愛称：資産配分おまかせくん

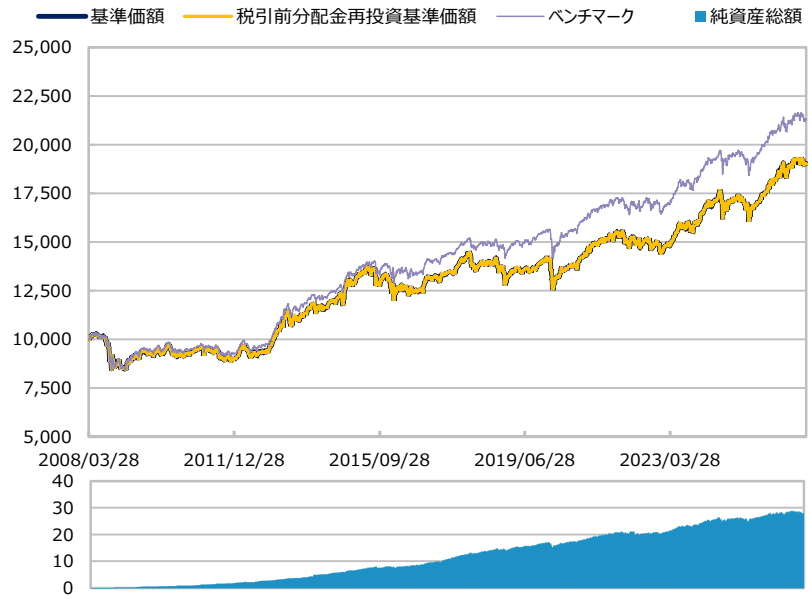
ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）

マンスリー・レポート

追加型投信／内外／資産複合　　作成基準日：2026年09月30日

ファンド設定日：2008年03月31日　　日経新聞掲載名：おまかせ

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。
■ ベンチマークは、合成指数です。ファンド設定日前日を10,000とした指数を使用しています。詳細は後述の「ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項」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）	19,031	-241
純資産総額（百万円）	2,813	-32

■ 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	ベンチマーク
１カ月	2026/08/31	-1.3	-1.2
３カ月	2026/06/30	-1.1	-1.0
６カ月	2026/03/31	4.1	3.3
１年	2025/09/30	7.9	5.6
３年	2023/09/29	20.4	18.6
設定来	2008/03/31	90.3	113.2

■ 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14期	2022/04/13	0
第15期	2023/04/13	0
第16期	2024/04/15	0
第17期	2025/04/14	0
第18期	2026/04/13	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	30.0	+0.0	-0.2
国内株式マザー	20.0	20.2	+0.2	-0.0
外国株式マザー	10.0	9.9	-0.1	-0.2
債券計	65.0	56.8	-8.2	+0.1
国内債券マザー	50.0	42.1	-7.9	+0.3
外国債券マザー	15.0	14.8	-0.2	-0.2
現金等	5.0	13.2	+8.2	+0.1
合計	100.0	100.0	0.0	0.0

