

三井住友・ライブビュー・バランスファンド30（安定型）

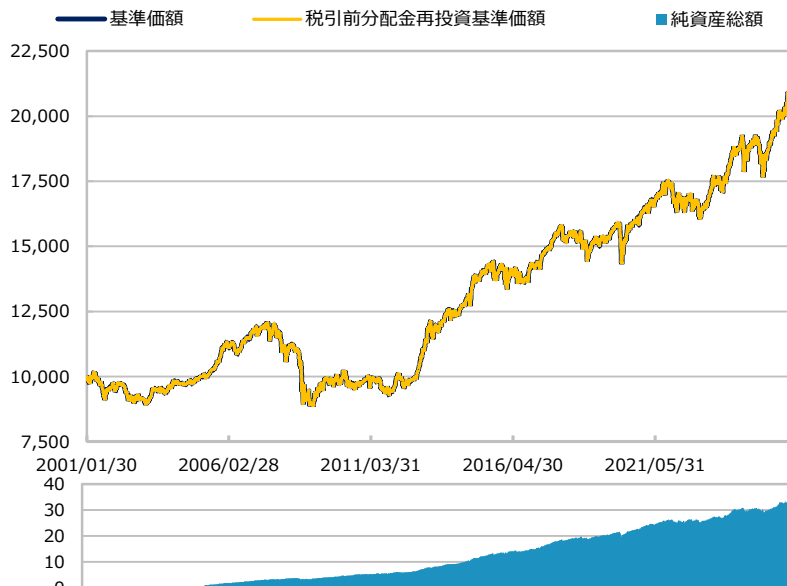
追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンド設定日：2001年01月31日

日経新聞掲載名：LV30

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	前月比
基準価額（円）	19,959	-923
純資産総額（百万円）	3,264	-133

■ 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 カ月	2026/02/27	-4.4
3 カ月	2025/12/30	-0.1
6 カ月	2025/09/30	2.2
1 年	2025/03/31	8.9
3 年	2023/03/31	19.2
設定来	2001/01/31	99.6

- 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。
- ファンド購入時には購入時手数料、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21期	2022/01/31	0
第22期	2023/01/30	0
第23期	2024/01/30	0
第24期	2025/01/30	0
第25期	2026/01/30	0
設定来累計		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。

資産構成比率（%）

	基本配分	当月末	基本配分との差	前月比
株式計	30.0	29.3	-0.7	-2.0
国内株式マザー	20.0	19.5	-0.5	-1.8
外国株式マザー	10.0	9.8	-0.2	-0.2
債券計	65.0	65.8	+0.8	+1.9
国内債券マザー	45.0	45.5	+0.5	+1.4
外国債券マザー	20.0	20.3	+0.3	+0.5
現金等	5.0	4.8	-0.2	+0.1
合計	100.0	100.0	0.0	0.0

※ 各組入マザーファンドの正式名称は4枚目以降をご覧ください。

基準価額の変動要因(円)

	寄与額
国内株式	-585
外国株式	-184
国内債券	-150
外国債券	-80
為替	+94
分配金	0
その他	-18
合計	-923

※ 基準価額の月間変動額を主な要因に分解したもので概算値です。

※ 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



三井住友・ライブビュー・バランスファンド50（標準型）

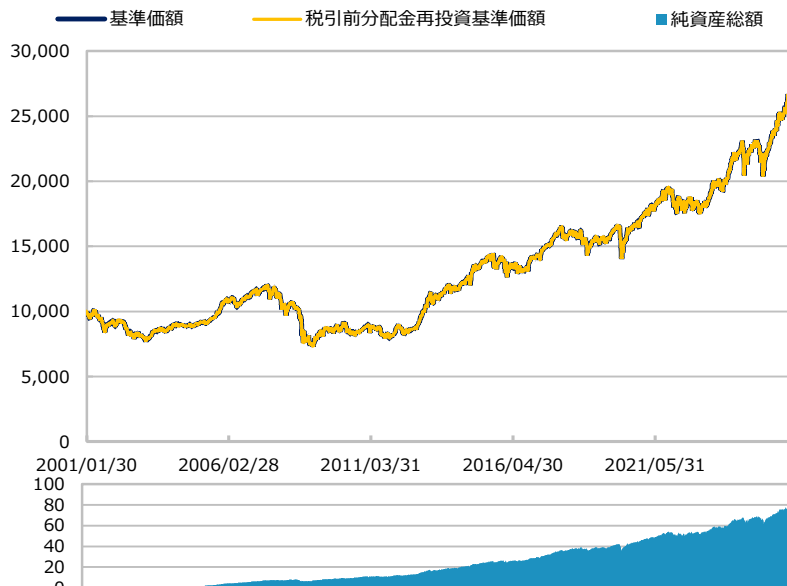
追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンド設定日：2001年01月31日

