

アジア好利回り リート・ファンド 【運用報告書(全体版)】

第20作成期 (2021年3月13日から2021年9月13日まで)

第 115 期 / 第 116 期 / 第 117 期
決算日2021年4月12日 決算日2021年5月12日 決算日2021年6月14日

第 118 期 / 第 119 期 / 第 120 期
決算日2021年7月12日 決算日2021年8月12日 決算日2021年9月13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／不動産投信 |
| 信託期間 | 2011年9月30日から2025年9月12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、日本を除くアジア各国・地域（オセアニアを含みます。）の取引所に上場している不動産投資信託（リート）等に投資し、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。 SMAM アジア・リート・サブ・トラスト (JPY Unhedged クラス) 日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託 マネー・マーケット・マザーファンド 円貨建の短期公社債および短期金融商品 |
| 当ファンドの運用方法 | ■主として、日本を除くアジア各国・地域（オセアニアを含みます。）の取引所に上場している不動産投資信託（リート）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。 ■外貨建資産について、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。 |
| 分配方針 | ■毎月12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。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）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、日本を除くアジア各国・地域（オセアニアを含みます。）の取引所に上場している不動産投資信託（リート）等に投資し、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。



〒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）

アジア好利回りリート・ファンド

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30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 | | | |
| 91期 (2019年4月12日) | 円 7,316 | 円 60 | % 2.9 | % 0.0 | % 98.1 | 百万円 171,315 |
| 92期 (2019年5月13日) | 7,121 | 40 | △ 2.1 | 0.0 | 97.0 | 165,204 |
| 93期 (2019年6月12日) | 7,367 | 40 | 4.0 | 0.0 | 97.4 | 164,459 |
| 94期 (2019年7月12日) | 7,630 | 40 | 4.1 | 0.0 | 98.2 | 163,653 |
| 95期 (2019年8月13日) | 7,118 | 40 | △ 6.2 | 0.0 | 98.3 | 150,996 |
| 96期 (2019年9月12日) | 7,181 | 40 | 1.4 | 0.0 | 98.0 | 152,439 |
| 97期 (2019年10月15日) | 7,271 | 40 | 1.8 | 0.0 | 98.1 | 154,483 |
| 98期 (2019年11月12日) | 7,216 | 40 | △ 0.2 | 0.0 | 96.7 | 152,658 |
| 99期 (2019年12月12日) | 7,183 | 40 | 0.1 | 0.0 | 98.2 | 152,650 |
| 100期 (2020年1月14日) | 7,480 | 40 | 4.7 | 0.0 | 97.6 | 158,473 |
| 101期 (2020年2月12日) | 7,412 | 40 | △ 0.4 | 0.0 | 97.9 | 154,218 |
| 102期 (2020年3月12日) | 6,566 | 40 | △10.9 | 0.0 | 98.1 | 135,355 |
| 103期 (2020年4月13日) | 5,556 | 40 | △14.8 | 0.0 | 96.8 | 113,539 |
| 104期 (2020年5月12日) | 5,703 | 40 | 3.4 | 0.0 | 98.1 | 116,531 |
| 105期 (2020年6月12日) | 6,125 | 40 | 8.1 | 0.0 | 98.3 | 124,920 |
| 106期 (2020年7月13日) | 6,091 | 40 | 0.1 | 0.0 | 98.2 | 123,470 |
| 107期 (2020年8月12日) | 6,368 | 40 | 5.2 | 0.0 | 98.1 | 127,196 |
| 108期 (2020年9月14日) | 6,440 | 40 | 1.8 | 0.0 | 98.4 | 126,555 |
| 109期 (2020年10月12日) | 6,509 | 40 | 1.7 | 0.0 | 97.8 | 126,421 |
| 110期 (2020年11月12日) | 6,498 | 40 | 0.4 | 0.0 | 98.2 | 124,288 |
| 111期 (2020年12月14日) | 6,521 | 40 | 1.0 | 0.0 | 98.2 | 121,530 |
| 112期 (2021年1月12日) | 6,674 | 40 | 3.0 | 0.0 | 98.1 | 122,412 |
| 113期 (2021年2月12日) | 6,681 | 40 | 0.7 | 0.0 | 97.2 | 119,903 |
| 114期 (2021年3月12日) | 6,634 | 40 | △ 0.1 | 0.0 | 98.4 | 117,673 |
| 115期 (2021年4月12日) | 6,862 | 40 | 4.0 | 0.0 | 97.2 | 120,665 |
| 116期 (2021年5月12日) | 6,819 | 40 | △ 0.0 | 0.0 | 96.9 | 117,779 |
| 117期 (2021年6月14日) | 7,058 | 40 | 4.1 | 0.0 | 98.0 | 120,206 |
| 118期 (2021年7月12日) | 6,943 | 40 | △ 1.1 | 0.0 | 97.7 | 116,675 |
| 119期 (2021年8月12日) | 6,946 | 40 | 0.6 | 0.0 | 98.5 | 115,094 |
| 120期 (2021年9月13日) | 6,893 | 40 | △ 0.2 | 0.0 | 98.3 | 112,013 |

