



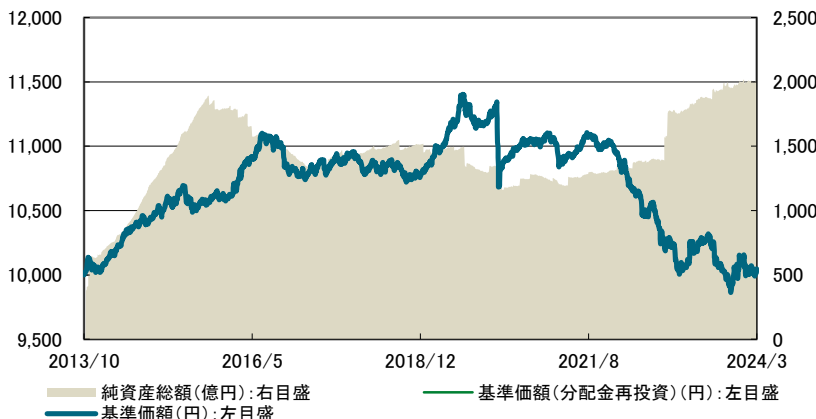
国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3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。

基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	10,047 円	- 7 円
純資産総額	1,993.64 億円	- 16.29 億円

期間別騰落率

	騰落率
1カ月	-0.07%
3カ月	-0.56%
6カ月	0.34%
1年	-1.94%
3年	-7.75%
設定来	0.47%

- ※ 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。

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7月	2022年7月	2023年7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。

資産内容

投資対象	配分比率	月間騰落率
マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	29.74%	-0.02%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	24.72%	0.05%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	19.72%	-0.07%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	24.68%	-0.12%
マネープールマザーファンド	0.00%	-0.01%
コール・その他	1.14%	-

- ※ 対純資産総額比です。
- ※ 投資対象の組入開始後1ヵ月経過していない場合は、「月間騰落率」の数値を表示しておりません。

ファンドマネージャーのコメント

国内債券市場では、10年国債利回りが上昇(価格は下落)しました。月前半は日銀が政策修正に踏み切るとの見方から利回りは一時上昇しました。マイナス金利解除や長短金利操作の終了が決定されたものの、日銀総裁の会見などから当面は緩和的な金融環境が続くとの見方が高まり、月後半は利回りが低下しました。このような環境下、当ファンドの騰落率は0.07%のマイナスとなりました。

<本資料のお取り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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3月29日

マニュアルFOfs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)の資産の状況

※ 当ファンドは「マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	8.50年
実効デュレーション	9.17
最終利回り	1.22%
銘柄数	170

- ※ 対純資産総額比です。
- ※ 残存年数は初回コール日に期限前償還された場合の値です。
- ※ 実効デュレーションは、発行体による期限前償還などの影響を調整して算出した値です。
- ※ 利回り(税引前)はファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	25.53%
地方債・州政府債	0.00%
政府保証債	0.00%
国際機関債	0.00%
事業債	54.71%
モーゲージ証券・資産担保証券等	0.00%
その他債券	11.41%
合計	91.65%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	償還日	クーポン	比率
1	第373回利付国債(10年)	国債	2033/12/20	0.600%	6.26%
2	第186回利付国債(20年)	国債	2043/09/20	1.500%	4.49%
3	第4回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2056/02/04	3.000%	4.13%
4	第16回利付国債(40年)	国債	2063/03/20	1.300%	2.44%
5	第2回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2076/02/10	1.390%	2.20%
6	第1回株式会社大和証券グループ本社任意償還条項付無担保永久社債	事業債	-	1.200%	2.18%
7	第55回利付国債(30年)	国債	2047/06/20	0.800%	1.88%
8	第26回利付国債(物価連動・10年)	国債	2031/03/10	0.005%	1.80%
9	第2回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2055/07/02	1.280%	1.65%
10	第1回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2079/06/06	1.720%	1.55%

