

## 三井住友銀行のオンラインセミナー

# 新しいNISAの活用事例 ～具体的な商品の活用方法～

## 三井住友銀行

株式会社三井住友銀行  
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号  
加入協会 / 日本証券業協会、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



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

【セミナーに関する留意点】○本セミナーでは、金融商品の商品性等についてご紹介を行います。○また、セミナー終了後に、セミナーでご紹介する商品等の勧誘を行うことがあります。○本セミナーでご紹介する商品は三井住友銀行の取扱商品の一部です。

【リスク性商品等に関する留意点】○元本保証のないリスク性商品のご購入やご売却、保有にあたっては、手数料等をご負担いただきます。○リスク性商品には、各種相場環境等の変動により、投資した資産の価値が投資元本を割り込む等のリスクがあります。○リスク性商品を中途解約する場合は、ご購入時の条件が適用されず不利益となる場合があります。○商品毎に手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面や目論見書または販売用資料等でご確認ください。

# はじめに

## 今回のセミナーのポイント

- ① 新しいNISAのポイント
- ② 新しいNISAの具体的な商品の活用方法

# 新しいNISAの概要

## 現行NISA

## 新しいNISA

今回の変更点は大きく5点

①年間投資枠  
(投資対象商品)

②制度併用の可否

③非課税保有期間

④非課税保有限度額

⑤口座開設期間

つみたてNISA	一般NISA
40万円 (積立・分散投資に適した一定の投資信託)	120万円 (上場株式・投資信託等)
併用不可	
最長20年間	最長5年間
800万円	600万円
2023年末まで	2023年末まで

つみたて投資枠	成長投資枠
<b>120万円</b> (現行のつみたてNISAと同様)	<b>240万円</b> (上場株式・投資信託等*1)
<b>併用可能</b>	
<b>無期限化</b>	
<b>1,800万円 (両枠合算) *2</b> (成長投資枠は1,200万円まで)	
<b>恒久化*3</b> (2024年1月以降)	

売却分の枠の再利用が可能に！\*4

\*1 整理・監理銘柄、信託期間20年未満、毎月分配型の投資信託およびデリバティブ取引を用いた一定の投資信託等を除外。

\*2 簿価残高方式で管理（枠の再利用が可能）。

\*3 2023年末までに現行の一般NISAおよびつみたてNISA制度において投資した商品は、新しい制度の外枠で、現行制度における非課税措置を適用。現行制度から新しいNISA制度へのロールオーバーは不可。

\*4 枠の利用ができるのは、売却した翌年以降。

※ジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）は2023年で終了となります。ジュニアNISAで投資した商品については、非課税期間（5年）終了後、自動的に継続管理勘定に移管され、18歳になるまで非課税で保有することが可能です。

(出所) 金融庁のHPを基に委託会社作成

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# 投資対象商品が幅広い「成長投資枠」

新しいNISAの「成長投資枠」では、  
下記の特徴を持つ投資信託が対象となります。

<対象外>

1 長期投資

≠ “信託期間20年未満”の投資信託

2 複利効果

≠ “毎月分配型”の投資信託

3 仕組みがわかりやすい

≠ “デリバティブ取引”を用いた  
一定の投資信託



## 「複利効果が期待される長期資産運用」が重要！

(出所) 金融庁のHPを基に委託会社作成

この動画の最後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。  
上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。  
将来予告なく変更される場合があります。

三井住友銀行で取扱している三井住友DSアセットマネジメントの

# 新しいNISA「成長投資枠」の対象商品一覧（一部抜粋）

	株式	債券	リート	分散
日本国内	<ul style="list-style-type: none"> <li>・三井住友DS日本バリュー株ファンド</li> <li>・日本好配当株オープン</li> <li>・三井住友・225オープン</li> </ul>			<ul style="list-style-type: none"> <li>・ライフ・ジャーニー (かしこ育てるコース) (かしこ使うコース) (充実して楽しむコース)</li> </ul>
海外を含む	<ul style="list-style-type: none"> <li>・三井住友・ニュー・チャイナ・ファンド</li> <li>・世界インパクト投資ファンド</li> <li>・世界インパクト投資ファンド（資産成長型）</li> <li>・USテクノロジー・イノベーターズ・ファンド</li> <li>・グローバルAIファンド</li> <li>・グローバルAIファンド（為替ヘッジあり）</li> <li>・三井住友・NYダウ・ジョーンズ指数オープン (為替ヘッジあり) (為替ヘッジなし)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・コーポレート・ボンド・インカム (為替ヘッジ型 / 1年決算型)</li> <li>・(為替ノーヘッジ型 / 1年決算型)</li> <li>・日系企業海外債券オープン (為替ヘッジあり) (為替ヘッジなし)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・アジア好利回りリート・ ファンド（年1回決算型）</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・三井住友・資産最適化ファンド* (1 安定重視型) (2 やや安定型) (3 バランス型) (4 やや成長型) (5 成長重視型)</li> <li>・S M B C円資産ファンド</li> </ul>

## ※2023年8月1日までに一般社団法人投資信託協会が公表した新しいNISA「成長投資枠」の対象となる投資信託より抜粋

\* インターネット専用ファンド

※くわしくは、各ファンドの投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

※今後、対象ファンドが追加される場合があります。

※三井住友銀行では、この他にも成長投資枠対象の商品を取り扱っています。詳細につきましては三井住友銀行ホームページまたは窓口までお問い合わせください。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。

将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# 具体的な商品の活用方法



NISAを始めたいけど、投資経験がなく、何に投資したら良いかわからない・・・



充実したセカンドライフのために準備したいが、高いリスクは取りたくない！



旅行などを楽しみながら、人生100年に備えるために、資産運用したい！

例えば・・・

複数の資産に分散投資できる「**バランス型ファンド**」



老後を見据えた資産運用にご活用いただけるバランス型ファンド

**ライフ・ジャーニー** 愛称：最高の人生の描き方  
 (かしく育てるコース) (かしく使うコース) (充実して楽しむコース)



# 新しいNISA～ファンドのご紹介①～



ライフ・ジャーニー 愛称：最高の人生の描き方

かしく育てるコース かしく使うコース 充実して楽しむコース

## ファンドの特色

**1 「退職世代（年金世代）とその準備世代」のさまざまな資産活用ニーズに対応します。資産成長と資金払出の割合の違いによる、3つのコースからご選択いただけます。**

	かしく育てるコース	かしく使うコース	充実して楽しむコース
決算回数	年2回（3月、9月）	年6回（奇数月）	年6回（奇数月）
分配方針等	分配を極力抑制するとともに、信託財産の安定的な成長を目指します。	目標分配率*1を年3%（各決算時0.5%）相当とし、目標分配率に応じた分配（資金払出）を行うことを目指します。*2	目標分配率*1を年6%（各決算時1%）相当とし、目標分配率に応じた分配（資金払出）を行うことを目指します。*2

\*1 目標分配率とは、基準価額に対する分配率の目安を示すものであり、実際の支払額を保証するものではありません。また、各コースの利回りを示唆あるいは保証するものではありません。

\*2 （かしく使うコース）および（充実して楽しむコース）は、每期分配することを目指しております。分配金の受取よりも投資元本の成長を目指す場合は、分配金を再投資せず、（かしく育てるコース）をご選択ください。

