

販売用資料

2025年11月

NISA
対象

成長
投資枠

SMDAM Active ETF 日本グロース株式

追加型投信／国内／株式／ETF

銘柄コード：349A

設定来の運用状況について

■ 資料の作成、設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be
Active.

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

アクティブ運用型ETFで、中長期的にリターンを追求

運用哲学

持続的成長の潜在力を持つと考えられる銘柄を早期に発掘・投資することで、中長期で相対的に高いリターンの獲得を目指します。

ファンドマネージャーからのメッセージ

一口に「成長株」と言っても、その定義はさまざまなものがあります。

為替や市況変動など外部環境の追い風で増収率および増益率が高まっている企業や、一時的要因で業績モメンタム（勢い）が強まっている企業、もしくは増収率は高いものの利益が低迷している企業などが「成長株」に含まれることもあります。

このような中、当運用チームでは、売上および利益の成長の持続性に着目した成長株投資を実践しています。成長の持続性に着目している理由は、中長期的な観点で相対的に高いリターンが期待されるからです。

当ファンドは、持続的に成長可能と考えられる企業を厳選して投資することで、中長期的に投資家の皆さまの資産形成に貢献してまいります。

当ファンドの担当ファンドマネージャー



上村 孝広

運用部 リサーチアクティブグループ
チーフファンドマネージャー

1999年、三井海上アセットマネジメント（現三井住友DSアセットマネジメント株式会社）に入社し、一貫してグロース運用に従事。

1999年から、今後市場拡大が見込まれる分野を選定する中長期成長テーマ分析およびその分野での勝ち組企業を選定する企業ポジショニング分析を実施し、持続的に成長する企業を効率的に発掘するノウハウを蓄積。



尾形 優介

運用部 リサーチアクティブグループ
ファンドマネージャー

2013年、大和住銀投信投資顧問株式会社（現三井住友DSアセットマネジメント株式会社）に入社。

2015年より国内株式素材セクターのアナリストを担当。2018年にシンガポール支店へ赴任し、アジア株式の複数セクターを担当。2023年からグロースチームのファンドマネージャーとして従事。幅広いセクター担当経験とグローバルな知見を活かしたリサーチが強み。

※上記は、作成基準日現在の見通しならびに運用方針であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。今後、予告なく変更する場合があります。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

投資対象候補銘柄の選定： 25年超のノウハウを蓄積・活用

- 当ファンドは、再現性の高い運用プロセスに基づく超過収益の獲得を目指しています。
- 具体的には、1999年から蓄積したノウハウを活用することで、ファンダメンタルズ変化の兆候を見極め、持続的成長が期待される企業への早期の投資につながり、市場を上回るパフォーマンスの実現が可能になると考えています。

投資対象候補銘柄の選定におけるプロセスの概要

中長期成長テーマ分析（含むグローバルテーマ分析）

国内外の中長期的なトレンド（メガトレンド）の詳細分析を実施し、市場拡大の恩恵の享受が見込まれる重点調査市場を選定

企業ポジショニング分析

アナリストと共同で、業種または製品群別に市場成長率や外部環境（生産動向、価格動向、需要動向等）、競合状況などを考察し、ブルーオーシャン市場*を選定

* 競合の存在しない市場

個別銘柄リサーチ

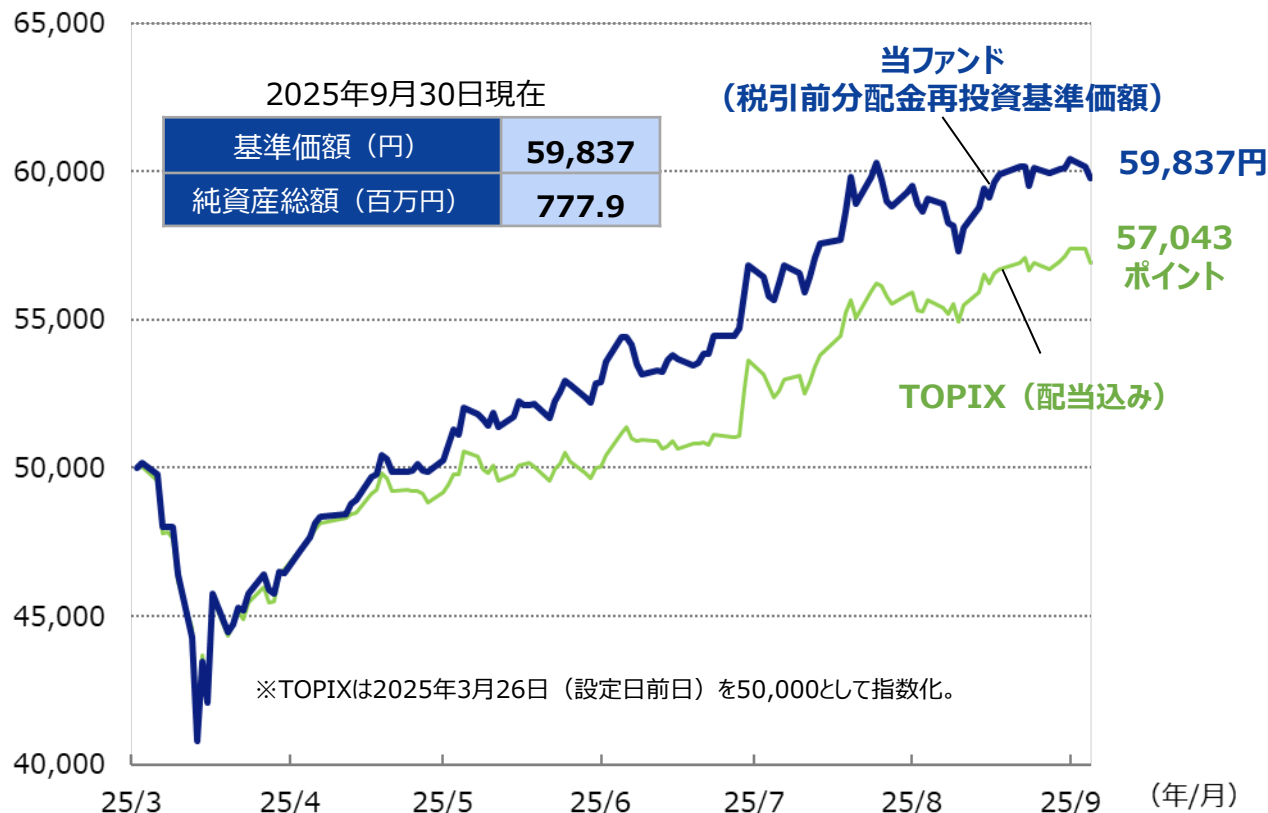
有望市場に着目し、定量評価および定性評価の両面から、組入銘柄を選別

運用実績

＜当ファンドとTOPIX（配当込み）の推移＞

2025年3月26日（設定日前日）～2025年9月30日、日次

(ポイント)



