

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	無期限（設定日：2003年6月27日）
運用方針	外国投資信託証券を中心に投資を行い、グローバルな株式市場（除く、日本）の動きをとらえることを目標に運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 バンガード・グロース・インデックス・ファンド（ETF・シェアクラス） 米国株式 バンガード・バリュー・インデックス・ファンド（ETF・シェアクラス） 米国株式 バンガード・ヨーロピアン・ストック・インデックス・ファンド（ETF・シェアクラス） 欧州株式 バンガード・エマージング・マーケット・ストック・インデックス・ファンド（ETF・シェアクラス） 新興国株式
当ファンドの運用方法	■日本を除く世界主要国の株式に実質的に投資し、グローバルな株式市場（日本を除く）の動きをとらえることを目標に運用を行います。 ■ファンド・オブ・ファンズの仕組みを採用し、既に実績のあるファンドを活用することで、効率的な分散投資を行います。 ■主として、バンガードが設定・運用するインデックス型の4つの米ドル建て米国籍外国投資信託証券に投資します。 ■バンガードの4つのインデックス・ファンドの基本配分比率は、日本を除くグローバルな株式市場の時価総額等を勘案して、概ね以下の比率で投資を行います。 バンガード・グロース・インデックス・ファンド……約32.5% バンガード・バリュー・インデックス・ファンド……約32.5% バンガード・ヨーロピアン・ストック・インデックス・ファンド……約30.0% バンガード・エマージング・マーケット・ストック・インデックス・ファンド……約5.0% ※時価総額等を勘案して基本配分比率は将来的に見直しを行うことがあります。
組入制限	■外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分配方針	■年1回（原則として毎年4月5日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

三井住友DS・ 海外株式 ETFファンド 【運用報告書（全体版）】

（2024年4月6日から2025年4月7日まで）

第 22 期

決算日 2025年4月7日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは外国投資信託証券を中心に投資を行い、グローバルな株式市場（除く、日本）の動きをとらえることを目標に運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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）

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投資信託証券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
18期(2021年4月5日)	円 30,230	円 420	% 62.7	% 97.1	百万円 26,222
19期(2022年4月5日)	35,444	540	19.0	98.3	31,594
20期(2023年4月5日)	35,061	250	△ 0.4	98.2	32,431
21期(2024年4月5日)	47,503	820	37.8	99.4	42,438
22期(2025年4月7日)	45,418	300	△ 3.8	98.3	39,426

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指標がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

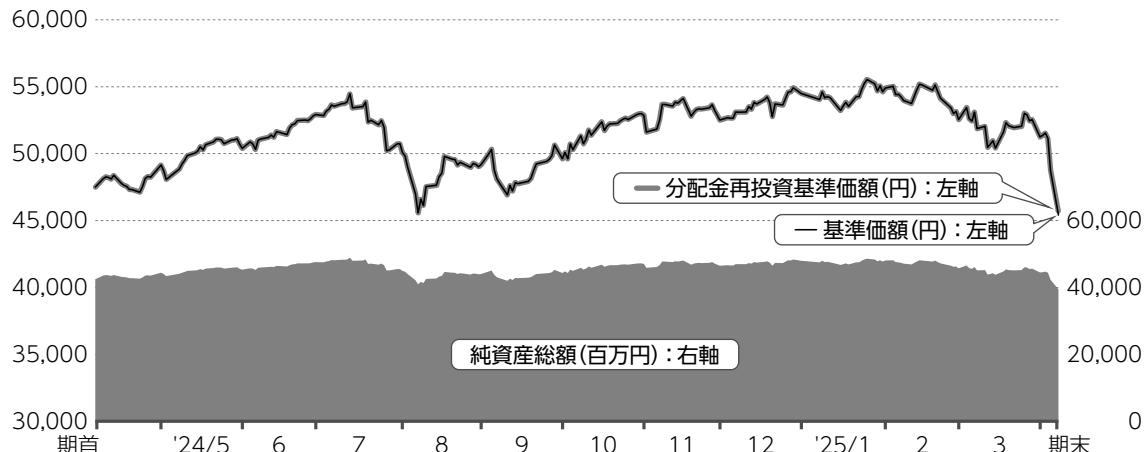
年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2024年4月5日	円 47,503	% —	% 99.4
4月末	49,150	3.5	98.4
5月末	50,386	6.1	99.0
6月末	52,917	11.4	98.5
7月末	50,093	5.5	98.8
8月末	49,169	3.5	99.0
9月末	49,615	4.4	99.1
10月末	52,867	11.3	98.6
11月末	52,504	10.5	98.7
12月末	54,495	14.7	97.9
2025年1月末	54,904	15.6	98.6
2月末	52,547	10.6	99.1
3月末	51,240	7.9	97.8
(期 末) 2025年4月7日	45,718	△ 3.8	98.3