※ 現金等にはマネー・ファンドを含みます。
※ 各組入マザーファンドの正式名称は2枚目をご覧ください。

基準価額の変動要因（円）

	寄与額
国内株式	-11
外国株式	-17
国内債券	-36
外国債券	-51
為替	-116
分配金	0
その他	-10
合計	-241

※ 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。

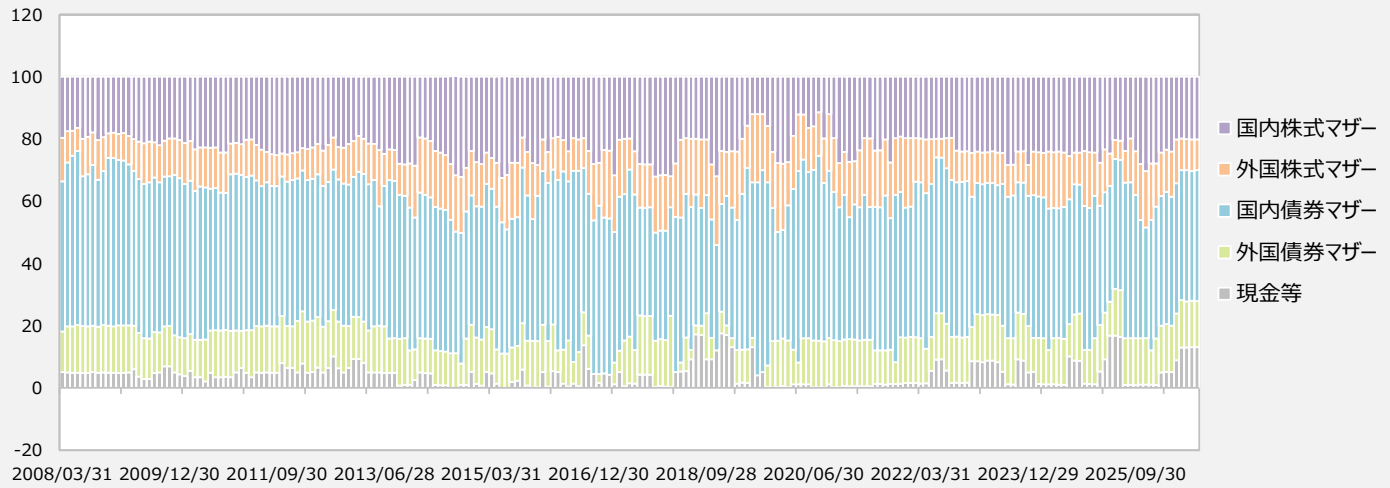
SMBC 三井住友DSアセットマネジメント

愛称：資産配分おまかせくん

ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）

追加型投信／内外／資産複合　　作成基準日：2026年09月30日

資産構成比率の推移（%）

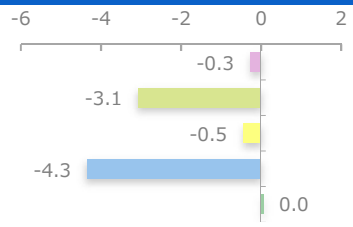


組入投資信託の騰落率（%）

	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
国内株式マザー	-0.3	3.8	18.7	34.0	90.0	399.4
外国株式マザー	-3.1	-0.5	17.0	22.2	89.9	756.3
国内債券マザー	-0.5	-1.8	-3.0	-6.7	-12.2	3.0
外国債券マザー	-4.3	-5.9	-3.1	4.1	20.1	92.7
マネー・ファンド	0.0	0.2	0.4	0.7	1.0	1.8

※ 国内株式マザーの正式名称は「国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ号）」です。
※ 外国株式マザーの正式名称は「外国株式インデックス・マザーファンド」です。
※ 国内債券マザーの正式名称は「国内債券パッシブ・マザーファンド」です。
※ 外国債券マザーの正式名称は「外国債券パッシブ・マザーファンド」です。
※ マネー・ファンドの正式名称は「マネーインカム・マザーファンド」です。

当月騰落率（%）



ファンドマネージャーコメント

＜運用経過＞

月初、基本資産配分に対して、現預金をオーバーウェイト、国内債券をアンダーウェイト、国内株式及び外国株式、外国債券を中立としました。当月中は、グローバルでの金利上昇が株式市場の重石となることを警戒し、株式をアンダーウェイトするタイミングを計っていましたが、金利の上昇に対して株式市場の反応は鈍く、月末まで上記の方針を維持しました。

