

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

日興ファンドラップ

Nikko Fund Wrap

セレクト アクティブ・シリーズ

当マンスリーレポートは、「日興ファンドラップ セレクト アクティブ・シリーズ」のうち、以下のファンドに関するものです。【】内はファンドの投資対象資産を示しています。

日興FWS・日本株クオリティ	
日興FWS・日本株市場型アクティブ	
日興FWS・先進国株クオリティ(為替ヘッジあり)	
日興FWS・先進国株クオリティ(為替ヘッジなし)	
日興FWS・先進国株市場型アクティブ(為替ヘッジあり)	
日興FWS・先進国株市場型アクティブ(為替ヘッジなし)	
日興FWS・新興国株アクティブ(為替ヘッジあり)	
日興FWS・新興国株アクティブ(為替ヘッジなし)	
日興FWS・日本債アクティブ	
日興FWS・先進国債アクティブ(為替ヘッジあり)	【日本を除く世界各 国・地域の公社債等】
日興FWS・先進国債アクティブ(為替ヘッジなし)	
日興FWS・新興国債アクティブ(為替ヘッジあり)	
日興FWS・新興国債アクティブ(為替ヘッジなし)	
日興FWS・Jリートアクティブ	
日興FWS・Gリートアクティブ(為替ヘッジあり)	
日興FWS・Gリートアクティブ(為替ヘッジなし)	
日興FWS・ヘッジファンドマルチ戦略	
日興FWS・ヘッジファンドアクティブ戦略	

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.

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

<日興ファンドラップ セレクト アクティブ・シリーズ>

ファンドの目的

各ファンドは投資対象とする各投資信託証券への投資を通じて、実質的に投資対象とする資産へ投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。

ファンドの特色

1 「日興ファンドラップ セレクト アクティブ・シリーズ」は、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産管理を行う口座の資金を運用するための専用ファンドです。

※「日興ファンドラップ セレクト アクティブ・シリーズ」のご購入のお申込みには、販売会社のラップ口座の開設が必要です。

2 「日興ファンドラップ セレクト アクティブ・シリーズ」は、複数ファンドで構成されており、各ファンドは投資対象とする各投資信託証券(以下「指定投資信託証券」ということがあります。)への投資を通じて、実質的に投資対象とする資産に投資します。

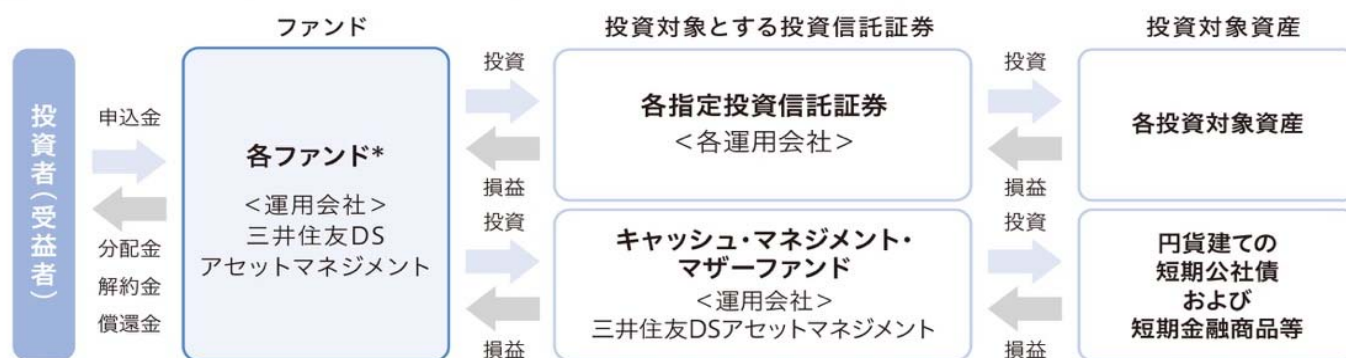
■ 指定投資信託証券の選定については、SMBCグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社からの助言を受けます。なお、指定投資信託証券は継続的にモニタリングを行い必要な場合は入替えも行います。

※指定投資信託証券および投資対象とする資産については後掲の「ファンドのしくみ」をご参照ください。

※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。

ファンドのしくみ

■ ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



* 指定投資信託証券の選定について助言を行うSMBCグローバル・インベストメント&コンサルティングは、委託会社の親会社である三井住友フィナンシャルグループの子会社(100%出資)であり、委託会社の信託報酬の中から、投資助言にかかる報酬を受領します。

