	2020/10/15
	平成21年度第4回 広島県公募公債	1.53	300,000	300,507	2019/11/25
	平成21年度第5回 広島県公募公債	1.42	100,000	100,398	2020/1/27
	平成22年度第1回 広島県公募公債	1.37	300,000	302,505	2020/5/27
	平成22年度第3回 広島県公募公債	1.08	100,000	101,005	2020/9/24
	平成21年度第7回 埼玉県公募公債	1.53	100,000	100,177	2019/11/27
	平成21年度第8回 埼玉県公募公債	1.3	612,000	613,517	2019/12/25
	平成21年度第9回 埼玉県公募公債	1.42	500,000	502,010	2020/1/28
	平成21年度第10回 埼玉県公募公債	1.44	400,000	402,068	2020/2/25
	平成22年度第1回 埼玉県公募公債	1.45	200,000	201,542	2020/4/28
	平成22年度第2回 埼玉県公募公債	1.37	590,000	594,885	2020/5/26
	平成22年度第3回 埼玉県公募公債	1.31	100,000	100,894	2020/6/24
	平成22年度第6回 埼玉県公募公債	1.08	100,000	101,020	2020/9/29
	平成26年度第1回 奈良県公募公債	0.143	250,000	250,035	2019/11/28
	平成21年度第6回 大阪市公募公債	1.57	195,000	195,339	2019/11/25
	平成21年度第7回 大阪市公募公債	1.47	300,000	301,236	2020/1/27
	平成21年度第9回 大阪市公募公債	1.47	800,000	804,000	2020/2/18
	平成26年度第6回 大阪市公募公債(5年)	0.173	600,000	600,102	2019/11/26
	第1回 名古屋市公募公債(7年)	0.629	200,000	200,834	2020/6/19
	第469回 名古屋市公募公債(10年)	1.34	500,000	501,190	2019/12/20
	第470回 名古屋市公募公債(10年)	1.4	100,000	100,590	2020/3/19
	第471回 名古屋市公募公債(10年)	1.27	200,000	201,706	2020/6/19
	平成21年度第9回 神戸市公募公債	1.551	1,100,000	1,101,892	2019/11/25
	平成22年度第1回 神戸市公募公債	1.445	100,000	100,734	2020/4/20
	平成21年度第7回 横浜市公募公債	1.45	100,000	100,489	2020/2/17
	平成21年度第5回 横浜市公募公債	1.56	100,000	100,147	2019/11/19
	平成22年度第1回 横浜市公募公債	1.36	300,000	302,454	2020/5/25
	第41回 横浜市公募公債(5年)	0.101	1,300,000	1,300,286	2020/1/24
	平成21年度第1回 岡山県公募公債(10年)	1.55	100,000	100,180	2019/11/27
	平成21年度第2回 岡山県公募公債(10年)	1.39	450,000	452,839	2020/3/31
	小 計	—	20,422,700	20,497,739	—
特 殊 債 券 (除く金融債)	第14回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.199	500,000	500,855	2020/6/18
	第16回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	300,000	302,901	2020/9/14
	第8回 政府保証首都高速道路債券	1.3	200,000	200,718	2020/1/20
	第5回 政府保証阪神高速道路債券	1.3	340,000	341,955	2020/3/18
	第1回 政府保証公営企業債券(15年)	1.6	600,000	606,828	2020/6/22
	第11回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	380,000	382,800	2020/4/17
	第11回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.25	100,000	100,006	2019/10/23
	第12回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	515,000	519,202	2020/5/22
	第13回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	100,894	2020/6/12
	第14回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	400,000	403,492	2020/7/17
	第15回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	143,000	144,255	2020/8/14
	第17回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.9	306,000	308,968	2020/10/21