※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 | | 債券組入 比 率 | 投資信託 証券組入 比 率 |
|-------|---------------------|---------|-------|-------------|---------------------|
| | | 円 | 騰 落 率 | | |
| 第115期 | (期 首) 2021年3月12日 | 6,634 | — | 0.0 | 98.4 |
| | 3月末 | 6,855 | 3.3 | 0.0 | 96.7 |
| | (期 末) 2021年4月12日 | 6,902 | 4.0 | 0.0 | 97.2 |
| 第116期 | (期 首) 2021年4月12日 | 6,862 | — | 0.0 | 97.2 |
| | 4月末 | 6,951 | 1.3 | 0.0 | 97.5 |
| | (期 末) 2021年5月12日 | 6,859 | △0.0 | 0.0 | 96.9 |
| 第117期 | (期 首) 2021年5月12日 | 6,819 | — | 0.0 | 96.9 |
| | 5月末 | 6,886 | 1.0 | 0.0 | 97.4 |
| | (期 末) 2021年6月14日 | 7,098 | 4.1 | 0.0 | 98.0 |
| 第118期 | (期 首) 2021年6月14日 | 7,058 | — | 0.0 | 98.0 |
| | 6月末 | 6,997 | △0.9 | 0.0 | 96.6 |
| | (期 末) 2021年7月12日 | 6,983 | △1.1 | 0.0 | 97.7 |
| 第119期 | (期 首) 2021年7月12日 | 6,943 | — | 0.0 | 97.7 |
| | 7月末 | 6,900 | △0.6 | 0.0 | 98.1 |
| | (期 末) 2021年8月12日 | 6,986 | 0.6 | 0.0 | 98.5 |
| 第120期 | (期 首) 2021年8月12日 | 6,946 | — | 0.0 | 98.5 |
| | 8月末 | 6,935 | △0.2 | 0.0 | 98.3 |
| | (期 末) 2021年9月13日 | 6,933 | △0.2 | 0.0 | 98.3 |

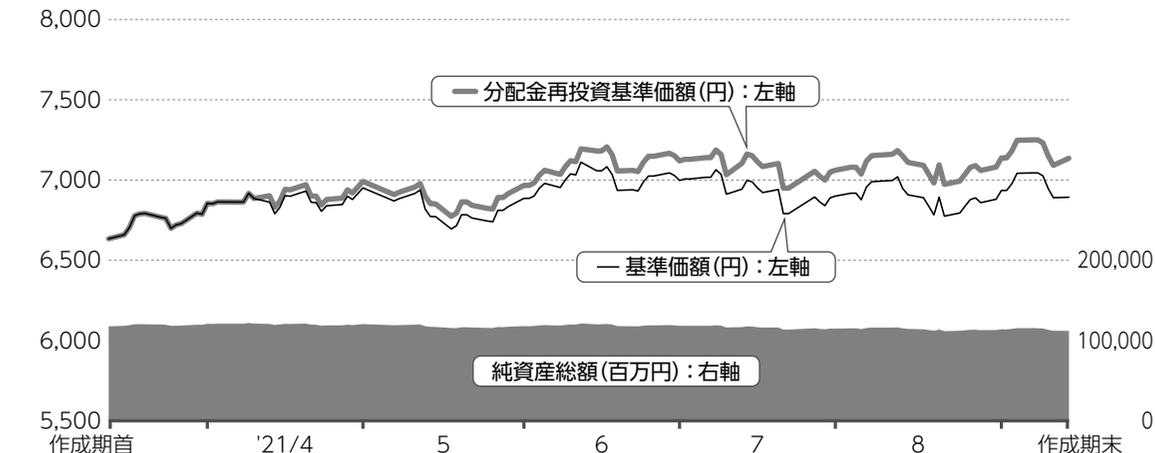
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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3月13日から2021年9月13日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、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 | 6,634円 |
| 作成期末 | 7,133円 (当作成期分配金240円(税引前)込み) |
| 騰落率 | +7.6% (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3月13日から2021年9月13日まで)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除くアジア各国・地域(オセアニアを含みます。)の取引所に上場している不動産投資信託(リート)等に投資しました。

なお、外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行っていません。

上昇要因

- 景気回復期待を受け、アジア・オセアニアリート市場(主にオーストラリア、シンガポール市場)が上昇したこと
- 香港ドル、シンガポールドルが対円で上昇したこと

投資環境について(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

アジア・オセアニアリート市場は、オーストラリア、シンガポール市場が上昇し、香港市場はほぼ横ばいとなりました。為替市場では、シンガポールドル、香港ドルが対円で上昇、オーストラリアドルは対円で下落となりました。

アジア・オセアニアリート市場

香港リートは、新型コロナウイルス感染抑制のための規制が緩和され、中長期的な景気回復期待を背景に6月までは上昇しました。その後期末にかけては、中国における景気減速懸念や中国当局が不動産を含む幅広い業種への規制強化の姿勢を鮮明にしたことなどが波及して投資家心理が悪化し、下落しました。

シンガポールリートは、内需主導での景気回復期待を背景に上昇しました。ただし、市中感染が複数確認されたことを受けて感染抑制のための規制が強化され、景気回復期待が一時後退したことが上値を抑えました。

オーストラリアリートは、政府のサポートにより国内景気は急激な回復を示し、力強く推移しました。住宅価格が大幅な伸びを記録したほか、GDP(国内総生産)成長率が市場予想を上回るなど、景気回復期待が継続しました。

為替市場

アジア・オセアニア通貨は、期初は長期金利の上昇や景気先行き期待を背景に、対円で上昇しました。その後は一進一退で推移し、世界的なデルタ型ウイルスの感染拡大が広まるとリスク回避姿勢が強まり、期末にかけて円高基調で推移しました。なかでもオーストラリアドルは、ロックダウン(都市封鎖)の対象地域拡大や期間延長などを背景に、下げ幅を拡大しました。

