

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／内外／株式  |
| 設定日    | 2020年2月14日   |
| 信託期間   | 2020年2月14日～2030年2月12日  |
| 運用方針   | マザーファンドへの投資を通じて、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式（不動産投資信託（REIT）を含みます。）に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。主として食糧生産、食生活の変化を捉え高い成長が期待される企業の株式に厳選して投資します。銘柄の選定にあたっては、企業の成長見通しや株価の割安度、ESG評価等の分析を行うとともに、「プラットフォーム」、「新技術提供企業」、「新市場開拓企業」のいずれかに該当する銘柄に着目します。実質組入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せん。 |
| 主要運用対象 | フード・イノベーション厳選株式ファンド<br>・フード・イノベーション厳選株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。<br>フード・イノベーション厳選株式マザーファンド<br>・日本を含む世界の株式を主要投資対象とします。  |
| 投資制限   | フード・イノベーション厳選株式ファンド<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。<br>フード・イノベーション厳選株式マザーファンド<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・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   | 毎年2月、8月の10日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、委託者の判断により分配を行わないことがあります。<br>*分配金再投資コースの場合、原則として、分配金は税金を差し引いた後、無手数料で再投資いたします。  |

- 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。
- 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）

# 運用報告書（全体版）

第2期

決算日 2021年2月10日

## フード・イノベーション 厳選株式ファンド （愛称）世界の食卓

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「フード・イノベーション厳選株式ファンド（愛称：世界の食卓）」は、去る2021年2月10日に第2期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう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>

# フード・イノベーション厳選株式ファンド

愛称：「世界の食卓」

## 設定以来の運用実績

| 決算期                 | 基準価額        |        |        | 株式組入比率 | 株式先物組入比率 | 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  |        |          |            |              |
| (設定日)<br>2020年2月14日 | 円<br>10,000 | 円<br>— | %<br>— | %<br>— | %<br>—   | %<br>—     | 百万円<br>5,073 |
| 第1期(2020年8月11日)     | 9,845       | 0      | △ 1.6  | 95.2   | —        | 1.7        | 13,325       |
| 第2期(2021年2月10日)     | 11,262      | 300    | 17.4   | 96.2   | —        | 2.1        | 14,317       |

\*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

\*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

\*基準価額の騰落率は分配金込み

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

## 当期中の基準価額等の推移

| 年月日             | 基準価額       |        | 株式組入比率    | 株式先物組入比率 | 投資信託証券組入比率 |
|-----------------|------------|--------|-----------|----------|------------|
|                 |            | 騰落率    |           |          |            |
| (期首) 2020年8月11日 | 円<br>9,845 | %<br>— | %<br>95.2 | %<br>—   | %<br>1.7   |
| 8月末             | 10,087     | 2.5    | 95.2      | —        | 1.6        |
| 9月末             | 9,882      | 0.4    | 95.8      | —        | 1.6        |
| 10月末            | 9,530      | △ 3.2  | 96.0      | —        | 1.5        |
| 11月末            | 10,525     | 6.9    | 95.2      | —        | 2.0        |
| 12月末            | 10,762     | 9.3    | 95.2      | —        | 1.9        |
| 2021年1月末        | 11,163     | 13.4   | 96.0      | —        | 2.1        |
| (期末) 2021年2月10日 | 11,562     | 17.4   | 96.2      | —        | 2.1        |

\*騰落率は期首比です。

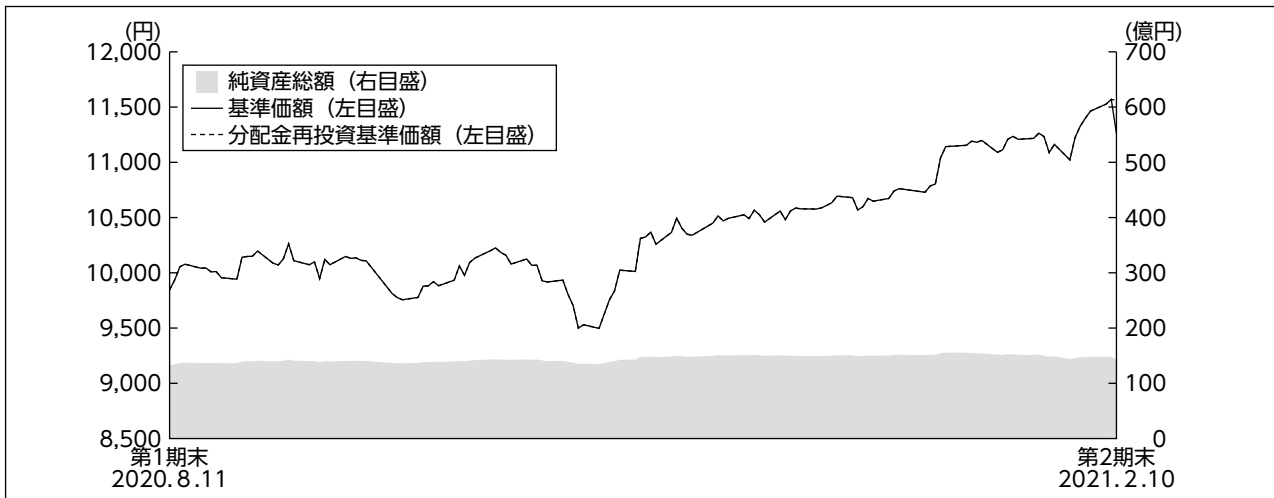
\*期末基準価額は分配金込み

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

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

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】



\* 当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

\* 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を基準に算出しております。

\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみな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すものではありません。

\* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第2期首：9,845円

第2期末：11,262円（既払分配金 300円）

騰落率：+17.4%（分配金再投資ベース）

### 【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、フード・イノベーション厳選株式マザーファンドへの投資を通じて、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式（不動産投資信託（REIT）を含みます。）に投資しました。

