

## 産業競争力強化ファンド

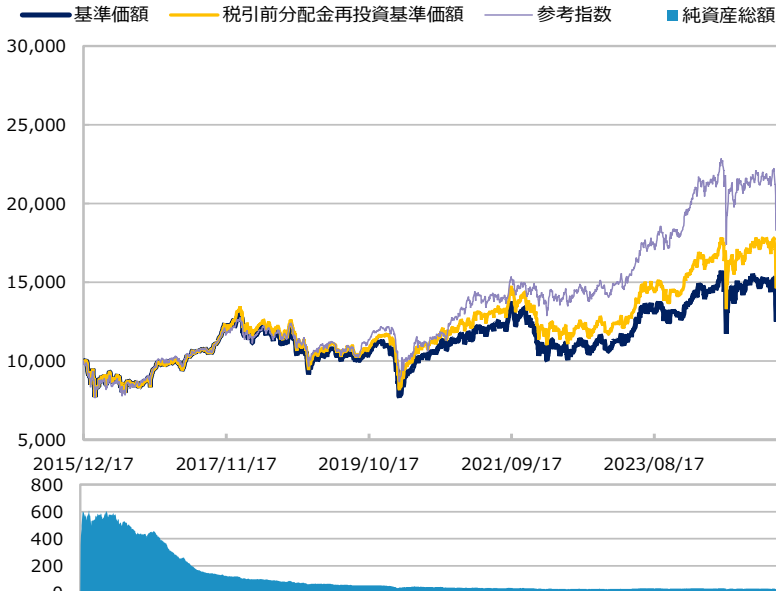
【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30日

ファンド設定日：2015年12月18日

日経新聞掲載名：産業競争

## 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。
  - 参考指数は、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）	14,599	-6
純資産総額（百万円）	2,927	-6

■ 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	参考指数
1 ヵ月	2025/03/31	-0.0	0.3
3 ヵ月	2025/01/31	-4.4	-3.3
6 ヵ月	2024/10/31	2.1	0.3
1 年	2024/04/30	3.7	-0.3
3 年	2022/04/28	41.3	51.4
設定来	2015/12/18	70.6	113.0

- 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5期	2020/12/28	130
第6期	2021/12/27	310
第7期	2022/12/26	0
第8期	2023/12/26	380
第9期	2024/12/26	450
設定来累計		1,970

※ 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	98.3	+0.6
プライム	93.6	+0.1
スタンダード	2.3	+0.6
グロース	2.4	-0.1
その他	0.0	0.0
先物等	0.0	0.0
現金等	1.7	-0.6
合計	100.0	0.0

## 運用概況

当月末の基準価額は、14,599円（前月比-6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、-0.0%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



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

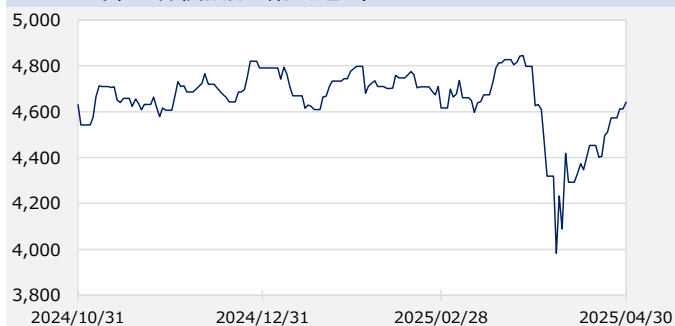
## 産業競争力強化ファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30日

## ご参考 市場動向

## TOPIX（東証株価指数、配当込み）



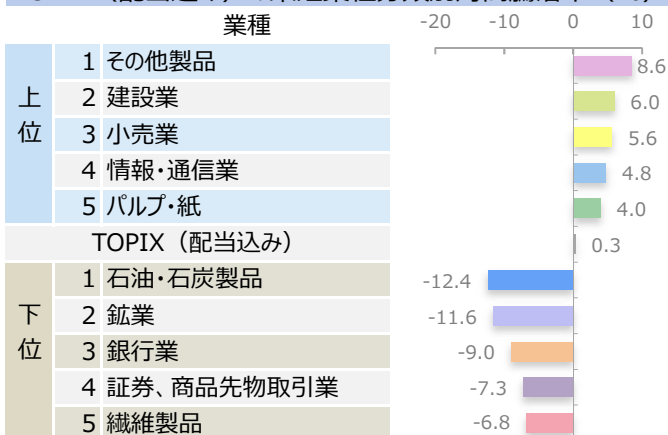
当月末：4,642.0 前月末：4,626.5 騰落率：0.3%

## 日経平均株価（日経225）（円）



当月末：36,045.4 前月末：35,617.6 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

上旬には、米政権が発表した相互関税の税率が事前想定より厳しい内容であったことを受けて、世界景気の先行きに対する警戒感が高まり、大きく下落しました。ただしその後は、トランプ米大統領により相互関税実施の先延ばしが発表されたことや、米中貿易摩擦の緩和期待が生じたこと、日米財務相会談で為替水準への言及がなく米ドル安・円高進行に歯止めがかかったことなどにより、上昇しました。業種別では、その他製品、建設業、小売業などが市場をアウトパフォームした一方、石油・石炭製品、鉱業、銀行業などがアンダーパフォームしました。