- ※ 対純資産総額比です。
- ※ 償還日は、償還期限の定めがない場合は、「-」で表示しています。

ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】

国内債券市場では、10年国債利回りが0.725%に上昇(価格は下落)しました。前半は日銀が政策修正に踏み切るとの見方から利回りは一時0.795%まで上昇しました。マイナス金利解除や長短金利操作の終了が決定されたものの、日銀総裁の会見などから当面は緩和的な金融環境が続くと観測が高まり、月後半は利回りが低下しました。

【運用実績】

(金利戦略)
金利戦略は金利スワップの相対ロングポジションに起因してプラス寄与となりました。

(クレジット戦略)
種別選択で事業債のオーバーウェイト、事業債の銘柄選択がプラス寄与となりました。

【今後の見通しと運用方針】

(金利戦略)
・グローバル金利は利下げ期待から低下トレンドが継続する一方、日本国債利回りについては追加利上げ及び国債購入減額への警戒感が金利低下を阻害する構図を想定しています。デュレーションは中立とする方針です。

(クレジット戦略)
クレジット戦略については、下記の方針です。

クレジット市場:長期的にはGDP(国内総生産)ギャップが需要超過の方向で金融引き締め局面にあり、スプレッドは拡大方向と見えています。

投資方針は下記の通りです。

・事業債:保守的なオーバーウェイトを維持する方針。対国債スプレッドは中長期的に拡大局面に入ると見込む。

・地方債・政府保証債:アンダーウェイトを維持。

・銘柄選択:個別要因により信用力が安定ないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図る方針。

※ 「マニュアルFOfs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、マニュアル・インベストメント・マネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3月29日

明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)の資産の状況

※ 当ファンドは「明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	10.32 年
修正デュレーション	8.86
最終利回り	1.34 %
銘柄数	144

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として各種特性値を算出しています。

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	42.04%
地方債	0.00%
政府保証債	0.00%
金融債	0.00%
事業債	50.30%
円建外債	5.32%
MBS	1.55%
ABS	0.00%
その他債券	0.00%
合計	99.21%

※ 対純資産総額比です。

※ ユーロ円債は円建外債に含めています。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	償還日	クーポン	比率
1	第364回利付国債10年	国債	2031/9/20	0.100%	6.25%
2	第185回利付国債20年	国債	2043/6/20	1.100%	3.74%
3	第362回利付国債10年	国債	2031/3/20	0.100%	3.24%
4	第2回ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	事業債	2025/7/2	1.280%	2.68%
5	第187回利付国債20年	国債	2043/12/20	1.300%	2.47%
6	第15回みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	事業債	2028/12/15	1.785%	2.35%
7	第16回利付国債40年	国債	2063/3/20	1.300%	2.34%
8	第80回利付国債30年	国債	2053/9/20	1.800%	2.04%
9	第3回野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	事業債	2026/7/15	1.300%	2.02%
10	第2回パナソニック無担保社債(劣後特約付)	事業債	2028/10/14	0.885%	1.99%

※ 対純資産総額比です。

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として記載しています。

ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】

国内債券市場において、長期金利は前月末比で小幅に上昇しました。

日銀がマイナス金利政策を早期に解除するとの見方が広がる中、春闘では企業側から満額回答が相次いだこともあり、月半ばにかけて長期金利は上昇しました。日銀は金融政策決定会合で、マイナス金利政策の解除を決定しました。その後は、日銀が緩和的な金融環境を継続する姿勢を示したことから長期金利は低下に転じ、前月末比での上昇幅を縮小しました。

【運用実績】

(投資行動)

ベンチマークに対し、デュレーションを局面に応じて変更しました。年限別構成は年限間の金利差に着目したポジションを構築しました。種別選択は事業債・円建外債を中心に非公的セクターをオーバーウェイトとしました。

(パフォーマンス: 対ベンチマーク超過収益の状況)