（上昇要因）

新型コロナウイルスによる都市封鎖の影響から、フードデリバリーに対する需要の高まりが注目されたメイトゥアン（美团）がプラスに寄与しました。また、穀物価格が堅調に推移する中、農家の農耕機具に対する買い替え需要が高まっていることや、新型コロナウイルスの感染増加を受けて郊外への移住需要が高まり農機具への需要増加が追い風となっているディアやクボタなどもプラスに寄与しました。

（下落要因）

a2ミルクは中国からの旅行客に人気の高かった幼児向け乳製品の売上が大きく悪化し、業績見通しを引き

## フード・イノベーション厳選株式ファンド

愛称：「世界の食卓」

下げ、株価が下落しました。また、プロバイオティクス製品などを手掛けるクリスチャン・ハンセン・ホールディングは、慎重な2021年の業績見通しを発表したことが嫌気され、マイナスの作用となりました。ユーロ高が業績の足かせ要因となっています。さらに、新型コロナウイルスの感染拡大を受けレストランなどのフード・サービス業向けのサーモン需要が減少したことにより株価が下落したグレイブ・シーフードといった銘柄もマイナスに作用しました。

新型コロナウイルスの感染再拡大による米国の景気の先行きに対する不透明感などから、円高・米ドル安となったことも要因となりました。

### 【投資環境】

期初、欧州で新型コロナウイルスの感染が再拡大したことや、米国において経済支援策の成立が不透明となったことなどが株価の重石となる場面も見られました。しかしその後は、米国大統領選挙を消化し、ワクチン開発や接種が進んだことで株価は大きく上昇しました。さらに、2020年年末には英国とEU（欧州連合）の通商交渉が合意に達したことや、米国で追加の経済支援策への期待が高まったことなどから、株式市場は期末にかけて上昇基調で推移しました。

この間、セクター別では、景気回復期待を背景に、景気敏感な一般消費財・サービスや情報技術などが市場を牽引しました。一方で、景気の動きに左右されにくい生活必需品や公益事業は相対的に出遅れました。

### 【ポートフォリオ】

#### ■フード・イノベーション厳選株式ファンド

主要投資対象であるフード・イノベーション厳選株式マザーファンドを期を通じて高位に組み入れ、期末の実質的な株式組入比率は96.2%としました。

#### ■フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

当期の騰落率は、+18.4%となりました。

当ファンドでは、期末時点で44銘柄を保有しています。地域別では、欧州（含む英国）を中心に、北米やアジア・パシフィック（含む日本）などに投資を行っています。国別では、米国、スイス、日本などを組入上位としています。また、セクター別では、フードテーマに関連性の高い生活必需品を中心に、素材、資本財・サービスなどに投資を行っています。

期末の組入上位銘柄は、米国のディア（資本財・サービス）、日本のクボタ（資本財・サービス）、スイスのネスレ（生活必需品）などでした。

### 【ベンチマークとの差異】

当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

# フード・イノベーション厳選株式ファンド

## 愛称：「世界の食卓」

### 【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、1万口当り300円（税込み）とさせていただきます。  
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を行います。

### ■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

| 項目            | 第2期                       |       |
|---------------|---------------------------|-------|
|               | 2020年8月12日<br>～2021年2月10日 |       |
| 当期分配金 (円)     |                           | 300   |
| (対基準価額比率) (%) |                           | 2.59  |
| 当期の収益 (円)     |                           | 300   |
| 当期の収益以外 (円)   |                           | —     |
| 翌期繰越分配対象額 (円) |                           | 1,506 |

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

## 今後の運用方針

### ■フード・イノベーション厳選株式ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、マザーファンドへの投資を通じて、新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式（不動産投資信託（REIT）を含みます。）に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

### ■フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

緩和的な金融政策や積極的な経済支援策が継続して実施され、新型コロナウイルスのワクチン接種が進むことで、投資家は2021年の景気回復の見通しについて慎重ながらも楽観的な見方を維持すると考えます。ただし、そのような回復のある程度は既に株価に織り込み済みの可能性が高いことには注意が必要です。新型コロナウイルスの感染拡大は、人々の健康志向をより一層高める結果となっています。また、農業分野でも、デジタル化が加速し、技術革新が見られます。引き続き、このようなテーマトレンドから恩恵を受ける銘柄を選別的に投資していく方針です。

# フード・イノベーション厳選株式ファンド

愛称：「世界の食卓」

## 1万口当りの費用明細

| 項目      | 当期                    |         | 項目の概要  |
|---------|-----------------------|---------|--|
|         | 2020年8月12日~2021年2月10日 |         |  |
|         | 金額                    | 比率      |  |
| 信託報酬    | 96円                   | 0.932%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は10,325円です。 |
| (投信会社)  | ( 52)                 | (0.502) | ファンドの運用等の対価                                  |
| (販売会社)  | ( 43)                 | (0.414) | 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価      |
| (受託会社)  | ( 2)                  | (0.017) | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                      |
| 売買委託手数料 | 1                     | 0.010   | 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)    | ( 1)                  | (0.010) | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                      |
| (投資証券)  | ( 0)                  | (0.000) |  |
| 有価証券取引税 | 3                     | 0.025   | 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)    | ( 3)                  | (0.025) | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                       |
| (投資証券)  | ( 0)                  | (0.000) |  |
| その他費用   | 4                     | 0.039   | 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)                  | (0.032) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用  |
| (監査費用)  | ( 1)                  | (0.006) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                        |
| (その他)   | ( 0)                  | (0.001) | 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等                   |
| 合計      | 104                   | 1.005   |  |

