

# 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)】

(2021年7月27日から2022年1月26日まで)

第 13 期

決算日 2022年1月26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）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 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
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
11期(2021年1月26日)	7,470	150	7.4	0.2	96.3	1,435
12期(2021年7月26日)	8,166	165	11.5	0.2	96.0	1,386
13期(2022年1月26日)	8,098	165	1.2	0.2	96.7	1,238

※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はありません。

### ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		公社債 組入比率	投資信託 証券組入 比率
	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年7月26日	円	%	%	%
	8,166	—	0.2	96.0
7月末	8,109	△0.7	0.2	96.8
8月末	8,208	0.5	0.2	98.3
9月末	8,296	1.6	0.1	97.0
10月末	8,455	3.5	0.2	97.1
11月末	8,256	1.1	0.2	97.0
12月末	8,383	2.7	0.1	97.4
(期末) 2022年1月26日	8,263	1.2	0.2	96.7

※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（2021年7月27日から2022年1月26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	8,166円
期末	8,098円 (既払分配金165円(税引前))
騰落率	+1.2% (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)

※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はありません。

### 基準価額の主な変動要因（2021年7月27日から2022年1月26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。

#### 上昇要因

- 為替市場において米ドル高・円安が進んだこと

#### 下落要因

- 新型コロナウイルスの変異型やインフレ加速に対する懸念を背景に、米国優先リート市場が下落したこと

投資環境について（2021年7月27日から2022年1月26日まで）

期間における米国優先リート市場は下落しました。また、為替市場は米ドル高・円安となりました。

### 米国優先リート市場

期初から11月初めにかけては、F R B（米連邦準備制度理事会）による金融緩和の縮小が意識されたことが重石となりましたが、経済活動の再開やリート企業の好調な決算を背景に上昇しました。

その後12月上旬にかけては、変異ウイルス（オミクロン型）の感染拡大とそれに伴う行動制限やインフレの加速に対する懸念が強まり、軟調な推移となりました。期末にかけては、変異ウイルスに対する過度な懸念は後退しましたが、インフレの加速やF R Bの金融

引き締めへの警戒が続き、上値の重い推移となりました。

### 為替市場

期末の米ドル・円は、期初と比較して米ドル高・円安となりました。期初から9月中旬までは、各種材料が拮抗する中でもみ合い推移となりました。その後期末にかけては、日米の金融政策の方向性の違いや日本の貿易赤字の拡大などが意識され、米ドル高・円安が進行しました。

ポートフォリオについて（2021年7月27日から2022年1月26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。

## 米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

### （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

期末時点の組み入れ銘柄数は、85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、複合施設や小売に相対的に大きな資産配分、ヘルスケアやインフラストラクチャーに相対的に小さな

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（2021年7月27日から2022年1月26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（2021年7月27日から2022年1月26日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第13期
当期分配金	165
（対基準価額比率）	（2.00%）
当期の収益	137
当期の収益以外	27
翌期繰越分配対象額	122

期間の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、左記の通りといたしました。

なお、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。

※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。

## 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）

今後も変異ウイルスの感染動向や、物価上

昇へのFRBの対応を注視していく必要があると考えています。また、リートの中でも価格決定力があり、物価上昇への耐性が強いセクターや銘柄に注目しています。引き続き、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恵を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。

## 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（2021年7月27日から2022年1月26日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	41円	0.499%	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) <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">期中の平均基準価額は8,287円です。</span>
（投信会社）	(12)	(0.150)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(28)	(0.333)	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)	(0.017)	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) 売買委託手数料	-	-	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（株式）	(-)	(-)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(-)	(-)	
(c) 有価証券取引税	-	-	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
（株式）	(-)	(-)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（公社債）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.003	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）	(-)	(-)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（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)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
<b>合計</b>	<b>42</b>	<b>0.502</b>	

※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。

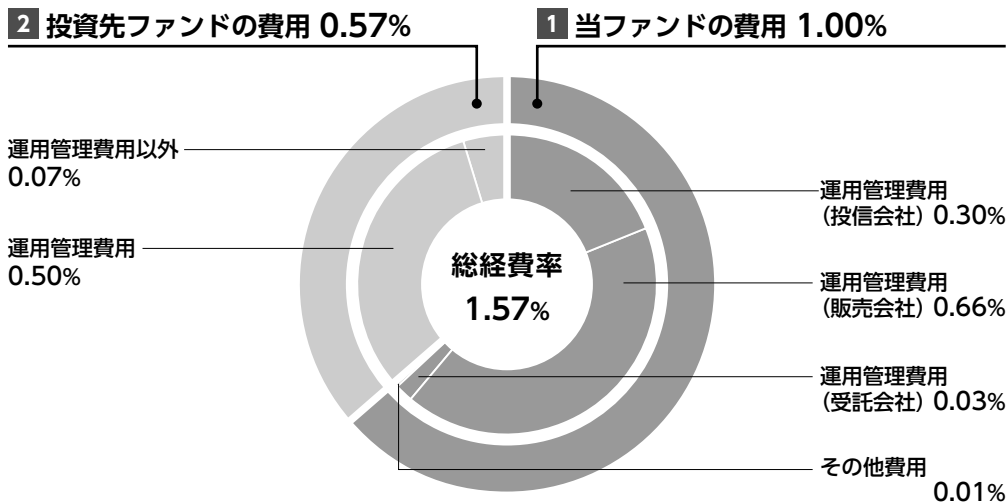
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

※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。





## 参考情報 総経費率（年率換算）



<b>総経費率 (1 + 2)</b>	<b>1.57%</b>
<b>1</b> 当ファンドの費用の比率	<b>1.00%</b>
投資先ファンドの運用管理費用の比率	<b>0.50%</b>
<b>2</b> 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	<b>0.07%</b>

※ **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、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1.57%です。

## 米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

### ■ 当期中の売買及び取引の状況（2021年7月27日から2022年1月26日まで）

#### 投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
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）	□ 20,969,533	千円 17,000	□ 176,522,749	千円 146,000

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

### ■ 利害関係人との取引状況等（2021年7月27日から2022年1月26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 157,159	百万円 60,259	% 38.3	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。

### ■ 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 （2021年7月27日から2022年1月26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。

## 米国優先リートファンド（為替ヘッジなし）

### ■ 組入れ資産の明細 (2022年 1月26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
	口	口	千円	%
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)	1,630,686,917	1,475,133,701	1,197,808	96.7
合 計	1,630,686,917	1,475,133,701	1,197,808	96.7

