

三井住友・げんきシニアライフ・オープン

第46期決算および分配金のお支払いについて



平素は「三井住友・げんきシニアライフ・オープン」（以下、当ファンド）をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。さて、当ファンドは2023年5月25日に第46期決算を迎えましたので、今後の市場見通しや運用方針等とあわせてご報告いたします。

分配実績（1万口当たり、税引前）

当期は基準価額水準や市況動向等を勘案し、分配金のお支払いを見送らせていただきました。

決算期	-	2022年5月	2022年11月	2023年5月	設定来累計 (2023年5月25日まで)
	第1～43期	第44期	第45期	第46期	
分配金 (対前期末基準価額比率)	8,300円 (83.0%)	0円 (0.0%)	0円 (0.0%)	0円 (0.0%)	8,300円 (83.0%)
騰落率 (税引前分配金再投資ベース)	100.6%	-15.4%	9.0%	4.2%	92.8%

(注1) 「対前期末基準価額比率」は、各期の分配金（税引前）の前期末基準価額（分配金お支払い後）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。第1～43期と設定来累計の欄は、それぞれの分配金累計（税引前）の設定時10,000円に対する比率です。

(注2) 「騰落率」は税引前分配金再投資基準価額を基に算出したものであり、実際の投資家利回りとは異なります。第1～43期の欄は、設定日から第43期末までの騰落率です。

<分配方針>

- 分配対象収益額は、経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。

基準価額と純資産総額の推移



(注1) 基準価額、税引前分配金再投資基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後。

(注2) 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。

※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6～7ページをご覧ください。

当期のパフォーマンスと運用方針等について

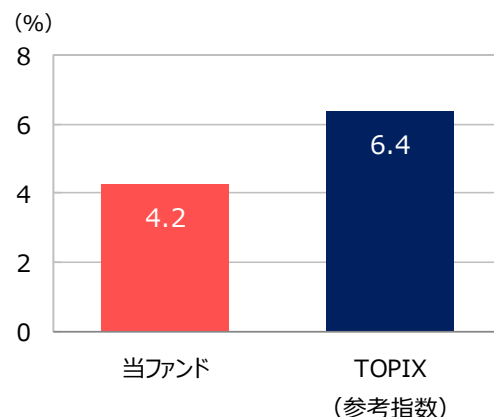
パフォーマンス推移

2022年11月25日～2023年5月25日、日次



騰落率

2022年11月25日～2023年5月25日



<当期のパフォーマンス>

- 当ファンドの当期（2022年11月25日（前期決算日）～2023年5月25日）の騰落率は4.2%の上昇となりました。2022年末の市場予想に反した日銀のYCC（イールドカーブ・コントロール）の修正や、2023年3月の米銀経営破綻をきっかけに、急落する場面もありましたが、米国の景気減速懸念の後退や日銀の金融緩和継続を背景に、当ファンドの基準価額は上昇しました。

<市場見通しと運用方針>

- 足元の世界景気は減速局面にあり、株価の重石になるとみられますが、政府による経済対策が景気を下支えするほか、コロナ禍からの経済活動再開に伴う個人消費、インバウンド消費による内需押し上げ効果も期待されます。インフレや雇用情勢に目が離せない状況が続くなか、欧米における金融引締めを着地点が見え始めると、金融システム不安に起因した世界景気の先行きに対する警戒が和らぐことによって、国内株式市場は堅調な動きが続くと予想されます。
- 日本における高齢化は中長期で重要なテーマであり、シルバービジネスは引き続き成長が見込まれる有望な投資テーマとみています。銘柄選択については、「アクティブシニア関連」、「ヘルスケア関連」の2つのポイントに引き続き着目し、これらの分野で事業を展開する銘柄を中心にポートフォリオを構築する方針です。
- その中で、①経済活動正常化によるシニア層の消費の回復・拡大、②電子カルテシステムや病院管理システムなど高齢化社会を支える医療DXの成長*、③少子高齢化が進む地方の活性化（地方創生）に関連する銘柄群に引き続き注目していきます。

* 医療DX…医療の現場で手術支援ロボットや、オンライン診療といったデジタル技術を活用することで医療の効率や質を向上させること。

(注1) 当ファンドのパフォーマンスは税引前分配金再投資基準価額を基に算出。騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