日経新聞掲載名：LV50

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	前月比
基準価額（円）	24,988	-1,642
純資産総額（百万円）	7,508	-469

■ 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 カ月	2026/02/27	-6.2
3 カ月	2025/12/30	0.0
6 カ月	2025/09/30	3.8
1 年	2025/03/31	15.4
3 年	2023/03/31	35.5
設定来	2001/01/31	149.9

- 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。
- ファンド購入時には購入時手数料、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21期	2022/01/31	0
第22期	2023/01/30	0
第23期	2024/01/30	0
第24期	2025/01/30	0
第25期	2026/01/30	0
設定来累計		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。

資産構成比率（%）

	基本配分	当月末	基本配分との差	前月比
株式計	50.0	49.0	-1.0	-2.7
国内株式マザー	30.0	29.2	-0.8	-2.5
外国株式マザー	20.0	19.9	-0.1	-0.1
債券計	45.0	46.5	+1.5	+2.2
国内債券マザー	30.0	30.9	+0.9	+1.4
外国債券マザー	15.0	15.6	+0.6	+0.8
現金等	5.0	4.5	-0.5	+0.5
合計	100.0	100.0	0.0	0.0

※ 各組入マザーファンドの正式名称は4枚目以降をご覧ください。

基準価額の変動要因(円)

	寄与額
国内株式	-1,096
外国株式	-471
国内債券	-128
外国債券	-77
為替	+157
分配金	0
その他	-27
合計	-1,642

※ 基準価額の月間変動額を主な要因に分解したもので概算値です。

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



三井住友・ライブビュー・バランスファンド70（積極型）

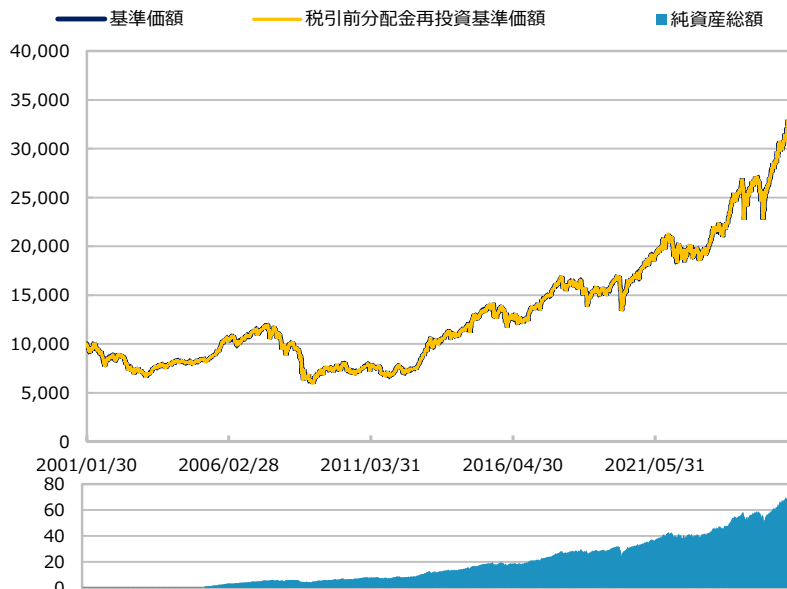
追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンド設定日：2001年01月31日

日経新聞掲載名：LV70

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	前月比
基準価額（円）	30,330	-2,593
純資産総額（百万円）	6,697	-608

■ 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 カ月	2026/02/27	-7.9
3 カ月	2025/12/30	0.1
6 カ月	2025/09/30	5.3
1 年	2025/03/31	21.9
3 年	2023/03/31	53.6
設定来	2001/01/31	203.3

- 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。
- ファンド購入時には購入時手数料、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21期	2022/01/31	0
第22期	2023/01/30	0
第23期	2024/01/30	0
第24期	2025/01/30	0
第25期	2026/01/30	0
設定来累計		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。

