

■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／資産複合
信託期間	無期限（設定日：2005年7月29日）
運用方針	日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の好配当の株式、不動産投資信託（リート）等に投資し、配当収益の確保と信託財産の安定した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マザーファンドおよび日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の好配当の不動産投資信託（リート）を主要投資対象とします。 アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド 日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の好配当の株式
当ファンドの運用方法	<p>■日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の好配当の株式、不動産投資信託（リート）等に投資します。</p> <p>■銘柄選定に当たっては、配当利回りに着目し、厳選した銘柄を組み入れます。</p> <p>■株式の運用にあたっては、アジア・オセアニア好配当株式マザーファンドの組入れを通じて行い、スミトモ ミツイ DS アセットマネジメント（ホンコン）リミテッドに同マザーファンドの運用に関する権限の一部を委託します。また、リートの運用にあたっては、同社より投資助言を受けます。</p> <p>■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行います。</p>
組入制限	<p>当ファンド</p> <p>■株式への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド</p> <p>■株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>■毎月18日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。</p> <p>■分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>■分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。</p> <p>※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。</p>

三井住友・ アジア・オセアニア 好配当株式オープン

【愛称：椰子の実】
【運用報告書(全体版)】

第31作成期（2020年7月21日から2021年1月18日まで）

第 181 期 / 第 182 期 / 第 183 期
決算日2020年8月18日 決算日2020年9月18日 決算日2020年10月19日

第 184 期 / 第 185 期 / 第 186 期
決算日2020年11月18日 決算日2020年12月18日 決算日2021年1月18日

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。

当ファンドは日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の好配当の株式、不動産投資信託（リート）等に投資し、配当収益の確保と信託財産の安定した成長を目指して運用を行います。当作成期についても、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）

■ 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			(参考指数) MSCIアジア・ オセアニア高配当指数 (除く日本、配当 込み、円ベース)		株式組入 率	投資信託 証券組入 率	純資産 額
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率				
第27 作成期	157期(2018年8月20日)	円 4,694	円 30	% △ 1.6	193.15	△ 1.6	% 86.5	% 9.4	百万円 46,421
	158期(2018年9月18日)	4,658	30	△ 0.1	192.94	△ 0.1	85.8	9.5	45,377
	159期(2018年10月18日)	4,525	30	△ 2.2	185.55	△ 3.8	87.5	9.8	43,253
	160期(2018年11月19日)	4,503	30	0.2	187.75	1.2	87.4	9.4	42,766
	161期(2018年12月18日)	4,431	30	△ 0.9	186.61	△ 0.6	85.7	9.8	41,694
	162期(2019年1月18日)	4,341	30	△ 1.4	185.35	△ 0.7	86.4	8.7	40,647
第28 作成期	163期(2019年2月18日)	4,534	30	5.1	193.49	4.4	86.2	8.6	42,157
	164期(2019年3月18日)	4,590	30	1.9	199.14	2.9	87.4	9.0	41,946
	165期(2019年4月18日)	4,737	30	3.9	206.33	3.6	86.8	8.6	42,345
	166期(2019年5月20日)	4,392	20	△ 6.9	190.90	△ 7.5	84.7	9.3	38,719
	167期(2019年6月18日)	4,347	20	△ 0.6	191.00	0.1	84.8	9.4	37,829
	168期(2019年7月18日)	4,487	20	3.7	198.32	3.8	86.3	9.3	38,474
第29 作成期	169期(2019年8月19日)	4,086	20	△ 8.5	178.60	△ 9.9	87.1	8.4	34,642
	170期(2019年9月18日)	4,340	20	6.7	191.81	7.4	87.9	9.5	36,400
	171期(2019年10月18日)	4,341	20	0.5	193.64	1.0	86.8	9.9	35,966
	172期(2019年11月18日)	4,355	20	0.8	195.07	0.7	87.5	9.3	35,393
	173期(2019年12月18日)	4,479	20	3.3	204.40	4.8	86.7	9.0	35,720
	174期(2020年1月20日)	4,598	20	3.1	212.65	4.0	86.0	9.8	35,685
第30 作成期	175期(2020年2月18日)	4,378	20	△ 4.3	201.72	△ 5.1	85.3	10.4	33,297
	176期(2020年3月18日)	3,146	20	△ 27.7	155.01	△ 23.2	84.0	10.2	23,630
	177期(2020年4月20日)	3,411	20	9.1	170.22	9.8	81.0	10.7	25,521
	178期(2020年5月18日)	3,385	20	△ 0.2	166.41	△ 2.2	81.0	10.0	25,342
	179期(2020年6月18日)	3,668	20	9.0	178.40	7.2	83.5	10.3	27,416
	180期(2020年7月20日)	3,785	20	3.7	183.43	2.8	79.7	10.4	28,190
第31 作成期	181期(2020年8月18日)	3,883	20	3.1	186.98	1.9	78.8	10.0	28,749
	182期(2020年9月18日)	3,833	20	△ 0.8	178.59	△ 4.5	81.7	10.4	28,121
	183期(2020年10月19日)	3,885	20	1.9	177.37	△ 0.7	86.1	10.1	28,266
	184期(2020年11月18日)	4,115	20	6.4	190.75	7.5	87.1	9.9	29,451
	185期(2020年12月18日)	4,302	10	4.8	197.19	3.4	84.8	9.9	29,577
	186期(2021年1月18日)	4,471	10	4.2	208.57	5.8	86.3	9.0	29,162

※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。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※MSCIアジア・オセアニア高配当指数(除く日本、配当込み、円ベース)は、前日の指数を当日の対顧客電信売買相場の仲値により換算したもので、2010年3月31日を100として2021年1月18日現在知りえた情報に基づき指数化した当社計算値です。なお、参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが、当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。(以下、同じ)

※MSCIアジア・オセアニア高配当指数(除く日本、配当込み)の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		(参 考 指 数) M S C I ア ジ ア ・ オ セ ア ニ ア 高 配 当 指 数 (除く日本、配当 込み、円ベース)		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
		円	%	騰 落 率	騰 落 率		
第181期	(期 首) 2020年7月20日	3,785	—	183.43	—	79.7	10.4
	7月末	3,762	△0.6	178.28	△2.8	78.6	10.7
	(期 末) 2020年8月18日	3,903	3.1	186.98	1.9	78.8	10.0
第182期	(期 首) 2020年8月18日	3,883	—	186.98	—	78.8	10.0
	8月末	3,859	△0.6	183.89	△1.7	80.2	9.9
	(期 末) 2020年9月18日	3,853	△0.8	178.59	△4.5	81.7	10.4
第183期	(期 首) 2020年9月18日	3,833	—	178.59	—	81.7	10.4
	9月末	3,789	△1.1	173.21	△3.0	84.6	10.4
	(期 末) 2020年10月19日	3,905	1.9	177.37	△0.7	86.1	10.1
第184期	(期 首) 2020年10月19日	3,885	—	177.37	—	86.1	10.1
	10月末	3,783	△2.6	172.45	△2.8	86.0	9.8
	(期 末) 2020年11月18日	4,135	6.4	190.75	7.5	87.1	9.9
第185期	(期 首) 2020年11月18日	4,115	—	190.75	—	87.1	9.9
	11月末	4,237	3.0	195.31	2.4	85.8	9.6
	(期 末) 2020年12月18日	4,312	4.8	197.19	3.4	84.8	9.9
第186期	(期 首) 2020年12月18日	4,302	—	197.19	—	84.8	9.9
	12月末	4,341	0.9	198.22	0.5	85.6	10.0
	(期 末) 2021年1月18日	4,481	4.2	208.57	5.8	86.3	9.0

