



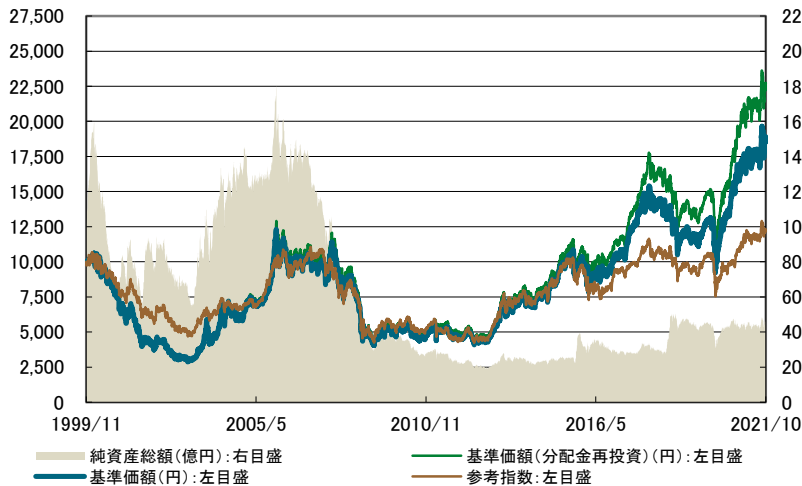
次世代ファンド 《愛称:次世代》

追加型投信／国内／株式

当初設定日 : 1999年11月30日

作成基準日 : 2021年10月29日

基準価額の推移



- ※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。
- ※ 参考指数は、TOPIX(東証株価指数)です。当初設定日を10,000として指数化しています。

基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	18,909 円	+ 240 円
純資産総額	46.64 億円	+ 0.85 億円

期間別騰落率

	ファンド	参考指数	差
1ヵ月	1.29%	-1.43%	2.71%
3ヵ月	8.63%	5.27%	3.36%
6ヵ月	7.96%	5.42%	2.54%
1年	32.89%	26.71%	6.17%
3年	56.04%	21.57%	34.47%
設定来	127.29%	21.91%	105.38%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 2,250 円

決算期	2018年11月	2019年11月	2020年11月
分配金	0 円	0 円	700 円

※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

個別銘柄が基準価額の変動に与えた影響度(月間、概算)

プラス要因銘柄	寄与額	マイナス要因銘柄	寄与額
三井ハイテック	+ 78 円	村田製作所	- 147 円
日本製鋼所	+ 71 円	エムスリー	- 60 円
芝浦電子	+ 63 円	日本駐車場開発	- 36 円
新光電気工業	+ 60 円	アクシージア	- 36 円
ウエストホールディングス	+ 44 円	三菱UFJフィナンシャル・グループ	- 29 円

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。



次世代ファンド 《愛称:次世代》

追加型投信／国内／株式

当初設定日 : 1999年11月30日

作成基準日 : 2021年10月29日

資産の状況

資産内容

株式	98.18%
株式先物取引	0.00%
短期金融資産等	1.82%
合計	100.00%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10業種

	業種	ファンド	参考指数
1	電気機器	30.81%	18.72%
2	化学	13.96%	6.95%
3	機械	13.06%	5.43%
4	サービス業	9.40%	6.59%
5	不動産業	4.83%	1.99%
6	輸送用機器	4.73%	7.99%
7	情報・通信業	4.54%	8.43%
8	非鉄金属	3.81%	0.71%
9	卸売業	3.69%	5.06%
10	銀行業	2.70%	4.66%

※ 対現物株式構成比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	業種	比率
1	芝浦電子	電気機器	5.63%
2	村田製作所	電気機器	5.10%
3	トヨタ自動車	輸送用機器	4.65%
4	扶桑化学工業	化学	3.95%
5	東京エレクトロン	電気機器	3.40%
6	三井ハイテック	電気機器	3.21%
7	ソディック	機械	3.19%
8	日本電産	電気機器	3.18%
9	SMC	機械	3.06%
10	日本製鋼所	機械	3.00%

※ 対純資産総額比です。

組入銘柄数 : 59

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



次世代ファンド 《愛称:次世代》

追加型投信／国内／株式

当初設定日 : 1999年11月30日

作成基準日 : 2021年10月29日



ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】

国内株式市場は下落しました。

月初は、中国大手不動産開発会社の債務問題や米連邦政府の債務上限問題、米長期金利の上昇、原油高によるインフレ懸念の高まりなどから下落しました。岸田首相が金融所得課税見直しに言及したことも重石となりました。その後は、米連邦政府の債務上限問題への警戒感の後退や、円安・米ドル高の進行などが好感され、国内株式市場は反発しました。月後半は、国内企業の好決算や業績予想の上方修正などが好感された一方で、月末に衆議院議員総選挙の投票を控えて様子見気分が強まり、上値の重い展開が続きました。

【運用実績】

社会や経済に大きな変革を迫る3つのメガトレンド、「テクノロジーの進歩」、「人口構造の変化」、「気候変動と資源不足」によって長期成長が見込まれる3分野、「情報技術」、「高齢化・少子化」、「環境保全・対策」に着目しています。3分野を牽引する旬なテーマを時代の変化に合わせて選別し、テーマからの恩恵が期待され、強い事業競争力を持つ勝ち組企業を投資対象としています。

