

# 三井住友・ アジア・オセアニア 好配当株式ファンド 【愛称:アジアンスター】

【運用報告書(全体版)】

第36作成期 (2025年5月15日から2025年11月14日まで)

第 **71** 期 / 第 **72** 期

第71期：決算日 2025年8月14日

第72期：決算日 2025年11月14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。

当ファンドは主として日本を除くアジア・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／株式
信託期間	無期限（設定日：2007年12月10日）
運用方針	主として日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の株式に投資し、配当収益の確保と信託財産の安定した成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の好配当の株式
当ファンドの運用方法	<p>■主として日本を除くアジア・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。</p> <p>■銘柄選定に当たっては、好配当利回り銘柄を中心に、成長性・財務健全性等も勘案し、厳選した銘柄を組み入れます。</p> <p>■当ファンドの運用の指図に関する権限の一部を、スミトモ ミツイ DSアセットマネジメント（ホンコン）リミテッドに委託します。</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4回（原則として毎年2月、5月、8月、11月の14日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。</p> <p>■分配対象額は、経費控除後の配当等収益と有価証券売買益（評価益を含みます。）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、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>

## 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ファンド【愛称：アジアンスター】

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10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参考指数) MSCIオールカントリー・ アジア・パシフィックインデックス		株式組入 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	(除く日本、配当込み、 円換算ベース)	期 中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
63期 (2023年 8 月14日)	12,169	420	5.8	197.32	9.3	92.2	2.5	1,546
64期 (2023年11月14日)	12,295	50	1.4	196.86	△ 0.2	92.1	2.2	1,569
65期 (2024年 2 月14日)	12,544	430	5.5	204.90	4.1	92.6	2.2	1,571
66期 (2024年 5 月14日)	13,708	50	9.7	233.75	14.1	93.1	2.3	1,716
67期 (2024年 8 月14日)	12,780	70	△6.3	222.01	△ 5.0	91.0	3.5	1,564
68期 (2024年11月14日)	13,527	50	6.2	245.91	10.8	92.5	3.7	1,629
69期 (2025年 2 月14日)	12,938	440	△1.1	245.25	△ 0.3	91.2	3.8	1,523
70期 (2025年 5 月14日)	12,768	50	△0.9	245.56	0.1	90.3	4.0	1,519
71期 (2025年 8 月14日)	14,167	420	14.2	273.77	11.5	92.2	4.3	1,594
72期 (2025年11月14日)	15,604	50	10.5	315.00	15.1	93.1	3.8	1,742

※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。  
※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、設定時を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

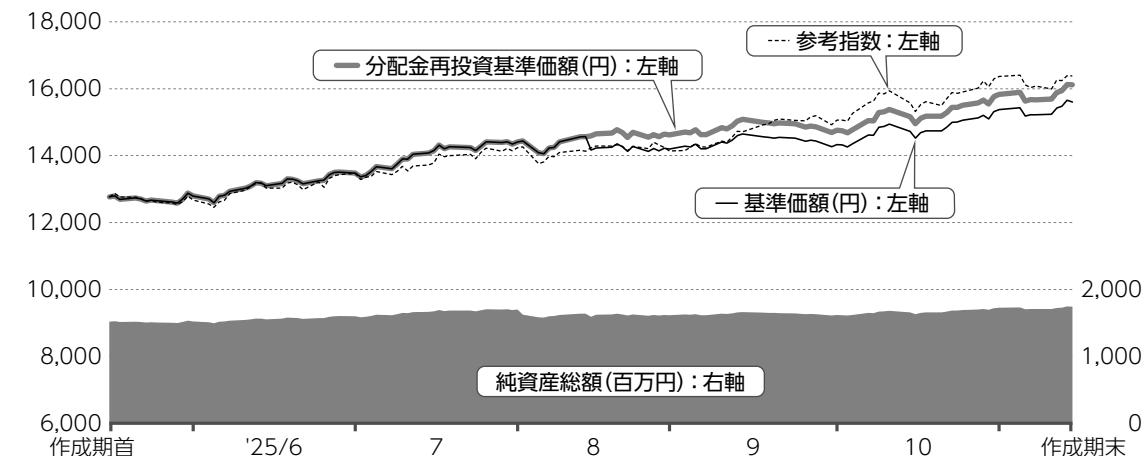
決算期	年 月 日	基 準 価 額		(参考指数) MSCIオールカントリー・ アジア・パシフィックインデックス (除く日本、配当込み、 円換算ベース)		株式組入 比 率	投資信託 証券組入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第71期	(期 首) 2025年5月14日	円 12,768	% —	245.56	% —	% 90.3	% 4.0
	5月末	12,794	0.2	243.74	△ 0.7	90.7	4.3
	6月末	13,477	5.6	259.08	5.5	90.6	4.2
	7月末	14,410	12.9	273.93	11.6	91.1	4.6
	(期 末) 2025年8月14日	14,587	14.2	273.77	11.5	92.2	4.3
第72期	(期 首) 2025年8月14日	14,167	—	273.77	—	92.2	4.3
	8月末	14,198	0.2	271.90	△ 0.7	92.4	4.1
	9月末	14,332	1.2	289.71	5.8	91.8	3.8
	10月末	15,374	8.5	314.75	15.0	92.4	3.7
	(期 末) 2025年11月14日	15,654	10.5	315.00	15.1	93.1	3.8

