

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38作成期 (2024年1月19日から2024年7月18日まで)

第 223 期 / 第 224 期 / 第 225 期
決算日2024年2月19日 決算日2024年3月18日 決算日2024年4月18日

第 226 期 / 第 227 期 / 第 228 期
決算日2024年5月20日 決算日2024年6月18日 決算日2024年7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	■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 ■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 ■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	■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 円換算ベース)		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			
199期(2022年2月18日)	円 4,956	円 10	% 1.7	245.52	% 1.7	% 88.9	% 7.9	百万円 22,601
200期(2022年3月18日)	4,952	10	0.1	244.88	△0.3	89.1	8.4	22,382
201期(2022年4月18日)	5,289	10	7.0	267.19	9.1	89.7	7.7	23,491
202期(2022年5月18日)	5,133	10	△2.8	251.87	△5.7	86.7	6.4	22,373
203期(2022年6月20日)	5,162	10	0.8	256.38	1.8	87.3	6.5	22,208
204期(2022年7月19日)	5,138	10	△0.3	255.91	△0.2	87.5	6.5	21,927
205期(2022年8月18日)	5,240	10	2.2	258.24	0.9	88.2	6.5	22,191
206期(2022年9月20日)	5,258	10	0.5	260.44	0.9	88.2	6.5	22,013
207期(2022年10月18日)	5,005	10	△4.6	249.51	△4.2	89.6	5.3	20,861
208期(2022年11月18日)	5,143	10	3.0	257.95	3.4	90.4	5.4	21,193
209期(2022年12月19日)	5,082	10	△1.0	258.32	0.1	91.5	5.0	20,730
210期(2023年1月18日)	5,194	10	2.4	261.49	1.2	92.3	5.0	21,049
211期(2023年2月20日)	5,253	10	1.3	268.28	2.6	90.8	5.0	21,066
212期(2023年3月20日)	5,123	10	△2.3	262.49	△2.2	91.3	4.9	20,374
213期(2023年4月18日)	5,356	10	4.7	277.19	5.6	91.8	4.9	21,217
214期(2023年5月18日)	5,273	10	△1.4	276.52	△0.2	91.5	5.0	20,754
215期(2023年6月19日)	5,711	10	8.5	295.88	7.0	91.4	3.9	22,196
216期(2023年7月18日)	5,650	10	△0.9	290.07	△2.0	91.8	4.2	21,595
217期(2023年8月18日)	5,758	10	2.1	292.48	0.8	92.6	3.9	21,113
218期(2023年9月19日)	5,869	10	2.1	306.87	4.9	92.2	4.0	21,344
219期(2023年10月18日)	5,762	10	△1.7	307.40	0.2	91.6	4.6	20,781
220期(2023年11月20日)	5,880	10	2.2	311.24	1.3	92.9	4.7	20,944
221期(2023年12月18日)	5,754	10	△2.0	307.08	△1.3	91.5	5.0	20,242
222期(2024年1月18日)	5,750	10	0.1	309.85	0.9	92.4	5.1	19,972
223期(2024年2月19日)	6,126	10	6.7	332.47	7.3	92.7	4.8	21,032
224期(2024年3月18日)	6,189	10	1.2	342.26	2.9	92.5	4.7	20,998
225期(2024年4月18日)	6,122	10	△0.9	344.78	0.7	91.9	4.8	20,577
226期(2024年5月20日)	6,676	10	9.2	381.12	10.5	92.4	4.7	22,280
227期(2024年6月18日)	6,661	10	△0.1	377.67	△0.9	91.6	4.7	22,098
228期(2024年7月18日)	6,772	10	1.8	387.85	2.7	92.0	4.0	22,289

※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) MSCIアジア・ オセアニア高配当指数 (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
		円	騰落率	騰落率	騰落率		
第223期	(期 首) 2024年1月18日	円 5,750	% —	% 309.85	% —	% 92.4	% 5.1
	1月末	5,866	2.0	320.01	3.3	92.5	5.0
	(期 末) 2024年2月19日	6,136	6.7	332.47	7.3	92.7	4.8
第224期	(期 首) 2024年2月19日	6,126	—	332.47	—	92.7	4.8
	2月末	6,122	△0.1	338.04	1.7	92.6	4.8
	(期 末) 2024年3月18日	6,199	1.2	342.26	2.9	92.5	4.7
第225期	(期 首) 2024年3月18日	6,189	—	342.26	—	92.5	4.7
	3月末	6,245	0.9	347.69	1.6	91.9	4.8
	(期 末) 2024年4月18日	6,132	△0.9	344.78	0.7	91.9	4.8
第226期	(期 首) 2024年4月18日	6,122	—	344.78	—	91.9	4.8
	4月末	6,386	4.3	359.81	4.4	92.0	4.8
	(期 末) 2024年5月20日	6,686	9.2	381.12	10.5	92.4	4.7
第227期	(期 首) 2024年5月20日	6,676	—	381.12	—	92.4	4.7
	5月末	6,565	△1.7	374.79	△1.7	91.5	4.8
	(期 末) 2024年6月18日	6,671	△0.1	377.67	△0.9	91.6	4.7
第228期	(期 首) 2024年6月18日	6,661	—	377.67	—	91.6	4.7
	6月末	6,853	2.9	390.41	3.4	92.2	3.9
	(期 末) 2024年7月18日	6,782	1.8	387.85	2.7	92.0	4.0

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

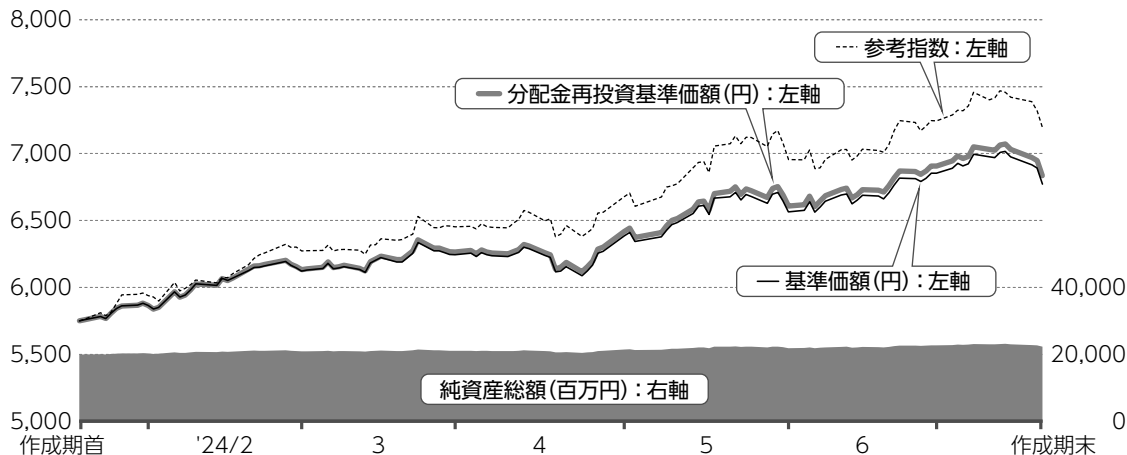
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年1月19日から2024年7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	5,750円
作成期末	6,772円 (当作成期既払分配金60円(税引前))
騰落率	+18.9% (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(2024年1月19日から2024年7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。