(注2) 税引前分配金再投資基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後。

(注3) 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。

(注4) TOPIXは参考指数であり、運用上の目標となる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

※上記は過去の実績および当資料作成時点の見通しならびに運用方針であり、将来の運用成果および市場環境の変動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。

※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6～7ページをご覧ください。

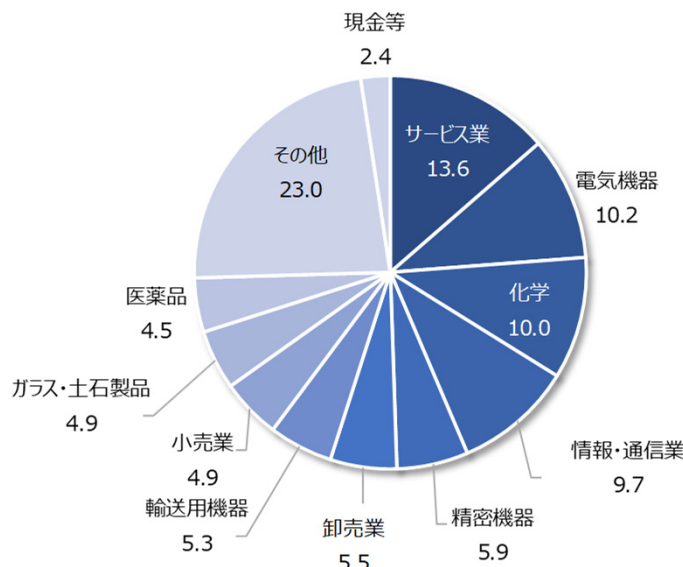
ポートフォリオ概要（2023年4月28日現在）

組入上位10銘柄

銘柄数：119

	銘柄名	業種	組入比率 (%)
1	日本電信電話	情報・通信業	2.0
2	富士フイルムホールディングス	化学	1.8
3	コメダホールディングス	卸売業	1.6
4	アステラス製薬	医薬品	1.6
5	ソニーグループ	電気機器	1.5
6	KDDI	情報・通信業	1.5
7	富士通	電気機器	1.5
8	ヤマハ発動機	輸送用機器	1.5
9	カーブスホールディングス	サービス業	1.5
10	MARUWA	ガラス・土石製品	1.4

業種別構成比率 (%)