ポートフォリオの構築は、中長期的な利益成長性からみて株価が割安と判断される銘柄を中心に厳選し、投資行動としては、TREホールディングス、三菱瓦斯化学、ストライクの買い付け、イリソ電子工業、トリケミカル研究所、ニチコンの売却などを行いました。

基準価額騰落率はプラスとなり、参考指数であるTOPIX(東証株価指数)を上回りました。三井ハイテック、日本製鋼所、芝浦電子などがプラスに寄与する一方で、村田製作所、エムスリー、日本駐車場開発などがマイナスに影響しました。

【市場の見通し】

8月にかけての新型コロナウイルス変異株による新規感染再拡大、その後のサプライチェーン(供給網)の混乱を背景とした自動車産業などにおける一時的な生産落ち込みによって、世界景気の回復期待は後ずれしていますが、世界の新型コロナウイルスワクチン接種は着実に進展しています。また、接触機会を回避するための情報技術の活用によって、社会構造は大きく変化しつつあり、中期的には新型コロナウイルス感染が収束した後の新たなデジタル社会への移行が期待されます。長期的には地球温暖化対策に向けた温室効果ガス排出削減政策に伴って、電気自動車や再生可能エネルギーの本格普及が期待されます。

当面の国内株式市場は、サプライチェーンの混乱が終息した後の国内景気、企業業績の回復を反映し、底堅い展開が期待されます。

【今後の運用方針】

引き続き、長期成長3分野の中から強い事業競争力を持つ勝ち組企業を投資対象として選定し、ポートフォリオの構築は、中長期的な利益成長性からみて株価が割安と判断される銘柄を中心に厳選します。

国内外の景気動向を見極めながら、各社から公表される業績見通しを精査し、株価水準や業績予想などから判断して魅力が高いと思われる銘柄、相場変動により株価が業績実態と比べて下げすぎていると判断される銘柄を組み入れていく方針です。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



次世代ファンド 《愛称:次世代》

追加型投信／国内／株式

当初設定日 : 1999年11月30日

作成基準日 : 2021年10月29日



ファンドの特色

- 21世紀の日本経済をリードする、成長市場における勝ち組企業を中心に投資します。
- 徹底した企業調査を行い、投資銘柄を厳選します。

投資リスク

《基準価額の変動要因》

- 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。
従って、**投資者の皆様のご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。**
- **信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様にご帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

【株価変動リスク】

株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【信用リスク】

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

※ 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

《その他の留意点》

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託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及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、分配金の一部又は全部が、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。
- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



次世代ファンド 《愛称:次世代》

追加型投信／国内／株式

当初設定日 : 1999年11月30日

作成基準日 : 2021年10月29日

お申込みメモ

- 購入単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは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とします。
(基準価額は1万口当たりで表示しています。)
- 換金単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは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とします。(信託財産留保額の控除はありません。)
- 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。
- 申込締切時間 … 原則として、販売会社の営業日の午後3時までとします。
- 換金制限 … ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入・換金申込受付の中止及び取消し … 取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた購入・換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。
- 信託期間 … 無期限(1999年11月30日設定)
- 繰上償還 … 次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させることができます。
・受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合
・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合
・やむを得ない事情が発生した場合
- 決算日 … 毎年11月29日(休業日の場合は翌営業日)です。
- 収益分配 … 年1回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。
- 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、少額投資非課税制度及び未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。
なお、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。

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

購入申込受付日の基準価額に**3.3%(税抜3.0%)を上限**として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。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)

純資産総額に対して**年率1.65%(税抜1.5%)**

■ その他の費用・手数料

監査費用、有価証券の売買・保管、信託事務に係る諸費用等をその都度(監査費用は日々)、ファンドが負担します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、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、上限額等を事前に示すことができません。

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



次世代ファンド 《愛称:次世代》

追加型投信／国内／株式

当初設定日 : 1999年11月30日

作成基準日 : 2021年10月29日

委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図を行う者)
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第347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
 ホームページ : <https://www.smtam.jp/>
 フリーダイヤル : 0120-668001 受付時間 9:00~17:00 [土日・祝日等は除く]
- 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及び管理を行う者)

販売会社

商号等	登録金融機関	登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社熊本銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第6号	○			
株式会社十八親和銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第3号	○			
株式会社福岡銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第7号	○		○	
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	○		○	
au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	○	○	○	
SMBC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	○	○	○	○
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
岡三オンライン証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第52号	○	○	○	
岡三証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第53号	○	○		○
立花証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第110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	○		○	○
内藤証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第24号	○			○
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第152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	○		○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	○
みずほ証券株式会社 ※	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第94号	○	○	○	○
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2336号	○	○	○	○
むさし証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第105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	○	○	○	○
リテラ・クリア証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第199号	○			

※ 2014年8月1日以降、新規の買付けを停止しており、換金のための受付となります。

- ・ お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- ・ 販売会社は今後変更となる場合があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。