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期 首	47,503円
期 末	45,418円 (既払分配金300円(税引前))
騰 落 率	-3.8% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

当ファンドは、主として、バンガードが設定・運用するインデックス型の4つの米ドル建て米国籍外国投資信託証券を通じて日本を除く世界主要国の株式に実質的に投資し、グローバルな株式市場(日本を除く)の動きをとらえることを目標に運用を行いました。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

下落要因

- 米国の関税政策を巡る景気後退懸念から、米国株式市場、欧州株式市場が下落したこと
- 日米金利差の縮小傾向が見られたことなどから、米ドルが円に対して下落したこと

投資環境について(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

外国株式市場は、新興国は上昇し、米国、欧州の株式市場は下落しました。
為替市場では、米ドルは円に対して下落しました。

米国株式市場

米国株式市場は、下落しました。
期初から7月にかけては、堅調な経済指標や企業の好決算、F R B (米連邦準備制度理事会)の利下げへの期待などを背景に、上昇する展開となりました。その後、米景気後退懸念が一時強まり、8月にかけて下落する場面もありましたが、9月の大福利下げなどが好感され、株価は上昇しました。期末にかけては、トランプ政権の関税政策発表が市場の大きな変動要因となり、株価は下落しました。

欧州株式市場

欧州株式市場は、下落しました。
期初から7月にかけては、米国株の動きに追随し、上昇する展開となりました。8月には、米国の景気後退懸念から市場心理が悪化し、株価は一時的に下落しましたが、その後、E C B (欧州中央銀行)による段階的な利下げに支えられ、上昇に転じました。期末にかけては、ドイツの財政出動期待が高まり、支援材料となりましたが、米国の関税政策を巡る不透明感を嫌気し、株価は下落しました。

新興国株式市場

新興国株式市場は、上昇しました。
期初から10月にかけて、米国の利下げや中国政府の景気刺激策への期待などから、大きく上昇しました。その後、中国景気に対する不透明感の高まりや、米国長期金利の上昇などを嫌気し、年末にかけて下落基調となりました。2025年1月以降は、米トランプ政権の関税政策を巡る世界経済への悪影響を懸念する見方が強まり、軟調な動きとなりましたが、期を通じて見ると、新興国の株式市場は上昇しました。

為替市場

米ドル・円は、米ドル安・円高となりました。

期初には、日米の金利差が意識され、円安基調で推移しました。7月から9月にかけては、日本の政府・日銀による円買い介入に加え、日銀の利上げ実施やF R B の利下げ開始が日米金利差縮小につながるとの見方が強まり、米ドル安・円高が進行しました。その後、1月にかけては、米金利が上昇基調で推移したことやトランプ政権への期待感などを背景

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

に、再び米ドル高・円安となりました。期末にかけては、日銀の追加利上げやトランプ政

権の関税政策に対する不透明感の高まりなどから、米ドル安・円高に転じました。

ポートフォリオについて(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

当ファンド

運用の基本方針に基づきグローバルな株式市場(除く日本)の時価総額を勘案して設定しました。基本配分比率に沿って下記の4つの投資信託に資産配分を行いました。追加設定や一部解約に伴う入出金がある場合は、保有現金残高などを考慮した上で売買を行い、組入比率の調整を行いました。

バンガード・グロース・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)

米国成長株のインデックスであるC R S P U S ラージ・キャップ・グロース・インデックスをベンチマークとし、ベンチマークのパフォーマンスへの運動を目指して運用を行いました。

バンガード・バリュー・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)

米国割安株のインデックスであるC R S P

U S ラージ・キャップ・バリュー・インデックスをベンチマークとし、ベンチマークのパフォーマンスへの運動を目指して運用を行いました。

バンガード・ヨーロピアン・ストック・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)

F T S E 欧州先進国オールキャップ・インデックスをベンチマークとし、ベンチマークのパフォーマンスへの運動を目指して運用を行いました。

バンガード・エマージング・マーケット・ストック・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)

F T S E エマージング・マーケット・オールキャップ(含む中国A株)インデックスをベンチマークとし、ベンチマークのパフォーマンスへの運動を目指して運用を行いました。

ベンチマークとの差異について(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

ベンチマークおよび参考指標を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第22期
当期分配金	300
(対基準価額比率)	(0.66%)
当期の収益	300
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	38,974

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りいたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