※期末基準価額は分配金込み、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(2025年5月15日から2025年11月14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	12,768円
作成期末	15,604円 (当作成期既払分配金470円(税引前))
騰落率	+26.2% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの参考指数は、MSCIオールカントリー・アジア・パシフィックインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)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(2025年5月15日から2025年11月14日まで)**

当ファンドは、主として日本を除くアジア・オセアニア各国・地域の株式に投資しました。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。

**上昇要因**

- 米国による相互関税導入への過度な懸念の後退に伴って、香港など投資対象市場の株式市場が総じて上昇したこと
- 世界的なAI(人工知能)を中心とするIT市場の成長期待から、サプライチェーン(供給網)に関連の深い韓国や台湾の株式市場が上昇したこと
- 期を通じて、米ドルと同様に総じて投資対象市場の通貨が対円で上昇したこと

投資環境について(2025年5月15日から2025年11月14日まで)

アジア・オセアニア株式市場は、総じて上昇しました。為替市場では期を通じて、米ドルが対円で上昇し、総じて投資対象市場の通貨も対円で上昇しました。

## 株式市場

株式市場は世界的に上昇しました。米国のトランプ大統領による相互関税に対する警戒感から4月に大きく調整した株式市場は、その後、米国が譲歩の余地を示したことから反発して前期末を迎えました。当期は米国とアジア・オセアニア諸国間での貿易交渉など具体的な動きが見られたことに加えて、生成AIなどのIT市場のさらなる成長期待や米国の利下げ期待も高まりました。世界的に株式市場は前期末からの上昇基調を持ち越し、投資対象であるアジア・オセアニア市場も総じて上昇しました。

香港市場は、米半導体大手が中国向けの製品輸出を再開すると発表したことなど、米国と中国の通商関係の改善期待が高まりました。また、中国では、中央財經委員会にて、国内企業による過度な価格競争に対する規制を強化する方針が示されたことなども好感されました。韓国や台湾も上昇しました。韓国は政治不安が後退したことに加えてAI関連市場への投資拡大期待などが追い風となり、特に顕著に上昇しました。台湾は、AI市場への成長期待やその中核となる半導体技術への評

価の高まりなどを受けて上昇しました。

東南アジアでは、シンガポールやインドネシアなどが上昇しました。米国の利下げ期待の高まりに加えて、インドネシアでは中央銀行による利下げなど金融緩和策の実施もプラス材料となりました。

その他の市場では、カンボジアとの国境紛争が生じたタイや金融政策の見方が交錯したオーストラリア、インドなども上昇したものの相対的には上昇率は小幅でした。フィリピンは公共事業を巡る汚職問題への懸念などから下落となりました。

## 為替市場

米ドル・円は、米国が関税政策に関して譲歩の姿勢を見せたことや、日銀が7月の金融政策決定会合にて金融政策の現状維持を決める一方、FRB(米連邦準備制度理事会)は当面の利下げを明示せず、日米金利差が開いた状況が続くとの見方が強まったことなどを受けて米ドル高・円安が緩やかに進行了。その後、雇用市場の減速などを受けてFRBは利下げを再開したものの、10月上旬の自民党総裁選で積極財政を掲げ、日銀の利上げ