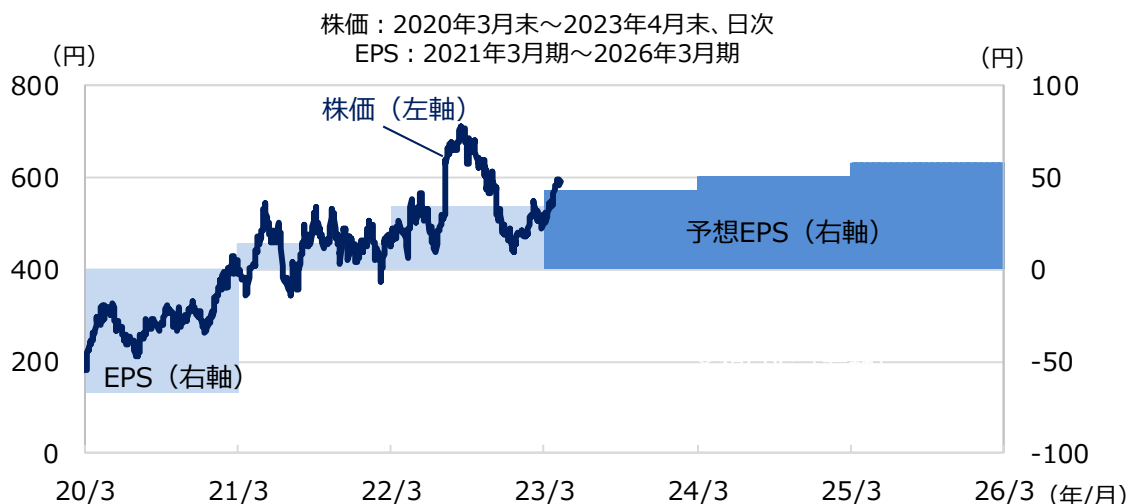
組入銘柄紹介

SPORTS ENTERTAINMENT ROUND1 ラウンドワン

- ボウリングやカラオケなどの複合エンタメ施設を運営しています。
- 経済活動が正常化する中で、シニア世代のコト消費拡大による業績成長が期待されます。

株価とEPS*の推移

*1株当たり利益



(注1) 各比率は当ファンドの純資産総額を100%として計算。四捨五入の関係上、合計が100%にならない場合があります。

(注2) 予想EPSは2023年4月末現在のBloomberg予想。(注3) 業種は東証業種分類です。

(出所) Bloombergのデータを基に委託会社作成、ロゴはClearbit社

※上記は2023年4月末時点の組入銘柄であり、当該銘柄を当資料作成時点で保有あるいは今後も保有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、将来の予想および当資料作成時点の見通しであり、当ファンドの将来の運用成果や市場環境の変動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。

組入銘柄紹介



コシダカホールディングス

- カラオケ店舗「まねきねこ」を全国で直営展開しています。
- 経済活動が正常化する中で、シニア世代のコト消費拡大による業績成長が期待されます。

株価とEPSの推移

株価：2019年8月末～2023年4月末、日次
EPS：2020年8月期～2025年8月期



つなぐとむすぶとかわる

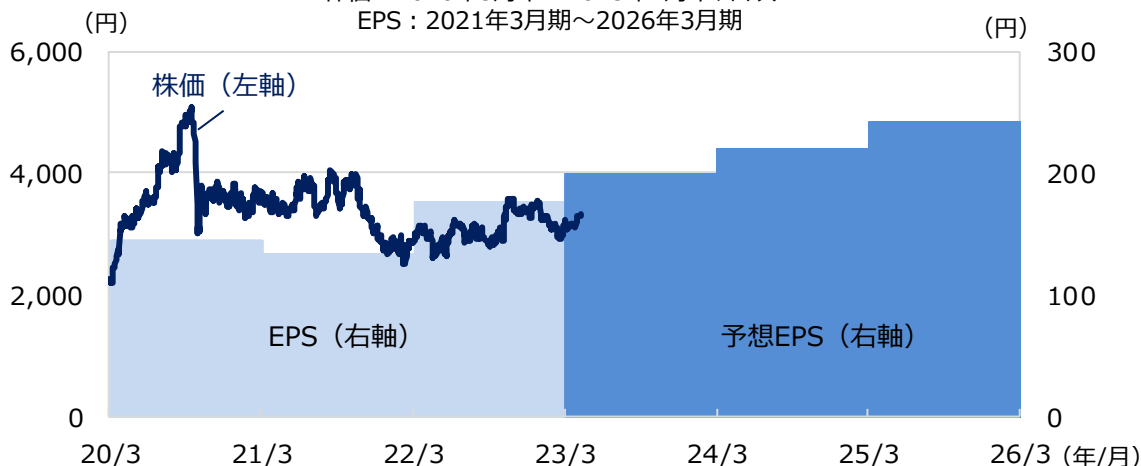


ネットワンシステムズ

- ネットワークシステムの専門会社で、ITインフラ構築に強みを持ちます。
- 中期経営計画の中で、地方創生、少子高齢化を社会課題としてフォーカスしており、デジタルの重要性が高まる市場環境において、当社のネットワーク領域の強みが発揮されると見込まれます。

株価とEPSの推移

株価：2020年3月末～2023年4月末、日次
EPS：2021年3月期～2026年3月期



(注) 予想EPSは2023年4月末現在のBloomberg予想。

(出所) Bloombergのデータを基に委託会社作成、ロゴはClearbit社

※上記は2023年4月末時点の組入銘柄であり、当該銘柄を当資料作成時点で保有あるいは今後も保有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、将来の予想および当資料作成時点の見通しであり、当ファンドの将来の運用成果や市場環境の変動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。



ファンドの特色

1. 高齢化社会が生み出す新ビジネス、新技術あるいは様々なニーズ等をシルバービジネスとしてとらえ、こうした分野に注目して事業を展開していく企業の株式を中心に投資し、信託財産の成長を目指します。
 - 日本の取引所上場株式のうち「元気で健康な高齢者関連ビジネス」と、「介護関連ビジネス」に関連する企業に投資します。
 - 定性・定量分析を行い、組入候補銘柄を選定します。
 - 株式の新規上場時の入札にも参加します。
 - 経済・市況動向等により株式の組入比率は機動的に変更します。
2. 高齢化社会における成長分野・成長企業等をリサーチします。

