

アジア・スマート ロジスティクスファンド

【運用報告書(全体版)】

(2020年4月21日から2021年4月20日まで)

第 **3** 期
決算日 2021年4月20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／株式
信託期間	2018年4月26日から2028年4月20日まで
運用方針	日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の株式
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・地域のロジスティクスビジネスにおけるイノベーションに関連し、成長が期待できる企業の株式に投資します。</p> <p>■実質的な運用は、アジアのリサーチ力に強みのある、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。</p> <p>■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。</p>
組入制限	<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>■年1回(原則として毎年4月20日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配金額を決定します。</p> <p>■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みまず)等の範囲内とします。</p> <p>■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。</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> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</div>

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・地域の株式に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

アジア・スマートロジスティクスファンド

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		騰落率	株式組入率	投資信託比率	純資産総額
		税金	込金				
	円	円	円	%	%	%	百万円
(設定日) 2018年4月26日	10,000	—	—	—	—	—	1,836
1期(2019年4月22日)	10,138	0	0	1.4	82.2	11.4	3,187
2期(2020年4月20日)	9,212	0	0	△ 9.1	81.7	13.9	1,688
3期(2021年4月20日)	15,346	0	0	66.6	84.5	11.0	1,823

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		騰落率	株式組入率	投資信託比率	純資産総額
		税金	込金				
	円	円	円	%	%	%	百万円
(期首) 2020年4月20日	9,212	—	—	—	81.7	13.9	1,688
4月末	9,229	0	0	0.2	81.5	14.8	1,690
5月末	9,435	0	0	2.4	77.3	16.1	1,700
6月末	10,548	0	0	14.5	81.7	15.5	1,710
7月末	11,077	0	0	20.2	80.2	15.9	1,720
8月末	11,603	0	0	26.0	81.3	14.6	1,730
9月末	11,566	0	0	25.6	81.2	15.3	1,740
10月末	12,036	0	0	30.7	82.9	13.8	1,750
11月末	13,040	0	0	41.6	81.0	13.0	1,760
12月末	13,433	0	0	45.8	83.0	12.2	1,770
2021年1月末	14,854	0	0	61.2	85.6	10.9	1,780
2月末	15,862	0	0	72.2	84.7	9.2	1,790
3月末	15,496	0	0	68.2	85.7	10.4	1,800
(期末) 2021年4月20日	15,346	0	0	66.6	84.5	11.0	1,810

※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4月21日から2021年4月20日まで)

基準価額等の推移



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

期首	9,212円
期末	15,346円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+66.6% (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)

基準価額の主な変動要因(2020年4月21日から2021年4月20日まで)

当ファンドは、日本を除くアジア・オセアニア各国・地域のスマートロジスティクス関連企業^{*}に投資しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

^{*}スマートロジスティクス関連企業とは、ロジスティクス(物流)のほか、eコマース(電子商取引)、自動化等に関連する企業を含めて、ロジスティクスビジネスにおけるイノベーションに関連し、成長が期待できる企業をいいます。

上昇要因

- 新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、世界各国・地域で相次いで金融・財政政策が打ち出されたことなどが好感され、期初から8月下旬にかけてアジア・オセアニア株式市場が上昇したこと
- 11月の米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、米国で大型経済対策が成立したことなどから、景気回復への信頼感が高まり、2021年2月中旬にかけてアジア・オセアニア株式市場が上昇したこと
- 期を通じて、アジア・オセアニア通貨が対円で上昇したこと

投資環境について(2020年4月21日から2021年4月20日まで)