＜今後の運用方針＞

景気については、グローバルで拡張的な財政政策が行われていることや、AI関連投資の活発化が景気をサポートすると考えています。

相場環境においては、巨額のAI関連投資がモノの需要を高め、高圧経済（需要が供給を上回る状態を保ち、成長を促す経済状態）をつくることで景気を下支えしていくと考えることから、中長期的にリスク資産が上昇しやすい環境が続くと想定しています。一方で、足元では秋口に予定されている大型の新規株式公開や、AI関連企業の資金調達の動き、グローバルでの長期金利の上昇による株式の相対的な割高感などを勘案すると、当面はリスク資産の上値が重くなる展開を想定しています。したがって、現状はポートフォリオのリスク量を低位で維持する方針です。

今後も市場の動向に注意しながら、見通しに応じて機動的に投資配分比率を調整することで、安定的な収益の確保と信託財産の中期的な成長を目指します。

※ 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。

愛称：資産配分おまかせくん

ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）

追加型投信／内外／資産複合　　作成基準日：2026年09月30日

※ このページは「国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ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	98.6	-0.8
先物等	1.4	+0.8
現金等	0.0	-0.0
合計	100.0	0.0

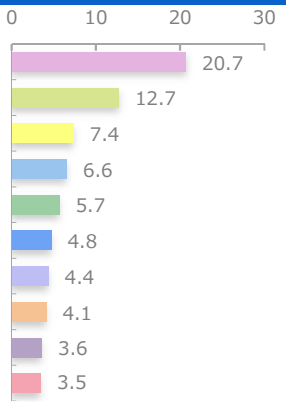
騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1カ月	2026/08/31	-0.3	-0.3
3カ月	2026/06/30	3.8	3.8
6カ月	2026/03/31	18.7	18.7
1年	2025/09/30	34.0	33.9
3年	2023/09/29	90.0	89.7
設定来	2008/03/31	399.4	397.5

※ ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）です。

組入上位10業種（%）

		当月末	前月比
1	電気機器	20.7	+0.2
2	銀行業	12.7	+0.2
3	卸売業	7.4	+0.0
4	情報・通信業	6.6	+0.3
5	機械	5.7	-0.0
6	輸送用機器	4.8	-0.3
7	化学	4.4	-0.1
8	サービス業	4.1	-0.2
9	小売業	3.6	-0.2
10	保険業	3.5	+0.1



※ 業種は東証業種分類です。

組入上位10銘柄（%）　（組入銘柄数 1,598）

	銘柄	業種	比率
1	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	4.0
2	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.6
3	トヨタ自動車	輸送用機器	2.5
4	日立製作所	電気機器	2.4
5	ソニーグループ	電気機器	2.2
6	東京エレクトロン	電気機器	2.1
7	ソフトバンクグループ	情報・通信業	2.1
8	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	2.1
9	リクルートホールディングス	サービス業	2.1
10	アドバンテスト	電気機器	1.8

※ 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。

※ このページは「国内株式インデックス・マザーファンド（Ｂ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＞

国内株式市場は前月末と比較して概ね横ばいとなりました。

中東情勢の緊迫化による原油高やインフレ懸念に加え、日米の中央銀行による利上げ観測を受けた金利先高観や、円高進行も重しとなり下落しました。月半ばの両国の利上げは事前の想定内として波乱なく通過したものの、金融政策の先行き不透明感が残るなか、その後の日米長期金利の上昇が株価を下押ししました。一方、月末にかけては原油価格の上昇一服や、AI・半導体関連株の成長期待、米中首脳会談を無難に通過したことなどが支えとなり、値を戻す展開となりました。

業種別では、石油・石炭製品、情報・通信業、海運業などが市場をアウトパフォームした一方、鉱業、その他製品、水産・農林業などがアンダーパフォームしました。

＜市場見通し＞

国内の株式市場は、高値圏でもみ合う展開を予想します。

世界景気はAI投資の拡大や主要国の拡張的な財政政策により底堅く推移し、国内景気も景気対策や根強い設備投資により拡大が続く見通しです。底堅い内外景気を背景とした良好な企業業績に加え、高市政権の成長戦略やガバナンス（企業統治）改革も株価の下支え要因になると期待されます。一方、中東紛争の膠着に伴う原油価格の高止まりがインフレ圧力を強める中、日米金融政策の先行きやAI関連投資の持続性に警戒感が残ることが当面の上値を抑える重しになると考えます。