※ 各指定投資信託証券の組入比率を原則として高位に保ちます。

※ 上記における各ファンド、各指定投資信託証券、各運用会社等は次ページのとおりになります。

詳しくは「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

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

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

参考資料

下記は「日興FWS・先進国債アクティブ(為替ヘッジあり)(為替ヘッジなし)」が投資対象とする投資信託証券(指定投資信託証券)の運用戦略(以下、当戦略)の概要であり、当戦略の運用会社であるJ.P.モルガン・アセット・マネジメント株式会社および当戦略の実質的な運用会社である、J.P.モルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド*から提供された情報をもとに記載しています。実際の当戦略の運用は「GIM先進国債券マザーファンド(適格機関投資家専用)」(以下、「マザーファンド」)の受益証券への投資を通じて行います。詳細は「日興ファンドラップ セレクト アクティブ・シリーズ」の投資信託説明書(交付目論見書)および販売用資料をご覧ください。
*マザーファンド受益証券に適用される証拠金規則に基づく担保に関する運用および管理業務は、米国法人J.P.モルガン・インベストメント・マネジメント・インクが行います。

指定
投資信託証券

GIM先進国債券ファンドF(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)
GIM先進国債券ファンドF(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

このファンドを一言でいうと

世界有数の規模の債券運用体制を背景に、3つの戦略をバランスよく組み合わせ、
安定的なリターン獲得を目指す先進国債券ファンド

ここがポイント

- 3つの戦略をバランスよく組み合わせることで、収益の源泉を分散し、様々な市場環境下にあっても堅実な超過収益*1の積み上げを目指す。
- 世界有数の金融グループの資産運用部門であるJ.P.モルガン・アセット・マネジメントが、グループの英知を結集し、再現可能性の高い運用プロセスを遂行。

3つの戦略を活用

イラストはイメージです。

戦略名	金利戦略 (デュレーション*2、イールドカーブ*3等)	セクター／クレジット*4戦略 (社債、政府機関債等)	通貨戦略
収益の源泉	金利の変動やイールドカーブの変化を予想し、有利な組み合わせの債券に投資することで、市場平均以上の投資成果を狙う。 	発行体の信用リスク(デフォルトリスク)を分析し、リスク対比で投資妙味の高い債券に投資。 	為替予約を用いた通貨エクスポージャーの調整。 

*1 当戦略は、「マザーファンド」の受益証券への投資を通じ、先進国の国債を中心として、社債や政府機関債等の債券に投資し、ベンチマークを上回るパフォーマンスを目指します。GIM先進国債券ファンドF(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)のベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)、GIM先進国債券ファンドF(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)のベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)です。

*2 デュレーションとは、債券投資の平均回収期間を示しており、主に金利の変化に対する債券の価格感応度を示す指標として参照。

*3 イールドカーブ(利回り曲線)とは、債券の残存期間(満期までの期間)と利回りとの関係を表す曲線。

*4 クレジットとは、「信用」という意味で、クレジットを収益の源泉とすることは、信用リスクをとることでリターンの獲得を目指すことを示す。

(出所)J.P.モルガン・アセット・マネジメント株式会社

※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。上記の運用アプローチは、今後変更される可能性があります。

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 

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり)

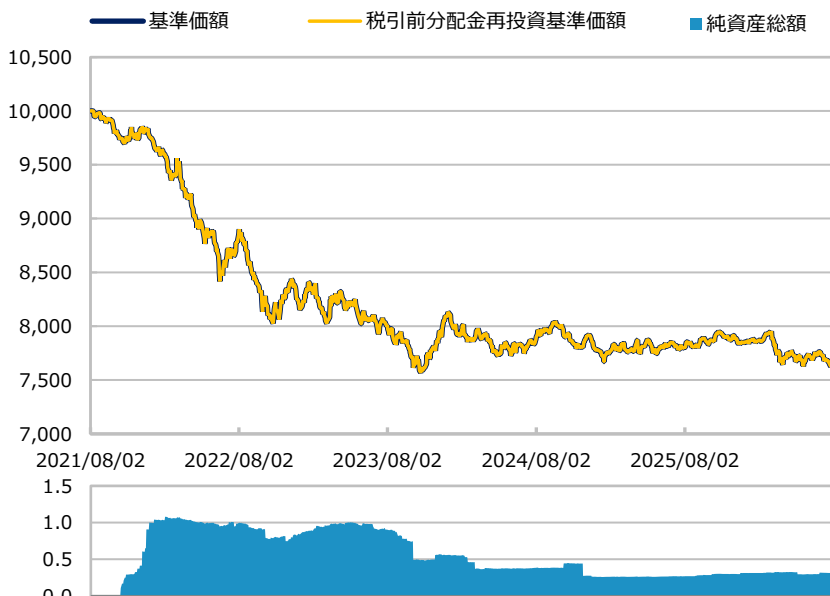
追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

