

# 三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

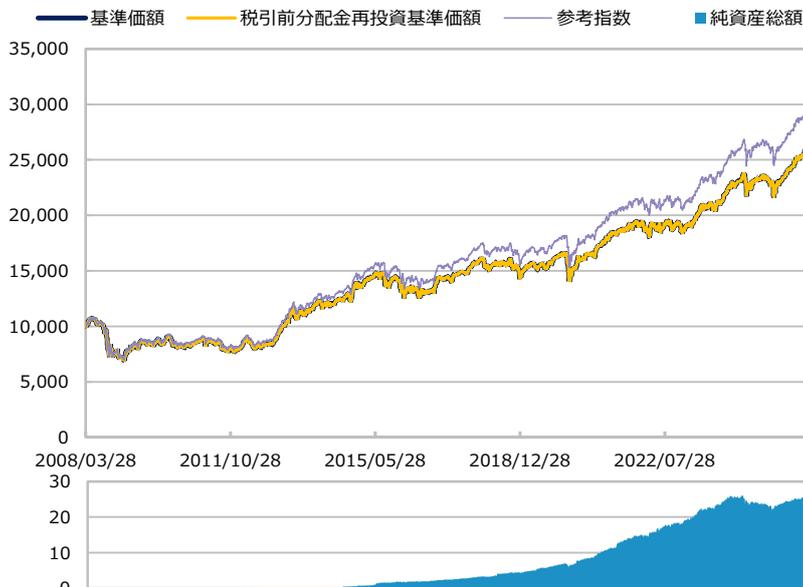
【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

ファンド設定日：2008年03月31日

日経新聞掲載名：DC2040

## 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。
  - 参考指数は、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。
  - ファンドは当該合成指数の動きに連動する投資成果を目指します。
- 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）	25,512	+109
純資産総額（百万円）	2,524	+1

■ 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	参考指数
1 か月	2025/12/30	0.4	0.4
3 か月	2025/10/31	1.1	1.2
6 か月	2025/07/31	7.1	7.2
1 年	2025/01/31	8.6	8.8
3 年	2023/01/31	35.0	37.5
設定来	2008/03/31	155.1	189.8

- 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	2021/04/13	0
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
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	38.5	39.0	+0.5	-1.1
国内株式マザー	24.0	24.4	+0.4	-0.2
外国株式マザー	14.5	14.5	+0.0	-0.9
債券計	59.5	59.0	-0.5	+1.1
国内債券マザー	39.5	38.9	-0.6	+1.3
外国債券マザー	20.0	20.0	+0.0	-0.2
現金等	2.0	2.1	+0.1	-0.0
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	+290
外国株式	+49
国内債券	-123
外国債券	+9
為替	-106
分配金	0
その他	-9
合計	+109

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

※ このページは「国内株式マザー：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	99.2	-0.0
先物等	0.8	+0.1
現金等	-0.0	-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か月	2025/12/30	4.6	4.6
3か月	2025/10/31	7.2	7.2
6か月	2025/07/31	22.5	22.5
1年	2025/01/31	31.1	31.1
3年	2023/01/31	94.4	94.2
設定来	2008/03/31	324.3	323.0

※ 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	18.4	+0.2
2 銀行業	10.9	+0.9
3 卸売業	7.9	+0.3
4 輸送用機器	6.8	-0.1
5 情報・通信業	6.5	-0.6
6 機械	6.4	+0.5
7 化学	4.4	-0.0
8 小売業	4.1	-0.3
9 医薬品	3.6	-0.1
10 サービス業	3.4	-0.3

※ 業種は東証業種分類です。

## 組入上位10銘柄（％）

（組入銘柄数 1,616）

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	3.7
2 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.4
3 日立製作所	電気機器	2.7
4 ソニーグループ	電気機器	2.3
5 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.3
6 みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.9
7 東京エレクトロン	電気機器	1.7
8 三菱商事	卸売業	1.7
9 三菱重工業	機械	1.7
10 ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.6