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

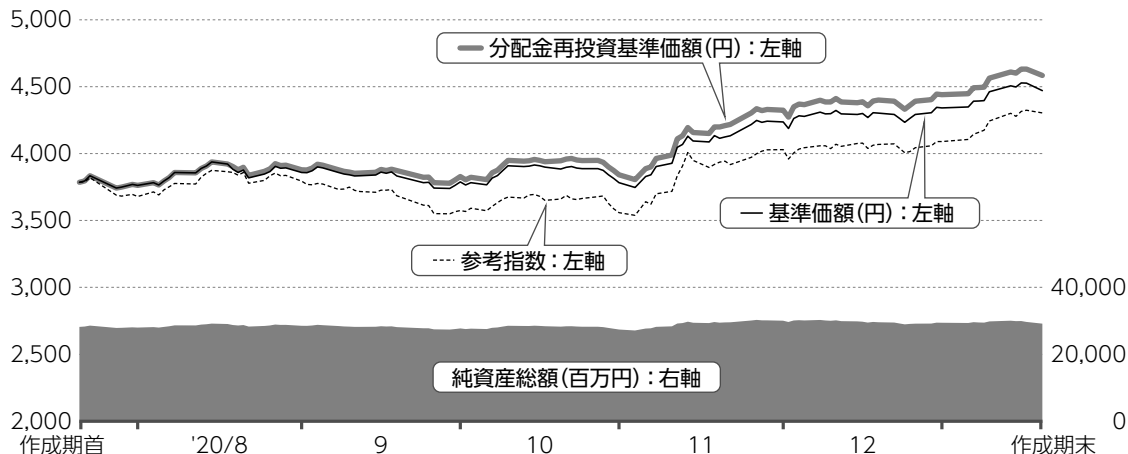
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額および参考指数は、作成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。

作成期首	3,785円
作成期末	4,571円 (当作成期分配金100円(税引前)込み)
騰落率	+21.1% (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)

※当ファンドの参考指数は、MSCIアジア・オセアニア高配当指数(除く日本、配当込み、円ベース)です。

※参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが、当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。(以下、同じ)

※MSCIアジア・オセアニア高配当指数(除く日本、配当込み)の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当ファンドは、日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の好配当の株式、不動産投資信託(リート)などに投資しました。株式運用部分に関しては、マザーファンドの組入れを通じて実際の運用を行いました。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

- 10月以降、世界的な景気回復への信頼感の高まりや新型コロナウイルスのワクチン開発の進展などから、アジア・オセアニア株式市場が上昇したこと
- 作成期を通してみれば、多くのアジア・オセアニア通貨が円に対して上昇したこと

投資環境について(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当作成期はすべてのアジア・オセアニア株式市場は上昇しました。アジア・オセアニアの通貨は、香港ドルは対円で下落したものの、多くの通貨は対円で上昇しました。

アジア・オセアニア株式市場

作成期初から9月末にかけては、世界的な景気回復期待と新型コロナウイルスの新規感染者拡大懸念などから、株式市場は概ね横ばいの動きとなりました。10月に入ると、中国や台湾などの企業の7-9月期決算発表が市場予想を上回り、また世界的に景気回復基調が徐々に明らかになるにつれ、株式市場は上昇基調となりました。11月以降も、米大統領選の終了で短期的な不透明感が解消したことや新型コロナウイルスのワクチン開発の進展が報道されると、投資家センチメント(投資家心理)は更に強気姿勢を強め、株式市場は作成期末まで堅調に推移しました。

当作成期間を通じた市場毎の騰落をみると、堅調な企業業績を発表した情報技術関連銘柄の上昇を背景に韓国や台湾の上昇率が相対的に大きくなりました。

当作成期の市場の動きをMSCIアジア・オセアニア高配当指数(除く日本、配当込み、米ドルベース)でみると、作成期首に比べて17.7%上昇しました。

為替市場

当作成期の米ドル・円の動きは、米国の緩和的な金融政策の長期化観測などを受け、作成期初から一貫して緩やかな米ドル安・円高基調となりました。香港ドル・円の動きは米ドル・円に沿った動きとなり、その他アジア・オセアニア通貨も上昇幅に多寡はあるものの、概ね米ドル安・アジア・オセアニア通貨高となりました。

当作成期のオーストラリアドル・円は作成期首75円12銭から作成期末79円86銭と4円74銭のオーストラリアドル高・円安となり、香港ドル・円は作成期首13円87銭から作成期末13円39銭と0円48銭の香港ドル安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当ファンド

「アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド」を通じて株式に投資するとともに、日本を除くアジア・オセアニア各国・地域のリートへ直接投資を行いました。

直接投資を行っているリートについては配当利回りと市場の流動性を勘案し、オーストラリア、シンガポール、マレーシアの3市場のリートを保有しました。

景気変動の影響を受けにくく、安定した業績と配当が見込まれるリートを中心に組み入れました。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

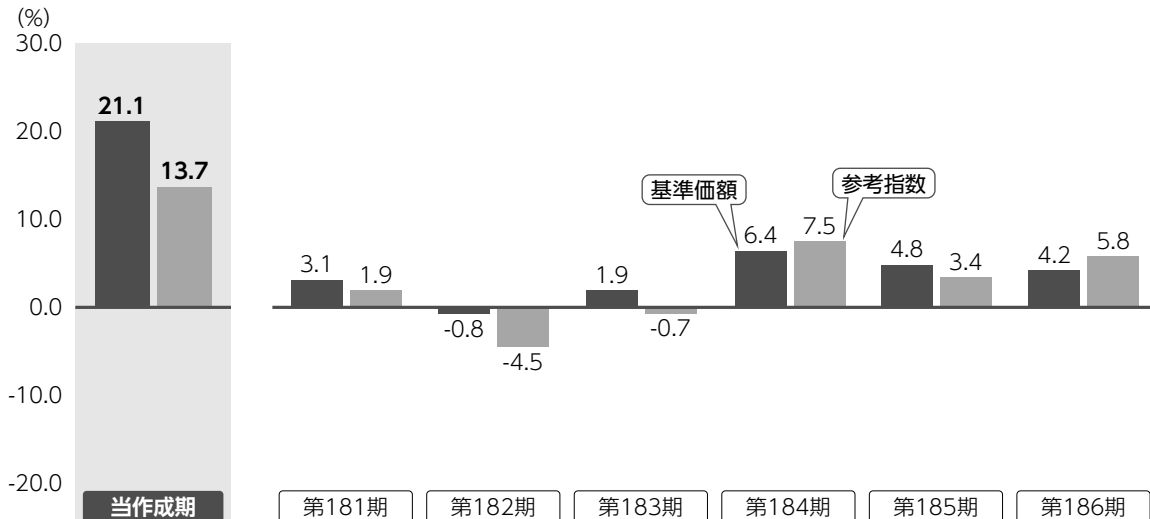
配当利回りの水準などを勘案して、オーストラリア、韓国、台湾などの組入れを高めました。