ポートフォリオについて(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

当ファンド

「SMAM アジア・リート・サブ・トラスト(JPY Unhedged クラス)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」を主要投資対象とし、「SMAM アジア・リート・サブ・トラスト(JPY Unhedged クラス)」の高位組入れを維持しました。

SMAM アジア・リート・サブ・トラスト(JPY Unhedged クラス)

市場動向を注視しながら、個別銘柄の流動性に配慮して慎重に売買を進め、組入比率は高位を保ちました。期末の組入銘柄数は39銘柄で、銘柄分散効果でパフォーマンスの安定を図りつつ、個別銘柄を総合的に勘案したウェイト付けで、比較的高いパフォーマンスの享受を狙いました。

香港では、2月末に国・地域に対する見方

を引き上げ、銘柄分散を図りながら、小型銘柄を中心に新規組入れを行いました。一方、香港情勢の混乱時に、国・銘柄分散を目的として組入れを開始していたニュージーランドリートは、全売却しました。

シンガポールでは、成長期待の高いインダストリアルリートや経済正常化の恩恵を受ける商業施設リートの保有を継続しました。

オーストラリアでは、ロックダウンの業績への影響が懸念される商業施設リートを一部売却したほか、年初来大幅に上昇してきた住宅リートやインダストリアルリートを利益確定売却しました。

※業種はS & P R E I T 指数に基づく分類です。

マネー・マーケット・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3月13日から2021年9月13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。

アジア好利回りリート・ファンド

分配金について(2021年3月13日から2021年9月13日まで)

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、以下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：円、1万口当たり、税引前)

| 項目 | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 |
|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 当期分配金 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| (対基準価額比率) | (0.580%) | (0.583%) | (0.564%) | (0.573%) | (0.573%) | (0.577%) |
| 当期の収益 | 40 | 40 | 21 | 27 | 40 | 15 |
| 当期の収益以外 | － | － | 18 | 12 | － | 24 |
| 翌期繰越分配対象額 | 804 | 934 | 916 | 904 | 1,001 | 977 |

※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

「SMAM アジア・リート・サブ・トラスト (JPY Unhedged クラス)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う方針です。引き続き「SMAM アジア・リート・サブ・トラスト (JPY Unhedged クラス)」の高位組入れを維持します。

SMAM アジア・リート・サブ・トラスト (JPY Unhedged クラス)

ワクチン接種が世界的に浸透するなかで、各国の景気見通しが改善して経済が正常化に進むことは、不動産市況全般に恩恵があると考えます。また、国ごとの経済正常化の度合いや金利動向に応じて焦点が移り変わる展開を想定します。ファンドの基本コンセプトで

ある、「収益の成長性に加え、配当利回りなどのバリュエーション(価格評価)に着目した運用」を行ってまいります。また、外部環境にも留意しながら、引き続き個別銘柄選択を重視し、ファンドを特徴づける魅力的な銘柄群に投資する方針です。

また、我々はアジア・オセアニアリートにおいてESG(環境・社会・ガバナンス(企業統治))リサーチを行っていますが、コロナ禍を経てESGの重要性がさらに高まっています。ESGリサーチを活用したリートとの対話を通じて、ファンドのパフォーマンスの向上、リート市場のサステナビリティ(持続可能性)向上を図っていく所存です。

マネー・マーケット・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。

アジア好利回りリート・ファンド

1万口当たりの費用明細 (2021年3月13日から2021年9月13日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|-----------|--------------|--|
| (a) 信託報酬 | 40円 | 0.574% | 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) 期中の平均基準価額は6,920円です。 |
| （投信会社） | (10) | (0.139) | 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 |
| （販売会社） | (29) | (0.418) | 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発行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 3 | 0.038 | 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 |
| （投資信託証券） | (3) | (0.038) | |
| （先物・オプション） | (-) | (-) | |
| (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 | 0.001 | 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) | (0.001) | 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 |
| 合計 | 43 | 0.613 | |

※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。

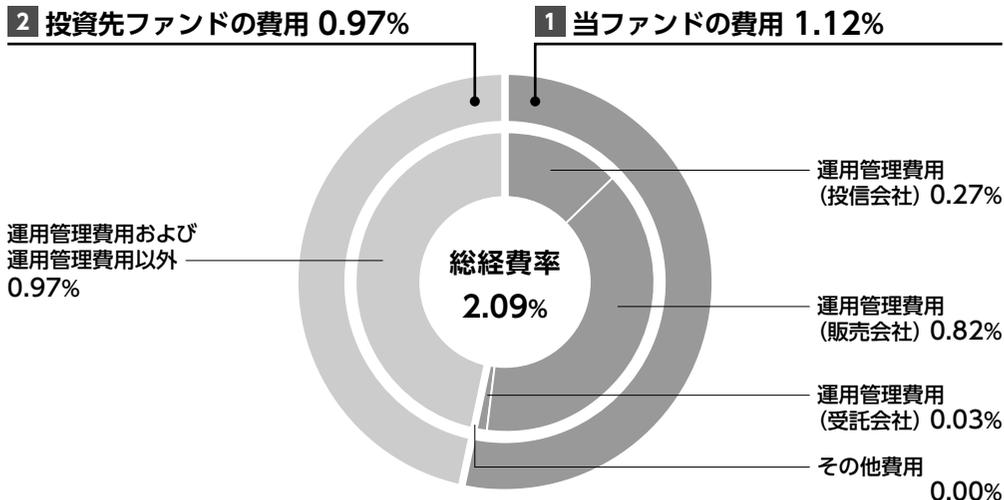
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)



| | |
|-----------------|-------|
| 総経費率(1+2) | 2.09% |
| 1 当ファンドの費用の比率 | 1.12% |
| 2 投資先ファンドの費用の比率 | 0.97% |