※ 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。

愛称：資産配分おまかせくん

ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）

追加型投信／内外／資産複合　　作成基準日：2026年09月30日

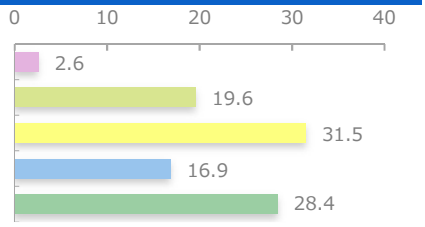
※ このページは「国内債券パッシブ・マザーファンド」の情報を記載しています。

資産構成比率（%）

	当月末	前月比
債券	99.0	-0.6
先物等	0.0	0.0
現金等	1.0	+0.6
合計	100.0	0.0

残存構成比率（%）

	当月末	前月比
1年未満	2.6	+0.0
1-3年	19.6	+1.5
3-7年	31.5	-0.8
7-10年	16.9	-0.7
10年以上	28.4	-0.7



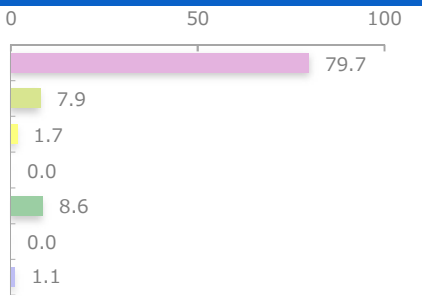
騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1カ月	2026/08/31	-0.5	-0.5
3カ月	2026/06/30	-1.8	-1.9
6カ月	2026/03/31	-3.0	-3.0
1年	2025/09/30	-6.7	-6.7
3年	2023/09/29	-12.2	-12.2
設定来	2008/03/31	3.0	2.7

※ ベンチマークは、NOMURA－BPI（総合）です。

種別構成比率（%）

	当月末	前月比
国債	79.7	-0.6
地方債	7.9	-0.1
政府機関債	1.7	-0.0
金融債	0.0	0.0
事業債	8.6	+0.1
円建外債	0.0	0.0
その他債券	1.1	-0.0



ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（%）	1.1	-0.0
残存年数（年）	8.7	-0.1
デュレーション（年）	7.5	-0.1
直接利回り（%）	1.3	+0.0
最終利回り（%）	2.8	+0.1

※ 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　466）

	銘柄	クーポン（%）	残存年数（年）	比率（%）
1	178 5年国債	1.000	3.5	1.2
2	183 5年国債	1.600	4.2	1.2
3	368 10年国債	0.200	6.0	1.2
4	483 2年国債	1.400	1.5	1.2
5	365 10年国債	0.100	5.2	1.1
6	187 5年国債	2.200	4.7	1.0
7	367 10年国債	0.200	5.7	1.0
8	380 10年国債	1.700	9.0	1.0
9	371 10年国債	0.400	6.7	1.0
10	376 10年国債	0.900	8.0	0.9

※ 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。

※ このページは「国内債券パッシブ・マザーファンド」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、中東情勢悪化による原油価格の上昇や、高田日銀審議委員の発言から利上げ加速が意識されたことで、国内金利は上昇しました。その後、国内年金や海外長期投資家による円債投資拡大への期待から一時金利が低下しましたが、中旬以降は米金利の上昇や原油価格の高止まりを背景に、国内金利も再び上昇に転じました。日銀は、17日、18日の金融政策決定会合で利上げを決定しました。2名が反対したものの、今後も利上げを継続する姿勢が示されました。その後、米国において金利が一段と上昇したことから、月末にかけて国内金利も水準を切り上げて推移しました。