※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。

**2 実質的な運用は、運用資産残高で世界最大級の運用会社であるブラックロックが行います。**

※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。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。将来予告なく変更される場合があります。

# ライフ・ジャーニー 愛称：最高の人生の描き方

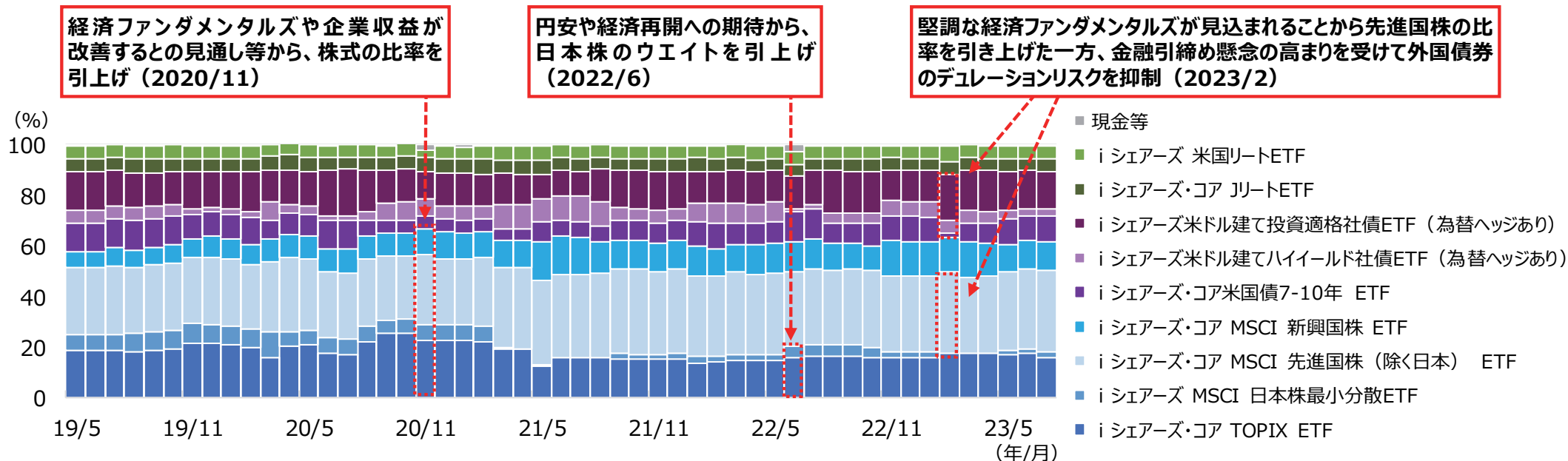
Point  
1

## 世界各国の幅広い資産へ分散投資し、最適な資産配分で運用

大切な資産を長く『育てる』ために、長期的な目線による最適な資産配分で運用！

中長期的な目標リターン\*として短期金利相当分+年3%程度を目指して資産配分を行います。

### ＜資産構成比率の推移＞ (2019年5月末～2023年7月末、月次)



(注1) 上記のETFは組入投資信託をシェアクラスとして含む「ブラックロック・エンハnst・ストラテジック・アロケーション・ファンド」の投資銘柄です。

(注2) 構成比を示す比率は、「ブラックロック・エンハnst・ストラテジック・アロケーション・ファンド」の純資産総額を100%として計算した値です。

(出所) ブラックロックのデータを基に委託会社作成

\* 目標リターン (短期金利相当分+年3%程度) は一定の収益を得ることができる運用を意味するものではなく、またその達成を示唆あるいは保証するものではありません。「短期金利相当分+年3%程度」は、各コースの信託報酬および各コースが投資対象とする外国投資信託の運用報酬等控除後のものです。

※上記は過去の実績であり、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。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。

将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

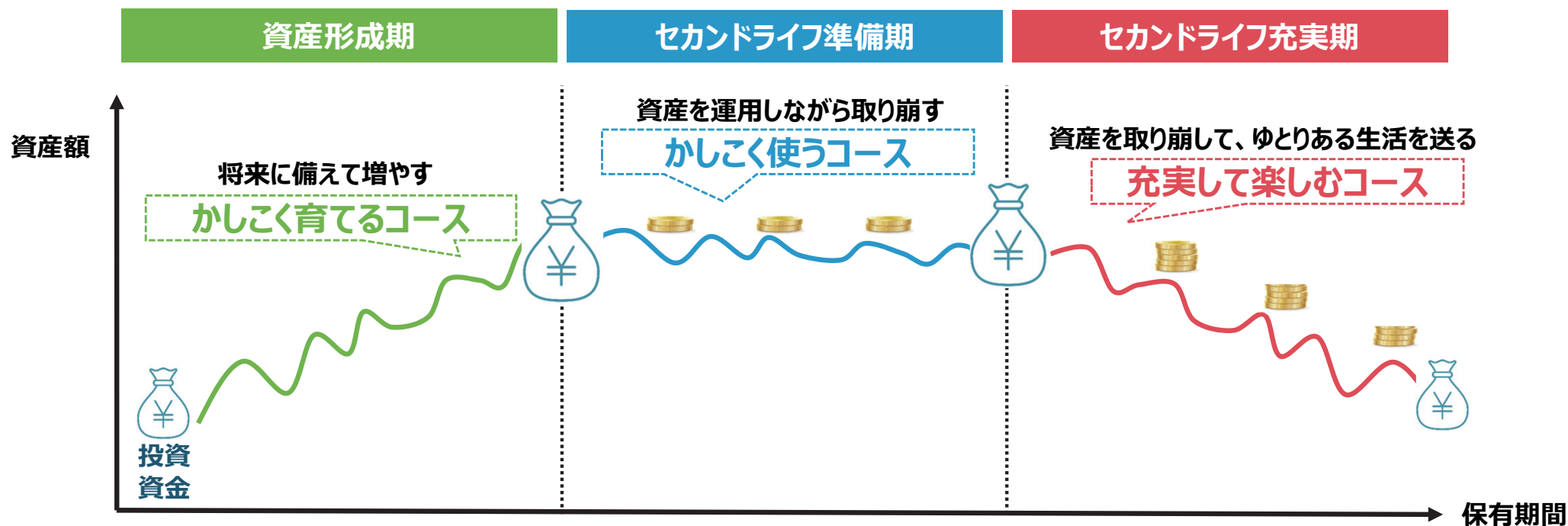


# ライフ・ジャーニー 愛称：最高の人生の描き方

## Point 2 ライフステージに合わせて選べる3つのコース

分配方針の異なる3つのコースからお選びいただけます！

＜投資資金の推移と分配などのイメージ例＞



- \* 1 目標分配率とは、基準価額に対する分配率の目安を示すものであり、実際の支払額を保証するものではありません。また、各コースの利回りを示唆あるいは保証するものではありません。
- \* 2 (かしく育てるコース)は分配を極力抑制します。(かしく育てるコース)は2023年6月末現在において分配を行っておりません。(かしく使うコース)は目標分配率を年3% (各決算時0.5%) 相当、(充実して楽しむコース)は目標分配率を年6% (各決算時1%) 相当とし、目標分配率に応じた分配を行います。(かしく使うコース)および(充実して楽しむコース)の分配金は、投資収益にかかわらず目標分配率に応じて払い出すため、分配金の一部または全部が元本取崩しによって充当される場合があります。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。