＜期間別騰落率 (%)＞

2025年9月30日現在

期間	当ファンド	TOPIX (配当込み)
過去1ヵ月	1.6	3.0
過去3ヵ月	10.0	11.0
過去6ヵ月	24.6	19.4
設定来 (非年率)	19.7	14.1

＜ポートフォリオ特性値＞

2025年9月30日現在

特性値	当ファンド	TOPIX
予想ROE (%)	12.3	8.6
予想PER (倍)	21.0	18.3
実績PBR (倍)	2.6	1.6

(注1) 当ファンドは税引前分配金再投資基準価額ベース。基準価額、税引前分配金再投資基準価額は100口当たり、信託報酬控除後。税引前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ものと仮定して計算しており、実際の基準価額とは異なります。なお、2025年9月30日現在において当ファンドは分配を行っていません。

(注2) 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

(注3) TOPIX（配当込み）は当ファンドのベンチマークです。

(出所) Bloombergのデータを基に委託会社作成

※上記は過去の実績であり、将来の運用成果および分配を保証するものではありません。分配金額は委託会社が分配方針に基づき基準価額水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

※ファンド購入時には、購入時手数料がかかる場合があります。また、換金時にも費用・税金などがかかる場合があります。詳しくは14ページおよび投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

パフォーマンス要因分析

- 当ファンドにおいて、TOPIX（配当込み）対比で規模・市場別配分寄与度は0.6%であったのに対して、銘柄選択寄与度は**+5.3%**とパフォーマンスを下支えました。

＜当ファンドとTOPIX（配当込み）のパフォーマンス比較（%）＞
2025年3月26日（設定日前日）～2025年9月、月次

	2025年3月26日（設定日前日）～ 2025年9月 （非年率）	四半期	
		2025年4月～ 2025年6月	2025年7月～ 2025年9月
当ファンド	20.5	13.9	10.2
TOPIX（配当込み）	14.1	7.5	11.0
超過収益	6.4	6.4	-0.8

＜当ファンドのパフォーマンス要因別寄与度（対TOPIX（配当込み））（%）＞
2025年3月26日（設定日前日）～2025年9月、月次

	2025年3月26日（設定日前日）～ 2025年9月 （非年率）	四半期	
		2025年4月～ 2025年6月	2025年7月～ 2025年9月
規模・市場別配分寄与度	0.6	1.6	-0.7
銘柄選択寄与度	5.3	4.4	-0.3
その他	0.4	0.3	0.1

（注1）当ファンドのパフォーマンス比較および要因別寄与度はファンドの現物株式部分を分析したものであり、3ページの騰落率とは異なります。

（注2）TOPIX（配当込み）は当ファンドのベンチマークです。

（出所）Bloomberg等のデータを基に委託会社作成

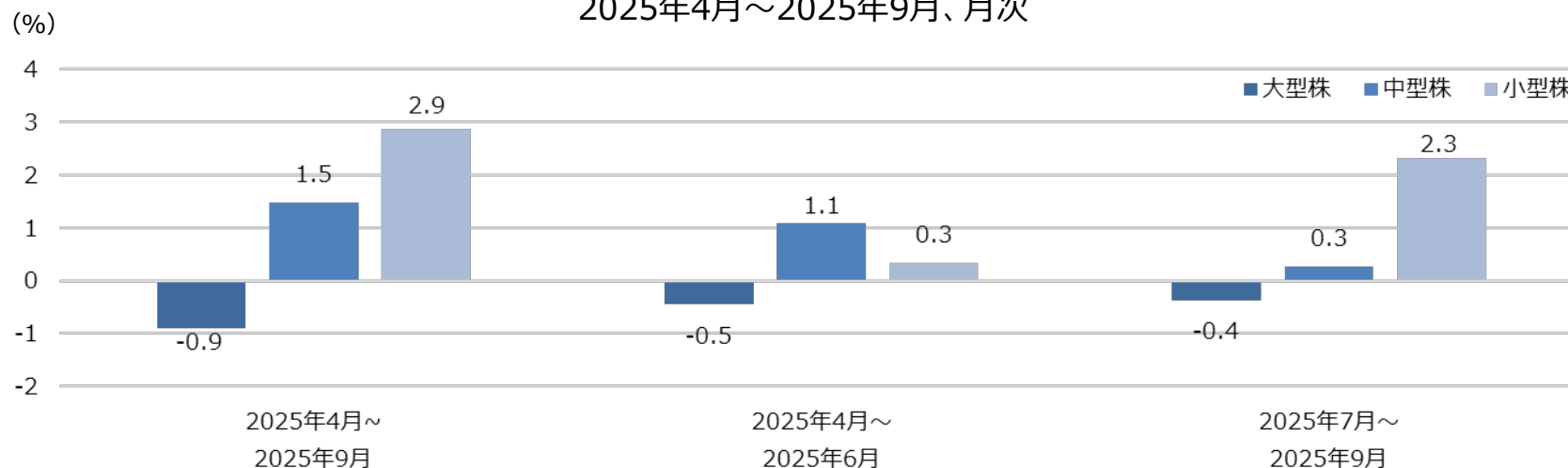
※上記は過去の実績であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものでもありません。

