

## ■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／内外／資産複合
信託期間	無期限（設定日：2023年3月24日）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、世界各国の債券、株式、不動産投資信託（リート）、商品等に分散投資することにより、信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。
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。 国内債券パッシブ・マザーファンド 日本債券 外国債券パッシブ・マザーファンド 先進国債券（除く日本） ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド 為替ヘッジ付き先進国債券（除く日本） 米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド 新興国債券 国内株式インデックス・マザーファンド（B号） 日本株式 外国株式インデックス・マザーファンド 先進国株式（除く日本） エマージング株式インデックス・マザーファンド 新興国株式 Jリート・インデックス・マザーファンド 日本リート 外国リート・インデックス・マザーファンド 先進国リート（除く日本） ゴールド・インデックス・マザーファンド iShares Gold Trust （iシェアーズ ゴールド・トラスト） SPDR Gold MiniShares Trust （SPDR® ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト）
当ファンドの運用方法	■投資信託証券への投資を通じて、世界各国の債券、株式、不動産投資信託（リート）、商品等に分散投資します。 ■マクロ経済見通しおよび定量分析より推計した各資産の中長期的な期待収益率に基づいて、ファンドの期待リターンを設定し、最適な資産配分比率を決定します。 ■実質外貨建資産に対して対円での為替ヘッジを行うことがあります。
組入制限	■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年1回（原則として毎年3月18日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■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。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

# 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)

## 【運用報告書(全体版)】

(2023年3月24日から2024年3月18日まで)

# 第 1 期

決算日 2024年3月18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。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、世界各国の債券、株式、不動産投資信託（リート）、商品等に分散投資することにより、信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。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DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

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。

### ■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率 比	株式先物率 比 (買建-売建)	公社債率 組入比率	投資信託 証券組入 比率	純資産額
	(分配落)	税 分 配	込 金 騰 落 率					
(設定日) 2023年3月24日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 1
1期(2024年3月18日)	11,849	0	18.5	44.9	0.8	21.2	31.3	240

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※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。

### ■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入率 比	株式先物率 比 (買建-売建)	公社債率 組入比率	投資信託証券 組入比率
	騰落率	騰落率				
(設定日) 2023年3月24日	円 10,000	% -	% -	% -	% -	% -
3月末	10,265	2.7	54.3	1.7	14.1	29.6
4月末	10,464	4.6	50.9	2.1	21.3	25.4
5月末	10,611	6.1	51.5	2.0	21.5	25.4
6月末	11,019	10.2	50.4	2.0	22.0	25.5
7月末	11,118	11.2	50.8	2.0	21.3	25.1
8月末	11,150	11.5	50.3	2.3	21.8	25.3
9月末	10,947	9.5	50.4	1.7	21.7	25.5
10月末	10,775	7.8	44.3	1.2	21.6	31.7
11月末	11,242	12.4	44.2	1.0	21.6	31.7
12月末	11,288	12.9	44.4	1.0	21.4	31.0
2024年1月末	11,561	15.6	45.1	1.2	21.5	31.1
2月末	11,697	17.0	45.0	1.0	21.6	31.3
(期末) 2024年3月18日	11,849	18.5	44.9	0.8	21.2	31.3

※騰落率は設定日比です。

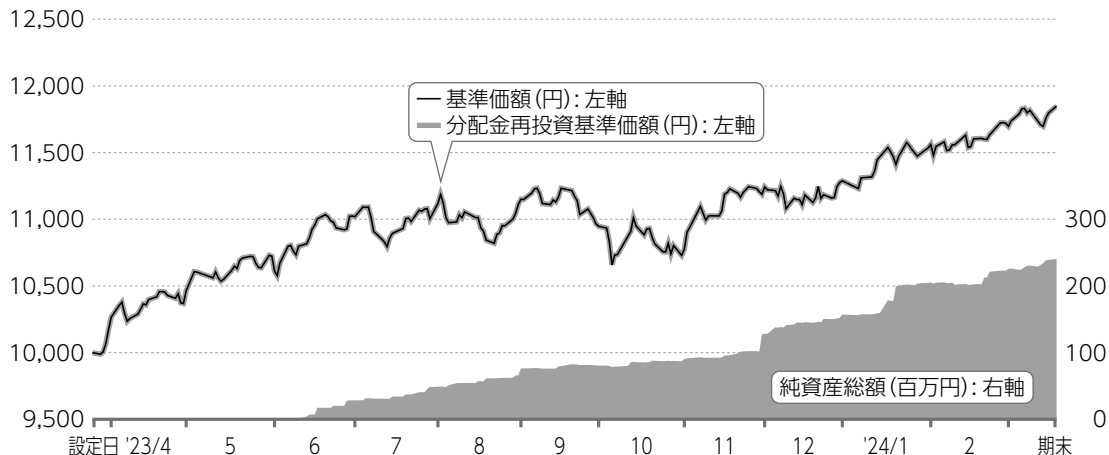
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

## 基準価額等の推移



設定日	10,000円
期末	11,849円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+18.5% (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(2023年3月24日から2024年3月18日まで)**

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界各国の債券、株式、不動産投資信託（リート）、商品等に分散投資することにより、信託財産の成長を目指して積極的な運用を行いました。為替ヘッジ付き先進国債券(除く日本)、新興国債券および金は、実質的に対円での為替ヘッジを行いました。