実質組入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

- 期を通じて、台湾や韓国など投資対象の株式市場が総じて上昇したこと
- 期を通じて、投資対象の外国通貨が円に対して上昇したこと

下落要因

- 5月下旬以降、中国と欧米諸国の通商対立を巡る不透明感が高まったことなどから香港株式市場が軟調となったこと

投資環境について(2024年1月19日から2024年7月18日まで)

アジア・オセアニアの株式市場は総じて上昇しました。為替市場では投資対象市場の通貨は円に対して上昇しました。

アジア・オセアニア株式市場

アジア・オセアニアの株式市場は総じて上昇しました。欧米の金融政策が利下げを期待する見方へ変わったことを受けて、世界的に株式市場は上昇しました。

投資対象市場においても、オーストラリアやシンガポールが世界的な金融環境の改善を好感して上昇しました。特に台湾や韓国が、グローバル規模でのAI市場の成長期待の高まりも受けて、大幅に上昇しました。また、香港や中国の株式市場は5月中旬にかけて上昇しました。中国人民銀行(中央銀行)が、市中の住宅ローンの基準となる金利を引き下げたほか、住宅の過剰在庫整理を目的とした資金供給を発表するなど、低迷する不動産市場へのテコ入れ策が好感されました。その後は、中国と欧米諸国の通商対立を巡る不透明感が高まったことなどから、上昇幅は縮小しました。4月以降、複数回にわたる総選挙が行われたインドでは、モディ首相の3期目の連立体制が確定し、政策の継続性に対する信頼感が高まったことで上昇しました。

一方で、インドネシア(MSCIインドネシア指数)やタイは下落しました。インドネシアは、4月に中央銀行が自国通貨安への対応として、市場の想定外となる利上げを実施しました。タイは、中国景気の停滞により、観光産業の回復が緩慢だったことに加えて、政局も不安定となりました。

為替市場

米ドル・円は、日銀による早期のマイナス金利解除観測が後退したことや、堅調な米経済指標を受けてFRB(米連邦準備制度理事会)による早期の利下げ観測が後退したことなどから米ドル高・円安が進みました。3月には日銀がマイナス金利政策を解除しましたが、当面は低金利政策が続くとの見方などから米ドル高・円安基調は維持されました。その後も、日本の金融政策の正常化が円滑に進まないとの観測が強まる一方で米国景気は底堅く、日米金利差が開いた状況は続くとの見方から、米ドル高・円安基調となりました。

ポートフォリオについて(2024年1月19日から2024年7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、投資対象市場のうち一部の市場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

F R Bが年内に利下げを実施すると示唆したことなどが、アジア・オセアニア株式市場にとって好材料と考えました。また、欧米経済は深刻な景気後退を回避し、中国経済は緩やかな正常化が続くとの見通しを維持し、ア

ジア・オセアニア株式市場は安定化すると予想しました。増配余地が過小評価されている割安銘柄を重視した銘柄選択を行う方針としました。

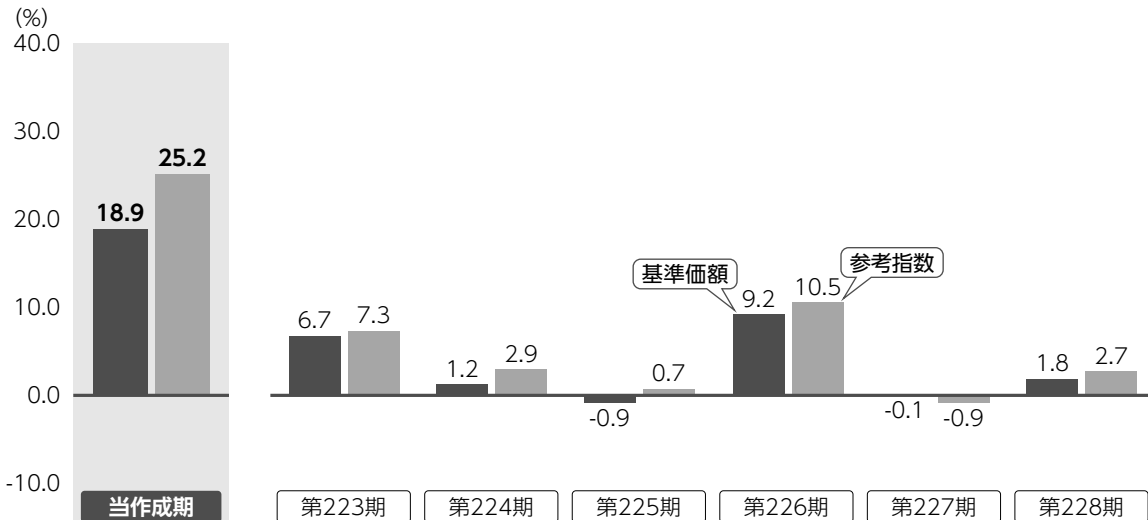
具体的には、半導体関連向けなどにクリーンルームの設計や建設を手掛ける台湾のアクター・グループ、中国で自動車オンライン取引サイトを運営する汽车之家や、中国でダウンジャケットなどのアパレル製品を販売する波司登国際控股などを購入しました。

一方で配当の減額を発表した香港のC Kアセット・ホールディングス、電気自動車向けバッテリー事業などを手掛ける韓国のL G化学の優先株などを全売却したほか、オーストラリアにおいて缶やビンの製造販売などを手掛けるオローラなどを一部売却しました。

ベンチマークとの差異について(2024年1月19日から2024年7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。

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(2024年1月19日から2024年7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。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(0.16%)	(0.16%)	(0.16%)	(0.15%)	(0.15%)	(0.15%)
当期の収益	10	10	－	10	10	10
当期の収益以外	－	－	10	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,495	1,558	1,549	2,045	2,067	2,140