当期のアジア・オセアニア株式市場は、大きく上昇しました。為替市場では、アジア・オセアニア通貨高・円安となりました。

アジア・オセアニア株式市場

当期のアジア・オセアニア株式市場は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、世界各国・地域で相次いで景気支援的な金融・財政政策が打ち出されたことや、一部の国で経済活動が段階的に再開されたこと、治療薬やワクチンの開発が進展したことなどが好感され、期初から8月下旬にかけて上昇しました。その後は、中国の経済活動正常化への期待や米中対立激化への警戒感などが交錯する中、10月まで小動きとなりました。11月の米国大統領選で民主党のバイデン氏が勝利し、米国での大型経済対策が成立したことや、ワクチンの高い有効性が示されたことなどから、世界的に景気回復への信頼感が高まり、アジア・オセアニア株式市場は2021年2月中旬にかけて上昇しました。2月下旬以降は、米国の長期金利上昇を背景に投資家心理が悪化し、期末にかけてアジア・オセアニア株式市場は調整しました。

当期の市場の動きをMSCIオールカンントリー・アジア・パシフィックインデックス(除く日本、配当込み、米ドルベース)で見ると、52.3%上昇しました。

為替市場

アジア・オセアニアの各通貨は、対円で上昇しました。

米ドル・円相場は、6月以降、FOMC(米連邦公開市場委員会)で2022年末までゼロ金利政策が維持されるとの見通しが示されたことや、米中対立が再び深刻化したことなどから円を買う動きが優勢となり、2021年1月上旬まで緩やかな米ドル安・円高基調となりました。しかし、その後は、米国景気回復や長期金利の上昇を受けて米ドルを買う動きが優勢となり、急激に米ドル高・円安が進行しました。その結果、通期では米ドル高・円安となりました。この間、上昇幅の違いはあるものの、すべてのアジア・オセアニア通貨も米ドルに連れて、対円で上昇しました。

当期のオーストラリアドル・円は、期首68円48銭から期末84円04銭と15円56銭のオーストラリアドル高・円安となり、香港ドル・円は、期首13円92銭から期末13円93銭と0円01銭の香港ドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2020年4月21日から2021年4月20日まで)

●組入比率

株式組入比率(投資信託証券を含む)は期を通じて高位を維持し、期末の組入比率は95.5%としました。

●業種配分

海運、陸運や宅配などの輸送関連銘柄、物流などの効率化を図るソフトウェア・サービス企業やテクノロジー銘柄、金融などに分散投資しました。

●個別銘柄

当期の前半は新型コロナウイルスによる巣籠り需要などから恩恵を受ける銘柄やディフェンシブ(景気変動の影響を受けにくい)銘柄を中心に組み入れましたが、ワクチン開発などにより景気回復が期待されたことから、後半は旅行関連銘柄など、経済の正常化に向けた銘柄入替えを行いました。

ベンチマークとの差異について(2020年4月21日から2021年4月20日まで)

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

分配金について(2020年4月21日から2021年4月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第3期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,345

当期の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

多くの国・地域においてワクチン接種が加速し、経済・社会活動の正常化が進んでいます。経済の正常化とともに、米国の長期国債利回りが上昇し、世界の株式市場にとって波乱要因となるリスクは残ります。アジア・オセアニア株式市場も当面は米国の長期金利動向に左右される展開が続くと見込まれますが、経済・企業業績の回復を背景に株価は中期的には堅調に推移すると想定しています。当ファンドでは、引き続き新型コロナウイルスによる社会の変化、ロジスティクスの仕組みの構造変化などに着目し、中長期的に高い利益成長が期待される企業を選別し、投資します。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

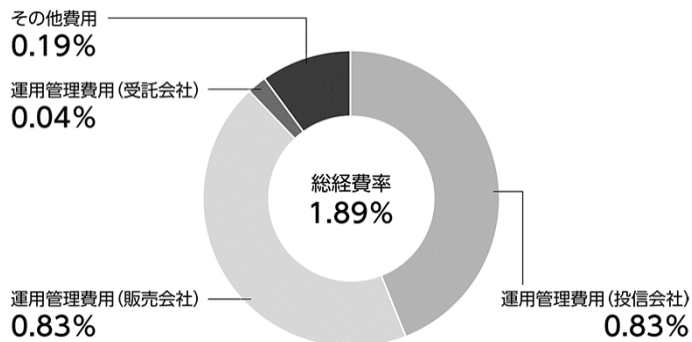
■ 1万口当たりの費用明細 (2020年4月21日から2021年4月20日まで)