**上昇要因**

- 企業業績の底堅さなどを背景に、内外株式市場が上昇したこと
- 日銀と海外の中央銀行の金融政策の違いなどから、米ドルやユーロといった主要通貨に対して円安が進行したこと

**下落要因**

- 欧米の中央銀行による利上げの影響などから、日本を含む先進国の金利が上昇(債券価格は下落)したこと

投資環境について（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

日本の長期金利（10年国債利回り）は上昇しました。米国など先進国（除く日本）の長期金利も概ね上昇しました。新興国債券市場は、全体では上昇しました。日本の株式市場は上昇しました。また、先進国株式（除く日本）市場、新興国株式市場も全体では上昇しました。日本のリート市場は小幅に上昇しました。先進国リート（除く日本）市場も上昇しました。金市場は上昇しました。為替市場では、米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

### 日本債券市場

日本の長期金利は、上昇しました。

期を通じて、日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の運用柔軟化を進めたことに加え、マイナス金利解除を含む緩和策の修正が近づいていることが意識されたことなどから、日本の長期金利は期初と比較して上昇しました。

### 先進国債券（除く日本）市場

米国など先進国（除く日本）の長期金利は、概ね上昇しました。

期初から10月にかけて、欧米の中央銀行がタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢を強めたことから、金利は上昇しました。その後、利上げ終了観測が高まったことから、年末にかけて金利は低下しましたが、期末にかけては再び上昇傾向となり、欧米の長期金利は期初と比較して上昇しました。

### 新興国債券市場

新興国債券市場は、全体では上昇しました。

欧米で金融引き締め of 長期化が意識された局面では下落する場面もありましたが、利上げ終了観測の高まりとともにグローバルに株式市場が上昇するなどリスク選好の動きが強まり、新興国債券市場は、期初と比較して総じて上昇しました。

### 日本株式市場

日本の株式市場は、上昇しました。

期を通じて、世界的な株高の動きに加え、日本企業の業績の底堅さや海外投資家による日本株買い、日銀の金融緩和方針維持による円安の進行などから、日本の株式市場は期初と比較して大きく上昇しました。

---

## 先進国株式(除く日本)市場

米国の株式市場は、上昇しました。

長期金利の上昇や中東情勢の悪化が相場の重石となる場面もありましたが、底堅い景気や企業業績などを背景に、米国の株式市場は期初と比較して上昇しました。その他の先進国株式市場も、概ね上昇の動きとなり、日本を除く先進国の株式市場は総じて上昇しました。

---

## 新興国株式市場

新興国の株式市場は、全体では上昇しました。

中国景気に対する不透明感の高まりを背景に中国株式市場が下落するなど新興国株式市場の重石となりました。ただし、先進国主導でグローバルにリスク選好の動きが回復したことなどを受けて、新興国の株式市場は期初と比較して総じて上昇しました。

---

## 日本リート市場

日本のリート市場は、小幅に上昇しました。

期を通じて、日本の株式市場の上昇がサポート材料となった一方、日銀の政策修正懸念から日本の長期金利が上昇したことなどが重石となり、日本のリート市場は期初と比較して小幅上昇となりました。

---

## 先進国リート(除く日本)市場

米国のリート市場は、上昇しました。

米国の長期金利が一段と上昇したことなどから下落基調となる局面もありましたが、米利上げ局面が終了するとの観測から、市場全体でリスクを取り込む動きとなり、グローバル・リート市場は上昇し、米国のリート市場は期初と比較して上昇しました。その他の先進国リート市場も、概ね米国と同様の動きとなり、日本を除く先進国のリート市場は全体として上昇しました。

---

## 金市場

金市場は、上昇しました。

期を通じて、ウクライナや中東情勢を巡る地政学リスクの高まりに加え、2024年の米利下げ見通しなどを背景に、金市場は期初と比較して上昇しました。

---

## 為替市場

期末の米ドル・円は、期初と比較して円安となりました。

F R B (米連邦準備制度理事会) が金融引き締めを進めた一方で、日銀はイールドカーブ・コントロールの柔軟化を進めたものの、緩和的な金融政策は維持したことから、米ドル高・円安が進行しました。

期末のユーロ・円についても、期初と比

較して円安となりました。

E C B (欧州中央銀行) が金融引き締めを進めた一方、日銀は緩和的な金融政策を維持したことから、ユーロ高・円安が進行しました。

## ポートフォリオについて (2023年3月24日から2024年3月18日まで)

### ●資産配分

主として、日本株式、先進国株式(除く日本)、新興国株式、日本リート、先進国リート(除く日本)、日本債券、先進国債券(除く日本)、為替ヘッジ付き先進国債券(除く日本)、新興国債券および金に投資しました。尚、為替ヘッジ付き先進国債券(除く日本)、新興国債券および金は、実質的に対円での為替ヘッジを行いました。

2023年の3月と9月に、マクロ経済見通しおよび定量分析より推計した各資産の中長期的な期待収益率に基づいて、資産配分比率の見直しを実施し、資産配分比率を変更しました。