\* 「比率」欄は1万口当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。

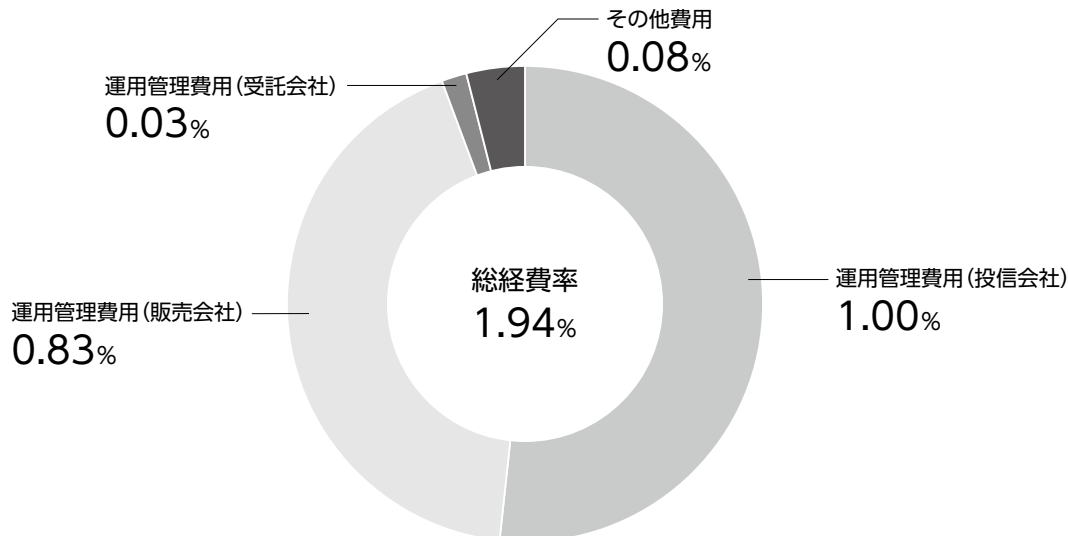
\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、このファンドに  
対応するものを含みます。

\*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

フード・イノベーション厳選株式ファンド  
愛称：「世界の食卓」

参考情報 総経費率（年率換算）



\*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」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、売買委託手数料及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、売買委託手数料及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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.94%です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2020年8月12日から2021年2月10日まで）

|                        | 設 定       |           | 解 約       |           |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                        | 口 数       | 金 額       | 口 数       | 金 額       |
|                        | 千口        | 千円        | 千口        | 千円        |
| フード・イノベーション厳選株式マザーファンド | 1,243,437 | 1,270,570 | 2,515,378 | 2,791,748 |

フード・イノベーション厳選株式ファンド  
愛称：「世界の食卓」

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 (2020年8月12日から2021年2月10日まで)

| 項 目               | 当 期                    |
|-------------------|------------------------|
|                   | フード・イノベーション厳選株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額     | 5,294,192千円            |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 14,865,274千円           |
| (c) 売買高比率(a)/(b)  | 0.35                   |

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均

主要な売買銘柄 (2020年8月12日から2021年2月10日まで)

■ フード・イノベーション厳選株式マザーファンドにおける株式の主要な売買銘柄

| 当                      |        |         |        | 期                    |         |         |        |
|------------------------|--------|---------|--------|----------------------|---------|---------|--------|
| 買                      |        | 付       |        | 売                    |         | 付       |        |
| 銘 柄                    | 株 数    | 金 額     | 平均単価   | 銘 柄                  | 株 数     | 金 額     | 平均単価   |
|                        | 千株     | 千円      | 円      |                      | 千株      | 千円      | 円      |
| NESTLE SA-REG          | 18.524 | 224,792 | 12,135 | MEITUAN-CLASS B      | 125.041 | 500,896 | 4,005  |
| KERRY GROUP PLC-A      | 15.583 | 215,402 | 13,822 | KONINKLIJKE DSM NV   | 10.635  | 191,246 | 17,982 |
| ECOLAB INC             | 6.069  | 128,004 | 21,091 | DEERE & CO           | 5.676   | 147,747 | 26,030 |
| DANONE                 | 18.146 | 126,996 | 6,998  | TOMRA SYSTEMS ASA    | 25.901  | 126,869 | 4,898  |
| PEPSICO INC            | 6.691  | 97,974  | 14,642 | TRIMBLE INC          | 19.664  | 126,629 | 6,439  |
| MOWI ASA               | 41.001 | 85,941  | 2,096  | TYSON FOODS INC-CL A | 17.482  | 118,281 | 6,765  |
| NOMAD FOODS LTD        | 33.424 | 83,718  | 2,504  | DELIVERY HERO SE     | 6.511   | 108,754 | 16,703 |
| CHR HANSEN HOLDING A/S | 7.64   | 78,835  | 10,318 | NESTLE SA-REG        | 5.399   | 63,949  | 11,844 |
| DEERE & CO             | 2.986  | 73,842  | 24,729 | KERRY GROUP PLC-A    | 4.221   | 61,046  | 14,462 |
| TYSON FOODS INC-CL A   | 10.707 | 70,699  | 6,603  | クボタ                  | 25      | 59,931  | 2,397  |

\*金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等 (2020年8月12日から2021年2月10日まで)

該当事項はございません。

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。



フード・イノベーション厳選株式ファンド  
愛称：「世界の食卓」

組入資産の明細

2021年2月10日現在

■親投資信託残高

|                        | 期首（前期末）    | 当          | 期          | 末  |
|------------------------|------------|------------|------------|----|
|                        | 口数         | 口数         | 評価額        | 千円 |
| フード・イノベーション厳選株式マザーファンド | 13,569,466 | 12,297,525 | 14,437,294 |    |

\*フード・イノベーション厳選株式マザーファンド全体の受益権口数は、14,105,295千口です。

投資信託財産の構成

2021年2月10日現在

| 項 | 目                      | 当          | 期  | 末     |
|---|------------------------|------------|----|-------|
|   |                        | 評価額        | 比率 |       |
|   |                        | 千円         |    | %     |
|   | フード・イノベーション厳選株式マザーファンド | 14,437,294 |    | 95.5  |
|   | コール・ローン等、その他           | 675,387    |    | 4.5   |
|   | 投資信託財産総額               | 15,112,682 |    | 100.0 |

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国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。