当作成期を通じて、株価上昇により配当利回りが低下した銘柄やバリュエーション(投資価値評価)に割高感が出た銘柄などを売却しました。また、配当利回りの高さや業績の安定性などに着目して、新規の購入を行いました。具体的には、マレーシアでマレーシア証券取引所(各種金融)、ベルマス・オート(小売)、台湾でウィストロン(テクノロジー・ハードウェアおよび機器)などを売却しました。一方、広東インベストメント(公共事業)、シンセン国際(運輸)、SFAエンジニアリング(資本財)などを買い入れました。

ベンチマークとの差異について(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIアジア・オセアニア高配当指数(除く日本、配当込み、円ベース)を設けています。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



※当作成期の基準価額は分配金再投資ベース、各期は分配金(税引前)込み。

分配金について(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当作成期の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、181期から184期については20円、185期以降は足元の基準価額が下落傾向で推移したことや市況動向等を勘案した結果、今後も継続的な分配を行うことを目指し10円といたしました。

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：円、1万口当たり、税引前)

項目	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期
当期分配金	20	20	20	20	10	10
(対基準価額比率)	(0.512%)	(0.519%)	(0.512%)	(0.484%)	(0.232%)	(0.223%)
当期の収益	19	7	4	5	10	5
当期の収益以外	0	12	15	14	—	4
翌期繰越分配対象額	201	188	172	158	160	156

※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

「アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド」を通じて株式に投資するとともに、日本を除くアジア・オセアニア各国・地域のリートへ直接投資を行います。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

新型コロナウイルスの流行が収束するには、もう暫く時間を要する見込みで、短期的には経済活動への悪影響が残るものと思われまます。一方、既にワクチンの接種が各国・地域で開始されており、2021年半ば以降には社会・経済活動はかなりコロナ以前の状況に戻ることが期待されます。

運用方針については、厳しい経済環境下にあっても継続して収益をあげる強みを持つ企業の中から、配当を通じて積極的に株主に還

元する企業を厳選して保有する方針です。収益見通しやバリュエーションを精査し、保有銘柄の見直しを継続的に進めます。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	34円 (16) (16) (2)	0.867% (0.411) (0.411) (0.044)	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：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各种資料の送付、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：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 (株式) (投資信託証券)	4 (3) (0)	0.097 (0.088) (0.009)	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 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
(c) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	2 (1) (0)	0.040 (0.038) (0.002)	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 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
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	4 (2) (0) (2)	0.095 (0.050) (0.001) (0.044)	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：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：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	44	1.099	

期中の平均基準価額は3,961円です。

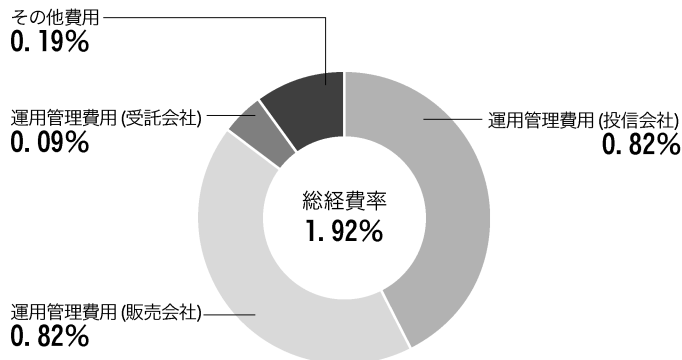
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※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。

参考情報 総経費率 (年率換算)



※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、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。

※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。

※上記の前提条件で算出しているため、「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。なお、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は異なります。

当作成期中の運用・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総経費率(年率換算)は1.92%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

(1) 投資信託証券

			当 作 成 期			
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	香 港	LINK REIT	□ 450,000	千香港ドル 31,261	□ -	千香港ドル -
		小 計	450,000	31,261	-	-
	シ ン ガ ポ ー ル	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST N	□ (1,584,000)	千シンガポールドル -	□ (-)	千シンガポールドル (569)
		ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△28)	-	-
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	- (△2,200,000)	- (△3,630)	-	-
国		KEPPEL DC REIT	-	-	1,500,000	4,019
	小 計	- (△616,000)	- (△28)	1,500,000 (-)	4,019 (569)	

※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。

※()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 1,481,751	千円 4,500,000

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

項 目	当 作 成 期
	アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド
(a) 作成期中の株式売買金額	9,540,487千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	24,066,563千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.39

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※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7月21日から2021年1月18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1月18日現在)

(1) 外国投資信託証券

銘柄	作成期首		作成期末		組入比率
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) RURAL FUNDS GROUP	口 1,560,000	口 1,560,000	千オーストラリアドル 3,931	千円 313,945	% 1.1
小計	口数・金額 1,560,000	口数・金額 1,560,000	3,931	313,945	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<1.1%>
(香港) LINK REIT	—	450,000	千香港ドル 31,252	418,470	1.4
小計	口数・金額 —	450,000	31,252	418,470	
	銘柄数 < 比率 >	—	1	—	<1.4%>
(シンガポール) CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST CAPITALAND COMMERCIAL TRUST KEPPEL DC REIT	— 1,200,333 2,200,000 3,000,000	1,584,000 1,200,333 — 1,500,000	千シンガポールドル 3,611 3,649 — 4,275	281,698 284,622 — 333,450	1.0 1.0 — 1.1
小計	口数・金額 6,400,333	4,284,333	11,535	899,771	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	<3.1%>
(マレーシア) SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10,200,000	10,200,000	千マレーシアリンギット 14,382	369,042	1.3
小計	口数・金額 10,200,000	10,200,000	14,382	369,042	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<1.3%>
合計	口数・金額 18,160,333	16,494,333	—	2,001,230	
	銘柄数 < 比率 >	5	6	—	<6.9%>

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

※<>内は、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。

※—印は組入れなし。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

三井住友・アジア・オセアニア好配当株式オープン【愛称：椰子の実】

(2)親投資信託残高

種 類	作成期首		作成期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド	千口 9,487,584	千口 8,005,832	千円 26,969,248	千円 26,969,248

※アジア・オセアニア好配当株式マザーファンドの作成期末の受益権総口数は8,089,991千口です。

※単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

(2021年1月18日現在)