※ 上記はイメージであり、将来の運用状況、成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。将来予告なく変更される場合があります。

# ライフ・ジャーニー 愛称：最高の人生の描き方

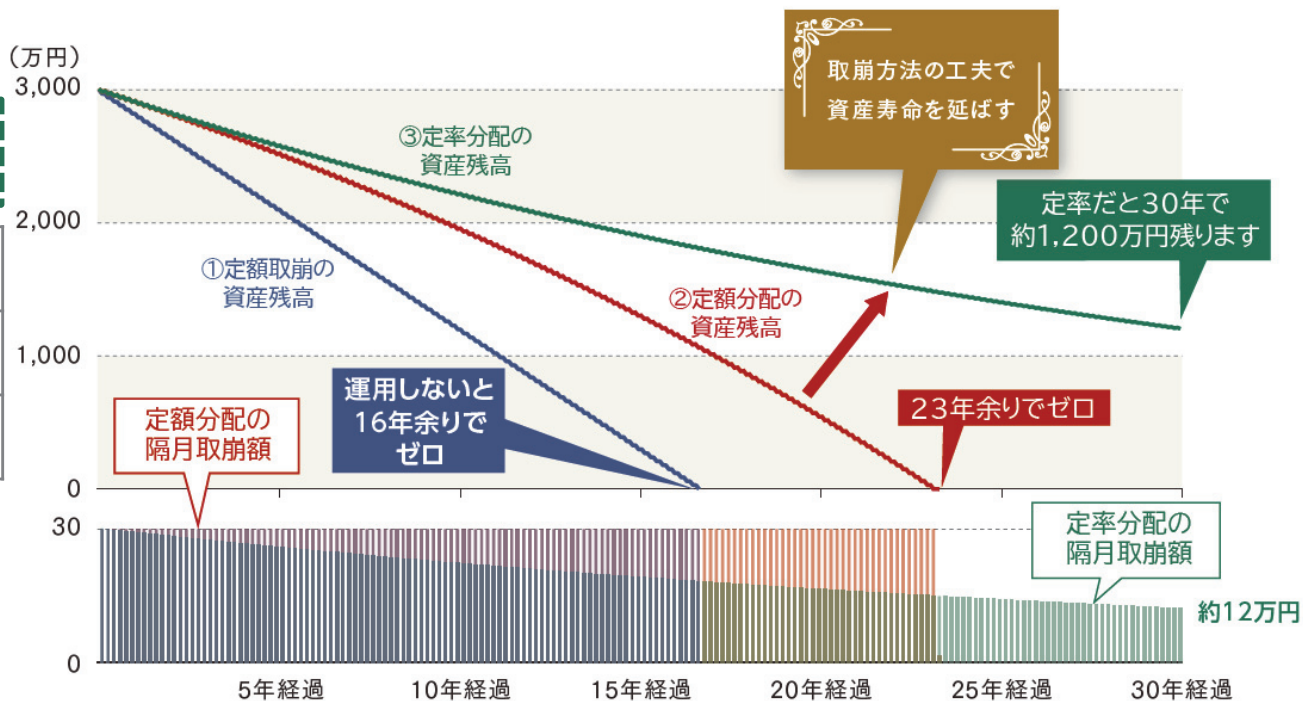
## Point 3 資産寿命を延ばす「定率分配」の仕組み

資産が減少した時に取崩しすぎない「定率分配」で投資資産を守る

<取崩方法別の資産残高のシミュレーション>

シミュレーションの前提条件：  
スタート時点の資産残高\*3,000万円

① 定額取崩	運用せず、当初金額の1%・30万円（年間180万円）を隔月で取崩し
② 定額分配	年率3%運用、当初投資金額の1%・30万円（年間180万円）を隔月で取崩し
③ 定率分配	年率3%運用、投資残高の1%相当額を隔月で（年6%）取崩し



\* 資産残高3,000万円は、勤労者世帯の平均貯蓄額（1,508万円）と平均退職給付額（1,983万円）の合計3,491万円を参考に設定したもので、  
（出所）総務省「家計調査（令和4年）」、厚生労働省「平成30年就労条件総合調査」のデータを基に委託会社作成

※ 上記は一定の前提条件に基づきシミュレーションを行ったものであり、実際の投資成果ではありません。また、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。

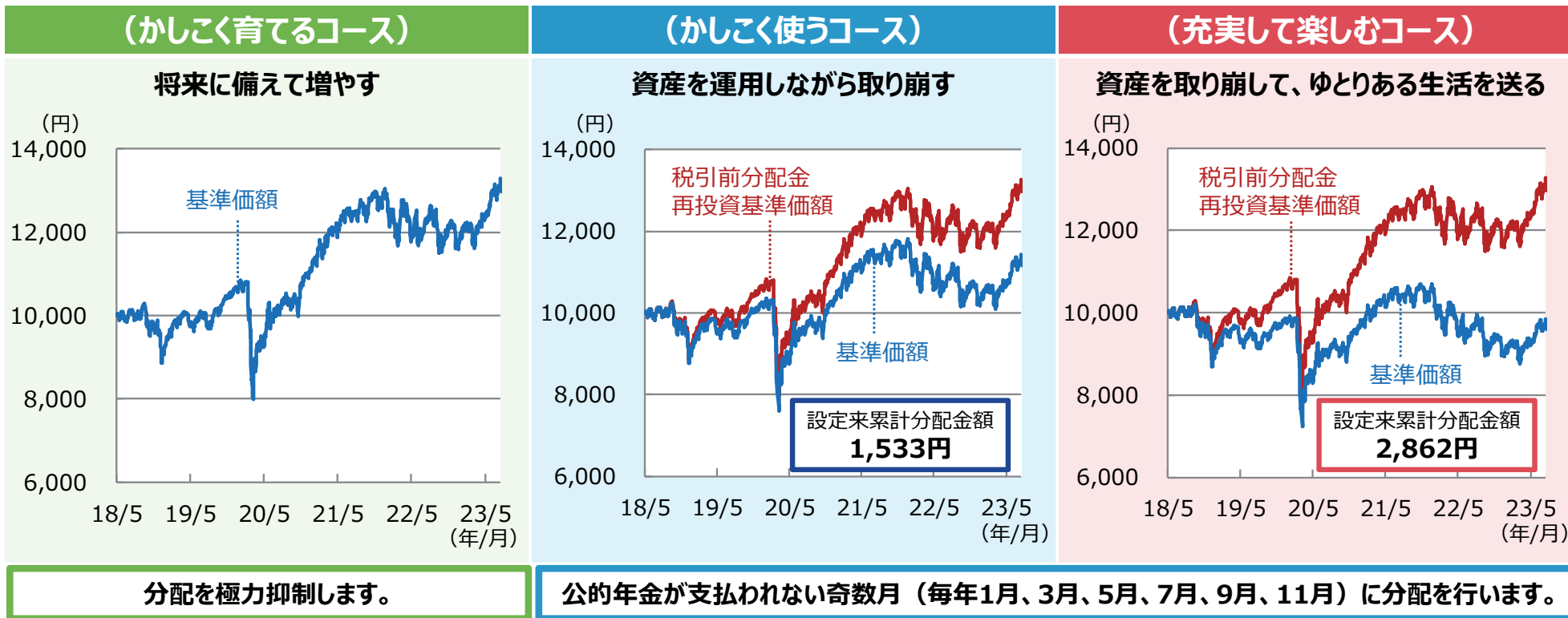
この動画の最後に重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。  
上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および市場環境の変動等を示唆あるいは保証するものではありません。  
将来予告なく変更される場合があります。