※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

米国における根強いインフレ圧力を背景にFRBによる利下げが後ずれとなることは株式市場の下振れリスクとして残りますが、製造業の回復などに牽引されて世界経済が底堅く推移する見込みであることはアジア・オセアニアの企業業績の下支え要因になるとみています。引き続き、地政学リスクや中国にお

ける不動産市場の動向などが不透明感として残りますが、中国政府が景気浮揚に向けた取組みを積極化していることなどからアジア・オセアニア株式市場も安定化すると予想します。

当ファンドは運用開始以来、一貫して「配当利回り」を基準に銘柄選択を行っています。株式市場はインフレ動向に左右されやすい展開が予想されますが、当ファンドでは引き続き継続して収益をあげる強みを持ち、配当を通じて積極的に株主に還元する企業の中から、株価が割安なものを厳選して保有する方針を維持し、収益見通しやバリュエーション(投資価値評価)を踏まえ、適宜、保有銘柄の見直しを進める方針です。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

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】

1万口当たりの費用明細(2024年1月19日から2024年7月18日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	55円	0.864%	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6,376円です。
(投 信 会 社)	(26)	(0.410)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(26)	(0.410)	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)	(0.043)	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	0.059	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)	(0.057)	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)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.018	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)	(0.018)	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	5	0.080	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)	(5)	(0.076)	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)	(0.003)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	65	1.021	

※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。

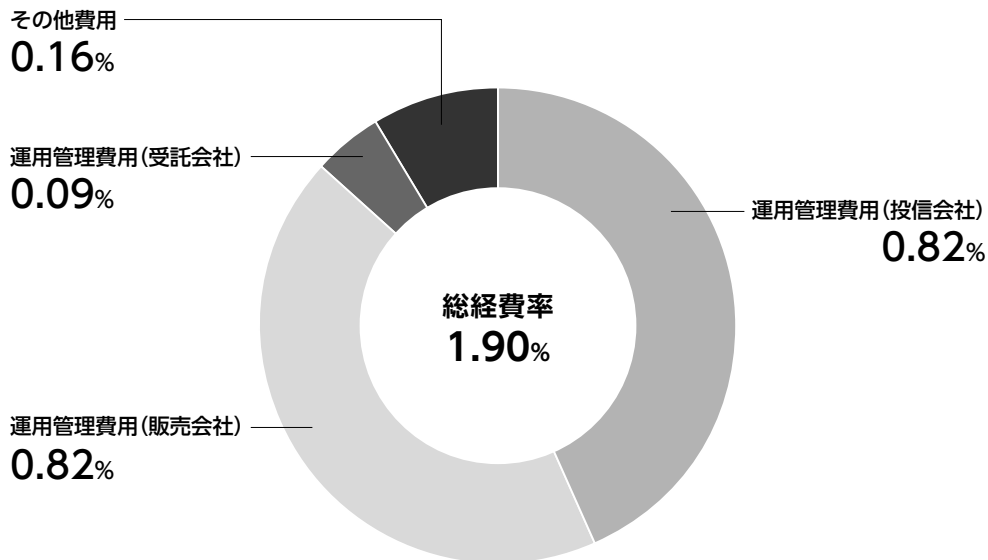
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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1.90%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況(2024年1月19日から2024年7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	シンガポール	CAPITALAND ASCENDAS REIT	口 -	千シンガポール・ドル -	口 550,333	千シンガポール・ドル 1,398
			(-)	(△6)	(-)	(-)

※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。

(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 259,448	千円 1,400,000

■ 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

(2024年1月19日から2024年7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	5,324,866千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	21,891,641千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

※(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(2024年1月19日から2024年7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
(2024年1月19日から2024年7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(2024年7月18日現在)

(1) 外国投資信託証券

銘 柄		作成期首		作成期末		組入比率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) RURAL FUNDS GROUP		□ 753,769	□ 753,769	千オーストラリア・ドル 1,582	千円 165,889	% 0.7
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	753,769 1銘柄	753,769 1銘柄	1,582 -	165,889 <0.7%>	0.7
(シンガポール) CAPITALAND ASCENDAS REIT		□ 550,333	□ -	千シンガポール・ドル -	千円 -	-
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	550,333 1銘柄	- -	- -	- <->	-
(マレーシア) SUNWAY REAL ESTATE INVESTMEN		□ 4,000,000	□ 4,000,000	千マレーシア・リンギット 6,400	千円 213,928	1.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,000,000 1銘柄	4,000,000 1銘柄	6,400 -	213,928 <1.0%>	1.0
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,304,102 3銘柄	4,753,769 2銘柄	- -	379,818 <1.7%>	1.7

※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。

(2) 親投資信託残高

種 類	作成期首		作成期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド	千口 3,882,560	千口 3,623,112	千口 3,623,112	千円 21,681,066

※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4,040,305,731口です。

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】

■ 投資信託財産の構成

(2024年7月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 379,818	% 1.7
アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド	21,681,066	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	315,875	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	22,376,760	100.0

※作成期末における外貨建資産(394,299千円)の投資信託財産総額(22,376,760千円)に対する比率は1.8%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(23,910,212千円)の投資信託財産総額(24,177,675千円)に対する比率は98.9%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=155.86円、1オーストラリア・ドル=104.80円、1香港・ドル=19.96円、1シンガポール・ドル=116.35円、1ニュージーランド・ドル=94.70円、1台湾・ドル=4.778円、1フィリピン・ペソ=2.672円、1インド・ルピー=1.88円、100インドネシア・ルピア=0.97円、100韓国・ウォン=11.33円、1オフショア・人民元=21.439円、1マレーシア・リンギット=33.426円、1タイ・バーツ=4.33円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月19日) (2024年3月18日) (2024年4月18日) (2024年5月20日) (2024年6月18日) (2024年7月18日)