超過収益はプラスとなりました。デュレーション戦略はマイナスに影響し、イールドカーブ戦略がほぼゼロ寄与でした。クレジット戦略は種別、銘柄選択効果がともにプラスに寄与しました。

※ 「明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、明治安田アセットマネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3月29日

ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)の資産の状況

※ 当ファンドは「ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド」および「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

資産内容

ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	100.00%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド	49.77%
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	50.23%

※ 対純資産総額比です。

※ 以下の情報は「ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド」についての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	9.79年
修正デュレーション	7.94
最終利回り	0.67%
銘柄数	33

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	85.03%
地方債	0.00%
政府保証債	0.00%
金融債	0.00%
事業債	0.00%
円建外債	0.00%
MBS・ABS	0.00%
合計	85.03%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	償還日	格付	クーポン	比率
1	第166回 利付国債(5年)	国債	2028/12/20	AAA	0.400%	8.82%
2	第367回 利付国債(10年)	国債	2032/6/20	AAA	0.200%	7.74%
3	第363回 利付国債(10年)	国債	2031/6/20	AAA	0.100%	6.69%
4	第165回 利付国債(5年)	国債	2028/12/20	AAA	0.300%	6.04%
5	第356回 利付国債(10年)	国債	2029/9/20	AAA	0.100%	5.42%
6	第360回 利付国債(10年)	国債	2030/9/20	AAA	0.100%	4.58%
7	第372回 利付国債(10年)	国債	2033/9/20	AAA	0.800%	4.45%
8	第170回 利付国債(20年)	国債	2039/9/20	AAA	0.300%	3.85%
9	第60回 利付国債(30年)	国債	2048/9/20	AAA	0.900%	3.28%
10	第80回 利付国債(30年)	国債	2053/9/20	AAA	1.800%	2.77%

※ 対純資産総額比です。

※ 格付は、R&I、JCR、S&P、Moody'sにより付与された格付のうち、最上位の格付を採用し、S&Pの表記で記載しております。

※ 「ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、ニッセイアセットマネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3月29日

ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)の資産の状況

※ 当ファンドは「ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド」および「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

※ 以下の情報は「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」についての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	9.86年
修正デュレーション	8.90
最終利回り	1.07%
銘柄数	200

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として各種特性値を算出しています。

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	45.80%
地方債	0.00%
政府保証債	0.00%
金融債	0.00%
事業債	45.61%
円建外債	6.70%
MBS・ABS	1.26%
合計	99.36%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	業種	償還日	格付	クーポン	比率
1	第366回 利付国債(10年)	国債	国	2032/3/20	AAA	0.200%	3.59%
2	第373回 利付国債(10年)	国債	国	2033/12/20	AAA	0.600%	2.10%
3	第358回 利付国債(10年)	国債	国	2030/3/20	AAA	0.100%	2.08%
4	第173回 利付国債(20年)	国債	国	2040/6/20	AAA	0.400%	1.74%
5	第170回 利付国債(20年)	国債	国	2039/9/20	AAA	0.300%	1.57%
6	第166回 利付国債(20年)	国債	国	2038/9/20	AAA	0.700%	1.48%
7	第364回 利付国債(10年)	国債	国	2031/9/20	AAA	0.100%	1.39%
8	第176回 利付国債(20年)	国債	国	2041/3/20	AAA	0.500%	1.38%
9	第162回 利付国債(20年)	国債	国	2037/9/20	AAA	0.600%	1.30%
10	第153回 利付国債(20年)	国債	国	2035/6/20	AAA	1.300%	1.30%