【ご参考】TOPIX規模別パフォーマンス

＜TOPIX規模別リターン比較（％）＞
2025年4月～2025年9月、月次

	2025年4月～2025年9月 (非年率)	四半期	
		2025年4月～ 2025年6月	2025年7月～ 2025年9月
TOPIX（配当込み）	19.4	7.5	11.0
大型	18.5	7.1	10.7
中型	20.9	8.6	11.3
小型	22.3	7.8	13.4

＜TOPIX規模別インデックスのTOPIX（配当込み）に対する超過収益率（％）＞
2025年4月～2025年9月、月次



(注1) 2025年4月～2025年9月の数値は月次リターン。

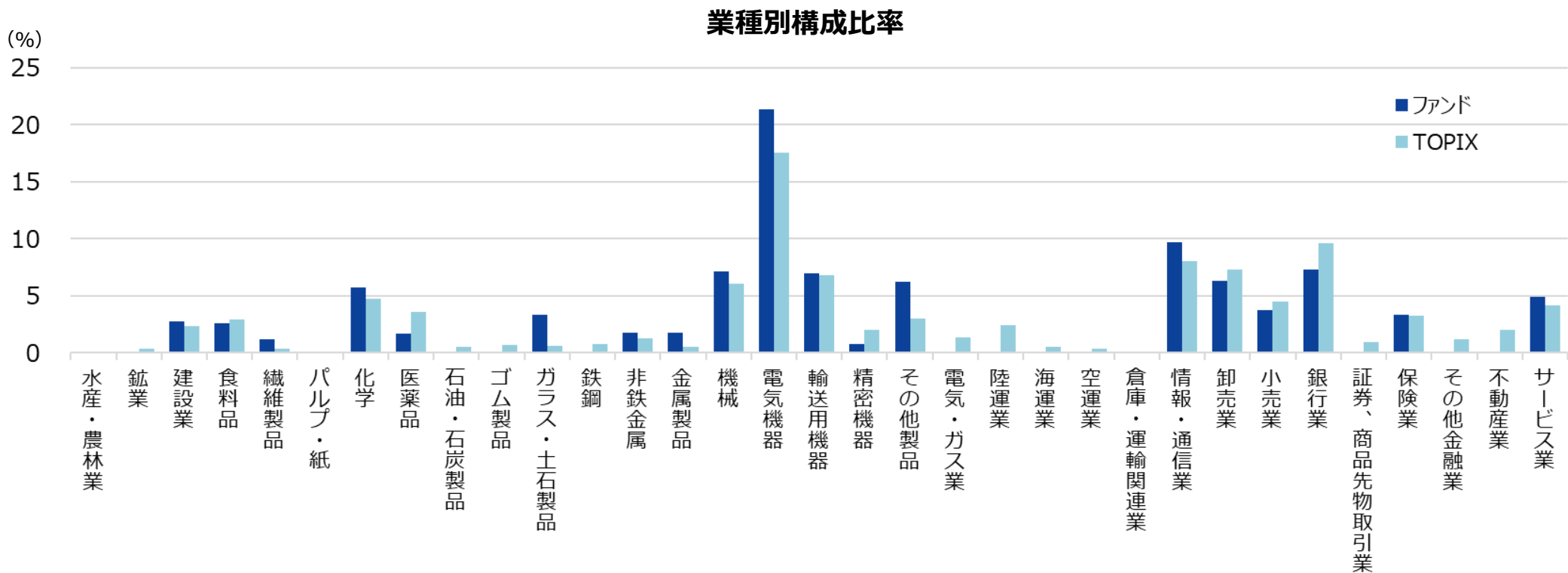
(注2) 大型はTOPIX 100インデックス、中型はTOPIX Mid400インデックス、小型はTOPIX Smallインデックス、いずれも配当込み。当ファンドのベンチマークおよび参考指数ではありません。

(注3) TOPIX（配当込み）は当ファンドのベンチマークです。

(出所) Bloomberg等のデータを基に委託会社作成

※上記は過去の実績であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものでもありません。

ポートフォリオの概況①(2025年9月末現在)



規模別構成比率 (%)

	当ファンド	TOPIX
大型	48.5	66.3
中型	31.9	26.0
小型	16.6	7.7
その他	1.7	-

(注1) 業種は東証業種分類。
(注2) 規模別構成比は、東証規模別株価指数に基づく分類です。その他はいずれの指数にも含まれない銘柄です。比率は当ファンドの純資産総額を100%として計算しています。また、現金保有、四捨五入の関係上、合計が100%にならない場合があります。

(出所) NPM (日経ポートフォリオマスター) のデータを基に委託会社作成
※ 上記は過去の実績および将来の予想であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

