

# 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

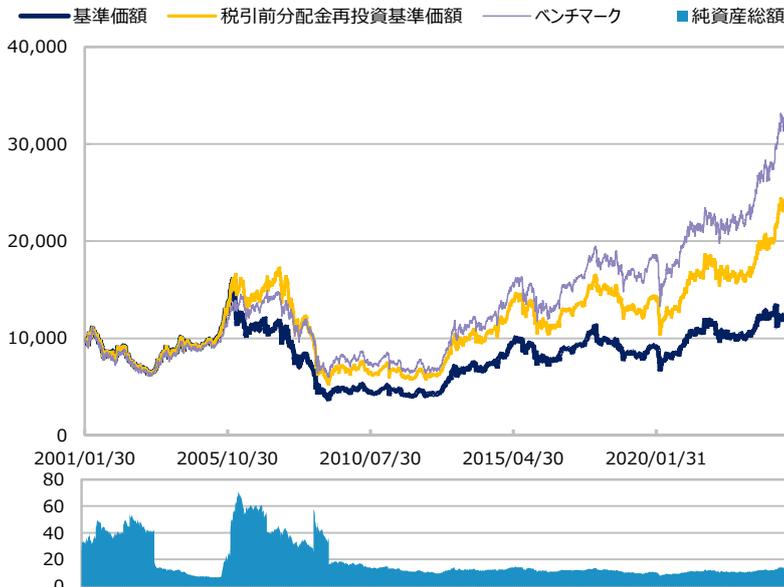
【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

ファンド設定日：2001年01月31日

日経新聞掲載名：日本アクセレ

## 基準価額・純資産総額の推移（円・億円）



- グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。
  - 基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬は後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
  - ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）です。ファンド設定日前日を10,000とした指数を使用しています。
- 詳細は後述の「ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項」をご覧ください。

## 基準価額・純資産総額

	当月末	前月比
基準価額（円）	12,381	-212
純資産総額（百万円）	1,369	-26

■ 基準価額は10,000口当たりの金額です。

## 騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1 か月	2024/06/28	-1.7	-0.5
3 か月	2024/04/30	1.8	2.1
6 か月	2024/01/31	11.1	10.8
1 年	2023/07/31	21.7	23.1
3 年	2021/07/30	47.9	58.2
設定来	2001/01/31	142.5	233.5

- ファンドの騰落率は税引前分配金を再投資した場合の数値です。
- ファンド購入時には購入時手数料、換金時には税金等の費用がかかる場合があります。
- 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

## 最近の分配実績（税引前）（円）

期	決算日	分配金
第19期	2020/01/30	0
第20期	2021/02/01	0
第21期	2022/01/31	400
第22期	2023/01/30	0
第23期	2024/01/30	2,400
設定来累計		8,500

※ 分配金は10,000口当たりの金額です。過去の実績を示したものであり、将来の分配をお約束するものではありません。

## 資産構成比率（%）

	当月末	前月比
株式	98.6	+0.0
プライム	98.0	+0.1
スタンダード	0.7	-0.1
グロース	0.0	0.0
その他	0.0	0.0
先物等	0.0	0.0
現金等	1.4	-0.0
合計	100.0	0.0

## 運用概況

当月末の基準価額は、12,381円（前月比-212円）となりました。

また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、-1.7%となり、ベンチマークの月間騰落率は-0.5%となりました。

※ この資料の各グラフ・表に記載されている数値は、表示桁未満がある場合は四捨五入して表示しています。  
 ※ この資料に記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全てファンドの純資産総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## ご参考 市場動向

