

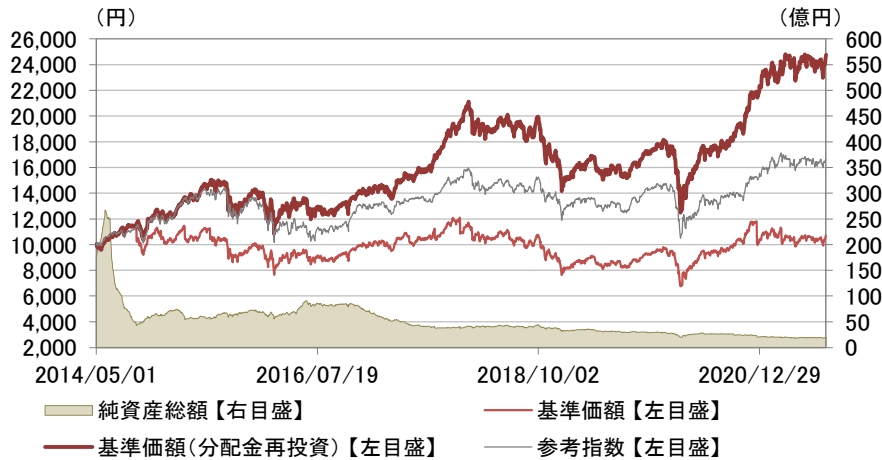
日本経済再生戦略株式ファンド
 〈愛称:セブン・シスターズ〉

月次レポート

2021年
 08月31日現在

追加型投信/国内/株式

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
- ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
- ・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。
- ・参考指数は、JPX日経インデックス400です。
- ・参考指数は、当ファンドのベンチマークではありません。
- ・詳しくは、後記の「本資料で使用している指数について」をご覧ください。
- ・参考指数は、設定日前営業日を10,000として指数化しています。

■騰落率

| | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ファンド | 4.2% | 2.8% | 9.0% | 40.3% | 29.6% | 147.7% |
| 参考指数 | 3.5% | 1.6% | 4.7% | 20.8% | 15.2% | 66.8% |

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。
- ・また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■組入上位10業種

| 業種 | 比率 |
|----------|-------|
| 1 電気機器 | 25.7% |
| 2 情報・通信業 | 14.2% |
| 3 化学 | 10.2% |
| 4 サービス業 | 8.0% |
| 5 輸送用機器 | 6.7% |
| 6 保険業 | 5.1% |
| 7 小売業 | 4.5% |
| 8 機械 | 4.0% |
| 9 医薬品 | 3.9% |
| 10 銀行業 | 3.4% |

■組入上位10銘柄

| | | 組入銘柄数: 53銘柄 | |
|---------------------|----------|-------------|------|
| 銘柄 | 業種 | 業種 | 比率 |
| 1 ベイカレント・コンサルティング | サービス業 | | 3.7% |
| 2 イビデン | 電気機器 | | 3.6% |
| 3 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業 | | 3.4% |
| 4 マネーフォワード | 情報・通信業 | | 3.3% |
| 5 東京エレクトロン | 電気機器 | | 3.2% |
| 6 第一生命ホールディングス | 保険業 | | 3.1% |
| 7 新光電気工業 | 電気機器 | | 2.9% |
| 8 レーザーテック | 電気機器 | | 2.9% |
| 9 アウトソーシング | サービス業 | | 2.6% |
| 10 東海カーボン | ガラス・土石製品 | | 2.6% |

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・業種は、東証33業種で分類しています。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

日本経済再生戦略株式ファンド 〈愛称:セブン・シスターズ〉

月次レポート

2021年
08月31日現在

追加型投信／国内／株式

■運用担当者コメント

【市況動向】

今月の国内株式市況は国内企業の2021年4-6月期決算で市場想定を上回る内容が確認されたことなどを背景に上昇しました。参考指数であるJPX日経インデックス400も上昇しました。

