

三井住友・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

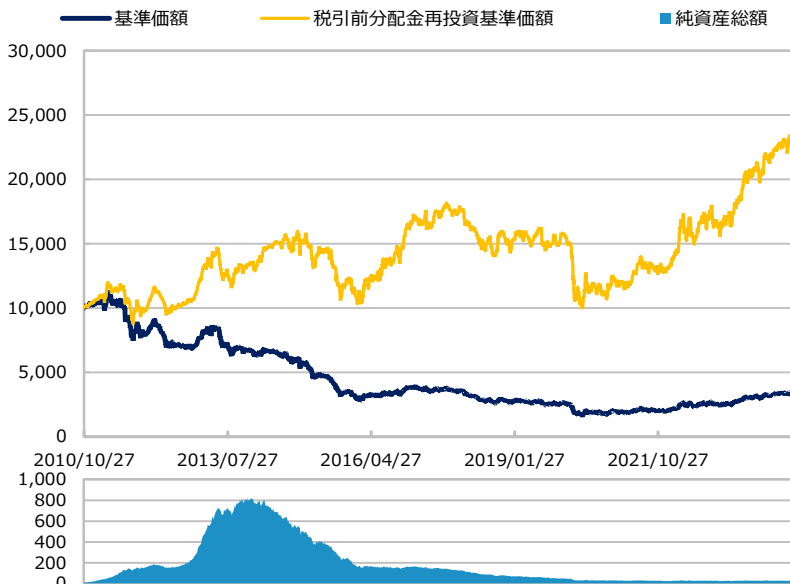
【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

ファンド設定日：2010年10月28日

日経新聞掲載名：米ハイリアル

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	
	当月末	前月比
基準価額（円）	3,390	-34
純資産総額（百万円）	2,662	-69

- 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 カ月	2024/04/30	-0.8
3 カ月	2024/02/29	0.9
6 カ月	2023/11/30	5.9
1 年	2023/05/31	24.5
3 年	2021/05/31	77.4
設定来	2010/10/28	130.7

- 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。
- ファンド購入時には購入時手数料、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159期	2024/01/12	5
第160期	2024/02/13	5
第161期	2024/03/12	5
第162期	2024/04/12	5
第163期	2024/05/13	5
設定来累計		10,715

- ※ 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（%）

	当月末	前月比
組入投資信託	99.0	-0.0
マネー・ファンド	0.1	+0.0
現金等	0.9	+0.0
合計	100.0	0.0

- ※ 組入投資信託の正式名称は「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンドⅡ-Y（BRL）」です。
- ※ マネー・ファンドの正式名称は「SMAM・マネーインカムファンド〈適格機関投資家限定〉」です。

基準価額の変動要因（円）

	計	インカム	キャピタル
債券	+28	+22	+6
為替	-54	-	-
分配金	-5	-	-
その他	-4	-	-
合計	-34	+22	+6

- ※ 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。
- ※ ビムコジャパンリミテッドから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

※ 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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

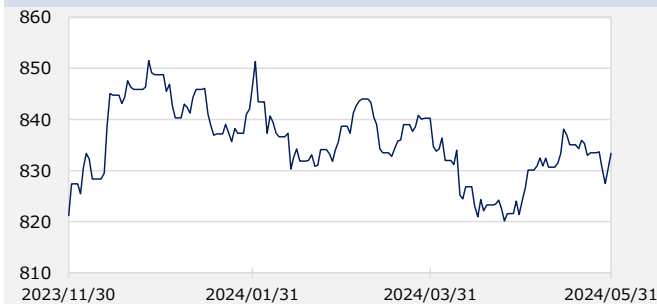
市場動向

ICE BofAML BB-B US High Yield Index (円ベース、ヘッジなし)