# ライフ・ジャーニー 愛称：最高の人生の描き方

設定来、30%以上のプラスのパフォーマンス

## ＜基準価額の推移と分配の頻度＞

(2018年5月16日（設定日）～2023年7月31日、日次)



※(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、信託報酬控除後です。

※(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。

※(注3) 分配金は1万口当たり、税引前。（かしく育てるコース）は2023年7月末現在において分配を行っていません。

※上記は過去の実績であり、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。

※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場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。

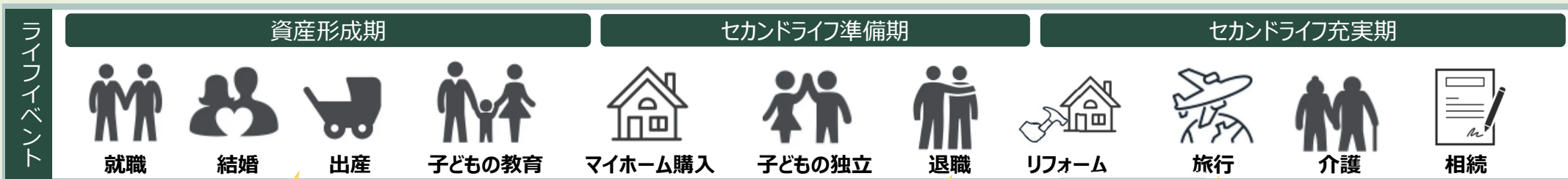
※ファンド購入時には、購入時手数料がかかる場合があります。また、換金時にも費用・税金などがかかる場合があります。くわしくは21ページおよび投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。

将来予告なく変更される場合があります。

# 具体的な商品の活用方法



株に興味あるが、どの銘柄へ投資したら良いかわからない...

退職金の運用先として、ある程度値上がりする資産に投資したいが為替リスクは取りたくない...

親しみのある日本企業に投資をしたい！

例えば.. → 複数の日本企業へ投資できる「**日本株式のファンド**」



インデックスを上回る長期の運用実績がある日本株式のファンド

**三井住友DS日本バリュー株ファンド**      愛称：黒潮

この動画の最後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。  
 上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。  
 将来予告なく変更される場合があります。

# 新しいNISA～ファンドのご紹介②～



## 三井住友DS日本バリュー株ファンド 愛称：黒潮

### ファンドの特色

- 1 日本バリュー株マザーファンドへの投資を通じて、**わが国の株式**を主要投資対象とします。**
- 2 TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとし、**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。**  
TOPIX（東証株価指数）とは… 日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する株価指数です。  
日本の株式市場を投資対象とする金融商品の運用目標や評価の基準（ベンチマーク）として広く利用されています。
- 3 毎年7月8日（休業日の場合は翌営業日）の決算時に、**分配**を行います。**

※資金動向、市況動向、残存期間等によっては、または、やむを得ない事情が発生した場合は上記のような運用ができない場合があります。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。  
将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.



# 三井住友DS日本バリュー株ファンド 愛称：黒潮

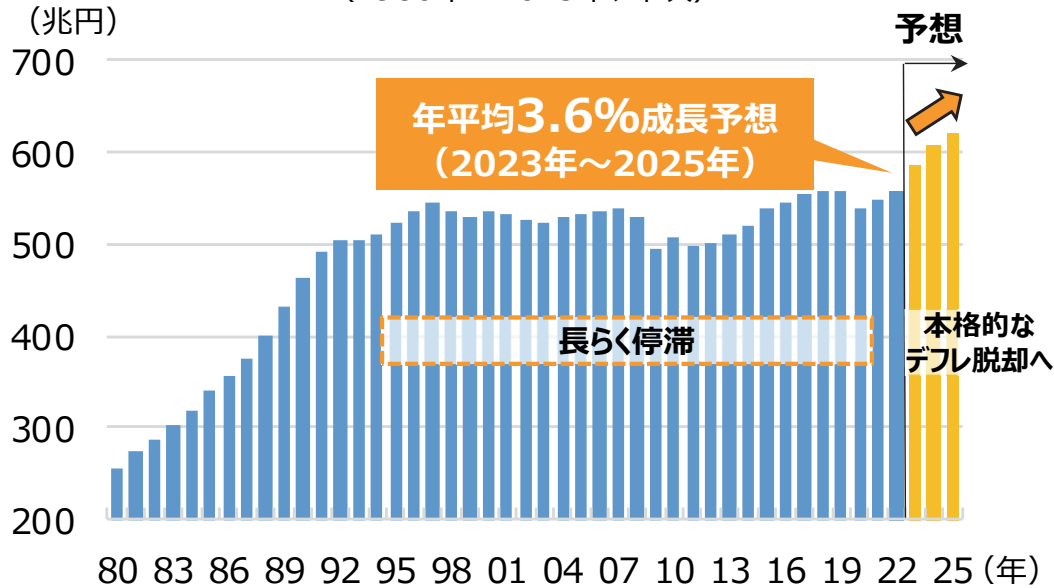
Point  
1

## さらなる上昇が期待される日本株式市場

日本は本格的なデフレ脱却へ向かっており、企業業績の拡大が期待される！！

### ＜名目GDPの推移＞

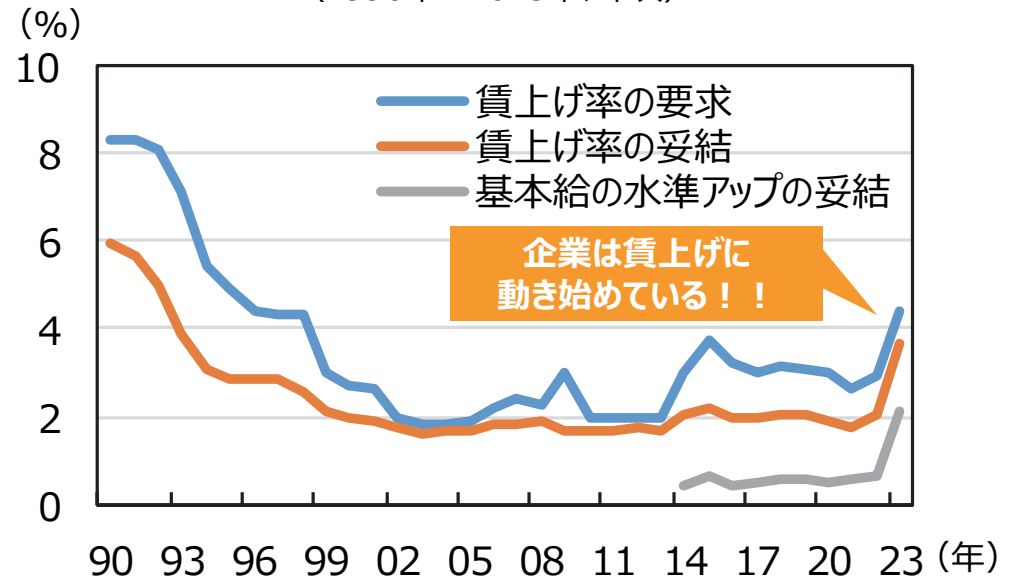
(1980年～2025年、年次)