※ 対純資産総額比です。

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として記載しています。

※ 格付は、R&I、JCR、S&P、Moody'sにより付与された格付のうち、最上位の格付を採用し、S&Pの表記で記載しております。

市場動向と運用実績

【市場動向】

国内長期金利は、中旬に開催された日銀の金融政策決定会合までは、連日の金融政策修正に関する観測報道を受けて金利上昇しました。金融政策決定会合では、事前報道通りマイナス金利解除やイールドカーブ・コントロール(長短金利操作)の撤廃等、金融政策の修正が決定されたものの、今後の国債買い入れ額は変わらないこと等がハト派(金融引き締め)に慎重な姿勢と受け止められ、国内長期金利は低下しました。月末にかけては、日銀の追加利上げ観測が金利上昇圧力となる一方、株高を受け年度末の機関投資家のリバランス(資産の再配分)による債券買いが金利低下圧力となり、もみ合いで推移しました。国内長期金利は金融政策決定会合までの金利上昇幅がその後の金利低下幅よりも大きかったため、前月末比で上昇し、月末を迎えました。

【運用実績】

当月の基準価額騰落率は、主に海外金利戦略がマイナスに影響したことからベンチマーク騰落率を下回りました。月初に発表された2月の米景気指標の不振によって金利が低下する中、海外金利戦略でのデュレーションの短期化がマイナス要因となりました。

※ 「ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、ニッセイアセットマネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3月29日

SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)

※ 当ファンドは「年金日本債券マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	9.35 年
修正デュレーション	8.28
最終利回り	0.78 %
銘柄数	157

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として各種特性値を算出しています。

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	59.73%
地方債・州政府債	0.69%
政府保証債	0.00%
国際機関債	0.00%
社債	25.44%
モーゲージ証券・資産担保証券等	1.44%
その他債券	0.00%
合計	87.31%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	償還日	格付	クーポン	比率
1	457 2年国債	国債	2026/2/1	AAA	0.100%	10.99%
2	455 2年国債	国債	2025/12/1	AAA	0.005%	5.82%
3	458 2年国債	国債	2026/3/1	AAA	0.200%	4.20%
4	166 5年国債	国債	2028/12/20	AAA	0.400%	3.46%
5	373 10年国債	国債	2033/12/20	AAA	0.600%	3.03%
6	456 2年国債	国債	2026/1/1	AAA	0.100%	2.40%
7	363 10年国債	国債	2031/6/20	AAA	0.100%	1.59%
8	186 20年国債	国債	2043/9/20	AAA	1.500%	1.51%
9	80 30年国債	国債	2053/9/20	AAA	1.800%	1.40%
10	170 20年国債	国債	2039/9/20	AAA	0.300%	1.34%

※ 対純資産総額比です。

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として記載しています。

※ 格付は、JCR、R&I、S&P、Moody's、Fitchの中で最も高い格付を採用しています。

市場動向と運用実績

【市場動向】

3月の債券市場は下落しました。

月上旬から中旬にかけて、日銀によるマイナス金利解除やイールドカーブ・コントロール政策撤廃などの観測報道が相次いだことから、長期金利は上昇基調となりました。また、春闘で賃上げが昨年を上回る見込みとなったことも、金利の上昇要因となりました。3月18日、19日に開催された日銀金融政策決定会合では、日銀当座預金付利金利を0.1%に引き上げることで、無担保コール翌日物金利を0~0.1%程度で推移するよう促すことを決定したほか、イールドカーブ・コントロール政策を撤廃しました。しかし、結果が事前報道通りの内容であったことに加え、これまでと同程度の金額で長期国債の買入れを継続する方針が示されたことから、月末にかけて金利は低下基調となりました。国内社債市場では、事業債の対国債スプレッドは縮小しました。日銀の金融政策決定会合がハト派寄りの内容であったことや、信用力が改善していることなどから投資家のリスク許容度の改善が継続しました。また、日銀社債買入オペが1年後を目途に終了することが発表されましたが、社債市場へ配慮した内容であったため、影響は限定的でした。

【運用実績】

当月のベンチマーク対比の超過収益はマイナスとなりました。

(金利戦略)