## 三井住友・アジア・オセアニア好配当株式ファンド【愛称：アジアンスター】

にも慎重な姿勢の高市氏が勝利すると、対円での米ドル買いが加速し、期間を通じて見ると米ドル高・円安となりました。

投資対象市場の通貨も、概ね米ドル・円に

沿った動きとなり、期を通じては、総じて対円で上昇しました。フィリピンペソは汚職問題などが嫌気され、対米ドル、対円ともに下落しました。

### ポートフォリオについて(2025年5月15日から2025年11月14日まで)

配当利回りの水準や業績などを勘案して、銘柄の入れ替えを実施しました。

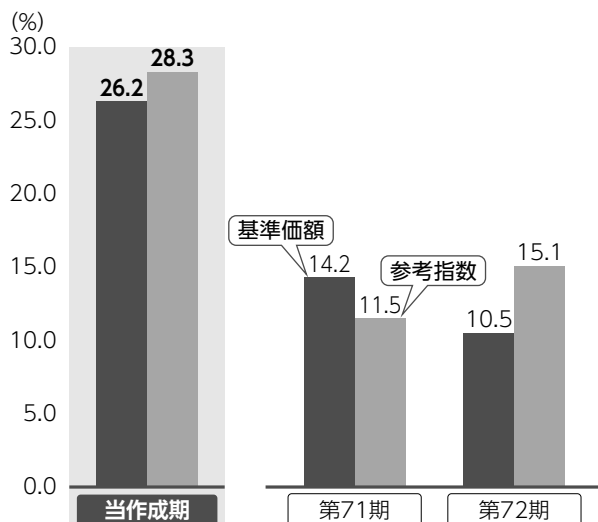
中国でシェア拡大が期待できる広告のフォーカス・メディア・インフォメーション・テクノロジーのほか、スポーツウェア向け繊維メーカーのベスト・パシフィック・インターナショナル、コストカットによる収益性の改善余地がある内蒙古伊利実業集団を購入しました。豪州では、港湾を保有するダルリンプル・ベイ・インフラストラクチャーや鉄

鉱石の探鉱・採掘などを行うフォーテスキューなどを購入しました。

一方、中国の物流企業のシノトランスやスポーツシューズやアパレルなどの小売り事業を運営するトップスポーツ・インターナショナル、自動車オンライン取引サイトを運営する汽車之家を売却しました。また、マレーシアなどで乗用車を販売するベルマス・オートやシンガポールでは株価が上昇したS Tエンジニアリングを売却しました。

ベンチマークとの差異について(2025年5月15日から2025年11月14日まで)

基準価額と参考指数の騰落率対比



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、円換算ベース)を設けています。

記載のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

※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(2025年5月15日から2025年11月14日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第71期	第72期
当期分配金	420	50
(対基準価額比率)	(2.88%)	(0.32%)
当期の収益	420	50
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	6,080	7,517

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。  
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。



## 2 今後の運用方針

世界の株式市場は、関税率の緩和などの楽観的な見方は既に織り込みが進んでおり、当面は新規材料に乏しく、上値の重い展開となりそうです。ただし、年度末に向かって、米国における追加利下げ観測に加えて、企業業績も堅調を維持するとの見方から、徐々にレンジを切り上げる展開を予想します。

アジア・オセアニア株式市場は、関税政策による影響などの不透明感が残るものの、中国政府が国内経済の回復に向けた景気浮揚策

を強化していることや、中国人民銀行(中央銀行)が金融緩和策を実施していることなどから、安定化すると予想します。

上記の市場見通しを受けて、株式の組入比率は高位を維持します。変動性が高まりやすい株式市場にあって、今後も本業からのキャッシュフロー創出力に優れ、財務体質が良好な優良銘柄を中心にポートフォリオを構築します。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

# 三井住友・アジア・オセアニア好配当株式ファンド【愛称：アジアンスター】

## 1万口当たりの費用明細 (2025年5月15日から2025年11月14日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	120円	0.854%	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14,101円です。
( 投 信 会 社 )	(59)	(0.416)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
( 販 売 会 社 )	(59)	(0.416)	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 )	(3)	(0.022)	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	15	0.105	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 )	(14)	(0.098)	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)	(1)	(0.008)	
(c) 有価証券取引税	5	0.032	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 )	(5)	(0.032)	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	24	0.168	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 )	(23)	(0.166)	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金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	(0)	(0.002)	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	163	1.159	