※ 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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

※ このページは「国内株式マザー：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>

国内の株式市場は上昇しました。

国際政治情勢の緊迫化を受けた防衛関連株の上昇、米ハイテク株高などを好感し上昇して始まりました。その後、衆議院解散観測を受けて政権基盤安定や政策推進への期待が高まり、一段高となりました。月半ば以降は、グリーンランドを巡る米欧対立懸念の高まりや、日米通貨当局によるレートチェック（為替介入の準備として主要銀行に対し為替市場の状況を確認する行為）観測を背景とした急速な円高進行が嫌気され、上げ幅を縮小しました。

業種別では、非鉄金属、石油・石炭製品、機械などが市場をアウトパフォームした一方、サービス業、情報・通信業、その他製品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、米国の利下げや主要国の財政出動などにより回復すると予想します。国内では積極的な経済対策による景気押し上げ効果が期待され、企業業績は改善基調が続くと見込まれます。国内企業のガバナンス（企業統治）改革進展も中期的な株高要因と期待されます。ただし、バリュエーション（投資価値評価）の過熱感が意識される中、米国と主要国との貿易摩擦再燃、地政学リスクの高まり、日中関係の先行き懸念などが上値を抑える要因になると考えます。また、衆議院選挙の結果次第では、値動きが荒くなる場面もあると想定します。

※ 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DSアセットマネジメント

Be Active.

# 三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

※ このページは「外国株式マザー：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	97.7	-0.7
先物等	2.3	+0.7
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か月	2025/12/30	-0.1	-0.1
3か月	2025/10/31	3.5	3.6
6か月	2025/07/31	14.5	14.6
1年	2025/01/31	18.7	19.1
3年	2023/01/31	105.1	106.6
設定来	2008/03/31	667.7	689.3

※ 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	71.5	-1.2
2 イギリス	3.8	+0.1
3 カナダ	3.6	+0.0
4 スイス	2.7	-0.0
5 ドイツ	2.4	-0.0

## 組入上位5通貨（％）

	当月末	前月比
1 アメリカドル	74.2	-1.2
2 ユーロ	9.2	+0.1
3 イギリスポンド	3.9	+0.1
4 カナダドル	3.6	+0.0
5 スイスフラン	2.5	+0.0

## 組入上位5業種（％）

	当月末	前月比
1 半導体・半導体製造装置	11.8	+0.6
2 ソフトウェア・サービス	8.1	-1.3
3 資本財	8.0	+0.5
4 メディア・娯楽	7.7	+0.1
5 銀行	6.8	-0.0

※ 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 1,142）

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	5.7
2 アップル	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア・機器	4.7
3 マイクロソフト	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.7
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	2.4
6 アルファベット クラスC	アメリカ	メディア・娯楽	2.0
7 メタ・プラットフォームズ	アメリカ	メディア・娯楽	2.0
8 ブロードコム	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.8
9 テスラ	アメリカ	自動車・自動車部品	1.4
10 JPMorgan・チェース・アンド・カンパニー	アメリカ	銀行	1.0

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

※ このページは「外国株式マザー：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＞

米国株式市場は上昇しました。トランプ大統領主導によるベネズエラへの武力介入、イランとの紛争緊迫化、グリーンランド領有意欲の表明など、地政学リスクが意識される中、上値の重い展開となりました。一方で、10-12月期の企業業績発表では、IT関連を中心に好調な業績動向が確認されたことが、株式市場の下支え要因となりました。また、地政学リスクの高まりは、ロッキード・マーチンなど軍需関連銘柄の株価押し上げ要因ともなりました。下旬に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）では、利下げは4会合ぶりに見送られました。欧州株式市場は上昇しました。地政学リスクの高まりや米国による関税引き上げの警告など、懸念材料も浮上しましたが、軍需関連銘柄が上昇したほか、景気全体への波及効果が期待されたこともプラス要因となりました。（為替）米ドル/円は下落しました。月前半は、高市首相が衆議院解散を検討しているとの報道を受けて、日本の財政悪化懸念から一時円安となりました。しかしその後、日米通貨当局がレートチェック（為替介入の準備として主要銀行に対し為替市場の状況を確認する行為）実施との観測が浮上し、急速に円高が進みました。ユーロ/円は小幅に下落しました。日本の財政悪化懸念から円安となる局面もありましたが、その後、日米通貨当局がレートチェック実施との観測から円が買われ、ユーロ安・円高となりました。

