

# SMB Cファンドラップ・米国株

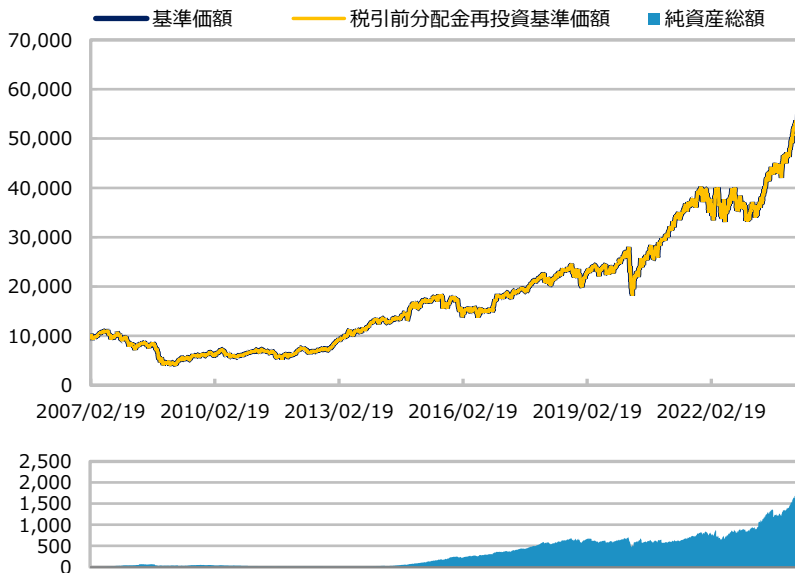
【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

ファンド設定日：2007年02月20日

日経新聞掲載名：FW米株

## 基準価額・純資産総額の推移（円・億円）



- グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。
- 基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬は後述の「ファンドの費用」をご覧ください。

## 基準価額・純資産総額

	当月末
基準価額（円）	55,361
純資産総額（百万円）	180,429

■ 基準価額は10,000口当たりの金額です。

## 騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド
1か月	2024/02/29	4.5
3か月	2023/12/29	18.5
6か月	2023/09/29	27.8
1年	2023/03/31	56.2
3年	2021/03/31	68.5
5年	2019/03/29	138.2
設定来	2007/02/20	453.6

- ファンドの騰落率は税引前分配金を再投資した場合の数値です。
- 換金時には税金等の費用がかかる場合があります。
- 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

## 最近の分配実績（税引前）（円）

期	決算日	分配金
第13期	2019/09/25	0
第14期	2020/09/25	0
第15期	2021/09/27	0
第16期	2022/09/26	0
第17期	2023/09/25	0
設定来		0

- ※ 分配金は10,000口当たりの金額です。過去の実績を示したものであり、将来の分配をお約束するものではありません。
- ※ 決算日は、毎年9月25日（休業日の場合は、翌営業日）です。

## 資産構成比率（％）

	当月末
外国株式ファンド①	28.6
外国株式ファンド②	40.3
外国株式ファンド③	29.4
現金等	1.7
合計	100.0

- ※ 外国株式ファンド①の正式名称は「ティー・ロウ・プライス／FOF s 用 米国大型バリュー株式ファンド（適格機関投資家専用）」です。
- ※ 外国株式ファンド②の正式名称は「ティー・ロウ・プライス／FOF s 用 米国ブルーチップ株式ファンド（適格機関投資家専用）」です。
- ※ 外国株式ファンド③の正式名称は「アムンディ・米国大型株コア戦略ファンド（適格機関投資家専用）」です。
- ※ 現金等にはキャッシュ・マネジメント・マザーファンドを含みます。

※ この資料の各グラフ・表に記載されている数値は、表示桁未満がある場合は四捨五入して表示しています。

※ この資料に記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全てファンドの純資産総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# SMB Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは「ティール・ロウ・プライス／FOF s 用 米国大型バリュール株式ファンド（適格機関投資家専用）」について、ティール・ロウ・プライス・ジャパン株式会社から提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## 基準価額騰落率（％）