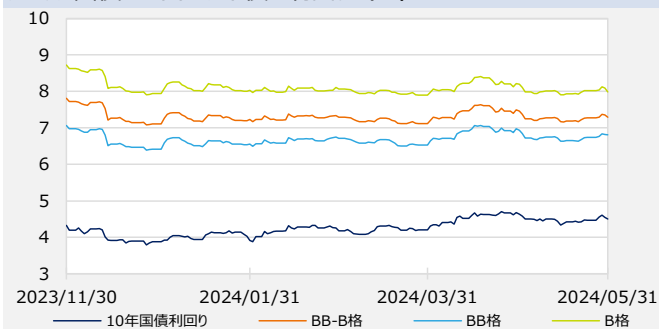
当月騰落率：1.0%

FTSE WGBIアメリカ国債インデックス



当月騰落率：1.4%

アメリカ国債・ハイイールド債の利回り (%)

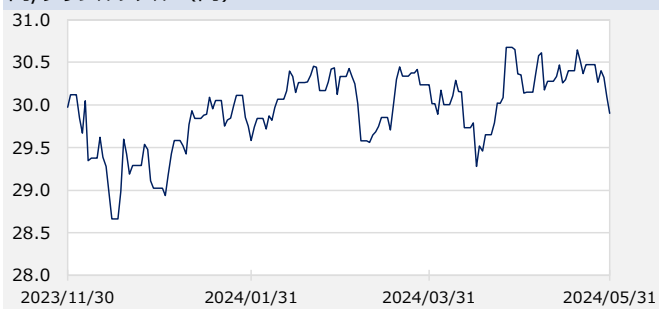


ダウ・ジョーンズ工業株価平均



当月末：38,686.3 前月末：37,815.9 騰落率：2.3%

円/ブラジルリアル (円)



当月末：29.9 前月末：30.4 騰落率：-1.5%

- ※ ICE Data Indices, LLC等のデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成。
- ※ インデックス等は注記がある場合を除き、原則として現地通貨ベースで表示しています。
- ※ 為替レートはWMRのスポットレートです。

※ 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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

※ このページは組入投資信託が主な投資対象とする「PIMCOパミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」について、ピムコジャパンリミテッドから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（％）	6.3	0.0
残存年数（年）	5.3	-0.0
デュレーション（年）	3.2	+0.0
直接利回り（％）	6.5	0.0
最終利回り（％）	7.4	-0.3
平均格付け	BB-	BB-

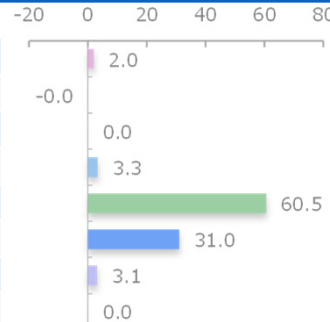
※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 格付けは投資債券に対する主要格付機関およびパンフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーによる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。

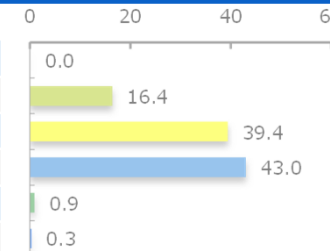
格付構成比率（％）

	当月末	前月比
AAA	2.0	+1.8
AA	-0.0	-0.0
A	0.0	0.0
BBB	3.3	-0.3
BB	60.5	+1.8
B	31.0	-1.5
CCC以下	3.1	-1.8
短期債	0.0	0.0



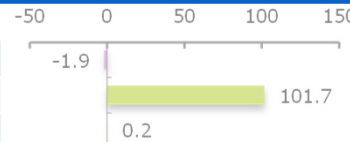
残存構成比率（％）

	当月末	前月比
1年未満	0.0	-2.1
1-3年	16.4	+2.3
3-5年	39.4	+0.9
5-10年	43.0	-0.6
10-20年	0.9	+0.0
20年以上	0.3	-0.5



種別構成比率（％）

	当月末	前月比
国債・政府保証債等	-1.9	+7.0
社債	101.7	-7.1
その他債券	0.2	+0.1



※ このページに記載されている構成比を示す比率は、「PIMCOパミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」の組入債券の評価額合計を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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

※ このページは組入投資信託が主な投資対象とする「PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」について、ピムコジャパンリミテッドから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

