



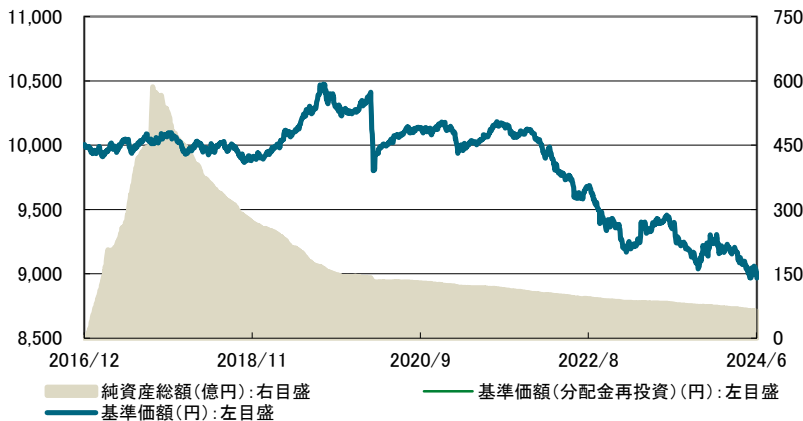
債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日

基準価額の推移



- ※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	8,969 円	- 8 円
純資産総額	62.57 億円	- 1.05 億円

期間別騰落率

	騰落率
1か月	-0.09%
3か月	-2.58%
6か月	-3.13%
1年	-5.00%
3年	-10.94%
設定来	-10.31%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 0 円

決算期	2021年7月	2022年7月	2023年7月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

資産内容

投資対象	配分比率	月間騰落率
マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	29.81%	0.11%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	24.71%	-0.03%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	19.62%	-0.25%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	24.62%	-0.11%
マネープールマザーファンド	0.00%	0.03%
コール・その他	1.23%	-

- ※ 対純資産総額比です。
- ※ 投資対象の組入開始後1ヵ月経過していない場合は、「月間騰落率」の数値を表示しておりません。

ファンドマネージャーのコメント

国内債券市場では、10年国債利回りが低下(価格は上昇)しました。月前半は利回りが低下しました。米国において物価指標が鈍化したことを受けて米長期金利が低下したことなどが債券市場の追い風となりました。月後半は利回りが上昇しました。一段の円安・米ドル高の進行を受けて日銀が7月に追加利上げに踏み切るとの観測が高まりました。このような環境下、当ファンドの騰落率は一部の組み入れファンドのデュレーション短期化などに起因して0.09%のマイナスとなりました。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。



債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日

マニュアルFOfs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)の資産の状況

※ 当ファンドは「マニュアル・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	8.30年
実効デュレーション	8.71
最終利回り	1.51%
銘柄数	190

- ※ 対純資産総額比です。
- ※ 残存年数は初回コール日に期限前償還された場合の値です。
- ※ 実効デュレーションは、発行体による期限前償還などの影響を調整して算出した値です。
- ※ 利回り(税引前)はファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	31.31%
地方債・州政府債	0.00%
政府保証債	0.00%
国際機関債	0.00%
事業債	56.61%
モーゲージ証券・資産担保証券等	0.00%
その他債券	26.43%
合計	114.35%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	償還日	クーポン	比率
1	第374回利付国債(10年)	国債	2034/03/20	0.800%	4.17%
2	第188回利付国債(20年)	国債	2044/03/20	1.600%	4.13%
3	第2回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2084/06/25	1.934%	3.46%
4	第373回利付国債(10年)	国債	2033/12/20	0.600%	3.42%
5	第4回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2056/02/04	3.000%	2.88%
6	第166回利付国債(20年)	国債	2038/09/20	0.700%	2.49%
7	第2回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2076/02/10	1.390%	2.12%
8	第16回利付国債(40年)	国債	2063/03/20	1.300%	2.10%
9	第1回株式会社大和証券グループ本社任意償還条項付無担保永久社債	事業債	-	1.200%	2.09%
10	第26回利付国債(物価連動・10年)	国債	2031/03/10	0.005%	1.73%

- ※ 対純資産総額比です。
- ※ 償還日は、償還期限の定めがない場合は、「-」で表示しています。

ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】
国内債券市場では、10年国債利回りが1.050%に低下(価格は上昇)しました。月前半は利回りが低下しました。米国において物価指標が鈍化したことを受けて米長期金利が低下したことが債券市場の追い風となりました。月後半は利回りが上昇しました。一段の円安・米ドル高の進行を受けて日銀が7月に追加利上げに踏み切るとの観測が高まりました。