項 目	作成期末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,001,230	% 6.7
アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド	26,969,248	90.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	708,815	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	29,679,293	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。

※アジア・オセアニア好配当株式マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(27,212,166千円)の投資信託財産総額(27,253,909千円)に対する比率は99.8%です。

※作成期末における外貨建資産(2,029,323千円)の投資信託財産総額(29,679,293千円)に対する比率は6.8%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本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、作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=103.83円、1オーストラリアドル=79.86円、1香港ドル=13.39円、1シンガポールドル=78.00円、1マレーシアリングギット=25.66円、1タイバーツ=3.45円、1フィリピンペソ=2.16円、100インドネシアルピア=0.74円、100韓国ウォン=9.42円、1新台幣ドル=3.70円、1インドルピー=1.43円、1中国元(オフショア)=16.00円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年8月18日)(2020年9月18日)(2020年10月19日)(2020年11月18日)(2020年12月18日)(2021年1月18日)

項目	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末	第185期末	第186期末
(A) 資産	28,960,646,843円	28,356,247,534円	28,496,194,045円	29,725,701,944円	29,816,521,519円	29,679,293,827円
コール・ローン等	909,986,370	502,112,196	589,043,647	518,618,135	779,693,424	706,882,162
投資証券(評価額)	1,934,146,277	2,020,846,506	1,960,968,095	1,983,893,676	2,001,776,685	2,001,230,247
アジア・オセアニア好配当株式 マザーファンド(評価額)	26,089,951,286	25,828,353,559	25,944,372,039	27,214,266,220	27,026,560,909	26,969,248,953
未収入金	1,226,514	—	—	958,413	—	—
未収配当金	25,336,396	4,935,273	1,810,264	7,965,500	8,490,501	1,932,465
(B) 負債	210,925,059	235,134,675	229,318,305	274,100,103	239,118,463	516,541,186
未払収益分配金	148,088,241	146,712,800	145,529,129	143,156,850	68,752,416	65,226,181
未払解約金	23,462,269	46,273,736	42,388,744	90,393,194	127,568,701	407,683,732
未払信託報酬	39,310,495	42,085,291	41,343,849	40,493,768	42,740,686	43,566,741
未払利息	—	1,219	1,583	1,291	1,660	1,771
その他未払費用	64,054	61,629	55,000	55,000	55,000	62,761
(C) 純資産総額(A-B)	28,749,721,784	28,121,112,859	28,266,875,740	29,451,601,841	29,577,403,056	29,162,752,641
元本	74,044,120,541	73,356,400,264	72,764,564,880	71,578,425,272	68,752,416,704	65,226,181,625
次期繰越損益金	△45,294,398,757	△45,235,287,405	△44,497,689,140	△42,126,823,431	△39,175,013,648	△36,063,428,984
(D) 受益権総口数	74,044,120,541口	73,356,400,264口	72,764,564,880口	71,578,425,272口	68,752,416,704口	65,226,181,625口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,883円	3,833円	3,885円	4,115円	4,302円	4,471円

※当作成期における作成期首元本額74,470,290,137円、作成期中追加設定元本額1,545,075,225円、作成期中一部解約元本額10,789,183,737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7月21日 至2020年8月18日) (自2020年8月19日 至2020年9月18日) (自2020年9月19日 至2020年10月19日) (自2020年10月20日 至2020年11月18日) (自2020年11月19日 至2020年12月18日) (自2020年12月19日 至2021年1月18日)

項 目	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期
(A) 配 当 等 取 益	26,198,863円	△ 49,250円	1,757,884円	11,245,113円	8,169,661円	1,883,196円
受 取 配 当 金	26,225,954	—	1,810,265	11,283,097	8,353,570	1,932,466
受 取 利 息	—	—	27	—	—	—
支 払 利 息	△ 27,091	△ 49,250	△ 52,408	△ 37,984	△ 183,909	△ 49,270
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	881,585,445	△ 172,904,957	556,524,935	1,817,146,313	1,389,676,604	1,207,475,375
売 買 損 益	904,841,493	102,631,134	636,618,400	1,952,069,763	1,456,077,732	1,302,059,311
売 買 損 益	△ 23,256,048	△ 275,536,091	△ 80,093,465	△ 134,923,450	△ 66,401,128	△ 94,583,936
(C) 信 託 報 酬 等	△ 39,376,231	△ 42,430,062	△ 41,399,714	△ 40,697,140	△ 43,074,211	△ 43,629,502
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	868,408,077	△ 215,384,269	516,883,105	1,787,694,286	1,354,772,054	1,165,729,069
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 7,782,860,376	△ 6,967,704,841	△ 7,234,107,874	△ 6,695,043,346	△ 4,735,569,161	△ 3,263,901,154
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△38,231,858,217	△37,905,485,495	△37,634,935,242	△37,076,317,521	△35,725,464,125	△33,900,030,718
(配 当 等 相 当 額)	(1,312,604,737)	(1,301,280,980)	(1,291,364,438)	(1,234,608,594)	(1,089,667,815)	(1,033,941,146)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△39,544,462,954)	(△39,206,766,475)	(△38,926,299,680)	(△38,310,926,115)	(△36,815,131,940)	(△34,933,971,864)
(G) 計 (D + E + F)	△45,146,310,516	△45,088,574,605	△44,352,160,011	△41,983,666,581	△39,106,261,232	△35,998,202,803
(H) 取 益 分 配 金	△ 148,088,241	△ 146,712,800	△ 145,529,129	△ 143,156,850	△ 68,752,416	△ 65,226,181
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△45,294,398,757	△45,235,287,405	△44,497,689,140	△42,126,823,431	△39,175,013,648	△36,063,428,984
追 加 信 託 差 損 益 金	△38,231,858,217	△37,905,485,495	△37,671,317,524	△37,176,527,316	△35,725,464,125	△33,919,598,572
(配 当 等 相 当 額)	(1,312,753,661)	(1,301,455,613)	(1,255,057,452)	(1,134,433,374)	(1,089,808,564)	(1,014,415,181)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△39,544,611,878)	(△39,206,941,108)	(△38,926,374,976)	(△38,310,960,690)	(△36,815,272,689)	(△34,934,013,753)
分 配 準 備 積 立 金	179,328,458	83,123,620	3,198,003	2,963,995	11,901,505	4,188,754
繰 越 損 益 金	△ 7,241,868,998	△ 7,412,925,530	△ 6,829,569,619	△ 4,953,260,110	△ 3,461,451,028	△ 2,148,019,166

※有価証券売買損益は各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。

※当ファンドにおいて「アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド」の運用の指図にかかる権限の一部委託に要する費用のうち、当ファンドに相当する費用は59,070,334円です。(2020年7月21日～2021年1月18日、当社計算値)

