



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2025年6月30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して計算しています。
- ※ 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	9,565 円	+ 75 円
純資産総額	2,895.69 億円	+ 39.44 億円

期間別騰落率

	騰落率
1カ月	0.79%
3カ月	-0.04%
6カ月	-2.42%
1年	-2.28%
3年	-8.68%
設定来	-4.35%

- ※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

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	2022年7月	2023年7月	2024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)	29.76%	0.85%
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)	24.68%	0.81%
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)	19.65%	0.88%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	24.69%	0.81%
マネーパールマザーファンド	0.00%	0.04%
コール・その他	1.22%	-

- ※ 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、米景気の先行き不透明感による米長期金利の低下が国内にも波及したことや、中東情勢の緊迫化を受けて相対的に安全資産とされる債券が買われました。月後半は、中東の地政学リスクなどが意識されたものの、イスラエルとイランの停戦合意を受けて概ね横ばいで推移したことから利回りは月間で低下しました。このような環境下、当ファンドの騰落率は0.79%のプラスとなりました。

<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に帰属します。
- 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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日
作成基準日 : 2025年6月30日



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)の資産の状況

※ 当ファンドは「マニユライフ・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	7.99 年
実効デュレーション	8.11
最終利回り	2.01 %
銘柄数	253

- ※ 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	38.00%
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	60.61%
モーゲージ証券・資産担保証券等	0.00%
その他債券	14.43%
合計	113.03%

- ※ 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192回利付国債(20年)	国債	2045/03/20	2.400%	5.37%
2	第378回利付国債(10年)	国債	2035/03/20	1.400%	4.72%
3	第472回利付国債(2年)	国債	2027/05/01	0.700%	4.49%
4	第2回武田薬品工業株式会社払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2084/06/25	1.934%	4.32%
5	第163回利付国債(20年)	国債	2037/12/20	0.600%	3.00%
6	第175回利付国債(20年)	国債	2040/12/20	0.500%	2.56%
7	第1回日本航空株式会社払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	事業債	-	3.218%	2.11%
8	第2回積水ハウス株式会社払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	事業債	2059/07/08	1.713%	1.66%
9	第82回利付国債(30年)	国債	2054/03/20	1.800%	1.65%
10	第171回利付国債(20年)	国債	2039/12/20	0.300%	1.54%

- ※ 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1.420%に低下(価格は上昇)しました。前半は、米景気の先行き不透明感による米長期金利の低下が国内にも波及したことや、中東情勢の緊迫化を受けて相対的に安全資産とされる債券が買われました。月後半は、中東の地政学リスクなどが意識されたものの、イスラエルとイランの停戦合意を受けて概ね横ばいで推移したことから利回りは月間で低下しました。

【運用実績】
(金利戦略)
金利戦略はデュレーションのショートポジションを基調としながら、年限ごとに機動的にポジション調整を実施しました。30年ゾーンのオーバーウェイトがプラス寄与しました。
(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しました。

【今後の見通しと運用方針】
(金利戦略)
米開税政策の影響もあり、当面は日銀による政策金利の引き上げは困難と想定していますが、利上げスタンス自体は不変であることから、日本国債利回りについて低下余地は全体的に限られると想定しています。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: スプレッドは短期的には縮小する可能性を見ておりますが、中期的には拡大リスクを見ています。開税政策については直接的な影響に加え、企業の保守的な採用・投資抑制といった中期的な波及効果、経済全体へのマイナスの影響も想定されます。一方で、民間部門債務に過剰感はなく、危機に発展する材料は乏しいと考えています。
・事業債: オーバーウェイト継続。
・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)」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、マニユライフ・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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2025年6月30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	10.58 年
修正デュレーション	8.37
最終利回り	2.08 %
銘柄数	172

※ 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	42.19%
地方債	0.06%
政府保証債	0.31%
金融債	0.00%
事業債	47.96%
円建外債	5.74%
MBS	1.69%
ABS	0.42%
その他債券	0.00%
合計	98.37%

※ 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378回利付国債10年	国債	2035/3/20	1.400%	7.28%
2	第192回利付国債20年	国債	2045/3/20	2.400%	6.12%
3	第473回利付国債2年	国債	2027/6/1	0.800%	4.39%
4	第167回利付国債20年	国債	2038/12/20	0.500%	3.19%
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%	2.96%
6	第191回利付国債20年	国債	2044/12/20	2.000%	2.74%
7	第3回住友化学無担保社債(劣後特約付)	事業債	2029/9/12	3.300%	2.29%
8	第27回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保永久社債(劣後特約付)	事業債	2030/7/15	2.237%	1.99%
9	第22回三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債(劣後特約付)	事業債	2030/6/5	2.254%	1.77%
10	楽天グループユーロ円債29/04/24	ユーロ円債	2029/4/24	6.000%	1.57%