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
マネープール・マザーファンド	2,960	2,960	2,961

※マネープール・マザーファンドの期末の受益権総口数は330,939,048,172口です。

### ■ 投資信託財産の構成

(2022年 1月26日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	1,197,808	94.3
マ ネ ー プ ー ル ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	2,961	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	69,537	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,270,307	100.0

## 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

(2022年1月26日現在)

項 目	期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,270,307,576円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	69,537,908
投資信託受益証券(評価額)	1,197,808,565
マネーブル・マザーファンド(評価額)	2,961,103
<b>(B) 負 債</b>	<b>31,908,536</b>
未払収益分配金	25,231,572
未払信託報酬	6,632,682
その他未払費用	44,282
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,238,399,040</b>
元 本	1,529,186,211
次期繰越損益金	△ 290,787,171
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,529,186,211口</b>
<b>1万口当たり基準価額(C/D)</b>	<b>8,098円</b>

※当期における期首元本額1,697,527,088円、期中追加設定元本額8,116,958円、期中一部解約元本額176,457,835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。

### ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当 期
	165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。

### ■ 損益の状況

(自2021年7月27日 至2022年1月26日)

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>27,760,510円</b>
受 取 配 当 金	27,773,130
受 取 利 息	575
支 払 利 息	△ 13,195
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>△ 6,491,020</b>
売 買 損 益	1,964,990
売 買 損 益	△ 8,456,010
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 6,679,192</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)</b>	<b>14,590,298</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>△225,881,274</b>
<b>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>△ 54,264,623</b>
( 配 当 等 相 当 額 )	( 2,304,077)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 56,568,700)
<b>(G) 合 計 (D+E+F)</b>	<b>△265,555,599</b>
<b>(H) 収 益 分 配 金</b>	<b>△ 25,231,572</b>
<b>次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)</b>	<b>△290,787,171</b>
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 54,264,623
( 配 当 等 相 当 額 )	( 2,304,077)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 56,568,700)
分 配 準 備 積 立 金	16,420,759
繰 越 損 益 金	△252,943,307

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	21,082,617円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	2,304,077
(d) 分配準備積立金	20,569,714
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	43,956,408
1万口当たり当期分配対象額	287.45
(f) 分配金	25,231,572
<b>1万口当たり分配金</b>	<b>165</b>

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・マネジメント・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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
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。

■ 1万口当たりの費用明細(2021年7月13日から2022年1月11日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	22円	0.263%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(21)	(0.248)	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	0.005	(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
(投資証券)	(0)	(0.005)	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	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	3	0.034	(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)	(2)	(0.025)	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)	(0.008)	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)	(0.001)	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	25	0.301	

期中の平均基準価額は8,292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(2021年7月13日から2022年1月11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 15,094	千円 17,171	千口 243,287	千円 280,999

※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 (2022年1月11日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)		期 末
	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	1,265,322	1,037,129	1,234,391

※単位未満は切捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年1月11日現在)

項 目	当 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>1,266,391,333円</b>
フィデリティ・米国優先リートマザーファンド(評価額)	1,234,391,333
未 収 入 金	32,000,000
<b>(B) 負 債</b>	<b>31,442,231</b>
未 払 収 益 分 配 金	27,903,763
未 払 信 託 報 酬	3,422,024
そ の 他 未 払 費 用	116,444
<b>(C) 純 資 産 総 額 (A - B)</b>	<b>1,234,949,102</b>
元 本	1,492,179,847
次 期 繰 越 損 益 金	△ 257,230,745
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>1,492,179,847口</b>
<b>1万口当たり基準価額(C/D)</b>	<b>8,276円</b>

※元本データ

期首元本額 1,775,138,340円

期中追加設定元本額 20,969,533円

期中一部解約元本額 303,928,026円

※未払信託報酬の内訳

未払受託者報酬 121,911円

未払委託者報酬 3,300,113円

※元本の欠損金額

元本の欠損 257,230,745円

■ 損益の状況

(自2021年7月13日 至2022年1月11日)

項 目	当 期
<b>(A) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>43,904,692円</b>
売 買 益	46,981,620
売 買 損	△ 3,076,928
<b>(B) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 3,538,468</b>
<b>(C) 当 期 損 益 金 (A + B)</b>	<b>40,366,224</b>
<b>(D) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>△246,898,394</b>
<b>(E) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>△ 22,794,812</b>
( 配 当 等 相 当 額 )	( 556,532)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 23,351,344)
<b>(F) 合 計 (C + D + E)</b>	<b>△229,326,982</b>
<b>(G) 収 益 分 配 金</b>	<b>△ 27,903,763</b>
<b>次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)</b>	<b>△257,230,745</b>
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 22,794,812
( 配 当 等 相 当 額 )	( 563,152)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 23,357,964)
分 配 準 備 積 立 金	13,983,502
繰 越 損 益 金	△248,419,435

※信託報酬の内訳

受託者報酬 121,911円

委託者報酬 3,300,113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 29,013,194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 563,152円

(d) 分配準備積立金 12,874,071円

(e) 当期分配対象額(a+b+c+d) 42,450,417円

(f) 1万口当たり当期分配対象額 284.49円

(g) 分配金 27,903,763円

(h) 1万口当たり分配金 187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明細

（2021年1月13日から2022年1月11日まで）

項 目	金 額
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) (投資証券)	1円 (0) (1)
(b) 有価証券取引税 (投資証券)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用)	4 (4)
合 計	4

## ■ 当期中の売買及び取引の状況(2021年1月13日から2022年1月11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	PUBLIC STRGE L 4.625% PFD PERP	千口 6.8	千アメリカ・ドル 180	千口 0.25	千アメリカ・ドル 6
		BLUEROCK RESI GROWTH REIT INC	—	—	2.894	73
		BOSTON PROPERTIES 5.25 PFD PRP	—	—	12.206	306
		COREENERGY INFRASTR TR INC PREF	—	—	4.25	90
		SITE CENTERS 6.25% 12/49 PFD	—	—	11.7	296
		HERSHA HOSPITL 6.875 PRD PRP C	4.059	99	2	46
		ISHRS 20+ TREASURY BND ETF	—	—	0.505	69
		PEBBLEBROOK HOTEL 6.5% PFD C	—	—	6.61	166
		PENN REIT 7.375 PFD PRP	4.75	56	0.95	10