ファンド設定日：2021年08月03日

日経新聞掲載名：N S 先債ア有

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)	7,645
純資産総額 (百万円)	31.4

- 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ヵ月	2026/06/30	-1.51
3ヵ月	2026/04/30	-0.92
6ヵ月	2026/01/30	-2.81
1年	2025/07/31	-2.14
3年	2023/07/31	-4.47
5年	-	-
設定来	2021/08/03	-23.55

- 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1期	2022/08/01	0
第2期	2023/07/31	0
第3期	2024/07/31	0
第4期	2025/07/31	0
第5期	2026/07/31	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7月31日（休業日の場合は、翌営業日）です。

資産構成比率 (%)

	当月末
組入投資信託	97.5
現金等	2.5
合計	100.0

為替ヘッジ比率

102.2

※ 組入投資信託の正式名称は「GIM先進国債券ファンドF（為替ヘッジあり）（適格機関投資家専用）」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DSアセットマネジメント

Be Active.

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジなし)

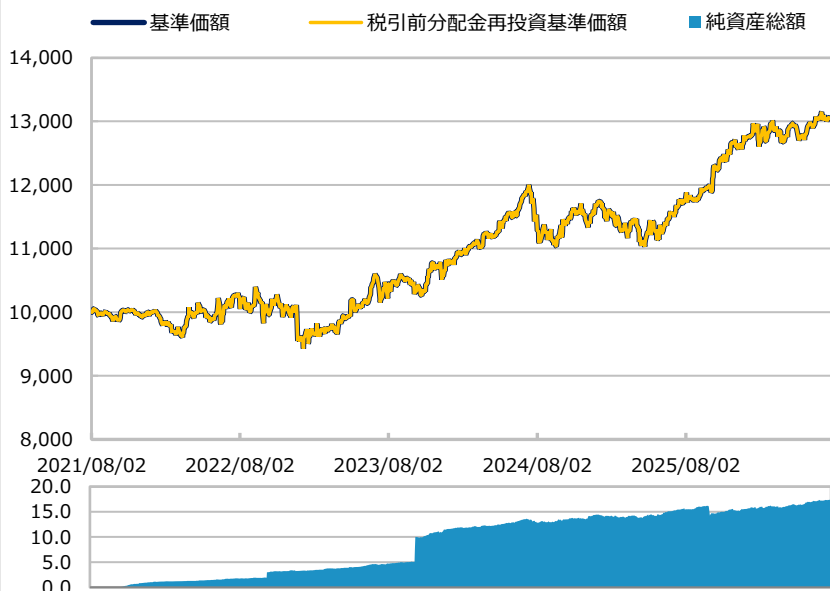
追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

ファンド設定日：2021年08月03日

日経新聞掲載名：N S 先債ア無

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)	13,084
純資産総額 (百万円)	1,754.9

- 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ヵ月	2026/06/30	0.06
3ヵ月	2026/04/30	1.26
6ヵ月	2026/01/30	3.44
1年	2025/07/31	11.28
3年	2023/07/31	28.07
5年	-	-
設定来	2021/08/03	30.84

- 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1期	2022/08/01	0
第2期	2023/07/31	0
第3期	2024/07/31	0
第4期	2025/07/31	0
第5期	2026/07/31	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7月31日（休業日の場合は、翌営業日）です。

資産構成比率 (%)

	当月末
組入投資信託	97.6
現金等	2.4
合計	100.0

※ 組入投資信託の正式名称は「GIM先進国債券ファンドF（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）」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DSアセットマネジメント

Be Active.