上旬は、米国で大規模なインフラ投資法案の成立に向けた期待が高まったことや国内企業の2021年4-6月期決算において製造業を中心に市場想定を上回る内容が多く見られたことなどから上昇しました。中旬は、国内外で新型コロナウイルスの変異株の感染が拡大し、国内景気回復に向けた不透明感が高まったことや、部材不足を理由に大手自動車メーカーの減産に向けた動きが明らかとなったように、東南アジアなどにおける生産活動への影響が懸念されたことなどから下落しました。下旬は、パウエル米連邦準備制度理事会(FRB)議長が利上げを急がない姿勢を示したことなどから上昇しました。月間を通してみると、前月末の水準を上回って取引を終えました。

【運用状況(分配金実績がある場合、基準価額の騰落は分配金再投資ベース)】

＜今月の運用成果とその要因＞

今月の当ファンドの基準価額は上昇しました。会計などのバックオフィス業務を効率化するソリューションなどを提供する「マネーフォワード」、総合コンサルティングファームの「ベイクレント・コンサルティング」などが基準価額にプラス寄与しました。一方、黒鉛電極や石油化学、半導体材料などを手掛ける「昭和電工」、人材派遣・請負を主力とする「アウトソーシング」などがマイナスに影響しました。

＜今月の売買動向＞

当ファンドでは、組入銘柄の足元の業績動向や株価指標の水準の変化などに留意しつつ、銘柄の入れ替えや比率調整などを行いました。主な買付銘柄は生命保険大手の「第一生命ホールディングス」など、主な売却銘柄は半導体パッケージやリードフレームなどに強みを有する「新光電気工業」などです。

【今後の運用方針】

当面の株式市況は、引き続き新型コロナウイルスの感染状況と今後の経済への影響に留意する必要性があり、新型コロナウイルスに対するワクチン接種のさらなる普及や新規感染者数の減少傾向が明確に確認されるまでは上値の重い展開が想定されます。また、国内の政局についても注視する必要があると考えます。一方で中期的に見れば、米国の金融政策の動向などに留意する必要があると思われるものの、ワクチン普及後の経済回復期待や環境関連やデジタル化といった新たな成長分野への期待の高まりもあり、株式市況は堅調に推移すると想定します。

こうした想定を踏まえ、当ファンドが現時点で特に魅力が大きいと考えているのは、日本発の技術やブランドなどを競争力の源泉として世界市場での活躍が期待されるヘルスケア関連企業、世界の中で日本が相対的に遅れている電子決済普及やデジタル化の恩恵を受ける企業、5G携帯電話の普及などインターネット環境の高度化が追い風と期待される企業、コーポレートガバナンスの強化などを通じて自己資本利益率(ROE)向上に積極的に取り組む企業などです。また、こうした分類以外からも、各企業のROE向上に向けた経営方針を確認しつつ、将来の利益成長期待の大きさと株価指標面での割安感の大きさが両立する銘柄を積極的に発掘する取り組みを続けていきます。そして、より期待が大きいと判断した銘柄へのシフトを積極的に進め、ファンドパフォーマンスの向上を図ります。(運用担当者:小島)

・市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

■本資料で使用している指数について

・JPX日経インデックス400とは、東京証券取引所の第一部、第二部、マザーズ、JASDAQを主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、売買代金、ROE等を基に原則400銘柄を選定し算出される株価指数です。「JPX日経インデックス400」は、株式会社日本取引所グループおよび株式会社東京証券取引所(以下、総称して「JPXグループ」といいます。)と株式会社日本経済新聞社(以下、「日本経済新聞社」といいます。)によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、JPXグループと日本経済新聞社は、「JPX日経インデックス400」自体および「JPX日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「JPX日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべてJPXグループと日本経済新聞社に帰属しています。ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、JPXグループと日本経済新聞社は、その運用およびファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。JPXグループと日本経済新聞社は、「JPX日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。JPXグループと日本経済新聞社は、「JPX日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX日経インデックス400」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