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	PUBLIC STGE 5.125% C PFD PERP	—	—	3,412	86
	TAUBMAN CNTRS-REIT 6.5 PRP	—	—	—	—
		(△9.57)	(△239)	(—)	(—)
	TAUBMAN CENTERS 6.25% PFD PERP	—	—	—	—
		(△10.639)	(△265)	(—)	(—)
	VEREIT INC 6.7% PFD PERP	—	—	22,432	562
		(△6.046)	(△152)	(—)	(—)
	VORNADO REALTY TRUST PFD PRP L	—	—	6.5	169
	VORNADO RTY PFD 5.7% PERP	—	—	19,934	501
	WASHINGTON PRIM 7.5% PRFD PERP	0.884	4	4,612	14
	WASHINGTON PR 6.875% PRFD PERP	0.823	3	9,372	56
	SUNSTONE HOTEL INVS 6.95% SER	0.956	24	2	50
	STAG INDL INC 6.875% PERP PFD	—	—	0,684	17
	SUNSTONE HOTEL INVS INC SER F	0.5	12	0.5	12
	AMERICAN HOMES SER D 6.25% PFD	—	—	18,095	457
	GLADSTONE COMMRL-D 7% PERP PFD	—	—	3.9	97
	HERSHA HOSPITALITY 6.5 PRP PFD	1,511	35	1.65	38
	PEBBLEBRK 6.375 SR D PREF PERP	—	—	6,761	170
	SUMMIT HOTEL 6.45 SR D PRF PRP	—	—	8,191	207
	AMERICAN HOME E 6.35% PFD PERP	—	—	13,604	344
ASHFORD HOSPITALITY TRUST SER	—	—	4.5	116	
BLUEROCK 7.625% SER C PRF PRP	0.886	22	—	—	
PUBLIC STR 4.95 SR-D PREF PERP	—	—	11,689	292	
REXFORD INDL-A 5.875% PERP PFD	0.5	12	2.46	61	
SOTHERLY HOTELS B 8% PERP PFD	1,183	22	1,183	17	
MONMOUT 6.125% SER C PERP PFD	—	—	3.75	95	
CITY OFFICE 6.625% A PFD PERP	—	—	2.5	63	
NATIONAL RETAIL PPTYS INC 5.2%	—	—	23,439	589	
PUBLIC STORAGE 4.9% PREF PERP	—	—	12,946	326	
PS BUSINESS PKS 5.2% PFD PERP	—	—	11,156	279	
ASHFORD HOSP G 7.375% PFD PERP	—	—	1,695	38	
HERSHA HOSPITALTY 6.5 PERP PFD	2,033	47	1.25	28	
DIGITALBRIDGE GROUP INC SER H	0.2	4	0.25	6	
	(△2.632)	(△62)	(—)	(—)	
DIGITALB 7.5 PFD PERP G PAR=25	—	—	6,545	164	
PENNSYLVANA REIT 7.2 PRP PFD C	9,155	113	1.1	11	
AMERICAN HME F 5.875% PFD PERP	3	78	0.25	6	
PUBLIC STGE 5.15% F PFD PERP	1,355	35	0.063	1	
DIGITALBRIDGE GROUP INC 7.15%	3	74	0.25	6	
SITE CENTERS CORP 6.375% 12/31	1	26	0.25	6	
AMH 5.875% SER G PFD PERP	0.25	6	0.5	12	
UMH PPTY 6.75% SER C PFD PERP	—	—	0.25	6	
PUBLIC STORAGE-G 5.05% PFD PRP	—	—	0.5	13	
KIMCO REALTY 5.125% PERP PFD	—	—	2,066	53	
CEDAR RLTY SER C 6.5% PFD PERP	2.5	62	0.25	6	
GLOBAL NET SER A 7.25% PFD PRP	—	—	0.25	6	

国

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	PENNSYLVANIA SER D 6.875% PERP	6.3	77	2	22
	DIGITAL RLTY TR 5.25% PFD PERP	—	—	0.25	6
	GLOBAL MEDICAL-A 7.5% PFD PERP	0.842	22	—	—
	DIGITALBRIDG7.125% J PFD PERP	1	25	0.5	12
	PS BUSINESS-X 5.25% PFD PERP	—	—	0.5	13
	DIGITAL RLTY C 6.625% PFD PERP	—	—	6.867	172
	FEDERAL REALTY- C 5% PFD PERP	—	—	0.5	12
	SPIRIT RLTY CAP- A 6% PFD PERP	—	—	2.5	64
	NATIONAL STO SER A 6% PFD PERP	—	—	2.102	54
	PLYMOUTH SER A STEP PFD PERP	0.24	6	—	—
	SUMMIT HTL SR E 6.25% PFD PERP	1.11	28	0.448	11
	REXFORD SER B 5.875% PERP PFD	0.35	9	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	1.5	37	0.25	6
	EPR PPTYS	—	—	0.25	6
	PS BUS SER Y 5.25% PFD PERP	—	—	0.5	13
	VORNADO REALTY TRUST SER M 5.2	—	—	0.47	12
	KIMCO RTY SER M 5.25% PFD PERP	—	—	0.5	13
	SERITAGE GROWTH A 7% PERP PFD	—	—	3.343	81
	SAUL CENTERS 6.125% D PFD PERP	0.039	1	—	—
	UMH PPTYS INC 6.75% SER D PFD	0.866	22	5	131
	QTS RLTY TR INC 7.125% PFD PER	—	—	6.966	176
	BROOKFIELD PPTY 6.375% PRP PFD	—	—	15.938	400
	AMERICAN HOMES 6.25% PRP PFD	1	27	0.5	13
	PEBBLEBROOK SR F 6.3% PERP PFD	—	—	0.5	12
	PEBBLEBROOK SRE 6.375% PRP PFD	0.7	17	0.5	12
	PUBLIC STORAGE 5.6% H PFD PERP	2.966	83	0.5	14
	DIGITAL RT SR K 5.85% PERP PFD	6	165	0.5	14
	AMERICAN FIN SRA 7.5% PFD PERP	1	25	0.25	6
	ARMADA HOFFL A 6.75% PFD PERP	1	26	0.25	6
	PUBLIC STORAGE 4.875% SER I PF	3	83	0.5	13
	SAUL CENTERS 6% SER E PFD PERP	2	52	0.25	6
	REXFORD SER C 5.625% PERP PFD	—	—	7.5	203
	URSTADT BID K 5.875% PFD PERP	—	—	3.89	103
DIGITAL RLTY TR INC SER L 5.2%	—	—	0.5	13	
PS BUS PARKS Z 4.875% PFD PERP	—	—	6.5	180	
PUBLIC STORAGE 4.7% SER J PFD	0.501	13	0.088	2	
GLOBAL NET B 6.875% PFD PERP	2.1	56	1.25	32	
GLADSTONE LND B 6% PFD 9/30/21	3.725	95	1	25	
PUBLIC STORAGE 4.75% SER J PFD	3.76	104	0.5	13	
PUBLIC STORG M 4.125% PFD PERP	2	52	4	101	
DIAMONDROCK HOS 8.25% PFD PERP	5.204	149	0.15	4	
PUBLIC STORAGE 3.875% PFD PERP	3.25	82	0.5	12	
PUBLIC STORAGE 3.9% PFD PERP 0	1.25	32	0.5	13	
VORNADO REALTY 5.25% PERP PFD	12.41	322	0.25	6	
AMERICAN FIN C 7.375% PFD PERP	5.509	146	—	—	
PEBBLEBROOK HO 6.375% PERP PFD	9.45	247	—	—	