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)	209円 (102) (102) (5)	1.694% (0.825) (0.825) (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：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)	40 (37) (3)	0.326 (0.301) (0.025)	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)	17 (16) (0)	0.134 (0.131) (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)	24 (23) (1) (0)	0.193 (0.184) (0.006) (0.003)	その他費用＝期中のその他費用/期中の平均受益権口数 保管費用：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	290	2.347	

期中の平均基準価額は12,348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。

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1.89%です。

アジア・スマートロジスティクスファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年4月21日から2021年4月20日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 355	千米ドル 1,231	百株 694	千米ドル 3,485
	オーストラリア	—	千オーストラリアドル —	180	千オーストラリアドル 217
	ニュージーランド	450	千ニュージーランドドル 261	450	千ニュージーランドドル 294
	香 港	51,622	千香港ドル 33,498	66,418	千香港ドル 35,897
	シンガポール	2,000	千シンガポールドドル 296	3,663	千シンガポールドドル 1,210
	マレーシア	1,800	千マレーシアリンギット 432	—	千マレーシアリンギット —
	フィリピン	3,000	千フィリピンペソ 9,209	1,500	千フィリピンペソ 4,419
	インドネシア	11,090	千インドネシアルピア 4,328,862	11,090	千インドネシアルピア 5,132,761
	韓 国	201	千韓国ウォン 760,549	337	千韓国ウォン 2,072,605
	台 湾	350	千新台幣ドル 19,074	2,210	千新台幣ドル 44,921
	イ ン ド	120	千インドルピー 24,452	496	千インドルピー 32,343
	中 国 (オ フ シ ョ ア)	35	千中国元(オフショア) 1,098	814	千中国元(オフショア) 2,705

※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。

アジア・スマートロジスティクスファンド

(2) 投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	TRANSURBAN GROUP	-	-	24,500	342
	GOODMAN GROUP	-	-	27,000	452
	小 計	-	-	51,500	795
国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	130,000 (-)	219 (△ 3)	196,000	406
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	45,000	143	45,000	127
	KEPPEL DC REIT	-	-	197,000	564
	小 計	175,000 (-)	362 (△ 3)	438,000	1,099

※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。

■ 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4月21日から2021年4月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,371,620千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,382,977千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.71

※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4月21日から2021年4月20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4月21日から2021年4月20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・スマートロジスティクスファンド

■ 組入れ資産の明細 (2021年4月20日現在)