マネープール・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第56回 政府保証関西国際空港債券	1.4	410,000	412,168	2020/2/25
	第6回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.2	100,000	100,212	2019/12/16
	第7回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.4	300,000	301,491	2020/2/17
	第9回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.0	349,000	352,374	2020/9/14
	第24回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.176	100,000	100,220	2020/9/29
	第91回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	686,000	686,370	2019/10/31
	第93回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	1,461,000	1,463,615	2019/11/29
	第95回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	643,000	644,607	2019/12/27
	第98回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	447,000	448,788	2020/1/31
	第100回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	201,000	202,087	2020/2/28
	第103回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	650,000	653,757	2020/3/19
	第104回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	100,000	100,789	2020/4/30
	第107回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	696,800	702,667	2020/5/29
	第110回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	2,966,300	2,994,806	2020/6/30
	第112回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	3,325,000	3,355,490	2020/7/31
	第115回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	3,121,000	3,149,931	2020/8/31
	第117回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	1,533,000	1,548,544	2020/9/30
	第120回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	1,679,000	1,695,689	2020/10/30
	第344回 政府保証道路債券	1.6	1,000,000	1,012,420	2020/7/15
	第7回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	1,043,000	1,045,106	2019/12/13
	第8回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	3,322,000	3,333,925	2020/1/20
	第9回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	550,000	552,673	2020/2/14
	第10回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	100,556	2020/3/13
	第30回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.194	3,500,000	3,503,675	2020/3/18
	第33回 政府保証日本政策金融公庫債券	0.15	400,000	400,844	2020/10/27
	第10回 政府保証中部国際空港債券	1.3	340,000	341,927	2020/3/16
	第203回 政府保証預金保険機構債	0.1	1,000,000	1,000,390	2020/1/17
	第5回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	401,000	401,036	2019/10/18
	小 計	—	34,308,100	34,519,040	—
	合 計	—	394,730,800	395,236,378	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※末尾に※印のある銘柄は、現先で保有している債券です。

■ 投資信託財産の構成

(2019年10月15日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	395,236,378	96.1
投 資 信 託 財 産 総 額	15,921,710	3.9
	411,158,088	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

マネープール・マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年10月15日現在)

項目	期末
(A) 資産	411,158,088,470円
コール・ローン等	15,762,448,146
公社債(評価額)	395,236,378,148
未収利息	120,148,978
前払費用	39,113,198
(B) 負債	1,106,748
未払利息	31,956
その他未払費用	1,074,792
(C) 純資産総額(A-B)	411,156,981,722
元本	410,225,615,973
次期繰越損益金	931,365,749
(D) 受益権総口数	410,225,615,973口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,023円

※当期における期首元本額438,641,517,387円、期中追加設定元本額18,948,192,245円、期中一部解約元本額47,364,093,659円です。
 ※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。
 ※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2018年10月13日 至2019年10月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益	435,887,653円
受取利息	471,790,808
支払利息	△ 35,903,155
(B) 有価証券売買損益	△ 702,958,917
売買益	252,000
売買損	△ 703,210,917
(C) 信託報酬等	△ 120,087,719
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 387,158,983
(E) 前期繰越損益金	1,402,623,318
(F) 追加信託差損益金	51,807,755
(G) 解約差損益金	△ 135,906,341
(H) 計(D+E+F+G)	931,365,749
次期繰越損益金(H)	931,365,749

※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。
 ※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。
 ※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。
 ※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。

■ 当期末における、元本の内訳は以下の通りです。

SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(ブラジルレアル)	144,000,000円	アッシュモア新興国短期社債ファンド 毎月分配型(為替ヘッジなし)	39,857円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(南アランド)	3,474,833円	アッシュモア新興国短期社債ファンド 毎月分配型(為替ヘッジあり)	239,199円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(中国元)	12,046,048円	アッシュモア新興国短期社債ファンド 資産成長型(為替ヘッジなし)	39,857円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(豪ドル)	50,000,000円	アッシュモア新興国短期社債ファンド 資産成長型(為替ヘッジあり)	229,232円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(円)	11,000,000円	BNPパリバ・グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジあり)	1,485,087円
三井住友・公益債券投信(毎月決算型)	8,874,310円	三井住友・新興国債券トータルリターン・ファンド(為替ヘッジあり)	279,064円
グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ヘッジ型)	4,305,812円	三井住友・新興国債券トータルリターン・ファンド(為替ヘッジなし)	1,275,775円
グローバル・ハイブリッド証券ファンド(為替ノーヘッジ型)	1,026,625円	米国優先リートファンド(為替ヘッジあり)	1,953,537円
北米エネルギーファンド(毎月決算型)	9,964,130円	米国優先リートファンド(為替ヘッジなし)	2,960,215円
北米エネルギーファンド(年2回決算型)	996,413円	三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	398,229円
三井住友・公益債券投信(資産成長型)	941,890円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L3<道格機関投資家限定>	409,960,127,684円
日興グラビティ・ヨーロッパン・ファンド	9,958,176円		

■ お知らせ

<約款変更について>

委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 (適用日:2019年4月1日)