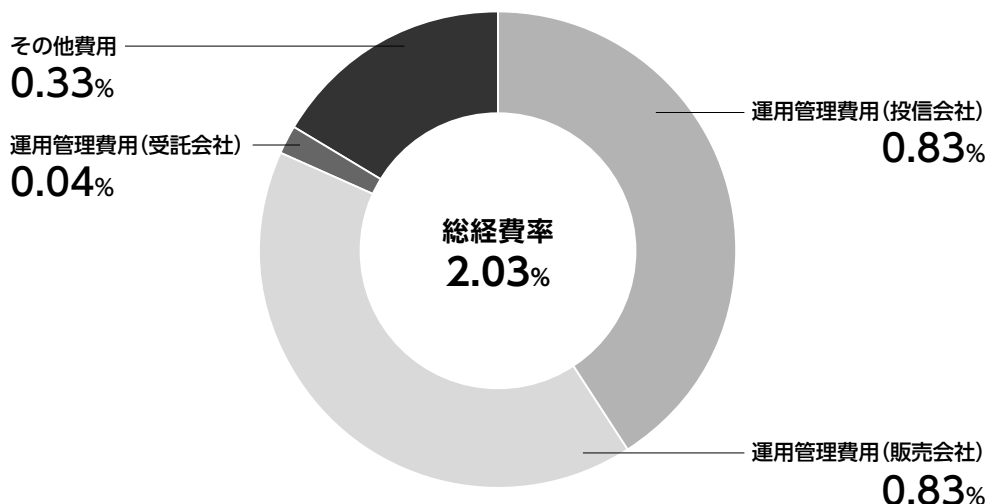
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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2.03%です。

三井住友・アジア・オセアニア好配当株式ファンド【愛称：アジアンスター】

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2025年5月15日から2025年11月14日まで)

(1)株 式

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外           国	ア      メ      リ      カ	百株 —	千アメリカ・ドル —	百株 42	千アメリカ・ドル 112
	オ   ー   ス   ト   ラ   リ   ア	百株 330	千オーストラリア・ドル 639	百株 238	千オーストラリア・ドル 1, 206
	香                      港	百株 5, 380	千香港・ドル 4, 606	百株 15, 350	千香港・ドル 3, 838
	シ   ン   ガ   ポ   ー   ル	百株 930 (—)	千シンガポール・ドル 288 (△2)	百株 420	千シンガポール・ドル 346
	ニ   ュ   ー   ジ   ー   ラ   ン   ド	百株 700	千ニューージーランド・ドル 166	百株 —	千ニューージーランド・ドル —
	台                      湾	百株 80 (6. 86)	千台湾・ドル 3, 293 (—)	百株 490	千台湾・ドル 16, 461
	イ                      ド	百株 300	千インド・ルピー 5, 583	百株 —	千インド・ルピー —
	イ   ン   ド   ネ   シ   ア	百株 5, 000	千インドネシア・ルピア 938, 344	百株 —	千インドネシア・ルピア —
	韓                      国	百株 —	千韓国・ウォン —	百株 21	千韓国・ウォン 194, 680
	中                      国	百株 1, 070	千オフショア・人民元 1, 601	百株 —	千オフショア・人民元 —
	マ   レ   ー   シ   ア	百株 —	千マレーシア・リンギット —	百株 3, 000	千マレーシア・リンギット 441
	タ                      イ	百株 400	千タイ・バーツ 2, 202	百株 4, 400	千タイ・バーツ 1, 262

※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。

## (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		口	千オーストラリア・ドル	口	千オーストラリア・ドル
		DALRYMPLE BAY INFRASTRUCTURE	30,000	124	—	—
		TRANSURBAN GROUP	10,000	137	—	—
		APA GROUP	—	—	33,000	288

※金額は受渡し代金。

※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

(2025年5月15日から2025年11月14日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	647,402千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	1,492,425千円
(c) 売買高比率 ( a ) / ( b )	0.43

※(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(2025年5月15日から2025年11月14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