※ 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))の費用は、実際に投資しているシェアクラスのデータが入手できない場合は、入手可能なファンド全体のデータをもとに委託会社が計算したものです。運用管理費用と運用管理費用以外の費用を明確に区別できない場合は、まとめて表示しています。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2.09%です。

アジア好利回りリート・ファンド

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年3月13日から2021年9月13日まで)

投資信託証券

| | | 当 作 成 期 | | | |
|----|--|-----------------|-------------|--------------------|------------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 国内 | SMAM アジア・リート・サブ・トラスト (JPY Unhedged クラス) | 口 - | 千円 - | 口 8,416,046,806 | 千円 15,043,334 |
| | 合 計 | - | - | 8,416,046,806 | 15,043,334 |
| | | (4,968,420,243) | (8,818,971) | | |

※金額は受渡し代金。

※()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。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年3月13日から2021年9月13日まで)

利害関係人との取引状況

アジア好利回りリート・ファンド

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。

マネー・マーケット・マザーファンド

| 区 分 | 当 作 成 期 | | | | | |
|-------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公 社 債 | 百万円 44 | 百万円 15 | % 34.1 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

※平均保有割合 0.1%

※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、当作成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3月13日から2021年9月13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。

アジア好利回りリート・ファンド

■ 組入れ資産の明細 (2021年9月13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 | 作成期首 | 作成期末 | | |
|--|----------------|----------------|-------------|------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 組入比率 |
| | 口 | 口 | 千円 | % |
| SMAM アジア・リート・サブ・トラスト (JPY Unhedged クラス) | 65,619,255,572 | 62,171,629,009 | 110,087,303 | 98.3 |
| 合計 | 65,619,255,572 | 62,171,629,009 | 110,087,303 | 98.3 |

※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 | 作成期首 | 作成期末 | |
|-------------------|------|------|-----|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 99 | 99 | 99 |

※マネー・マーケット・マザーファンドの作成期末の受益権総口数は76,752千口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年9月13日現在)

| 項目 | 作成期末 | |
|-------------------|-------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 110,087,303 | 96.9 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 99 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 3,486,214 | 3.1 |
| 投資信託財産総額 | 113,573,616 | 100.0 |

アジア好利回りリート・ファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月12日) (2021年5月12日) (2021年6月14日) (2021年7月12日) (2021年8月12日) (2021年9月13日)

| 項目 | 第115期末 | 第116期末 | 第117期末 | 第118期末 | 第119期末 | 第120期末 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (A) 資産 | 121,966,253,445円 | 119,104,774,032円 | 121,446,582,518円 | 117,922,457,578円 | 116,311,832,529円 | 113,573,616,556円 |
| コール・ローン等 | 4,684,388,324 | 3,112,354,690 | 2,988,756,403 | 3,914,361,038 | 2,972,181,583 | 2,626,699,429 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 117,281,765,131 | 114,136,005,071 | 117,835,598,154 | 114,007,996,579 | 113,339,550,985 | 110,087,303,486 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 99,990 | 99,971 | 99,961 | 99,961 | 99,961 | 99,941 |
| 未収入金 | - | 1,856,314,300 | 622,128,000 | - | - | 859,513,700 |
| (B) 負債 | 1,301,165,504 | 1,325,770,793 | 1,239,839,688 | 1,247,211,807 | 1,217,018,896 | 1,560,613,741 |
| 未払収益分配金 | 703,332,727 | 690,898,470 | 681,249,604 | 672,221,719 | 662,838,785 | 650,051,019 |
| 未払解約金 | 482,355,484 | 523,067,256 | 437,790,019 | 471,895,393 | 443,091,381 | 797,550,171 |
| 未払信託報酬 | 115,321,852 | 111,594,077 | 120,629,222 | 102,956,711 | 110,933,876 | 112,810,764 |
| 未払利息 | 11,550 | 8,100 | 6,550 | 9,651 | 8,631 | 7,412 |
| その他未払費用 | 143,891 | 202,890 | 164,293 | 128,333 | 146,223 | 194,375 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 120,665,087,941 | 117,779,003,239 | 120,206,742,830 | 116,675,245,771 | 115,094,813,633 | 112,013,002,815 |
| 元本 | 175,833,181,943 | 172,724,617,698 | 170,312,401,218 | 168,055,429,991 | 165,709,696,481 | 162,512,754,959 |
| 次期繰越損益金 | △ 55,168,094,002 | △ 54,945,614,459 | △ 50,105,658,388 | △ 51,380,184,220 | △ 50,614,882,848 | △ 50,499,752,144 |
| (D) 受益権総口数 | 175,833,181,943口 | 172,724,617,698口 | 170,312,401,218口 | 168,055,429,991口 | 165,709,696,481口 | 162,512,754,959口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,862円 | 6,819円 | 7,058円 | 6,943円 | 6,946円 | 6,893円 |

※当作成期における作成期首元本額177,383,878,077円、作成期中追加設定元本額8,566,764,826円、作成期中一部解約元本額23,437,887,944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。