### TOPIX（東証株価指数、配当込み）



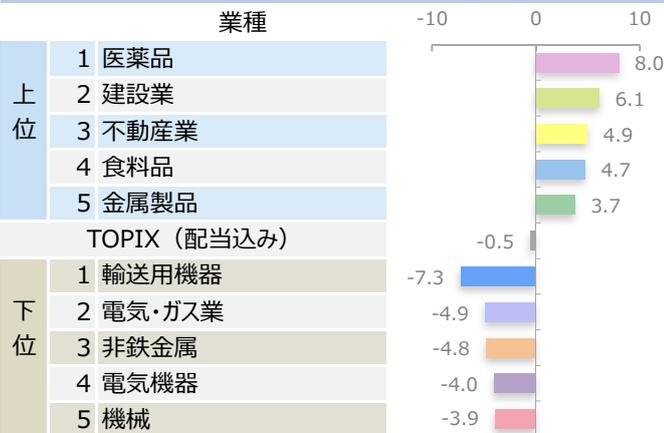
当月末：4,752.7 前月末：4,778.6 騰落率：-0.5%

### 日経平均株価（日経225）（円）



当月末：39,101.8 前月末：39,583.1 騰落率：-1.2%

### TOPIX（配当込み）の東証業種分類別月間騰落率（%）



※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

## 市場動向

国内の株式市場は、下落しました。

上旬は、米ハイテク株高や米利下げ期待などが支えとなり、TOPIX（東証株価指数）は史上最高値を更新しました。中旬は、政府・日銀による為替介入の観測から、米ドル安・円高が進行し、大幅下落に転じました。下旬は、国内企業の2024年度4-6月期決算発表が始まったものの、株式市場を反転させる材料にはならず、米ドル安・円高進行も重石となり、軟調な展開が続きました。月末は、日銀の追加利上げ決定や、米国による対中半導体規制からは日本が除外されるとの報道を受け、銀行株や半導体関連株中心に反発しました。

業種別では、医薬品、建設業、不動産業などが市場をアウトパフォームした一方、輸送用機器、電気・ガス業、非鉄金属などがアンダーパフォームしました。

## 市場見通し

国内の株式市場は、下値を固めながら徐々に持ち直す展開を予想します。

世界景気は総じて底堅く推移すると想定しており、国内企業の業績改善は続くと考えられます。今後は、国内企業の決算発表を消化し、業績の上振れや持続的な改善を織り込む展開を予想します。また、今年度も日本企業による高水準の自社株買いが続いていることから、良好な株式需給が続くそうです。加えて、こうした資本効率を重視する日本企業の変化を評価する海外投資家の投資資金流入が期待されることも、中期的に日本株を支えると考えます。ただし、短期的には、為替相場や国際政治情勢の先行きを巡る思惑が交錯し、値動きが荒くなる場面もあると想定します。

■ 設定・運用



# 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## 基準価額の変動要因（円）

全体		業種別要因		銘柄別要因		
	寄与額		寄与額		寄与額	
株式	-192	上位	1 医薬品	上位	1 大塚ホールディングス	+28
先物・オプション等	0		2 小売業		2 第一三共	+23
分配金	0		3 銀行業		3 スギホールディングス	+19
その他	-20		4 保険業		4 三菱重工業	+17
合計	-212		5 建設業		5 中外製薬	+16
		下位	1 電気機器	下位	1 トヨタ自動車	-61
			2 輸送用機器		2 ディスコ	-42
			3 機械		3 日立製作所	-38
			4 情報・通信業		4 ソフトバンクグループ	-32
			5 電気・ガス業		5 東京エレクトロン	-29

※ 基準価額の月間変動額を主要要因に分解したもので概算値です。

## 組入上位10業種（％）

	当月末	前月比	
1 電気機器	15.9	-3.7	15.9
2 銀行業	10.4	+0.6	10.4
3 輸送用機器	7.6	-1.1	7.6
4 化学	6.6	+0.9	6.6
5 機械	6.5	+0.0	6.5
6 卸売業	5.4	-0.2	5.4
7 医薬品	5.0	+1.1	5.0
8 サービス業	4.9	+0.9	4.9
9 小売業	4.8	+0.1	4.8
10 保険業	4.7	+0.2	4.7