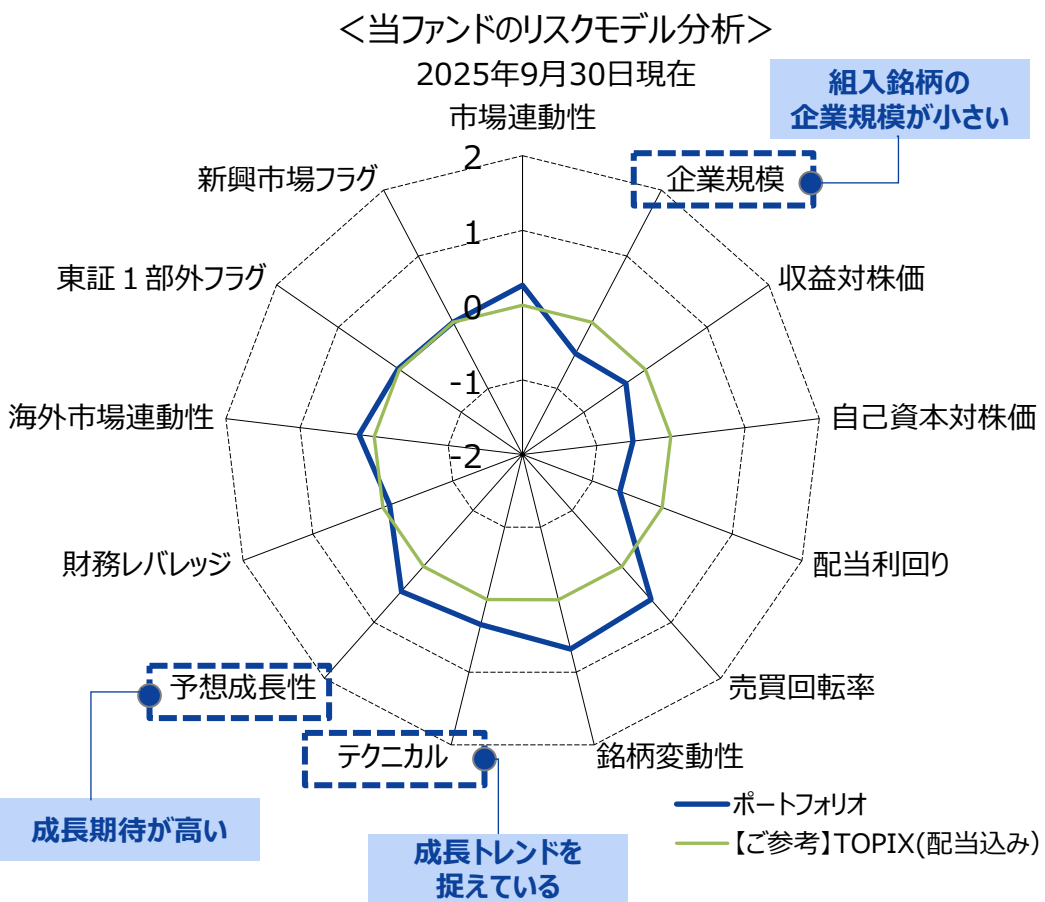
この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

ポートフォリオ特性値

	当ファンド	TOPIX
実績ROE (%)	12.3	8.6
予想PER (株価収益率) (倍)	21.0	18.3
実績PBR (株価純資産倍率) (倍)	2.6	1.6

ポートフォリオの状況②(2025年9月30日現在)

■ 当ファンドのリスクモデルによる分析結果では、市場に比べて、**企業規模が小さい中小型株の組入れが多い**ことに加え、**市場に比べて高い成長率、強いトレンドを持つ企業の組入が多くなっています。**



【ご参考：Poetリスクインデックスについて】

項目名	説明
市場連動性	0より数値が大きい程、過去（3年および1年）の β^{*1} が東証プライム市場より大きかったことを示す。
企業規模	0より数値が大きい程、東証プライム市場に比べて企業規模が大きいことを示す。
収益対株価	0より数値が大きい程、東証プライム市場に比べてPER ^{*2} 面で割安特性を示す。
自己資本対株価	0より数値が大きい程、東証プライム市場に比べてPBR ^{*3} 面で割安特性を示す。
配当利回り	0より数値が大きい程、東証プライム市場に比べて配当利回り面で割安特性を示す。
売買回転率	0より数値が大きい程、売買回転率が大きくなる。（人気株を組み入れている傾向）
銘柄変動性	0より数値が大きい程、過去のボラティリティ（価格変動性）が大きくなる。（投機的な取引の対象となりやすい銘柄は大きくなる傾向）
テクニカル	0より数値が大きい程、過去の超過収益率が大きかった（順張り）銘柄が多い、マイナスは逆張り。
予想成長性	0より数値が大きい程、東証プライム市場に比べて予想増収率や増益率が高い銘柄が多い。
財務レバレッジ	0より数値が大きい程、東証プライム市場に比べて金利上昇に対し不利に反応する。
海外市場連動性	0より数値が大きい程、東証プライム市場に比べて円安時に有利に反応する。
東証1部外フラグ	東証プライム市場および東証グロス市場、名証ネクスト市場以外の銘柄の組入れがある。
新興市場フラグ	東証グロス市場、名証ネクスト市場の銘柄の組入れがある。

※データの値はPoetリスクインデックスです。
※東証プライム市場が0となります。

(注1) TOPIX（配当込み）は当ファンドのベンチマークです。
(出所) 大和総研Poetのデータを基に委託会社作成

※TOPIXと東証プライム市場の構成銘柄が一致するとは限りません。
* 1 ファンド収益率のTOPIX収益率に対する感応度（連動度）。
* 2 株価収益率・・・1株当たりの純利益に対して株価が何倍になっているかを示す指標。
* 3 株価純資産倍率・・・1株当たりの純資産に対して株価が何倍になっているかを示す指標。

組入銘柄紹介①

アドバンテスト

半導体試験装置や、電子計測機器の製造を行う。同社の製品には、大規模集積回路・メモリーシステム、電子計量器等を含む。

ファンドマネージャーコメント

- 生成AI市場の拡大に伴い、半導体の複雑化は今後も継続すると考えています。その結果、テスト工程の重要性が増し、同社の競争力を持つ製品が恩恵を受けると予想しています。
- 2027年3月期に向けて、NVIDIA社の次世代チップの量産化、推論領域で重要となるASIC*の生産拡大などに向けての投資が期待され、同社も高水準の利益成長が継続する見込みです。

* 特定の機器や用途に特化して設計された半導体集積回路

株価等の推移



株価：2021年9月末～2025年9月末、日次。

売上高／営業利益：2022年3月期～2027年3月期、年次

※売上高および営業利益の2026年3月期～2027年3月期は2025年9月末現在のBloomberg予想（出所）Bloombergのデータを基に委託会社作成

※上記は当ファンドの運用の特徴をご理解いただくために、組入銘柄にかかるファンドマネージャーの視点を例示するものであり、当ファンドにおいて今後も当該銘柄の保有を継続するとは限りません。