期間	基準価額
1ヵ月	6.2
3ヵ月	15.6
6ヵ月	21.5
1年	37.7
3年	69.5
5年	-
設定来	97.2

※ 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。  
 ※ 過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。  
 ※ 2021年1月12日を基準として算出しています。

## 組入上位10銘柄（％） （組入銘柄数 77）

順位	銘柄	業種	比率
1	QUALCOMM INC	情報技術	3.6
2	WELLS FARGO & CO	金融	2.9
3	CHUBB LTD	金融	2.9
4	WESTERN DIGITAL CORP	情報技術	2.6
5	ELEVANCE HEALTH INC	ヘルスケア	2.5
6	BANK OF AMERICA CORP	金融	2.5
7	TOTALENERGIES SE(ADR)	エネルギー	2.3
8	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	金融	2.3
9	FISERV INC	金融	2.3
10	SOUTHERN CO/THE	公益事業	2.2

※ 業種は世界産業分類基準(GICS)です。  
 ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

## 組入上位10業種（％）

順位	業種	当期末
1	金融	21.5
2	ヘルスケア	16.0
3	資本財・サービス	14.7
4	情報技術	12.0
5	生活必需品	9.7
6	エネルギー	9.0
7	公益事業	4.9
8	不動産	3.6
9	コミュニケーション・サービス	3.2
10	素材	2.5

※ 業種は世界産業分類基準(GICS)です。  
 ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



## SMB Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは「ティール・ロウ・プライス／FOFs用 米国大型バリューストックファンド（適格機関投資家専用）」について、ティール・ロウ・プライス・ジャパン株式会社から提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## マーケットおよび運用状況コメント

## ＜市場動向＞

3月の米国株式市場は、インフレ減速ペースの鈍化にもかかわらず、年内の利下げ見通しが維持されたことを受けて上昇しました。

## ＜運用状況＞

3月の当ファンドのリターンは、プラスとなりました。ハードディスクドライブやNAND型フラッシュメモリの市況改善観測に支援されたウエスタンデジタルをはじめ、通信用半導体開発のクアルコム、大手米銀のバンク・オブ・アメリカなど、幅広い組入銘柄の株価が上昇し、プラスに寄与しました。ただし、安全性問題によるボーイング社製航空機の納入の遅れから運航便数の削減と減収を余儀なくされつつあり、株価が下落したサウスウエスト航空の組入れはマイナスに寄与しました。

## ＜市場見通しと運用方針＞

米景気の意外なほどの強さにAI（人工知能）関連の投資テーマなどへの期待が加わり、米国の主要株価指数の高値更新が続いています。足元の雇用や消費動向からは今後も米国経済の底堅い展開が見込まれるうえ、仮に失速の気配が生じれば、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げという助け舟が期待できることから、株式市場は下支えされる見込みです。市場全般のバリュエーション（投資価値評価）に懸念が全くないわけではないですが、一握りの大型テクノロジー銘柄から景気敏感のバリューストック銘柄などに株価上昇の裾野が広がり始めているなか、投資機会は豊富に存在するとみており、当運用では出遅れが目立つ有望銘柄を中心に、個別銘柄ごとの成長性とバリュエーションのバランスを意識したポートフォリオ運営を続ける方針です。

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# SMB Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは「ティール・ロウ・プライス／FOF s 用 米国ブルーチップ株式ファンド（適格機関投資家専用）」について、ティール・ロウ・プライス・ジャパン株式会社から提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## 基準価額騰落率（％）

期間	基準価額
1ヵ月	3.2
3ヵ月	21.8
6ヵ月	31.8
1年	69.9
3年	70.6
5年	-
設定来	82.3

※ 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。  
 ※ 過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。  
 ※ 2021年1月12日を基準として算出しています。

## 組入上位10銘柄（％） （組入銘柄数 76）

順位	銘柄	業種	比率
1	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス	9.1
2	MICROSOFT CORP	情報技術	8.9
3	NVIDIA CORP	情報技術	8.8
4	APPLE INC	情報技術	8.4
5	META PLATFORMS INC	コミュニケーション・サービス	7.4
6	ALPHABET INC（※1）	コミュニケーション・サービス	6.8
7	ELI LILLY & CO	ヘルスケア	3.8
8	VISA INC-CLASS A SHARES	金融	3.3
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア	2.9
10	MASTERCARD INC - A	金融	2.8