項 目	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末
(A) 資 産	21,136,938,554円	21,083,356,127円	20,650,343,970円	22,367,434,087円	22,176,554,032円	22,376,760,949円
コール・ローン等	232,964,854	311,965,715	439,312,656	436,713,190	383,106,745	314,601,830
投資証券(評価額)	526,757,888	512,337,941	504,695,051	535,190,629	534,835,597	379,818,442
アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド(評価額)	20,367,718,413	20,259,052,471	19,705,127,703	21,395,530,268	21,258,611,690	21,681,066,589
未 収 入 金	756,865	-	-	-	-	-
未 収 配 当 金	8,740,534	-	1,208,560	-	-	1,274,088
(B) 負 債	104,232,840	85,027,119	73,217,900	87,378,437	77,627,641	87,332,470
未 払 収 益 分 配 金	34,333,491	33,926,919	33,610,852	33,371,452	33,174,732	32,916,253
未 払 解 約 金	38,851,112	23,093,302	8,421,609	21,415,184	13,837,900	21,812,956
未 払 信 託 報 酬	30,990,904	27,949,479	31,130,439	32,536,801	30,560,009	32,548,261
そ の 他 未 払 費 用	57,333	57,419	55,000	55,000	55,000	55,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	21,032,705,714	20,998,329,008	20,577,126,070	22,280,055,650	22,098,926,391	22,289,428,479
元 本	34,333,491,428	33,926,919,462	33,610,852,437	33,371,452,472	33,174,732,357	32,916,253,362
次 期 繰 越 損 益 金	△13,300,785,714	△12,928,590,454	△13,033,726,367	△11,091,396,822	△11,075,805,966	△10,626,824,883
(D) 受 益 権 総 口 数	34,333,491,428口	33,926,919,462口	33,610,852,437口	33,371,452,472口	33,174,732,357口	32,916,253,362口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	6,126円	6,189円	6,122円	6,676円	6,661円	6,772円

※当作成期における作成期首元本額34,732,960,557円、作成期中追加設定元本額617,459,222円、作成期中一部解約元本額2,434,166,417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2024年1月19日 至2024年2月19日) (自2024年2月20日 至2024年3月18日) (自2024年3月19日 至2024年4月18日) (自2024年4月19日 至2024年5月20日) (自2024年5月21日 至2024年6月18日) (自2024年6月19日 至2024年7月18日)

項 目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
(A) 配 当 等 取 益	9,725,821円	9,383円	1,243,429円	1,025,816円	48,942円	1,347,773円
受 取 配 当 金	9,717,417	—	1,208,561	982,837	—	1,274,089
受 取 利 息	11,826	13,281	35,123	42,979	48,942	73,684
支 払 利 息	3,422	△ 3,898	△ 255	—	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,342,618,433	275,453,001	△ 163,234,154	1,912,009,043	13,699,144	424,403,681
売 買 益	1,357,306,918	293,749,084	10,883,459	1,921,163,943	21,880,273	434,923,224
売 買 損	△ 14,688,485	△ 18,296,083	△ 174,117,613	△ 9,154,900	△ 8,181,129	△ 10,519,543
(C) 信 託 報 酬 等	△ 31,117,704	△ 28,079,573	△ 31,277,658	△ 32,633,936	△ 30,657,551	△ 32,603,261
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,321,226,550	247,382,811	△ 193,268,383	1,880,400,923	△ 16,909,465	393,148,193
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,131,062,174	4,350,079,148	4,509,588,575	4,241,915,752	6,037,334,039	5,922,518,433
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△17,718,740,947	△17,492,125,494	△17,316,435,707	△17,180,342,045	△17,063,055,808	△16,909,575,256
(配 当 等 相 当 額)	(716,822,504)	(724,917,217)	(730,502,111)	(736,610,316)	(748,740,261)	(762,245,892)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,435,563,451)	(△18,217,042,711)	(△18,046,937,818)	(△17,916,952,361)	(△17,811,796,069)	(△17,671,821,148)
(G) 合 計 (D + E + F)	△13,266,452,223	△12,894,663,535	△13,000,115,515	△11,058,025,370	△11,042,631,234	△10,593,908,630
(H) 収 益 分 配 金	△ 34,333,491	△ 33,926,919	△ 33,610,852	△ 33,371,452	△ 33,174,732	△ 32,916,253
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△13,300,785,714	△12,928,590,454	△13,033,726,367	△11,091,396,822	△11,075,805,966	△10,626,824,883
追 加 信 託 差 損 益 金	△17,718,740,947	△17,492,125,494	△17,316,435,707	△17,180,342,045	△17,063,055,808	△16,909,575,256
(配 当 等 相 当 額)	(716,901,785)	(725,089,942)	(730,527,186)	(736,797,555)	(748,944,446)	(762,494,491)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△18,435,642,732)	(△18,217,215,436)	(△18,046,962,893)	(△17,917,139,600)	(△17,812,000,254)	(△17,672,069,747)
分 配 準 備 積 立 金	4,417,955,233	4,563,535,040	4,475,977,723	6,088,945,223	6,111,508,855	6,282,750,373
繰 越 損 益 金	—	—	△ 193,268,383	—	△ 124,259,013	—

※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48,155,452円です。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
(a) 経費控除後の配当等収益	48,654,228円	87,675,124円	0円	141,185,104円	107,349,548円	154,493,407円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	882,056,867	159,707,687	0	1,547,811,339	0	115,752,996
(c) 収益調整金	716,901,785	725,089,942	730,527,186	736,797,555	748,944,446	762,494,491
(d) 分配準備積立金	3,521,577,629	4,350,079,148	4,509,588,575	4,433,320,232	6,037,334,039	6,045,420,223
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	5,169,190,509	5,322,551,901	5,240,115,761	6,859,114,230	6,893,628,033	7,078,161,117
1万口当たり当期分配対象額	1,505.58	1,568.83	1,559.05	2,055.38	2,077.98	2,150.35
(f) 分配金	34,333,491	33,926,919	33,610,852	33,371,452	33,174,732	32,916,253
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223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228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38作成期（2024年1月19日から2024年7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 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。