デュレーション戦略は、金融政策変更の可能性が高まったという判断のもと、月中にショート幅を拡大しました。その後、政策変更を織り込む形で金利上昇が進んだことから一時ショート幅を縮小しましたが、政策変更後の一段の金利上昇リスクを考慮し、再度ショート幅を拡大しました。

(クレジット戦略)

クレジットリスク感応度の引き上げを行いました。銘柄選択では、信用力が安定的な銘柄を厳選して組み入れました。

※ 「SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、三井住友DSアセットマネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3月29日



ファンドの特色

- 主として国内債券及び国内債券代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券(以下「投資対象ファンド」)に投資します。
- (注) 当ファンドは国内債券だけでなく、国内債券代替資産にも実質的に投資を行います。
国内債券代替資産に含まれる先進国債券、新興国債券及びバンクローンは国内債券とリターン・リスク特性が一致するものではなく、国内債券に比べ相対的に大きな値動きとなることがあります。
なお、これら全ての国内債券代替資産に投資するものではありません。
- 各投資対象ファンドへの投資割合については、定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また、各投資対象ファンドは適宜見直しを行います。

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、全て投資者の皆様様に帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

【金利変動リスク】

債券、バンクローン等の価格は、一般的に金利低下(上昇)した場合は値上がり(値下がり)します。なお、債券、バンクローン等が変動金利である場合、こうした金利変動による価格の変動は固定金利の場合と比べて小さくなる傾向があります。また、発行者・債務者等の財務状況の変化等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。加えて、物価連動債券の価格は、物価変動及び将来の物価変動に対する市場予想の変化によっても変動します。債券、バンクローン等の価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【為替変動リスク】

外貨建資産については、投資対象ファンドにおいて原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、完全にヘッジすることはできませんので、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジを行う通貨の短期金利と円短期金利を比較して、円短期金利の方が低い場合には、当該通貨と円の金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

【信用リスク】

有価証券等の発行体等が財政難、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、有価証券等の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。相対的に格付が低い発行体等の有価証券等に投資する際には、信用度に関するマーケットの考え方の変化の影響をより大きく受ける可能性があり、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るリスクがより高いものになると想定されます。

【流動性リスク】

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

【カントリーリスク】

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高ま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。
- 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ある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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3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 … 購入申込受付日の翌々営業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。)
- 購入の申込者の制限 … 販売会社と投資一任契約を締結されている投資者等に限るものとします。
- 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 … 換金申込受付日の翌々営業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7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。
- 購 入 ・ 換 金 … 申込日当日が次のいずれかの場合、購入・換金のお申込みを受け付けられないものとします。
- 申 込 受 付 不 可 日
 - ニューヨーク証券取引所の休業日
 - ロンドン証券取引所の休業日
 - ニューヨークの銀行休業日
 - ロンドンの銀行休業日
 - アイルランドの銀行休業日
- 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・換金申込受付中止及び取消し … 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は購入・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・換金のお申込みの取消しを行うことがあります。
- 信 託 期 間 … 無期限(2013年10月1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30億口を下回るようになった場合
 - ・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7月10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。
なお、配当控除あるいは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

ありません。

■ 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0.44%(税抜0.4%)

■ 投資対象とする投資信託証券

純資産総額に対して年率0.0%~0.65%程度

■ 実質的な負担

純資産総額に対して**年率0.44%~1.09%程度(税抜0.4%~1.05%程度)**

この値は目安であり、投資対象ファンドの実際の組入れ状況等により変動します。

■ 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、投資対象ファンドの売買に伴う信託財産留保額等をその都度(監査費用は日々)、ファンドが負担します。この他、投資対象とする投資信託証券においては、当該投資信託証券の信託報酬とは別に、投資信託財産に関する租税や、投資信託の運営・運用等に要する諸費用が発生します。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「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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)


追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2024年3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)



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、お客様のご判断でお願いします。
 ※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
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	○	○	○	

- ・ 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。