アジア好利回りリート・ファンド

■ 損益の状況

(自2021年3月13日 至2021年4月12日) (自2021年4月13日 至2021年5月12日) (自2021年5月13日 至2021年6月14日) (自2021年6月15日 至2021年7月12日) (自2021年7月13日 至2021年8月12日) (自2021年8月13日 至2021年9月13日)

| 項 目 | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 取 益 | 2,051,316,495円 | 3,036,747,158円 | 371,323,728円 | 561,624,741円 | 2,379,964,177円 | 362,255,321円 |
| 受 取 配 当 金 | 2,051,553,243 | 3,036,954,275 | 371,578,055 | 561,850,675 | 2,380,164,860 | 362,385,467 |
| 支 払 利 息 | △ 236,748 | △ 207,117 | △ 254,327 | △ 225,934 | △ 200,683 | △ 130,146 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 2,754,700,700 | △ 2,995,954,479 | 4,488,135,024 | △ 1,726,999,579 | △ 1,563,001,116 | △ 463,322,629 |
| 売 買 益 | 3,146,213,485 | 16,114,983 | 4,609,003,036 | 23,714,888 | 16,551,844 | 58,621,799 |
| 売 買 損 | △ 391,512,785 | △ 3,012,069,462 | △ 120,868,012 | △ 1,750,714,467 | △ 1,579,552,960 | △ 521,944,428 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 115,465,743 | △ 111,796,967 | △ 120,786,526 | △ 103,085,044 | △ 111,080,099 | △ 113,005,139 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 4,690,551,452 | △ 71,004,288 | 4,738,672,226 | △ 1,268,459,882 | 705,882,962 | △ 214,072,447 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 5,475,785,695 | △ 1,440,006,811 | △ 2,141,240,860 | 1,880,789,964 | △ 52,899,855 | △ 2,028,421 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △53,679,527,032 | △52,743,704,890 | △52,021,840,150 | △51,320,292,583 | △50,605,027,170 | △49,633,600,257 |
| (配当等相当額) | (6,395,409,659) | (6,358,637,563) | (6,370,393,094) | (6,372,526,918) | (6,333,052,259) | (6,261,650,545) |
| (売買損益相当額) | (△60,074,936,691) | (△59,102,342,453) | (△58,392,233,244) | (△57,692,819,501) | (△56,938,079,429) | (△55,895,250,802) |
| (G) 計 (D + E + F) | △54,464,761,275 | △54,254,715,989 | △49,424,408,784 | △50,707,962,501 | △49,952,044,063 | △49,849,701,125 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 703,332,727 | △ 690,898,470 | △ 681,249,604 | △ 672,221,719 | △ 662,838,785 | △ 650,051,019 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △55,168,094,002 | △54,945,614,459 | △50,105,658,388 | △51,380,184,220 | △50,614,882,848 | △50,499,752,144 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △53,679,527,032 | △52,743,704,890 | △52,021,840,150 | △51,320,292,583 | △50,605,027,170 | △49,633,600,257 |
| (配当等相当額) | (6,395,409,659) | (6,358,637,563) | (6,370,393,094) | (6,372,526,918) | (6,333,052,259) | (6,261,650,545) |
| (売買損益相当額) | (△60,074,936,691) | (△59,102,342,453) | (△58,392,233,244) | (△57,692,819,501) | (△56,938,079,429) | (△55,895,250,802) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 7,746,890,934 | 9,781,589,748 | 9,233,997,236 | 8,820,642,446 | 10,264,036,016 | 9,622,364,221 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 9,235,457,904 | △11,983,499,317 | △ 7,317,815,474 | △ 8,880,534,083 | △10,273,891,694 | △10,488,516,108 |

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 2,002,035,785円 | 2,924,950,252円 | 362,095,701円 | 458,539,749円 | 2,268,884,140円 | 249,250,240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 | 6,395,409,659 | 6,358,637,563 | 6,370,393,094 | 6,372,526,918 | 6,333,052,259 | 6,261,650,545 |
| (d) 分配準備積立金 | 6,448,187,876 | 7,547,537,966 | 9,553,151,139 | 9,034,324,416 | 8,657,990,661 | 10,023,165,000 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 14,845,633,320 | 16,831,125,781 | 16,285,639,934 | 15,865,391,083 | 17,259,927,060 | 16,534,065,785 |
| 1万口当たり分配可能額 | 844 | 974 | 956 | 944 | 1,041 | 1,017 |
| (f) 分配金額 | 703,332,727 | 690,898,470 | 681,249,604 | 672,221,719 | 662,838,785 | 650,051,019 |
| 1万口当たり分配金額(税引前) | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40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。