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 円換算ベース)		株式組入 率 比	投資信託 証券組入 率 比	純資産 額
	円	%	期 中 騰 落 率	%			
199期(2022年2月18日)	39,531	2.2	245.52	1.7	96.7	1.5	21,052
200期(2022年3月18日)	39,512	△0.0	244.88	△0.3	97.0	1.6	20,835
201期(2022年4月18日)	42,293	7.0	267.19	9.1	98.5	0.6	21,695
202期(2022年5月18日)	41,120	△2.8	251.87	△5.7	96.0	0.5	20,505
203期(2022年6月20日)	41,480	0.9	256.38	1.8	95.1	0.5	20,685
204期(2022年7月19日)	41,436	△0.1	255.91	△0.2	96.0	0.5	20,260
205期(2022年8月18日)	42,431	2.4	258.24	0.9	95.7	0.5	20,746
206期(2022年9月20日)	42,732	0.7	260.44	0.9	96.2	0.4	20,488
207期(2022年10月18日)	40,822	△4.5	249.51	△4.2	96.9	0.4	19,572
208期(2022年11月18日)	42,102	3.1	257.95	3.4	97.3	0.5	19,986
209期(2022年12月19日)	41,759	△0.8	258.32	0.1	98.1	—	21,009
210期(2023年1月18日)	42,876	2.7	261.49	1.2	98.9	—	21,365
211期(2023年2月20日)	43,494	1.4	268.28	2.6	97.0	—	21,552
212期(2023年3月20日)	42,620	△2.0	262.49	△2.2	97.7	—	20,822
213期(2023年4月18日)	44,759	5.0	277.19	5.6	97.5	—	21,868
214期(2023年5月18日)	44,185	△1.3	276.52	△0.2	97.5	—	21,340
215期(2023年6月19日)	48,229	9.2	295.88	7.0	96.1	0.0	23,125
216期(2023年7月18日)	47,797	△0.9	290.07	△2.0	96.9	—	22,461
217期(2023年8月18日)	48,973	2.5	292.48	0.8	97.5	—	22,101
218期(2023年9月19日)	50,054	2.2	306.87	4.9	97.0	—	22,385
219期(2023年10月18日)	49,360	△1.4	307.40	0.2	96.3	1.1	21,825
220期(2023年11月20日)	50,519	2.3	311.24	1.3	97.2	1.1	22,131
221期(2023年12月18日)	49,533	△2.0	307.08	△1.3	95.4	2.5	21,502
222期(2024年1月18日)	49,639	0.2	309.85	0.9	95.7	2.6	21,349
223期(2024年2月19日)	53,137	7.0	332.47	7.3	95.8	2.4	22,584
224期(2024年3月18日)	53,913	1.5	342.26	2.9	95.9	2.4	22,508
225期(2024年4月18日)	53,499	△0.8	344.78	0.7	96.0	2.5	21,936
226期(2024年5月20日)	58,640	9.6	381.12	10.5	96.2	2.4	23,842
227期(2024年6月18日)	58,675	0.1	377.67	△0.9	95.2	2.4	23,706
228期(2024年7月18日)	59,841	2.0	387.85	2.7	94.6	2.3	24,177

※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223期	(期 首) 2024年1月18日	円 49,639	% -	309.85	% -	% 95.7	% 2.6
	1月末	50,706	2.1	320.01	3.3	96.4	2.5
	(期 末) 2024年2月19日	53,137	7.0	332.47	7.3	95.8	2.4
第224期	(期 首) 2024年2月19日	53,137	-	332.47	-	95.8	2.4
	2月末	53,146	0.0	338.04	1.7	96.0	2.4
	(期 末) 2024年3月18日	53,913	1.5	342.26	2.9	95.9	2.4
第225期	(期 首) 2024年3月18日	53,913	-	342.26	-	95.9	2.4
	3月末	54,424	0.9	347.69	1.6	95.6	2.4
	(期 末) 2024年4月18日	53,499	△0.8	344.78	0.7	96.0	2.5
第226期	(期 首) 2024年4月18日	53,499	-	344.78	-	96.0	2.5
	4月末	55,884	4.5	359.81	4.4	95.9	2.4
	(期 末) 2024年5月20日	58,640	9.6	381.12	10.5	96.2	2.4
第227期	(期 首) 2024年5月20日	58,640	-	381.12	-	96.2	2.4
	5月末	57,653	△1.7	374.79	△1.7	95.6	2.5
	(期 末) 2024年6月18日	58,675	0.1	377.67	△0.9	95.2	2.4
第228期	(期 首) 2024年6月18日	58,675	-	377.67	-	95.2	2.4
	6月末	60,440	3.0	390.41	3.4	95.5	2.3
	(期 末) 2024年7月18日	59,841	2.0	387.85	2.7	94.6	2.3

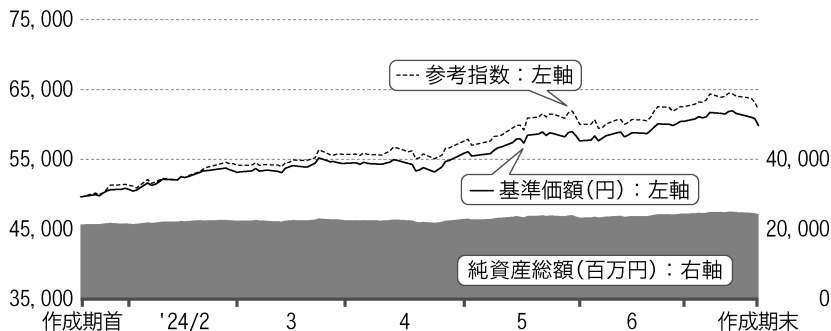
※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2024年1月19日から2024年7月18日まで)

基準価額等の推移



作成期首	49,639円
作成期末	59,841円
騰落率	+20.6%

※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 (2024年1月19日から2024年7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。株式の銘柄選択にあたっては、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

- ・ 期を通じて、台湾や韓国など投資対象の株式市場が総じて上昇したこと
- ・ 期を通じて、投資対象の外国通貨が円に対して上昇したこと

下落要因

- ・ 5月下旬以降、中国と欧米諸国の通商対立を巡る不透明感が高まったことなどから香港株式市場が軟調となったこと

▶ 投資環境について (2024年1月19日から2024年7月18日まで)

アジア・オセアニアの株式市場は総じて上昇しました。為替市場では投資対象市場の通貨は円に対して上昇しました。

アジア・オセアニア株式市場

アジア・オセアニアの株式市場は総じて上昇しました。欧米の金融政策が利下げを期待する見方へ変わったことを受けて、世界的に株式市場は上昇しました。

投資対象市場においても、オーストラリアやシンガポールが世界的な金融環境の改善を好感して上昇しました。特に台湾や韓国が、グローバル規模でのAI市場の成長期待の高まりも受けて、大幅に上昇しました。また、香港や中国の株式市場は5月中旬にかけて上昇しました。中国人民銀行（中央銀行）が、市中の住宅ローンの基準となる金利を引き下げたほか、住宅の過剰在庫整理を目的とした資金供給を発表するなど、低迷する不動産市場へのテコ入れ策が好感されました。その後は、中国と欧米諸国の通商対立を巡る不透明感が高まったことなどから、上昇幅は縮小しました。4月以降、複数回にわたる総選挙が行われたインドでは、モディ首相の3期目の連立体制が確定し、政策の継続性に対する信頼感が高まったことで上昇しました。

一方で、インドネシア（MSCIインドネシア指数）やタイは下落しました。インドネシアは、4月に中央銀行が自国通貨安への対応として、市場の想定外となる利上げを実施しました。タイは、中国景気の停滞により、観光産業の回復が緩慢だったことに加えて、政局も不安定となりました。