## ＜市場見通し＞

米国株式市場は、関税政策に対する警戒感は緩和していますが、トランプ大統領による強硬的な政策姿勢が再び強まっており、相場の波乱要因となるリスクが高まりつつあります。関税率の緩和や減税に伴う楽観的な見方は既に織り込みが進んでおり、株式市場は当面新規材料に乏しく、上値の重い展開となりそうです。ただし、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、米国や中国など外需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や欧米での金融緩和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。

（為替）米ドル/円は、緩やかな米ドル安・円高を予想します。米経済の底堅さや高市政権の財政拡張政策は米ドル高・円安要因と見込まれるものの、米国の利下げ期待や日銀の利上げ継続などを背景に、徐々に米ドル安・円高圧力が強まると想定されます。

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がユーロ高要因と考えます。

※ 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DSアセットマネジメント Be Active.

# 三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

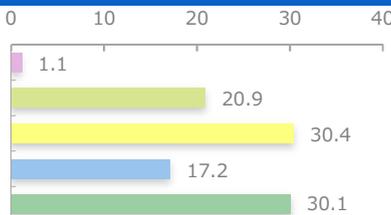
※ このページは「国内債券マザー：国内債券パッシブ・マザーファンド」の情報を記載しています。

## 資産構成比率（％）

	当月末	前月比
債券	99.7	-0.0
先物等	0.0	0.0
現金等	0.3	+0.0
合計	100.0	0.0

## 残存構成比率（％）

	当月末	前月比
1年未満	1.1	+0.0
1-3年	20.9	+1.3
3-7年	30.4	+0.0
7-10年	17.2	-0.3
10年以上	30.1	-1.1



## 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か月	2025/12/30	-1.2	-1.3
3か月	2025/10/31	-3.6	-3.6
6か月	2025/07/31	-3.8	-3.8
1年	2025/01/31	-6.5	-6.5
3年	2023/01/31	-9.1	-9.2
設定来	2008/03/31	6.6	6.3

※ 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	80.6	+0.4
地方債	8.1	-0.1
政府機関債	1.8	-0.1
金融債	0.0	0.0
事業債	8.0	-0.2
円建外債	0.0	0.0
その他債券	1.2	-0.0



## ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（％）	1.0	-0.0
残存年数（年）	8.9	-0.3
デュレーション（年）	7.8	-0.3
直接利回り（％）	1.1	+0.0
最終利回り（％）	2.1	+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 451）

銘柄	クーポン（％）	残存年数（年）	比率（％）
1 480 2年国債	1.100	1.9	2.0
2 380 10年国債	1.700	9.6	1.3
3 474 2年国債	0.700	1.4	1.1
4 376 10年国債	0.900	8.6	1.0
5 378 10年国債	1.400	9.1	1.0
6 373 10年国債	0.600	7.9	1.0
7 366 10年国債	0.200	6.1	1.0
8 361 10年国債	0.100	4.9	1.0
9 181 5年国債	1.300	4.6	0.9
10 367 10年国債	0.200	6.4	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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