国

## 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	SUNSTONE HTL H 6.125% PFD PERP	4.762	126	0.5	13
	PUBLIC STORAGE 4% PERP PFD	4.5	114	—	—
	GLADSTONE COMM G 6% PFD PERP	2.25	59	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC 6.375% P	2.75	70	2.75	71
	CHATHAM LOD A 6.625% PFD PERP	6.5	170	—	—
	SUNSTONE HOTEL INVS INC SER I	4.157	105	—	—
	PEBBLEBROOK SR H 5.7% PERP PFD	11.75	297	—	—
国	SUMMIT HTL SR F 5.875% PRP PFD	2.209	57	—	—
	PUBLIC STORAGE 3.95% PERP PFD	1	25	—	—
	AGREE REALTY 4.25% PERP PFD	4.445	107	—	—
	VORNADO RLTY O 4.45% PERP PFD	11	271	—	—
	HUDSON PACIFIC 4.75% PFD PERP	15.102	389	—	—
	PUBLIC STORAGE 4% PFD PERP	2	49	—	—

※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(2022年1月11日現在)

外国投資信託受益証券、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	千アメリカ・ドル	千円	%
PUBLIC STRGE L 4.625% PFD PERP	1.687	8.237	214	24,710	1.4
BLUEROCK RESI GROWTH REIT INC	2.894	—	—	—	—
BOSTON PROPERTIES 5.25 PFD PRP	12.206	—	—	—	—
COREENERGY INFRASTR TR INC PREF	11.297	7.047	151	17,475	1.0
SITE CENTERS 6.25% 12/49 PFD	11.7	—	—	—	—
HERSHA HOSPITL 6.875 PRD PRP C	2	4.059	95	11,018	0.6
ISHRS 20+ TREASURY BND ETF	0.505	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL 6.5% PFD C	6.61	—	—	—	—
PENN REIT 7.375 PFD PRP	1	4.8	41	4,761	0.3
PUBLIC STGE 5.125% C PFD PERP	3.412	—	—	—	—
SL GREEN REALTY 6.5 PRP	8.621	8.621	224	25,882	1.5
TAUBMAN CNTRS-REIT 6.5 PRP	9.57	—	—	—	—
TAUBMAN CENTERS 6.25% PFD PERP	10.639	—	—	—	—
VEREIT INC 6.7% PFD PERP	28.478	—	—	—	—
VORNADO REALTY TRUST PFD PRP L	21.442	14.942	375	43,342	2.4
VORNADO RTY PFD 5.7% PERP	19.934	—	—	—	—
WASHINGTON PRIM 7.5% PRFD PERP	3.728	—	—	—	—
WASHINGTON PR 6.875% PRFD PERP	8.549	—	—	—	—
SUNSTONE HOTEL INVS 6.95% SER	1.044	—	—	—	—

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	
STAG INDL INC 6.875% PERP PFD	0.684	—	—	—	—
AMERICAN HOMES SER D 6.25% PFD	18.095	—	—	—	—
GLADSTONE COMMRL-D 7% PERP PFD	3.9	—	—	—	—
HERSHA HOSPITALITY 6.5 PRP PFD	10.999	10.86	248	28,648	1.6
PEBBLEBRK 6.375 SR D PREF PERP	6.761	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL 6.45 SR D PRF PRP	8.191	—	—	—	—
AMERICAN HOME E 6.35% PFD PERP	13.604	—	—	—	—
ASHFORD HOSPITALITY TRUST SER	6.175	1.675	37	4,337	0.2
BLUEROCK 7.625% SER C PRF PRP	0.78	1.666	42	4,899	0.3
PUBLIC STR 4.95 SR-D PREF PERP	11.689	—	—	—	—
REXFORD INDL-A 5.875% PERP PFD	1.96	—	—	—	—
MONMOUT 6.125% SER C PERP PFD	18.406	14.656	369	42,580	2.4
CITY OFFICE 6.625% A PFD PERP	8.884	6.384	160	18,518	1.0
NATIONAL RETAIL PPTY INC 5.2%	23.439	—	—	—	—
BLUEROCK RSDT-D 7.125 PERP PFD	2.85	2.85	72	8,306	0.5
PUBLIC STORAGE 4.9% PREF PERP	12.946	—	—	—	—
PS BUSINESS PKS 5.2% PFD PERP	11.156	—	—	—	—
ASHFORD HOSP G 7.375% PFD PERP	4.428	2.733	61	7,095	0.4
HERSHA HOSPITALTY 6.5 PERP PFD	4.771	5.554	127	14,688	0.8
DIGITALBRIDGE GROUP INC SER H	11.865	9.183	230	26,595	1.5
DIGITALB 7.5 PFD PERP G PAR=25	6.545	—	—	—	—
PENNSYLVANA REIT 7.2 PRP PFD C	—	8.055	71	8,240	0.5
AMERICAN HME F 5.875% PFD PERP	2.982	5.732	147	16,977	1.0
PUBLIC STGE 5.15% F PFD PERP	3.174	4.466	113	13,088	0.7
DIGITALBRIDGE GROUP INC 7.15%	13.547	16.297	413	47,687	2.7
SITE CENTERS CORP 6.375% 12/31	7.675	8.425	215	24,798	1.4
AMH 5.875% SER G PFD PERP	2.916	2.666	67	7,825	0.4
UMH PPTY 6.75% SER C PFD PERP	13.123	12.873	331	38,292	2.2
PUBLIC STORAGE-G 5.05% PFD PRP	5.629	5.129	130	15,067	0.8
KIMCO REALTY 5.125% PERP PFD	14.846	12.78	324	37,455	2.1
ASHFORD HOSP H 7.5% PFD PERP	4.75	4.75	106	12,272	0.7
CEDAR RLTY SER C 6.5% PFD PERP	2.3	4.55	113	13,119	0.7
GLOBAL NET SER A 7.25% PFD PRP	6.489	6.239	162	18,781	1.1
PENNSYLVANIA SER D 6.875% PERP	1	5.3	42	4,890	0.3
DIGITAL RLTY TR 5.25% PFD PERP	10.154	9.904	253	29,197	1.6
GLOBAL MEDICAL-A 7.5% PFD PERP	1.275	2.117	56	6,495	0.4
URSTADT BIDDLE-H 6.25 PFD PERP	3.142	3.142	81	9,364	0.5
DIGITALBRIDG7.125% J PFD PERP	15.209	15.709	405	46,724	2.6
PS BUSINESS-X 5.25% PFD PERP	12.249	11.749	301	34,718	2.0
DIGITAL RLTY C 6.625% PFD PERP	6.867	—	—	—	—
INVESTORS SR C 6.625% PFD PERP	4.12	4.12	107	12,355	0.7
FEDERAL REALTY- C 5% PFD PERP	7.49	6.99	178	20,599	1.2
SPIRIT RLTY CAP- A 6% PFD PERP	12.303	9.803	248	28,719	1.6

