

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33作成期 (2021年7月20日から2022年1月18日まで)

第 **193** 期 / 第 **194** 期 / 第 **195** 期
 決算日2021年8月18日 決算日2021年9月21日 決算日2021年10月18日

第 **196** 期 / 第 **197** 期 / 第 **198** 期
 決算日2021年11月18日 決算日2021年12月20日 決算日2022年1月18日

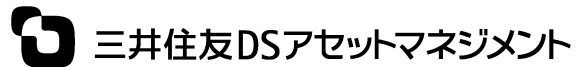
受益者の皆さまへ

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。

■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	<ul style="list-style-type: none"> ■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。 ■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。 ■実質的な運用は、スミトモ ミツイ DS アセットマネジメント(ホンコン)リミテッドが行います。 ■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。
組入制限	当ファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> ■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。 ■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。 ■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。 ※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。



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)

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】

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			(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 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
169期(2019年8月19日)	円 4,086	円 20	% △ 8.5	178.60	% △ 9.9	% 87.1	% 8.4	百万円 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
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
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
187期(2021年2月18日)	4,645	10	4.1	215.90	3.5	88.9	9.0	28,574
188期(2021年3月18日)	4,809	10	3.7	225.72	4.5	86.5	9.5	28,542
189期(2021年4月19日)	4,826	10	0.6	229.38	1.6	85.6	9.6	27,553
190期(2021年5月18日)	4,752	10	△ 1.3	225.94	△ 1.5	84.5	9.7	26,370
191期(2021年6月18日)	4,847	10	2.2	233.01	3.1	86.0	9.6	26,163
192期(2021年7月19日)	4,730	10	△ 2.2	231.10	△ 0.8	85.6	9.7	24,817
193期(2021年8月18日)	4,602	10	△ 2.5	224.88	△ 2.7	87.6	9.1	23,636
194期(2021年9月21日)	4,589	10	△ 0.1	217.57	△ 3.3	86.1	9.1	23,040
195期(2021年10月18日)	4,813	10	5.1	231.82	6.6	86.0	9.2	23,703
196期(2021年11月18日)	4,807	10	0.1	229.90	△ 0.8	87.2	9.4	23,101
197期(2021年12月20日)	4,695	10	△ 2.1	229.97	0.0	87.1	9.7	22,124
198期(2022年1月18日)	4,882	10	4.2	241.51	5.0	87.4	9.5	22,673

※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。

※参考指数は、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、2010年3月31日を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、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。

※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。

■ 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193期	(期 首) 2021年7月19日	円 4,730	% -	231.10	% -	% 85.6	% 9.7
	7月末	4,677	△1.1	226.73	△1.9	85.3	9.1
	(期 末) 2021年8月18日	4,612	△2.5	224.88	△2.7	87.6	9.1
第194期	(期 首) 2021年8月18日	4,602	-	224.88	-	87.6	9.1
	8月末	4,693	2.0	225.97	0.5	86.9	9.1
	(期 末) 2021年9月21日	4,599	△0.1	217.57	△3.3	86.1	9.1
第195期	(期 首) 2021年9月21日	4,589	-	217.57	-	86.1	9.1
	9月末	4,643	1.2	222.74	2.4	86.6	9.2
	(期 末) 2021年10月18日	4,823	5.1	231.82	6.6	86.0	9.2
第196期	(期 首) 2021年10月18日	4,813	-	231.82	-	86.0	9.2
	10月末	4,801	△0.2	229.48	△1.0	87.0	9.3
	(期 末) 2021年11月18日	4,817	0.1	229.90	△0.8	87.2	9.4
第197期	(期 首) 2021年11月18日	4,807	-	229.90	-	87.2	9.4
	11月末	4,679	△2.7	225.26	△2.0	86.1	9.7
	(期 末) 2021年12月20日	4,705	△2.1	229.97	0.0	87.1	9.7
第198期	(期 首) 2021年12月20日	4,695	-	229.97	-	87.1	9.7
	12月末	4,836	3.0	238.11	3.5	85.8	9.9
	(期 末) 2022年1月18日	4,892	4.2	241.51	5.0	87.4	9.5

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

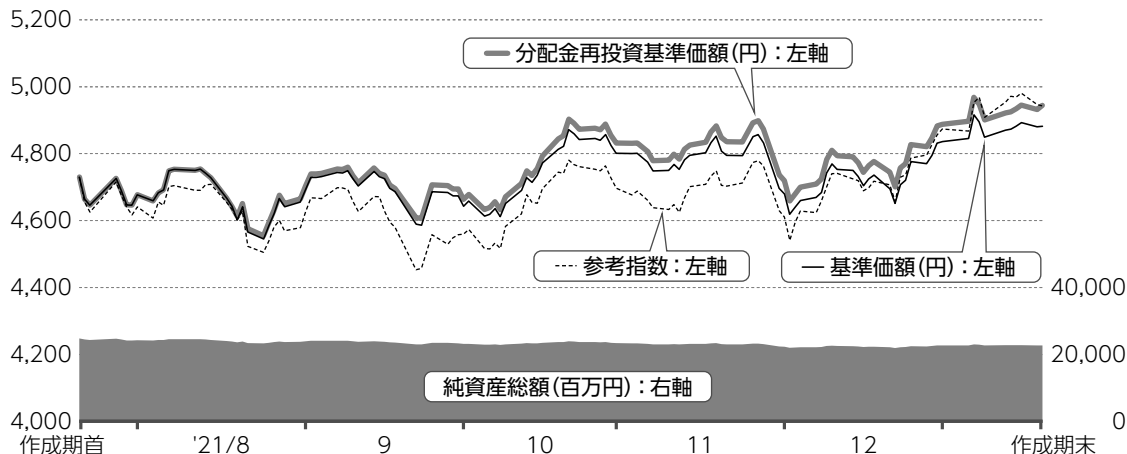
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※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(2021年7月20日から2022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	4,730円
作成期末	4,882円 (当作成期既払分配金60円(税引前))
騰落率	+4.5% (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。