資産構成比率（%）

	基本配分	当月末	基本配分との差	前月比
株式計	70.0	69.2	-0.8	-2.1
国内株式マザー	40.0	39.4	-0.6	-2.4
外国株式マザー	30.0	29.8	-0.2	+0.3
債券計	25.0	26.0	+1.0	+1.6
国内債券マザー	15.0	15.6	+0.6	+0.7
外国債券マザー	10.0	10.4	+0.4	+0.9
現金等	5.0	4.8	-0.2	+0.5
合計	100.0	100.0	0.0	0.0

※ 各組入マザーファンドの正式名称は4枚目以降をご覧ください。

基準価額の変動要因(円)

	寄与額
国内株式	-1,790
外国株式	-859
国内債券	-78
外国債券	-62
為替	+236
分配金	0
その他	-40
合計	-2,593

※ 基準価額の月間変動額を主な要因に分解したもので概算値です。

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



三井住友・ライフビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「国内株式マザー：国内株式マザーファンド（D号）」の情報を記載しています。

資産構成比率（％）

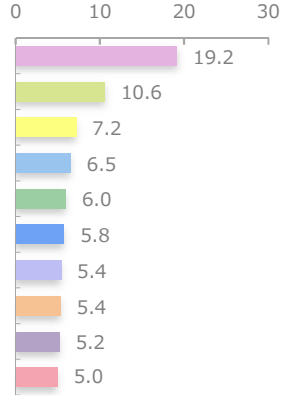
	当月末	前月比
株式	95.9	-2.0
先物等	0.0	0.0
現金等	4.1	+2.0
合計	100.0	0.0

騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド
1か月	2026/02/27	-13.1
3か月	2025/12/30	6.5
6か月	2025/09/30	13.6
1年	2025/03/31	42.6
3年	2023/03/31	94.8
設定来	2001/01/31	423.7

組入上位10業種（％）

	当月末	前月比
1 電気機器	19.2	-2.0
2 銀行業	10.6	+0.5
3 卸売業	7.2	+0.7
4 機械	6.5	-0.1
5 化学	6.0	-2.0
6 輸送用機器	5.8	-0.5
7 小売業	5.4	+0.5
8 情報・通信業	5.4	+3.0
9 非鉄金属	5.2	-4.1
10 その他製品	5.0	+0.9



※ 業種は東証業種分類です。

組入上位10銘柄（％）

（組入銘柄数 126）

銘柄	業種	比率
1 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	4.8
2 トヨタ自動車	輸送用機器	3.9
3 日立製作所	電気機器	3.4
4 みずほフィナンシャルグループ	銀行業	3.2
5 三菱重工業	機械	2.8
6 三菱電機	電気機器	2.7
7 中外製薬	医薬品	2.3
8 豊田通商	卸売業	2.2
9 アシックス	その他製品	2.2
10 ソニーグループ	電気機器	2.2

※ このページ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組入マザー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



三井住友・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「国内株式マザー：国内株式マザーファンド（D号）」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

<市場動向>

国内の株式市場は下落しました。

米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けて地政学リスクが高まり、エネルギー価格の急騰に伴う景気減速懸念から下落して始まりました。その後、トランプ大統領の発言を受けて原油価格の上昇が一服する局面では、買い戻しの動きも見られました。しかし、FOMC（米連邦公開市場委員会）で当面の利下げに慎重な姿勢が示されたこと、物価高に伴う4月の日銀金融政策決定会合での利上げに対する警戒感、米国が地上作戦の準備に入ったとの報道による紛争長期化懸念などにより、月末にかけて相場は軟調に推移しました。

業種別では、鉱業、海運業、保険業などが市場をアウトパフォームした一方、ゴム製品、空運業、機械などがアンダーパフォームしました。

<運用経過>

組入比率は概ね90%台後半で推移させました。

現物株式ポートフォリオでは、メイコー、古河電気工業などの株価上昇が基準価額に対してプラス寄与しました。

一方、イビデン、トヨタ自動車などの株価下落が基準価額に対してマイナスに影響しました。

現物株式の売買は、2026～27年度の2期平均増益率と株価水準を加味し魅力度が高まった、INPEX、東日本旅客鉄道などの買い入れを実施しました。

一方、2026～27年度の2期平均増益率と株価水準を加味し魅力度が低下した、日東紡績、三井金属などの売却を行いました。

<市場見通し>

国内の株式市場は、方向感が出にくい中、ボラティリティ（変動性）の高い展開を予想します。

中東情勢のさらなる緊迫化リスクや、それに伴うエネルギー価格高騰の長期化懸念が高まれば、相場の下押し要因になると考えます。一方、停戦に向けた動きが進展してエネルギー価格の先行きへの警戒が和らげば、相場は回復基調を強めると予想します。このため、当面は中東情勢をめぐる各国の動向や要人発言などを受けて神経質な値動きになると考えられます。ただし、国内では政府の対応により景気への悪影響は抑制されることが考えられるほか、高市政権による成長戦略の実行、国内企業のガバナンス（企業統治）改革進展が続くと期待されることは株価を下支えする要因になると考えます。