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	
NATIONAL STO SER A 6% PFD PERP	13.133	11.031	284	32,856	1.9
PLYMOUTH SER A STEP PFD PERP	—	0.24	6	722	0.0
SUMMIT HTL SR E 6.25% PFD PERP	3.292	3.954	100	11,565	0.7
REXFORD SER B 5.875% PERP PFD	0.073	0.423	10	1,266	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	3.072	4.322	98	11,377	0.6
EPR PPTYS	6.194	5.944	151	17,502	1.0
PS BUS SER Y 5.25% PFD PERP	10.367	9.867	253	29,270	1.7
VORNADO REALTY TRUST SER M 5.2	16.416	15.946	405	46,789	2.6
KIMCO RTY SER M 5.25% PFD PERP	13.488	12.988	333	38,439	2.2
SERITAGE GROWTH A 7% PERP PFD	7.38	4.037	94	10,923	0.6
SAUL CENTERS 6.125% D PFD PERP	0.25	0.289	7	862	0.0
UMH PPTYS INC 6.75% SER D PFD	7.65	3.516	90	10,454	0.6
QTS RLTY TR INC 7.125% PFD PER	6.966	—	—	—	—
BROOKFIELD PPTY 6.375% PRP PFD	15.938	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 6.25% PRP PFD	3.75	4.25	113	13,087	0.7
PEBBLEBROOK SR F 6.3% PERP PFD	7.014	6.514	162	18,790	1.1
PEBBLEBROOK SRE 6.375% PRP PFD	5.495	5.695	142	16,382	0.9
PUBLIC STORAGE 5.6% H PFD PERP	1.888	4.354	115	13,368	0.8
DIGITAL RT SR K 5.85% PERP PFD	3.15	8.65	232	26,797	1.5
AMERICAN FIN SRA 7.5% PFD PERP	9.012	9.762	262	30,276	1.7
ARMADA HOFFL A 6.75% PFD PERP	4.5	5.25	140	16,173	0.9
PUBLIC STORAGE 4.875% SER I PF	1.75	4.25	110	12,749	0.7
SAUL CENTERS 6% SER E PFD PERP	—	1.75	47	5,449	0.3
REXFORD SER C 5.625% PERP PFD	12.502	5.002	130	15,000	0.8
GLADSTONE E 6.625% PFD 12/49	1.75	1.75	46	5,345	0.3
URSTADT BID K 5.875% PFD PERP	10.026	6.136	156	18,039	1.0
DIGITAL RLTY TR INC SER L 5.2%	17.882	17.382	456	52,627	3.0
PS BUS PARKS Z 4.875% PFD PERP	22.9	16.4	434	50,088	2.8
PUBLIC STORAGE 4.7% SER J PFD	2.2	2.613	67	7,808	0.4
GLOBAL NET B 6.875% PFD PERP	3.7	4.55	118	13,697	0.8
GLADSTONE LND B 6% PFD 9/30/21	0.5	3.225	82	9,570	0.5
PUBLIC STORAGE 4.75% SER J PFD	—	3.26	84	9,776	0.6
PUBLIC STORG M 4.125% PFD PERP	5.9	3.9	97	11,205	0.6
DIAMONDROCK HOS 8.25% PFD PERP	1.066	6.12	168	19,447	1.1
PUBLIC STORAGE 3.875% PFD PERP	2	4.75	116	13,466	0.8
PUBLIC STORAGE 3.9% PFD PERP O	1.2	1.95	48	5,556	0.3
VORNADO REALTY 5.25% PERP PFD	1.5	13.66	355	41,058	2.3
AMERICAN FIN C 7.375% PFD PERP	—	5.509	145	16,800	0.9
PEBBLEBROOK HO 6.375% PERP PFD	—	9.45	240	27,739	1.6
SUNSTONE HTL H 6.125% PFD PERP	—	4.262	109	12,658	0.7
PUBLIC STORAGE 4% PERP PFD	—	4.5	111	12,814	0.7
GLADSTONE COMM G 6% PFD PERP	—	2.25	59	6,838	0.4
CHATHAM LOD A 6.625% PFD PERP	—	6.5	176	20,317	1.1

## 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		
SUNSTONE HOTEL INVS INC SER I	—	4,157	105	12,116	0.7	
PEBBLEBROOK SR H 5.7% PERP PFD	—	11,75	284	32,864	1.9	
SUMMIT HTL SR F 5.875% PRP PFD	—	2,209	56	6,530	0.4	
PUBLIC STORAGE 3.95% PERP PFD	—	1	24	2,808	0.2	
AGREE REALTY 4.25% PERP PFD	—	4,445	106	12,242	0.7	
VORNADO RLTY O 4.45% PERP PFD	—	11	267	30,906	1.7	
HUDSON PACIFIC 4.75% PFD PERP	—	15,102	386	44,591	2.5	
PUBLIC STORAGE 4% PFD PERP	—	2	49	5,686	0.3	
小計	口数・金額	728,588	561,927	13,978	1,612,247	90.9
	銘柄数<比率>	95	85	—	<90.9%>	
合計	口数・金額	728,588	561,927	—	1,612,247	90.9
	銘柄数<比率>	95	85	—	<90.9%>	