※指数の著作権、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(2021年7月20日から2022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

- ワクチン接種の進捗や経済活動の再開の動きを好感して、台湾、インド、およびシンガポールなど東南アジアの株式市場が上昇したこと
- 期を通じて、投資対象市場の通貨が円に対して上昇したこと

下落要因

- 中国の規制強化や不動産開発大手の債務問題などにより、香港株式市場や韓国株式市場が下落したこと

投資環境について(2021年7月20日から2022年1月18日まで)

台湾や東南アジア市場で上昇する市場もある一方で、香港や韓国など市場規模の大きな株式市場が下落するなどまちまちな動きとなりました。アジア・オセアニアの通貨は、米ドル・円が米ドル高・円安となったことに呼応して総じて対円で上昇しました。

アジア・オセアニア株式市場

期間を通じて、アジア・オセアニア市場はまちまちな動きとなりました。

中国において幅広い分野で政府介入が強まることへの警戒感が高まるとともに、不動産開発大手の債務問題に端を発する金融システムに対する不安など複数の悪材料が重なり、香港市場は下落しました。

韓国市場も、新型コロナウイルスの感染者数の増勢継続や世界的なITや自動車などの供給網の混乱を嫌気して、下落しました。

台湾市場は、期末にかけて業績期待で上昇した半導体関連株がけん引役となり、上昇しました。

インドや東南アジア市場も上昇しました。新規感染者数の減少やインフレ懸念の後退などから、インド株式市場は堅調に推移しました。また東南アジア市場も、ワクチン接種が進捗し、海外渡航者の受け入れ規制の緩和など新型コロナウイルスとの共生を目指す政策を各国が打ち出したことがプラス材料となりました。

オーストラリア市場も小幅上昇となりましたが、企業業績が回復する一方で、内外の金

融政策の変更に対する警戒感から方向感に欠ける展開でした。

為替市場

米ドル・円は、F R B (米連邦準備制度理事会)によるテーパリング(量的緩和の段階的縮小)の開始など金融政策の正常化への動きが明らかとなった9月中旬以降、米金利の上昇とともに米ドル高・円安が進展しました。

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・オセアニア通貨も概ね対円で上昇しました。

ポートフォリオについて(2021年7月20日から2022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、マレーシアなどのリートを保有しました。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

期間を通じて、配当利回りの低下した銘柄を売却する一方、業績の回復とともに配当の増額が期待される割安な銘柄の組入れを行うなど、保有銘柄の見直しを行いました。

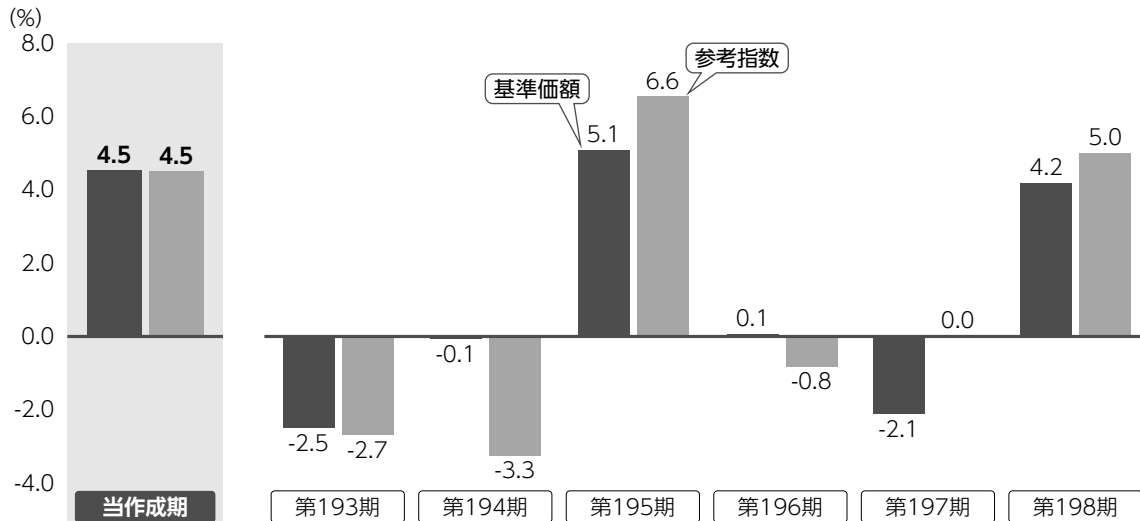
具体的には、株価上昇による投資魅力度の低下を理由にノンバンク大手チャイリース(台湾)、石炭鉱山のインド・タムバンガラヤ・メガウ(インドネシア)などを売却しました。

一方、業績の回復とともに配当の増加が見込まれるマラヤン・バンキング(マレーシア)、バンク・ラヤット・インドネシア(インドネシア)を新規で買い付け、東南アジアの大手銀行の組入れを増やしました。

ベンチマークとの差異について(2021年7月20日から2022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騰落率対比



※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(2021年7月20日から2022年1月18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。

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】

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(0.22%)	(0.22%)	(0.21%)	(0.21%)	(0.21%)	(0.20%)
当期の収益	10	10	6	2	7	8
当期の収益以外	-	-	3	7	2	1
翌期繰越分配対象額	249	257	254	247	245	244

※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

変異ウイルスの感染が世界で拡大しており、先行きを楽観するには尚早であるものの、ワクチンの追加接種や改良、経口薬の普及などの明るい材料もあります。各国政府は感染抑制と経済活動のバランスをとっていることから、企業業績の回復シナリオが大きく損なわれる可能性は限定的と判断します。

米国の金融政策が正常化に向かうことで、新興国からの資金流出を警戒する見方も一部にあります。現在のアジア各国・地域の対

外収支の基盤は強固であり、影響は限定的と考えます。企業業績については、経済正常化による恩恵を受けている反面、原材料価格の高騰や供給制約などの悪影響にも直面しています。今後はそれらの逆風が次第に弱まると見込んでおり、株価は企業業績の増益に沿って上昇すると予想します。