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

※ このページは「GIM先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）」の情報を記載しています。

ポートフォリオ特性値

	当月末
デュレーション（年）	6.8
直接利回り（%）	3.6
最終利回り（%）	4.5
平均格付け	A

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 格付けは投資債券に対する主要格付機関の格付けに基づいており、ファンドにかかる格付けではありません。

※ 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。

資産構成比率（%）

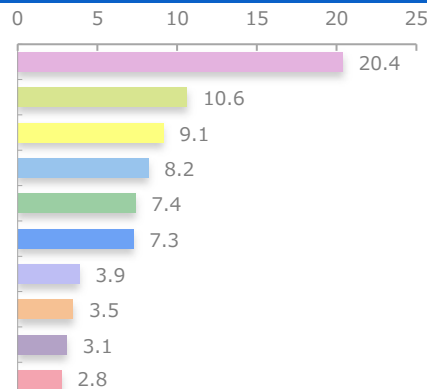
	当月末
債券	95.6
先物等	0.0
現金等	4.4
合計	100.0

格付構成比率（%）

	当月末
AAA	9.9
AA	20.7
A	30.8
BBB	32.6
BB	1.7
その他	0.0

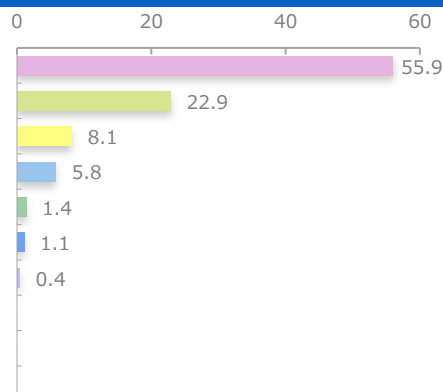
組入上位10カ国・地域（%）

	当月末
1 アメリカ	20.4
2 イタリア	10.6
3 中国	9.1
4 メキシコ	8.2
5 スペイン	7.4
6 イギリス	7.3
7 オーストラリア	3.9
8 ドイツ	3.5
9 フランス	3.1
10 ポーランド	2.8



種別構成比率（%）

	当月末
国債	55.9
社債	22.9
ハードカレンシー・ソブリン	8.1
政府機関債	5.8
国際機関債	1.4
地方州政府債	1.1
カバード・ボンド	0.4



組入上位10銘柄

(組入銘柄数 448)

銘柄	通貨	国・地域	クーポン (%)	償還日	比率 (%)
1 ITALY BTP 2.65% JUN28	ユーロ	イタリア	2.650	2028/6/15	2.1
2 UNICREDIT SPA FLT EMTN	ユーロ	イタリア	3.200	2031/9/22	1.7
3 MEXICO GOVT 7.75% NOV34	メキシコペソ	メキシコ	7.750	2034/11/23	1.5
4 CENCORA INC 4.6%	アメリカドル	アメリカ	4.600	2033/2/13	1.4
5 CHINAGOV1.63%OCT30 INBK	中国元(オフショア)	中国	1.630	2030/10/25	1.3
6 CHINAGOV2.11%AUG34 INBK	中国元(オフショア)	中国	2.110	2034/8/25	1.3
7 ITALY BTP 3.8% JUL36	ユーロ	イタリア	3.800	2036/7/1	1.2
8 AUSTRALIA4.75% OCT37 174	オーストラリアドル	オーストラリア	4.750	2037/10/21	1.1
9 CHINAGOV1.55%JUL30 INBK	中国元(オフショア)	中国	1.550	2030/7/25	1.1
10 PEMEX 5.95%	アメリカドル	アメリカ	5.950	2031/1/28	1.1

※ 作成基準日の前月末時点のデータです。

※ 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「GIM先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）」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DSアセットマネジメント

Be Active.

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

※ このページは「GIM先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）」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＞

当月の世界投資適格債券市場では、利回りが前月末比で上昇しました。

米国の10年国債利回りは、月前半に中東情勢や原油価格の動向を受けて利回りが上昇する局面がみられた一方で、6月のCPI（消費者物価指数）およびPPI（生産者物価指数）が市場予想を下回ったことから、一時的に低下する場面もあり、振れを伴いながら推移しました。月後半は、原油高によるインフレ懸念やFRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策を巡る不透明感を背景に、利回りは上昇基調で推移しました。

欧州では、月前半に中東情勢の緊迫化や原油価格の上昇を受けてインフレ懸念が高まり、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締め観測が強まったことから、ドイツ10年国債利回りが上昇しました。月後半も、原油価格が高水準で推移したことやインフレ圧力への警戒感が続いたことを背景に、利回りは上昇基調で推移しました。

このような中、米、独、英10年国債利回りは上昇しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）については前月末比で拡大しました。

為替市場では、米ドル・ユーロともに月末にかけて日米通貨当局が円買いの協調介入を実施したことから、急速に円高が進む展開となり対円で下落しました。

＜運用経過＞

当月、基準価額は下落しました。保有債券の価格低下や米ドルなどの投資通貨の下落がマイナス要因となり、基準価額を押し下げました。

※ 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DSアセットマネジメント

Be Active.