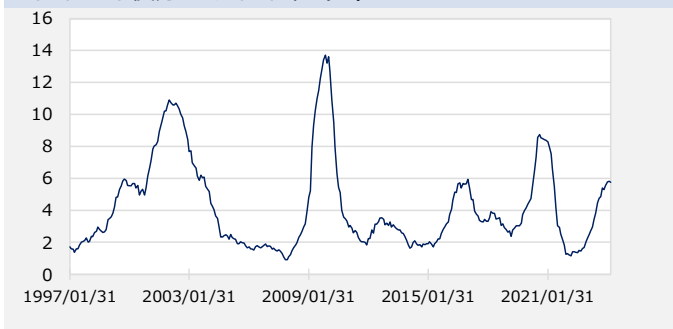
組入上位10銘柄（%） （組入銘柄数 471）

銘柄	通貨	業種	クーポン	償還日	格付け	比率
1	FIN FUT US 10YR CBT 09/19/24 アメリカドル	先進国国債	6.000	2024/09/20	AAA	6.2
2	U S TREASURY NOTE アメリカドル	先進国国債	3.125	2027/08/31	AAA	1.8
3	TRANSDIGM TL I TSFR1M *A&E* アメリカドル	航空宇宙	8.059	2028/08/24	BB-	1.2
4	AMERICAN AIRLINES/AADVAN 144A アメリカドル	航空	5.750	2029/04/20	BB+	1.2
5	CARNIVAL TL B TSFR1M アメリカドル	ホテル	8.075	2028/10/18	BB+	0.9
6	VENTURE GLOBAL CALCASIEU 1L 144A アメリカドル	パイプライン	3.875	2033/11/01	BB+	0.8
7	FREEDOM MORTGAGE CORP SR UNSEC 144A アメリカドル	その他金融	12.000	2028/10/01	B	0.7
8	SERVICE UNSEC*FULL CALL* アメリカドル	REITS（ホテル）	7.500	2025/09/15	BB	0.7
9	LIVE NATION ENTERTAINMEN SEC 144A アメリカドル	エンターテインメント	3.750	2028/01/15	BB	0.6
10	BAUSCH & LOMB ESCROW COR SR SEC 144A SMR アメリカドル	医薬品	8.375	2028/10/01	B+	0.6

※ 格付けは投資債券に対する主要格付機関およびバシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシーによる格付けに基づいています。

市場動向

ハイ・イールド債券 デフォルト率（%）



ハイ・イールド債券 信用スプレッド（bps）



※ Moody's, ICE Data Indices, LLC等のデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成。

※ デフォルト率は、12か月移動平均、発行体ベースです。（2024年3月末までの推移）

※ 信用スプレッドは、ICE BofAML US High Yield IndexのOAS（同年限の米国国債に対するオプション調整後スプレッド）です。

※ このページに記載されている構成比を示す比率は、「PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」の組入債券の評価額合計を100%として計算した値です。

※ 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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

※ このページは組入投資信託が主な投資対象とする「PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」について、ピムコジャパンリミテッドから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

ファンドマネージャーコメント

【市場環境】

当月の米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。米国債券市場は、月前半、市場予想を下回る4月の米ISM（全米供給管理協会）製造業景気指数や米雇用統計を受けFRB（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ観測が再浮上したことなどから米国債利回りは低下しました。月後半は、5月の米PMI（購買担当者景気指数）速報値が市場予想を上回ったことなどにより同利回りは上昇に転じたものの、月を通じてみると低下しました。米国ハイ・イールド債券市場では、月前半、4月の米雇用統計が市場予想を下回ったことから早期利下げ観測が再浮上する中、投資家心理が改善しスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小しました。月後半、米景気の底堅さを示す指標の発表が相次ぐ中、利下げ開始時期が後ろ倒しされるとの見方などが広がり、スプレッドは拡大に転じ、月を通じてみるとスプレッドはほぼ横ばいになりました。米国債利回りの低下がプラス要因となり、米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