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期
(a) 費用控除後の配当等収益	147,345,308円	51,965,003円	29,661,892円	42,483,110円	77,688,754円	37,421,774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	—	—	—	—	—	—
(c) 収益調整金	1,312,753,661	1,301,455,613	1,291,439,734	1,234,643,169	1,089,808,564	1,033,983,035
(d) 分配準備積立金	180,071,391	177,871,417	82,682,958	3,427,940	2,965,167	12,425,307
(e) 分配可能額(a+b+c+d)	1,640,170,360	1,531,292,033	1,403,784,584	1,280,554,219	1,170,462,485	1,083,830,116
1万口当たり分配可能額	221	208	192	178	170	166
(f) 分配金額	148,088,241	146,712,800	145,529,129	143,156,850	68,752,416	65,226,181
1万口当たり分配金額(税引前)	20	20	20	20	10	10

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期
	20円	20円	20円	20円	10円	10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「元本戻戻金(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。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

第31作成期（2020年7月21日から2021年1月18日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年7月29日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ■アジア・オセアニア各国・地域の好配当の株式に投資し、配当収益の確保と信託財産の安定した成長を目指します。 ■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。 ■運用にあたっては、運用委託契約に基づき運用の指図に関する権限の一部をスミトモ ミツイ D S アセットマネジメント（ホンコン）リミテッドに委託します。

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額		（参考指数）MSCIアジア・オセアニア高配当指数 （除く日本、配当込み、円ベース）		株式組入率 比	投資信託証券組入率 比	純資産額
		期中騰落率	%	期中騰落率	%			
第27作成期	157期(2018年8月20日)	円	%					百万円
		29,280	△ 1.5	193.15	△ 1.6	95.3	2.0	42,702
	158期(2018年9月18日)	29,276	△ 0.0	192.94	△ 0.1	93.7	2.0	42,087
	159期(2018年10月18日)	28,659	△ 2.1	185.55	△ 3.8	96.1	2.1	39,929
	160期(2018年11月19日)	28,728	0.2	187.75	1.2	94.6	2.2	39,741
	161期(2018年12月18日)	28,435	△ 1.0	186.61	△ 0.6	93.9	2.4	38,336
第28作成期	162期(2019年1月18日)	28,045	△ 1.4	185.35	△ 0.7	94.8	1.8	37,167
	163期(2019年2月18日)	29,582	5.5	193.49	4.4	94.0	1.7	39,297
	164期(2019年3月18日)	30,149	1.9	199.14	2.9	95.4	1.9	39,055
	165期(2019年4月18日)	31,402	4.2	206.33	3.6	94.2	1.9	39,499
	166期(2019年5月20日)	29,092	△ 7.4	190.90	△ 7.5	94.5	2.1	35,157
	167期(2019年6月18日)	28,969	△ 0.4	191.00	0.1	92.8	2.1	34,748
第29作成期	168期(2019年7月18日)	30,087	3.9	198.32	3.8	95.2	2.2	35,387
	169期(2019年8月19日)	27,524	△ 8.5	178.60	△ 9.9	95.5	2.3	31,817
	170期(2019年9月18日)	29,437	7.0	191.81	7.4	96.1	2.2	33,497
	171期(2019年10月18日)	29,634	0.7	193.64	1.0	95.3	2.4	32,999
	172期(2019年11月18日)	29,951	1.1	195.07	0.7	95.5	2.5	33,146
	173期(2019年12月18日)	31,085	3.8	204.40	4.8	94.6	2.5	33,471
第30作成期	174期(2020年1月20日)	31,943	2.8	212.65	4.0	94.5	2.6	33,279
	175期(2020年2月18日)	30,389	△ 4.9	201.72	△ 5.1	93.9	2.6	30,992
	176期(2020年3月18日)	21,843	△ 28.1	155.01	△ 23.2	93.1	2.9	21,408
	177期(2020年4月20日)	23,882	9.3	170.22	9.8	88.7	4.5	23,408
	178期(2020年5月18日)	23,903	0.1	166.41	△ 2.2	88.0	3.8	23,429
	179期(2020年6月18日)	26,090	9.1	178.40	7.2	91.7	4.0	25,024
第31作成期	180期(2020年7月20日)	27,180	4.2	183.43	2.8	87.2	4.2	26,071
	181期(2020年8月18日)	28,025	3.1	186.98	1.9	86.8	3.6	26,382
	182期(2020年9月18日)	27,744	△ 1.0	178.59	△ 4.5	88.9	3.5	26,117
	183期(2020年10月19日)	28,427	2.5	177.37	△ 0.7	93.8	3.5	26,241
	184期(2020年11月18日)	30,551	7.5	190.75	7.5	94.3	3.4	27,532
	185期(2020年12月18日)	32,161	5.3	197.19	3.4	92.8	3.5	27,297
	186期(2021年1月18日)	33,687	4.7	208.57	5.8	93.3	2.3	27,252

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※MSCIアジア・オセアニア高配当指数（除く日本、配当込み、円ベース）は、前日の指数を当日の対顧客電信売買相場の仲値により換算したもので、2010年3月31日を100として2021年1月18日現在知りえた情報に基づき指数化した当社計算値です。なお、参考指数は市場の動きを示す目的で記載しており、当ファンドが、当該参考指数を意識して運用しているわけではありません。（以下、同じ）

※MSCIアジア・オセアニア高配当指数（除く日本、配当込み）の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) M S C I ア ジ ア ・ オ セ ア ニ ア 高 配 当 指 数 (除く日本、配当 込み、円ベース)		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
		円	%	騰 落 率	騰 落 率		
第181期	(期 首) 2020年7月20日	27,180	—	183.43	—	87.2	4.2
	7月末	26,943	△0.9	178.28	△2.8	86.0	4.3
	(期 末) 2020年8月18日	28,025	3.1	186.98	1.9	86.8	3.6
第182期	(期 首) 2020年8月18日	28,025	—	186.98	—	86.8	3.6
	8月末	27,853	△0.6	183.89	△1.7	88.2	3.4
	(期 末) 2020年9月18日	27,744	△1.0	178.59	△4.5	88.9	3.5
第183期	(期 首) 2020年9月18日	27,744	—	178.59	—	88.9	3.5
	9月末	27,471	△1.0	173.21	△3.0	93.6	3.7
	(期 末) 2020年10月19日	28,427	2.5	177.37	△0.7	93.8	3.5
第184期	(期 首) 2020年10月19日	28,427	—	177.37	—	93.8	3.5
	10月末	27,749	△2.4	172.45	△2.8	93.1	3.4
	(期 末) 2020年11月18日	30,551	7.5	190.75	7.5	94.3	3.4
第185期	(期 首) 2020年11月18日	30,551	—	190.75	—	94.3	3.4
	11月末	31,559	3.3	195.31	2.4	93.0	3.3
	(期 末) 2020年12月18日	32,161	5.3	197.19	3.4	92.8	3.5
第186期	(期 首) 2020年12月18日	32,161	—	197.19	—	92.8	3.5
	12月末	32,484	1.0	198.22	0.5	94.4	3.5
	(期 末) 2021年1月18日	33,687	4.7	208.57	5.8	93.3	2.3