※ このページは「国内債券マザー：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。

国内金利は、海外金利上昇や円安を背景に上昇して始まりました。その後、高市首相が衆議院の解散を検討との観測が報道されると、解散総選挙に向けて与野党が消費税減税を公約に掲げる情勢となり、財政拡大懸念を背景に金利上昇が加速しました。下旬には、片山財務相から金利上昇けん制発言や消費税減税は赤字国債に頼らないとの説明が行われ、金利上昇は一服しました。22、23日の金融政策決定会合では政策金利は据え置かれましたが、高田委員が利上げを提案したほか、経済・物価見通しの上方修正が行われました。しかし、日米当局がレートチェック（為替介入の準備として主要銀行に対し為替市場の状況を確認する行為）を実施したとの観測から為替市場で円が急騰すると、円安による日銀利上げ加速の見方が後退し、月末にかけて金利上昇幅を縮小しました。

### <市場見通し>

国内景気は、関税の震源地である米国向けの輸出に持ち直しの兆しが見られており、先行きは経済対策や賃金上昇による消費の持ち直し、企業の設備投資需要を支えに、成長軌道に戻る見通しです。CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）の前年比伸び率は、財価格の上昇圧力が次第に減衰する一方でサービス価格が上昇することにより、政策要因による一時的な下押しの影響を除けば、+2%程度の伸び率を維持できる見通しです。日銀は、経済・物価情勢の改善に応じて今後も政策金利を引き上げていく姿勢を示しており、国内金利へは上昇圧力が続く見通しです。衆議院選挙後の政治情勢や財政政策方針に対する不透明感も金利の上昇要因となるものの、一方で金利上昇に伴う投資家需要の拡大が金利上昇速度を抑制する見込みです。

※ 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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

※ このページは「外国債券マザー：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	99.1	-0.5
先物等	0.0	0.0
現金等	0.9	+0.5
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か月	2025/12/30	-0.9	-0.9
3か月	2025/10/31	1.7	1.7
6か月	2025/07/31	7.4	7.4
1年	2025/01/31	9.8	9.7
3年	2023/01/31	32.8	33.0
設定来	2008/03/31	95.4	97.3

※ 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。

## ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（％）	2.9	-0.0
残存年数（年）	8.0	-0.1
デュレーション（年）	6.1	-0.1
直接利回り（％）	3.0	-0.0
最終利回り（％）	3.4	+0.0

※ 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	44.9	-0.6
2 ユーロ	29.5	+0.0
3 中国元(オフショア)	11.6	-0.3
4 イギリスポンド	6.0	+0.1
5 カナダドル	2.1	+0.0

## 組入上位5カ国・地域（％）

	当月末	前月比
1 アメリカ	44.9	-0.6
2 中国	11.6	-0.3
3 フランス	7.3	+0.1
4 イタリア	6.8	+0.0
5 イギリス	6.0	+0.1

## 組入上位10銘柄

（組入銘柄数 915）

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)	1.790	6.1	0.6
2 中国国債	中国元(オフショア)	3.720	25.2	0.6
3 中国国債	中国元(オフショア)	2.040	1.1	0.5
4 中国国債	中国元(オフショア)	1.620	1.5	0.5
5 中国国債	中国元(オフショア)	1.460	2.3	0.5
6 アメリカ国債	アメリカドル	3.875	1.3	0.5
7 中国国債	中国元(オフショア)	1.670	9.3	0.5
8 アメリカ国債	アメリカドル	4.625	9.0	0.4
9 アメリカ国債	アメリカドル	4.250	9.3	0.4
10 アメリカ国債	アメリカドル	3.875	8.5	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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

※ このページは「外国債券マザー：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＞

米国では、長期金利（10年国債利回り）は上昇しました。月前半は経済指標が強弱まちまちとなる中で、一進一退の推移が続きました。その後、経済指標の底堅さやFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測の後退、グリーンランドを巡る米欧対立を背景とする欧州勢の米国資産売却懸念から金利が上昇しました。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）は低下しました。ユーロ圏の物価上昇ペース鈍化や、ECB（欧州中央銀行）高官のハト派（景気を重視する立場）的な発言などが意識されました。