※ 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・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「国内株式マザー：国内株式マザーファンド（D号）」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

<今後の運用方針>

アナリスト、ファンドマネージャーによる定性、定量評価の高い銘柄を中心に、ポートフォリオを構築します。個別銘柄選択においては、株価の調整局面を利用して中長期的に有望な銘柄に焦点をあて、割高となった銘柄から割安な銘柄への入れ替えも行う方針です。

※ 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.

三井住友・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「外国株式マザー：外国株式マザーファンド（D号）」の情報を記載しています。

資産構成比率（％）

	当月末	前月比
株式	97.6	+0.1
先物等	0.0	0.0
現金等	2.4	-0.1
合計	100.0	0.0

組入上位5カ国・地域（％）

	当月末	前月比
1 アメリカ	73.0	-0.6
2 フランス	4.6	-0.3
3 イギリス	4.2	+0.2
4 スイス	3.8	+0.3
5 アイルランド	3.1	+0.4

騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド
1か月	2026/02/27	-6.8
3か月	2025/12/30	-7.2
6か月	2025/09/30	0.7
1年	2025/03/31	21.5
3年	2023/03/31	82.7
設定来	2001/01/31	467.9

組入上位5通貨（％）

	当月末	前月比
1 アメリカドル	77.6	+0.2
2 ユーロ	11.7	-0.5
3 スイスフラン	3.8	+0.3
4 イギリスポンド	3.7	+0.1
5 オーストラリアドル	0.7	-0.1

組入上位5業種（％）

	当月末	前月比
1 資本財	15.5	-0.9
2 メディア・娯楽	12.3	-0.2
3 ソフトウェア・サービス	10.4	+0.5
4 医薬品・バイオテクノロジー	9.6	+0.3
5 半導体・半導体製造装置	9.4	-0.2

※ 業種はGICS（世界産業分類基準）による分類です。

組入上位10銘柄（％）

（組入銘柄数 85）

銘柄	国・地域	業種	比率
1 エヌビディア	アメリカ	半導体・半導体製造装置	5.8
2 アルファベット クラスA	アメリカ	メディア・娯楽	4.2
3 アルファベット クラスC	アメリカ	メディア・娯楽	3.7
4 イーライリリー	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー	2.9
5 マイクロソフト	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.8
6 ウィリアムズ・カンパニーズ	アメリカ	エネルギー	2.1
7 ブロードコム	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.8
8 アンフェノール	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア・機器	1.7
9 メタ・プラットフォームズ	アメリカ	メディア・娯楽	1.6
10 トレイン・テクノロジーズ	アイルランド	資本財	1.5

※ このページ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組入マザー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



三井住友・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「外国株式マザー：外国株式マザーファンド（D号）」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

<市場動向>

米国株式市場は下落しました。米国とイスラエルがイランへ軍事攻撃を開始したことによりリスク回避的な動きが強まり、下落しました。さらに、応戦したイランがペルシャ湾のホルムズ海峡を事実上封鎖したことから原油価格が上昇し、世界景気への影響が強く懸念される展開となりました。中旬に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）では、エネルギー価格の上昇によるインフレ再燃リスクから、景気減速懸念があるなかでも当面の利下げに慎重な姿勢が示唆され、一段の下押し要因となりました。

欧州株式市場は下落しました。米国とイランの軍事紛争により、地政学リスクの拡大を嫌気しました。エネルギー価格の上昇に加えて、ECB（欧州中央銀行）がインフレ懸念を示したこともマイナス要因となりました。

<運用経過>

地域配分では、北米のニュートラルウェイト（NW）、欧州のオーバーウェイト（OW）、環太平洋のアンダーウェイト（UW）を継続しました。北米は中長期的な業績成長性の高さを引き続き評価しましたが、政策の不透明感などからNWとしました。欧州は財政拡大による景気下支え期待やバリュエーション（投資価値評価）の相対的な割安感からOW、環太平洋は中国の構造的な成長減速懸念からUWを継続しました。