(2025年5月15日から2025年11月14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。

# 三井住友・アジア・オセアニア好配当株式ファンド【愛称：アジアンスター】

## ■組入れ資産の明細(2025年11月14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
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	メディア・娯楽
AUTOHOME INC-ADR		42	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	42 1銘柄	—	—	—	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	素材 エネルギー 素材 生活必需品流通・小売り 銀行 電気通信サービス 銀行 素材 公益事業 素材 銀行 金融サービス 一般消費財・サービス流通・小売り
BHP GROUP LTD		75	42	181	18,396	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		30	30	78	7,933	
FORTESCUE LTD		—	110	224	22,729	
COLES GROUP LTD		50	—	—	—	
WESTPAC BANKING CORP		25	—	—	—	
TELSTRA GROUP LTD		400	400	198	20,096	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		—	40	147	14,937	
RIO TINTO LTD		20	—	—	—	
ORIGIN ENERGY LTD		—	100	121	12,262	
AMCOR PLC-CDI		130	130	169	17,149	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		15	—	—	—	
MACQUARIE GROUP LTD		15	15	307	31,100	
JB HI-FI LTD		40	25	244	24,681	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	800 10銘柄	892 9銘柄	1,674	169,286 <9.7%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	一般消費財・サービス流通・小売り 耐久消費財・アパレル 資本財 運輸 一般消費財・サービス流通・小売り 銀行 メディア・娯楽 公益事業 不動産管理・開発 運輸 耐久消費財・アパレル 耐久消費財・アパレル 一般消費財・サービス流通・小売り 消費者サービス 耐久消費財・アパレル 保険 保険 資本財 金融サービス 銀行 耐久消費財・アパレル
POU SHENG INTL HOLDINGS LTD		9,000	—	—	—	
BEST PACIFIC INTERNATIONAL H		—	2,500	805	16,027	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H		4,200	1,800	865	17,238	
SINOTRANS LIMITED-H		1,500	—	—	—	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD		1,400	—	—	—	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		1,400	2,200	1,852	36,881	
NETEASE INC		40	40	894	17,807	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		400	400	2,180	43,403	
CHINA RESOURCES LAND LTD		370	370	1,135	22,615	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		500	350	1,073	21,379	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS		—	1,000	598	11,906	
STELLA INTERNATIONAL		600	600	966	19,233	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		1,000	1,000	1,496	29,785	
MGM CHINA HOLDINGS LTD		—	800	1,324	26,360	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		—	140	1,009	20,097	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		—	140	853	16,989	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H		300	300	1,032	20,547	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT		1,800	900	880	17,524	
FAR EAST HORIZON LTD		2,000	2,000	1,554	30,940	
CHINA MERCHANTS BANK-H		500	500	2,612	52,014	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		2,000	2,000	1,034	20,586	