## 市場見通し

国内株式市場はもみ合う展開を予想します。

世界景気は、トランプ政権による関税政策などが下押し要因となるものの、底堅く推移すると考えます。国内景気は、景気に配慮した政策が支えになり、持ち直すと予想します。

国内株式市場では、為替市場での米ドル安・円高の動きやトランプ政権による追加関税の影響を受けて企業業績の伸びが足踏みし、株価の重石になると考えます。また、米政権の政策運営や景気動向を巡り、短期的に不安定な値動きになる可能性もあります。ただし、景気の持ち直しに加え、資本効率の改善に向けて国内企業による高水準の株主還元が続くことは、下支え要因になると想定します。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

## 産業競争力強化ファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30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	+12	上位	1 小売業	上位	1 良品計画
先物・オプション等	0		2 情報・通信業		2 任天堂
分配金	0		3 その他製品		3 オープンハウスグループ
その他	-18		4 不動産業		4 鹿島建設
合計	-6		5 サービス業		5 U-NEXT HOLDINGS
※ 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。		下位	1 銀行業	下位	1 第一生命ホールディングス
			2 電気機器		2 東レ
			3 保険業		3 三菱UFJフィナンシャル・グループ
			4 繊維製品		4 コニカミルタ
			5 化学		5 七十七銀行

## 規模別構成比率（％）

	当月末	前月比
大型株	41.9	-2.3
中型株	45.5	+2.7
小型株	6.2	-0.2
その他	4.7	+0.5
合計	98.3	+0.6

※ 東証規模別区分で分類しています。

※ 「その他」はTOPIX構成銘柄以外を対象としています。

## 組入上位10業種（％）

	当月末	前月比	
1 電気機器	17.3	-1.1	17.3
2 機械	12.2	+1.5	12.2
3 情報・通信業	9.7	+0.8	9.7
4 銀行業	8.4	+0.1	8.4
5 輸送用機器	6.6	-0.5	6.6
6 その他製品	6.3	+1.3	6.3
7 サービス業	4.8	+0.5	4.8
8 保険業	4.6	-1.3	4.6
9 建設業	4.0	+0.1	4.0
10 小売業	4.0	-1.7	4.0

※ 業種は東証業種分類です。

## 組入上位10銘柄（％）

（組入銘柄数 60）

銘柄	業種	比率
1 ソニーグループ	電気機器	5.4
2 トヨタ自動車	輸送用機器	4.2
3 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	4.1
4 アシックス	その他製品	3.4
5 富士通	電気機器	3.0
6 オープンハウスグループ	不動産業	2.9
7 SANKYO	機械	2.8
8 明電舎	電気機器	2.7
9 IHI	機械	2.6
10 鹿島建設	建設業	2.5



# 産業競争力強化ファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30日

## 運用経過

イノベーションを通じてわが国の産業競争力強化を牽引することが期待される企業に選別投資しました。

個別銘柄では、堅調な業績拡大が評価された「良品計画」、次世代ゲーム機の受注が堅調なことが評価された「任天堂」などが基準価額に対してはプラスに寄与しました。一方で、金融市場の不透明感が嫌気された「第一生命ホールディングス」、EU（欧州連合）が自動車の材料として使われる炭素繊維の原則禁止を検討している、との報道が嫌気された「東レ」などが基準価額に対してはマイナスに寄与しました。

この結果、当ファンドのパフォーマンスは参考指数を下回りました。

## 今後の運用方針

イノベーションを通じてわが国の産業競争力強化を牽引することが期待される企業に選別投資します。

事業の再構築や戦略的なM&A（企業の合併・買収）、収益構造の転換などによる収益性向上が期待できる銘柄や、IT技術などを駆使して生産性を向上させることで独自に競争力を強化していくことのできる銘柄を選別し、中長期的な視点から投資していくことで高いリターンを追求します。

引き続き企業のファンダメンタルズ（業績、財務内容などの基礎的諸条件）に基づく銘柄選定を行い、利益成長性の高い銘柄中心のポートフォリオを構築することで高いパフォーマンスを目指す方針です。

※ 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.

# 産業競争力強化ファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30日

## ファンドの特色

1. 日本の取引所に上場している株式（上場予定の株式を含みます。）の中から、イノベーションを通じて日本の産業競争力強化を牽引することが期待される企業に投資を行います。
2. 組入銘柄の選定にあたっては、新規性が高い製品・サービスの提供などを目指す「産学官連携」を含め、ビジネスモデル再構築など「産業の新陳代謝」に着目します。

※ 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。

### ■ 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が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ある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。

# 産業競争力強化ファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30日

## 投資リスク

### その他の留意点

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。



## 産業競争力強化ファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30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

2025年12月26日まで（2015年12月18日設定）

## 決算日

毎年12月26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。





## 産業競争力強化ファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30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

- 運用管理费用（信託報酬）  
ファンドの純資産総額に年1.617%（税抜き1.47%）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。
- ※ 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	<p>ファンドの運用の指図等を行います。</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>ホームページ   ：  <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a></p> <p>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）</p>
受託会社	<p>ファンドの財産の保管および管理等を行います。</p> <p>三菱UFJ信託銀行株式会社</p>
販売会社	<p>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。</p>





## 産業競争力強化ファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2025年04月30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	金融一般社団法人 先物取引業協会	一般社団法人 投資信託協会	備考
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	○	○	○	○		

## 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。

## 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、将来に関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