引き続き、2020年に減配や無配を余儀なくされた銘柄の増配、復配に注目し、再評価余地の大きい割安銘柄を重視した銘柄選択を行う方針です。

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(2021年7月20日から2022年1月18日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	41円	0.870%	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4,736円です。
(投 信 会 社)	(20)	(0.413)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(20)	(0.413)	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)	(2)	(0.043)	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	4	0.077	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)	(4)	(0.074)	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)	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	1	0.031	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)	(1)	(0.031)	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)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.071	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)	(3)	(0.057)	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)	(1)	(0.013)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	50	1.049	

※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。

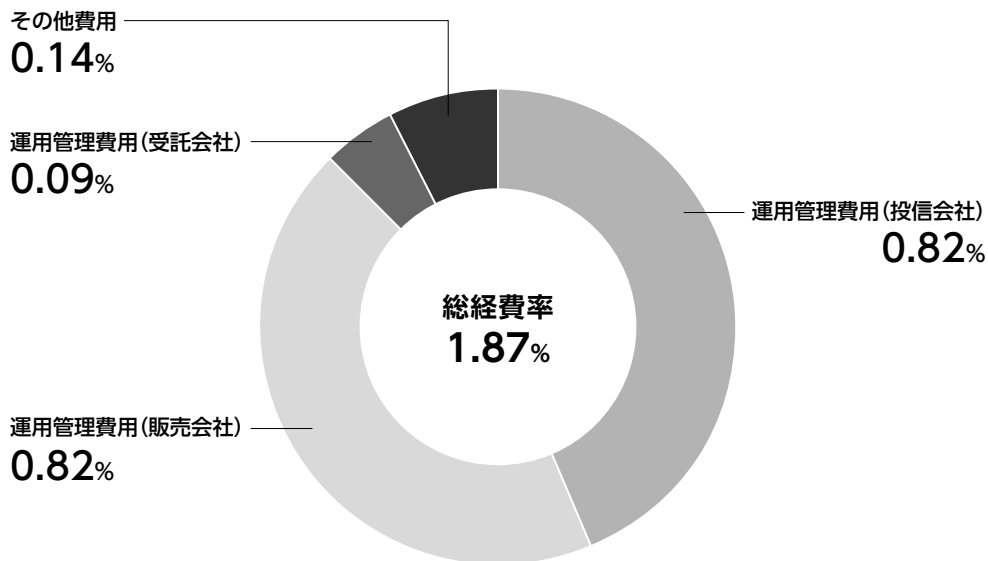
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.87%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2021年7月20日から2022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 国	オーストラリア	RURAL FUNDS GROUP	□ 166,666	千オーストラリア・ドル 411	□ 66,666	千オーストラリア・ドル 180
	香 港	LINK REIT	□ -	千香港・ドル -	□ 50,000	千香港・ドル 3,547
	シンガポール	KEPPEL DC REIT	□ -	千シンガポール・ドル -	□ -	千シンガポール・ドル -
			(-) -	(△8) -	(-) -	(-) -
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	- -	- -	200,000 -	596 (-)
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(-) -	(△6) -	(-) -	(-) -
マレーシア	SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN	□ -	千マレーシア・リンギット -	□ 400,000	千マレーシア・リンギット 561	

※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。

※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。

※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。

(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 817,444	千円 3,000,000

■ 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

(2021年7月20日から2022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	6,242,154千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	20,708,020千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30

※(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(2021年7月20日から2022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 (2021年7月20日から2022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(2022年1月18日現在)

(1)外国投資信託証券

銘柄	作成期首 口数	作成期末 口数	作成期末 評価額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) RURAL FUNDS GROUP	□ 1,400,000	□ 1,500,000	千オーストラリア・ドル 4,485	千円 370,819	% 1.6
小計	□数・金額 1,400,000	□数・金額 1,500,000	4,485	370,819	
	銘柄数 < 比率 >	1	—	<1.6% >	
(香港) LINK REIT	□ 450,000	□ 400,000	千香港・ドル 26,820	千円 394,522	1.7
小計	□数・金額 450,000	□数・金額 400,000	26,820	394,522	
	銘柄数 < 比率 >	1	—	<1.7% >	
(シンガポール) KEPPEL DC REIT ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT CAPITALAND INTEGRATED COMMER	□ 1,300,000 1,200,333 1,584,000	□ 1,300,000 1,000,333 1,100,000	千シンガポール・ドル 2,977 2,870 2,189	千円 253,193 244,174 186,174	1.1 1.1 0.8
小計	□数・金額 4,084,333	□数・金額 3,400,333	8,036	683,543	
	銘柄数 < 比率 >	3	—	<3.0% >	
(マレーシア) SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN	□ 7,000,000	□ 6,600,000	千マレーシア・リンギット 9,438	千円 258,487	1.1
小計	□数・金額 7,000,000	□数・金額 6,600,000	9,438	258,487	
	銘柄数 < 比率 >	1	—	<1.1% >	
合計	□数・金額 12,934,333	□数・金額 11,900,333	—	1,707,372	
	銘柄数 < 比率 >	6	—	<7.5% >	

※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。

※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。

※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。

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	評 価 額
	千口	千口	千円
アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド	6,204,428	5,386,984	20,839,010

※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5,565,430,665口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年1月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	1,707,372	7.5
アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド	20,839,010	91.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	284,263	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	22,830,646	100.0

※作成期末における外貨建資産(1,742,135千円)の投資信託財産総額(22,830,646千円)に対する比率は7.6%です。

※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(21,490,118千円)の投資信託財産総額(21,529,358千円)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アメリカ・ドル=114.56円、1オーストラリア・ドル=82.68円、1香港・ドル=14.71円、1シンガポール・ドル=85.05円、1台湾・ドル=4.157円、1フィリピン・ペソ=2.235円、1インド・ルピー=1.55円、100インドネシア・ルピア=0.80円、100韓国・ウォン=9.65円、1オフショア・人民元=18.042円、1マレーシア・リンギット=27.387円、1タイ・バーツ=3.48円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月18日) (2021年9月21日) (2021年10月18日) (2021年11月18日) (2021年12月20日) (2022年1月18日)