3月の見直しでは設定当初の配分から、主に、先進国債券(除く日本)、日本株式の組入比率を引き上げ、先進国株式(除く日本)、日本リーートの組入比率を引き下げました。

9月の見直しでは、主に、日本リート、新興国債券の組入比率を引き上げ、新興国株式、先進国債券(除く日本)の組入比率を引き下げました。

●組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	ベンチマーク	期末組入比率
国内債券パッシブ・マザーファンド	日本債券	NOMURA-BPI（総合）	2.7%
外国債券パッシブ・マザーファンド	先進国債券 （除く日本）	FTSE世界国債インデックス （除く日本、円換算ベース）	6.7%
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	為替ヘッジ付き先進国 債券（除く日本）*	FTSE世界国債インデックス （除く日本、円ヘッジ換算ベース）	2.4%
米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	新興国債券*	JPMorgan・エマージング・マーケット・ ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）	10.0%
国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	日本株式	TOPIX（東証株価指数、配当込み）	29.0%
外国株式インデックス・マザーファンド	先進国株式 （除く日本）	MSCIコクサイ・インデックス （配当込み、円換算ベース）	14.1%
エマージング株式インデックス・マザーファンド	新興国株式	MSCIエマージング・マーケット・インデックス （配当込み、円換算ベース）	3.1%
Jリート・インデックス・マザーファンド	日本リート	東証REIT指数（配当込み）	20.0%
外国リート・インデックス・マザーファンド	先進国リート （除く日本）	S&P先進国REIT指数 （除く日本、配当込み、円換算ベース）	1.3%
ゴールド・インデックス・マザーファンド	金*	LBMA金価格（円換算ベース）	9.9%

\* 為替ヘッジ付き先進国債券（除く日本）、新興国債券および金は、実質的に対円での為替ヘッジを行います。



## ベンチマークとの差異について（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

ベンチマークおよび参考指数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（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

（単位：円、1万円当たり、税引前）

項目	第1期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,848

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。  
 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。

※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。

## 2 今後の運用方針

投資信託証券への投資を通じて、世界各国の債券、株式、不動産投資信託(リート)、商品等に分散投資します。資産配分比率の決定については、マクロ経済見通しおよび定量分析より推計した各資産の中長期的な期待収益率に基づいて、原則として年2回、

資産配分比率を決定しており、信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。

尚、為替ヘッジ付き先進国債券(除く日本)、新興国債券および金は、実質的に対円での為替ヘッジを行います。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

### 当ファンドが組み入れるマザーファンドにかかる損害賠償請求訴訟の和解成立と和解金について

2015年に発覚した株式会社東芝の有価証券報告書等の虚偽記載に関し、当ファンドが組み入れる国内株式インデックス・マザーファンド（B号）が被った損害の回復を目的として、2017年3月31日に同社に対して損害賠償請求訴訟を提起しておりましたが、2023年10月30日に和解が成立いたしました。なお、本訴訟でかかった費用1,278,614円と和解金20,900,572円は2023年12月13日に当該マザーファンドに計上しております。また、この和解金の受領に伴う当該マザーファンドの基準価額への影響は+3円程度となります。

三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

1万口当たりの費用明細（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>195円</b>	<b>1.768%</b>	<b>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）</b> 期中の平均基準価額は11,028円です。
（投信会社）	(185)	(1.682)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(6)	(0.054)	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）	(4)	(0.032)	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
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>3</b>	<b>0.024</b>	<b>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</b> 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）	(1)	(0.005)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(2)	(0.017)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>0</b>	<b>0.002</b>	<b>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</b> 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）	(0)	(0.002)	
（公社債）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>4</b>	<b>0.040</b>	<b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b>
（保管費用）	(2)	(0.018)	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）	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(2)	(0.018)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
<b>合計</b>	<b>202</b>	<b>1.835</b>	

※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。

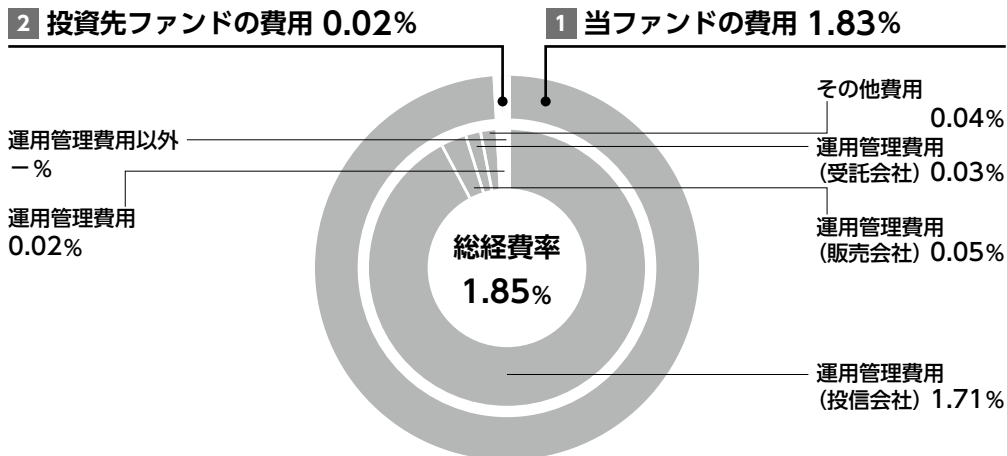
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。なお、マザー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は含みません。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