1 アメリカ・ドル=104.62円、1 カナダ・ドル=82.38円、1 オーストラリア・ドル=80.87円、1 香港・ドル=13.50円、1 イギリス・ポンド=144.50円、1 スイス・フラン=117.21円、1 デンマーク・クローネ=17.04円、1 ノルウェー・クローネ=12.37円、1 メキシコ・ペソ=5.21円、1 ユーロ=126.75円

\*フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

当期末における外貨建資産（15,251,975千円）の投資信託財産総額（17,214,718千円）に対する比率 88.6%

フード・イノベーション厳選株式ファンド  
愛称：「世界の食卓」

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年2月10日) 現在

| 項 目                             | 当 期 末           |
|---------------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                         | 15,112,682,292円 |
| コール・ローン等                        | 46,614,221      |
| フード・イノベーション厳選株式<br>マザーファンド(評価額) | 14,437,294,497  |
| 未 収 入 金                         | 628,773,574     |
| (B) 負 債                         | 795,565,444     |
| 未 払 収 益 分 配 金                   | 381,366,868     |
| 未 払 解 約 金                       | 278,328,024     |
| 未 払 信 託 報 酬                     | 135,060,231     |
| そ の 他 未 払 費 用                   | 810,321         |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B)           | 14,317,116,848  |
| 元 本                             | 12,712,228,966  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                   | 1,604,887,882   |
| (D) 受 益 権 総 口 数                 | 12,712,228,966口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)       | 11,262円         |

\* 元本状況

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額     | 13,534,673,544円 |
| 期中追加設定元本額 | 2,267,095,796円  |
| 期中一部解約元本額 | 3,089,540,374円  |

損益の状況

自2020年8月12日  
至2021年2月10日

| 項 目                       | 当 期             |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益             | △ 3,897円        |
| 受 取 利 息                   | 853             |
| 支 払 利 息                   | △ 4,750         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | 2,205,076,738   |
| 売 買 益                     | 2,504,412,303   |
| 売 買 損                     | △ 299,335,565   |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △ 135,870,558   |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 2,069,202,283   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | 184,678,074     |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金       | △ 267,625,607   |
| (配 当 等 相 当 額)             | ( 41,382,538)   |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△ 309,008,145) |
| (G) 計 (D + E + F)         | 1,986,254,750   |
| (H) 収 益 分 配 金             | △ 381,366,868   |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)     | 1,604,887,882   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金           | △ 267,625,607   |
| (配 当 等 相 当 額)             | ( 43,046,729)   |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△ 310,672,336) |
| 分 配 準 備 積 立 金             | 1,872,513,489   |

\* 有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

\* 信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

\* 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

\* 当期中において、親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40,808,000円です。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

|   |               |
|---|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 (費用控除後)                     | 60,941,163円   |
| (B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 2,008,261,120 |
| (C) 収 益 調 整 金                             | 43,046,729    |
| (D) 分 配 準 備 積 立 金                         | 184,678,074   |
| 分 配 可 能 額 (A + B + C + D)                 | 2,296,927,086 |
| (1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)                     | ( 1,806.86)   |
| 収 益 分 配 金                                 | 381,366,868   |
| (1 万 口 当 り 収 益 分 配 金)                     | ( 300)        |

# フード・イノベーション厳選株式ファンド

## 愛称：「世界の食卓」

### 分配金のお知らせ

1万口当り分配金(税込み)

300円

#### ■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

#### ■課税上のお取扱について

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。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、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

### お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

# フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

## 運用報告書

決算日：2021年2月10日

(第1期：2020年2月14日～2021年2月10日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |
|--------|--|
| 商品分類   | 親投資信託  |
| 信託期間   | 無期限  |
| 運用方針   | 新興国、日本を含む世界の取引所に上場している株式（不動産投資信託（REIT）も含まれます。）から、主として食糧生産、食生活の変化を捉え高い成長が期待される企業の株式に厳選して投資することで、信託財産の中長期的な成長を目指します。 |
| 主要運用対象 | 日本を含む世界の株式を主要投資対象とします。   |
| 投資制限   | ・ 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。  |



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>

# フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

## 設定以来の運用実績

| 決算期                 | 基準価額        |        | 株式先物<br>組入比率 | 株式先物<br>組入比率 | 投資信託<br>組入比率 | 純資産額         |
|---------------------|-------------|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 騰落率         | 中率     |              |              |              |              |
| (設定日)<br>2020年2月14日 | 円<br>10,000 | %<br>— | %<br>—       | %<br>—       | %<br>—       | 百万円<br>5,073 |
| 第1期(2021年2月10日)     | 11,740      | 17.4   | 95.4         | —            | 2.1          | 16,560       |

\*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

\*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

## 当期中の基準価額等の推移

| 年月日              | 基準価額        |        | 株式先物<br>組入比率 | 株式先物<br>組入比率 | 投資信託<br>組入比率 |
|------------------|-------------|--------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 騰落率         | 騰落率    |              |              |              |
| (設定日) 2020年2月14日 | 円<br>10,000 | %<br>— | %<br>—       | %<br>—       | %<br>—       |
| 2月末              | 9,230       | △ 7.7  | 92.9         | —            | 2.7          |
| 3月末              | 7,999       | △ 20.0 | 94.8         | —            | 1.7          |
| 4月末              | 8,678       | △ 13.2 | 94.6         | —            | 1.8          |
| 5月末              | 9,196       | △ 8.0  | 94.6         | —            | 1.7          |
| 6月末              | 9,409       | △ 5.9  | 94.4         | —            | 1.9          |
| 7月末              | 9,604       | △ 4.0  | 95.4         | —            | 1.6          |
| 8月末              | 10,167      | 1.7    | 95.1         | —            | 1.6          |
| 9月末              | 9,976       | △ 0.2  | 95.6         | —            | 1.6          |
| 10月末             | 9,635       | △ 3.7  | 95.6         | —            | 1.5          |
| 11月末             | 10,654      | 6.5    | 94.7         | —            | 2.0          |
| 12月末             | 10,909      | 9.1    | 94.5         | —            | 1.9          |
| 2021年1月末         | 11,329      | 13.3   | 95.2         | —            | 2.1          |
| (期末) 2021年2月10日  | 11,740      | 17.4   | 95.4         | —            | 2.1          |