＜市場見通し＞

国内景気は、中東情勢の悪化による影響の下でも底堅く推移しており、先行きは企業の設備投資意欲やAI関連需要、経済対策等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）の前年比伸び率は足元で鈍化しているものの、政策要因の影響を除けば、今後も＋2%程度の伸び率を維持する見通しです。日銀は物価安定の目標実現が近づく中で、物価上振れリスクへの警戒を示しており、今後も追加利上げを進めていく見通しです。政府の財政拡大スタンスへの警戒もくすぶり続けることで、金利は上昇しやすい環境が続く見込みです。

※ 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。

愛称：資産配分おまかせくん

ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）

追加型投信／内外／資産複合　　作成基準日：2026年09月30日

※ このページは「外国株式インデックス・マザーファンド」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	98.8	+0.7
先物等	1.3	-0.6
現金等	-0.1	-0.1
合計	100.0	0.0

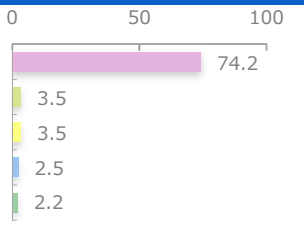
騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1カ月	2026/08/31	-3.1	-3.1
3カ月	2026/06/30	-0.5	-0.4
6カ月	2026/03/31	17.0	17.1
1年	2025/09/30	22.2	22.4
3年	2023/09/29	89.9	91.2
設定来	2008/03/31	756.3	781.3

※ ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

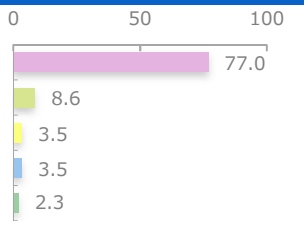
組入上位5カ国・地域（%）

		当月末	前月比
1	アメリカ	74.2	+1.4
2	イギリス	3.5	-0.0
3	カナダ	3.5	-0.1
4	スイス	2.5	-0.1
5	ドイツ	2.2	-0.1



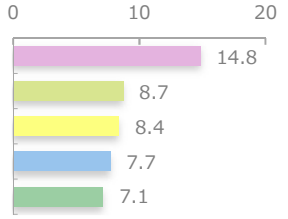
組入上位5通貨（%）

		当月末	前月比
1	アメリカドル	77.0	+1.4
2	ユーロ	8.6	-0.3
3	イギリスポンド	3.5	-0.1
4	カナダドル	3.5	-0.1
5	スイスフラン	2.3	-0.1



組入上位5業種（%）

		当月末	前月比
1	半導体・半導体製造装置	14.8	+1.3
2	テクノロジ・ハードウェア・機器	8.7	+0.8
3	ソフトウェア・サービス	8.4	-0.0
4	資本財	7.7	-0.1
5	メディア・娯楽	7.1	+0.4



※ 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　1,085）

	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	6.1
2	アップル	アメリカ	テクノロジ・ハードウェア・機器	5.6
3	マイクロソフト	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.2
4	アマゾン・ドット・コム	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	2.8
5	アルファベット　クラスA	アメリカ	メディア・娯楽	2.3
6	メタ・プラットフォームズ	アメリカ	メディア・娯楽	1.9
7	ブロードコム	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.9
8	アルファベット　クラスC	アメリカ	メディア・娯楽	1.8
9	マイクロン・テクノロジー	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.4
10	テスラ	アメリカ	自動車・自動車部品	1.2

※ 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。

ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）

追加型投信／内外／資産複合　　作成基準日：2026年09月30日

※ このページは「外国株式インデックス・マザーファンド」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＞

米国株式市場は小幅に下落しました。中東情勢への懸念が残る中、原油価格上昇によるインフレ懸念や債券市場の需給懸念などから長期金利が上昇したことが、株式市場の上値を抑えました。一方で、IT関連企業を中心に企業業績見通しの上方修正が続いたことが下支えの材料となりました。金融政策としては、中旬のFOMC（米連邦公開市場委員会）では約3年ぶりとなる利上げが実施されました。