(1) 外国株式

銘柄	株数	金額	期末		業種等
			株数	金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千米ドル	千円	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	43	—	—	—	小売
BAIDU INC - SPON ADR	—	—	220	23,846	メディア・娯楽
GDS HOLDINGS LTD-ADR	80	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	39	10	250	27,050	メディア・娯楽
21VIANET GROUP INC-ADR	300	235	656	71,017	ソフトウェア・サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	202	—	—	—	運輸
MAKEMYTRIP LTD	—	70	179	19,465	小売
小計	664	325	1,306	141,379	
株数・金額 銘柄数<比率>			5	4	<7.8%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
NEXTDC LTD	360	180	214	17,986	ソフトウェア・サービス
小計	360	180	214	17,986	
株数・金額 銘柄数<比率>			1	1	<1.0%>
(香港)			千香港ドル		
HONG KONG TELEVISION NETWORK LIMITED	2,400	—	—	—	小売
CHINA MOBILE LTD	220	—	—	—	電気通信サービス
SUNVISION HOLDINGS	13,000	9,500	7,571	105,470	ソフトウェア・サービス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	—	1,400	2,623	36,546	ソフトウェア・サービス
HAINAN MEILAN INTERNATIONAL AIRPORT CO-H	—	440	1,489	20,747	運輸
NWS HOLDINGS LTD	—	2,200	1,964	27,366	資本財
SINOTRANS LIMITED	10,500	4,500	1,516	21,124	運輸
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	1,500	3,000	2,565	35,730	運輸
LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	—	2,000	1,330	18,526	小売
PACIFIC BASIN SHIPPING LIMITED	19,080	—	—	—	運輸
AIR CHINA/HONG KONG	2,120	—	—	—	運輸
KINGBOARD LAMINATES HOLDING LTD	1,760	880	1,620	22,579	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAYS CONSTRUCTION CORP-H	2,200	—	—	—	資本財
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LTD	6,050	2,740	7,384	102,863	運輸
WEIMOB INC	—	2,500	4,400	61,292	ソフトウェア・サービス
MEITUAN-B	135	45	1,301	18,128	小売
SHENZHEN INTL HOLDINGS LTD	—	800	1,056	14,710	運輸
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	171	3,967	55,263	小売
TENCENT HOLDINGS LIMITED	100	93	5,831	81,227	メディア・娯楽
HYPEBEAST LTD	—	14,000	1,288	17,941	メディア・娯楽
小計	59,065	44,269	45,909	639,520	
株数・金額 銘柄数<比率>			12	15	<35.1%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENG	1,363	—	—	—	資本財
VENTURE CORP LTD	300	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	1,663	—	—	—	
株数・金額 銘柄数<比率>			2	—	<—%>
(マレーシア)			千マレーシアリングギット		
SIME DARBY BERHAD	—	1,800	424	11,154	資本財
小計	—	1,800	424	11,154	
株数・金額 銘柄数<比率>			—	1	<0.6%>

アジア・スマートロジスティクスファンド

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		期末		業種等
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)							
AYALA LAND INC	—	—	1,500	1,500	千フィリピンペソ 5,017	11,223	不動産
小計	株数・金額	—	1,500	1,500	5,017	11,223	
	銘柄数<比率>	—	1	1	—	<0.6%>	
(韓国)							
SFA ENGINEERING CORP	—	—	60	60	千韓国ウォン 263,100	25,520	資本財
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	—	—	26	26	358,800	34,803	半導体・半導体製造装置
SAMSUNG SDI CO LTD	—	—	9	9	667,360	64,733	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	50	—	33	33	656,700	63,699	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	144	—	90	90	749,700	72,720	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOVIS CO LTD	18	—	—	—	—	—	運輸
SEOJIN SYSTEM CO LTD	120	—	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	355	218	218	2,695,660	261,479	
	銘柄数<比率>	5	5	5	—	<14.3%>	
(台湾)							
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,500	—	1,230	1,230	千新台幣ドル 11,463	44,032	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	—	—	180	180	5,364	20,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	1,030	—	650	650	9,035	34,704	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDIATEK INCORPORATION	—	—	100	100	9,630	36,989	半導体・半導体製造装置
ITEQ CORP	750	—	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	700	—	480	480	28,944	111,176	半導体・半導体製造装置
WIWYNN CORP	60	—	70	70	6,076	23,338	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAND MARK OPTOELECTRONICS	530	—	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	4,570	2,710	2,710	70,512	270,845	
	銘柄数<比率>	6	6	6	—	<14.9%>	
(インド)							
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	—	—	120	120	千インドルピー 22,820	33,089	エネルギー
LARSEN & TOUBRO LTD	326	—	130	130	17,035	24,701	資本財
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	600	—	300	300	21,628	31,361	運輸
小計	株数・金額	926	550	550	61,484	89,152	
	銘柄数<比率>	2	3	3	—	<4.9%>	
(中国(オフショア))							
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	650	—	—	—	千中国元(オフショア)	—	ソフトウェア・サービス
MIDEA GROUP CO LTD-A	736	—	572	572	4,671	77,655	耐久消費財・アパレル
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	—	—	35	35	1,274	21,177	資本財
小計	株数・金額	1,386	607	607	5,945	98,833	
	銘柄数<比率>	2	2	2	—	<5.4%>	
合計	株数・金額	68,989	52,160	52,160	—	1,541,575	
	銘柄数<比率>	35	38	38	—	<84.5%>	