【運用実績】
(金利戦略)
金利戦略はデュレーションショート戦略がマイナスに影響しました。
(クレジット戦略)
種別選択で事業債のオーバーウェイト、事業債の銘柄選択がプラス寄与となりました。

【今後の見通しと運用方針】
(金利戦略)
・グローバル金利は利下げ期待後退から金利は大幅には下がりづらくなると見ており、日本国債利回りについては追加利上げおよび国債購入減額への警戒感が金利上昇圧力になりやすいものと見込んでいます。デュレーションはショートとする方針です。

(クレジット戦略)
クレジット戦略については、下記の方針です。
クレジット市場:長期的にはGDP(国内総生産)ギャップが需要超過の方向で金融引き締め局面にあり、スプレッドは拡大方向と見ています。
投資方針は下記の通りです。
・事業債: 保守的なオーバーウェイトを維持する方針。対国債スプレッドは中長期的に拡大局面に入ると見込む。
・地方債・政府保証債: アンダーウェイトを維持。
・銘柄選択: 個別要因により信用力が安定しないしは改善基調にある銘柄を中心に保有して、分散効果の向上を図る方針。

※ 「マニュアルFOfs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、マニュアル・インベストメント・マネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日

明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)の資産の状況

※ 当ファンドは「明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	9.16年
修正デュレーション	7.51
最終利回り	1.53%
銘柄数	137

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として各種特性値を算出しています。

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	42.35%
地方債	0.00%
政府保証債	0.00%
金融債	0.00%
事業債	48.92%
円建外債	4.95%
MBS	1.99%
ABS	0.30%
その他債券	0.00%
合計	98.51%

※ 対純資産総額比です。

※ ユーロ円債は円建外債に含めています。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	償還日	クーポン	比率
1	第1239回国庫短期証券	国債	2024/9/24	-	10.63%
2	第188回利付国債20年	国債	2044/3/20	1.600%	4.46%
3	第2回ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	事業債	2025/7/2	1.280%	4.01%
4	第17回利付国債40年	国債	2064/3/20	2.200%	3.39%
5	第2回武田薬品工業無担保社債(劣後特約付)	事業債	2029/6/25	1.934%	2.81%
6	第364回利付国債10年	国債	2031/9/20	0.100%	2.54%
7	第185回利付国債20年	国債	2043/6/20	1.100%	2.49%
8	第3回野村ホールディングス無担保永久社債(劣後特約付)	事業債	2026/7/15	1.300%	1.91%
9	第2回パナソニック無担保社債(劣後特約付)	事業債	2028/10/14	0.885%	1.87%
10	第168回利付国債5年	国債	2029/3/20	0.600%	1.78%

※ 対純資産総額比です。

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として記載しています。

ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】

国内債券市場において、長期金利は前月末比で概ね同水準となりました。

月半ばにかけて、米国長期金利の低下に連動する形で低下しました。日銀は金融政策決定会合で、国債買い入れオペ(公開市場操作)の減額方針を示し、7月の同会合で計画の詳細を決定すると発表しました。その後、月末にかけて日銀による早期の政策修正観測が広がる中、円安の進行を受けて早期の利上げが意識されたこともあり、長期金利は上昇しました。

【運用実績】

(投資行動)

ベンチマークに対し、デュレーションを局面に応じて変更しました。年限別構成は年限間の金利差に着目したポジションを構築しました。種別選択は事業債・円建外債を中心に非公的セクターをオーバーウェイトとしました。

(パフォーマンス:対ベンチマーク超過収益の状況)

超過収益はマイナスとなりました。デュレーション戦略はほぼゼロ寄与となり、イールドカーブ戦略がマイナスに影響しました。クレジット戦略は銘柄選択効果がプラスに寄与しました。

※ 「明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、明治安田アセットマネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日

ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)の資産の状況

※ 当ファンドは「ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド」および「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

資産内容

ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	100.00%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド	49.78%
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	50.22%

※ 対純資産総額比です。

※ 以下の情報は「ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド」についての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	8.18 年
修正デュレーション	7.84
最終利回り	0.77 %
銘柄数	32