(注) 名目GDPの2023年～2025年はIMF予想。  
(出所) IMF、日本労働組合総連合会のデータを基に委託会社作成

### ＜春闘における要求と妥結状況＞

(1990年～2023年、年次)



※春闘とは春季生活闘争の略語。労働組合が労働条件について要求して、経営者と交渉して決定すること。

※上記は過去の実績および将来の予想であり、今後の市場環境を示唆あるいは保証するものではありません。

この動画の最後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。  
上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。  
将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# 三井住友DS日本バリュー株ファンド 愛称：黒潮

Point  
2

## ファンドマネージャーによる魅力的な銘柄の選定

割安な銘柄の中から、ROEに着目し、業績変化の確度が高く、業績変化率の大きい銘柄に厳選投資！

### ▶ 銘柄選択の3つのポイント ◀

#### 1 割安度

ROEを考慮した  
適正PBR（株価純資産倍率）  
に注目

収益力や成長性を考慮した  
割安度で判断

#### 2 確度

AI\*等を駆使し  
業績変化の兆しと確度を  
確認

AI等を活用することで  
運用担当者のリサーチを強化

#### 3 ポテンシャル

ROEの  
上昇ポテンシャルが  
高い銘柄に注目

収益性の変化率が大きく  
高いリターンが見込める銘柄に投資

\* 独自開発のAI（人工知能）。

※上記は、作成基準日現在のものであり、今後変更される場合があります。

この動画の最後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。  
上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。  
将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be  
Active.

# 三井住友DS日本バリュー株ファンド 愛称：黒潮

Point  
3

## 約24年にわたって良好なパフォーマンスを実現

独自の運用手法で割安株を発掘し続け、長期にわたって良好なパフォーマンスを実現

### <黒潮とTOPIXの推移>

(1999年7月29日(設定日前日)～2023年7月31日、日次)



### <組入上位10銘柄(組入銘柄数：103銘柄)>

(2023年7月末現在)

順位	銘柄	構成比率 (%)
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	6.7
2	日本電信電話	3.8
3	豊田自動織機	3.7
4	ソニーグループ	3.1
5	トヨタ自動車	2.8
6	伊藤忠商事	2.4
7	第一生命ホールディングス	2.4
8	小松製作所	2.3
9	TDK	2.2
10	デンソー	1.9

(注1) 黒潮の推移および騰落率は税引前分配金再投資基準価額ベース。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。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2) 当ファンドのベンチマークはTOPIX(東証株価指数)です。(注3) 分配金は1万口当たり、税引前。

(注4) 組入上位10銘柄の構成比率は当ファンドの純資産総額を100%として算出。

(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、将来の運用成果等を示唆あるいは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。くわしくは23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。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。