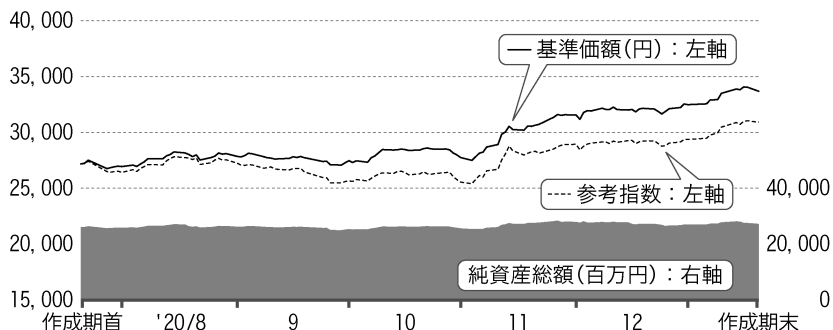
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2020年7月21日から2021年1月18日まで)

基準価額等の推移



作成期首	27,180円
作成期末	33,687円
騰落率	+23.9%

※参考指数は、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。

※当ファンドの参考指数は、MSC Iアジア・オセアニア高配当指数（除く日本、配当込み、円ベース）です。
 ※MSC Iアジア・オセアニア高配当指数（除く日本、配当込み）の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因 (2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当ファンドは、アジア・オセアニア各国・地域の好配当の株式等に投資しました。株式の銘柄選択に当たっては、好配当利回りの銘柄の中から、成長性・財務健全性等を勘案し、厳選した銘柄を組み入れました。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

- ・10月以降、世界的な景気回復への信頼感の高まりや新型コロナウイルスのワクチン開発の進展などから、アジア・オセアニア株式市場が上昇したこと
- ・作成期を通してみれば、多くのアジア・オセアニア通貨が円に対して上昇したこと

▶ 投資環境について (2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当作成期はすべてのアジア・オセアニア株式市場は上昇しました。アジア・オセアニアの通貨は、香港ドルは対円で下落したものの、多くの通貨は対円で上昇しました。

アジア・オセアニア株式市場

作成期初から9月末にかけては、世界的な景気回復期待と新型コロナウイルスの新規感染者拡大懸念などから、株式市場は概ね横ばいの動きとなりました。10月に入ると、中国や台湾などの企業の7-9月期決算発表が市場予想を上回り、また世界的に景気回復基調が徐々に明らかになるにつれ、株式市場は上昇基調となりました。11月以降も、米大統領選の終了で短期的な不透明感が解消したことや新型コロナウイルスのワクチン開発の進展が報道されると、投資家センチメント（投資家心理）は更に強気姿勢を強め、株式市場は作成期末まで堅調に推移しました。

当作成期間を通じた市場毎の騰落をみると、堅調な企業業績を発表した情報技術関連銘柄の上昇を背景に韓国や台湾の上昇率が相対的に大きくなりました。

当作成期の市場の動きをMSCIアジア・オセアニア高配当指数（除く日本、配当込み、米ドルベース）でみると、作成期首に比べて17.7%上昇しました。

為替市場

当作成期の米ドル・円の動きは、米国の緩和的な金融政策の長期化観測などを受け、作成期初から一貫して緩やかな米ドル安・円高基調となりました。香港ドル・円の動きは米ドル・円に沿った動きとなり、その他アジア・オセアニア通貨も上昇幅に多寡はあるものの、概ね米ドル安・アジア・オセアニア通貨高となりました。

当作成期のオーストラリアドル・円は作成期首75円12銭から作成期末79円86銭と4円74銭のオーストラリアドル高・円安となり、香港ドル・円は作成期首13円87銭から作成期末13円39銭と0円48銭の香港ドル安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて (2020年7月21日から2021年1月18日まで)

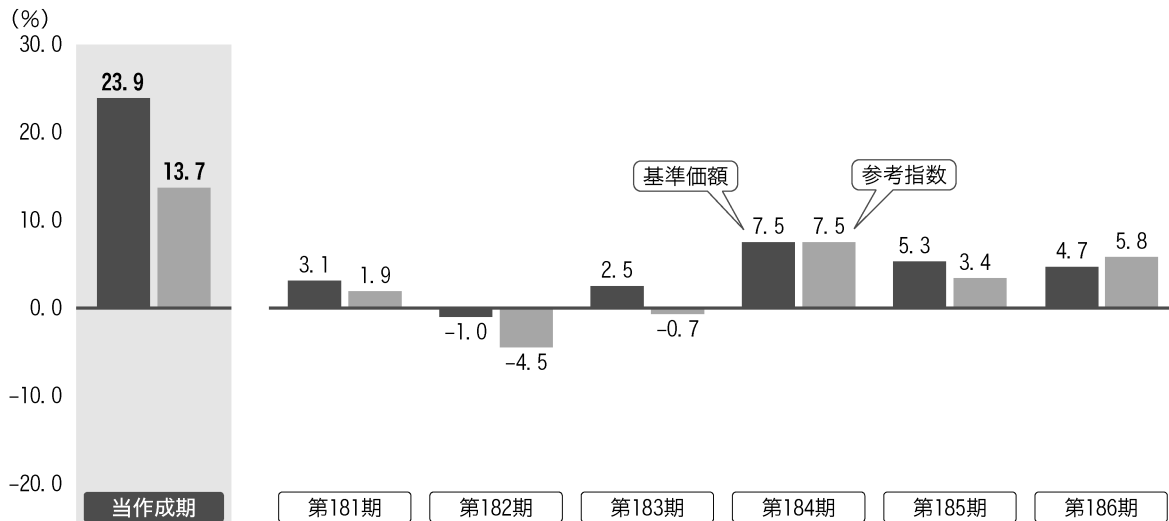
配当利回りの水準などを勘案して、オーストラリア、韓国、台湾などの組入れを高めとしました。

当作成期を通じて、株価上昇により配当利回りが低下した銘柄やバリュエーション（投資価値評価）に割高感が出た銘柄などを売却しました。また、配当利回りの高さや業績の安定性などに着目して、新規の購入を行いました。具体的には、マレーシアでマレーシア証券取引所（各種金融）、ベルマス・オート（小売）、台湾でウィストロン（テクノロジー・ハードウェアおよび機器）などを売却しました。一方、広東インベストメント（公共事業）、シンセン国際（運輸）、SFAエンジニアリング（資本財）などを買入れました。

▶ ベンチマークとの差異について (2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当ファンドは運用の指標となるベンチマークはありませんが、参考指数としてMSCIアジア・オセアニア高配当指数（除く日本、配当込み、円ベース）を設けています。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



2 今後の運用方針

新型コロナウイルスの流行が収束するには、もう暫く時間を要する見込みで、短期的には経済活動への悪影響が残るものと思われます。一方、既にワクチンの接種が各国・地域で開始されており、2021年半ば以降には社会・経済活動はかなりコロナ以前の状況に戻ることが期待されます。