また、当該銘柄を推奨するものではありません。

※上記は過去の実績および将来の予想であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

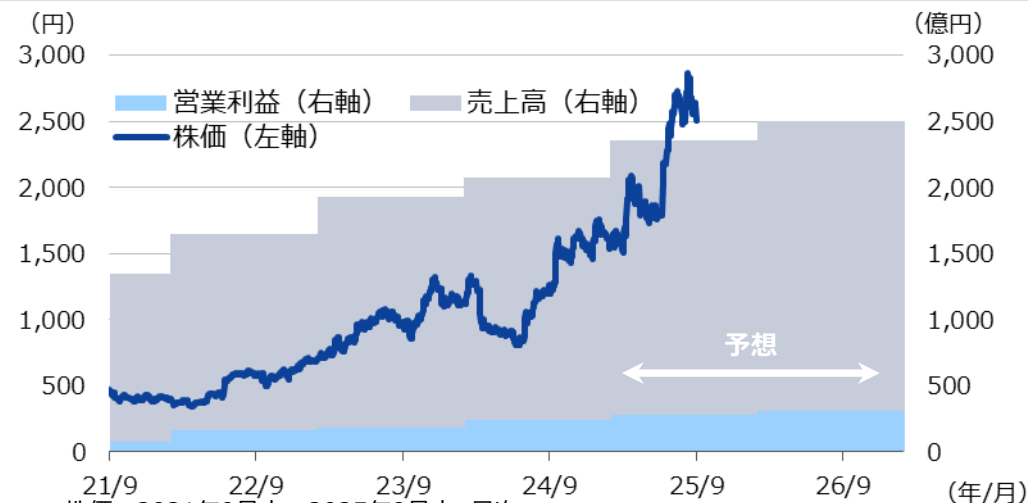
パルグループ

同社は衣料品ならびにアクセサリー商品を販売しており、インターネット上での商品販売も行う。

ファンドマネージャーコメント

- アパレル事業、雑貨事業を中心に今後も堅調な業績成長が望めると考えております。特に、同社の雑貨部門である「3COINS」ブランドでは高価格帯商品を充実させており、収益率の改善が見込めると考えています。
- 海外での展開も同社の今後の成長ドライバーと考えております。香港では現地パートナーと共に「3 COINS」を出店し、好調な出足となっております。

株価等の推移



株価：2021年9月末～2025年9月末、日次。

売上高／営業利益：2022年2月期～2027年2月期、年次

組入銘柄紹介②

バンダイナムコホールディングス

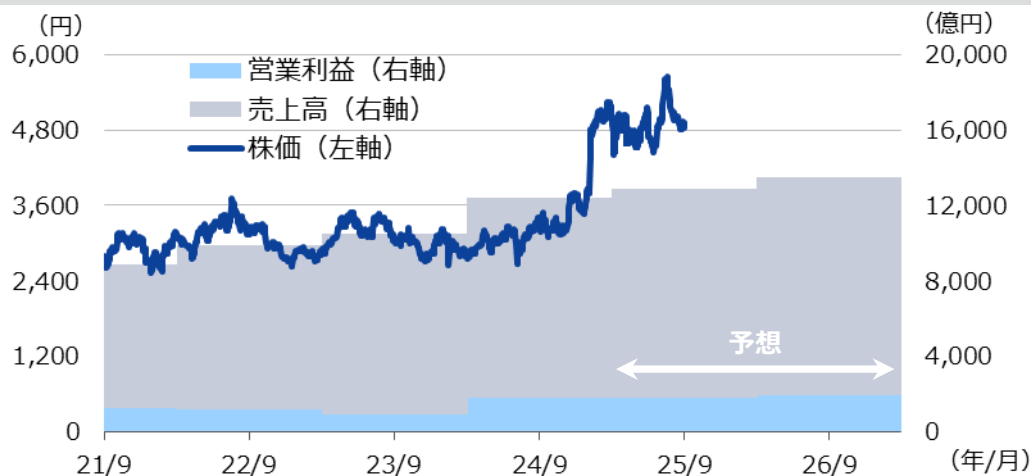
エンターテインメント・コンテンツ会社。ネットワークコンテンツおよびホームビデオゲームの企画、開発、販売などのサービスを提供する。玩具、カード、食品、衣料品、雑貨、プラモデル、その他製品も製造。

ファンドマネージャーコメント

- IP展開力を強めとし、IPホルダーとの関係を強化することで、トイホビー事業やデジタル事業を中心に安定した成長が続くと見込まれます。加えて、新たな顧客層「キダルト」による需要の押し上げ効果も期待されます。
- 直近では、当社がIPを所有する「ガンダム」の海外展開に注目をしています。大阪万博でのパビリオンの出展、タイムズスクエアでのスクリーン広告など積極的なプロモーションを行っています。

* IP : Intellectual Property の略。キャラクターなどの知的財産のことを指す。

株価等の推移



株価：2021年9月末～2025年9月末、日次。

売上高／営業利益：2022年3月期～2027年3月期、年次

※売上高および営業利益の2026年3月期～2027年3月期は2025年9月末現在のBloomberg予想（出所）Bloombergのデータを基に委託会社作成

※上記は当ファンドの運用の特徴をご理解いただくために、組入銘柄にかかるファンドマネージャーの視点を例示するものであり、当ファンドにおいて今後も当該銘柄の保有を継続するとは限りません。

また、当該銘柄を推奨するものではありません。

※上記は過去の実績および将来の予想であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

リクルートホールディングス

人材サービス会社。人材技術、マーケティングメディア、人材派遣サービスを提供する。求人検索エンジン「Indeed」、及びオンライン求人・企業情報サイト「Glassdoor」を運営。日本および国外で広告サービス、人材ソリューション、人材派遣サービスを手掛ける。

ファンドマネージャーコメント

- 北米における「Indeed」の成長に期待しており、北米市場では、採用活動の強化のために追加的サービスを提供し、顧客当たりの売上拡大に成功しています。
- 短期的には、米国景気への懸念から、労働市場の不透明感も継続しておりますが、回復期には上記の施策と合わせ、大きな成長が期待されます。