項目	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末
(A) 資産	23,776,517,958円	23,205,757,435円	23,803,483,831円	23,259,646,450円	22,235,943,150円	22,830,646,299円
コール・ローン等	274,960,563	482,880,799	392,797,185	299,569,066	427,446,066	278,198,111
投資証券(評価額)	1,752,103,819	1,704,084,294	1,742,161,808	1,740,642,340	1,712,158,427	1,707,372,083
アジア・オセアニア好配当株式 マザーファンド(評価額)	21,738,641,139	21,014,656,177	21,664,888,257	21,219,435,044	20,083,069,504	20,839,010,445
未収入金	1,024,649	210,730	214,790	—	—	—
未配当金	9,787,788	3,925,435	3,421,791	—	13,269,153	6,065,660
(B) 負債	139,784,206	165,283,914	99,744,012	158,008,824	111,624,413	157,525,144
未払収益分配金	51,359,349	50,205,543	49,254,370	48,061,059	47,123,551	46,444,480
未払解約金	53,533,929	76,544,954	20,588,472	75,380,473	30,030,477	79,810,462
未払信託報酬	34,831,140	38,469,758	29,844,589	34,504,143	34,412,258	31,210,466
その他未払費用	59,788	63,659	56,581	63,149	58,127	59,736
(C) 純資産総額(A-B)	23,636,733,752	23,040,473,521	23,703,739,819	23,101,637,626	22,124,318,737	22,673,121,155
元本	51,359,349,651	50,205,543,968	49,254,370,110	48,061,059,396	47,123,551,773	46,444,480,635
次期繰越損益金	△27,722,615,899	△27,165,070,447	△25,550,630,291	△24,959,421,770	△24,999,233,036	△23,771,359,480
(D) 受益権総口数	51,359,349,651口	50,205,543,968口	49,254,370,110口	48,061,059,396口	47,123,551,773口	46,444,480,635口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,602円	4,589円	4,813円	4,807円	4,695円	4,882円

※当作成期における作成期首元本額52,467,708,034円、作成期中追加設定元本額752,560,465円、作成期中一部解約元本額6,775,787,864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2021年7月20日 至2021年8月18日) (自2021年8月19日 至2021年9月21日) (自2021年9月22日 至2021年10月18日) (自2021年10月19日 至2021年11月18日) (自2021年11月19日 至2021年12月20日) (自2021年12月21日 至2022年1月18日)

項 目	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
(A) 配 当 等 取 益	9,923,318円	3,909,714円	2,104,823円	1,353,029円	13,247,424円	1,979,744円
受 取 配 当 金	9,938,335	3,926,239	2,113,840	1,370,235	13,262,066	1,993,767
受 取 利 息	-	4	8	53	842	1,093
支 払 利 息	△ 15,017	△ 16,529	△ 9,025	△ 17,259	△ 15,484	△ 15,116
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 581,135,133	18,025,348	1,175,635,207	51,759,132	△ 458,668,590	941,575,545
売 買 損 益	8,616,434	101,821,076	1,196,523,996	85,097,008	56,918,746	991,708,336
売 買 損 益	△ 589,751,567	△ 83,795,728	△ 20,888,789	△ 33,337,876	△ 515,587,336	△ 50,132,791
(C) 信 託 報 酬 等	△ 35,035,812	△ 38,888,631	△ 29,907,101	△ 34,689,307	△ 34,587,409	△ 31,421,613
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 606,247,627	△ 16,953,569	1,147,832,929	18,422,854	△ 480,008,575	912,133,676
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 348,663,171	△ 980,109,360	△ 1,025,011,947	73,170,246	43,933,141	△ 474,085,936
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△26,716,345,752	△26,117,801,975	△25,624,196,903	△25,002,953,811	△24,516,034,051	△24,162,962,740
(配 当 等 相 当 額)	(804,097,158)	(787,453,728)	(773,434,798)	(756,321,005)	(742,687,762)	(733,417,133)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△27,520,442,910)	(△26,905,255,703)	(△26,397,631,701)	(△25,759,274,816)	(△25,258,721,813)	(△24,896,379,873)
(G) 合 計 (D + E + F)	△27,671,256,550	△27,114,864,904	△25,501,375,921	△24,911,360,711	△24,952,109,485	△23,724,915,000
(H) 収 益 分 配 金	△ 51,359,349	△ 50,205,543	△ 49,254,370	△ 48,061,059	△ 47,123,551	△ 46,444,480
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△27,722,615,899	△27,165,070,447	△25,550,630,291	△24,959,421,770	△24,999,233,036	△23,771,359,480
追 加 信 託 差 損 益 金	△26,716,345,752	△26,117,801,975	△25,624,196,903	△25,002,953,811	△24,516,034,051	△24,162,962,740
(配 当 等 相 当 額)	(804,275,658)	(787,626,442)	(773,463,090)	(756,377,607)	(742,766,112)	(733,463,807)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△27,520,621,410)	(△26,905,428,417)	(△26,397,659,993)	(△25,759,331,418)	(△25,258,800,163)	(△24,896,426,547)
分 配 準 備 積 立 金	478,645,188	506,608,448	481,103,914	434,564,356	414,770,347	400,976,855
繰 越 損 益 金	△ 1,484,915,335	△ 1,553,876,920	△ 407,537,302	△ 391,032,315	△ 897,969,332	△ 9,373,595