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

※ このページは「GIM先進国債券マザーファンド（適格機関投資家専用）」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

＜見通しと方針＞

6月の四半期投資戦略会議では、「トレンドを上回る成長」と「トレンドを下回る成長」シナリオをそれぞれ40%の発生確率とし、全体として景気拡大シナリオを前四半期の60%から80%に引き上げました。これは、中東情勢の緊張緩和を受けた地政学リスクの低下に加え、エネルギー価格が低下する可能性や、AI・エネルギー安全保障・防衛・インフラ投資を背景とする世界的に活発な設備投資を反映したものです。引き続き地政学リスクの高まりによるボラティリティ（変動性）やAI関連の過剰投資には注意を要しますが、家計や企業が健全性を保っていることは、来年にかけて前向きな成長見通しを下支えする材料であると考えます。

金利戦略では、オーストラリア、ユーロ圏、英国等をオーバーウェイトとする方針です。セクター配分では、利回り水準の底上げを図り、投資適格社債などの非国債セクターをオーバーウェイトとしています。

為替については、米ドルをアンダーウェイトとする一方、ニュージーランドドルやスウェーデンクローナをオーバーウェイトとする方針です。

※ 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.

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

ファンドの特色

為替ヘッジあり

- 指定投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の公社債に投資し、アクティブ運用を行います。
- 実質組入外貨建資産については、指定投資信託証券において、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。
 - ※ 一部の通貨建資産については為替ヘッジが困難等と判断された場合、他の通貨で代替した為替取引を行うことまたは為替ヘッジを行わないことがあります。また、為替運用を行う場合があります。なお、当ファンドにおいて直接対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る場合もあります。

為替ヘッジなし

- 指定投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の公社債に投資し、アクティブ運用を行います。
- 実質組入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。
 - ※ 指定投資信託証券において、為替運用を行う場合があります。
 - ※ 基準価額は為替変動の影響を受けます。
- ※ 指定投資信託証券の選定については、S M B Cグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社からの助言を受けます。なお、指定投資信託証券は継続的にモニタリングを行い必要な場合は入替えも行います。
- ※ 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、以下の通りです。

■ 債券市場リスク

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、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、債券の種類や特定の銘柄に関わる格付け等の違い、利払い等の仕組みの違いなどにより、価格の変動度合いが大きくなる場合と小さくなる場合があります。

■ 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、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

(為替ヘッジあり)

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。原則として対円での為替ヘッジを行うため為替の変動による影響は限定的と考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。なお、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。また、一部の通貨建資産については為替ヘッジが困難等と判断された場合、他の通貨で代替した為替取引を行うことまたは為替ヘッジを行わないことがあります。なお、各ファンドにおいて直接対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る場合もあります。

(為替ヘッジなし)

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。



日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31日

投資リスク

■ カントリーリスク

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

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は、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。
- ### 〔外国税制に関する留意点〕
- 投資対象国によっては、有価証券の売買を行う際の売買益等に対して課税される場合があります。将来、これらの税率や課税方法が変更された場合、または新たな税制が適用された場合、基準価額に影響を及ぼすことがあります。

- 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。



日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07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下記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。

- ニューヨークの銀行の休業日
- ロンドンの銀行の休業日

信託期間

無期限（2021年8月3日設定）

決算日

毎年7月31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

当ファンドは日興ファンドラップ専用ファンドです。



日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07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
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		
先進国債アクティブヘッジ有	年0.2255%	年0.15%	年0.03%	年0.025%	年0.4609%程度	年0.6864% (税抜き0.624%) 程度
先進国債アクティブヘッジ無	(税抜き0.205%)					

- ※ 上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。
- ※ 各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。

日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07月31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%

- ※ 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。
- ※ 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。



日興FWS・先進国債アクティブ (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

作成基準日：2026年07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 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
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.