



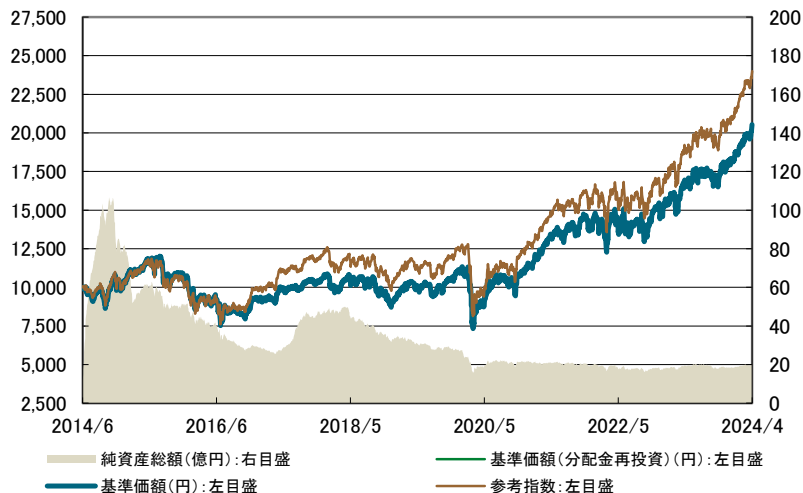
欧州成長株式ファンド 《愛称:Eグロース》

追加型投信／海外／株式

当初設定日 : 2014年6月17日

作成基準日 : 2024年4月30日

基準価額の推移



基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	20,535 円	+ 632 円
純資産総額	20.42 億円	+ 0.59 億円

期間別騰落率

	ファンド	参考指数
1ヵ月	3.18%	2.64%
3ヵ月	9.27%	11.36%
6ヵ月	23.39%	26.53%
1年	24.56%	28.72%
3年	55.93%	64.77%
設定来	105.35%	140.03%

- ※ 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、MSCIヨーロッパ・インデックス(配当込み、円換算ベース)です。当初設定日を10,000として指数化しています。

※ 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。

MSCIヨーロッパ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発したヨーロッパ地域の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。MSCIヨーロッパ・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.はMSCIヨーロッパ・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額	0 円		
決算期	2021年6月	2022年6月	2023年6月
分配金	0 円	0 円	0 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。

<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。



欧州成長株式ファンド 《愛称:EGローズ》

追加型投信／海外／株式

当初設定日 : 2014年6月17日

作成基準日 : 2024年4月30日

資産の状況

※ 当ページの数値はマザーファンドベースです。株式には投資信託等を含みます。

資産内容

株式	97.20%
株式先物取引	0.00%
短期金融資産等	2.80%
合計	100.00%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10カ国・地域

	国・地域	比率
1	フランス	27.69%
2	英国	22.77%
3	ドイツ	12.05%
4	オランダ	9.81%
5	デンマーク	6.15%
6	スイス	5.14%
7	スウェーデン	3.99%
8	イタリア	3.72%
9	スペイン	3.14%
10	ノルウェー	2.72%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10業種

	業種	比率
1	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15.66%
2	資本財	14.48%
3	食品・飲料・タバコ	8.90%
4	素材	7.38%
5	銀行	7.36%
6	エネルギー	7.11%
7	半導体・半導体製造装置	6.98%
8	公益事業	6.86%
9	耐久消費財・アパレル	5.77%
10	家庭用品・パーソナル用品	3.59%

※ 対純資産総額比です。

※ 業種はGICS分類(産業グループ)によるものです。GICSに関する知的所有権等はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

組入上位10通貨

	通貨	比率
1	ユーロ	56.41%
2	英国ポンド	22.77%
3	デンマーク・クローネ	6.15%
4	スイス・フラン	5.14%
5	スウェーデン・クローナ	3.99%
6	ノルウェー・クローネ	2.72%
7	-	-
8	-	-
9	-	-
10	-	-