※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。

※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。

※投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は52,604,335円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
(a) 経費控除後の配当等収益	174,635,918円	89,228,154円	33,170,107円	13,142,952円	35,513,043円	39,407,586円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	804,275,658	787,626,442	773,463,090	756,377,607	742,766,112	733,463,807
(d) 分配準備積立金	355,368,619	467,585,837	497,188,177	469,482,463	426,380,855	408,013,749
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,334,280,195	1,344,440,433	1,303,821,374	1,239,003,022	1,204,660,010	1,180,885,142
1万口当たり当期分配対象額	259.77	267.79	264.71	257.80	255.64	254.26
(f) 分配金	51,359,349	50,205,543	49,254,370	48,061,059	47,123,551	46,444,480
1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
	10円	10円	10円	10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「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

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

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

第33作成期（2021年7月20日から2022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。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

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		(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 総額
	円	%	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
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
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
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
187期(2021年2月18日)	35,225	4.6	215.90	3.5	96.6	2.4	26,615
188期(2021年3月18日)	36,615	3.9	225.72	4.5	94.5	2.7	26,424
189期(2021年4月19日)	36,900	0.8	229.38	1.6	94.8	2.5	25,705
190期(2021年5月18日)	36,527	△ 1.0	225.94	△ 1.5	92.6	2.5	24,703
191期(2021年6月18日)	37,428	2.5	233.01	3.1	94.0	2.5	24,602
192期(2021年7月19日)	36,556	△ 2.3	231.10	△ 0.8	93.6	2.3	23,333
193期(2021年8月18日)	35,673	△ 2.4	224.88	△ 2.7	95.2	1.9	22,375
194期(2021年9月21日)	35,793	0.3	217.57	△ 3.3	94.4	1.9	21,653
195期(2021年10月18日)	37,609	5.1	231.82	6.6	94.1	2.0	22,336
196期(2021年11月18日)	37,703	0.2	229.90	△ 0.8	94.9	2.0	21,892
197期(2021年12月20日)	36,915	△ 2.1	229.97	0.0	96.0	2.2	20,741
198期(2022年1月18日)	38,684	4.8	241.51	5.0	95.1	2.2	21,529

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※参考指数は、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、2010年3月31日を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※指数の著作権、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。

※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。

■ 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	騰 落 率		
第193期	(期 首) 2021年7月19日	36,556	% -	231.10	% -	% 93.6	% 2.3
	7月末	36,160	△1.1	226.73	△1.9	92.3	2.0
	(期 末) 2021年8月18日	35,673	△2.4	224.88	△2.7	95.2	1.9
第194期	(期 首) 2021年8月18日	35,673	-	224.88	-	95.2	1.9
	8月末	36,437	2.1	225.97	0.5	94.9	1.9
	(期 末) 2021年9月21日	35,793	0.3	217.57	△3.3	94.4	1.9
第195期	(期 首) 2021年9月21日	35,793	-	217.57	-	94.4	1.9
	9月末	36,210	1.2	222.74	2.4	94.3	1.8
	(期 末) 2021年10月18日	37,609	5.1	231.82	6.6	94.1	2.0
第196期	(期 首) 2021年10月18日	37,609	-	231.82	-	94.1	2.0
	10月末	37,514	△0.3	229.48	△1.0	96.2	2.0
	(期 末) 2021年11月18日	37,703	0.2	229.90	△0.8	94.9	2.0
第197期	(期 首) 2021年11月18日	37,703	-	229.90	-	94.9	2.0
	11月末	36,666	△2.8	225.26	△2.0	94.3	2.2
	(期 末) 2021年12月20日	36,915	△2.1	229.97	0.0	96.0	2.2
第198期	(期 首) 2021年12月20日	36,915	-	229.97	-	96.0	2.2
	12月末	38,046	3.1	238.11	3.5	95.1	2.3
	(期 末) 2022年1月18日	38,684	4.8	241.51	5.0	95.1	2.2

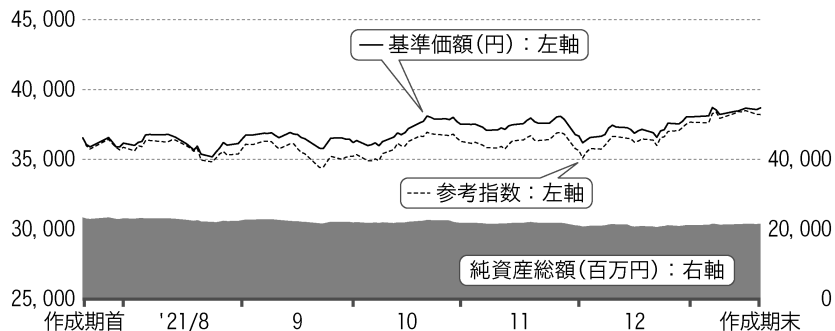
※騰落率は期首比です。

※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 (2021年7月20日から2022年1月18日まで)

基準価額等の推移



作成期首	36,556円
作成期末	38,684円
騰落率	+5.8%

※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。

※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。
 ※指数の著作権、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 (2021年7月20日から2022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

- ・ワクチン接種の進捗や経済活動の再開の動きを好感して、台湾、インド、およびシンガポールなど東南アジアの株式市場が上昇したこと
- ・期を通じて、投資対象市場の通貨が円に対して上昇したこと

下落要因

- ・中国の規制強化や不動産開発大手の債務問題などにより、香港株式市場や韓国株式市場が下落したこと

▶ 投資環境について (2021年7月20日から2022年1月18日まで)

台湾や東南アジア市場で上昇する市場もある一方で、香港や韓国など市場規模の大きな株式市場が下落するなどまちまちな動きとなりました。アジア・オセアニアの通貨は、米ドル・円が米ドル高・円安となったことに呼応して総じて対円で上昇しました。

アジア・オセアニア株式市場

期間を通じて、アジア・オセアニア市場はまちまちな動きとなりました。

中国において幅広い分野で政府介入が強まることへの警戒感が高まるとともに、不動産開発大手の債務問題に端を発する金融システムに対する不安など複数の悪材料が重なり、香港市場は下落しました。