為替市場

米ドル・円は、日銀による早期のマイナス金利解除観測が後退したことや、堅調な米経済指標を受けてFRB（米連邦準備制度理事会）による早期の利下げ観測が後退したことなどから米ドル高・円安が進みました。3月には日銀がマイナス金利政策を解除しましたが、当面は低金利政策が続くとの見方などから米ドル高・円安基調は維持されました。その後も、日本の金融政策の正常化が円滑に進まないとの観測が強まる一方で米国景気は底堅く、日米金利差が開いた状況は続くとの見方から、米ドル高・円安基調となりました。

▶ ポートフォリオについて (2024年1月19日から2024年7月18日まで)

FRBが年内に利下げを実施すると示唆したことなどが、アジア・オセアニア株式市場にとって好材料と考えました。また、欧米経済は深刻な景気後退を回避し、中国経済は緩やかな正常化が続くとの見通しを維持し、アジア・オセアニア株式市場は安定化すると予想しました。増配余地が過小評価されている割安銘柄を重視した銘柄選択を行う方針としました。

具体的には、半導体関連向けなどにクリーンルームの設計や建設を手掛ける台湾のアクター・

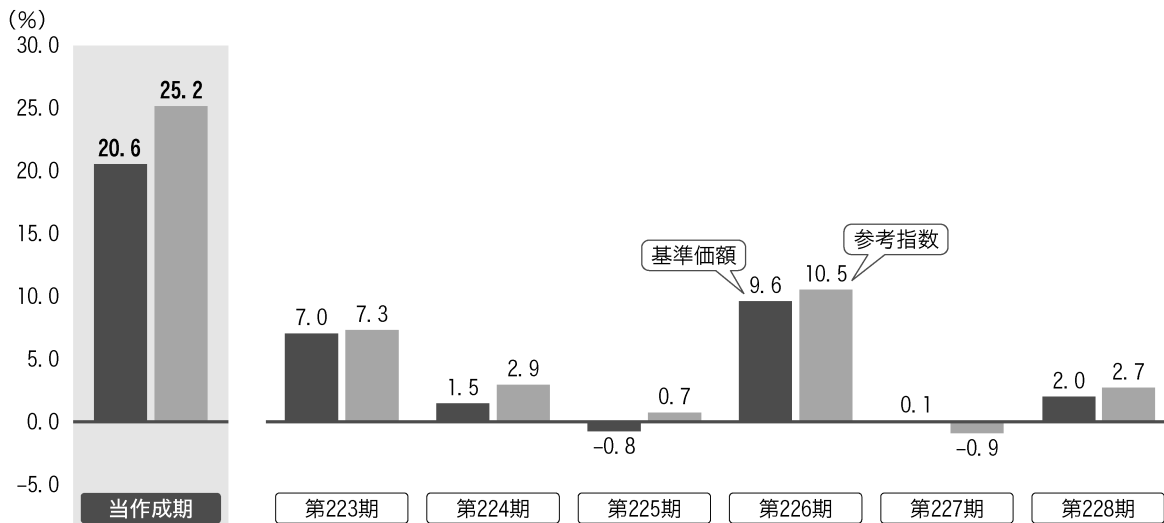
グループ、中国で自動車オンライン取引サイトを運営する汽车之家や、中国でダウンジャケットなどのアパレル製品を販売する波司登国際控股などを購入しました。

一方で配当の減額を発表した香港のCKアセット・ホールディングス、電気自動車向けバッテリー事業などを手掛ける韓国のLG化学の優先株などを全売却したほか、オーストラリアにおいて缶やビンの製造販売などを手掛けるオローラなどを一部売却しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2024年1月19日から2024年7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。

基準価額と参考指数の騰落率対比



2 今後の運用方針

米国における根強いインフレ圧力を背景にFRBによる利下げが後ずれとなることは株式市場の下振れリスクとして残りますが、製造業の回復などに牽引されて世界経済が底堅く推移する見込みであることはアジア・オセアニアの企業業績の下支え要因になるとみています。引き続き、地政学リスクや中国における不動産市場の動向などが不透明感として残りますが、中国政府が景気浮揚に向けた取組みを積極化していることなどからアジア・オセアニア株式市場も安定化すると予想します。

当ファンドは運用開始以来、一貫して「配当利回り」を基準に銘柄選択を行っています。株式市場はインフレ動向に左右されやすい展開が予想されますが、当ファンドでは引き続き継続して収益をあげる強みを持ち、配当を通じて積極的に株主に還元する企業の中から、株価が割安なものを厳選して保有する方針を維持し、収益見通しやバリュエーション（投資価値評価）を踏まえ、適宜、保有銘柄の見直しを進める方針です。

■ 1万口当たりの費用明細(2024年1月19日から2024年7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)	34円 (34)	0.060% (0.060)	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)	10 (10)	0.019 (0.019)	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)	45 (43) (2)	0.081 (0.077) (0.004)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	89	0.159	

期中の平均基準価額は55,726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。

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2024年1月19日から2024年7月18日まで)

株 式

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 550	千アメリカ・ドル 1,478	百株 —	千アメリカ・ドル —
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 —	千オーストラリア・ドル —	百株 5,130	千オーストラリア・ドル 2,722
	香 港	百株 51,000 (5,925.92)	千香港・ドル 20,380 (—)	百株 73,011.1	千香港・ドル 35,543
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 — (70)	千シンガポール・ドル — (—)	百株 2,300	千シンガポール・ドル 3,208
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 5,000	千ニューージーランド・ドル 2,090	百株 —	千ニューージーランド・ドル —
	台 湾	百株 11,600 (13.13)	千台湾・ドル 103,317 (—)	百株 4,000	千台湾・ドル 19,445
	フ ィ リ ピ ン	百株 1,500	千フィリピン・ペソ 48,559	百株 6,651	千フィリピン・ペソ 3,972
	イ ン ド	百株 500	千インド・ルピー 72,235	百株 120	千インド・ルピー 65,337
	イ ン ド ネ シ ア	百株 —	千インドネシア・ルピア —	百株 210,015	千インドネシア・ルピア 38,330,470
	韓 国	百株 280	千韓国・ウォン 4,307,170	百株 1,449.21	千韓国・ウォン 7,447,992
国	マ レ ー シ ア	百株 —	千マレーシア・リンギット —	百株 5,330	千マレーシア・リンギット 2,058
	タ イ	百株 —	千タイ・バーツ —	百株 5,600	千タイ・バーツ 81,141