個別銘柄では、引き続き安定したCF（キャッシュフロー）成長が期待できるクオリティグロースの銘柄（安定的な高成長が期待できる銘柄）を中心に投資を行いました。AI需要の急拡大の恩恵を受けていることに加え、コスト削減に資する技術的な取り組みも評価できるシーゲイト・テクノロジー・ホールディングスを新規で組み入れました。一方で、地政学リスクの高まりから、高額消費の先行きに懸念があるとの判断で、フェラーリを売却しました。

<市場見通し>

米国株式市場に関しては、トランプ大統領による強硬的な政策姿勢に対して国際的な不信感が高まっており、相場の波乱要因となっています。また、エネルギー価格の上昇も経済活動に対する懸念材料です。ただし、ホルムズ海峡の安全確保などに伴いインフレ懸念が一時的なものとなれば、金融財政政策の発動余地は残っています。年央に向かって、財政投入による景気押し上げ効果に加えて、企業業績の堅調さが続くとの見方から、徐々にレンジを切り上げる展開を予想します。

欧州株式市場も、中東情勢に対する警戒感が当面の上値を抑える展開が見込まれます。ただし、ドイツをはじめとする欧州主要国での財政出動の効果が期待されることから、緩やかな上昇を予想します。

※ 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・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「外国株式マザー：外国株式マザーファンド（D号）」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

＜今後の運用方針＞

地域配分では、北米のNW、欧州のOW、環太平洋のUWを継続します。北米は中長期的な業績成長性の高さを引き続き評価しますが、バリュエーションの割高感や関税影響の不透明感などからNWを継続します。欧州は財政拡大による景気下支え期待、バリュエーションの相対的な割安感からOW、環太平洋は中国の構造的な成長減速懸念や関税リスクからUWを継続します。

業種では、引き続き長期的に構造的な成長が期待できるテーマに注目し、財務が健全で、マージンの高い中長期的に業績が成長できる銘柄を中心に、コミュニケーション・サービスや資本財・サービス、公益事業、ヘルスケアをOWとします。一方で、関税影響やクレジットの引き締めなどにより中低所得者層への圧力は継続するとの見方から、生活必需品、一般消費財・サービスをUWとします。情報技術は、NWを継続します。

銘柄選択においては、安定したCF成長が期待できるクオリティグロースの銘柄を中心に投資を行います。

※ 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・ライフビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

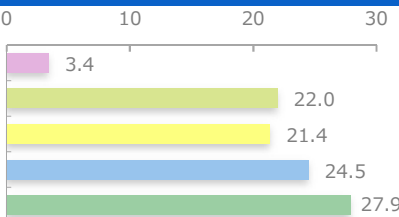
※ このページは「国内債券マザー：国内債券マザーファンド（D号）」の情報を記載しています。

資産構成比率（％）

	当月末	前月比
債券	99.1	+0.3
先物等	0.0	0.0
現金等	0.9	-0.3
合計	100.0	0.0

残存構成比率（％）

	当月末	前月比
1年未満	3.4	+0.1
1-3年	22.0	-10.0
3-7年	21.4	+0.4
7-10年	24.5	+7.5
10年以上	27.9	+2.3

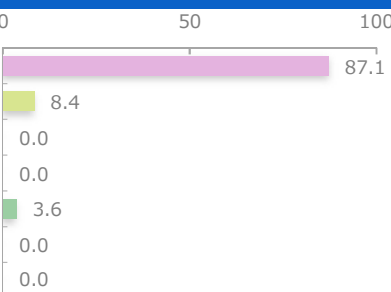


騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド
1か月	2026/02/27	-1.6
3か月	2025/12/30	-1.5
6か月	2025/09/30	-3.4
1年	2025/03/31	-4.9
3年	2023/03/31	-11.1
設定来	2001/01/31	19.0

種別構成比率（％）

	当月末	前月比
国債	87.1	+0.1
地方債	8.4	+0.1
政府機関債	0.0	0.0
金融債	0.0	0.0
事業債	3.6	+0.1
円建外債	0.0	0.0
その他債券	0.0	0.0



ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（％）	1.1	+0.1
残存年数（年）	9.0	+0.9
デュレーション（年）	7.7	+0.7
直接利回り（％）	1.2	+0.1
最終利回り（％）	2.1	+0.3