日本経済再生戦略株式ファンド

〈愛称:セブン・シスターズ〉

月次レポート

 2021年
08月31日現在

追加型投信／国内／株式

■組入上位10銘柄コメント

| 銘柄 | 銘柄概要 |
|---------------------|--|
| 1 ベイカレント・コンサルティング | ・幅広い業種の企業や政府などをクライアントに持ち、戦略から業務・ITに至るまで豊富なサービスを提供する総合コンサルティングファーム。デジタル関連のコンサルティング市場は今後拡大が予想され、顧客基盤と豊富な知見を強みに案件を獲得していくことで、更なる業績拡大に期待。 |
| 2 イビデン | ・電子事業はICパッケージ基板やプリント配線板など、最先端の技術で世界のエレクトロニクス分野をリード。セラミック事業ではディーゼル車黒煙除去フィルターや特殊炭素製品(グラファイト)など長年培ってきたコア技術を進化させ、セラミックの新たな可能性を開拓。 |
| 3 三菱UFJフィナンシャル・グループ | ・銀行・信託・証券を融合した新しい価値を志向する金融グループ。「世界に選ばれる、信頼のグローバル金融グループ」を中長期的にめざす姿としている。(1)充実した自己資本の維持、(2)収益力強化に向けた資本活用、(3)株主還元の一層の充実の3つの観点からなる”資本の三角形”のバランスが取れた資本運営を行うことが基本方針。 |
| 4 マネーフォワード | ・法人向けにバックオフィス向けの業務効率化ソリューションである「マネーフォワード クラウド」、個人向けには家計や資産を可視化して一元管理を可能にし改善策を提案する「マネーフォワード ME」などのサービスを提供する。主力事業である法人向けにおいては積極的なマーケティングを実施し、中堅企業への顧客獲得が進展することで更なる業績貢献に期待。 |
| 5 東京エレクトロン | ・家電、自動車、医療、ヘルスケアなど、あらゆる分野に半導体の用途が拡大することが見込まれ、半導体製造装置においても、先端技術と旧世代技術の両端における半導体用途の拡がりにより新たな事業機会が創出されることで、拡大基調を辿ることが予想される。 |
| 6 第一生命ホールディングス | ・旧損保ジャパン・ディー・アイ・ワイ生命保険や米国のプロテクト社を完全子会社化する等、積極的に合併・買収(M&A)を展開。3つの成長エンジン(国内生命保険事業、海外生命保険事業、資産運用・アセットマネジメント事業)を強化することで、さらなる成長をめざす。 |
| 7 新光電気工業 | ・トランジスタ用ガラス端子の生産にはじまり、半世紀以上にわたって半導体市場が求める技術・製品を提供。半導体の微細化、高密度化に対応する次世代フリップチップタイプパッケージをはじめ、今後成長が見込まれる市場向けに重点的に経営資源を投下し、競争力強化・収益確保をはかる。 |
| 8 レーザーテック | ・半導体産業の世界的なリーダー企業と緊密に情報の共有を図り、強固な信頼関係を構築。微細化に加えて、新材料・新構造の導入でますます高度化が進む半導体製造プロセスになくはない存在となっている検査・測定装置で高いシェアを有する。 |
| 9 アウトソーシング | ・メーカーの製造ライン向けに人材派遣及び業務請負を行う「国内製造系アウトソーシング事業」やIT及び土木建築系企業などに対して技術者派遣などを行う「国内技術系アウトソーシング事業」を展開。景気変動の影響を受けにくい米軍施設向け事業など、業績平準化を図る体制強化も進展。 |
| 10 東海カーボン | ・主力の黒鉛電極事業では日・米・ドイツの3極における最適生産体制確立。「成長事業」として位置付けている精錬ライニング、ファインカーボン、工業炉及び関連製品においては、新規開発品を含めた積極的拡充を行い、電気自動車、5G通信網、ITなどによる市場成長の獲得を狙う。 |

・上記は個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。各社ホームページ、その他三菱UFJ国際投信が信頼できると判断した情報に基づき、作成しています。