\*設定日の基準価額は、設定価額を記載しています。

\*騰落率は設定日比です。

\*先物組入比率は、買建比率－売建比率

## 運用経過

### 【基準価額等の推移】

設定日：10,000円

期 末：11,740円

騰落率：+17.4%

### 【基準価額の主な変動要因】

（上昇要因）

新型コロナウイルスによる都市封鎖の影響から、フードデリバリーに対する需要の高まりから注目されたメイトゥアン（美团）がプラスに寄与しました。また、穀物価格が堅調に推移する中、農家の農耕機具に対する買い替え需要が高まっていることや、郊外への移住需要が高まり農機具への需要増加が追い風となっているディアもプラスに寄与しました。

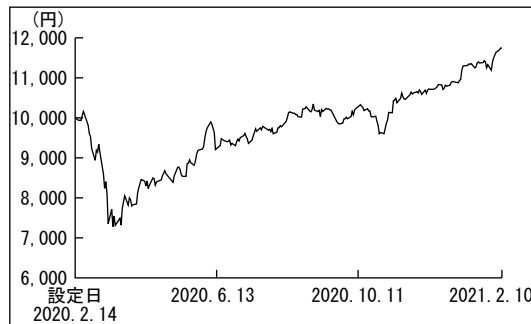
さらに、食品小売店チェーンのsprouts・farmers・marketも、食料品の買い置き需要などを受けて好業績を維持し、2020年前半に株価が上昇し、プラスに寄与しました。

（下落要因）

米国のショッピングセンターなどの運営を行うREIT（不動産投資信託）のブリックスモア・プロパティ・グループは、新型コロナウイルスの感染拡大によるテナントの退去に対する懸念から、軟調な推移となりました。また、医薬品や農薬製品を手掛けるバイエルは、米国において販売した除草剤の健康被害に対する和解費用が見込みを大きく上回ったことが嫌気され、マイナスの作用となりました。さらに、新型コロナウイルスの感染拡大を受けレストランなどのフード・サービス業向けのサーモン需要が減少したことにより株価が下落したグレイグ・シーフードといった銘柄もマイナスに作用しました。

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大によるリスク回避的な動きや、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融緩和による米国の金利低下、米中関係の悪化への警戒感などから、円高・米ドル安となったことも要因となりました。

基準価額の推移



### 【投資環境】

新型コロナウイルスの感染拡大に加え、サウジアラビアとロシアとの原油減産交渉が決裂し原油価格が暴落するなど、経済の先行きに対する不透明感が高まる中、投資家のリスク回避の動きから、世界の株式市場は、当ファンド設定当初より2020年3月後半にかけて急落しました。その後は、世界各国での金融・財政両面からの景気刺激策や、前例のない都市封鎖などの規制が緩和の方向へ進み、経済活動が緩やかに再開されたことが好感され、株式市場は反発しました。9月以降、欧州で新型コロナウイルスの感染が再拡大したことや、米国において経済支援策の成立が不透明となったことなどが株価の重石となる場面も見られましたが、米国大統領選挙を消化し、ワクチン開発や接種が進んだことや、米国で追加の経済支援策への期待が高まったことなどから、期末にかけて株価は上昇基調を維持しました。

### 【ポートフォリオ】

当期の騰落率は、+17.4%となりました。

当ファンドでは、期末時点で44銘柄を保有しています。地域別では、欧州（含む英国）を中心に、北米やアジア・パシフィック（含む日本）などに投資を行っています。国別では、米国、スイス、日本などを組入上位としています。また、セクター別では、フードテーマに関連性の高い生活必需品を中心に、素材、資本財・サービスなどに投資を行っています。

期末の組入上位銘柄は、米国のディア（資本財・サービス）、日本のクボタ（資本財・サービス）、スイスのネスレ（生活必需品）などでした。

### 今後の運用方針

---

緩和的な金融政策や積極的な経済支援策が継続して実施され、新型コロナウイルスのワクチン接種が進むことで、投資家は2021年の景気回復の見通しについて慎重ながらも楽観的な見方を維持すると考えます。ただし、そのような回復のある程度は既に株価に織り込み済みの可能性が高いことには注意が必要です。新型コロナウイルスの感染拡大は、人々の健康志向をより一層高める結果となっています。また、農業分野でも、デジタル化が加速し、技術革新が見られます。引き続き、このようなテーマトレンドから恩恵を受ける銘柄を選別的に投資していく方針です。

# フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

## 1万口当りの費用明細

| 項目                        | 当期                    |                              | 項目の概要  |
|---------------------------|-----------------------|------------------------------|--|
|                           | 2020年2月14日～2021年2月10日 |                              |  |
|                           | 金額                    | 比率                           |  |
| 売買委託手数料<br>(株式)<br>(投資証券) | 3円<br>(3)<br>(0)      | 0.035%<br>(0.035)<br>(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<br>有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料   |
| 有価証券取引税<br>(株式)<br>(投資証券) | 10<br>(10)<br>(0)     | 0.107<br>(0.107)<br>(0.000)  | 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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他)  | 7<br>(7)<br>(0)       | 0.073<br>(0.069)<br>(0.005)  | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計                        | 21                    | 0.215                        |  |
| 期中の平均基準価額は9,732円です。       |                       |                              |  |

\*「比率」欄は1万口当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。

\*期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

## 売買及び取引の状況

(2020年2月14日から2021年2月10日まで)