韓国市場も、新型コロナウイルスの感染者数の増勢継続や世界的なITや自動車などの供給網の混乱を嫌気して、下落しました。

台湾市場は、期末にかけて業績期待で上昇した半導体関連株がけん引役となり、上昇しました。

インドや東南アジア市場も上昇しました。新規感染者数の減少やインフレ懸念の後退などから、インド株式市場は堅調に推移しました。また東南アジア市場も、ワクチン接種が進捗し、海外渡航者の受け入れ規制の緩和などコロナウイルスとの共生を目指す政策を各国が打ち出したことがプラス材料となりました。

オーストラリア市場も小幅上昇となりましたが、企業業績が回復する一方で、内外の金融政策の変更に対する警戒感から方向感に欠ける展開でした。

為替市場

米ドル・円は、FRB（米連邦準備制度理事会）によるテーパリング（量的緩和の段階的縮小）の開始など金融政策の正常化への動きが明らかとなった9月中旬以降、米金利の上昇とともに米ドル高・円安が進展しました。

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・オセアニア通貨も概ね対円で上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2021年7月20日から2022年1月18日まで)

期間を通じて、配当利回りの低下した銘柄を売却する一方、業績の回復とともに配当の増額が期待される割安な銘柄の組入れを行うなど、保有銘柄の見直しを行いました。

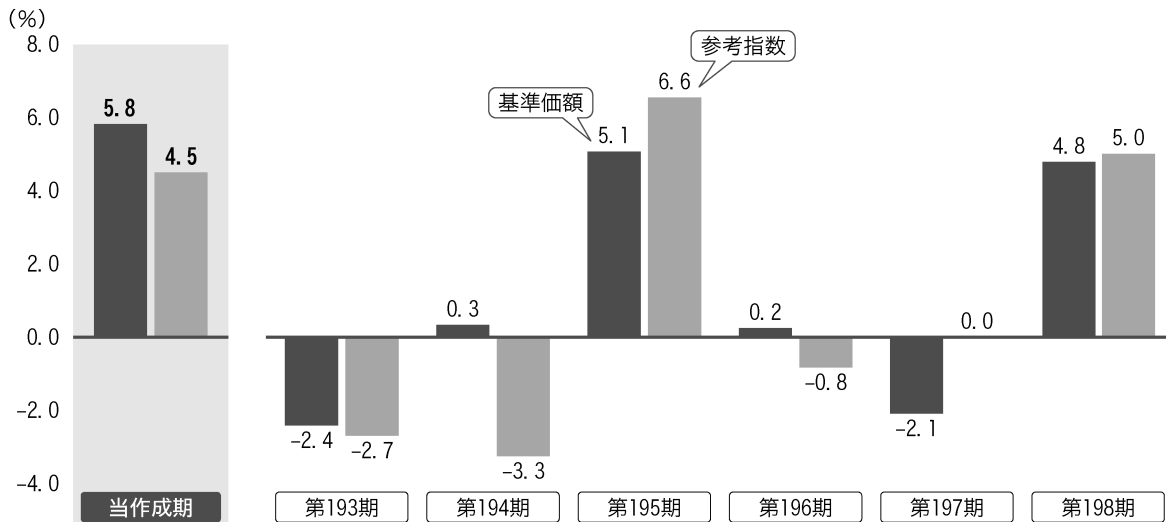
具体的には、株価上昇による投資魅力度の低下を理由にノンバンク大手チャイリース（台湾）、石炭鉱山のインド・タムバンガラヤ・メガウ（インドネシア）などを売却しました。

一方、業績の回復とともに配当の増加が見込まれるマラヤン・バンキング（マレーシア）、バンク・ラヤット・インドネシア（インドネシア）を新規で買い付け、東南アジアの大手銀行の組入れを増やしました。

▶ ベンチマークとの差異について (2021年7月20日から2022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騰落率対比



2 今後の運用方針

変異ウイルスの感染が世界で拡大しており、先行きを楽観するには尚早であるものの、ワクチンの追加接種や改良、経口薬の普及などの明るい材料もあります。各国政府は感染抑制と経済活動のバランスをとっていることから、企業業績の回復シナリオが大きく損なわれる可能性は限定的と判断します。

米国の金融政策が正常化に向かうことで、新興国からの資金流出を警戒する見方も一部にありますが、現在のアジア各国・地域の対外収支の基盤は強固であり、影響は限定的と考えます。企業業績については、経済正常化による恩恵を受けている反面、原材料価格の高騰や供給制約などの悪影響にも直面しています。今後はそれらの逆風が次第に弱まると見込んでおり、株価は企業業績の増益に沿って上昇すると予想します。

引き続き、2020年に減配や無配を余儀なくされた銘柄の増配、復配に注目し、再評価余地の大きい割安銘柄を重視した銘柄選択を行う方針です。

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(2021年7月20日から2022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)	30円 (30) (0)	0.082% (0.081) (0.001)	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)	13 (13)	0.034 (0.034)	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)	27 (22) (5)	0.072 (0.059) (0.014)	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回国・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	0.189	

期中の平均基準価額は36,983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(2021年7月20日から2022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 国	オーストラリア	百株 600 (-)	千オーストラリア・ドル 2,957 (△17)	百株 4,360	千オーストラリア・ドル 10,180
	香 港	百株 63,500	千香港・ドル 33,649	百株 38,280	千香港・ドル 45,653
	シンガポール	百株 -	千シンガポール・ドル -	百株 3,400	千シンガポール・ドル 4,051
	台 湾	百株 20,330 (212.5)	千台湾・ドル 233,559 (-)	百株 46,695	千台湾・ドル 407,835
	イ ン ド	百株 -	千インド・ルピー -	百株 200	千インド・ルピー 72,151
	インドネシア	百株 40,000 (340,000)	千インドネシア・ルピア 17,162,960 (-)	百株 20,000	千インドネシア・ルピア 35,233,700
	韓 国	百株 90	千韓国・ウォン 734,449	百株 711.06	千韓国・ウォン 740,606