※ 業種は東証業種分類です。

## 組入上位10銘柄（％） （組入銘柄数 116）

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	4.2
2 日立製作所	電気機器	3.3
3 東京海上ホールディングス	保険業	3.1
4 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.0
5 ソニーグループ	電気機器	2.8
6 信越化学工業	化学	2.4
7 三菱重工業	機械	2.1
8 東京エレクトロン	電気機器	1.9
9 第一三共	医薬品	1.8
10 ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.8

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



## 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## ファンドマネージャーコメント

## ＜運用経過＞

株式組入比率は高位を維持しました。7月の主な売買としては、米国において戸建て住宅事業の収益成長が見込まれる住友林業、半導体向け電子材料などの中期的な収益成長が見込まれる信越化学工業などの買付けを行いました。一方、キーエンス、川崎重工業などを売却しました。

7月月間のポートフォリオのパフォーマンスを業種別に見ると、大塚ホールディングス、第一三共などの株価上昇が寄与した医薬品、スギホールディングス、ビックカメラなどの株価上昇が寄与した小売業、三井住友トラスト・ホールディングス、七十七銀行などの株価上昇が寄与した銀行業などが基準価額に対してプラス寄与となりました。一方で、日立製作所、東京エレクトロンなどの株価下落の影響を受けた電気機器、トヨタ自動車、川崎重工業などの株価下落の影響を受けた輸送用機器、ディスコ、アマノなどの株価下落の影響を受けた機械などが基準価額に対してマイナス寄与となりました。

## ＜投資戦略＞

株式組入比率は高位を維持する方針です。銘柄選択では、収益のモメンタム（勢い）、中長期における収益成長性、資本効率の改善度などの観点で投資魅力度が高いと考えられる銘柄などを選好する方針です。

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## ファンドの特色

- 日本の株式に幅広く投資します。
  - 主として日本株・アクティブ・セレクト・マザーファンドへの投資を通じて、日本の株式に投資します。日本の株式に直接投資することもあります。なお、資金の流入出に応じて、株価指数先物取引等を利用することがあります。
- 特定の投資スタイル等にとらわれない運用を行います。
  - バリュー株投資（割安株投資）、グロース株投資（成長株投資）等の投資スタイルや大型株、小型株等の銘柄属性に制約を設ける運用ではなく、中長期的に市場の変化をとらえながら、あらゆる投資環境に柔軟に対応する運用を行います。
- グローバルな視点で投資戦略の策定を行います。
  - 投資戦略の策定にあたりましては、日本の経済、社会、企業、技術等の潮流の変化をグローバルな視点で見極めることにより、マクロ、ミクロの両面で日本株式市場を評価・分析します。
- 組入銘柄の選定は、ボトムアップ・アプローチで行います。
  - 投資対象銘柄の選定は、企業の成長性、株価の割安度等を勘案した銘柄群の中から、企業訪問等による調査・分析（ボトムアップ・アプローチ）結果をもとに行うことを基本とします。
- TOPIX（東証株価指数、配当込み）＊をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。  
＊2024年4月23日付で、TOPIX（東証株価指数）から変更しました。

### TOPIX（東証株価指数）とは

日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する株価指数です。

日本の株式市場を投資対象とする金融商品の運用目標や評価の基準（ベンチマーク）として広く利用されています。

- 株式組入比率は、高位を維持することを基本とします。
  - 株価指数先物取引等を含む実質的な株式組入比率は、高位を維持することを基本とします。
  - 短期的な相場変動に対しては、株式の実質的な組入比率を機動的に変更する場合があります。

※ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## 投資リスク

### 基準価額の変動要因

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の**投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む**ことがあります。
- 運用の結果として信託財産に生じた**利益および損失は、すべて投資者に帰属**します。
- 投資信託は**預貯金と異なります**。また、一定の投資成果を保証するものではありません。
- 当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

### ■ 株式市場リスク

【株価の下落は、基準価額の下落要因です】

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



## 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## 投資リスク

## ■ 信用リスク

【債務不履行の発生等は、基準価額の下落要因です】

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

## ■ 流動性リスク

【市場規模の縮小・取引量の低下により、不利な条件での取引を余儀なくされることは、基準価額の下落要因です】

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

## その他の留意点

〔分配金に関する留意事項〕

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。
- ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受け付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