### ■株式

|      |         | 買      |           | 付           |           | 売     |         | 付           |         |
|------|---------|--------|-----------|-------------|-----------|-------|---------|-------------|---------|
|      |         | 株      | 数         | 金           | 額         | 株     | 数       | 金           | 額       |
| 国内   | 上場      | 株      | 579,400   | 千円          | 1,099,730 | 株     | 54,800  | 千円          | 122,318 |
| 外国   | アメリカ    | 株      | 1,117,704 | 千アメリカ・ドル    | 52,023    | 株     | 169,154 | 千アメリカ・ドル    | 8,827   |
|      | カナダ     | 株      | 83,611    | 千カナダ・ドル     | 4,409     | 株     | 7,967   | 千カナダ・ドル     | 533     |
|      | オーストラリア | 株      | 315,580   | 千オーストラリア・ドル | 5,119     | 株     | 30,070  | 千オーストラリア・ドル | 312     |
|      | 香港      | 株      | 1,125,060 | 千香港・ドル      | 61,445    | 株     | 243,780 | 千香港・ドル      | 46,619  |
|      | イギリス    | 株      | 129,412   | 千イギリス・ポンド   | 5,348     | 株     | 12,331  | 千イギリス・ポンド   | 550     |
|      | スイス     | 株      | 68,260    | 千スイス・フラン    | 12,297    | 株     | 6,504   | 千スイス・フラン    | 1,279   |
|      | デンマーク   | 株      | 71,952    | 千デンマーク・クローネ | 35,425    | 株     | 9,839   | 千デンマーク・クローネ | 5,617   |
|      | ノルウェー   | 株      | 434,763   | 千ノルウェー・クローネ | 78,684    | 株     | 61,774  | 千ノルウェー・クローネ | 15,528  |
|      | メキシコ    | 株      | 1,350,500 | 千メキシコ・ペソ    | 76,343    | 株     | 128,600 | 千メキシコ・ペソ    | 7,786   |
|      | ユーロ     | アイルランド | 株         | 44,306      | 千ユーロ      | 5,051 | 株       | 4,221       | 千ユーロ    |
| オランダ |         |        | 436,324   |             | 9,632     |       | 49,182  |             | 2,194   |
| フランス |         |        | 70,292    |             | 4,488     |       | 6,697   |             | 361     |
| ドイツ  |         |        | 112,373   |             | 8,951     |       | 14,846  |             | 1,431   |

\*金額は受渡し代金



# フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

## ■投資証券

|    |                            | 買 付     |                   | 売 付    |                 |
|----|----------------------------|---------|-------------------|--------|-----------------|
|    |                            | 口 数     | 金 額               | 口 数    | 金 額             |
| 外国 | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 198,689 | 千アメリカ・ドル<br>3,313 | 18,932 | 千アメリカ・ドル<br>328 |

\*金額は受渡し代金

## 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2月14日から2021年2月10日まで)

| 項 目                           | 当 期          |
|-------------------------------|--------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 18,577,937千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 11,785,153千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 1.57         |

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均

## 主要な売買銘柄

(2020年2月14日から2021年2月10日まで)

## ■株式

| 当                            |        |         |        | 期                          |         |         |        |
|------------------------------|--------|---------|--------|----------------------------|---------|---------|--------|
| 買                            |        | 付       |        | 売                          |         | 付       |        |
| 銘 柄                          | 株 数    | 金 額     | 平均単価   | 銘 柄                        | 株 数     | 金 額     | 平均単価   |
|                              | 千株     | 千円      | 円      |                            | 千株      | 千円      | 円      |
| NESTLE SA-REG                | 56.663 | 684,382 | 12,078 | MEITUAN-CLASS B            | 168.091 | 595,236 | 3,541  |
| KERRY GROUP PLC-A            | 44.306 | 614,105 | 13,860 | KONINKLIJKE DSM NV         | 10.635  | 191,246 | 17,982 |
| DANONE                       | 70.292 | 546,407 | 7,773  | DEERE & CO                 | 5.676   | 147,747 | 26,030 |
| DEERE & CO                   | 28.867 | 536,198 | 18,574 | TOMRA SYSTEMS ASA          | 25.901  | 126,869 | 4,898  |
| UNILEVER PLC                 | 86.707 | 535,003 | 6,170  | TRIMBLE INC                | 19.664  | 126,629 | 6,439  |
| ECOLAB INC                   | 22.837 | 500,469 | 21,914 | SPROUTS FARMERS MARKET INC | 58.642  | 121,940 | 2,079  |
| TYSON FOODS INC-CL A         | 65.153 | 496,821 | 7,625  | TYSON FOODS INC-CL A       | 17.482  | 118,281 | 6,765  |
| BAYER AG-REG                 | 60.344 | 495,823 | 8,216  | DELIVERY HERO SE           | 6.511   | 108,754 | 16,703 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 173.35 | 494,362 | 2,851  | CHR HANSEN HOLDING A/S     | 7.341   | 77,444  | 10,549 |
| PEPSICO INC                  | 32.553 | 491,721 | 15,105 | NESTLE SA-REG              | 5.399   | 63,949  | 11,844 |

\*金額は受渡し代金

## 利害関係人との取引状況等

(2020年2月14日から2021年2月10日まで)

該当事項はございません。

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。

組入資産の明細

2021年2月10日現在

■国内株式

| 銘柄               | 柄                       | 当 期 末        |                     |
|------------------|-------------------------|--------------|---------------------|
|                  |                         | 株 数          | 評 価 額               |
|                  |                         | 千株           | 千円                  |
| 食料品 (27.7%)      |                         |              |                     |
| サントリー食品インターナショナル |                         | 88.9         | 338,709             |
| 機械 (50.4%)       |                         |              |                     |
| クボタ              |                         | 243          | 616,612             |
| 精密機器 (21.9%)     |                         |              |                     |
| トプコン             |                         | 192.7        | 267,274             |
| 合 計              | 株 数 、 金 額<br>銘柄 数 <比 率> | 524.6<br>3銘柄 | 1,222,596<br><7.4%> |