※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。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2024年1月19日から2024年7月18日まで)

項 目	当 作 成 期
(a) 作成期中の株式売買金額	5,324,866千円
(b) 作成期中の平均組入株式時価総額	21,891,641千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

※(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(2024年1月19日から2024年7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

(2024年1月19日から2024年7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(2024年7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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR	—	550	1,529	238,309	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	550 1銘柄	1,529 —	238,309 <1.0%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
ORORA LTD	11,000	6,000	1,200	125,760	素材
BHP GROUP LTD	1,400	1,400	5,978	626,494	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,180	1,180	3,469	363,572	エネルギー
COLES GROUP LTD	900	900	1,582	165,814	生活必需品流通・小売り
WESTPAC BANKING CORP	1,300	1,300	3,702	388,011	銀行
RIO TINTO LTD	250	250	2,911	305,125	素材
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	350	220	2,937	307,797	銀行
MACQUARIE GROUP LTD	230	230	4,823	505,484	金融サービス
JB HI-FI LTD	420	420	2,740	287,248	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 >	17,030 9銘柄	11,900 9銘柄	29,344 —	3,075,308 <12.7%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	11,000	5,500	6,358	126,905	運輸

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	
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,400	—	—	—	不動産管理・開発
POU SHENG INTL HOLDINGS LTD	98,220	98,220	5,991	119,588	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	48,000	48,000	19,920	397,603	資本財
SINOTRANS LIMITED-H	—	15,000	5,250	104,790	運輸
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	5,200	5,200	25,792	514,808	公益事業
CHINA RESOURCES LAND LTD	5,100	5,100	13,591	271,286	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	4,500	4,500	8,253	164,729	運輸
MAN WAH HOLDINGS LTD	19,000	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GUANGDONG INVESTMENT LTD	14,000	14,000	5,838	116,526	公益事業
HORIZON CONSTRUCTION DEVELOP	1,185.18	—	—	—	資本財
STELLA INTERNATIONAL	9,860	9,860	13,251	264,506	耐久消費財・アパレル
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	2,000	2,000	14,620	291,815	耐久消費財・アパレル
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	30,000	30,000	7,020	140,119	運輸
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	5,600	5,600	11,396	227,464	保険
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	21,000	21,000	22,848	456,046	資本財
FAR EAST HORIZON LTD	32,000	32,000	16,288	325,108	金融サービス
CHINA MERCHANTS BANK-H	6,200	6,200	21,452	428,181	銀行
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	—	26,000	10,738	214,330	耐久消費財・アパレル
CITIC TELECOM INTERNATIONAL	64,000	25,000	6,675	133,233	電気通信サービス
SUNEVISION HOLDINGS	9,400	19,400	5,238	104,550	ソフトウェア・サービス
BOC AVIATION LTD	2,700	2,700	17,239	344,100	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	391,365.18 20銘柄	375,280 19銘柄	237,760 —	4,745,694 <19.6%>
(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	700	770	2,870	333,989	銀行
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3,500	2,700	4,109	478,128	銀行
VENTURE CORP LTD	1,500	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING	8,000	8,000	3,512	408,621	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,700 4銘柄	11,470 3銘柄	10,491 —	1,220,739 <5.0%>
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
SPARK NEW ZEALAND LTD	—	5,000	2,100	198,870	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	5,000 1銘柄	2,100 —	198,870 <0.8%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
CHAILLEASE HOLDING CO LTD	3,427.2	3,427.2	55,520	265,299	金融サービス
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	7,000	7,000	127,750	610,440	半導体・半導体製造装置
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP	4,200	4,200	70,560	337,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACTER GROUP CORP LTD	—	2,400	61,320	293,011	資本財
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	7,350	7,350	79,380	379,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED MICROELECTRONICS CORP	14,000	10,000	53,000	253,255	半導体・半導体製造装置
HON HAI PRECISION INDUSTRY	6,000	6,000	127,200	607,812	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEDIATEK INC	950	1,150	152,375	728,108	半導体・半導体製造装置

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	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT		—	9,000	33,300	159,120	銀行
NOVATEK MICROELECTRONICS COR		1,750	1,750	96,950	463,265	半導体・半導体製造装置
TRIPOD TECHNOLOGY CORP		6,300	6,300	132,930	635,192	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POYA INTERNATIONAL CO LTD		1,313.37	1,326.5	67,916	324,533	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>	52,290.57 10銘柄	59,903.7 12銘柄	1,058,202 —	5,056,514 <20.9%>	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		—	1,500	54,660	146,084	運輸
D&L INDUSTRIES INC		100,000	93,349	56,196	150,189	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	100,000 1銘柄	94,849 2銘柄	110,856 —	296,274 <1.2%>	
(インド)		百株	百株	千インド・ルピー	千円	
MAHANAGAR GAS LTD		1,080	1,080	187,590	352,670	公益事業
ITC LTD		6,000	6,000	279,330	525,140	食品・飲料・タバコ
HCL TECHNOLOGIES LTD		—	500	78,477	147,537	ソフトウェア・サービス
HERO MOTOCORP LTD		600	480	267,748	503,367	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD		390.47	390.47	163,155	306,733	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,070.47 4銘柄	8,450.47 5銘柄	976,302 —	1,835,449 <7.6%>	
(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	1,359,985	21,351,764	207,112	不動産管理・開発
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		70,000	—	—	—	資本財
AKR CORPORINDO TBK PT		300,000	300,000	45,150,000	437,955	エネルギー
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		83,448	83,448	27,120,600	263,069	電気通信サービス
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		40,000	40,000	19,040,000	184,688	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,993,448 5銘柄	1,783,433 4銘柄	112,662,364 —	1,092,824 <4.5%>	
(韓国)		百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
KIA CORP		—	200	2,420,000	274,186	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO		—	80	2,148,000	243,368	自動車・自動車部品
CHEIL WORLDWIDE INC		1,000	1,000	1,792,000	203,033	メディア・娯楽
LG CORP		591.37	300	2,442,000	276,678	資本財
LG CHEM LTD-PREFERENCE		27	—	—	—	素材
KB FINANCIAL GROUP INC		1,000	810	6,812,100	771,810	銀行
SFA ENGINEERING CORP		790.84	—	—	—	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF		1,110	960	6,537,600	740,710	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK TELECOM		540	540	2,856,600	323,652	電気通信サービス
MACQUARIE KOREA INFRA FUND		1,505.79	1,505.79	1,820,500	206,262	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,565 8銘柄	5,395.79 8銘柄	26,828,800 —	3,039,703 <12.6%>	
(中国)		百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
MIDEA GROUP CO LTD-A		1,000	1,000	6,283	134,701	耐久消費財・アパレル