（為替）米ドル/円は下落しました。月前半は、高市首相が衆議院解散を検討しているとの報道を受けて、日本の財政悪化懸念から一時円安となりました。しかしその後、日米通貨当局がレートチェック（為替介入の準備として主要銀行に対し為替市場の状況を確認する行為）実施との観測が浮上し、急速に円高が進みました。

ユーロ/円は小幅に下落しました。日本の財政悪化懸念から円安となる局面もありましたが、その後、日米通貨当局がレートチェック実施との観測から円が買われ、ユーロ安・円高となりました。

## ＜市場見通し＞

米国では、労働市場に対する懸念が残るものの、利下げにより景気腰折れが回避されてインフレ懸念が残ることや、財政赤字の高止まりが金利上昇圧力となる見通しであることから、長期金利は当面もみ合い、中期的には上昇すると予想します。

ユーロ圏では、景気が底堅く推移しており、政策金利は維持される見通しです。欧州の財政赤字が拡大方向にあることから、長期金利は緩やかな上昇を予想します。

（為替）米ドル/円は、緩やかな米ドル安・円高を予想します。米経済の底堅さや高市政権の財政拡張政策は米ドル高・円安要因と見込まれるものの、米国の利下げ期待や日銀の利上げ継続などを背景に、徐々に米ドル安・円高圧力が強まると想定されます。

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がユーロ高要因と考えます。

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01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	67.7	-0.2
先物等	0.0	0.0
現金等	32.3	+0.2
合計	100.0	0.0

## 残存構成比率（％）

	当月末	前月比
1年未満	67.7	-0.2
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か月	2025/12/30	0.1	0.1
3か月	2025/10/31	0.1	0.1
6か月	2025/07/31	0.3	0.3
1年	2025/01/31	0.5	0.5
3年	2023/01/31	0.5	0.6
設定来	2008/03/31	1.3	1.3

※ 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	67.7	-0.2
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）	0.3	-0.1
デュレーション（年）	0.3	-0.1
直接利回り（％）	0.1	-0.0
最終利回り（％）	0.5	+0.0

※ 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（％）
1 342 10年国債	0.100	0.1	17.9
2 148 5年国債	0.005	0.4	17.9
3 344 10年国債	0.100	0.6	16.3
4 345 10年国債	0.100	0.9	15.7

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

## 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）。
    - ターゲットイヤー（西暦2040年）到達後は、主として国内債券バッシブ・マザーファンドおよびマネーインカム・マザーファンドで運用を行います。
  2. 基本資産配分は、ターゲットイヤーまでの残存期間が長いほど値上がり益の獲得を重視し、ターゲットイヤーに近づくに従い配当等収益を重視した比率とします。  
基本資産配分は、原則として年1回決算時に変更します。
  3. 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。

### ■ 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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

## 投資リスク

### ■ 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.

## 三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30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（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「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

# 三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30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です。  
ターゲットイヤーの決算日まで : 年0.462% (税抜き0.42%)  
ターゲットイヤーの決算翌日以降 : 年0.231% (税抜き0.21%)
- 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。
- ※ 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合  
少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。  
ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした公募株式投資信託等を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30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： <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30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	日本一般社団法人 投資顧問業協会	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	○	○	○	○		※1 ※2
株式会社 S B I 証券	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第44号	○	○		○		
Jトラストグローバル証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第35号	○		○			
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 U F J 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	○					※3
株式会社 S B I 新生銀行（S B I 証券仲介）	登録金融機関 関東財務局長（登金）第10号	○			○		※4 ※5
株式会社 S B I 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	○			○		※4 ※3

### 備考欄について

※1：新規の募集はお取り扱いしておりません。※2：「ダイレクトコース」でのお取扱いとなります。※3：委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社※4：ネット専用※5：委託金融商品取引業者 株式会社 S B I 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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年01月30日

## 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