欧州株式市場は下落しました。中東情勢の不透明感と原油価格や長期金利の上昇が下押し圧力となりました。企業業績に対する見方も米国ほど強いものとはなりませんでした。

（為替）米ドル/円は下落しました。上旬は日銀の利上げペース加速観測などから円高が進みました。その後、FOMCで利上げが決定され、更に年内の追加利上げが示唆されたことなどから米ドル高となりましたが、月末にかけては日米財務相協議を受けた為替介入への警戒から円高となりました。

ユーロ/円は下落しました。上旬は日本政府・日銀による為替介入への警戒や日銀の利上げ観測を背景に円高が進みました。その後、ECB（欧州中央銀行）の年内追加利上げ観測などからユーロ高となる場面もありましたが、月末にかけては為替介入への警戒から再び円高となりました。

＜市場見通し＞

米国株式市場は、引き続き堅調な企業業績に沿って上昇局面へ移行することが期待されます。ただし、目先は利上げ懸念や中間選挙を控えて、上値が重くなることが警戒されます。

欧州株式市場も、不安定な中東情勢や金融政策に対する警戒感が目先は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、緩やかな上昇を予想します。

（為替）米ドル/円は米ドル高・円安を予想します。日米通貨当局による円安是正姿勢への警戒が円安を抑制する要因となるとみられるものの、金融政策の方向性は日米ともに利上げが想定され日米金利差が維持されることに加え、日本企業の対外直接投資拡大や家計の外貨建て投信購入拡大などが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。日銀の利上げ継続観測や為替介入への警戒が円高要因となることが見込まれる一方、ECBの追加利上げ観測がユーロ高要因となる見通しです。

※ 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。

愛称：資産配分おまかせくん

ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）

追加型投信／内外／資産複合　　作成基準日：2026年09月30日

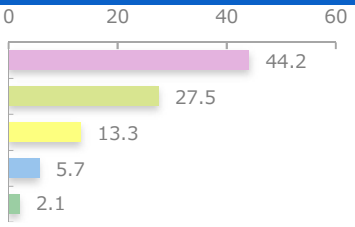
※ このページは「外国債券パッシブ・マザーファンド」の情報を記載しています。

資産構成比率（%）

	当月末	前月比
債券	99.5	-0.0
先物等	0.0	0.0
現金等	0.5	+0.0
合計	100.0	0.0

組入上位５通貨（%）

		当月末	前月比
1	アメリカドル	44.2	-0.1
2	ユーロ	27.5	-0.6
3	中国元(オフショア)	13.3	+0.5
4	イギリスポンド	5.7	-0.1
5	カナダドル	2.1	-0.0



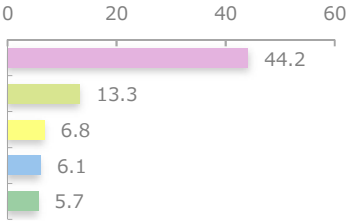
騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1カ月	2026/08/31	-4.3	-4.3
3カ月	2026/06/30	-5.9	-6.0
6カ月	2026/03/31	-3.1	-3.1
1年	2025/09/30	4.1	4.1
3年	2023/09/29	20.1	20.2
設定来	2008/03/31	92.7	94.5

※ ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。

組入上位５カ国・地域（%）

		当月末	前月比
1	アメリカ	44.2	-0.1
2	中国	13.3	+0.5
3	フランス	6.8	-0.2
4	イタリア	6.1	-0.3
5	イギリス	5.7	-0.1



ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（%）	3.0	-0.0
残存年数（年）	7.8	-0.1
デュレーション（年）	5.9	-0.1
直接利回り（%）	3.2	+0.1
最終利回り（%）	4.3	+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10銘柄　（組入銘柄数　954）