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	マレーシア	百株 10,000	千マレーシア・リングギット 8,306	百株 28,247	千マレーシア・リングギット 6,821
	タイ	百株 -	千タイ・パーツ -	百株 6,000	千タイ・パーツ 11,365

※金額は受渡し代金。

※()内は株式分割、予約権行使、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。

※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。

(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 -	□ 30,000	千オーストラリア・ドル 421
			(18,888)	(263)	(-)	(-)
	APA GROUP	-	-	90,000	850	

※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。

※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。

※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。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年7月20日から2022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	6,242,154千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	20,708,020千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30

※(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(2021年7月20日から2022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 (2021年7月20日から2022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(2022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	1,600	1,600	7,384	610,509	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	1,500	1,500	3,786	313,026	エネルギー
COLES GROUP LTD	2,500	1,500	2,458	203,268	食品・生活必需品小売り
WESTPAC BANKING CORP	1,500	1,500	3,220	266,270	銀行
RIO TINTO LTD	300	300	3,300	272,918	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	600	400	4,046	334,556	銀行
MACQUARIE GROUP LTD	500	340	7,058	583,616	各種金融
JB HI-FI LTD	—	600	2,798	231,371	小売
BRAMBLES LTD	3,000	—	—	—	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	11,500 8	7,740 8	34,053 —	2,815,538 <13.1%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	15,000	14,000	20,636	303,555	運輸
SHENZHEN INTL HOLDINGS	25,000	17,000	14,365	211,309	運輸
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	100,000	96,820	38,147	561,143	耐久消費財・アパレル
CHINA YONGDA AUTOMOBILES SER	13,000	12,000	11,220	165,046	小売
NWS HOLDINGS LTD	20,000	20,000	15,260	224,474	資本財
HKBN LTD	17,000	17,000	16,473	242,317	電気通信サービス
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	8,000	6,000	29,400	432,474	公益事業
CHINA RESOURCES LAND LTD	5,000	8,500	30,685	451,376	不動産
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	12,000	6,000	18,990	279,342	運輸
GUANGDONG INVESTMENT LTD	17,500	16,000	16,000	235,360	公益事業
YUEXIU PROPERTY CO LTD	20,000	20,000	14,740	216,825	不動産
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	—	60,000	19,980	293,905	運輸
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	10,000	10,000	23,150	340,536	保険
FAR EAST HORIZON LTD	45,000	45,000	31,500	463,365	各種金融
CITIC TELECOM INTERNATIONAL	90,000	75,000	20,250	297,877	電気通信サービス
BOC AVIATION LTD	4,000	3,400	22,338	328,591	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	401,500 15	426,720 16	343,134 —	5,047,502 <23.4%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,900	2,200	7,920	673,596	銀行
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3,500	3,500	4,305	366,140	銀行
VENTURE CORP LTD	3,500	3,000	5,427	461,566	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING	11,000	8,800	3,264	277,671	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	20,900 4	17,500 4	20,916 —	1,778,973 <8.3%>

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		
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円		
CHAILEASE HOLDING CO LTD	3,500	—	—	—	各種金融	
GLOBALWAFERS CO LTD	1,000	630	52,983	220,250	半導体・半導体製造装置	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	—	7,000	75,600	314,269	半導体・半導体製造装置	
ITEQ CORP	5,300	3,700	49,025	203,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE	13,000	13,000	57,655	239,671	資本財	
TAIWAN CEMENT	33,000.68	15,700.68	74,735	310,674	素材	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	—	6,000	62,100	258,149	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	—	7,000	64,330	267,419	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	35,025.26	20,025.26	74,193	308,422	銀行	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	2,500	1,750	87,675	364,464	半導体・半導体製造装置	
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	14,000	8,000	100,800	419,025	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	6,000	4,000	56,200	233,623	半導体・半導体製造装置	
POYA INTERNATIONAL CO LTD	920	1,287.5	56,778	236,029	小売	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	114,245.94 10	88,093.44 12	812,075 —	3,375,798 <15.7%>	
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円		
D&L INDUSTRIES INC	100,000	100,000	86,000	192,210	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	100,000 1	100,000 1	86,000 —	192,210 <0.9%>	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円		
ITC LTD	6,000	6,000	134,760	208,878	食品・飲料・タバコ	
HERO MOTOCORP LTD	600	600	162,090	251,239	自動車・自動車部品	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	900	700	281,340	436,077	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,500 3	7,300 3	578,190 —	896,195 <4.2%>	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円		
PURADELTA LESTARI TBK PT	1,500,000	1,500,000	28,800,000	230,400	不動産	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	70,000	70,000	39,725,000	317,800	自動車・自動車部品	
AKR CORPORINDO TBK PT	85,000	425,000	34,425,000	275,400	エネルギー	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	118,686	118,686	49,610,748	396,885	電気通信サービス	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	—	40,000	16,840,000	134,720	銀行	
INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK P	20,000	—	—	—	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,793,686 5	2,153,686 5	169,400,748 —	1,355,205 <6.3%>	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円		
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTU	211.06	—	—	—	各種金融	
CHEIL WORLDWIDE INC	1,200	1,100	2,425,500	234,060	メディア・娯楽	
LG CORP	501.37	591.37	4,760,528	459,391	資本財	
KB FINANCIAL GROUP INC	1,000	1,000	6,120,000	590,580	銀行	
SFA ENGINEERING CORP	1,100	1,100	3,861,000	372,586	資本財	
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	1,000	1,000	7,190,000	693,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MACQUARIE KOREA INFRA FUND	2,405.79	2,005.79	2,767,990	267,111	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,418.22 7	6,797.16 6	27,125,018 —	2,617,564 <12.2%>	