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	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		3,000	3,000	11,523	247,041	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	4,000	4,000	17,806	381,742	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<1.6%>	
(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		10,000	10,000	10,080	336,938	銀行
UCHI TECHNOLOGIES BHD		49,477.3	44,147.3	17,570	587,322	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	59,477.3	54,147.3	27,650	924,260	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<3.8%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
SIAM CEMENT PCL-NVDR		1,600	—	—	—	素材
TISCO FINANCIAL-FOREIGN		14,000	10,000	95,250	412,432	銀行
WHA CORP PCL-NVDR		100,000	100,000	51,000	220,830	不動産管理・開発
PTT PCL/FOREIGN		10,000	10,000	32,500	140,725	エネルギー
小計	株数・金額	125,600	120,000	178,750	773,987	
	銘柄数<比率>	4銘柄	3銘柄	—	<3.2%>	
合計	株数・金額	2,771,546.52	2,534,379.26	—	22,879,680	
	銘柄数<比率>	69銘柄	71銘柄	—	<94.6%>	

※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。

(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)		口	口	千オーストラリア・ドル	千円	%
APA GROUP		300,000	300,000	2,394	250,891	1.0
小計	口数・金額	300,000	300,000	2,394	250,891	1.0
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.0%>	
(香港)		口	口	千香港・ドル	千円	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		1,700,000	1,700,000	15,776	314,888	1.3
小計	口数・金額	1,700,000	1,700,000	15,776	314,888	1.3
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	—	<1.3%>	
合計	口数・金額	2,000,000	2,000,000	—	565,780	2.3
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	—	<2.3%>	

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

アジア・オセアニア好配当株式マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2024年7月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 22,879,680	% 94.6
投 資 証 券	565,780	2.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	732,215	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	24,177,675	100.0

※作成期末における外貨建資産(23,910,212千円)の投資信託財産総額(24,177,675千円)に対する比率は98.9%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=155.86円、1オーストラリア・ドル=104.80円、1香港・ドル=19.96円、1シンガポール・ドル=116.35円、1ニュージーランド・ドル=94.70円、1台湾・ドル=4.778円、1フィリピン・ペソ=2.672円、1インド・ルピー=1.88円、100インドネシア・ルピア=0.97円、100韓国・ウォン=11.33円、1オフショア・人民元=21.439円、1マレーシア・リンギット=33.426円、1タイ・バーツ=4.33円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月19日) (2024年3月18日) (2024年4月18日) (2024年5月20日) (2024年6月18日) (2024年7月18日)

項 目	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末
(A) 資 産	22,584,428,762円	22,645,134,070円	21,936,935,578円	23,842,016,690円	23,871,185,256円	24,177,675,936円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	367,582,076	258,962,999	283,423,219	125,459,506	433,980,981	512,019,549
株 式 (評 価 額)	21,628,611,628	21,584,798,686	21,060,299,065	22,945,393,926	22,572,786,040	22,879,680,183
投 資 証 券 (評 価 額)	535,826,540	536,573,150	547,983,900	581,548,170	558,794,250	565,780,160
未 収 入 金	-	131,362,204	-	80,052,189	163,122,396	19,996,014
未 収 配 当 金	52,408,518	133,437,031	45,229,394	109,562,899	142,501,589	200,200,030
(B) 負 債	453	136,971,118	-	-	164,564,270	-
未 払 金	-	136,970,323	-	-	164,564,270	-
そ の 他 未 払 費 用	453	795	-	-	-	-
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	22,584,428,309	22,508,162,952	21,936,935,578	23,842,016,690	23,706,620,986	24,177,675,936
元 本	4,250,251,031	4,174,923,890	4,100,463,671	4,065,817,237	4,040,305,731	4,040,305,731
次 期 繰 越 損 益 金	18,334,177,278	18,333,239,062	17,836,471,907	19,776,199,453	19,666,315,255	20,137,370,205
(D) 受 益 権 総 口 数	4,250,251,031口	4,174,923,890口	4,100,463,671口	4,065,817,237口	4,040,305,731口	4,040,305,731口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	53,137円	53,913円	53,499円	58,640円	58,675円	59,841円

※当作成期における作成期首元本額4,300,995,145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260,689,414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	3,623,112,346円
S M A M ・ 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 >	69,148,069円
S M D A M ・ 年 金 ア ジ ア ・ オ セ ア ニ ア 好 配 当 株 式 フ ァ ン ド < 適 格 機 関 投 資 家 限 定 >	348,045,316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2024年1月19日 至2024年2月19日) (自2024年2月20日 至2024年3月18日) (自2024年3月19日 至2024年4月18日) (自2024年4月19日 至2024年5月20日) (自2024年5月21日 至2024年6月18日) (自2024年6月19日 至2024年7月18日)

項 目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
(A) 配 当 等 収 益	44,750,623円	108,633,921円	24,190,373円	160,078,839円	154,289,336円	184,557,104円
受 取 配 当 金	44,464,680	108,368,210	23,825,540	159,698,979	153,996,722	184,086,984
受 取 利 息	286,800	266,581	289,378	379,860	292,567	470,120
そ の 他 収 益 金	309	-	75,473	-	47	-
支 払 利 息	△ 1,166	△ 870	△ 18	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,448,830,316	218,154,696	△ 189,760,949	1,947,912,603	△ 136,957,742	288,000,031
売 買 益	1,708,639,670	775,132,171	795,624,127	2,227,340,732	786,977,774	929,579,961
売 買 損	△ 259,809,354	△ 556,977,475	△ 985,385,076	△ 279,428,129	△ 923,935,516	△ 641,579,930
(C) そ の 他 費 用 等	△ 2,743,645	△ 3,053,974	△ 5,656,798	△ 2,910,330	△ 2,727,298	△ 1,502,185
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,490,837,294	323,734,643	△ 171,227,374	2,105,081,112	14,604,296	471,054,950
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,048,738,185	18,334,177,278	18,333,239,062	17,836,471,907	19,776,199,453	19,666,315,255
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 205,398,201	△ 324,672,859	△ 325,539,781	△ 165,353,566	△ 124,488,494	-
(G) 合 計 (D + E + F)	18,334,177,278	18,333,239,062	17,836,471,907	19,776,199,453	19,666,315,255	20,137,370,205
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	18,334,177,278	18,333,239,062	17,836,471,907	19,776,199,453	19,666,315,255	20,137,370,205

※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。