アジア好利回りリート・ファンド

■ 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 | SMAM アジア・リート・サブ・トラスト (JPY Unhedged クラス) | | | | | | | | |
| 形態 | ケイマン籍外国投資信託 (円建て) | | | | | | | | |
| 主要投資対象 | 日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託 | | | | | | | | |
| 運用の基本方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・日本を除くアジア各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。 ※オセアニア地域の取引所に上場している不動産投資信託にも投資を行います。 ・収益の成長性に加え、配当利回り等のバリュエーションに着目した運用を行います。 ・原則として対円での為替ヘッジを行いません。 | | | | | | | | |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・有価証券の空売りは純資産総額の範囲内で行います。 ・純資産総額の10%を超える借入れを行いません。 | | | | | | | | |
| 決算日 | 毎年2月の最終営業日 | | | | | | | | |
| 分配方針 | 毎月28日(休業日の場合は前営業日)に分配を行う方針です。 | | | | | | | | |
| 運用管理費用 | <p>純資産総額に対して</p> <table> <tr> <td>運用報酬</td> <td>年0.55%程度</td> </tr> <tr> <td>受託会社報酬</td> <td>年0.01%程度</td> </tr> <tr> <td>管理費用</td> <td>年0.09%程度</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>年0.05%程度</td> </tr> </table> <p>※上記の各料率には、年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の各料率を上回ることがあります。</p> | 運用報酬 | 年0.55%程度 | 受託会社報酬 | 年0.01%程度 | 管理費用 | 年0.09%程度 | 保管費用 | 年0.05%程度 |
| 運用報酬 | 年0.55%程度 | | | | | | | | |
| 受託会社報酬 | 年0.01%程度 | | | | | | | | |
| 管理費用 | 年0.09%程度 | | | | | | | | |
| 保管費用 | 年0.05%程度 | | | | | | | | |
| その他の費用 | <p>ファンドの取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、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。</p> | | | | | | | | |
| 申込手数料 | ありません。 | | | | | | | | |
| 信託財産留保額 | 解約時に0.3% | | | | | | | | |
| 投資運用会社 | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 | | | | | | | | |
| 投資助言会社 | スミトモ ミツイ DS アセットマネジメント (シンガポール) プリーティーイー・リミテッド | | | | | | | | |
| 購入の可否 | 日本において一般投資者は購入できません。 | | | | | | | | |

以下には、「SMAM アジア・リート・サブ・トラスト (JPY Unhedged クラス)」をシェアクラスとして含む「SMAM アジア・リート・サブ・トラスト」の情報を委託会社において抜粋・要約して翻訳したものを記載しています。

■ 包括利益計算書(2020年2月29日から2021年2月26日まで)

(単位：円)

| | |
|--|----------------------|
| 利益 | |
| 受取利息、配当収入、純実現利益および損益を通じて公正価値で測定する 金融資産・負債ならびに外国通貨取引にかかる未実現評価益の純変動 | 7,008,740,743 |
| 費用 | |
| 投資運用報酬 | 682,718,176 |
| 取引費用 | 277,192,483 |
| 管理事務代行報酬 | 99,304,461 |
| 保管報酬 | 73,490,283 |
| 受託報酬 | 12,413,058 |
| 名義書換代行報酬 | 12,413,058 |
| 支払利息 | 9,278,761 |
| 専門家報酬 | 5,111,575 |
| 登録手数料 | 105,389 |
| 費用合計 | <u>1,172,027,244</u> |
| 営業利益 | <u>5,836,713,499</u> |
| 税引前利益 | 5,836,713,499 |
| 源泉徴収税 | <u>(368,381,930)</u> |
| 営業による償還可能受益証券保有者に帰属する純資産の増加 | <u>5,468,331,569</u> |

アジア好利回りリート・ファンド

■ 投資明細表(2021年2月26日現在)

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|------------|--|--------------|-----------------------|
| | 普通株式 (96.4%) | | |
| | オーストラリア (33.4%) | | |
| | 不動産投資信託 (33.4%) | | |
| 4,500,000 | Charter Hall Group | 3.6 | 4,402,131,351 |
| 10,004,595 | Charter Hall Long Wale REIT Class REIT | 3.1 | 3,812,477,437 |
| 7,901,389 | Charter Hall Social Infrastructure REIT | 1.6 | 1,955,196,865 |
| 635,991 | Dexus | 0.4 | 466,881,613 |
| 7,257,332 | Goodman Group | 8.2 | 9,912,954,611 |
| 1,050,000 | GPT Group | 0.3 | 369,813,676 |
| 20,217,896 | Mirvac Group Class REIT | 3.1 | 3,718,832,480 |
| 13,494,589 | Rural Funds Group | 2.2 | 2,604,601,662 |
| 20,370,503 | Scentre Group | 4.0 | 4,839,049,168 |
| 3,000,000 | Shopping Centres Australasia Property Group Class Miscella | 0.5 | 579,032,454 |
| 18,032,598 | Stockland | 5.1 | 6,202,405,415 |
| 11,900,000 | Vicinity Centres | 1.3 | 1,609,743,216 |
| | | | <u>40,473,119,948</u> |
| | オーストラリア合計 | | <u>40,473,119,948</u> |
| | 香港 (9.8%) | | |
| | 不動産投資信託 (9.8%) | | |
| 11,533,500 | Link REIT | 9.6 | 11,595,019,649 |
| 5,480,000 | Sunlight Real Estate Investment Trust | 0.2 | 297,287,701 |
| | | | <u>11,892,307,350</u> |
| | 香港合計 | | <u>11,892,307,350</u> |
| | インド (0.8%) | | |