※ 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

内外の政治、経済、社会情勢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、これらに対する外部的評価の変化等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。特に、企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、基準価額が大きく下落する要因となります。

■ 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、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。

■ 市場流動性リスク

ファンドの資金流入に伴い、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は、必要な取引ができなかったり、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

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（2000年5月26日設定）

決算日

毎年5月、11月の25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。
- 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。
 ※監査費用の料率等につきましては請求目論見書をご参照ください。

※ 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	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： https://www.smd-am.co.jp 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。 三井住友信託銀行株式会社
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。

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
アイザワ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第3283号	○		○			
池田泉州ＴＴ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第370号	○					
今村証券株式会社	金融商品取引業者	北陸財務局長（金商）第3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	○		○	○		
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	○	○	○	○		
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	○	○		○		
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	○	○	○	○		
岡安証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第8号	○					
ぐんぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2938号	○					
G M O クリック証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第77号	○	○		○		
十六ＴＴ証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第188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	○	○				
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	○	○				
中原証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第126号	○					
西日本シティＴＴ証券株式会社	金融商品取引業者	福岡財務支局長（金商）第75号	○					
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第142号	○	○	○	○		
浜銀ＴＴ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第1977号	○					
播陽証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長（金商）第29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	○		○			
二浪証券株式会社	金融商品取引業者	四国財務局長（金商）第6号	○					
ほくほくＴＴ証券株式会社	金融商品取引業者	北陸財務局長（金商）第24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	○	○	○	○		
水戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第181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・クレア証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第199号	○					
ワイエム証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長（金商）第8号	○					
株式会社足利銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第43号	○			○		※1
株式会社イオン銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第633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

備考欄について

※1：新規の募集はお取り扱いしていません。※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

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	一般社団法人 投資信託協会	備考
株式会社SBI新生銀行（マネックス証券仲介）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第10号	○		○		※2 ※4
株式会社愛媛銀行	登録金融機関	四国財務局長（登金）第6号	○				※1
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	○				
株式会社京葉銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第56号	○				
株式会社静岡銀行	登録金融機関	東海財務局長（登金）第5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	○				
ソニー銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長（登金）第578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	○		○		
PayPay銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長（登金）第624号	○		○		
アイオー信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第230号					
朝日信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第143号	○				
足立成和信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第144号					
いちい信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第25号					
愛媛信用金庫	登録金融機関	四国財務局長（登金）第15号					
遠州信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第28号					
青梅信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第148号	○				
大阪シティ信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第47号	○				
大牟田柳川信用金庫	登録金融機関	福岡財務支局長（登金）第20号					
帯広信用金庫	登録金融機関	北海道財務局長（登金）第15号					
蒲郡信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第32号					
きのくに信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第51号					
京都信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第52号	○				
京都中央信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第53号	○				
京都北都信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第54号					
呉信用金庫	登録金融機関	中国財務局長（登金）第25号					
さわやか信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第173号	○				
三条信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第244号					
しのめ信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第232号					
城北信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第147号	○				
瀬戸信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第46号	○				
高松信用金庫	登録金融機関	四国財務局長（登金）第20号					※2
玉島信用金庫	登録金融機関	中国財務局長（登金）第30号					

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※4：委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社

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
東京東信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第179号	○				
東濃信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第53号	○				
鳥取信用金庫	登録金融機関	中国財務局長（登金）第35号					
豊川信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第54号					
豊田信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第55号	○				
奈良信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第71号	○				
奈良中央信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第72号					
西尾信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第58号	○				
浜松磐田信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第61号					
半田信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第62号					
飯能信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第203号					
兵庫信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第81号	○				
平塚信用金庫	登録金融機関	関東財務局長（登金）第196号					
福井信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長（登金）第32号					
北海道信用金庫	登録金融機関	北海道財務局長（登金）第19号					
大和信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第88号	○				

ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項

- TOPIXは、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）が公表する指数であり、その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利は J P X に帰属します。また、当ファンドを同社が保証するものではありません。

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、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。

作成基準日：2023年5月25日