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	
(中国) GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		百株 3,000	百株 3,000	千円 11,565	千円 208,658	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,000 1	3,000 1	11,565 -	208,658 <1.0%>	
(マレーシア) MALAYAN BANKING BHD UCHI TECHNOLOGIES BHD UOA DEVELOPMENT BHD		百株 - 100,008.3 18,000	百株 10,000 85,115.3 4,646	千円 8,410 25,194 766	千円 230,332 690,014 20,995	銀行 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	118,008.3 2	99,761.3 3	34,370 -	941,341 <4.4%>	
(タイ) SIAM CEMENT PCL-NVDR TISCO FINANCIAL-FOREIGN PTT PCL/FOREIGN NAMYONG TERMINAL PCL-FOREIGN		百株 1,800 16,000 25,000 95,681	百株 1,800 15,000 25,000 90,681	千円 69,840 148,125 96,875 43,526	千円 243,043 515,475 337,125 151,473	素材 銀行 エネルギー 運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	138,481 4	132,481 4	358,366 -	1,247,116 <5.8%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,716,239.46 60	3,043,078.9 63	- -	20,476,104 <95.1%>	

※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。

※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。

※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。

(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) TRANSURBAN GROUP APA GROUP		口 200,000 400,000	口 188,888 310,000	千円 2,500 3,127	千円 206,772 258,614	% 1.0 1.2
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	600,000 2	498,888 2	5,628 -	465,387 <2.2%>	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	600,000 2	498,888 2	- -	465,387 <2.2%>	

※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。

※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。

※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。

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

(2022年1月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	20,476,104	95.1
投 資 証 券	465,387	2.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	587,866	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	21,529,358	100.0

※作成期末における外貨建資産(21,490,118千円)の投資信託財産総額(21,529,358千円)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アメリカ・ドル=114.56円、1オーストラリア・ドル=82.68円、1香港・ドル=14.71円、1シンガポール・ドル=85.05円、1台湾・ドル=4.157円、1フィリピン・ペソ=2.235円、1インド・ルピー=1.55円、100インドネシア・ルピア=0.80円、100韓国・ウォン=9.65円、1オフショア・人民元=18.042円、1マレーシア・リンギット=27.387円、1タイ・バーツ=3.48円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年8月18日) (2021年9月21日) (2021年10月18日) (2021年11月18日) (2021年12月20日) (2022年1月18日)

項 目	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末
(A) 資 産	22,675,973,506円	21,870,660,081円	22,336,166,445円	21,892,320,862円	20,741,804,530円	21,529,358,939円
コール・ローン等	441,968,456	897,737,600	841,148,104	619,513,312	316,178,171	547,620,894
株式(評価額)	21,300,286,502	20,430,234,349	21,024,219,211	20,780,931,634	19,905,145,208	20,476,104,900
投資証券(評価額)	422,416,683	410,438,666	440,424,747	448,340,342	454,199,768	465,387,292
未 収 入 金	300,000,000	21,454,472	-	-	-	-
未 収 配 当 金	211,301,865	110,794,994	30,374,383	43,535,574	66,281,383	40,245,853
(B) 負 債	300,666,976	217,157,951	2,833	2,707	1,464	488
未 払 金	300,666,386	217,157,243	-	-	-	-
その他未払費用	590	708	2,833	2,707	1,464	488
(C) 純資産総額(A-B)	22,375,306,530	21,653,502,130	22,336,163,612	21,892,318,155	20,741,803,066	21,529,358,451
元 本	6,272,310,293	6,049,609,952	5,939,005,776	5,806,495,771	5,618,801,002	5,565,430,665
次期繰越損益金	16,102,996,237	15,603,892,178	16,397,157,836	16,085,822,384	15,123,002,064	15,963,927,786
(D) 受益権総口数	6,272,310,293口	6,049,609,952口	5,939,005,776口	5,806,495,771口	5,618,801,002口	5,565,430,665口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,673円	35,793円	37,609円	37,703円	36,915円	38,684円

※当作成期における作成期首元本額6,382,931,678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817,501,013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 5,386,984,398円
 SMAM・アジア・オセアニア好配当株式ファンドS A <適格機関投資家限定> 178,446,267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2021年7月20日
至2021年8月18日) (自2021年8月19日
至2021年9月21日) (自2021年9月22日
至2021年10月18日) (自2021年10月19日
至2021年11月18日) (自2021年11月19日
至2021年12月20日) (自2021年12月21日
至2022年1月18日)

項 目	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期	第198期
(A) 配 当 等 収 益	206,552,658円	128,621,629円	33,848,599円	37,950,678円	59,021,064円	40,243,051円
受 取 配 当 金	206,554,930	128,626,072	33,851,591	37,960,007	59,027,166	40,245,946
受 取 利 息	-	-	-	-	480	98
そ の 他 収 益 金	41	-	5,425	-	-	-
支 払 利 息	△ 2,313	△ 4,443	△ 8,417	△ 9,329	△ 6,582	△ 2,993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 761,405,196	△ 44,937,982	1,048,816,525	20,936,135	△ 507,046,015	949,781,347
売 買 益	382,636,454	751,550,571	1,678,416,635	618,198,055	469,466,238	1,200,971,299
売 買 損	△ 1,144,041,650	△ 796,488,553	△ 629,600,110	△ 597,261,920	△ 976,512,253	△ 251,189,952
(C) そ の 他 費 用 等	△ 2,839,079	△ 5,488,047	△ 3,642	△ 2,732,270	△ 2,490,138	△ 2,469,013
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△ 557,691,617	78,195,600	1,082,661,482	56,154,543	△ 450,515,089	987,555,385
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,950,274,044	16,102,996,237	15,603,892,178	16,397,157,836	16,085,822,384	15,123,002,064
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 289,586,190	△ 577,299,659	△ 289,395,824	△ 367,489,995	△ 512,305,231	△ 146,629,663
(G) 合 計 (D + E + F)	16,102,996,237	15,603,892,178	16,397,157,836	16,085,822,384	15,123,002,064	15,963,927,786
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	16,102,996,237	15,603,892,178	16,397,157,836	16,085,822,384	15,123,002,064	15,963,927,786

※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。

※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。