日本経済再生戦略株式ファンド 〈愛称:セブン・シスターズ〉

追加型投信／国内／株式

ファンドの目的・特色

■ファンドの目的

わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。

■ファンドの特色

投資対象 わが国の金融商品取引所に上場している株式が実質的な主要投資対象です。

・株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。

運用方法 日本経済再生の恩恵を受けることによって中長期的な利益成長が期待できる企業の株式に投資を行います。

・銘柄選定にあたっては、企業業績や株価指標等の定量分析に加え、ROE(自己資本利益率)向上に向けた経営方針等の定性要因も勘案して投資を行います。

■ファンドの仕組み

・運用は主に日本経済再生戦略株式マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。

■分配方針

・年4回の決算時(3・6・9・12月の各20日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。

・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。

・分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。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。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

投資リスク

■基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けませんが、これらの**運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。**

したがって、投資者のみなさまの投資元本が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。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

| | |
|---------------------|---|
| 価格変動 リスク | 一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。 |
| 信用 リスク | 組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。 |
| 流動性 リスク | 有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。 |

■その他の留意点

・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。

・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。

投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な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。

収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のペビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

日本経済再生戦略株式ファンド (愛称:セブン・シスターズ)

追加型投信/国内/株式

手続・手数料等

■お申込みメモ

| | |
|-----------------------|---|
| 購入単位 | 販売会社が定める単位/販売会社にご確認ください。 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の基準価額 ※基準価額は1万円当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。 |
| 換金単位 | 販売会社が定める単位/販売会社にご確認ください。 |
| 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差引いた価額 |
| 換金代金 | 原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。 |
| 申込締切時間 | 原則として、午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。 |
| 換金制限 | ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。 |
| 購入・換金申込受付 の中止及び取消し | 金融商品取引所等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、およびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。 |
| 信託期間 | 2024年9月20日まで(2014年5月1日設定) |
| 繰上償還 | 受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。 |
| 決算日 | 毎年3・6・9・12月の20日(休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | 年4回の決算時に分配を行います。 販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。 |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。NISA(少額投資非課税制度)およびジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)の適用対象です。税法が改正された場合等には、変更となることがあります。くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。 |

■ファンドの費用

お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料 購入価額に対して、**上限3.3%(税抜 3%)**(販売会社が定めます)
(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社にご確認ください。)

信託財産留保額 換金申込受付日の基準価額に**0.3%**をかけた額

お客さま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) 日々の純資産総額に対して、**年率1.694%(税抜 年率1.54%)**をかけた額

その他の費用・手数料 監査法人に支払われるファンドの監査費用・有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料・有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用・マザーファンドの換金に伴う信託財産留保額・その他信託事務の処理にかかる諸費用等についてもファンドが負担します。
※上記の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

※運用管理費用(信託報酬)および監査費用は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎決算時または償還時にファンドから支払われます。

※上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。
なお、ファンドが負担する費用(手数料等)の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

本資料のご利用にあたっての注意事項等

●本資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料です。投資信託をご購入の場合は、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)の内容を必ずご確認ください。ご自身でご判断ください。●本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。●本資料は信頼できる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・完全性等を保証するものではありません。●本資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。●投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。●投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

●委託会社(ファンドの運用の指図等)

三菱UFJ国際投信株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404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

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufg.jp/>

<お客さま専用フリーダイヤル> 0120-151034

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

●受託会社(ファンドの財産の保管・管理等)

三菱UFJ信託銀行株式会社

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

販売会社情報一覧表

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

ファンド名称: 日本経済再生戦略株式ファンド

| 商号 | 登録番号等 | | 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 |
|-----------------|----------|------------------|---------|---------------------|---------------------|------------------------|
| 株式会社池田泉州銀行 | 登録金融機関 | 近畿財務局長(登金)第6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 | ○ | | | |
| 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 | ○ | | ○ | ○ |
| とちぎんTT証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第32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 | ○ | | | |
| 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 | ○ | | | |
| 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 | ○ | | | |
| 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 | ○ | | | |