※邦貨換算金額は、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。

※一印は組入れなし。

※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・スマートロジスティクスファンド

(2) 外国投資信託証券

銘柄	口数	期首(前期末)		期末		組入比率
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) TRANSURBAN GROUP GOODMAN GROUP	39,500 84,200	15,000 57,200	千オーストラリアドル 209 1,081	千円 17,610 90,902	% 1.0 5.0	
小計	123,700	72,200	1,291	108,512		
	口数・金額 銘柄数<比率>	2	2	—	<6.0%>	
(シンガポール) MAPLETREE LOGISTICS TRUST KEPPEL DC REIT	156,000 547,085	90,000 350,085	千シンガポールドル 178 945	14,509 76,960	0.8 4.2	
小計	703,085	440,085	1,123	91,469		
	口数・金額 銘柄数<比率>	2	2	—	<5.0%>	
合計	826,785	512,285	—	199,982		
	口数・金額 銘柄数<比率>	4	4	—	<11.0%>	

※邦貨換算金額は、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。

■ 投資信託財産の構成

(2021年4月20日現在)

項目	目	期末	
		評価額	比率
株	式	千円 1,541,575	% 83.8
投資	証券	199,982	10.9
コーポレーション等、その他		97,600	5.3
投資信託財産総額		1,839,157	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。

※期末における外貨建資産(1,776,786千円)の投資信託財産総額(1,839,157千円)に対する比率は96.6%です。

※外貨建資産は、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、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=108.20円、1オーストラリアドル=84.04円、1香港ドル=13.93円、1シンガポールドル=81.42円、1マレーシアリングギット=26.2578円、1フィリピンペソ=2.2369円、100韓国ウォン=9.70円、1新台湾ドル=3.8411円、1インドルピー=1.45円、1中国元(オフショア)=16.6232円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	1,839,157,967円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	76,369,019
株 式 (評 価 額)	1,541,575,386
投 資 証 券 (評 価 額)	199,982,245
未 収 入 金	19,378,555
未 収 配 当 金	1,852,762
(B) 負 債	15,584,752
未 払 解 約 金	883,815
未 払 信 託 報 酬	14,642,777
未 払 利 息	150
そ の 他 未 払 費 用	58,010
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,823,573,215
元 本	1,188,309,042
次 期 繰 越 損 益 金	635,264,173
(D) 受 益 権 総 口 数	1,188,309,042口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	15,346円

※当期における期首元本額1,833,259,050円、期中追加設定元本額440,929,914円、期中一部解約元本額1,085,879,922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4月21日 至2021年4月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	20,994,313円
受 取 配 当 金	21,014,543
受 取 利 息	1
そ の 他 収 益 金	3
支 払 利 息	△ 20,234
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	544,138,686
売 買 損 益	835,290,386
売 買 損 益	△291,151,700
(C) 信 託 報 酬 等	△ 32,085,889
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	533,047,110
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 65,035,486
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	167,252,549
(配 当 等 相 当 額)	(17,468,037)
(売 買 損 益 相 当 額)	(149,784,512)
(G) 計 (D + E + F)	635,264,173
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	635,264,173
追 加 信 託 差 損 益 金	167,252,549
(配 当 等 相 当 額)	(17,468,037)
(売 買 損 益 相 当 額)	(149,784,512)
分 配 準 備 積 立 金	468,011,624

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※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8,812,124円(消費税等相当額を含む)です。(2020年4月21日～2021年4月20日、当社計算値)

※期末における、費用控除後の配当等収益(19,803,927円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(430,633,343円)、信託約款に規定される収益調整金(167,252,549円)および分配準備積立金(17,574,354円)より分配可能額は635,264,173円(1万口当たり5,345円)ですが、分配は行っておりません。

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当 期
	－円

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。