	銘柄	通貨	クーポン（%）	残存年数（年）	比率（%）
1	中国国債	中国元(オフショア)	1.320	2.4	0.8
2	韓国国債	韓国ウォン	2.750	18.9	0.6
3	中国国債	中国元(オフショア)	3.720	24.5	0.6
4	中国国債	中国元(オフショア)	1.790	5.5	0.6
5	中国国債	中国元(オフショア)	1.460	1.7	0.5
6	中国国債	中国元(オフショア)	2.400	1.8	0.4
7	中国国債	中国元(オフショア)	1.670	8.7	0.4
8	アメリカ国債	アメリカドル	4.250	8.6	0.4
9	アメリカ国債	アメリカドル	4.625	8.4	0.4
10	アメリカ国債	アメリカドル	3.875	7.9	0.4

※ 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。

※ このページは「外国債券パッシブ・マザーファンド」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＞

米国の長期金利（10年国債利回り）は上昇しました。上旬は中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇や、米財務省による長期国債買い戻し規模が市場期待を下回ったことなどから金利は上昇しました。中旬は原油価格の上昇が一服するなか、もみ合い推移となりましたが、下旬は堅調な景気指標などを背景に金利は上昇しました。FOMC（米連邦公開市場委員会）では市場予想通り利上げが決定されました。

ユーロ圏の長期金利（ドイツ10年国債利回り）は上昇しました。原油価格の上昇や米長期金利の上昇に加え、景気指標が堅調だったことなどから金利は上昇しました。ECB（欧州中央銀行）理事会では市場予想通り利上げが決定されました。

（為替）米ドル/円は下落しました。上旬は日銀の利上げペース加速観測などから円高が進みました。その後、FOMCで利上げが決定され、更に年内の追加利上げが示唆されたことなどから米ドル高となりましたが、月末にかけては日米財務相協議を受けた為替介入への警戒から円高となりました。

ユーロ/円は下落しました。上旬は日本政府・日銀による為替介入への警戒や日銀の利上げ観測を背景に円高が進みました。その後、ECBの年内追加利上げ観測などからユーロ高となる場面もありましたが、月末にかけては為替介入への警戒から再び円高となりました。

＜市場見通し＞

米国では、原油価格の高止まりなどを背景とするインフレ懸念から、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加利上げが行われる可能性が高いと考えます。このような環境の中で、長期金利は高止まりを予想します。

ユーロ圏では、インフレ懸念からECBの追加利上げが意識されやすい環境にあります。財政赤字の上振れも懸念され、長期金利は緩やかな上昇を予想します。

（為替）米ドル/円は米ドル高・円安を予想します。日米通貨当局による円安是正姿勢への警戒が円安を抑制する要因となるとみられるものの、金融政策の方向性は日米ともに利上げが想定され日米金利差が維持されることに加え、日本企業の対外直接投資拡大や家計の外貨建て投信購入拡大などが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。日銀の利上げ継続観測や為替介入への警戒が円高要因となることが見込まれる一方、ECBの追加利上げ観測がユーロ高要因となる見通しです。