※ 業種は世界産業分類基準(GICS)です。  
 ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。  
 （※1）当該銘柄は、同一企業の発行する種類の異なる株式を合算しています。

## 組入上位10業種（％）

順位	業種	当期末
1	情報技術	38.2
2	コミュニケーション・サービス	17.2
3	一般消費財・サービス	15.3
4	ヘルスケア	13.0
5	金融	10.2
6	資本財・サービス	1.7
7	生活必需品	1.5
8	素材	1.0
9	公益事業	0.8
10	エネルギー	0.4

※ 業種は世界産業分類基準(GICS)です。  
 ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



## S M B Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは「ティール・ロウ・プライス／FOFs用 米国ブルーチップ株式ファンド（適格機関投資家専用）」について、ティール・ロウ・プライス・ジャパン株式会社から提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## マーケットおよび運用状況コメント

## ＜市場動向＞

3月の米国株式市場は、インフレ減速ペースの鈍化にもかかわらず、年内の利下げ見通しが維持されたことを受けて上昇しました。

## ＜運用状況＞

3月の当ファンドのリターンは米ドル高・円安にも支援され、プラスとなりました。製品需要が引き続き旺盛なグラフィック半導体大手のエヌビディア、iPhone向けに生成AI（人工知能）機能のサービスを提供する可能性があるとの報道も好材料視された検索大手グーグルの親会社のアルファベットのほか、電子商取引大手のアマゾン・ドット・コムなど、AIに関連した期待が引き続き株価を支えた銘柄の組入れがプラスに寄与しました。一方、アップルは中国市場でのiPhoneのシェア低下や欧米当局による規制強化への懸念の高まりから、テスラは値下げ後も同社製電気自動車の需要が伸び悩んでいることや中国における競争の激化などがそれぞれ警戒され、株価下落により組入れがマイナスに寄与しました。

## ＜市場見通しと運用方針＞

現在の年内3回の利下げ観測や堅調な企業業績が米国株式の上昇を後押しし、主要株価指数は史上最高値の更新を続けている一方、インフレの下げ渋りが続き、今後、利下げの先送り・見送りが行われる可能性にも目配せをする必要があると考えます。こうしたなか、引き続き、シェア拡大等を通じて収益の拡大が可能な企業、様々な経済環境で利益の持続的成長が期待される質の高い企業、経験豊富な経営陣と強固な財務基盤を有すると判断される企業への慎重な選別投資を継続する方針です。

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# SMB Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは「アムンディ・米国大型株コア戦略ファンド（適格機関投資家専用）」について、アムンディ・ジャパン株式会社から提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## 基準価額騰落率（％）

期間	基準価額	ベンチマーク
1ヵ月	5.7	4.2
3ヵ月	18.6	17.6
6ヵ月	28.5	24.4
1年	55.9	48.7
3年	-	-
5年	-	-
設定来	59.8	57.6

- ※ 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。
- ※ 過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。
- ※ ベンチマークは、S&P500指数です。
- ※ 2023年1月17日を基準として算出しています。

## 組入上位10銘柄（％）

（組入銘柄数 42）

銘柄	業種	比率
1 MICROSOFT CORP	情報技術	6.6
2 NVIDIA CORP	情報技術	5.6
3 ALPHABET INC CL A	コミュニケーション・サービス	5.3
4 MARTIN MARIETTA MATERIALS	素材	4.8
5 APPLE INC	情報技術	4.7
6 CHEVRON CORP	エネルギー	4.2
7 AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス	4.0
8 TRUIST FINANCIAL CORP	金融	4.0
9 CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	金融	3.8
10 FREEPORT-MCMORAN INC	素材	3.7