アジア好利回りリート・ファンド

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|------------|---|--------------|----------------------|
| | 不動産投資信託 (0.8%) | | |
| 2,132,000 | Embassy Office Parks REIT | 0.8 | 989,124,939 |
| | インド合計 | | <u>989,124,939</u> |
| | マレーシア (0.5%) | | |
| | 不動産投資信託 (0.5%) | | |
| 15,893,400 | Sunway Real Estate Investment Trust Class REIT | 0.5 | 631,712,587 |
| | マレーシア合計 | | <u>631,712,587</u> |
| | ニュージーランド (2.3%) | | |
| | 不動産投資信託 (2.3%) | | |
| 16,433,527 | Goodman Property Trust | 2.3 | 2,800,658,977 |
| | ニュージーランド合計 | | <u>2,800,658,977</u> |
| | シンガポール (48.5%) | | |
| | 不動産投資信託 (48.5%) | | |
| 22,733,700 | Ascendas India Trust | 2.2 | 2,732,249,617 |
| 21,274,270 | Ascendas Real Estate Investment Trust | 4.1 | 5,011,422,138 |
| 9,300,000 | Ascott Residence Trust | 0.6 | 737,695,498 |
| 46,695,811 | CapitaLand China Trust | 4.2 | 5,050,922,222 |
| 43,297,209 | CapitaLand Integrated Commercial Trust | 6.0 | 7,285,144,775 |
| 9,200,000 | CDL Hospitality Trusts Class Miscella | 0.7 | 884,561,562 |
| 26,234,108 | Frasers Centrepoint Trust Class REIT | 4.4 | 5,296,949,505 |
| 24,111,100 | Frasers Logistics & Commercial Trust Class REIT | 2.2 | 2,665,969,034 |
| 29,586,538 | Keppel DC REIT Class REIT | 5.3 | 6,471,661,407 |
| 20,900,000 | Lendlease Global Commercial REIT | 1.1 | 1,289,424,748 |
| 24,267,433 | Mapletree Commercial Trust | 3.3 | 3,966,550,580 |
| 33,335,300 | Mapletree Industrial Trust | 5.9 | 7,104,687,734 |

アジア好利回りリート・ファンド

| 株数 | 銘柄名 | 純資産比率 (%) | 公正価値 (単位：円) |
|------------|--|--------------|------------------------|
| 53,740,415 | Mapletree Logistics Trust | 6.6 | 7,965,842,847 |
| 4,697,500 | Parkway Life Real Estate Investment Trust | 1.3 | 1,546,919,096 |
| 10,150,000 | Sasseur Real Estate Investment Trust | 0.6 | 683,131,511 |
| | | | <u>58,693,132,274</u> |
| | シンガポール合計 | | <u>58,693,132,274</u> |
| | タイ (1.1%) | | |
| | 不動産投資信託 (1.1%) | | |
| 19,300,000 | Frasers Property Thailand Industrial Freehold & Leasehold REIT | 0.6 | 709,630,243 |
| 9,896,000 | IMPACT Growth Real Estate Investment Trust | 0.5 | 598,270,054 |
| | | | <u>1,307,900,297</u> |
| | タイ合計 | | <u>1,307,900,297</u> |
| | 普通株式合計 (取得原価：104,098,871,224円) | | <u>116,787,956,372</u> |
| | | | |
| | | 純資産比率 | 公正価値 |
| | 損益を通じて公正価値で測定する金融資産・負債合計 | (%) | (単位：円) |
| | 普通株式合計 | 96.4 | 116,787,956,372 |
| | 負債を超過する現金およびその他の資産 | 3.6 | 4,411,454,042 |
| | 純資産 | 100.0 | <u>121,199,410,414</u> |

マネー・マーケット・マザーファンド

第10期 (2020年3月3日から2021年3月1日まで)

| | |
|------|--|
| 信託期間 | 無期限 (設定日: 2011年5月31日) |
| 運用方針 | 主として、円貨建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 |
|-----------------|--------|---------|--------|-------|
| | 円 | 期中騰落率 % | | |
| 6期 (2017年3月1日) | 10,033 | △0.1 | 66.0 | 137 |
| 7期 (2018年3月1日) | 10,025 | △0.1 | 76.9 | 90 |
| 8期 (2019年3月1日) | 10,019 | △0.1 | 74.1 | 89 |
| 9期 (2020年3月2日) | 10,013 | △0.1 | 80.6 | 77 |
| 10期 (2021年3月1日) | 10,002 | △0.1 | 75.9 | 76 |

※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

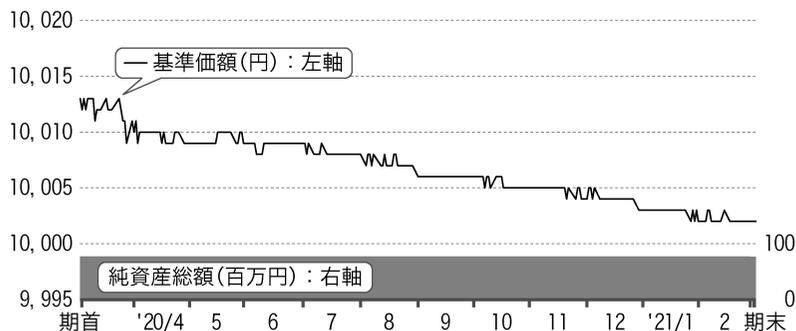
| 年月日 | 基準価額 | | 債券組入率比 |
|-------------------|--------|-------|--------|
| | 円 | 騰落率 % | |
| (期首) 2020年3月2日 | 10,013 | - | 80.6 |
| 3月末 | 10,010 | △0.0 | 77.0 |
| 4月末 | 10,009 | △0.0 | 76.9 |
| 5月末 | 10,009 | △0.0 | 74.4 |
| 6月末 | 10,009 | △0.0 | 74.4 |
| 7月末 | 10,008 | △0.0 | 74.3 |
| 8月末 | 10,006 | △0.1 | 75.7 |
| 9月末 | 10,006 | △0.1 | 75.7 |
| 10月末 | 10,005 | △0.1 | 75.6 |
| 11月末 | 10,004 | △0.1 | 75.5 |
| 12月末 | 10,003 | △0.1 | 75.7 |
| 2021年1月末 | 10,002 | △0.1 | 75.6 |
| 2月末 | 10,002 | △0.1 | 75.9 |
| (期末) 2021年3月1日 | 10,002 | △0.1 | 75.9 |