② 今後の運用方針

当ファンド

運用の基本方針に基づき、グローバルな株式市場(除く日本)の時価総額を勘案して設定した基本配分比率に沿って4つの投資信託に資産配分を行います。

バンガード・グロース・インデックス・ファンド
 バンガード・バリュー・インデックス・ファンド
 バンガード・ヨーロピアン・ストック・インデックス・ファンド
 バンガード・エマージング・マーケット・ストック・インデックス・ファンド
 (E T F・シェアクラス)

各ファンドとも、ベンチマークとするインデックスのパフォーマンスへの連動を目指して運用を行います。

3 お知らせ

約款変更について

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2025年4月1日)

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

1万口当たりの費用明細(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	570円	1.106%	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は51,578円です。 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、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：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図 の実行等の対価
(投信会社)	(197)	(0.382)	
(販売会社)	(351)	(0.680)	
(受託会社)	(23)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	2	0.004	売買委託手数料=期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う 手数料
(株式)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(2)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	有価証券取引税=期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する 税金
(株式)	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.013	その他費用=期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管お よび資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
(保管費用)	(4)	(0.008)	
(監査費用)	(2)	(0.004)	
(その他の)	(-)	(-)	
合計	579	1.123	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

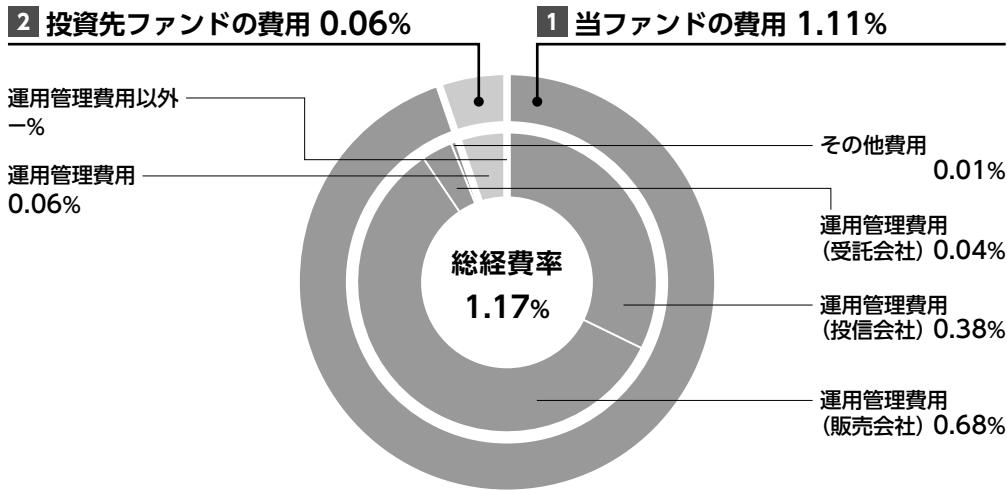
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)	1.17%
1 当ファンドの費用の比率	1.11%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	- %

※ ①の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※ ②の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、経費率または信託報酬率で、全額を運用管理費用としています。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※ ①と②の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※ 上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.17%です。

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

■当期中の売買及び取引の状況(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

投資信託証券

			買付		売付	
			口数	買付額	口数	売付額
外 国	アメリカ	バンガード・ヨーロピアン・ストック・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)	106,500	7,120	124,591	8,982
		バンガード・グロース・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)	15,937	6,239	34,000	13,788
		バンガード・バリュー・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)	6,000	1,041	18,401	3,235

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

■利害関係人との取引状況等(2024年4月6日から2025年4月7日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年4月6日から2025年4月7日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

■組入れ資産の明細(2025年4月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	期首(前期末)	期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		組入比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
バンガード・ヨーロピアン・ストック・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)	1,269,844	1,251,753	81,388	11,864,885	30.1
バンガード・グロース・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)	269,713	251,650	84,056	12,253,703	31.1
バンガード・バリュー・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)	572,350	559,949	87,878	12,810,912	32.5
バンガード・エマージング・マーケット・ストック・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス)	295,830	295,830	12,463	1,816,902	4.6
合 計	2,407,737	2,359,182	—	38,746,403	98.3

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

■投資信託財産の構成

(2025年4月7日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 38,746,403	% 97.0
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	1,208,638	3.0
投 資 信 託 財 产 総 額	39,955,042	100.0

※期末における外貨建資産(38,820,232千円)の投資信託財産総額(39,955,042千円)に対する比率は97.2%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.78円です。

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年4月7日現在)