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 上記は将来の運用成果をお約束するものではありません。

組入上位10銘柄

（組入銘柄数 103）

銘柄	クーポン（％）	残存年数（年）	比率（％）
1 371 10年国債	0.400	7.2	6.5
2 480 2年国債	1.100	1.8	4.6
3 178 5年国債	1.000	4.0	4.4
4 381 10年国債	2.100	9.7	3.7
5 183 5年国債	1.600	4.7	3.4
6 156 5年国債	0.200	1.7	3.3
7 167 5年国債	0.400	3.0	2.8
8 149 20年国債	1.500	8.2	2.5
9 25-5 愛知県15年	1.339	2.2	2.4
10 195 20年国債	3.200	19.7	2.4

※ このページ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組入マザー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



三井住友・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「国内債券マザー：国内債券マザーファンド（D号）」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

<市場動向>

国内の長期金利（10年国債利回り）は上昇しました。

月初は、米国・イスラエルによるイラン攻撃を受けてリスクセンチメント（心理）が悪化したことから、国内金利は低下しました。しかし、原油価格の上昇に伴いインフレ懸念が高まると、金利は上昇に転じました。その後は、トランプ大統領の発言等から早期の終戦期待が高まることで、金利が上昇幅を縮小する場面もありましたが、実際には情勢の改善が見られない中で、月末にかけて金利上昇基調が続きました。ホルムズ海峡の実質的閉鎖による原油価格の上昇に加え、日銀がインフレへの警戒姿勢を示したことも金利の上昇圧力となりました。

<運用経過>

デュレーション（投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度）は、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念が金利上昇圧力となると見込み、ショート（短め）を継続しました。その後、金利上昇が進んだことから、段階的にショート幅を縮小し、下旬には概ね中立としました。残存期間構成は、デュレーションの方針に合わせて長期および超長期ゾーンのアンダーウェイト（UW）を下旬に中立化しました。

<市場見通し>

国内景気は、原油高による成長鈍化が見込まれるものの、根強い企業の設備投資意欲や経済対策を支えに成長軌道をたどる見通しです。CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）の前年比伸び率は、財価格の上昇鈍化や政策要因が目先は下押し圧力となるものの、原油高やサービス価格の上昇により+2%程度の伸び率に戻る見通しです。日銀は今後も政策金利の引き上げを継続する姿勢を示していますが、市場では早期の追加利上げを織り込む水準に金利が上昇しており、一段の金利上昇圧力とはなりにくい見込みです。一方で、中東情勢の緊迫が続く間は、原油価格の上昇や高止まりによるインフレ上振れリスクが警戒されやすいため、同情勢を巡る思惑で金利は上下に振れやすい見通しです。

<今後の運用方針>

上記の見通しのもと、デュレーションはベンチマーク対比で中立を中心に運営し、金利水準や外部環境、需給環境の変化に合わせて調整します。残存期間構成は、長期および超長期ゾーンのUWを中心に、デュレーション方針やイールドカーブ（利回り曲線）の形状に応じて調整します。

※ 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・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「外国債券マザー：外国債券マザーファンド（A号）」の情報を記載しています。

※ 2011年5月11日以降、外国債券の組入マザーファンドは（D号）から（A号）に変更しております。

資産構成比率（%）

	当月末	前月比
債券	96.2	-0.2
先物等	0.0	0.0
現金等	3.8	+0.2
合計	100.0	0.0

騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド
1か月	2026/02/27	-0.7
3か月	2025/12/30	0.6
6か月	2025/09/30	7.0
1年	2025/03/31	12.0
3年	2023/03/31	30.9
設定来	2001/01/31	226.1

ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（%）	3.5	-0.0
残存年数（年）	7.3	+0.3
デュレーション（年）	5.8	+0.2
直接利回り（%）	3.5	+0.1
最終利回り（%）	3.7	+0.4

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 上記は将来の運用成果をお約束するものではありません。

組入上位5通貨（%）

	当月末	前月比
1 アメリカドル	47.3	+2.9
2 ユーロ	27.3	-0.7
3 中国元(オフショア)	6.6	+0.1
4 イギリスポンド	6.5	-1.8
5 オーストラリアドル	2.7	-0.2

組入上位5カ国・地域（%）

	当月末	前月比
1 アメリカ	47.3	+5.3
2 フランス	12.9	+2.3
3 スペイン	8.3	-2.8
4 中国	6.6	+0.1
5 イギリス	6.5	-2.8