- ※ 業種は世界産業分類基準(GICS)です。
- ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

## 組入上位10業種（％）

業種	当期末
1 情報技術	28.8
2 金融	16.7
3 素材	11.7
4 ヘルスケア	9.5
5 コミュニケーション・サービス	8.2
6 一般消費財・サービス	7.5
7 資本財・サービス	7.4
8 エネルギー	4.2
9 生活必需品	3.8
10 -	-

- ※ 業種は世界産業分類基準(GICS)です。
- ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



## S M B Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは「アムンディ・米国大型株コア戦略ファンド（適格機関投資家専用）」について、アムンディ・ジャパン株式会社から提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## マーケットおよび運用状況コメント

## ＜市場動向＞

3月の米国株式市場は、年後半の利下げによって景気減速が緩やかなものにとどまるとの観測が支えとなり、上昇しました。業種別では、これまでやや出遅れていたエネルギー、素材、公益事業などの上昇率が高く、スタイル要因もバリュー株（割安株）や中小型株が優位の相場で、物色対象の広がりを示すものとなりました。為替市場では、日銀がマイナス金利を解除するとの観測を織り込んで円高に動く場面があり、実際に日銀はこれを決定しましたが、日米金利差が依然として大きいことから中旬以降は再び円安となりました。

## ＜運用状況＞

マザーファンドの基準価額は、素材、金融などの組入銘柄の好パフォーマンスが寄与して上昇しました。素材では銅鉱山のフリーポート・マクモランとテック・リソース、建設材料のマーチン・マリエッタ・マテリアルズ、金融では有力地銀のシチズンズ・フィナンシャル・グループとトゥルイスト・ファイナンシャルなどがプラスに寄与しました。情報技術はまちまちで、半導体のエヌビディアが大きく上昇した一方、アップルやアクセンチュアは下落しました。また、ヘルスケアは、リジェネロン・ファーマシューティカルズなどがマイナス寄与となりました。

投資行動では、期待外れの業績見通しを明らかにした画像編集ソフトのアドビを全売却、決済処理ソフトのジャック・ヘンリー・アンド・アソシエーツを利益確定で全売却、会員制卸売のコストコホールセール、ITコンサルティングのアクセンチュアなどを一部売却しました。一方、産業用ガスのエアプロダクツ・アンド・ケミカルズに新規投資しました。高い技術力および高い市場シェアや、水素関連の大型プロジェクトの今後の成長性を考慮すると、株価の調整は行き過ぎであると判断しました。アルファベットや薬品のノボ・ノルディスクなども買増しました。全体としては好パフォーマンスもあって素材の比率が上昇した一方、資本財・サービスの比率が低下しました。

## ＜見通しと方針＞

米国景気は緩やかな減速が続いているとみられ、年後半に利下げが実施されるとみえています。株式市場では大型成長株と景気敏感株のバリュエーション（投資価値評価）格差が依然として大きく、一時的な景気減速後の回復を見据えて、素材や銀行など景気感応度の高い業種から、AI（人工知能）関連などのグロース銘柄およびディフェンシブ（景気変動の影響を受けにくい）な銘柄まで、バリュエーションに留意してバランスよく配分したポートフォリオを維持する方針です。

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

## S M B Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

## 投資方針

- 投資信託証券への投資を通じて、主として米国の株式へ投資します。
- 投資する投資信託証券は、米国の株式を主要投資対象とし、アクティブ運用を行うことを基本とするものとします。
- 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

- ※ 指定投資信託証券の選定、追加または入替えについては、S M B C日興証券株式会社からの助言を受けます。
- ※ 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、以下です。

## ■ 価格変動リスク

S M B Cファンドラップ・シリーズの各ファンドは、投資信託証券を通じて、実質的に株式、債券、R E I T、コモディティ等の値動きのある有価証券等に投資します。実質的な投資対象である有価証券等の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

## ■ 流動性リスク

S M B Cファンドラップ・シリーズの各ファンドの実質的な投資対象となる有価証券等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券等の流動性に大きく影響します。当該有価証券等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売買を強いられることとなったり、デリバティブ等の決済の場合に反対売買が困難になったりする可能性があります。その結果、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