## 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## お申込みメモ

## 購入単位

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

## 購入価額

購入申込受付日の基準価額

## 購入代金

販売会社の定める期日までにお支払いください。

## 換金単位

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

## 換金価額

換金申込受付日の基準価額

## 換金代金

原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

## 信託期間

無期限（2001年1月31日設定）

## 決算日

毎年1月30日（休業日の場合は翌営業日）

## 収益分配

決算日に、分配方針に基づき分配を行います。委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

分配金受取りコース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日目までにお支払いいたします。

分配金自動再投資コース：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。

※販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

## 課税関係

- 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
- 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に限りNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。
- 当ファンドは、NISAの対象ではありません。
- 配当控除の適用が可能です。益金不算入制度の適用はありません。



## 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## ファンドの費用

## 投資者が直接的に負担する費用

- 購入時手数料  
購入価額に**3.30%（税抜き3.00%）を上限**として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 信託財産留保額  
ありません。

## 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

- 運用管理費用（信託報酬）  
ファンドの純資産総額に**年1.65%（税抜き1.50%）**の率を乗じた額です。
- その他の費用・手数料  
以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただきます。
  - 監査法人等に支払われるファンドの監査費用
  - 有価証券の売買時に発生する売買委託手数料
  - 資産を外国で保管する場合の費用 等※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

## 税金

## 分配時

所得税及び地方税 配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%

## 換金（解約）及び償還時

所得税及び地方税 譲渡所得として課税 換金（解約）時及び償還時の差益（譲渡益）に対して20.315%

- ※ 個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。法人の場合は上記とは異なります。
- ※ 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。
- ※ 受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。
- ※ 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。税金の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。

## 委託会社・その他の関係法人等

委託会社	ファンドの運用の指図等を行います。 三井住友DSアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第399号 加入協会：一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 ホームページ： <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> 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）
受託会社	ファンドの財産の保管および管理等を行います。 三菱UFJ信託銀行株式会社
販売会社	ファンドの募集の取扱い及び解約お申込の受付等を行います。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## 販売会社

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 金融商品取引業協会	日本一般社団法人 投資顧問業協会	金融先物取引業協会	一般社団法人 投資信託協会	備考
安藤証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第1号	○					
いちよし証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第24号	○		○			
a uカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第61号	○	○	○	○		
S M B C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第2251号	○	○	○	○		※1
株式会社 S B I 証券	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第44号	○	○		○		
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第140号	○	○	○	○		
東洋証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第121号	○	○				※1
P W M日本証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第50号	○	○				
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第164号	○			○		
丸三証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第167号	○					
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第195号	○	○	○	○		
株式会社 S B I 新生銀行（S B I 証券仲介）	登録金融機関 関東財務局長（登金）第10号	○			○		※2 ※3
株式会社 沖縄銀行	登録金融機関 沖縄総合事務局長（登金）第1号	○					※1

### 備考欄について

※1：新規の募集はお取り扱いしておりません。 ※2：ネット専用 ※3：委託金融商品取引業者 株式会社 S B I 証券

## ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項

- TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）に帰属します。JPXは、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXにかかる標章または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。また、JPXは当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



## 日本株・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年07月31日

## 当資料のご利用にあたっての注意事項

- 当資料は、三井住友DSアセットマネジメントが作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、将来に關し述べられた運用方針・市場見通しも変更されることがあります。当資料は三井住友DSアセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- 投資信託は、値動きのある証券（外国証券には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。
- 投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 当ファンドの取得のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書（交付目論見書）および契約締結前交付書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。投資信託説明書（交付目論見書）、契約締結前交付書面等は販売会社にご請求ください。また、当資料に投資信託説明書（交付目論見書）と異なる内容が存在した場合は、最新の投資信託説明書（交付目論見書）が優先します。

■ 設定・運用