\*銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率

\*合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率

\*各銘柄の業種分類は、期末の時点での分類に基づき表示しています。

■外国株式

| 銘柄                           | 柄                       | 当 期 末           |                        |                    | 業 種 等 |
|------------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------|--------------------|-------|
|                              |                         | 株 数             | 評 価 額                  |                    |       |
|                              |                         |                 | 外 貨 建 金 額              | 邦 貨 換 算 金 額        |       |
| (アメリカ・ドル・・・アメリカ)             | 百株                      | 千アメリカ・ドル        | 千円                     |                    |       |
| MOSAIC CO/THE                | 1,328.19                | 3,716           | 388,796                | 素材                 |       |
| DEERE & CO                   | 231.91                  | 7,312           | 765,067                | 資本財                |       |
| SPROUTS FARMERS MARKET INC   | 1,700.99                | 3,891           | 407,166                | 食品・生活必需品小売り        |       |
| INGREDION INC                | 398.66                  | 3,473           | 363,358                | 食品・飲料・タバコ          |       |
| CORTEVA INC                  | 1,054.35                | 4,579           | 479,059                | 素材                 |       |
| AGCO CORP                    | 387.65                  | 4,714           | 493,281                | 資本財                |       |
| RAVEN INDUSTRIES INC         | 350.41                  | 1,308           | 136,924                | 資本財                |       |
| PEPSICO INC                  | 294.51                  | 4,111           | 430,130                | 食品・飲料・タバコ          |       |
| BEYOND MEAT INC              | 42.14                   | 702             | 73,475                 | 食品・飲料・タバコ          |       |
| TYSON FOODS INC-CL A         | 476.71                  | 3,313           | 346,620                | 食品・飲料・タバコ          |       |
| ECOLAB INC                   | 206.61                  | 4,453           | 465,944                | 素材                 |       |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES    | 269.61                  | 3,449           | 360,903                | 素材                 |       |
| TRIMBLE INC                  | 627.83                  | 4,691           | 490,787                | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |       |
| NOMAD FOODS LTD              | 1,417.47                | 3,735           | 390,759                | 食品・飲料・タバコ          |       |
| FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR | 277.75                  | 1,943           | 203,349                | 食品・飲料・タバコ          |       |
| QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR | 420.71                  | 2,253           | 235,786                | 素材                 |       |
| 通貨小計                         | 株 数 、 金 額<br>銘柄 数 <比 率> | 9,485.5<br>16銘柄 | 57,650<br>—<br><36.4%> |                    |       |
| (カナダ・ドル・・・カナダ)               | 百株                      | 千カナダ・ドル         | 千円                     |                    |       |
| NUTRIEN LTD                  | 756.44                  | 5,254           | 432,843                | 素材                 |       |
| 通貨小計                         | 株 数 、 金 額<br>銘柄 数 <比 率> | 756.44<br>1銘柄   | 5,254<br>—<br><2.6%>   |                    |       |

# フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

| 銘柄   | 株数                                   | 当期  |                                     | 業種等                                    |        |
|--|--------------------------------------|---|-------------------------------------|--|--------|
|  |                                      | 株数  | 評価額                                 |  |        |
|  |                                      |   | 外貨建金額                               |  | 邦貨換算金額 |
| (オーストラリア・ドル・・・オーストラリア)<br>A2 MILK CO LTD   | 百株<br>2,855.1                        | 千オーストラリア・ドル<br>2,960                      | 千円<br>239,434                       | 食品・飲料・タバコ                              |        |
| 通貨小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                     | 2,855.1<br>1銘柄                            | 2,960<br>—<br>〈1.4%〉                |  |        |
| (香港・ドル・・・香港)<br>HEALTH AND HAPPINESS H&H INT<br>MEITUAN-CLASS B<br>VITASOY INTL HOLDINGS LTD | 百株<br>4,478.56<br>864.16<br>3,470.08 | 千香港・ドル<br>17,197<br>35,344<br>11,520      | 千円<br>232,168<br>477,145<br>155,528 | 食品・飲料・タバコ<br>小売<br>食品・飲料・タバコ           |        |
| 通貨小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                     | 8,812.8<br>3銘柄                            | 64,062<br>—<br>〈5.2%〉               |  |        |
| (イギリス・ポンド・・・イギリス)<br>GENUS PLC<br>UNILEVER PLC   | 百株<br>386.36<br>784.45               | 千イギリス・ポンド<br>2,078<br>3,098               | 千円<br>300,360<br>447,744            | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>家庭用品・パーソナル用品 |        |
| 通貨小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                     | 1,170.81<br>2銘柄                           | 5,177<br>—<br>〈4.5%〉                |  |        |
| (スイス・フラン・・・スイス)<br>BUCHER INDUSTRIES AG-REG<br>NESTLE SA-REG<br>GIVAUDAN-REG                 | 百株<br>97.3<br>512.64<br>7.62         | 千スイス・フラン<br>4,265<br>5,088<br>2,747       | 千円<br>499,974<br>596,418<br>322,066 | 資本財<br>食品・飲料・タバコ<br>素材                 |        |
| 通貨小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                     | 617.56<br>3銘柄                             | 12,101<br>—<br>〈8.6%〉               |  |        |
| (デンマーク・クローネ・・・デンマーク)<br>CHR HANSEN HOLDING A/S<br>NOVOZYMES A/S-B SHARES                     | 百株<br>321.69<br>299.44               | 千デンマーク・クローネ<br>18,033<br>11,621           | 千円<br>307,298<br>198,026            | 素材<br>素材                               |        |
| 通貨小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                     | 621.13<br>2銘柄                             | 29,655<br>—<br>〈3.1%〉               |  |        |
| (ノルウェー・クローネ・・・ノルウェー)<br>GRIEG SEAFOOD ASA<br>TOMRA SYSTEMS ASA<br>MOWI ASA                   | 百株<br>1,587.78<br>323.7<br>1,818.41  | 千ノルウェー・クローネ<br>12,559<br>12,630<br>34,486 | 千円<br>155,359<br>156,242<br>426,593 | 食品・飲料・タバコ<br>商業・専門サービス<br>食品・飲料・タバコ    |        |
| 通貨小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                     | 3,729.89<br>3銘柄                           | 59,676<br>—<br>〈4.5%〉               |  |        |
| (メキシコ・ペソ・・・メキシコ)<br>WALMART DE MEXICO SAB DE CV  | 百株<br>12,219                         | 千メキシコ・ペソ<br>76,222                        | 千円<br>397,117                       | 食品・生活必需品小売り                            |        |
| 通貨小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                     | 12,219<br>1銘柄                             | 76,222<br>—<br>〈2.4%〉               |  |        |
| (ユーロ・・・アイルランド)<br>KERRY GROUP PLC-A  | 百株<br>400.85                         | 千ユーロ<br>4,561                             | 千円<br>578,192                       | 食品・飲料・タバコ                              |        |
| 国小計  | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                     | 400.85<br>1銘柄                             | 4,561<br>—<br>〈3.5%〉                |  |        |
| (ユーロ・・・オランダ)<br>CNH INDUSTRIAL NV<br>KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N                            | 百株<br>2,091.78<br>1,568.33           | 千ユーロ<br>2,479<br>3,643                    | 千円<br>314,315<br>461,779            | 資本財<br>食品・生活必需品小売り                     |        |