【パフォーマンスとその要因】

<ブラジルリアル>

当月中、米国ハイ・イールド債券市場の上昇などがプラスとなったものの、ブラジルリアル安・円高の進行などがマイナスとなり、基準価額は下落しました。

【今後の運用方針】

米国については、低金利の固定型住宅ローン組んでいる世帯が多く利上げの影響を受けにくいことに加え、AI（人工知能）ブームを背景とした米企業の株高を受けて資産効果による消費の押し上げなどから、当面は底堅い景気が続く可能性が高いとみています。また、米国の相対的な成長率の高さを支えているこれらの要因は、インフレの粘着性を高める要因にもなると考えています。金融政策については、FRB高官は年内の利下げ開始を示唆しているものの、米大統領選挙の近辺での開始は避けたいとみていることから、最初の利下げは12月となる可能性が高く、場合によっては今年には実施されない可能性もあると考えています。

米国ハイ・イールド債券については、デフォルト（債務不履行）率は緩やかな上昇傾向にあるものの、依然として過去平均を下回る低い水準を維持しています。スプレッド水準が長期的な平均に比べて縮小している中で、インフレの再加速や地政学リスクの高まりなどにより投資家心理が悪化する場合には注視が必要であると考えます。しかし、ハイ・イールド企業の多くは2020年から2021年の低金利環境下で借り換えを行っており、十分な手元流動性を確保していることから、一部の脆弱な企業を除いてファンダメンタルズ（基礎的条件）の健全性は

※ 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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

※ このページは組入投資信託が主な投資対象とする「PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」について、ピムコジャパンリミテッドから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

ファンドマネージャーコメント

維持されるとみています。上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行う方針です。具体的には、高いシェアと参入障壁を持つ一部のヘルスケア銘柄等への投資比率を高めとします。一方、脱炭素社会への転換など構造転換局面にある自動車、Eコマース市場の拡大が加速する中、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑える方針です。

※ 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.

三井住友・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

ファンドの特色

- 米国のハイイールド債＊を中心に投資し、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。ファンド・オブ・ファンズ方式の運用により、実質的にBB～B格相当の米国の債券を中心に投資します。
＊ハイイールド債とは、格付けがBB格相当以下の債券をいいます。
一般的にハイイールド債は、投資適格債券（BBB格相当以上）に比べて、債務の返済能力が相対的に劣り、利息や元本の支払いが停滞したり、支払われなくなるリスクが高い分、利回りは相対的に高くなっています。
- 原則として、「米ドル」売り、「ブラジルリアル」買いの為替取引を行います。
実質的に組み入れる外貨建資産については、為替予約取引等を活用し、ブラジルリアル建ての資産を保有すると同様の為替変動効果を目指します。
※為替取引を行う際に直物為替先渡取引（NDF）を利用することがあります。
NDFを用いて為替取引を行う際、取引価格は需給や規制等の影響により、金利差から理論上期待される水準と大きく異なる場合があります。
- 債券運用において高い専門性を有するPIMCOグループのノウハウを活用します。
当ファンドの運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。
なお、当ファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託は、パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー（米国）（略称：PIMCO）が運用を行います。ピムコジャパンリミテッドは、PIMCOグループの日本における拠点です。
- 毎月決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。
原則として毎月12日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。
分配金額は、委託会社が分配方針に基づき、基準価額水準、市況動向等を考慮し決定します。ただし、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。

※ 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

【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。

■ 派生商品リスク

【派生商品の価格の下落は、基準価額の下落要因です】

各種派生商品（先物取引、オプション取引、各種スワップ取引等）の活用は、当該派生商品価格が、その基礎となる資産、利率、指数等の変動以上の値動きをすることがあるため、ファンドの基準価額が大きく下落する要因ともなります。

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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

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】

ファンドの投資対象である外国投資信託の組入資産については、原則として米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行うため、ブラジリアルルの対円での為替変動の影響を受けます。為替相場がブラジリアルルに対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が下落する要因となります。ただし、米ドル売り、ブラジリアルル買いの為替取引が完全にできるとは限らないため、米ドルの対円での為替変動の影響を受ける可能性があります。なお、ブラジリアルルの金利が米ドル金利より低い場合、その金利差相当分の為替取引によるコストがかかることにご留意ください。また、需給要因等によっては金利差相当分以上のコストとなる場合があります。