※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

(2022年1月11日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,867,490,839円
コール・ローン等	198,638,791
投資証券(評価額)	1,612,247,594
未収入金	47,000,000
未収配当金	9,604,454
(B) 負債	93,746,204
未払金	46,746,204
未払解約金	47,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	1,773,744,635
元本	1,490,292,403
次期繰越損益金	283,452,232
(D) 受益権総口数	1,490,292,403口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,902円

※元本データ

期首元本額	1,984,590,354円
期中追加設定元本額	38,004,695円
期中一部解約元本額	532,302,646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)	453,163,069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)	1,037,129,334円

### ■ 損益の状況

(自2021年1月13日 至2022年1月11日)

項目	当期
(A) 配当等収益	105,893,746円
受取配当金	105,880,590
受取利息	13,156
(B) 有価証券売買損益	227,048,016
売買損益	268,665,154
売買損益	△41,617,138
(C) 信託報酬等	△680,266
(D) 当期損益金(A+B+C)	332,261,496
(E) 前期繰越損益金	21,072,145
(F) 解約差損益金	△75,100,729
(G) 追加信託差損益金	5,219,320
(H) 合計(D+E+F+G)	283,452,232
次期繰越損益金(H)	283,452,232

※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。

※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。

※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12期（2020年10月13日から2021年10月12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。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		公社債 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率		
8期(2017年10月12日)	円 10,041	% △0.1	% 95.9	百万円 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
11期(2020年10月12日)	10,014	△0.1	93.4	354,336
12期(2021年10月12日)	10,006	△0.1	92.9	340,127

※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はありません。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

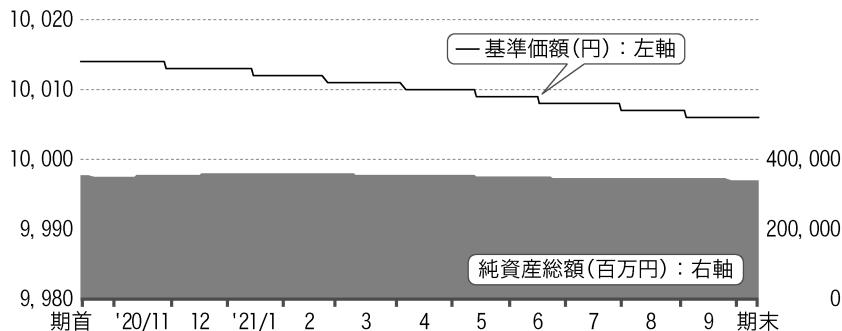
年月日	基準価額		公社債 組入比率
		騰落率	
(期首) 2020年10月12日	円 10,014	% —	% 93.4
10月末	10,014	0.0	94.8
11月末	10,013	△0.0	94.8
12月末	10,013	△0.0	92.2
2021年1月末	10,012	△0.0	94.3
2月末	10,011	△0.0	94.5
3月末	10,011	△0.0	50.2
4月末	10,010	△0.0	78.2
5月末	10,009	△0.0	65.8
6月末	10,008	△0.1	94.2
7月末	10,007	△0.1	93.8
8月末	10,007	△0.1	93.6
9月末	10,006	△0.1	37.6
(期末) 2021年10月12日	10,006	△0.1	92.9

※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 (2020年10月13日から2021年10月12日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	10,014円
期末	10,006円
騰落率	-0.1%

### ▶ 基準価額の変動要因 (2020年10月13日から2021年10月12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 (2020年10月13日から2021年10月12日まで)

---

短期金利は低下しました。

物価の上昇率がマイナス圏で推移したことや、新型コロナウイルスの感染が再拡大したことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を据え置き、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。

日銀が需給動向を勘案し短期国債の買入れ額を調整したことから、国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から7月まで横ばいで推移しました。しかし、7月中旬以降は短期国債の発行が大幅に減額され徐々に需給がひっ迫したことから、8月中旬に利回りは低下しました。

---

▶ ポートフォリオについて (2020年10月13日から2021年10月12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維持しました。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 (2020年10月13日から2021年10月12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%の物価安定目標の達成が展望出来ない中、日銀によるマイナス金利政策が継続され、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 (2020年10月13日から2021年10月12日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.002% (0.002)	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	0	0.002	

期中の平均基準価額は10,010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 (2020年10月13日から2021年10月12日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	3,587,875,790	3,073,046,314 (520,100,000)
	地方債証券	75,135,078	— (79,516,930)
	特殊債証券	10,336,755	— (14,836,800)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※( )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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年10月13日から2021年10月12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 540,034	百万円 90,770	% 16.8	百万円 —	百万円 —	% —

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、SMBC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  
(2020年10月13日から2021年10月12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 (2021年10月12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	229,640,000 (229,640,000)	229,782,056 (229,782,056)	67.6 (67.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	67.6 (67.6)
地 方 債 証 券	75,359,300 (75,359,300)	75,584,188 (75,584,188)	22.2 (22.2)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	22.2 (22.2)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	10,577,100 (10,577,100)	10,622,181 (10,622,181)	3.1 (3.1)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	3.1 (3.1)
合 計	315,576,400 (315,576,400)	315,988,427 (315,988,427)	92.9 (92.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	92.9 (92.9)

※( )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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

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	1011国庫短期証券	—	10,000,320	10,000,320	2021/10/25
	1012国庫短期証券	—	990,000	990,058	2021/11/01
	1014国庫短期証券	—	10,000,000	10,000,810	2021/11/08
	1024国庫短期証券	—	8,650,000	8,651,868	2021/12/20
	1029国庫短期証券	—	100,000,000	100,028,000	2022/01/17
	1023国庫短期証券	—	100,000,000	100,111,000	2022/09/20
	小 計	—	229,640,000	229,782,056	—
地 方 債 証 券	24 名古屋市5年	0.0010	300,000	299,985	2021/10/13
	28-10 愛知県5年	0.0010	300,000	299,979	2021/10/14
	23-5 福岡県公債	1.0200	1,100,000	1,100,305	2021/10/25
	28-7 埼玉県5年	0.0010	700,000	699,934	2021/10/26
	23-6 埼玉県公債	1.0200	500,000	500,187	2021/10/27
	23-11 愛知県公債	1.0300	1,000,000	1,000,376	2021/10/28
	23-1 福井県公債	1.0000	200,000	200,075	2021/10/28
	23-4 横浜市公債	1.0450	450,000	450,348	2021/11/12
	23-9 静岡県公債	1.0450	100,000	100,117	2021/11/25
	23-5 千葉県公債	1.0600	600,000	600,704	2021/11/25
	23-14 愛知県公債	1.0060	300,000	300,382	2021/11/30
	28-5 大阪市5年	0.0010	600,000	599,941	2021/11/30
	23-1 岡山県公債	1.0200	300,000	300,382	2021/11/30
	45 横浜市5年	0.0010	400,000	399,960	2021/12/16
702 東京都公債	1.0400	700,000	701,311	2021/12/20	