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	75.67%
地方債	0.00%
政府保証債	0.00%
金融債	0.00%
事業債	0.00%
円建外債	0.00%
MBS・ABS	0.00%
合計	75.67%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	償還日	格付	クーポン	比率
1	第168回 利付国債(5年)	国債	2029/3/20	AAA	0.600%	8.36%
2	第158回 利付国債(5年)	国債	2028/3/20	AAA	0.100%	5.15%
3	第356回 利付国債(10年)	国債	2029/9/20	AAA	0.100%	5.08%
4	第461回 利付国債(2年)	国債	2026/6/1	AAA	0.400%	4.18%
5	第462回 利付国債(2年)	国債	2026/7/1	AAA	0.400%	4.18%
6	第460回 利付国債(2年)	国債	2026/5/1	AAA	0.300%	4.17%
7	第169回 利付国債(5年)	国債	2029/3/20	AAA	0.500%	4.16%
8	第167回 利付国債(5年)	国債	2029/3/20	AAA	0.400%	4.14%
9	第374回 利付国債(10年)	国債	2034/3/20	AAA	0.800%	4.08%
10	第370回 利付国債(10年)	国債	2033/3/20	AAA	0.500%	4.03%

※ 対純資産総額比です。

※ 格付は、R&I、JCR、S&P、Moody'sにより付与された格付のうち、最上位の格付を採用し、S&Pの表記で記載しております。

※ 「ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、ニッセイアセットマネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日

ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)の資産の状況

※ 当ファンドは「ニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンド」および「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

※ 以下の情報は「ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド」についての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	9.71年
修正デュレーション	8.69
最終利回り	1.37%
銘柄数	214

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として各種特性値を算出しています。

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	42.66%
地方債	0.00%
政府保証債	0.00%
金融債	0.00%
事業債	48.61%
円建外債	6.97%
MBS・ABS	1.32%
合計	99.55%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	業種	償還日	格付	クーポン	比率
1	第366回 利付国債(10年)	国債	国	2032/3/20	AAA	0.200%	3.14%
2	第2回 武田薬品工業劣後特約付	社債	ヘルスケア	2029/6/25	A	1.934%	2.19%
3	第362回 利付国債(10年)	国債	国	2031/3/20	AAA	0.100%	2.01%
4	第173回 利付国債(20年)	国債	国	2040/6/20	AAA	0.400%	1.58%
5	第162回 利付国債(20年)	国債	国	2037/9/20	AAA	0.600%	1.44%
6	第374回 利付国債(10年)	国債	国	2034/3/20	AAA	0.800%	1.42%
7	第184回 利付国債(20年)	国債	国	2043/3/20	AAA	1.100%	1.36%
8	第166回 利付国債(20年)	国債	国	2038/9/20	AAA	0.700%	1.35%
9	第364回 利付国債(10年)	国債	国	2031/9/20	AAA	0.100%	1.30%
10	第176回 利付国債(20年)	国債	国	2041/3/20	AAA	0.500%	1.25%

※ 対純資産総額比です。

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として記載しています。

※ 格付は、R&I、JCR、S&P、Moody'sにより付与された格付のうち、最上位の格付を採用し、S&Pの表記で記載しております。

市場動向と運用実績

【市場動向】

国内長期金利は、月初の10年債入札の結果が堅調だったことや、5月のISM(米供給管理協会)製造業景況指数や4月の米雇用動態調査での求人件数の下振れを受けて低下しました。その後、5月の米雇用統計の上振れを受けて国内長期金利は一時上昇しましたが、5月の米CPI(消費者物価指数)の下振れや日銀の金融政策決定会合の内容が金融引き締めめに慎重な姿勢だったことから、再び低下しました。月末にかけては、為替市場における円安進行を背景とした7月の金融政策決定会合での利上げ観測の高まりや、相応な規模となる国債買い入れの具体的な減額計画に対する警戒感の高まり等から、国内長期金利は上昇しました。その結果、国内長期金利は前月末比で小幅に低下しました。

【運用実績】

当月の基準価額騰落率は、主に国内金利戦略がマイナスに影響したことからベンチマーク騰落率を下回りました。国内金利戦略では、機動的なデュレーション運営を行いました。また、国内金利戦略がマイナスに影響しました。

※ 「ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、ニッセイアセットマネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日

SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)

※ 当ファンドは「年金日本債券マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。

特性値

残存年数	9.63 年
修正デュレーション	8.18
最終利回り	1.09 %
銘柄数	166

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として各種特性値を算出しています。

※ 利回り(税引前)は純資産総額に対する値、その他は組入債券に対する値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