項目	期末
(A) 資産	39,955,042,368円
コール・ローン等	1,208,638,725
投資証券(評価額)	38,746,403,643
(B) 負債	528,961,135
未払収益分配金	260,423,609
未払解約金	8,184,228
未払信託報酬	259,316,119
その他未払費用	1,037,179
(C) 純資産総額(A-B)	39,426,081,233
元本	8,680,786,996
次期繰越損益金	30,745,294,237
(D) 受益権総口数	8,680,786,996口
1万口当たり基準価額(C/D)	45,418円

※当期における期首元本額8,933,798,604円、期中追加設定元本額489,088,131円、期中一部解約元本額742,099,739円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況 (自2024年4月6日至2025年4月7日)

項目	当期
(A) 配当等収益	781,639,722円
受取配当金	775,908,801
受取利息	5,730,921
(B) 有価証券売買損益	△ 1,955,400,172
売買益	436,632,564
売買損	△ 2,392,032,736
(C) 信託報酬等	△ 512,879,892
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,686,640,342
(E) 前期繰越損益金	20,800,693,469
(F) 追加信託差損益金	11,891,664,719
(配当等相当額)	(13,023,921,248)
(売買損益相当額)	(△ 1,132,256,529)
(G) 合計(D+E+F)	31,005,717,846
(H) 収益分配金	△ 260,423,609
次期繰越損益金(G+H)	30,745,294,237
追加信託差損益金	11,891,664,719
(配当等相当額)	(13,023,921,248)
(売買損益相当額)	(△ 1,132,256,529)
分配準備積立金	20,809,029,690
繰越損益金	△ 1,955,400,172

※有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	268,759,830円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	13,023,921,248
(d) 分配準備積立金	20,800,693,469
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	34,093,374,547
1万口当たり当期分配対象額	39,274,52
(f) 分配金	260,423,609
1万口当たり分配金	300

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当期
	300円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

■組入れ投資信託証券の内容

●投資方針等

ファンド名	バンガード・グロース・インデックス・ファンド（E T F・シェアクラス）
形態	米国籍上場投資信託（米ドル建て）
運用の基本方針	●パッシブ運用（インデックス運用）され、米国成長株のインデックスであるC R S P U S ラージ・キャップ・グロース・インデックスのパフォーマンスへの一致を目指します。 ●インデックスを構成する株式銘柄を、インデックスとほぼ同じ構成割合で保有します。
ベンチマーク	C R S P U S ラージ・キャップ・グロース・インデックス
管理費用※1	年0.04%
運用会社	ザ・バンガード・グループ・インク
購入の可否※2	日本において一般投資者の購入が可能です。

※1 管理費用とは各E T Fの運用管理費用およびその他費用を各E T Fの平均純資産総額で除したもので、本書の数値は各E T Fの直近の目論見書等で開示されているものです（以下同じ。）。

※2 外国籍のE T Fは、海外の上場有価証券を取り次ぐことのできる証券会社を通じて、日本国内の一般の投資者が、直接、購入することができます。直接購入される際は、売買委託手数料（証券会社ごとに異なります。）がかかります。また、円貨と外貨を交換する際に、証券会社が別途定める手数料がかかります（以下同じ。）。

ファンド名	バンガード・バリュー・インデックス・ファンド（E T F・シェアクラス）
形態	米国籍上場投資信託（米ドル建て）
運用の基本方針	●パッシブ運用（インデックス運用）され、米国割安株のインデックスであるC R S P U S ラージ・キャップ・バリュー・インデックスのパフォーマンスへの一致を目指します。 ●インデックスを構成する株式銘柄を、インデックスとほぼ同じ構成割合で保有します。
ベンチマーク	C R S P U S ラージ・キャップ・バリュー・インデックス
管理費用	年0.04%
運用会社	ザ・バンガード・グループ・インク
購入の可否	日本において一般投資者の購入が可能です。

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

ファンド名	バンガード・ヨーロピアン・ストック・インデックス・ファンド（E T F・シェアクラス）
形態	米国籍上場投資信託（米ドル建て）
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●パッシブ運用（インデックス運用）され、F T S E 欧州先進国オールキャップ・インデックスのパフォーマンスへの一致を目指します。 ●インデックスを構成する株式銘柄を、インデックスとほぼ同じ構成割合で保有します。
ベンチマーク	F T S E 欧州先進国オールキャップ・インデックス
管理費用	年0.09%
運用会社	ザ・バンガード・グループ・インク
購入の可否	日本において一般投資者の購入が可能です。