# 三井住友・アジア・オセアニア好配当株式ファンド【愛称：アジアンスター】

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
CITIC TELECOM INTERNATIONAL BOC AVIATION LTD		2,000 200	2,000 200	512 1,425	10,193 28,371	電気通信サービス 資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	29,210 18銘柄	19,240 20銘柄	24,103 —	479,904 <27.5%>	
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP SINGAPORE TECH ENGINEERING SEMBCORP INDUSTRIES LTD STARHUB LTD		百株 70 120 420 — —	百株 70 170 — 180 700	千シンガポール・ドル — 379 317 — 117 81	千円 — 45,141 37,736 — 13,939 9,659	銀行 銀行 資本財 公益事業 電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	610 3銘柄	1,120 4銘柄	895 —	106,477 <6.1%>	
(ニュージーランド) SPARK NEW ZEALAND LTD		百株 —	百株 700	千ニュージーランド・ドル — 161	千円 — 14,100	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	700 1銘柄	161 —	14,100 <0.8%>	
(台湾) CHAILEASE HOLDING CO LTD ECLAT TEXTILE COMPANY LTD ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT WIWYNN CORP TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE ACTER GROUP CORP LTD LITE-ON TECHNOLOGY CORP HON HAI PRECISION INDUSTRY REALTEK SEMICONDUCTOR CORP MEDIATEK INC CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT TRIPOD TECHNOLOGY CORP POYA INTERNATIONAL CO LTD		百株 308.45 — 400 10 240 400 220 450 420 70 70 1,000 160 70	百株 314.61 80 400 10 150 400 90 180 420 70 70 1,000 160 70.7	千台湾・ドル — 3,224 3,504 9,260 4,460 6,022 7,360 6,147 2,961 10,584 3,472 8,715 4,290 5,088 3,153	千円 — 16,048 17,438 46,085 22,196 29,972 36,629 30,592 14,736 52,674 17,279 43,372 21,350 25,321 15,692	金融サービス 耐久消費財・アパレル 半導体・半導体製造装置 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 資本財 資本財 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 半導体・半導体製造装置 半導体・半導体製造装置 銀行 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,818.45 13銘柄	3,415.31 14銘柄	78,241 —	389,392 <22.3%>	
(フィリピン) INTL CONTAINER TERM SVCS INC		百株 220	百株 220	千フィリピン・ペソ — 12,287	千円 — 32,201	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	220 1銘柄	220 1銘柄	12,287 —	32,201 <1.8%>	
(インド) ITC LTD GAIL INDIA LTD HCL TECHNOLOGIES LTD TATA CONSULTANCY SVCS LTD		百株 400 1,000 30 15	百株 400 1,300 30 15	千インド・ルピー — 16,228 23,877 4,795 4,658	千円 — 28,561 42,023 8,440 8,199	食品・飲料・タバコ 公益事業 ソフトウェア・サービス ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,445 4銘柄	1,745 4銘柄	49,559 —	87,224 <5.0%>	



# 三井住友・アジア・オセアニア好配当株式ファンド【愛称：アジアンスター】

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	
(インドネシア)		百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
AKR CORPORINDO TBK PT		7,000	7,000	868,000	8,072	エネルギー
INDOSAT TBK PT		—	5,000	1,050,000	9,765	電気通信サービス
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		2,400	2,400	1,128,000	10,490	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	9,400	14,400	3,046,000	28,327	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	3銘柄	—	<1.6%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C		11	8	174,000	18,478	資本財
HYUNDAI MOTOR CO		6.5	6.5	181,025	19,224	自動車・自動車部品
CHEIL WORLDWIDE INC		70	70	154,700	16,429	メディア・娯楽
LG CORP		18	—	—	—	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC		30	30	400,500	42,533	銀行
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF		36	36	285,480	30,317	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG FIRE & MARINE INS-PF		4.28	4.28	160,714	17,067	保険
MACQUARIE KOREA INFRA FUND		164.84	164.84	186,928	19,851	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	340.62	319.62	1,543,347	163,903	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8銘柄	7銘柄	—	<9.4%>	
(中国)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A		140	180	884	19,276	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		—	280	800	17,436	食品・飲料・タバコ
MIDEA GROUP CO LTD-A		80	80	636	13,875	耐久消費財・アパレル
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A		—	750	582	12,697	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	220	1,290	2,904	63,285	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2銘柄	4銘柄	—	<3.6%>	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYAN BANKING BHD		500	500	497	18,629	銀行
UCHI TECHNOLOGIES BHD		2,400	1,600	484	18,153	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BERMAZ AUTO BHD		2,200	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	5,100	2,100	982	36,782	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	2銘柄	—	<2.1%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
WHA CORP PCL-NVDR		4,400	—	—	—	不動産管理・開発
PTT PCL-NVDR		700	700	2,135	10,226	エネルギー
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		—	400	2,020	9,675	不動産管理・開発
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR		600	600	6,450	30,895	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	5,700	1,700	10,605	50,797	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3銘柄	3銘柄	—	<2.9%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	56,906.07	47,141.93	—	1,621,685	
	銘 柄 数 < 比 率 >	68銘柄	72銘柄	—	<93.1%>	

※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。

# 三井住友・アジア・オセアニア好配当株式ファンド【愛称：アジアンスター】

## (2)外国投資信託証券

銘柄		作成期首 口数	作成期末			
			口数	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)		口	口	千オーストラリア・ドル	千円	%
DALRYMPLE BAY INFRASTRUCTURE		—	30,000	129	13,131	0.8
TRANSURBAN GROUP		—	10,000	150	15,163	0.9
APA GROUP		33,000	—	—	—	—
小計	口数・金額	33,000	40,000	279	28,295	1.6
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄	—	<1.6%>	
(香港)		口	口	千香港・ドル	千円	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		160,000	160,000	1,913	38,099	2.2
小計	口数・金額	160,000	160,000	1,913	38,099	2.2
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<2.2%>	
合計	口数・金額	193,000	200,000	—	66,394	3.8
	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	—	<3.8%>	