種類別構成比

国債	58.33%
地方債・州政府債	0.63%
政府保証債	0.00%
国際機関債	0.00%
社債	29.66%
モーゲージ証券・資産担保証券等	1.07%
その他債券	0.00%
合計	89.68%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄	種類	償還日	格付	クーポン	比率
1	461 2年国債	国債	2026/6/1	AAA	0.400%	16.79%
2	458 2年国債	国債	2026/3/1	AAA	0.200%	3.90%
3	459 2年国債	国債	2026/4/1	AAA	0.200%	3.11%
4	82 30年国債	国債	2054/3/20	AAA	1.800%	2.02%
5	188 20年国債	国債	2044/3/20	AAA	1.600%	1.79%
6	457 2年国債	国債	2026/2/1	AAA	0.100%	1.62%
7	168 20年国債	国債	2039/3/20	AAA	0.400%	1.55%
8	168 5年国債	国債	2029/3/20	AAA	0.600%	1.39%
9	186 20年国債	国債	2043/9/20	AAA	1.500%	1.31%
10	364 10年国債	国債	2031/9/20	AAA	0.100%	1.28%

※ 対純資産総額比です。

※ コーラブル債は初回コール日を償還日として記載しています。

※ 格付は、JCR、R&I、S&P、Moody's、Fitchの中で最も高い格付を採用しています。

市場動向と運用実績

【市場動向】

6月の債券市場は上昇しました。

月上旬は、米国での事前予想を下回る経済指標の発表を受けた金利の低下に追随し、国内金利も低下しました。また、6月中旬に開催された日銀金融政策決定会合では、国債買入れの減額が決定されたものの、減額規模など具体策の決定が次回会合に先送りされたことから、7月の利上げ観測後退を伴って長期金利への低下圧力となりました。しかし、国債買入れの減額規模への不透明感が強いことや、為替の円安進行を受けて利上げ観測が再燃したことから、月末にかけて長期金利は低下幅を大きく縮小しました。

国内社債市場では、事業債の対国債スプレッドは横ばい圏で推移しました。金利のボラティリティ上昇がスプレッド拡大圧力となったものの、信用力の改善が社債市場を下支えしました。ただし、起債が続く電力債は長期債を中心にスプレッドが拡大しました。

【運用実績】

当月のベンチマーク対比の超過収益はマイナスとなりました。

(金利戦略)

デュレーション戦略は、月上旬に概ね中立化したのち、月中旬の金融政策決定会合後はショートへと変更しました。月中旬以降、デュレーションをショートする際、長期および超長期ゾーンをアンダーウェイトしました。

(クレジット戦略)

クレジットリスク感応度の引き上げを行いました。銘柄選択では、信用力が安定的な銘柄を厳選して組み入れました。

※ 「SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントが、三井住友DSアセットマネジメント株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日



ファンドの特色

- 主として国内債券及び国内債券代替資産を実質的な投資対象とする投資信託証券(以下「投資対象ファンド」)に投資します。
(注) 当ファンドは国内債券だけでなく、国内債券代替資産にも実質的に投資を行います。
国内債券代替資産に含まれる先進国債券、新興国債券及びバンクローンは国内債券とリターン・リスク特性が一致するものではなく、国内債券に比べ相対的に大きな値動きとなることがあります。
なお、これら全ての国内債券代替資産に投資するものではありません。
- 各投資対象ファンドへの投資割合については、定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また、各投資対象ファンドは適宜見直しを行います。

投資リスク

《基準価額の変動要因》

- 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。
従って、**投資者の皆様のご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。**
- **信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様にご帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

【金利変動リスク】

債券、バンクローン等の価格は、一般的に金利低下(上昇)した場合は値上がり(値下がり)します。なお、債券、バンクローン等が変動金利である場合、こうした金利変動による価格の変動は固定金利の場合と比べて小さくなる傾向があります。また、発行者・債務者等の財務状況の変化等及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。加えて、物価連動債券の価格は、物価変動及び将来の物価変動に対する市場予想の変化によっても変動します。債券、バンクローン等の価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【為替変動リスク】

外貨建資産については、投資対象ファンドにおいて原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、完全にヘッジすることはできませんので、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジを行う通貨の短期金利と円短期金利を比較して、円短期金利の方が低い場合には、当該通貨と円の金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

【信用リスク】

有価証券等の発行体等が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券等の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。相対的に格付が低い発行体等の有価証券等に投資する際には、信用度に関するマーケットの考え方の変化の影響をより大きく受ける可能性があり、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなるリスクがより高いものになると想定されます。