<b>総経費率(1 + 2)</b>	<b>1.85%</b>
<b>1 当ファンドの費用の比率</b>	<b>1.83%</b>
<b>2 投資先ファンドの運用管理費用の比率</b>	<b>0.02%</b>
<b>2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率</b>	<b>-%</b>

※**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(マザーファンドが組み入れている投資信託証券)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。なお、**2**の投資先ファンドの費用には、当ファンドが組み入れているマザーファンドの費用は含まれていません。

※**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1.85%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	15,021	62,851	524	2,367
外国株式インデックス・マザーファンド	4,212	31,498	232	1,787
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	4,818	5,891	139	170
外国債券パッシブ・マザーファンド	9,723	20,754	2,516	5,310
国内債券パッシブ・マザーファンド	5,408	6,585	139	170
Jリート・インデックス・マザーファンド	19,746	51,156	543	1,363
外国リート・インデックス・マザーファンド	1,178	3,544	184	528
エマージング株式インデックス・マザーファンド	7,503	13,674	3,671	6,630
米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	22,921	23,459	493	521
ゴールド・インデックス・マザーファンド	15,765	22,223	623	920

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

項 目	当		期
	国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	外国株式インデックス・マザーファンド	エマージング株式インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	36,827,929千円	96,002,210千円	7,972,266千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	268,171,468千円	554,621,906千円	28,048,973千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.14	0.17	0.28

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

## (1) 利害関係人との取引状況

## 三井住友D S・F W専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

## 国内債券パッシブ・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公 社 債	百万円 55,940	百万円 5,192	% 9.3	百万円 40,821	百万円 6,828	% 16.7

※平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## 国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株 式	百万円 25,721	百万円 8,287	% 32.2	百万円 11,112	百万円 2,070	% 18.6
株 式 先 物 取 引	53,248	696	1.3	54,270	711	1.3

※平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## Jリート・インデックス・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投 資 信 託 証 券	百万円 7,151	百万円 1,079	% 15.1	百万円 3,135	百万円 853	% 27.2

※平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## 外国債券パッシブ・マザーファンド

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

外国株式インデックス・マザーファンド

エマージング株式インデックス・マザーファンド

外国リート・インデックス・マザーファンド

ゴールド・インデックス・マザーファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

#### 国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
公 社 債	百万円 -	百万円 -	百万円 100

#### 国内株式インデックス・マザーファンド（B号）

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
株 式	百万円 240	百万円 75	百万円 5,135

### (3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

#### 国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	買 付 額
公 社 債	百万円 900

#### 米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

種 類	買 付 額
公 社 債	百万円 89

#### Jリート・インデックス・マザーファンド

種 類	買 付 額
投 資 信 託 証 券	百万円 108

### (4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

#### 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

項 目	当 期
(a) 売 買 委 託 手 数 料 総 額	20千円
(b) う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額	0千円
(c) (b) / (a)	0.0%

※売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

## ■ 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 (2023年3月24日から2024年3月18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。

## ■ 自社による当ファンドの設定・解約状況（2023年3月24日から2024年3月18日まで）

期首 (元)	残高 (本)	当 元	期 設 定 本	当 元	期 解 約 本	期 末 (元)	残高 (本)	取 引 の 理 由
	百万円 1		百万円 -		百万円 -		百万円 1	当初設定時または当初運用時における取得等

## ■ 組入れ資産の明細（2024年3月18日現在）

親投資信託残高

種 類	期 末	
	口 数	評 価 額
国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	千口 14,497	千円 69,607
外国株式インデックス・マザーファンド	3,980	33,926
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	4,679	5,691
外国債券パッシブ・マザーファンド	7,206	16,043
国内債券パッシブ・マザーファンド	5,268	6,379
Jリート・インデックス・マザーファンド	19,202	48,096
外国リート・インデックス・マザーファンド	994	3,197
エマージング株式インデックス・マザーファンド	3,832	7,556
米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	22,427	24,006
ゴールド・インデックス・マザーファンド	15,141	23,668

※各親投資信託の期末の受益権総口数は以下の通りです。

国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	68,414,614,168口	外国株式インデックス・マザーファンド	84,869,986,453口
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	17,274,485,812口	外国債券パッシブ・マザーファンド	81,276,928,619口
国内債券パッシブ・マザーファンド	109,512,290,248口	Jリート・インデックス・マザーファンド	5,754,272,779口
外国リート・インデックス・マザーファンド	10,694,933,338口	エマージング株式インデックス・マザーファンド	22,032,341,427口
米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	7,493,553,376口	ゴールド・インデックス・マザーファンド	6,243,929,441口



## ■ 投資信託財産の構成

(2024年3月18日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	69,607	28.7
Jリート・インデックス・マザーファンド	48,096	19.8
国内債券パッシブ・マザーファンド	6,379	2.6
外国株式インデックス・マザーファンド	33,926	14.0
外国リート・インデックス・マザーファンド	3,197	1.3
エマージング株式インデックス・マザーファンド	7,556	3.1
ゴールド・インデックス・マザーファンド	23,668	9.8
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	5,691	2.3
外国債券パッシブ・マザーファンド	16,043	6.6
米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	24,006	9.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,231	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	242,405	100.0

※外国株式インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（723,158,828千円）の投資信託財産総額（723,942,501千円）に対する比率は99.9%です。

※ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（20,939,832千円）の投資信託財産総額（21,097,605千円）に対する比率は99.3%です。

※外国債券パッシブ・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（179,531,102千円）の投資信託財産総額（181,017,655千円）に対する比率は99.2%です。

※外国リート・インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（34,095,561千円）の投資信託財産総額（35,335,483千円）に対する比率は96.5%です。

※エマージング株式インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（43,318,347千円）の投資信託財産総額（43,498,619千円）に対する比率は99.6%です。

※米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（7,949,141千円）の投資信託財産総額（8,022,228千円）に対する比率は99.1%です。

※ゴールド・インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（9,682,616千円）の投資信託財産総額（9,822,194千円）に対する比率は98.6%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=149.32円、1カナダ・ドル=110.25円、1オーストラリア・ドル=97.95円、1香港・ドル=19.09円、1シンガポール・ドル=111.55円、1ニュージーランド・ドル=90.89円、1台湾・ドル=4.719円、1イギリス・ポンド=190.13円、1エジプト・ポンド=3.121円、1イスラエル・シケル=40.657円、1スイス・フラン=168.99円、1トルコ・リラ=4.664円、1デンマーク・クローネ=21.80円、1ノルウェー・クローネ=14.08円、1スウェーデン・クローナ=14.40円、1メキシコ・ペソ=8.938円、1フィリピン・ペソ=2.689円、100チリ・ペソ=15.837円、100コロンビア・ペソ=3.843円、1インド・ルピー=1.81円、100インドネシア・ルピア=0.96円、1ブラジル・リアル=29.864円、1チェコ・コルナ=6.466円、100韓国・ウォン=11.23円、1オフショア・人民元=20.716円、1マレーシア・リンギット=31.664円、1南アフリカ・ランド=7.96円、1タイ・バーツ=4.15円、1ポーランド・ズロチ=37.77円、100ハンガリー・フォリント=41.406円、1ユーロ=162.58円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年3月18日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	290,338,611円
コーラル・ローン等	3,960,903
国内株式インデックス・マザーファンド(B号)(評価額)	69,607,777
Jリート・インデックス・マザーファンド(評価額)	48,096,496
国内債券バッシブ・マザーファンド(評価額)	6,379,742
外国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	33,926,925
外国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	3,197,167
エマージング株式インデックス・マザーファンド(評価額)	7,556,769
ゴールド・インデックス・マザーファンド(評価額)	23,668,355
ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド(評価額)	5,691,431
外国債券バッシブ・マザーファンド(評価額)	16,043,334
米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド(評価額)	24,006,772
未 収 入	48,202,940
(B) 負 債	50,090,542
未 払 金	48,799,991
未 払 信 託 報 酬	1,286,472
そ の 他 未 払 費 用	4,079
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	240,248,069
元 本	202,763,721
次 期 繰 越 損 益 金	37,484,348
(D) 受 益 権 総 口 数	202,763,721口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,849円

※当期における期首元本額1,000,000円、期中追加設定元本額207,518,523円、期中一部解約元本額5,754,802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。

## ■ 分配金のお知らせ

	当	期
1万口当たり分配金（税引前）		0円

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。

## ■ 損益の状況

(自2023年3月24日 至2024年3月18日)

項 目	当	期
(A) 配 当 等 収 益	△	24円
支 払 利 息	△	24
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,123,835	
売 買 益	19,136,925	
売 買 損	△ 5,013,090	
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,551,685	
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	12,572,126	
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	24,912,222	
(配 当 等 相 当 額)	(△ 6)	
(売 買 損 益 相 当 額)	( 24,912,228)	
(F) 合 計 (D + E)	37,484,348	
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	37,484,348	
追 加 信 託 差 損 益 金	24,912,222	
(配 当 等 相 当 額)	( 320,509)	
(売 買 損 益 相 当 額)	( 24,591,713)	
分 配 準 備 積 立 金	12,572,126	

※有価証券売買損益は期末の評価換え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あるのは、信託の追加設定の際、追加設定を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	2,006,711円	
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	10,565,415	
(c) 収益調整金	24,912,222	
(d) 分配準備積立金	0	
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	37,484,348	
1万口当たり当期分配対象額	1,848.67	
(f) 分配金	0	
1万口当たり分配金	0	

## 組入れ投資信託証券の内容（直近決算の情報）

ファンド名	国内債券バッシブ・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ NOMURA-BPI（総合）の動きに連動する投資成果を目指します。</li> <li>■ 日本の公社債および短期金融資産を主要投資対象とします。</li> </ul>
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.03%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

## ■ 1万口当たりの費用明細

（2022年5月26日から2023年5月25日まで）

項 目	金 額
その他費用 (その他)	0円 (0)
合 計	0

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

## ■ 組入上位銘柄（基準日：2023年5月25日）

	銘 柄 名	組 入 率
1	448 2年国債	3.1%
2	363 10年国債	1.2%
3	147 5年国債	1.0%
4	149 5年国債	1.0%
5	150 5年国債	1.0%
6	156 5年国債	1.0%
7	145 5年国債	0.9%
8	153 5年国債	0.9%
9	362 10年国債	0.9%
10	148 5年国債	0.9%
	全 銘 柄 数	412銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