運用方針については、厳しい経済環境下にあっても継続して収益をあげる強みを持つ企業の中から、配当を通じて積極的に株主に還元する企業を厳選して保有する方針です。収益見通しやバリュエーションを精査し、保有銘柄の見直しを継続的に進めます。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	29円 (28) (1)	0.100% (0.096) (0.004)	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 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
(b) 有価証券取引税 (株式)	12 (12)	0.041 (0.041)	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 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
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	29 (15) (14)	0.100 (0.052) (0.048)	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：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 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	70	0.241	

期中の平均基準価額は29,009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。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

(1)株 式

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	オーストラリア	百株 —	千オーストラリアドル —	百株 2,800	千オーストラリアドル 10,190
	香 港	109,000	千香港ドル 191,840	158,300	千香港ドル 141,350
	シンガポール	700	千シンガポールドル 1,700	2,200	千シンガポールドル 1,296
	マレーシア	—	千マレーシアリンギット —	99,993	千マレーシアリンギット 25,571
	タイ	— (281)	千タイバーツ — (986)	66,281	千タイバーツ 51,246
	インドネシア	900,000	千インドネシアルピア 20,057,620	4,000	千インドネシアルピア 5,718,847
国	韓 国	1,200 (331)	千韓国ウォン 4,727,308 (174,908)	3,000 (165)	千韓国ウォン 6,537,191 (—)

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	台 湾	5,000 (2,100)	千新台湾ドル 16,152 (-)	24,680	千新台湾ドル 261,773
	イ ン ド	-	千インドルピー -	1,000	千インドルピー 272,993
	中 国 (オ フ シ ョ ア)	-	千中国元(オフショア) -	229	千中国元(オフショア) 37,362

※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。

※()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分、上段の数字には含まれておりません。

(2)投資信託証券

			当 作 成 期			
			買 付		売 付	
			口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国	オーストラリア	TRANSURBAN GROUP	□ -	千オーストラリアドル -	□ 250,000	千オーストラリアドル 3,292
		APA GROUP	-	-	180,000	1,725
	小 計		-	-	430,000	5,018

※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。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	9,540,487千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	24,066,563千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.39

※単位未満は切捨て。

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末(ただし、決算日の属する月については決算日)の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年7月21日から2021年1月18日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※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す。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

■ 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7月21日から2021年1月18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1月18日現在)

(1) 外国株式

銘 柄	作成期首		作成期末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
BHP GROUP LTD	2,700	2,500	11,705	934,761	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	850	850	7,257	579,567	銀行	
RIO TINTO LIMITED	600	300	3,615	288,741	素材	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	2,500	2,500	6,690	534,263	エネルギー	
BRAMBLES LIMITED	7,000	5,500	5,775	461,191	商業・専門サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	1,000	700	9,613	767,702	各種金融	
COLES GROUP LIMITED	3,500	3,000	5,367	428,608	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	18,150	15,350	50,023	3,994,836	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	-	<14.7%>	
(香港)			千香港ドル			
CHINA RESOURCES LAND LTD	12,000	7,500	23,400	313,326	不動産	
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD	60,000	60,000	31,380	420,178	運輸	
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	-	10,000	40,950	548,320	公益事業	
GUANGDONG INVESTMENT	-	25,000	32,950	441,200	公益事業	
PACIFIC BASIN SHIPPING LIMITED	140,000	60,000	9,060	121,313	運輸	
CITIC TELECOM INTERNATIONAL	90,000	90,000	22,590	302,480	電気通信サービス	
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	84,000	100,000	52,500	702,975	耐久消費財・アパレル	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	-	16,000	59,440	795,901	保険	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	9,000	5,200	22,178	296,963	不動産	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LTD	30,000	26,000	46,228	618,992	運輸	
FAR EAST HORIZON LTD	48,000	48,000	37,392	500,678	各種金融	
CHINA YONGDA AUTOMOBILES SER	40,000	13,000	15,002	200,876	小売	
TEXHONG TEXTILE GROUP LTD	15,000	-	-	-	耐久消費財・アパレル	
SHENZHEN INTL HOLDINGS LTD	-	27,000	34,722	464,927	運輸	
HKBN LTD	30,000	25,000	30,000	401,700	電気通信サービス	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	14,000	5,000	24,025	321,694	自動車・自動車部品	
BOC AVIATION LTD	-	5,000	31,850	426,471	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	572,000	522,700	513,667	6,878,001	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	16	-	<25.2%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENG	20,000	18,000	7,020	547,560	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	3,000	3,500	9,397	733,005	銀行	
VENTURE CORP LTD	4,000	4,000	8,024	625,872	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	27,000	25,500	24,441	1,906,437	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	-	<7.0%>	

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

銘柄		作成期首		作成期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
UCHI TECHNOLOGIES BERHAD		114,001	106,008	26,714	685,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BURSA MALAYSIA BHD		14,000	—	—	—	各種金融
UOA DEVELOPMENT BHD		40,000	22,000	3,476	89,194	不動産
BERMAZ AUTO BHD		60,000	—	—	—	小売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	228,001 4	128,008 2	30,190 —	774,677 <2.8%>	
(タイ)				千タイバーツ		
LAND AND HOUSES PUBLIC CO LTD-FOREIGN		60,000	—	—	—	不動産
SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD (THE) -NVDR		2,000	2,000	78,000	269,100	素材
TISCO FINANCIAL GROUP-FOREIGN		22,000	21,000	196,350	677,407	銀行
PTT PCL/FOREIGN		25,000	25,000	108,125	373,031	エネルギー
NAMYONG TERMINAL PCL-FOREIGN		100,681	95,681	34,827	120,156	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	209,681 5	143,681 4	417,302 —	1,439,694 <5.3%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
D&L INDUSTRIES INC		100,000	100,000	74,500	160,920	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	100,000 1	100,000 1	74,500 —	160,920 <0.6%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
AKR CORPORINDO TBK PT		85,000	85,000	27,710,000	205,054	エネルギー
INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT		26,000	22,000	31,240,000	231,176	エネルギー
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK		70,000	70,000	46,025,000	340,585	自動車・自動車部品
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT		118,686	118,686	41,302,728	305,640	電気通信サービス
PURADelta LESTARI TBK PT		600,000	1,500,000	36,000,000	266,400	不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	899,686 5	1,795,686 5	182,277,728 —	1,348,855 <4.9%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
CHEIL COMMUNICATIONS INC		1,600	1,600	3,264,000	307,468	メディア・娯楽
SFA ENGINEERING CORP		—	1,200	4,686,000	441,421	資本財
LG CORP		700	700	7,420,000	698,964	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		2,000	1,700	13,192,000	1,242,686	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANON SYSTEMS		4,000	1,300	2,236,000	210,631	自動車・自動車部品
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE FUND		2,500	2,665	2,785,750	262,417	各種金融
KB FINANCIAL GROUP INC		1,300	1,300	5,876,000	553,519	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,100 6	10,465 7	39,459,750 —	3,717,108 <13.6%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR COR		7,000	6,500	76,375	282,587	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		15,000	15,000	190,500	704,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP LTD		4,000	2,500	100,000	370,000	半導体・半導体製造装置
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD		30,025	35,025	102,624	379,708	銀行
ITEQ CORP		4,780	4,780	70,266	259,984	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WISTRON CORPORATION		15,000	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT CORPORATION		42,000	40,000	167,802	620,870	素材