# フード・イノベーション厳選株式マザーファンド

| 銘柄  | 株数                               | 期末                              |                                     | 業種等                                |
|---|----------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
|   |                                  | 外貨建金額                           | 邦貨換算金額                              |                                    |
| KONINKLIJKE DSM NV  | 百株<br>211.31                     | 千ユーロ<br>3,114                   | 千円<br>394,789                       | 素材                                 |
| 国小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                 | 3,871.42<br>3銘柄                 | 9,237<br>—<br>〈7.1%〉                |                                    |
| (ユーロ・・・フランス)<br>DANONE  | 百株<br>635.95                     | 千ユーロ<br>3,399                   | 千円<br>430,923                       | 食品・飲料・タバコ                          |
| 国小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                 | 635.95<br>1銘柄                   | 3,399<br>—<br>〈2.6%〉                |                                    |
| (ユーロ・・・ドイツ)<br>BAYER AG-REG<br>SYMRISE AG<br>DELIVERY HERO SE | 百株<br>545.94<br>245.47<br>183.86 | 千ユーロ<br>3,009<br>2,525<br>2,450 | 千円<br>381,418<br>320,156<br>310,645 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス<br>素材<br>小売 |
| 国小計   | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                 | 975.27<br>3銘柄                   | 7,985<br>—<br>〈6.1%〉                |                                    |
| 通貨小計  | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                 | 5,883.49<br>8銘柄                 | 25,185<br>—<br>〈19.3%〉              |                                    |
| 合計  | 株数、金額<br>銘柄数〈比率〉                 | 46,151.72<br>40銘柄               | —<br>—<br>〈88.0%〉                   |                                    |

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

\* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率

## ■ 外国投資証券

| 銘柄   | 株数            | 期末                |                      |
|--|---------------|-------------------|----------------------|
|  |               | 口数                | 邦貨換算金額               |
| (アメリカ・ドル・・・アメリカ)<br>BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 口<br>179,757  | 千アメリカ・ドル<br>3,246 | 千円<br>339,639        |
| 合計   | 金額<br>銘柄数〈比率〉 | 179,757<br>1銘柄    | 3,246<br>—<br>〈2.1%〉 |

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

\* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する投資証券評価額の比率

投資信託財産の構成

2021年2月10日現在

| 項 目                     | 当 期 末      |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
| 株 式                     | 15,790,552 | 91.7  |
| 投 資 証 券                 | 339,639    | 2.0   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,084,527  | 6.3   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 17,214,718 | 100.0 |

\* 外貨建資産は、期末の時価をわが国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。

1 アメリカ・ドル=104.62円、1 カナダ・ドル=82.38円、1 オーストラリア・ドル=80.87円、1 香港・ドル=13.50円、1 イギリス・ポンド=144.50円、1 スイス・フラン=117.21円、1 デンマーク・クローネ=17.04円、1 ノルウェー・クローネ=12.37円、1 メキシコ・ペソ=5.21円、1 ユーロ=126.75円

\* 当期末における外貨建資産（15,251,975千円）の投資信託財産総額（17,214,718千円）に対する比率 88.6%

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年2月10日) 現在

| 項 目                    | 当 期 末           |
|------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                | 17,379,385,719円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等        | 1,075,281,106   |
| 株 式(評価額)               | 15,790,552,168  |
| 投 資 証 券(評価額)           | 339,639,563     |
| 未 収 入 金                | 165,233,282     |
| 未 収 配 当 金              | 8,679,600       |
| (B) 負 債                | 819,121,334     |
| 未 払 金                  | 189,255,851     |
| 未 払 解 約 金              | 629,865,483     |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)     | 16,560,264,385  |
| 元 本                    | 14,105,295,471  |
| 次 期 繰 越 損 益 金          | 2,454,968,914   |
| (D) 受 益 権 総 口 数        | 14,105,295,471口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 11,740円         |

\* 元本状況

当初設定元本額 5,073,663,775円  
 期中追加設定元本額 11,794,720,242円  
 期中一部解約元本額 2,763,088,546円

\* 元本の内訳

フード・イノベーション厳選株式ファンド 12,297,525,126円  
 SMDAM・フード・テクノロジー株式ファンド(FOFs用)  
 (適格機関投資家専用) 1,807,770,345円

損益の状況

自2020年2月14日  
 至2021年2月10日

| 項 目                  | 当 期           |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 174,285,506円  |
| 受 取 配 当 金            | 174,194,506   |
| 受 取 利 息              | 188,647       |
| そ の 他 収 益 金          | 2             |
| 支 払 利 息              | △ 97,649      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 2,872,759,918 |
| 売 買 益 損              | 3,829,539,649 |
| 売 買 損 益              | △ 956,779,731 |
| (C) そ の 他 費 用        | △ 8,935,674   |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 3,038,109,750 |
| (E) 解 約 差 損 益 金      | △ 247,623,033 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | △ 335,517,803 |
| (G) 計 (D+E+F)        | 2,454,968,914 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)     | 2,454,968,914 |

\* 有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

\* 解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

\* 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。