## ■ 損益の状況

（自2022年5月26日 至2023年5月25日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,110,963,838円
受 取 利 息	1,111,238,739
支 払 利 息	△ 274,901
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,268,899,578
売 買 益	259,169,207
売 買 損	△ 3,528,068,785
(C) そ の 他 費 用 等	△ 25,447
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 2,157,961,187
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	27,449,593,454
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 7,166,945,374
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,482,160,830
(H) 合 計 (D + E + F + G)	24,606,847,723
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	24,606,847,723

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	外国債券パッシブ・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。</li> <li>■ベンチマーク採用国の国債を主要投資対象とします。</li> <li>■保有する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。</li> </ul>
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.1%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

項 目	金 額
その他費用	8円
（保管費用）	(7)
（その他）	(0)
合 計	8

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2023年12月18日）

	銘 柄 名	組入比率
1	US TREASURY N/B 1.625 05/15/26	0.9%
2	US TREASURY N/B 2.25 03/31/26	0.7%
3	CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	0.6%
4	US TREASURY N/B 0.625 12/31/27	0.5%
5	CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	0.5%
6	CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	0.5%
7	US TREASURY N/B 3.5 02/15/33	0.5%
8	CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	0.5%
9	US TREASURY N/B 4.125 11/15/32	0.5%
10	CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/25/25	0.5%
	全 銘 柄 数	717銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

### ■ 損益の状況

（自2022年12月20日 至2023年12月18日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,826,907,112円
受 取 利 息	3,827,275,726
そ の 他 収 益 金	1,937
支 払 利 息	△ 370,551
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,785,937,714
売 買 益	11,332,436,647
売 買 損	△ 2,546,498,933
(C) そ の 他 費 用 等	△ 59,239,844
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	12,553,604,982
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	76,746,905,619
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 13,190,385,331
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,279,543,228
(H) 合 計 (D + E + F + G)	90,389,668,498
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	90,389,668,498

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。</li> <li>■ベンチマーク採用国の国債を主要投資対象とします。</li> <li>■保有する外貨建資産については、対円での為替のフルヘッジを原則とします。</li> </ul>
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.1%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2022年8月26日から2023年8月25日まで）

項 目	金 額
その他費用	9円
（保管費用）	(9)
（その他）	(0)
合 計	9

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2023年8月25日）

	銘 柄 名	組入比率
1	US TREASURY N/B 4.125 01/31/25	0.9%
2	US TREASURY N/B 4.25 12/31/24	0.9%
3	US TREASURY N/B 1 12/15/24	0.9%
4	US TREASURY N/B 4.375 10/31/24	0.8%
5	US TREASURY N/B 4.625 02/28/25	0.7%
6	US TREASURY N/B 2.75 05/15/25	0.7%
7	US TREASURY N/B 0.5 03/31/25	0.7%
8	US TREASURY N/B 1.375 11/15/31	0.6%
9	US TREASURY N/B 2.875 05/15/32	0.6%
10	US TREASURY N/B 1.875 02/15/32	0.6%
	全 銘 柄 数	704銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

### ■ 損益の状況

（自2022年8月26日 至2023年8月25日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	562,389,868円
受 取 利 息	562,501,773
そ の 他 収 益 金	775
支 払 利 息	△ 112,680
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,619,752,740
売 買 益	6,033,025,711
売 買 損	△8,652,778,451
(C) そ の 他 費 用 等	△ 18,158,708
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△2,075,521,580
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,446,821,663
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,596,705,760
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,643,118,062
(H) 合 計 (D + E + F + G)	3,417,712,385
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	3,417,712,385

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。</li> <li>■ 米ドル建ての新興国の公社債を主要投資対象とします。</li> <li>■ 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。</li> </ul>
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.2%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

項 目	金 額
その他費用	2円
（保管費用）	(2)
（その他）	(0)
合 計	2

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2023年7月31日）

	銘 柄 名	組入比率
1	SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.25 02/02/33	4.4%
2	DOMINICAN REPUBLIC 6 02/22/33	3.8%
3	ABU DHABI GOVT INT'L 1.875 09/15/31	3.7%
4	STATE OF QATAR 3.75 04/16/30	3.6%
5	OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25 01/25/31	3.5%
6	UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31	3.4%
7	STATE OF QATAR 4.4 04/16/50	3.4%
8	REPUBLIC OF PERU 2.783 01/23/31	2.9%
9	REPUBLIC OF TURKEY 9.875 01/15/28	2.9%
10	REPUBLIC OF COLOMBIA 7.5 02/02/34	2.7%
	全 銘 柄 数	60銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

### ■ 損益の状況

（自2022年8月2日 至2023年7月31日）

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	147,379,211円
受 取 利 息	147,381,986
そ の 他 収 益 金	7,773
支 払 利 息	△ 10,548
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	93,103,924
売 買 益	222,595,101
売 買 損	△129,491,177
(C) そ の 他 費 用 等	△ 670,253
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	239,812,882
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△148,156,931
(F) 解 約 差 損 益 金	39,793,218
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△194,209,390
(H) 合 計 (D + E + F + G)	△ 62,760,221
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△ 62,760,221

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	国内株式インデックス・マザーファンド（B号）
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	主としてTOPIX（東証株価指数）に採用されている銘柄の株式に投資を行い、TOPIX（東証株価指数、配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.08%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2022年12月1日から2023年11月30日まで）