※ 対純資産総額比です。

<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。



欧州成長株式ファンド 《愛称:Eグロース》

追加型投信／海外／株式

当初設定日 : 2014年6月17日

作成基準日 : 2024年4月30日

組入上位10銘柄

	銘柄	国・地域	業種	比率	会社概要
1	ASML HOLDING NV	オランダ	半導体・半導体製造装置	6.98%	オランダに本拠地を置く世界的な半導体製造装置メーカー。半導体露光装置の研究開発・販売を手掛ける。世界15か国以上に拠点を有するなど、世界的に事業を展開。
2	NOVO NORDISK A/S-B	デンマーク	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.15%	デンマークに本拠地を置く世界的な製薬会社。主に糖尿病患者向けのインスリン製品を中心に、血友病や成長ホルモン関連疾病、肥満関連など幅広い医療領域を手掛けており、米国を中心に欧州、アジアと幅広い地域に製品を展開。
3	ASTRAZENECA	英国	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.15%	イギリスに本拠地を置く世界的な製薬会社。乳がん、卵巣がん、肺がん、血液がんを中心とするがん治療薬のほか、循環器、呼吸器疾患、中枢神経系など幅広い医療分野において事業を展開。
4	LVMH	フランス	耐久消費財・アパレル	5.77%	フランスに本拠地を置き、傘下に70を超える高級品ブランドを保有。ワインやコニャックなどの酒類をはじめ、香水、化粧品、旅行かばん、時計・宝石類などを製造・販売。
5	BNP PARIBAS	フランス	銀行	4.46%	フランスに本社を置く金融グループの大手。預金業務、投資銀行、プライベート・バンキング、資産管理、投資顧問業など、銀行および金融サービス業を世界で展開。
6	TOTALENERGIES SE	フランス	エネルギー	4.39%	フランスの石油およびガス会社。探査、採掘、精製、輸送、販売と川上から川下までをカバー。石油を原料とするゴム、塗料、接着剤などの各種化学品を製造する他、ガソリンスタンドの経営も行う。
7	SIEMENS	ドイツ	資本財	4.39%	ドイツに本社を置く技術・製造会社の大手。電信、電車、電子機器の製造会社から発展し、現在は情報通信に加え家電、医療、防衛など幅広い分野にまたがり製造およびシステム・ソリューション事業を手がける。
8	RIO TINTO PLC REG	英国	素材	4.21%	多国籍の鉱山会社で、主に英国の拠点をより経営を行う。アルミニウム、銅、ダイヤモンド、金、鉄鉱石、ウランなどの各種鉱山資源の探鉱、産出、販売を行う。
9	SAINT-GOBAIN	フランス	資本財	4.00%	フランスのガラス製品、建材メーカー大手。板ガラス、断熱材、セラミック、プラスチック、研磨剤に加え、屋根ふき材、壁材などの建築資材を製造。
10	ASSA ABLOY AB-B	スウェーデン	資本財	3.99%	スウェーデンに本拠地を置く世界的なセキュリティシステム会社。40か国を超える幅広い地域に施錠や認証などに用いられるセキュリティ関連のシステムを提供。

※ 対純資産総額比です。

組入銘柄数 : 26

ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】

欧州株式市場はまちまちの展開となりましたが、全体では下落しました。中東情勢の緊迫化が重石となった一方、概ね良好な企業業績や景況感指数の改善などが相場を支えました。1-3月期の上昇率が高かったドイツ、フランスが反落した一方、石油株や鉱業株の上昇が寄与した英国は上昇しました。

【運用実績】

当ファンドは、企業訪問を重視する徹底したファンダメンタルズ調査をベースに、長期的な成長力、財務の健全性、株価の割安度などを勘案し、個別銘柄ごとの流動性やアナリストの確信度に応じて組入比率を決定し、ポートフォリオを構築しています。

当月中は、株価上昇により割高感が強まっていたイベルドローラ(スペイン、公益事業)を一部売却しました。

基準価額に対しては、決算にて癌治療薬などの売上が好調だったことが好感されたアストラゼネカ(英国、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス)がプラスに寄与しました。一方、消費者が支出を抑制するとの思惑から高級品需要減速を懸念してLVMHモエヘネシー・ルイヴィトン(フランス、耐久消費財・アパレル)などの銘柄がマイナスに影響しました。

【今後の見通しと運用方針】

これまでの高金利環境の継続により景気の先行き見通しに関する不透明感が高まっているものの、世界的にインフレーションは低下基調で推移しており、各国は金融引き締め姿勢を軟化させる動きが見られます。また、各種規制の緩和や政策支援により経済活動が底支えされていることなどから、中長期的には欧州株式市場は堅調な動向が継続するものと見ています。当ファンドでは、地政学リスクの高まりを受けた資源市況の高止まりによる恩恵が期待できるエネルギーや、今後見込まれる利下げを受けて金利負担の軽減による恩恵を享受すると見込まれる不動産や公益の各セクターをオーバーウェイトにする方針です。

<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。



欧州成長株式ファンド 《愛称: Eグロース》

追加型投信／海外／株式

当初設定日 : 2014年6月17日

作成基準日 : 2024年4月30日



ファンドの特色

1. 欧州成長株式マザーファンドへの投資を通じて、主として欧州の株式に投資し、ファミリーファンド方式で運用を行います。
2. 充実した調査・分析体制により、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、**投資者の皆様は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。

【為替変動リスク】

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、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。
- ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要が生じた場合や組入資産の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や、換金の申込みの受付が中止、取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

<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。



欧州成長株式ファンド 《愛称:EGローズ》


追加型投信／海外／株式

当初設定日 : 2014年6月17日

作成基準日 : 2024年4月30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)



SMTAM投信関連情報サービス

お客様が指定されたファンドに関する情報(基準価額、レポート)や投資に関するコラム等をLINEでお知らせします。

※LINEご利用設定は、お客様のご判断をお願いします。
 ※サービスのご利用にあたっては、あらかじめ「SMTAM投信関連情報サービス利用規約」をご確認ください。

販売会社

商号等	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SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)※	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社東邦銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第7号	○			
株式会社北都銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第10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	○	○	○	
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	○		○	○
とうほう証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第36号	○			
光証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第30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	○	○	○	○

※ ネット専用のお取り扱いとなります。

- ・ 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。

<本資料のお取り扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。