組入上位10銘柄

（組入銘柄数 96）

銘柄	クーポン（%）	残存年数（年）	比率（%）
1 アメリカ国債	3.500	2.6	12.9
2 アメリカ国債	4.250	0.7	4.5
3 フランス国債	3.500	9.7	4.3
4 アメリカ国債	3.750	4.8	3.9
5 スペイン国債	3.500	3.2	3.6
6 アメリカ国債	4.500	5.8	3.3
7 イギリス国債	4.750	9.6	2.5
8 アメリカ国債	4.125	5.9	2.3
9 アメリカ国債	4.000	9.6	2.0
10 アメリカ国債	4.500	17.9	2.0

※ このページ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組入マザー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



三井住友・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「外国債券マザー：外国債券マザーファンド（A号）」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

<市場動向>

米国では、長期金利（10年国債利回り）は上昇しました。月前半は米国とイスラエルによるイラン攻撃に伴う原油価格上昇を背景としたインフレ懸念に加えて、景気指標の底堅さなどから金利は上昇しました。月後半も、中東情勢の緊迫した状況が続く中で金利は上昇しました。FOMC（米連邦公開市場委員会）では、市場予想通り政策金利の据え置きが決定されました。

ユーロ圏では、長期金利（ドイツ10年国債利回り）は上昇しました。エネルギー価格の上昇に伴うインフレ懸念や、ECB（欧州中央銀行）の年内利上げ観測の高まりを背景に金利は上昇しました。ECB理事会では、市場予想通り政策金利の据え置きが決定されました。

（為替）米ドル/円は上昇しました。月前半は中東情勢の緊迫化を受けた有事の米ドル買いの動きに加え、米金利上昇から米ドル高となりました。その後は、中東情勢への懸念が続く一方で、日銀の先行き利上げ観測や日本政府・日銀による為替介入への警戒が円買い材料となったことから、一進一退となりました。

ユーロ/円は下落しました。中東情勢の緊迫化に伴うエネルギー価格上昇によるユーロ圏景気への懸念や、日本政府・日銀による為替介入への警戒から、ユーロ安・円高となりました。

<運用経過>

債券国別配分は、ユーロ圏内において投資制限上の理由から格付けの低いイタリアのアンダーウェイト（UW）を継続する一方、スペインやフランスをオーバーウェイト（OW）としました。

通貨配分は、月初めに米ドルをユーロなどに対してUWからOWへ変更しました。

デュレーション（投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度）は、米国、ユーロ圏ともに短めを維持しました。英国は長めから短めへ変更しました。中国は、中立を維持しました。ポートフォリオ全体では、短めを維持しました。

残存構成は、米国は、中期をUWからOWへ変更しました。月末は中期をOW、長期をOW、超長期をUWとしました。ユーロ圏は、月半ばに中期をOWから中立へ、長期を中立からOWへ変更しました。月末では、長期をOW、超長期をUWとしました。英国は長期をOW、超長期をUWとしました。

種別配分は、国債以外の債券の組み入れを継続しました。

※ 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・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

※ このページは「外国債券マザー：外国債券マザーファンド（A号）」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

<市場見通し>

米国では、景気の底堅さやインフレ懸念を背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策は利下げに慎重な姿勢が続く公算です。労働市場への懸念は残るものの、財政赤字の高止まりが金利上昇圧力となり、長期金利は緩やかな上昇を予想します。

ユーロ圏では、景気が底堅く推移する中、エネルギー価格上昇によるインフレ懸念からECBは年央以降、前倒しで利上げに転換する見込みです。財政赤字の上振れもあり、長期金利は緩やかに上昇すると見込まれます。

（為替）米ドル/円はもみ合いの展開を予想します。日銀の利上げ姿勢継続は円高要因となる一方、日本企業の対外直接投資拡大や家計の外貨建投信購入拡大、また短期的には中東リスクによる有事の米ドル買いなどが米ドル高・円安材料と見込まれます。

ユーロ/円はもみ合いの展開を予想します。日銀の利上げ姿勢継続が円高要因となる一方、ドイツなどの財政支出増加によりユーロ圏景気がサポートされることや、ECBの先行き利上げ観測がユーロ高要因と考えます。

<今後の運用方針>

債券国別配分は、ユーロ圏内で格付けの低いイタリアのUWを継続し、スペインやフランスをOWとします。

通貨配分は、景況感格差や金融政策の方向性の違いなどを踏まえて機動的に対応します。

デュレーションや残存構成は、景気や金融政策の動向などを踏まえて機動的に対応します。

種別配分は、利回りの向上を図る目的で国債以外の債券の組み入れを継続します。

※ 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・ライフビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンドの特色