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
	703 東京都公債	0.9900	2,800,000	2,804,967	2021/12/20
	704 東京都公債	0.9700	900,000	901,596	2021/12/20
	186 神奈川県公債	1.0400	1,717,600	1,720,817	2021/12/20
	477 名古屋市債	1.0340	400,000	400,749	2021/12/20
	4 川崎市公債15年	2.1100	700,000	702,760	2021/12/20
	23-8 福岡県公債	1.0400	1,300,000	1,302,563	2021/12/22
	23-4 京都市公債	1.0670	620,000	621,222	2021/12/22
	28-7 福岡県5年	0.0200	100,000	100,000	2022/01/20
	23-7 千葉県公債	0.9900	700,000	701,946	2022/01/25
	23-11 兵庫県公債	0.9500	200,000	200,536	2022/01/27
	23-9 埼玉県公債	0.9900	500,000	501,390	2022/01/27
	357 大阪府公債	0.9700	200,000	200,556	2022/01/28
	23-5 横浜市公債	1.0110	700,000	702,016	2022/01/28
	23-17 愛知県公債	0.9960	200,000	200,576	2022/01/31
	23-10 埼玉県公債	0.9900	650,000	652,332	2022/02/24
	23-19 愛知県公債	1.0060	100,000	100,368	2022/02/28
	23-10 福岡県公債	1.0300	100,000	100,378	2022/02/28
	23-9 京都府公債	1.0100	200,000	200,859	2022/03/16
	23-13 兵庫県公債	0.9800	100,000	100,409	2022/03/16
	705 東京都公債	1.0600	970,000	974,358	2022/03/18
	706 東京都公債	0.9600	802,000	805,286	2022/03/18
	707 東京都公債	0.8700	1,300,000	1,304,807	2022/03/18
	7 東京都7年	0.2490	100,000	100,101	2022/03/18
	189 神奈川県公債	0.8900	400,000	401,518	2022/03/18
	70 神奈川県5年	0.0100	4,220,000	4,219,666	2022/03/18
	71 神奈川県5年	0.0100	2,900,000	2,899,770	2022/03/18
	29-2 静岡県5年	0.0100	1,400,000	1,399,889	2022/03/18
	29-4 静岡県5年	0.0100	1,200,000	1,199,905	2022/03/18
	478 名古屋市債	1.0630	100,000	100,449	2022/03/18
	49 川崎市5年	0.0100	2,004,000	2,003,841	2022/03/18
	23-9 千葉県公債	1.0000	250,000	251,124	2022/03/25
	359 大阪府公債	0.9900	100,000	100,449	2022/03/29
	23-20 愛知県公債	1.0820	100,000	100,499	2022/03/29
	24-1 静岡県公債	1.0680	200,000	201,100	2022/04/20
	24-1 千葉県公債	1.0500	200,000	201,119	2022/04/25
	46 横浜市5年	0.0100	1,400,000	1,400,036	2022/04/25
	23-3 福井県公債	1.0300	100,000	100,540	2022/04/25
	24-1 埼玉県公債	1.0500	300,000	301,680	2022/04/26
	24-2 愛知県公債	0.9820	150,000	150,780	2022/04/27
	29-3 愛知県5年	0.0100	100,000	100,002	2022/05/16
	24-2 埼玉県公債	0.9100	200,000	201,082	2022/05/18
	24-3 静岡県公債	0.9060	200,000	201,081	2022/05/20
	24-1 広島県公債	0.9100	400,000	402,243	2022/05/25
	24-2 千葉県公債	0.9100	400,000	402,243	2022/05/25
	29-1 大阪市5年	0.0100	800,000	800,024	2022/05/25
	24-3 兵庫県公債	0.8770	100,000	100,541	2022/05/27
	360 大阪府公債	0.9000	500,000	502,803	2022/05/30
	24-3 愛知県公債	0.8910	300,000	301,682	2022/05/30
	708 東京都公債	0.8900	500,000	503,056	2022/06/20