■ 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

- ファンドの投資対象である外国投資信託において為替取引を行う場合、直物為替先渡取引（NDF）を利用する場合があります。NDFの取引価格は、需給や当該通貨に対する期待等の影響により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。したがって、実際の為替市場や金利市場の動向から想定される動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。また、当該取引において、取引先リスク（取引の相手方の倒産等により取引が実行されないこと）が生じる可能性があります。
- ファンドが活用する店頭デリバティブ取引（NDF等）を行うために担保または証拠金として現金等の差入れがさらに必要となる場合があります。その場合、ファンドは追加的に現金等を保有するため、ファンドが実質的な投資対象とする資産等の組入比率が低下することがあります。その結果として、高位に組み入れた場合に比べて期待される投資効果が得られず、運用成果が劣化する可能性があります。
- 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ある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.

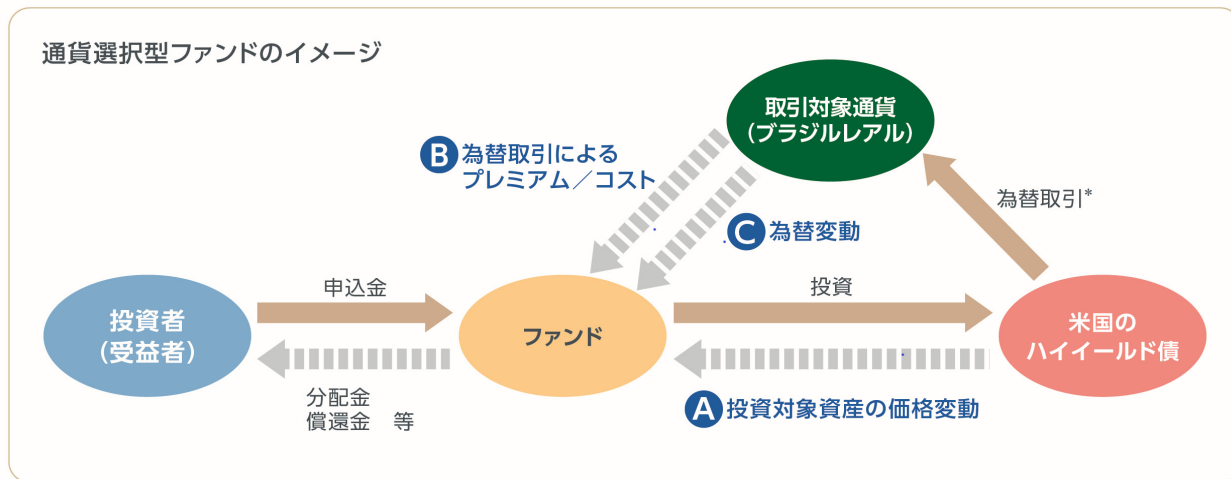
三井住友・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

通貨選択型ファンドの収益イメージ

■通貨選択型のファンドは、株式や債券等といった投資対象資産に加えて、為替取引の対象となる円以外の通貨も選択することができるように設計されたファンドです。



※上記は、通貨選択型ファンドのイメージです。
 実際の運用は、ファンド・オブ・ファンズ方式により、外国投資信託を通じて行います。

*取引対象通貨が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替変動リスクが発生することにご留意ください。

■通貨選択型ファンドの収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。
 これらの収益源には、リターンに相応したリスクがあります。下表の「損失やコストが発生するケース」をよくご確認ください。

	A	B	C
収益の源泉	= 投資対象資産(債券)の価格変動	+	+
		為替取引によるプレミアム/コスト	為替差益/差損
収益を得られるケース	投資対象資産の値上がり等	プレミアム(金利差相当分の収益)の発生 取引対象通貨の短期金利 > 米ドルの短期金利	為替差益の発生 取引対象通貨に対して円安
損失やコストが発生するケース	投資対象資産の値下がり等	コスト(金利差相当分の費用)の発生 取引対象通貨の短期金利 < 米ドルの短期金利	為替差損の発生 取引対象通貨に対して円高