※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。

## ■投資信託財産の構成

(2025年11月14日現在)

項目	作成期末	
	評価額	比率
株	千円	%
式	1,621,685	91.7
投資証券	66,394	3.8
コール・ローン等、その他	79,637	4.5
投資信託財産総額	1,767,717	100.0

※作成期末における外貨建資産(1,725,020千円)の投資信託財産総額(1,767,717千円)に対する比率は97.6%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=154.74円、1オーストラリア・ドル=101.09円、1香港・ドル=19.91円、1シンガポール・ドル=118.96円、1ニュージーランド・ドル=87.58円、1台湾・ドル=4.976円、1フィリピン・ペソ=2.62円、1インド・ルピー=1.76円、100インドネシア・ルピア=0.93円、100韓国・ウォン=10.62円、1オフショア・人民元=21.789円、1マレーシア・リンギット=37.445円、1タイ・バーツ=4.79円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年8月14日) (2025年11月14日)

項 目	第71期末	第72期末
(A) 資 産	1,648,213,420円	1,767,717,290円
コーポ・ローン等	101,830,730	62,742,627
株式(評価額)	1,470,004,248	1,621,685,347
投資証券(評価額)	69,132,424	66,394,867
未 収 入 金	—	15,209,395
未 収 配 当 金	7,246,018	1,685,054
(B) 負 債	54,180,947	25,066,779
未 払 金	—	11,763,168
未払収益分配金	47,256,204	5,583,850
未 払 解 約 金	99,999	630,397
未 払 信 託 報 酬	6,807,105	7,071,042
その他未払費用	17,639	18,322
(C) 純資産総額(A-B)	1,594,032,473	1,742,650,511
元 本	1,125,147,717	1,116,770,142
次期繰越損益金	468,884,756	625,880,369
(D) 受 益 権 総 口 数	1,125,147,717口	1,116,770,142口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,167円	15,604円

※当作成期における作成期首元本額1,190,444,506円、作成期中追加設定元本額19,650,474円、作成期中一部解約元本額93,324,838円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり 分配金(税引前)	第71期	第72期
	420円	50円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

## ■ 損益の状況

(自2025年5月15日) (自2025年8月15日)  
(至2025年8月14日) (至2025年11月14日)

項 目	第71期	第72期
(A) 配 当 等 収 益	25,416,702円	17,853,503円
受 取 配 当 金	25,280,158	17,695,412
受 取 利 息	136,535	158,091
そ の 他 収 益 金	9	—
(B) 有価証券売買損益	187,244,771	156,493,868
売 買 益	222,495,119	201,211,898
売 買 損	△ 35,250,348	△ 44,718,030
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,240,328	△ 8,408,316
(D) 当期損益金(A+B+C)	204,421,145	165,939,055
(E) 前期繰越損益金	302,257,197	449,508,504
(F) 追加信託差損益金	9,462,618	16,016,660
(配当等相当額)	( 224,762,529)	( 229,685,272)
(売買損益相当額)	(△215,299,911)	(△213,668,612)
(G) 合 計 (D+E+F)	516,140,960	631,464,219
(H) 収 益 分 配 金	△ 47,256,204	△ 5,583,850
次期繰越損益金(G+H)	468,884,756	625,880,369
追加信託差損益金	9,462,618	16,016,660
(配当等相当額)	( 224,762,529)	( 229,685,272)
(売買損益相当額)	(△215,299,911)	(△213,668,612)
分配準備積立金	459,422,138	609,863,709

※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3,689,315円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第71期	第72期
(a) 経費控除後の配当等収益	24,431,983円	16,992,491円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	102,302,775	148,946,564
(c) 収益調整金	224,762,529	229,685,272
(d) 分配準備積立金	379,943,584	449,508,504
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	731,440,871	845,132,831
1万口当たり当期分配対象額	6,500.84	7,567.65
(f) 分配金	47,256,204	5,583,850
1万口当たり分配金	420	50

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。