株価等の推移



株価：2021年9月末～2025年9月末、日次。

売上高／営業利益：2022年3月期～2027年3月期、年次

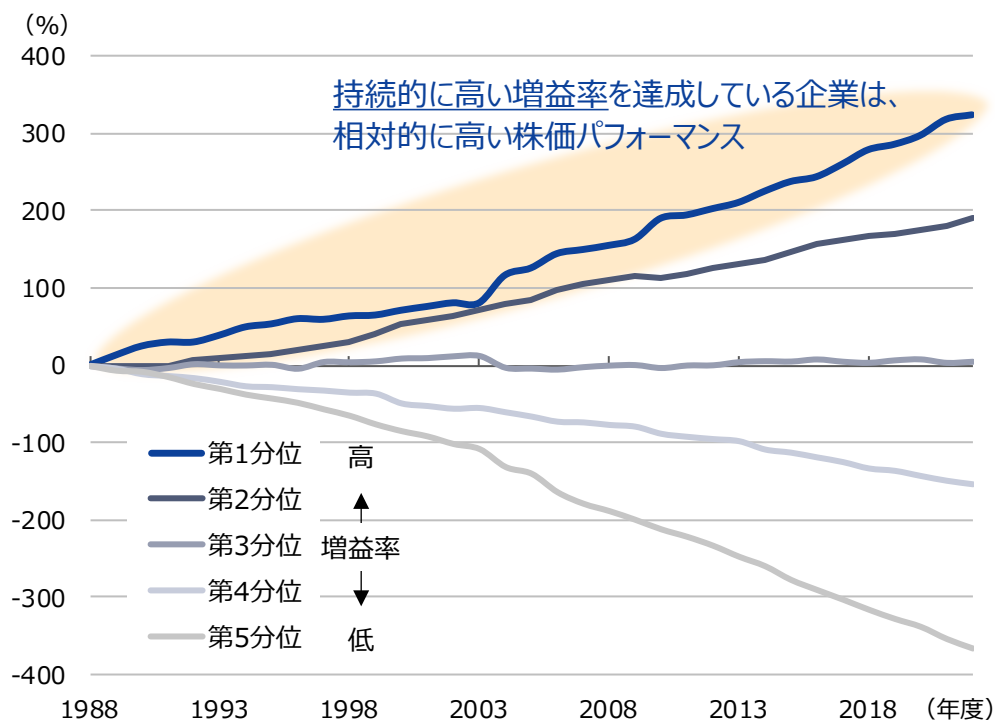
当ファンドの着眼点：“持続的成長”とは？

- 市場分析によると、持続的に高い増益率および増収率を達成している銘柄群の株価パフォーマンスは相対的に高い傾向があります。

利益 の持続的成長の優位性

2期平均増益率*1と株価パフォーマンスの関係

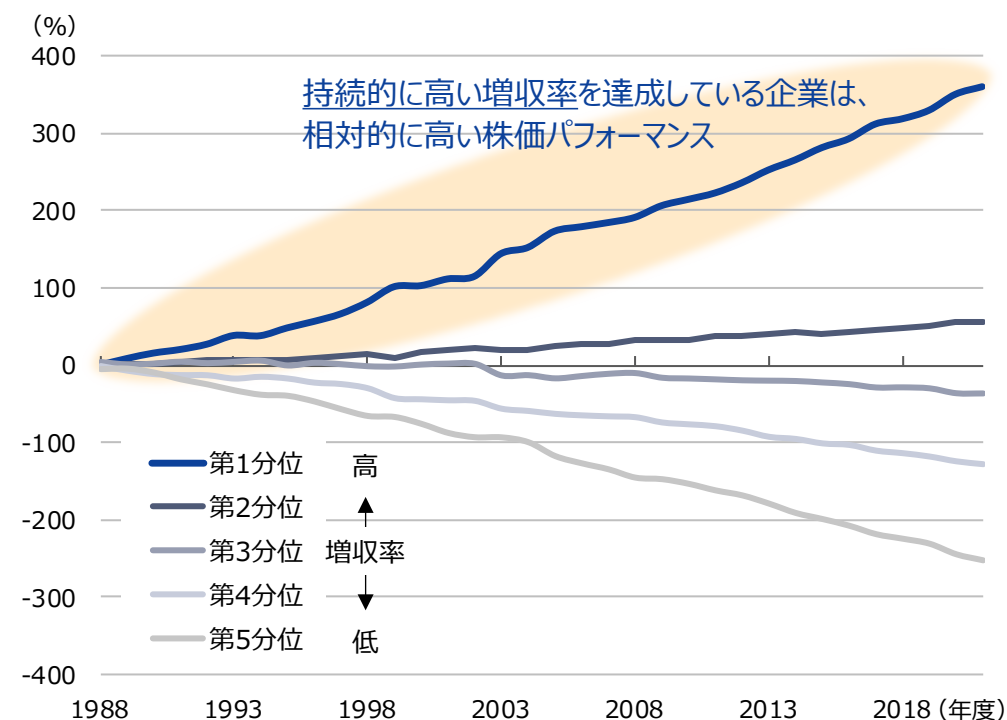
(1988年度～2022年度)



売上 の持続的成長の優位性

3期平均増収率*2と株価パフォーマンスの関係

(1988年度～2021年度)



*1 過去2年間の各年度の利益増加率の平均を用いて算出。 *2 過去3年間の各年度の売上増加率の平均を用いて算出。

(注) 東証1・2部上場銘柄（2023年度以降は東証プライムおよびスタンダード上場銘柄）を対象として、5分位化を年度ごとに実施。増益率は営業増益率を使用。ただし、商社と金融は最終利益ベースにて算出。株価パフォーマンスは対象銘柄に等金額投資した場合の対東証株価指数（TOPIX）の累積超過リターンを利用。

(出所) 大和総研のデータを基に委託会社作成

※ 上記は過去の実績であり、将来の市場環境等を保証するものではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

【ご参考】“持続的成長”企業の厳選により、投資成果を追求

■ 当ファンドは、競争優位性を有し、長期的かつ持続的な成長が見込まれる“持続的成長”企業を選別し、中長期的に市場を上回る投資成果を追求するアクティブ運用型ETFです。

＜ご参考＞ 類似ファンドおよび市場のパフォーマンス推移

(2014年12月9日（類似ファンド設定日前日）～2025年9月30日、日次)

2025年9月30日現在



(注1) 類似ファンドの推移および騰落率は基準価額ベース。2025年9月30日現在、類似ファンドは分配を行っておりません。(注2) 類似ファンドの騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