※市況動向等によっては、上記の通りにならない場合があります。

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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31日

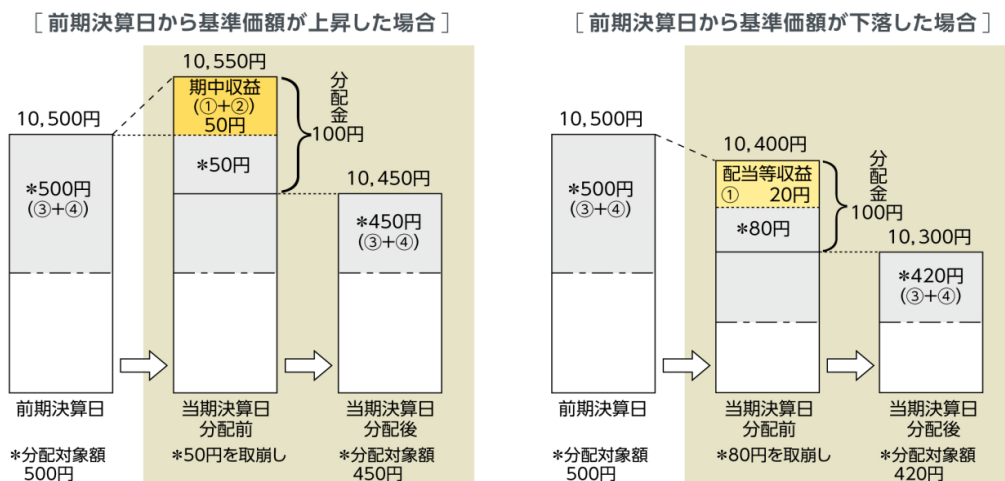
分配金に関する留意事項

■ 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。

〔計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合〕

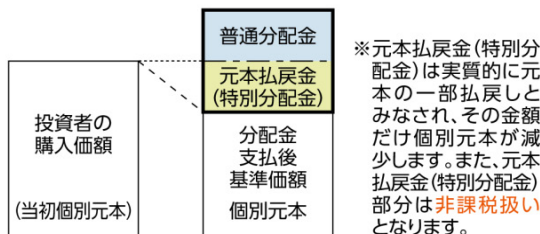


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

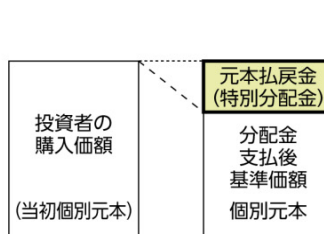
※ 上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

■ 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小さかった場合も同様です。

〔分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合〕



〔分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合〕



普通分配金：個別元本（投資者のファンド購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05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から信託財産留保額を控除した価額

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

2025年10月14日まで（2010年10月28日設定）

決算日

毎月12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を行います。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。

お申込不可日

以下に当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。

- ニューヨーク証券取引所の休業日

三井住友・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05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
購入価額に**3.30%（税抜き3.00%）を上限**として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 信託財産留保額
換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.30%**を乗じた額です。

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1.782%（税抜き1.62%）**の率を乗じた額です。
※投資対象とするSMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>においても信託報酬がかかります（組入評価額に対し最大年0.198%（税抜き0.18%）程度）。
- 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。
- ※ 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： 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。
投資顧問会社	ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、投資信託財産の運用を行います。 ビムコジャパンリミテッド

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・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05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	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
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第61号	○	○	○	○		
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	○	○		○		
スターツ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第99号	○		○			
ちばぎん証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第114号	○					
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第140号	○	○	○	○		
東洋証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第121号	○	○				
南都まほろば証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長（金商）第25号	○					
播陽証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長（金商）第29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	○	○	○	○		
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第181号	○		○			
むさし証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第105号	○	○				
明和証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第185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	○					※1
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	○			○		※2 ※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	○			○		※2 ※1

備考欄について

※1：委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社 ※2：ネット専用 ※3：委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券

三井住友・米国ハイ・イールド債券・ブラジルリアルファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／債券

作成基準日：2024年05月31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



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.