1. 主として内外の株式および公社債に投資を行うことにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指した運用を行います。
2. 以下の基本資産配分比率を基準として、各マザーファンドおよび短期金融資産等に投資を行います。

[各ファンドの基本資産配分比率]

[30（安定型）][50（標準型）][70（積極型）]

国内株式：	20%	30%	40%
外国株式：	10%	20%	30%
国内債券：	45%	30%	15%
外国債券：	20%	15%	10%
短期金融資産：	5%	5%	5%

- 信託期間中は、原則として上記の基本資産配分±5%の範囲の組入比率を維持するものとし、基本資産配分と運用により変動する実際の資産構成比率との乖離は、原則として一定期間毎に見直し、上記基本資産配分に準じた構成比率に修正を行うものとします。
- 急激な値動きにより特定の資産の構成比率と基本資産配分との乖離が5%を超えた場合には、各資産の構成比率が基本資産配分±5%の範囲に収まるよう、各資産の組入比率を調整するものとします。

※ 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。

※ 各ファンドの略称として、以下のようになっています。

- 三井住友・ライフビュー・バランスファンド30（安定型）⇒30（安定型）
- 三井住友・ライフビュー・バランスファンド50（標準型）⇒50（標準型）
- 三井住友・ライフビュー・バランスファンド70（積極型）⇒70（積極型）

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の通りです。

■ 株式市場リスク

【株価の下落は、基準価額の下落要因です】

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

■ 債券市場リスク

【債券の価格の下落は、基準価額の下落要因です】

一般に債券は内外の経済情勢等の影響による金利の変動を受けて価格が変動します。通常、金利が上昇すると債券価格は下落します。また、格付けが引き下げられる場合も債券価格が下落するおそれがあります。債券価格の下落はファンドの基準価額が下落する要因となります。なお、価格の変動幅は、債券の種類、格付け、残存期間、利払いのしくみの違い等により、債券ごとに異なります。

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・ライフビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

投資リスク

■ 信用リスク

【債務不履行の発生等は、基準価額の下落要因です】

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

■ 為替変動リスク

【円高は基準価額の下落要因です】

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

■ カントリーリスク

【投資国の政治・経済等の不安定化は、基準価額の下落要因です】

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

■ 流動性リスク

【市場規模の縮小・取引量の低下により、不利な条件での取引を余儀なくされることは、基準価額の下落要因です】

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

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小さかった場合も同様です。
- 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。

三井住友・ライフビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31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5営業日目からお支払いします。

信託期間

無期限（2001年1月31日設定）

決算日

毎年1月30日（休業日の場合は翌営業日）

収益分配

決算日に、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。
- 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に限りNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。
- 当ファンドは、NISAの対象ではありません。

30（安定型）および50（標準型）は、配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

70（積極型）は、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。



三井住友・ライフビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31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
購入価額に以下の率を上限として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
 - 30（安定型）：0.99%（税抜き0.90%）
 - 50（標準型）：1.21%（税抜き1.10%）
 - 70（積極型）：1.43%（税抜き1.30%）
- 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）
各ファンドの純資産総額に以下の率を乗じた額です。
 - 30（安定型）：年0.99%（税抜き0.90%）
 - 50（標準型）：年1.21%（税抜き1.10%）
 - 70（積極型）：年1.43%（税抜き1.30%）
- 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。

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）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%

- ※ 個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により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。
- ※ 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。
- ※ 受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。
- ※ 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。

三井住友・ライブビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

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：一般社団法人資産運用業協会、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等を行います。 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及び解約お申込の受付等を行います。

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・ライフビュー・バランスファンド 30（安定型）/50（標準型）/70（積極型）

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

販売会社

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会	資産一般社団法人	金融先物取引業協会	日本証券業協会	備考
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	○	○	○	○	○	
岡三証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第53号	○	○	○	○		※1
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第164号	○			○		
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第165号	○	○	○	○	○	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第61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	○	○	○	○	○	
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	○					
株式会社イオン銀行（仲介）	登録金融機関 関東財務局長（登金）第633号	○					※2
株式会社SBI新生銀行（SBI証券仲介）	登録金融機関 関東財務局長（登金）第10号	○			○		※1 ※3
株式会社SBI新生銀行（マネックス証券仲介）	登録金融機関 関東財務局長（登金）第10号	○			○		※1 ※2
株式会社富山第一銀行	登録金融機関 北陸財務局長（登金）第7号	○					
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		○	○			

備考欄について

※1：ネット専用 ※2：委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社 ※3：委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券

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、将来に關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