将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# 長期資産運用には「積立投資（時間の分散）」がカギ

「投資信託A」に10年間投資した場合

投資元本  
120万円

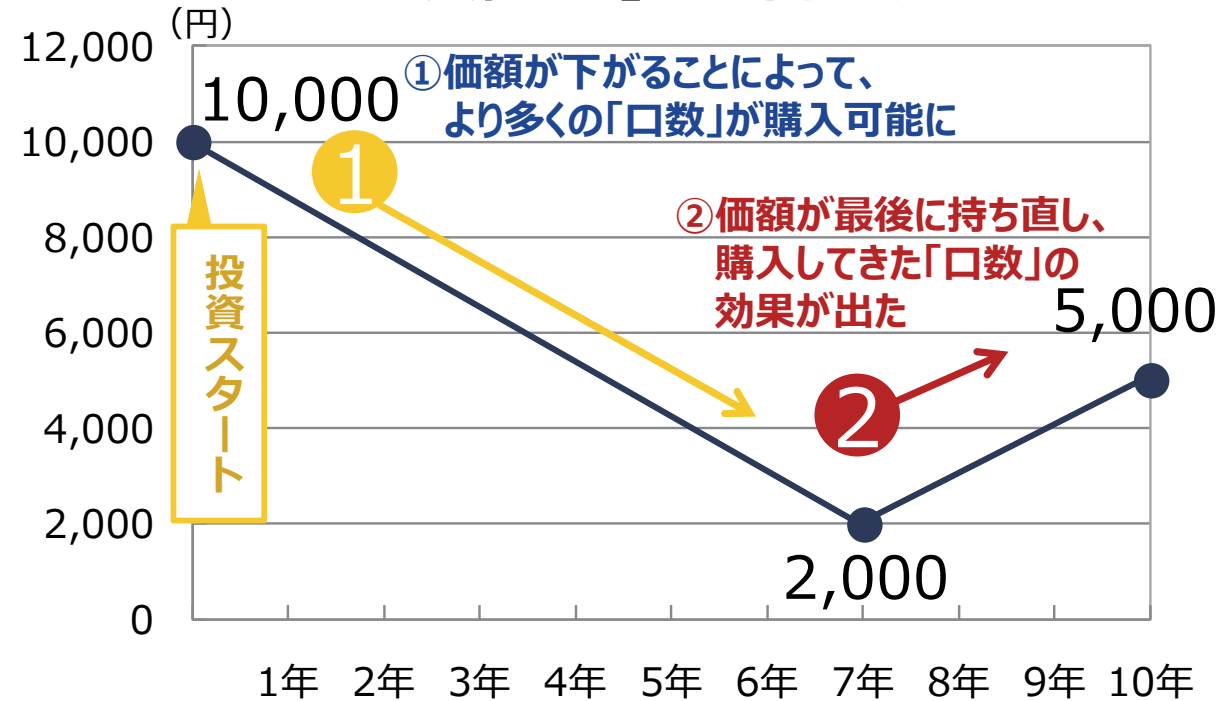
120万円 「一括投資」

月1万円（合計120万円） 「積立投資」

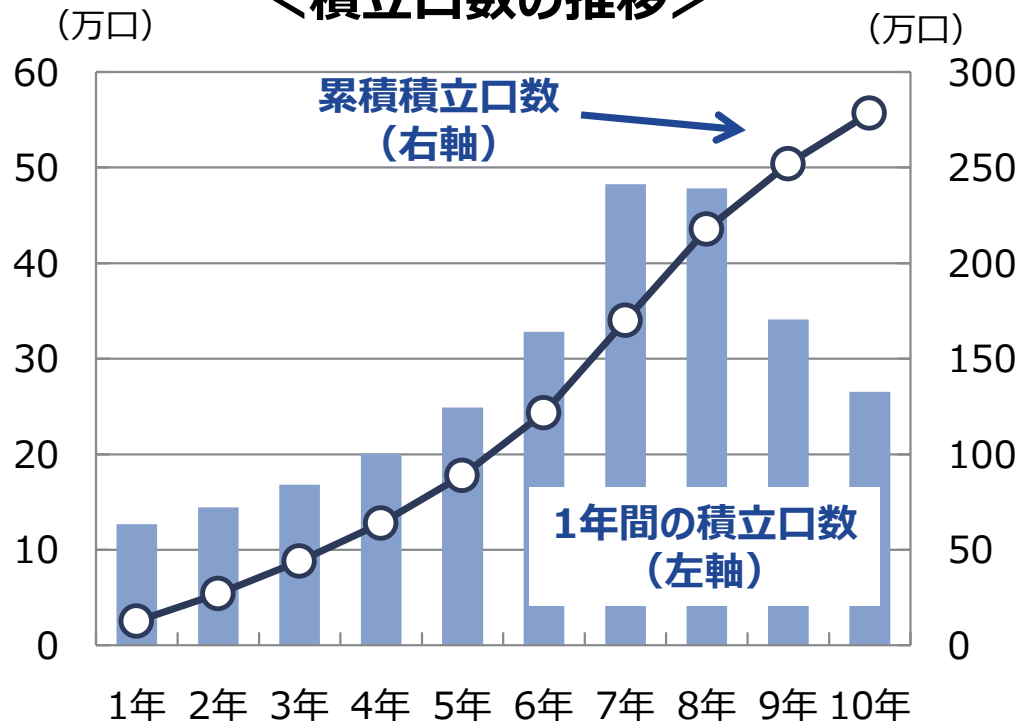
60万円

約139万円

＜「投資信託A」の基準価額の動き＞



＜積立口数の推移＞



※上記は過去のデータを基に三井住友DSアセットマネジメントが行ったシミュレーションおよび過去の実績であり、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。シミュレーションは一定の前提条件に基づくものであり、経費等は考慮されていません。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# 成長投資枠で「ライフ・ジャーニー（かしこく育てるコース）」に投資

投資枠の使い方のイメージ

## 成長投資枠で毎月10万円、10年間 積立投資

30歳  
スタート

35歳

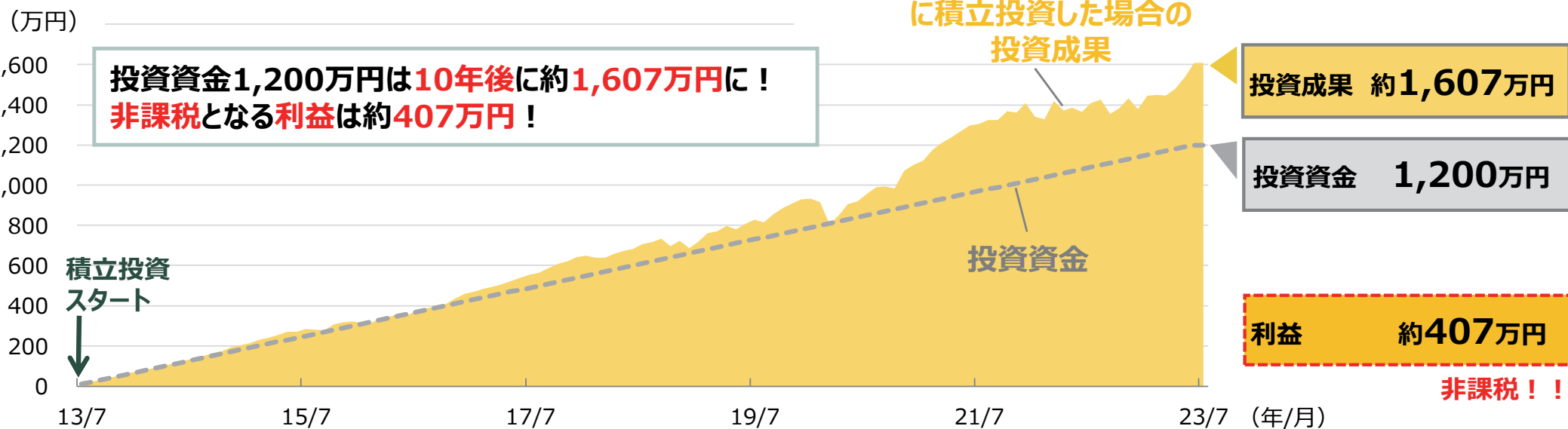
40歳

成長  
投資枠

月10万円（年間120万円）積立投資

成長投資枠の非課税保有限度額1,200万円すべて利用

投資成果のイメージ



(注) 2013年7月末～2023年7月末に投資したと仮定してシミュレーションしています。2018年5月までのデータは当ファンドと同一の運用戦略、2018年6月以降のデータは当ファンドの税引前分配金再投資基準価額（信託報酬控除後）ベース。（出所）ブラックロックのデータを基に委託会社作成

※上記は過去のデータを基に三井住友DSアセットマネジメントが行ったシミュレーションであり、実際の運用成果ではありません。また、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。シミュレーションは一定の前提条件に基づくものであり、購入時手数料等の経費等は考慮されていません。投資の開始時期や期間により、投資成果が投資資金を下回る場合があります。上記はイメージです。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.



# 成長投資枠で「黒潮」に投資

投資枠の使い方のイメージ

## 成長投資枠で毎月5万円、20年間 積立投資

50歳  
スタート

60歳

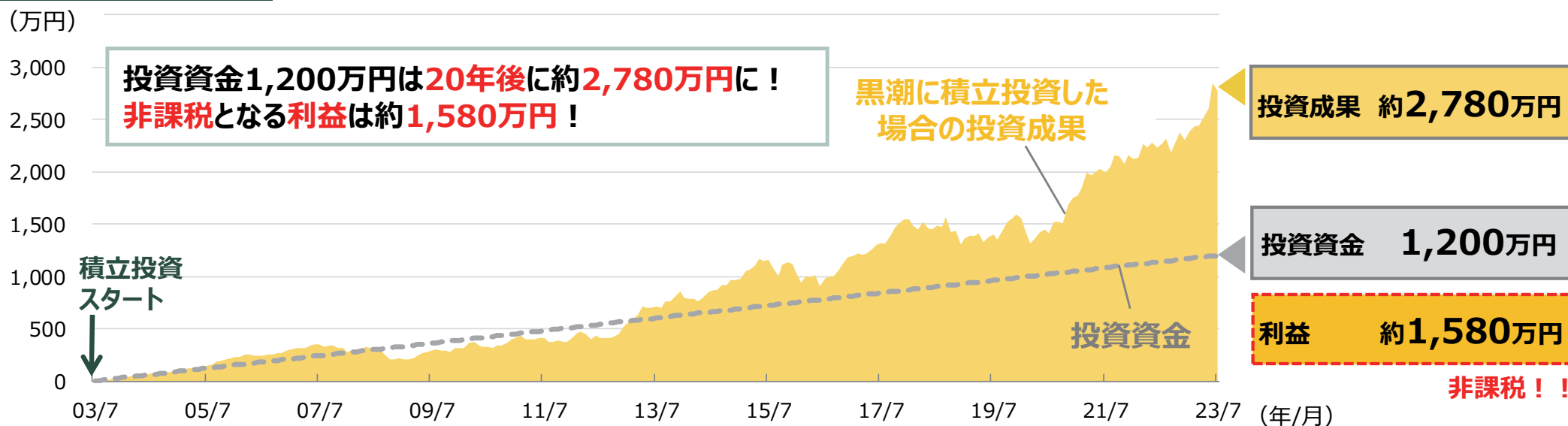
70歳

成長  
投資枠

月5万円（年間60万円）積立投資

成長投資枠の非課税保有限度額1,200万円すべて利用

投資成果のイメージ



(注) 2003年7月末～2023年7月末に投資したと仮定してシミュレーションしています。黒潮のデータは、税引前分配金再投資基準価額（信託報酬控除後）ベース。

※上記は過去のデータを基に三井住友DSアセットマネジメントが行ったシミュレーションであり、実際の運用成果ではありません。また、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。シミュレーションは一定の前提条件に基づくものであり、購入時手数料等の経費等は考慮されていません。投資の開始時期や期間により、投資成果が投資資金を下回る場合があります。上記はイメージです。