項 目	金 額
売買委託手数料 （株式）	1円 (0)
（先物・オプション）	(1)
その他費用 （その他）	0 (0)
合 計	1

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2023年11月30日）

	銘 柄 名	業 種	組 入 率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	4.5%
2	ソニーグループ	電気機器	2.6%
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.3%
4	キーエンス	電気機器	1.8%
5	日本電信電話	情報・通信業	1.5%
6	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.5%
7	東京エレクトロン	電気機器	1.5%
8	日立製作所	電気機器	1.5%
9	三菱商事	卸売業	1.4%
10	信越化学工業	化学	1.4%
	全 銘 柄 数		1,733銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

※別途、国内株価指数先物を1.6%買建てしています。

### ■ 損益の状況

（自2022年12月1日 至2023年11月30日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,233,393,018円
受 取 配 当 金	6,231,921,169
受 取 利 息	43,402
そ の 他 収 益 金	3,192,750
支 払 利 息	△ 1,764,303
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	44,665,331,709
売 買 益	51,596,604,918
売 買 損	△ 6,931,273,209
(C) 先 物 取 引 等 損 益	1,029,023,200
取 引 益	1,399,913,500
取 引 損	△ 370,890,300
(D) そ の 他 費 用 等	△ 136,879
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	51,927,611,048
(F) 前期繰越損益金	157,426,042,586
(G) 解約差損益金	△ 26,859,790,389
(H) 追加信託差損益金	32,532,993,432
(I) 合 計(E+F+G+H)	215,026,856,677
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	215,026,856,677

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	外国株式インデックス・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<p>■主として世界各国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。</p> <p>■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。</p>
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.15%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2022年12月1日から2023年11月30日まで）

項 目	金 額
売買委託手数料	3円
（株式）	(3)
（先物・オプション）	(1)
（投資信託証券）	(0)
有価証券取引税	5
（株式）	(4)
（投資信託証券）	(0)
その他費用	22
（保管費用）	(22)
（その他）	(0)
合 計	30

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2023年11月30日）

	銘柄名	業 種	組 入 率
1	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.4%
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	4.9%
3	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	2.5%
4	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	2.2%
5	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	1.5%
6	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	1.3%
7	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	1.3%
8	TESLA INC	自動車・自動車部品	1.3%
9	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	0.9%
10	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	0.9%
	全銘柄数	1,274銘柄	

※比率は、純資産総額に対する割合です。

※別途、外国株価指数先物を2.0%買建てしています。

### ■ 損益の状況

（自2022年12月1日 至2023年11月30日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	10,150,906,831円
受 取 配 当 金	10,013,863,956
受 取 利 息	69,313,021
そ の 他 収 益 金	68,251,024
支 払 利 息	△ 521,170
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	94,389,927,144
売 買 益	126,809,356,624
売 買 損	△ 32,419,429,480
(C) 先 物 取 引 等 損 益	2,548,514,080
取 引 益	3,602,791,451
取 引 損	△ 1,054,277,371
(D) そ の 他 費 用 等	△ 170,689,072
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	106,918,658,983
(F) 前期繰越損益金	370,015,318,533
(G) 解約差損益金	△ 53,055,617,435
(H) 追加信託差損益金	102,450,174,365
(I) 合 計(E+F+G+H)	526,328,534,446
次 期 繰 越 損 益 金 ( I )	526,328,534,446

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。



## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	エマージング株式インデックス・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<p>■主として新興国の株式、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を主要投資対象とする上場投資信託証券等に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。</p> <p>■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。</p>
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.15%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2022年12月1日から2023年11月30日まで）

項 目	金 額
売買委託手数料	19円
（株式）	(15)
（先物・オプション）	(3)
（投資信託証券）	(1)
有価証券取引税	4
（株式）	(4)
（投資信託証券）	(0)
その他費用	17
（保管費用）	(15)
（その他）	(2)
合 計	40

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2023年11月30日）

	銘柄名	業 種	組 入 率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	6.3%
2	CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY	金融サービス	4.2%
3	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	3.8%
4	ISHRS MSCI SAUDI ARABIA ETF	—	3.8%
5	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.7%
6	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	2.1%
7	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	1.2%
8	ISHARES MSCI UAE ETF	—	1.2%
9	PDD HOLDINGS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	1.2%
10	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	0.8%
	全銘柄数	814銘柄	

※比率は、純資産総額に対する割合です。

※別途、外国株価指数先物を7.2%買建てしています。

### ■ 損益の状況

（自2022年12月1日 至2023年11月30日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	854,066,157円
受 取 配 当 金	782,408,155
受 取 利 息	35,005,788
そ の 他 収 益 金	36,726,245
支 払 利 息	△ 74,031
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,932,504,560
売 買 益	5,648,133,339
売 買 損	△ 2,715,628,779
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 172,047,185
取 引 益	296,631,611
取 引 損	△ 468,678,796
(D) そ の 他 費 用 等	△ 32,056,940
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,582,466,592
(F) 前期繰越損益金	10,442,483,993
(G) 解約差損益金	△ 2,360,208,275
(H) 追加信託差損益金	5,235,838,480
(I) 合計(E+F+G+H)	16,900,580,790
次期繰越損益金(I)	16,900,580,790