※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3月3日から2021年3月1日まで)

基準価額等の推移



| | |
|-----|---------|
| 期首 | 10,013円 |
| 期末 | 10,002円 |
| 騰落率 | -0.1% |

▶ 基準価額の変動要因 (2020年3月3日から2021年3月1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3月3日から2021年3月1日まで)

当期の短期金利は上昇しました。

新型コロナウイルスの感染拡大により景気が大きく落ち込んだことや、物価上昇率の伸びが下落に転じたことから、日銀は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を維持し、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。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは、期初から世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、リス

ク回避の動きが強まったことから、安全資産としての短期国債への運用ニーズの強まりを背景に3月下旬に利回りは一時-0.4%台まで低下しました。その後、過度な国債需給の引き締めに対し、日銀が保有国債の売り現先（買い戻し条件付き売却）を断続的に実施したことから徐々に需給が緩和し、利回りは上昇に転じました。また、政府による大規模経済対策が策定され、5月から短期国債が大幅に増発されたことから利回りは上昇基調をたどりました。しかし、日銀が短期国債買入額を増額したことから利回り上昇は一服し、その後は-0.10%を挟んで概ねレンジ内での推移となりました。

国庫短期証券3ヵ月物利回りは期首-0.199%に対し、期末は-0.110%へ上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2020年3月3日から2021年3月1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3月3日から2021年3月1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る見込みです。短期国債利回りやコールローン（金融機関同士のごく短期の資金の貸借）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(2020年3月3日から2021年3月1日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--------------------|-----------|-------------------|--|
| (a) その他費用 (その他) | 1円 (1) | 0.007% (0.007) | 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 | 1 | 0.007 | |

期中の平均基準価額は10,006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3月3日から2021年3月1日まで)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|---------|--------------|---------------------|
| 国内 | 特 殊 債 券 | 千円 58,705 | 千円 — (62,000) |

※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。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年3月3日から2021年3月1日まで)

当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3月3日から2021年3月1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3月1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 | % | % | % | % | % |
| 特 殊 債 券 (除 く 金 融 債) | 58,000 (58,000) | 58,278 (58,278) | 75.9 (75.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 75.9 (75.9) |
| 合 計 | 58,000 (58,000) | 58,278 (58,278) | 75.9 (75.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 75.9 (75.9) |

※()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。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※一印は組入れなし。

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 | |
| 特 殊 債 券 (除 く 金 融 債) | 第133回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.3 | 14,000 | 14,030 | 2021/4/30 |
| | 第135回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.1 | 15,000 | 15,041 | 2021/5/31 |
| | 第142回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.0 | 15,000 | 15,076 | 2021/8/31 |
| | 第152回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.1 | 14,000 | 14,129 | 2021/12/28 |
| | 合 計 | — | 58,000 | 58,278 | — |

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2021年3月1日現在)

| 項 目 | 期 末 | |
|-------------------------|--------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 58,278 | 75.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 18,881 | 24.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 77,159 | 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。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年3月1日現在)

| 項目 | 期末 |
|-----------------|-------------|
| (A) 資産 | 77,159,018円 |
| コール・ローン等 | 18,809,548 |
| 公社債(評価額) | 58,278,230 |
| 未収利息 | 71,240 |
| (B) 負債 | 389,247 |
| 未払解約金 | 389,196 |
| 未払利息 | 51 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 76,769,771 |
| 元本 | 76,752,334 |
| 次期繰越損益金 | 17,437 |
| (D) 受益権総口数 | 76,752,334口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,002円 |

※当期における期首元本額77,141,454円、期中追加設定元本額0円、期中一部解約元本額389,120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。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

| | |
|---|-------------|
| インド内需関連株式ファンド | 119,759円 |
| 高成長インド・中型株式ファンド | 17,711,132円 |
| アジア好利回りリート・ファンド | 99,971円 |
| 三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型) | 7,742,960円 |
| 三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型) | 1,337,053円 |
| 三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/3カ月決算型) | 4,909,194円 |
| 三井住友・ビムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/3カ月決算型) | 1,456,790円 |
| 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし) | 14,208,735円 |
| 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(原定為替ヘッジ) | 1,237,272円 |
| 三井住友・ニュー・アジア・ファンド | 369,177円 |
| アジア好利回りリート・ファンド(年1回決算型) | 997円 |
| 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型) | 1,187,376円 |
| 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(原定為替ヘッジ/年2回決算型) | 389,132円 |
| 日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルCBファンド(為替ヘッジあり) | 289,352円 |
| 日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルCBファンド(為替ヘッジなし) | 419,066円 |
| グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジあり) | 4,140,881円 |
| グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジなし) | 11,065,647円 |
| グローイング・フロンティア株式ファンド | 2,185,185円 |
| 高成長インド・中型株式ファンド(年1回決算型) | 7,882,655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3月3日 至2021年3月1日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|----------|
| (A) 配当等収益 | 641,537円 |
| 受取利息 | 656,090 |
| 支払利息 | △14,553 |
| (B) 有価証券売買損益 | △716,530 |
| 売却損 | △716,530 |
| (C) 信託報酬等 | △5,051 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △80,044 |
| (E) 前期繰越損益金 | 97,557 |
| (F) 解約差損益金 | △76 |
| (G) 計(D+E+F) | 17,437 |
| 次期繰越損益金(G) | 17,437 |

※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。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。