(注3) TOPIX (配当込み) は当ファンドのベンチマークです。類似ファンドのベンチマークではありません。

(出所) Bloombergのデータを基に委託会社作成

※類似ファンドは、当ファンドの運用チームである「運用部 リサーチアクティブグループ」が当ファンドと同様の運用手法で運用しています。ただし、当ファンドの調査対象候補銘柄群は類似ファンドより幅広く設定されているため、類似ファンドと同様のリスク・リターン特性とならない可能性があります。また、類似ファンドには信託報酬がかかりますが、当ファンドは年0.583% (税込み) 以内の運用管理費用 (信託報酬) がかかります。

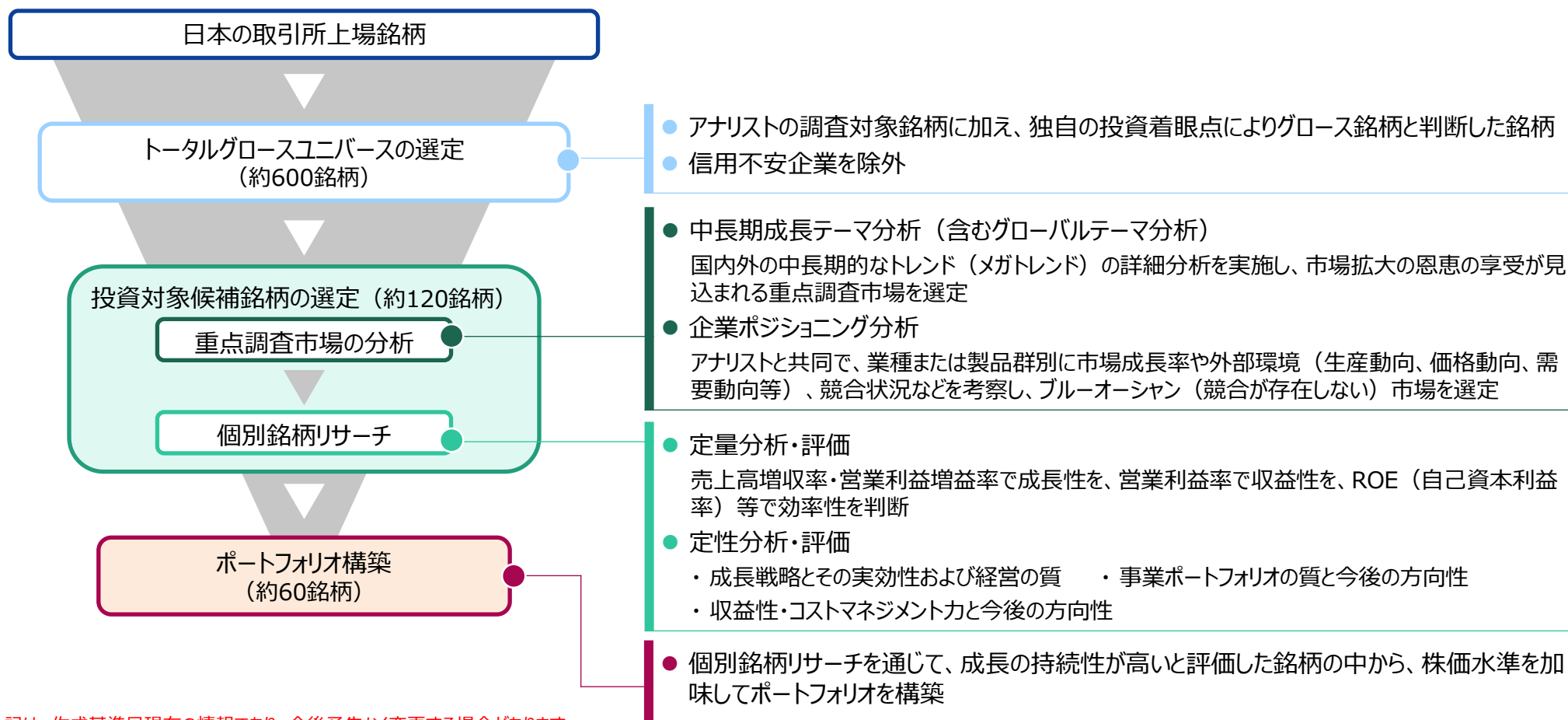
※上記は類似ファンドの過去の実績であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

運用プロセス： 独自の着眼点により“グロース銘柄”を選定

- ファンドの運用は、運用部 リサーチアクティブグループが行います。企業調査グループの調査対象銘柄に加えて、独自の投資着眼点により“グロース銘柄”と判断した銘柄をリサーチアクティブグループが「トータルグロースユニバース」として選定します。
- さらに、ファンドマネージャーがアナリストと共同で独自のリサーチを実施し、バリュエーション（割安度）なども考慮してポートフォリオを構築します。

運用プロセス ～幅広いユニバースから厳選～



※上記は、作成基準日現在の情報であり、今後予告なく変更する場合があります。

※運用担当部署の概要については、委託会社のホームページをご覧ください。＜運用担当者に係る事項＞ https://www.smd-am.co.jp/corporate/investment/pdf/org_structure01.pdf

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

ファンドの特色

1 中長期にわたり、持続的に利益成長が可能でかつその確度が高いと評価する企業に投資します。

- 主として日本の取引所に上場している株式に投資します。
- 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。

2 有望市場に着目し、重点的な企業調査を通じた分析により銘柄を選別します。

- 定量評価、定性評価の両面から、組入銘柄を選別します。
定量評価・・・売上高増収率、営業利益率、ROE（自己資本利益率）等
定性評価・・・成長戦略、事業ポートフォリオの質、コストマネジメント力 等

3 受益権を東京証券取引所に上場する、上場投資信託(ETF)です。

- 受益権は、東京証券取引所に上場しています。
- 販売会社を通じて購入・換金するほか、東京証券取引所においても売買することができます。

	販売会社を通じて申込みする場合	東京証券取引所で売買する場合
売買価格	申込受付日の基準価額±信託財産留保額 購入：基準価額＋信託財産留保額 換金：基準価額－信託財産留保額	取引時点の市場価格
売買単位	20,000口以上 20,000口単位	10口単位
その他	・申込受付は正午までです。 ・購入は金銭の拠出、換金は金銭の受取りとなります。	・東京証券取引所の立会時間中に取引可能です。 ・取引方法は、原則として株式と同様です。