この動画の最後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。

上記は当資料作成基準日現在のものであり、将来の投資成果および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。将来予告なく変更される場合があります。



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# まとめ

## 今回のセミナーのポイント

### ① 新しいNISAのポイント

- ▶ 年間投資枠・非課税保有限度額が拡大、非課税保有期間が無期限化、口座開設期間が恒久化される！
- ▶ 売却分の枠の再利用、つみたて投資枠と成長投資枠の併用が可能に！
- ▶ 「成長投資枠」の3つの対象商品条件からいえる、複利効果が期待される長期資産運用が重要ということ！

### ② 新しいNISAの具体的な商品の活用方法

- ▶ NISAをきっかけに初めて投資をする方や、安定的な資産形成を目指す方等へ、「ライフ・ジャーニー」をご紹介！
- ▶ 為替リスクを取らずに資産の値上がりを期待したい方等へ、「黒潮」をご紹介！

# ライフ・ジャーニー 愛称：最高の人生の描き方 (かしく育てるコース/かしく使うコース/充実して楽しむコース)

ファンドのリスクおよび留意点（くわしくは最新の投資信託説明書（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、債券市場リスク、不動産投資信託（リート）に関するリスク）、○信用リスク、○為替変動リスク、○カントリーリスク、○流動性リスク等。

※（かしく使うコース）および（充実して楽しむコース）は、奇数月に分配金をお支払いすることを目指す、いわゆる隔月分配型ファンドです。分配金に関しては、投資信託説明書（交付目論見書）の分配金に関する留意事項をご覧ください。

お申込みメモ（くわしくは最新の投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

信託期間	無期限（2018年5月16日設定）
決算および分配	<p>（かしく育てるコース） 毎年3月、9月の15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配金額を決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。</p> <p>（かしく使うコース）（充実して楽しむコース） 毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、以下の目標分配率に基づき分配を行います。 （かしく使うコース）年3%（各決算時0.5%）相当 （充実して楽しむコース）年6%（各決算時1%）相当 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。</p>
購入受付日	原則としていつでも購入できます。
購入価額	購入受付日の翌営業日の基準価額
購入単位	1万円以上1円単位 投信自動積立の場合：1万円以上1千円単位 スイッチングの場合：1円以上1円単位 ※購入時手数料および購入時手数料にかかる消費税等相当額を含めて上記の単位となります。 ※（かしく使うコース）と（充実して楽しむコース）は投信自動積立の対象外です。
換金受付日	原則としていつでも換金できます。換金代金の支払いは、原則として換金受付日から起算して7営業日目からとなります。
換金価額	換金受付日の翌営業日の基準価額
繰上償還	<p>●各ファンドの基準価額（1万口当たり。支払済み分配金を加算しません。）が2,000円を下回った場合、短期金融商品等による安定運用に順次切換えを行い、基準価額が2,000円を下回った日の翌営業日から起算して3か月以内に繰上償還します。</p> <p>●各ファンドの投資対象とする外国投資信託が信託を終了した場合または外国投資信託の分配方針の変更により各ファンドの商品の同一性が失われる場合には、繰上償還します。</p> <p>また、以下の場合には、繰上償還をすることがあります。</p> <p>●繰上償還をすることが受益者のため有利であると認めるとき ●各ファンドの残存口数が20億口を下回ることとなったとき ●その他やむを得ない事情が発生したとき</p>
課税関係	<p>課税上は株式投資信託として取り扱われます。</p> <p>公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。</p> <p>配当控除および益金不算入制度の適用はありません。</p> <p>※2024年以降、ジュニアNISAで新規の購入ができなくなります。なお、今後NISA制度は見直しされる予定です。</p> <p>※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。</p>

この動画の最後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。

# ライフ・ジャーニー 愛称：最高の人生の描き方 (かしく育てるコース/かしく使うコース/充実して楽しむコース)

## 手数料等（くわしくは最新の投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

■投資信託は、購入・換金時等に直接ご負担いただく費用と信託財産から間接的にご負担いただく費用の合計額がかかります。

### ①購入・換金時等に直接ご負担いただく費用

購入時	購入時手数料	<u>2.2%（税抜き2.0%）</u> ※購入時手数料には消費税等相当額がかかります。 ※購入時手数料（税込）は、購入金額（購入価額×購入口数）に手数料率（税込）を乗じて得た額となります。 ※別に定める場合はこの限りではありません。
	スイッチング手数料	ありません。
換金時	換金手数料	ありません。
	信託財産留保額	ありません。

### ②保有期間中に信託財産から間接的にご負担いただく費用

信託報酬	ファンドの純資産総額に <u>年1.133%（税抜き1.03%）</u> の率を乗じた額。 ※投資対象とする投資信託の運用報酬等を含めた場合、 <u>最大年1.971%（税抜き1.81%）</u> となります。 ※投資対象とする投資信託が組入れを行っているETFへの投資割合で計算した場合、 <u>年1.5499%（税抜き1.4272%）程度（2023年3月末現在）</u> となります。 ※投資対象とする投資信託の運用報酬等には、上記のほか、別途、受託報酬等がかかります。そのため、実質的な負担はこれらの報酬を加えたものとなります。また、報酬等には、年間最低報酬額等が定められているものもあるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。
------	---

以下のその他の費用・手数料等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。

### ■委託会社、その他の関係法人

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。） 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
受託会社	株式会社SMBC信託銀行（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	株式会社三井住友銀行（ファンドの募集・販売の取扱い等を行います。）

# 三井住友DS日本バリュー株ファンド 愛称：黒潮

ファンドのリスクおよび留意点（くわしくは最新の投資信託説明書（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）、○信用リスク、○流動性リスク等。

## ベンチマークに関する留意点

当ファンドは、TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとします。当ファンドの投資成果は、ベンチマークを上回る場合がある一方で下回る場合もあります。したがって、当ファンドはベンチマークに対して一定の成果をあげることを保証するものではありません。

お申込みメモ（くわしくは最新の投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

信託期間	無期限（1999年7月30日設定）
決算および分配	年1回（毎年7月8日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。 ※なお、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。
購入受付日	原則としていつでも購入できます。
購入価額	購入受付日の基準価額
購入単位	当初購入の場合：20万円以上1円単位 追加購入の場合：1万円以上1円単位 投信自動積立の場合：1万円以上1千円単位 ※購入時手数料および購入時手数料にかかる消費税等相当額を含めて上記の単位となります。
換金受付日	原則としていつでも換金できます。 換金代金の支払いは、原則として換金受付日から起算して4営業日目からとなります。
換金価額	換金受付日の基準価額
換金単位	分配金受取型：1万口以上1万口単位 分配金再投資型：1円以上1円単位
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「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。 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。 ※2024年以降、ジュニアNISAで新規の購入ができなくなります。なお、今後NISA制度は見直しされる予定です。 ※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。