※ 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。

愛称：資産配分おまかせくん

ＳＭＡＭ・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）

追加型投信／内外／資産複合　　作成基準日：2026年09月30日

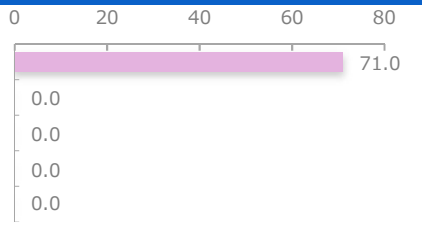
※ このページは「マネーインカム・マザーファンド」の情報を記載しています。

資産構成比率（%）

	当月末	前月比
債券	71.0	+0.4
先物等	0.0	0.0
現金等	29.0	-0.4
合計	100.0	0.0

残存構成比率（%）

	当月末	前月比
1年未満	71.0	+0.4
1-3年	0.0	0.0
3-7年	0.0	0.0
7-10年	0.0	0.0
10年以上	0.0	0.0



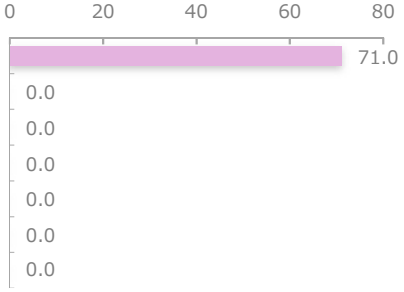
騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1カ月	2026/08/31	0.0	0.1
3カ月	2026/06/30	0.2	0.3
6カ月	2026/03/31	0.4	0.4
1年	2025/09/30	0.7	0.8
3年	2023/09/29	1.0	1.2
設定来	2008/03/31	1.8	1.8

※ ベンチマークは、無担保コール翌日物を指します。

種別構成比率（%）

	当月末	前月比
国債	71.0	+0.4
地方債	0.0	0.0
政府機関債	0.0	0.0
金融債	0.0	0.0
事業債	0.0	0.0
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（%）	0.1	+0.0
残存年数（年）	0.4	+0.1
デュレーション（年）	0.4	+0.1
直接利回り（%）	0.1	+0.0
最終利回り（%）	1.0	+0.2

※ 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　4）

	銘柄	クーポン（%）	残存年数（年）	比率（%）
1	345 10年国債	0.100	0.2	17.9
2	346 10年国債	0.100	0.5	17.8
3	347 10年国債	0.100	0.7	17.7
4	348 10年国債	0.100	1.0	17.6

※ 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。

ファンドの特色

1. 日本を含む世界各国の株式、公社債および短期金融資産に分散投資することにより、信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。
   実際の運用は、各資産に投資する5つのマザーファンドへの投資を通じて行います（ファミリーファンド方式）。
   国内株式　　国内株式インデックス・マザーファンド（B号）
   国内債券　　国内債券パッシブ・マザーファンド
   外国株式　　外国株式インデックス・マザーファンド
   外国債券　　外国債券パッシブ・マザーファンド
   短期金融資産　マネーインカム・マザーファンド

2. 委託会社が独自に作成する基本資産配分に対し、一定の許容変動幅内で機動的に資産配分を変更します。
   基本資産配分は、5年に一回程度検証を行い、必要であれば見直しを行います。

3. 運用にあたっては、基本資産配分に基づいて、以下の指数を合成したベンチマークを上回る投資成果を目指します。
   国内株式20%：TOPIX（東証株価指数、配当込み）
   国内債券50%：NOMURA－BPI（総合）
   外国株式10%：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）
   外国債券15%：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）
   短期金融資産5%：無担保コール翌日物
   ※基本資産配分の見直しに伴い、ベンチマークの合成比率の見直しも行います。

4. 実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

※ 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。

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が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。

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（2008年3月31日設定）
決算日
毎年4月13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。 ●配当控除および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）
ファンドの純資産総額に年0.649%（税抜き0.59%）の率を乗じた額です。

○ 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。

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。

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	一般社団法人資産運用業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人日本ＳＴＯ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	○	○	○	○	○	
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
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

ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項

- ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）、NOMURA－BPI（総合）、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）、無担保コール翌日物の日々の収益率を当ファンドの基本資産配分で加重平均し、当社が独自に指数化しています。
  TOPIX（東証株価指数）は株式会社JPX総研、NOMURA－BPIは野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社、MSCIコクサイ・インデックスはMSCI Inc.、FTSE世界国債インデックスはFTSE Fixed Income LLCが、それぞれ公表している指数です。
  各インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、指数を公表および許諾する各社に帰属します。また、当該各社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

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。