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
	709 東京都公債	0.7800	600,000	603,189	2022/06/20
	710 東京都公債	0.8100	200,000	201,102	2022/06/20
	190 神奈川県公債	0.8800	1,400,000	1,408,422	2022/06/20
	191 神奈川県公債	0.8300	1,002,000	1,007,725	2022/06/20
	24-2 京都府公債	0.9100	1,176,700	1,184,014	2022/06/20
	29-7 静岡県5年	0.0100	200,000	200,006	2022/06/20
	479 名古屋市債	0.8910	300,000	301,833	2022/06/20
	24-1 横浜市公債	0.9100	400,000	402,486	2022/06/20
	50 川崎市5年	0.0100	100,000	100,003	2022/06/20
	29-3 京都府5年	0.0100	100,000	100,003	2022/06/21
	24-1 福岡県公債	0.8800	100,000	100,611	2022/06/22
	361 大阪府公債	0.9200	1,076,000	1,083,007	2022/06/28
	24-5 愛知県公債	0.8860	700,000	704,420	2022/06/28
	139 大阪府5年	0.0010	160,000	159,990	2022/06/29
	29-2 福岡県5年	0.0100	100,000	100,003	2022/07/19
	24-5 静岡県公債	0.8490	500,000	503,260	2022/07/20
	24-2 広島県公債	0.8400	212,500	213,885	2022/07/25
	24-4 埼玉県公債	0.8400	800,000	805,214	2022/07/25
	24-7 愛知県公債	0.8010	100,000	100,632	2022/07/27
	13-1 宮城県5年	0.0100	100,000	100,003	2022/07/28
	140 大阪府5年	0.0010	6,564,000	6,563,632	2022/07/28
	362 大阪府公債	0.8300	200,000	201,304	2022/07/29
	24-15 兵庫県公債	0.7500	400,000	402,531	2022/08/16
	24-4 福岡県公債	0.8400	200,000	201,445	2022/08/24
	24-8 愛知県公債	0.8350	900,000	906,592	2022/08/29
	24-2 京都市公債	0.8490	122,500	123,409	2022/08/29
	363 大阪府公債	0.7700	942,000	948,339	2022/08/30
	141 大阪府5年	0.0010	3,464,000	3,463,816	2022/08/30
	711 東京都公債	0.8200	300,000	302,320	2022/09/20
	712 東京都公債	0.7700	3,400,000	3,424,568	2022/09/20
	713 東京都公債	0.7700	350,000	352,529	2022/09/20
	8 東京都7年	0.2380	100,000	100,224	2022/09/20
	192 神奈川県公債	0.8050	200,000	201,505	2022/09/20
	72 神奈川県5年	0.0200	100,000	100,015	2022/09/20
	73 神奈川県5年	0.0200	400,000	400,060	2022/09/20
	24-5 京都府公債	0.8200	290,000	292,242	2022/09/20
	24-7 静岡県公債	0.8290	100,000	100,782	2022/09/20
	480 名古屋市債	0.8250	300,000	302,319	2022/09/20
	29-6 京都府5年	0.0200	200,000	200,000	2022/09/21
	24-5 千葉県公債	0.8200	300,000	302,319	2022/09/22
	24-3 広島県公債	0.8200	266,000	268,082	2022/09/26
	364 大阪府公債	0.7900	700,000	705,268	2022/09/27
	24-9 愛知県公債	0.8490	1,800,000	1,814,625	2022/09/28
	24-2 横浜市公債	0.8150	600,000	604,938	2022/10/17
	24-18 兵庫県公債	0.7700	600,000	604,702	2022/10/19
	24-6 京都府公債	0.8000	200,000	201,647	2022/10/21
	24-4 京都市公債	0.8010	300,000	302,471	2022/10/21
	24-10 神戸市公債	0.7960	100,000	100,813	2022/10/21
	24-6 福岡県公債	0.8000	200,000	201,646	2022/10/25

## 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
	24-6 埼玉県公債	0.8010	500,000	504,169	2022/10/26
	24-1 福井県公債	0.8000	300,000	302,501	2022/10/26
	24-6 千葉県公債	0.8100	100,000	100,904	2022/11/25
	24-4 広島県公債	0.8100	100,000	100,914	2022/11/28
	小 計	-	75,359,300	75,584,188	-
特 殊 債 券 (除く金融債券)	29政保地方公共団	1.0000	100,000	100,008	2021/10/18
	211 政保預金保険	0.1000	200,000	200,000	2021/10/19
	147 政保道路機構	1.0000	206,000	206,077	2021/10/29
	149 政保道路機構	1.0000	315,000	315,401	2021/11/30
	2政保地方公共8年	0.5020	100,000	100,098	2021/12/24
	152 政保道路機構	1.1000	409,600	410,570	2021/12/28
	155 政保道路機構	0.9000	711,000	712,976	2022/01/31
	157 政保道路機構	0.9000	2,967,000	2,977,345	2022/02/28
	34政保地方公共団	0.9000	100,000	100,389	2022/03/14
	159 政保道路機構	0.9000	594,300	596,671	2022/03/18
	59 政保関西空港	0.9000	100,000	100,419	2022/03/25
	35政保地方公共団	0.9770	2,200,000	2,211,653	2022/04/22
	36政保地方公共団	0.9010	200,000	201,120	2022/05/20
	228 政保預金保険	0.1000	800,000	800,578	2022/05/20
	163 政保道路機構	0.9010	269,200	270,789	2022/05/31
	37政保地方公共団	0.8950	100,000	100,630	2022/06/17
	168 政保道路機構	0.8390	135,000	135,933	2022/07/29
	39政保地方公共団	0.8010	200,000	201,403	2022/08/15
	1 政保新関西空港	0.8010	200,000	201,463	2022/08/29
170 政保道路機構	0.8010	370,000	372,744	2022/08/31	
19 政保政策投資B	2.1000	300,000	305,904	2022/09/14	
	小 計	-	10,577,100	10,622,181	-
	合 計	-	315,576,400	315,988,427	-

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 投資信託財産の構成

(2021年10月12日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	115,849,427	33.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	226,190,525	66.1
投 資 信 託 財 産 総 額	342,039,952	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年10月12日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	342,039,952,117円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	25,934,501,870
公 社 債 ( 評 価 額 )	115,849,427,112
現 先 取 引 ( 公 社 債 )	200,139,000,000
未 収 利 息	95,706,349
前 払 費 用	21,316,786
(B) 負 債	1,912,549,948
未 払 金	1,911,915,000
そ の 他 未 払 費 用	634,948
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	340,127,402,169
元 本	339,935,919,283
次 期 繰 越 損 益 金	191,482,886
(D) 受 益 権 総 口 数	339,935,919,283口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	10,006円

※当期における期首元本額353,828,408,194円、期中追加設定元本額9,387,307,187円、期中一部解約元本額23,279,796,098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。

## ■ 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(ブラジルリアル)	144,000,000円	三井住友・公益債券投信(資産成長型)	941,890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	日興グラビティ・ヨーロッパ・ファンド	9,958,176円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(中国元)	12,046,048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
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(豪ドル)	50,000,000円	米国優先リートファンド(為替ヘッジあり)	1,953,537円
SMBC・日興ニューワールド債券ファンド(円)	11,000,000円	米国優先リートファンド(為替ヘッジなし)	2,960,215円
三井住友・公益債券投信(毎月決算型)	8,874,310円	三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	897,182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DS・DCターゲットイヤーファンド2060	329,342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	SMAM・アセットバランスタンドVA25L3<適格機関投資家限定>	339,682,666,226円

## ■ お知らせ

### <約款変更について>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2020年10月13日 至2021年10月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	235,628,659円
受 取 利 息	273,482,013
支 払 利 息	△ 37,853,354
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△536,576,287
売 買 損 益	178,000
売 買 損 益	△536,754,287
(C) そ の 他 費 用 等	△ 5,715,408
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△306,663,036
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	507,762,104
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 22,308,995
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	12,692,813
(H) 合 計 ( D + E + F + G )	191,482,886
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	191,482,886

※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。

※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。

※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。