ファンド名	バンガード・エマージング・マーケット・ストック・インデックス・ファンド（E T F・シェアクラス）
形態	米国籍上場投資信託（米ドル建て）
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ●パッシブ運用（インデックス運用）され、F T S E エマージング・マーケット・オールキャップ（含む中国A株）インデックスのパフォーマンスへの一致を目指します。 ●通常概ねすべての資産を、インデックスを構成する株式銘柄に投資します。 ●インデックスを構成する株式のうち、代表的な銘柄を保有します。
ベンチマーク	F T S E エマージング・マーケット・オールキャップ（含む中国A株）インデックス
管理費用	年0.08%
運用会社	ザ・バンガード・グループ・インク
購入の可否	日本において一般投資者の購入が可能です。

※C R S P U S ラージ・キャップ・グロース・インデックスおよびC R S P U S ラージ・キャップ・バリュー・インデックスはシカゴ大学証券価格調査センター（C R S P）、F T S E 欧州先進国オールキャップ・インデックスおよびF T S E エマージング・マーケット・オールキャップ（含む中国A株）インデックスはF T S E インターナショナル・リミテッドが、それぞれ公表している指標です。

※各インデックスに関する知的所有権その他一切の権利は、指標を公表する各社に帰属します。また、当該各社は当ファンドの運用に関して責任を負うものではありません。

●直近決算概要

バンガード・グロース・インデックス・ファンド（E T F・シェアクラス）

(計算期間：2024年1月1日～2024年12月31日)

組入上位銘柄

(基準日：2024年12月31日)

銘柄名	組入比率
Apple Inc.	13.4%
Microsoft Corp.	11.1%
NVIDIA Corp.	11.1%
Amazon.com Inc.	7.3%
Alphabet Inc.	5.5%
Meta Platforms Inc.	4.5%
Tesla Inc.	3.9%
Eli Lilly & Co.	2.3%
Broadcom Inc.	1.9%
Visa Inc.	1.9%
全銘柄数	179銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

費用明細

項目	比率
エクスペンスレシオ	0.04%

※エクスペンスレシオとはファンドの運用管理費用およびその他費用をファンドの平均純資産総額で割ったものです。
※上記費用はファンドの純資産から差し引かれています。

バンガード・バリュー・インデックス・ファンド（E T F・シェアクラス）

(計算期間：2024年1月1日～2024年12月31日)

組入上位銘柄

(基準日：2024年12月31日)

銘柄名	組入比率
Berkshire Hathaway Inc.	3.8%
JPMorgan Chase & Co.	3.1%
Broadcom Inc.	2.5%
Exxon Mobil Corp.	2.2%
UnitedHealth Group Inc.	2.2%
Walmart Inc.	1.9%
Procter & Gamble Co.	1.8%
Home Depot Inc.	1.8%
Johnson & Johnson	1.6%
AbbVie Inc.	1.5%
全銘柄数	338銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

費用明細

項目	比率
エクスペンスレシオ	0.04%

※エクスペンスレシオとはファンドの運用管理費用およびその他費用をファンドの平均純資産総額で割ったものです。
※上記費用はファンドの純資産から差し引かれています。

三井住友D S・海外株式E T F ファンド

バンガード・ヨーロピアン・ストック・インデックス・ファンド (E T F・シェアクラス) (計算期間：2023年11月1日～2024年10月31日)

組入上位銘柄

(基準日：2024年9月30日)

銘柄名	組入比率
Novo Nordisk A/S	2.8%
ASML Holding NV	2.5%
Nestle SA	2.0%
SAP SE	1.9%
Novartis AG	1.8%
Roche Holding AG	1.8%
AstraZeneca plc	1.8%
Shell plc	1.6%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.5%
HSBC Holdings plc	1.3%
全銘柄数	1,278銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

費用明細

項目	比率
エクスペンスレシオ	0.09%

※エクスペンスレシオとはファンドの運用管理費用およびその他費用をファンドの平均純資産総額で割ったものです。
※上記費用はファンドの純資産から差し引かれています。

バンガード・エマージング・マーケット・ストック・インデックス・ファンド

(E T F・シェアクラス)

(計算期間：2023年11月1日～2024年10月31日)

組入上位銘柄

(基準日：2024年9月30日)

銘柄名	組入比率
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8.0%
Tencent Holdings Ltd.	3.8%
Alibaba Group Holding Ltd.	2.5%
Meituan	1.3%
Reliance Industries Ltd.	1.3%
HDFC Bank Ltd.	1.3%
PDD Holdings Inc.	1.1%
Infosys Ltd.	0.9%
China Construction Bank Corp.	0.8%
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	0.8%
全銘柄数	5,923銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

費用明細

項目	比率
エクスペンスレシオ	0.08%

※エクスペンスレシオとはファンドの運用管理費用およびその他費用をファンドの平均純資産総額で割ったものです。
※上記費用はファンドの純資産から差し引かれています。