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	Jリート・インデックス・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<p>■東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指します。</p> <p>■日本の取引所に上場（上場予定を含みます。）している不動産投資信託（リート）を主要投資対象とします。</p>
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.15%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2023年8月26日から2024年2月26日まで）

項 目	金 額
売買委託手数料 （先物・オプション） （投資信託証券）	5円 (0) (5)
その他費用 （その他）	0 (0)
合 計	5

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2024年2月26日）

	銘 柄 名	組 入 比 率
1	日本ビルファンド投資法人	6.9%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.6%
3	野村不動産マスターファンド投資法人	5.0%
4	日本プロロジスリート投資法人	4.5%
5	日本都市ファンド投資法人	4.5%
6	KDX不動産投資法人	4.4%
7	GLP投資法人	4.2%
8	大和ハウスリート投資法人	3.8%
9	オリックス不動産投資法人	3.3%
10	ユナイテッド・アーバン投資法人	3.2%
全銘柄数（新投資口発行銘柄を含む）		60銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

※別途、REIT指数先物を0.3%買建てしています。

### ■ 損益の状況

（自2023年8月26日 至2024年2月26日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	282,932,633円
受 取 配 当 金	276,614,864
受 取 利 息	541
そ の 他 収 益 金	6,334,781
支 払 利 息	△ 17,553
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,121,620,154
売 買 益	45,638,811
売 買 損	△1,167,258,965
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 2,401,600
取 引 益	635,600
取 引 損	△ 3,037,200
(D) そ の 他 費 用 等	△ 1,692
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△ 841,090,813
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	8,239,507,046
(G) 解 約 差 損 益 金	△1,595,092,099
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,236,520,662
(I) 合 計 (E + F + G + H)	8,039,844,796
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	8,039,844,796

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	外国リート・インデックス・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<p>■ S &amp; P 先進国 R E I T 指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。</p> <p>■ 日本を除く世界各国の不動産投資信託（リート）などを主要投資対象とします。</p> <p>■ 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。</p>
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.15%
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2023年8月26日から2024年2月26日まで）

項 目	金 額
売買委託手数料 （投資信託証券）	3円 ( 3 )
有価証券取引税 （投資信託証券）	1 ( 1 )
その他費用 （保管費用） （その他）	6 ( 4 ) ( 2 )
合 計	10

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2024年2月26日）

	銘 柄 名	組 入 率
1	PROLOGIS INC	9.0%
2	EQUINIX INC	6.0%
3	WELLTOWER INC	3.8%
4	SIMON PROPERTY GROUP INC	3.6%
5	PUBLIC STORAGE	3.3%
6	REALTY INCOME CORP	3.2%
7	DIGITAL REALTY TRUST INC	3.0%
8	GOODMAN GROUP	2.4%
9	VICI PROPERTIES INC	2.3%
10	EXTRA SPACE STORAGE INC	2.2%
	全 銘 柄 数	304銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

### ■ 損益の状況

（自2023年8月26日 至2024年2月26日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	584,594,987円
受 取 配 当 金	579,367,427
受 取 利 息	4,354,126
そ の 他 収 益 金	885,020
支 払 利 息	△ 11,586
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,533,240,263
売 買 益	3,293,660,811
売 買 損	△ 760,420,548
(C) そ の 他 費 用 等	△ 6,704,477
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,111,130,773
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	19,325,825,688
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 1,292,253,617
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,446,920,402
(H) 合 計 (D + E + F + G)	23,591,623,246
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	23,591,623,246

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）

ファンド名	ゴールド・インデックス・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託
運用の基本方針	<p>■金地金価格との連動を目指す投資信託証券*に投資し、LBMA金価格（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。</p> <p>*投資対象とする投資信託証券は、継続的にモニタリングを行い、商品性および運用上の効率性を損なわない範囲で、委託会社の判断により見直しを行うことがあります。</p> <p>※投資対象とする投資信託証券は、以下の通りです。</p> <p>「iShares Gold Trust」 「SPDR Gold MiniShares Trust」</p> <p>ただし、一部の投資信託証券のみの投資となる場合があります。</p> <p>■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。</p>
信託財産留保額	ありません。
運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

### ■ 1万口当たりの費用明細

（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

項 目	金 額
売買委託手数料 （投資信託証券）	11円 (11)
有価証券取引税 （投資信託証券）	0 (0)
その他費用 （保管費用）	2 (2)
（その他）	(0)
合 計	13

※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

### ■ 組入上位銘柄（基準日：2023年7月31日）

	銘 柄 名	組 入 比 率
1	SPDR® ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	77.5%
2	iシェアーズ ゴールド・トラスト	21.4%
	全 銘 柄 数	2銘柄

※比率は、純資産総額に対する割合です。

### ■ 損益の状況

（自2022年8月2日 至2023年7月31日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 21,067円
受 取 利 息	446
支 払 利 息	△ 21,513
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	686,501,607
売 買 益	687,852,903
売 買 損	△ 1,351,296
(C) そ の 他 費 用 等	△ 558,980
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	685,921,560
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	286,982,590
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 103,715,534
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	698,203,106
(H) 合 計 (D + E + F + G)	1,567,391,722
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,567,391,722

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。