## ■ 株式投資のリスク

## &lt;株価変動に伴うリスク&gt;

株価は、発行企業の業績や市場での需給等の影響を受け変動します。また、発行企業の信用状況にも影響されます。これらの要因により、株価が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

## &lt;信用リスク&gt;

株式の発行企業の財務状況等が悪化し、当該企業が経営不安や倒産等に陥ったときには、当該企業の株価は大きく下落し、投資資金が回収できなくなることもあります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

## ■ 外国証券投資のリスク

## &lt;為替リスク&gt;

S M B Cファンドラップ・シリーズで実質的に外貨建資産へ投資を行うファンドは、為替変動のリスクが生じます。また、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を直接受けます。したがって、円高局面では、その資産価値が大きく減少する可能性があり、この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

## &lt;カントリーリスク&gt;

投資対象となる国と地域によっては、政治・経済情勢が不安定になったり、証券取引・外国為替取引等に関する規制が変更されたりする場合があります。さらに、外国政府が資産の没収、国有化、差押えなどを行う可能性もあります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。



## S M B Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

## 投資リスク

## ■ その他のリスク

S M B Cファンドラップ・シリーズが投資対象とする国内籍の指定投資信託証券が投資対象とするマザーファンドで、当該マザーファンドに投資する他のベビーファンドで解約申込みがあった際に、当該マザーファンドに属する有価証券を売却しなければならない場合があります。この場合、市場規模、市場動向によっては当該売却により市場実勢が押し下げられ、当初期待されていた価格で売却できないこともあります。この際に、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

また、S M B Cファンドラップ・シリーズが投資対象とする外国籍の指定投資信託証券や、当該投資信託証券を投資対象とする他のファンドで追加設定・解約等に伴う資金移動があり、当該投資信託証券において売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

## 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が小さかった場合も同様です。
- ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
  - 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生じた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、換金申込みの受け付け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。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

## ■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

## SMB Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

## 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

購入申込受付日の翌々営業日の基準価額

## 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

換金申込受付日の翌々営業日の基準価額

## 換金代金

原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

## 申込不可日

申込受付日または申込受付日の翌営業日が以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。

- ニューヨーク証券取引所の休業日
- ニューヨークの銀行の休業日

## 信託期間

無期限（2007年2月20日設定）

## 決算日

毎年9月25日（休業日の場合は翌営業日）

## 収益分配

年1回決算を行い、分配方針に基づき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。）

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。

配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

## 注記

当ファンドはSMBCファンドラップ専用ファンドです。



## S M B Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

## 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）

ファンドの純資産総額に以下の率を乗じた額とします。運用管理費用（信託報酬）は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。

<信託報酬率およびその配分、実質的な負担>

実質的な負担は、作成基準日時点における有効な投資信託説明書（交付目論見書）に記載のある以下ファンドの指定投資信託証券の運用管理費用（信託報酬）に基づき記載しています。指定投資信託証券、もしくはその運用管理費用（信託報酬）が変更となった場合には、実質的な負担も変更となる場合があります。

ファンド名	信託報酬率	配分(税抜き)			投資対象とする投資信託	実質的な負担
		委託会社	販売会社	受託会社		
FWM米国株	年0.231% (税抜き0.21%)	年0.15%	年0.03%	年0.03%	最大 年0.638% 程度	最大 年0.869% (税抜き0.79%) 程度

※ 上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

※ ファンドの指定投資信託証券の運用管理費用（信託報酬）は、料率が把握できる費用の合計であり、上記以外の費用がかかる場合があります。また、年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回る場合があります。

支払先	役務の内容
委託会社	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価
販売会社	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価

- 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けます。

- 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。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

## SMB Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

## 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）時及び償還時

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%

- ※ 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。
- ※ 法人の場合は上記とは異なります。
- ※ 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、購入後の口座内での管理、解約等の事務を行います。



## S M B Cファンドラップ・米国株

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

作成基準日：2024年03月29日

## 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	一般社団法人 金融先物取引業協会	一般社団法人 投資信託協会	備考
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	○	○	○	○		

## 当資料のご利用にあたっての注意事項

- 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、販売会社よりお渡し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。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.