# 三井住友DS日本バリュー株ファンド 愛称：黒潮

## 手数料等（くわしくは最新の投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

■投資信託は、購入・換金時等に直接ご負担いただく費用と信託財産から間接的にご負担いただく費用の合計額がかかります。

### ①購入・換金時等に直接ご負担いただく費用

購入時	購入時手数料	ご購入代金に応じて、下記の手数料率をご購入代金（ご購入価額（1口当たり）×ご購入口数）に乗じて得た額				
		購入代金	1,000万円未満	1,000万円以上 1億円未満	1億円以上10億円未満	10億円以上
		手数料率	<u>3.30%</u> <u>(税抜き3.00%)</u>	<u>2.20%</u> <u>(税抜き2.00%)</u>	<u>1.10%</u> <u>(税抜き1.00%)</u>	<u>0.55%</u> <u>(税抜き0.50%)</u>
※収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。						
換金時	換金手数料	ありません。				
	信託財産留保額	ありません。				

### ②保有期間中に信託財産から間接的にご負担いただく費用

信託報酬	ファンドの純資産総額に <u>年1.672%</u> （ <u>税抜き1.52%</u> ）の率を乗じた額
------	---

以下のその他の費用・手数料等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。

### ■委託会社、その他の関係法人

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。） 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
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	株式会社三井住友銀行（ファンドの募集・販売の取扱い等を行います。）

# NISAに関する留意事項

## <非課税口座（NISAおよびつみたてNISA）に関する留意事項>

■ 2024年1月1日より新しいNISA制度に変わります。以下は現行の制度にかかる留意事項です。■ 非課税口座については、通常の口座（特定口座等）と異なり、金融機関を跨った複数開設が認められず、同一年においてお一人さま一口座（一金融機関）のみ開設することができます（金融機関を変更した場合を除きます）。また、口座開設金融機関等の変更手続きを行った場合であっても、各年において非課税口座での買付は一つの非課税口座でしか行うことができませんのでご注意ください。なお、NISAとつみたてNISAは選択制で、同一年に両方の適用は受けられません。また、変更を行う場合は原則として暦年単位になります。■ 非課税口座で保有する投資信託等を、非課税扱いのまま異なる金融機関等に移管することはできません。■ 非課税口座において取り扱っている金融商品につきましては、販売会社にお問い合わせください。■ NISA口座では、年間120万円まで、つみたてNISAでは年間40万円まで非課税枠内で投資信託等の買付けを行うことができますが、非課税口座で保有している投資信託等を一度売却すると、その売却分の非課税枠を再利用することはできません。そのため、短期間での売買（乗換え）を前提とした商品には適していません。■ 非課税口座の損失については、特定口座や一般口座で保有する他の有価証券の売買益や配当金等との損益通算はできず、その損失の繰越控除もできません。■ 非課税口座で保有する投資信託の分配金を再投資する場合、各年の非課税投資枠を利用します。そのため、非課税投資枠を超えた分配金については非課税の取り扱いにはなりませんのでご注意ください。また、投資信託における分配金のうち、元本払戻金（特別分配金）はそもそも非課税であるため、NISAおよびつみたてNISAにおいては制度上のメリットを享受できません。■ つみたてNISAを利用する場合は、累積投資契約を締結し、定期かつ継続的な方法により金融商品の買付けが行われます。■ つみたてNISAでは、信託報酬等の概算値が年1回通知されます。■ つみたてNISAでは、基準経過日（つみたてNISA口座に初めて累積投資勘定を設けた日から10年を経過した日及び同日の翌日以後5年を経過した日ごとの日）における口座開設者の氏名・住所の確認が行われ、基準経過日から1年以内に確認ができない場合、累積投資勘定への上場株式等の受け入れができなくなります。■ 非課税保有期間終了時、NISA口座またはつみたてNISA口座内の投資信託等は特段の手続きなしに課税口座（当該NISA口座またはつみたてNISA口座を開設している金融機関等に特定口座が開設されている場合は当該特定口座）に移管され、新しいNISAへの移管はできません。■ NISA口座またはつみたてNISA口座を開設している金融機関に特定口座が開設されているものの一般口座に移管を希望する場合には、移管依頼書の提出が必要となります。

## <新しいNISA制度に関する留意事項等>

■ 2024年以降、現行のNISA口座、つみたて口座においては新たに投資信託等の買付けを行うことができません。■ 新しいNISA制度で受け入れることができる商品は、特定累積投資勘定においてはつみたてNISAと同様であり、特定非課税管理勘定においては、一般NISAの投資対象商品からデリバティブ取引を用いた一定の投資信託等、整理銘柄又は監理銘柄に指定された上場株式および株式投資信託のうち信託期間20年未満又は毎月分配型の商品が除かれたものとなります。■ 現行のNISAおよびつみたてNISAで買い付けた商品は、新しいNISAに移管できません。■ 2023年末時点で利用可能なNISA口座またはつみたてNISA口座を開設している場合、2024年に当該NISAまたはつみたてNISA口座を開設している金融機関等に新しいNISA口座が自動開設されます。

※上記の内容は作成基準日現在の情報に基づくものであり、今後、変更される場合があります。

# 重要な注意事項

## 【投資信託商品についてのご注意（リスク、費用）】

### ●投資信託に係るリスクについて

投資信託の基準価額は、投資信託に組み入れられる有価証券の値動き等（外貨建資産には為替変動もあります。）の影響により上下します。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。

運用の結果として投資信託に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、投資信託は預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。

### ●投資信託に係る費用について

ご投資いただくお客さまには以下の費用をご負担いただきます。

- ◆直接ご負担いただく費用・・・購入時手数料 上限3.85%（税込）
  - ・・・換金（解約）手数料 上限1.10%（税込）
  - ・・・信託財産留保額 上限0.50%
- ◆投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用・・・信託報酬 上限 年2.255%（税込）
- ◆その他費用・・・監査費用、有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）、および外国における資産の保管等に要する費用等が信託財産から支払われます。また、投資信託によっては成功報酬が定められており当該成功報酬が信託財産から支払われます。投資信託証券を組み入れる場合には、お客さまが間接的に支払う費用として、当該投資信託の資産から支払われる運用報酬、投資資産の取引費用等が発生します。これらの費用等に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、運用の状況により変化するため、あらかじめその上限額、計算方法等を具体的には記載できません。

※なお、お客さまにご負担いただく上記費用等の合計額、その上限額および計算方法等は、お客さまの保有期間に応じて異なる等の理由によりあらかじめ具体的に記載することはできません。

## 【ご注意】

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、三井住友DSアセットマネジメントが運用するすべての投資信託における、それぞれの費用の最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面等を必ず事前にご覧ください。

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。

投資信託は、クローズド期間、国内外の休祭日の取扱い等により、換金等ができないことがありますのでご注意ください。

〔2023年3月31日現在〕

## 投資信託に関する留意点

■投資信託をご購入の際は、最新の「投資信託説明書（交付目論見書）」および一体となっている「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。これらは三井住友銀行本支店等にご用意しています。■投資信託は、元本保証および利回り保証のいずれもありません。■投資信託は預金ではありません。■投資信託は預金保険の対象ではありません。預金保険については窓口までお問い合わせください。■三井住友銀行で取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。■三井住友銀行は販売会社であり、投資信託の設定・運用は運用会社が行います。

## <当資料のご利用にあたっての注意事項> 下記の点をご理解いただき、投資のご判断はご自身でなさいませうお願い申し上げます。

●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：2023年8月1日