【流動性リスク】

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

【カントリーリスク】

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

※ 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。



債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日

投資リスク

《その他の留意点》

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託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及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、分配金の一部又は全部が、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。
- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要が生じた場合や組入資産の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や、換金の申込みの受付が中止、取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

お申込みメモ

- 購入単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは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とします。
(基準価額は1万口当たりで表示しています。)
- 換金単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは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とします。(信託財産留保額の控除はありません。)
- 換金代金 … 原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目からお支払いします。
- 申込締切時間 … 原則として、販売会社の営業日の午後3時までとします。
- 購入・換金 … 申込日当日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受け付けません。
 - 申込受付不可日
 - ニューヨーク証券取引所の休業日
 - ロンドン証券取引所の休業日
 - ニューヨークの銀行休業日
 - ロンドンの銀行休業日
 - アイルランドの銀行休業日
- 換金制限 … ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入・換金申込受付の中止及び取消し … 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は購入・換金のお申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた購入・換金のお申込みの取消しを行うことがあります。
- 信託期間 … 原則として、2016年12月29日(設定日)から2027年7月12日までとします。
- 繰上償還 … 次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させることができます。
 - ・受益権の口数が30億口を下回るようになった場合
 - ・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合
 - ・やむを得ない事情が発生した場合
- 決算日 … 毎年7月10日(休業日の場合は翌営業日)です。
- 収益分配 … 年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。
- 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NISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。
ファンドは、NISAの対象ではありません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
なお、配当控除あるいは益金不算入制度の適用はありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



債券コア・セレクション

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28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

購入申込受付日の翌々営業日の基準価額に**0.55% (税抜0.5%) を上限**として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。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

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)

＜当ファンド＞

運用管理費用(信託報酬)は、各計算期間の開始日の属する月の前月末における日本相互証券株式会社が発表する新発10年固定利付国債の利回り(終値)に応じて、純資産総額に以下に定める率を乗じて得た額とします。

- 0.5%未満の場合、純資産総額に対して年率0.44%(税抜0.4%)
- 0.5%以上1%未満の場合、純資産総額に対して年率0.495%(税抜0.45%)
- 1%以上2%未満の場合、純資産総額に対して年率0.55%(税抜0.5%)
- 2%以上の場合、純資産総額に対して年率0.605%(税抜0.55%)

＜投資対象とする投資信託証券＞

純資産総額に対して年率0.0%～0.65%程度

＜実質的な負担＞

適用する運用管理費用(信託報酬)によって、純資産総額に対して以下のとおりとなります。なお、この値は目安であり、投資対象ファンドの実際の組入れ状況等により変動します。

- 年率0.44%(税抜0.4%)の場合、純資産総額に対して**年率0.44%～1.09%程度(税抜0.4%～1.05%程度)**
- 年率0.495%(税抜0.45%)の場合、純資産総額に対して**年率0.495%～1.145%程度(税抜0.45%～1.1%程度)**
- 年率0.55%(税抜0.5%)の場合、純資産総額に対して**年率0.55%～1.2%程度(税抜0.5%～1.15%程度)**
- 年率0.605%(税抜0.55%)の場合、純資産総額に対して**年率0.605%～1.255%程度(税抜0.55%～1.2%程度)**

■ その他の費用・手数料

有価証券の売買・保管、信託事務に係る諸費用、投資対象ファンドの売買に伴う信託財産留保額等をその都度、監査費用等を日々、ファンドが負担します。この他、投資対象とする投資信託証券においては、当該投資信託証券の信託報酬とは別に、投資信託財産に関する租税や、投資信託の運営・運用等に要する諸費用が発生します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、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、上限額等を事前に示すことができません。

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



債券コア・セレクション


追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2016年12月29日

作成基準日 : 2024年6月28日

委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図を行う者)
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第347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
 ホームページ : <https://www.smtam.jp/>
 フリーダイヤル : 0120-668001 受付時間 9:00~17:00 [土日・祝日等は除く]
- 受託会社 三井住友信託銀行株式会社(ファンドの財産の保管及び管理を行う者)



SMTAM投信関連情報サービス
 お客様が指定されたファンドに関する情報(基準価額、レポート)や投資に関するコラム等をLINEでお知らせします。
※LINEご利用設定は、お客様のご判断をお願いします。
 ※サービスのご利用にあたっては、あらかじめ「SMTAM投信関連情報サービス利用規約」をご確認ください。

販売会社

商号等	登録金融機関	登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	

- ・ お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- ・ 販売会社は今後変更となる場合があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。