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

銘柄		作成期首		作成期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		4,007	1,707	102,603	379,632	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD		7,000	6,000	102,000	377,400	各種金融
CHAILEASE HOLDING CO LTD-NEW		280	—	—	—	各種金融
GLOBALWAFERS CO LTD		1,800	1,800	119,160	440,892	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	130,892	113,313	1,031,331	3,815,925	
		11	9	—	<14.0%>	
(インド)				千インドルピー		
HERO MOTOCORP LTD		750	750	240,225	343,521	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVS LTD		2,000	1,000	323,335	462,369	ソフトウェア・サービス
ITC LIMITED		6,000	6,000	130,710	186,915	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,750	7,750	694,270	992,806	
		3	3	—	<3.6%>	
(中国(オフショア))				千中国元(オフショア)		
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		4,000	4,000	25,360	405,760	耐久消費財・アパレル
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		229	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,229	4,000	25,360	405,760	
		2	1	—	<1.5%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,210,490	2,866,454	—	25,435,022	
		59	58	—	<93.3%>	

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(2) 外国投資信託証券

銘柄		作成期首		作成期末		組入比率
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル	千円	%
TRANSURBAN GROUP		500,000	250,000	3,210	256,350	0.9
APA GROUP		680,000	500,000	4,780	381,730	1.4
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,180,000	750,000	7,990	638,081	
		2	2	—	<2.3%>	

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

※<>内は、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。

※—印は組入れなし。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2021年1月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	25,435,022	93.3
投 資 証 券	638,081	2.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,180,806	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	27,253,909	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。

※作成期末における外貨建資産(27,212,166千円)の投資信託財産総額(27,253,909千円)に対する比率は99.8%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本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、作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=103.83円、1オーストラリアドル=79.86円、1香港ドル=13.39円、1シンガポールドル=78.00円、1マレーシアリンギット=25.66円、1タイバーツ=3.45円、1フィリピンペソ=2.16円、100インドネシアルピア=0.74円、100韓国ウォン=9.42円、1新台幣ドル=3.70円、1インドルピー=1.43円、1中国元(オフショア)=16.00円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年8月18日) (2020年9月18日) (2020年10月19日) (2020年11月18日) (2020年12月18日) (2021年1月18日)

項 目	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末	第185期末	第186期末
(A) 資 産	27,950,416,784円	26,117,672,304円	26,241,507,066円	27,532,935,470円	27,628,103,130円	28,542,124,236円
コール・ローン等	2,461,151,348	1,873,073,033	681,598,334	352,917,660	366,417,312	306,938,643
株式(評価額)	22,910,869,529	23,230,342,450	24,619,883,529	25,956,301,434	25,345,527,859	25,435,022,782
投資証券(評価額)	947,036,487	926,415,001	914,731,794	936,309,660	945,340,277	638,081,400
未 収 入 金	1,480,259,906	-	-	260,348,007	911,564,216	2,116,927,347
未 収 配 当 金	151,099,514	87,841,820	21,958,768	27,058,709	59,253,466	45,154,064
前 払 金	-	-	3,334,640	-	-	-
差入委託証拠金	-	-	1	-	-	-
(B) 負 債	1,568,053,462	749	147	133	330,691,427	1,289,516,100
未 払 金	1,568,052,538	-	-	-	330,691,340	1,289,515,644
未 払 利 息	-	133	147	133	87	102
その他未払費用	924	616	-	-	-	354
(C) 純資産総額(A-B)	26,382,363,322	26,117,671,555	26,241,506,919	27,532,935,337	27,297,411,703	27,252,608,136
元 本	9,413,913,645	9,413,913,645	9,231,051,486	9,012,201,179	8,487,678,782	8,089,991,508
次期繰越損益金	16,968,449,677	16,703,757,910	17,010,455,433	18,520,734,158	18,809,732,921	19,162,616,628
(D) 受益権総口数	9,413,913,645口	9,413,913,645口	9,231,051,486口	9,012,201,179口	8,487,678,782口	8,089,991,508口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,025円	27,744円	28,427円	30,551円	32,161円	33,687円

※当作成期における作成期首元本額9,592,002,188円、作成期中追加設定元本額0円、作成期中一部解約元本額1,502,010,680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。

※作成期末における元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・アジア・オセアニア好配当株式オープン 8,005,832,800円
 SMAM・アジア・オセアニア好配当株式ファンドSA<適格機関投資家限定> 84,158,708円

※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7月21日
至2020年8月18日) (自2020年8月19日
至2020年9月18日) (自2020年9月19日
至2020年10月19日) (自2020年10月20日
至2020年11月18日) (自2020年11月19日
至2020年12月18日) (自2020年12月19日
至2021年1月18日)

項 目	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期
(A) 配 当 等 収 益	130,125,916円	95,575,803円	30,610,099円	32,873,740円	73,849,014円	37,986,206円
受 取 配 当 金	130,128,438	95,579,742	30,614,370	32,881,034	73,852,132	37,988,985
支 払 利 息	△ 2,522	△ 3,939	△ 4,271	△ 7,294	△ 3,118	△ 2,779
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	683,114,196	△ 355,014,496	593,499,704	1,861,328,562	1,365,347,668	1,220,293,604
売 買 益	1,272,083,369	598,564,687	1,163,977,525	2,246,339,303	1,831,319,781	1,588,701,995
売 買 損	△ 588,969,173	△ 953,579,183	△ 570,477,821	△ 385,010,741	△ 465,972,113	△ 368,408,391
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,310,292	△ 5,253,074	△ 274,439	△ 2,773,884	△ 12,770,257	△ 3,083,377
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	810,929,820	△ 264,691,767	623,835,364	1,891,428,418	1,426,426,425	1,255,196,433
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,479,518,586	16,968,449,677	16,703,757,910	17,010,455,433	18,520,734,158	18,809,732,921
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 321,998,729	-	△ 317,137,841	△ 381,149,693	△ 1,137,427,662	△ 902,312,726
(G) 計 (D + E + F)	16,968,449,677	16,703,757,910	17,010,455,433	18,520,734,158	18,809,732,921	19,162,616,628
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	16,968,449,677	16,703,757,910	17,010,455,433	18,520,734,158	18,809,732,921	19,162,616,628

※有価証券売買損益は各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。

※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。

※当ファンドの運用の指図にかかる権限の一部委託に要する費用は59,203,747円です。(2020年7月21日～2021年1月18日、当社計算値)

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。