4 年1回(2月20日)決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。

- 経費等控除後の配当等収益の全額を分配することを原則とします。
- 分配対象額が少額の場合等には、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。

<ご留意いただきたい事項> ファンドはアクティブ運用型ETFであり、特定の指標に連動する投資成果を目指すものではありません。

※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。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

投資リスク(詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。)

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。

価格変動リスク

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

ファンド固有の留意点

アクティブ運用型ETFに関する留意点

ファンドはアクティブ運用型ETFであり、特定の指標に連動する投資成果を目指すものではありません。

委託会社は、毎営業日にポートフォリオ情報（PCF）を開示しますが、前営業日の基準価額算出の基礎となった保有銘柄に関する情報であり、当日の売買は反映していません。そのため、当該ポートフォリオ情報を基に公表される立会時間中の1口当たり推定純資産額（インディカティブNAV）は、当該時点におけるファンドの適正な純資産価値と常に一致するわけではありません。

基準価額と取引価格の乖離に関する留意点

ファンドは、東京証券取引所に上場し、当該取引所で取引されますが、その取引価格は、当該取引所における需給関係等を反映して決まります。したがって、ファンドの基準価額と取引価格は一致しないことがあります。

ベンチマークに関する留意点

ファンドはTOPIX（東証株価指数、配当込み）をベンチマークとしますが、ベンチマークを上回る投資成果をあげることを保証するものではありません。

投資信託に関する留意点

- ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
- 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。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。

お申込みメモ（詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。）

信託期間	無期限（2025年3月27日設定）
決算日	毎年2月20日
収益分配	年1回決算を行い、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。） ※分配金は、原則として、毎計算期間終了日から起算して40日以内の委託会社の指定する日に、名義登録受益者があらかじめ指定する預金口座等に当該分配金を振り込む方式により支払われます。
購入・換金の 申込受付日	原則として、申込不可日を除きいつでも購入・換金のお申込みができます。

<販売会社を通じて申込みをする場合>

購入申込	金銭により購入申込みを行います。 ※株式による購入申込みはできません。
購入単位	20,000口以上20,000口単位（当初元本は1口当たり500円）
購入価額	購入申込受付日の基準価額に信託財産留保額を加算した価額（基準価額は100口当たりで表示します。）
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。
換金申込	受益権を換金することができます。 ※受益権を株式と交換することはできません。
換金単位	20,000口以上20,000口単位
換金価額	換金申込受付日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
申込不可日	以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。 1) 計算期間終了日の3営業日前から起算して3営業日間（計算期間終了日が休日（営業日でない日をいいます。）の場合は、当該計算期間終了日の4営業日前から起算して4営業日以内） 2) 委託会社が運用の基本方針に沿った運用に支障をきたすおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき
課税関係	<ul style="list-style-type: none">● 課税上は上場証券投資信託として取り扱われます。● 上場証券投資信託は税法上、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「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。● 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。 ※上記は、作成基準日現在の情報をもとに記載しています。税法が改正された場合等には、変更される場合があります。

<東京証券取引所で売買する場合>

上場市場	東京証券取引所	取引所における売買単位	10口単位
上場日	2025年3月28日	銘柄コード	349A

ファンドの費用（詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

投資者が直接的に負担する費用

<販売会社を通じて申込みをする場合>

■ 購入・換金時に直接的にご負担いただく費用

購 入 時 手 数 料	販売会社がそれぞれ別に定める額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。 購入時手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の取扱い事務等の対価です。
信 託 財 産 留 保 額	購入・換金申込受付日の基準価額に 0.05% を乗じた額です。
換 金 （ 買 取 り ） 時 手 数 料	販売会社がそれぞれ別に定める額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。 換金（買取り）時手数料は販売会社によるファンドの換金または買取りの取扱い事務等の対価です。

<東京証券取引所で売買する場合>

■ 取引所における売買時に直接的にご負担いただく費用

売 買 委 託 手 数 料	取扱証券会社が独自に定める手数料とします。詳しくは、取扱証券会社にお問い合わせください。
---------------	--

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

■ 保有期間中に信託財産で間接的にご負担いただく費用

運 用 管 理 費 用 （ 信 託 報 酬 ）	以下の1) および2) を合計した額とします。運用管理費用（信託報酬）は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支払われます。 1) ファンドの純資産総額に 年0.583%（税抜き0.53%）以内 の率を乗じた額 2) 有価証券の貸付けを行った場合は、その品貸料に55.0%（税抜き50.0%）以内の率を乗じた額（その配分については委託会社と受託会社で折半します。）
そ の 他 の 費 用 ・ 手 数 料	受益権の上場にかかる費用（有価証券届出書提出日現在） ● 年間上場料：毎年末の純資産総額に対して、最大0.00825%（税抜き0.0075%） ● 追加上場料：追加上場時の増加額（毎年末の純資産総額について、新規上場時および新規上場した年から前年までの各年末の純資産総額のうち最大のものからの増加額）に対して、0.00825%（税抜き0.0075%） また、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。

委託会社、その他関係法人等

委託会社、その他関係法人

委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社（ファンドの運用の指図等を行います。）
受託会社	三井住友信託銀行株式会社（ファンドの財産の保管および管理等を行います。）
販売会社	委託会社にお問い合わせください。（ファンドの取得および換金の受付等を行います。）

指数の著作権など

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。

重要な注意事項

- 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、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）および目論見書補完書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。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。投資信託説明書（交付目論見書）、目論見書補完書面等は販売会社にご請求ください。
- 当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。

作成基準日：2025年9月末

三井住友DSアセットマネジメント株式会社 ご不明な点は下記にお問い合わせください。

<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）

<ホームページ> <https://www.smd-am.co.jp>



三井住友DSアセットマネジメント

Be
Active.