※ 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低下しました。

超長期国債の発行が減額されるとの見方が広がる中、中東情勢に対する警戒感もあり低下基調となりました。日銀は国債市場の安定に配慮して国債買い入れ減額幅の圧縮を決定し、財務省は超長期国債に対する投資家の低調な需要を踏まえて国債発行計画の異例な見直しを行い、超長期を減らして2年までの期間の短いものなどの発行を増額する方針を示しました。

【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)

超過収益はプラスとなりました。クレジット戦略の銘柄選択効果がプラス寄与した一方、イールドカーブ戦略がマイナスに影響しました。

※ 「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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2025年6月30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	49.65%
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	50.36%

※ 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	9.29 年
修正デュレーション	6.57
最終利回り	1.00 %
銘柄数	50

※ 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	83.22%
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	83.22%

※ 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368回 利付国債(10年)	国債	2032/9/20	AAA	0.200%	7.22%
2	第173回 利付国債(5年)	国債	2029/9/20	AAA	0.600%	6.11%
3	第176回 利付国債(5年)	国債	2029/12/20	AAA	1.000%	5.97%
4	第366回 利付国債(10年)	国債	2032/3/20	AAA	0.200%	5.82%
5	第170回 利付国債(5年)	国債	2029/6/20	AAA	0.600%	4.36%
6	第372回 利付国債(10年)	国債	2033/9/20	AAA	0.800%	4.27%
7	第376回 利付国債(10年)	国債	2034/9/20	AAA	0.900%	3.19%
8	第163回 利付国債(5年)	国債	2028/9/20	AAA	0.400%	3.05%
9	第174回 利付国債(20年)	国債	2040/9/20	AAA	0.400%	2.43%
10	第359回 利付国債(10年)	国債	2030/6/20	AAA	0.100%	2.22%

※ 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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日
作成基準日 : 2025年6月30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

種類別構成比

残存年数	9.58 年
修正デュレーション	8.40
最終利回り	1.90 %
銘柄数	266

国債	36.65%
地方債	0.00%
政府保証債	0.00%
金融債	0.00%
事業債	57.45%
円建外債	4.36%
MBS・ABS	0.84%
合計	99.30%

※ 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。

※ 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378回 利付国債(10年)	国債	国	2035/3/20	AAA	1.400%	2.96%
2	第370回 利付国債(10年)	国債	国	2033/3/20	AAA	0.500%	2.25%
3	第170回 利付国債(20年)	国債	国	2039/9/20	AAA	0.300%	1.70%
4	第162回 利付国債(20年)	国債	国	2037/9/20	AAA	0.600%	1.55%
5	第166回 利付国債(20年)	国債	国	2038/9/20	AAA	0.700%	1.41%
6	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%	1.28%
7	第181回 利付国債(20年)	国債	国	2042/6/20	AAA	0.900%	1.23%
8	第366回 利付国債(10年)	国債	国	2032/3/20	AAA	0.200%	1.21%
9	第179回 利付国債(20年)	国債	国	2041/12/20	AAA	0.500%	1.17%
10	第4回 東京建物(サステナビリティボンド)劣後特約付	社債	不動産	2032/6/5	BBB+	2.663%	1.16%

※ 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、財務省による超長期国債の発行が減額されるとの見通しや、FRB(米連邦準備理事会)による早期の利下げ再開期待が高まったことから、低下しました。その後、日銀の金融政策決定会合で2026年度の国債買い入れ減額幅の半減や国債補完供給にかかる減額措置の緩和が決定され、国内長期金利は上昇しました。月末にかけては、植田総裁の会見が利上げに慎重な姿勢であったことや、超長期国債の発行の減額規模が事前報道よりも大きかったことを受けて、国内長期金利は低下しました。月を通せば、国内長期金利は前月末比で低下しました。

【運用実績】

当月の基準価額騰落率は、主にクレジット戦略がプラスに寄与したことからベンチマーク騰落率を上回りました。クレジット戦略は、米国の相互関税の一時停止や米中貿易協議の一部合意などを受けて市場マインドが改善し、対国債スプレッド(国債に対する上乗せ金利)が縮小したため、プラス寄与しました。

※ 「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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日
作成基準日 : 2025年6月30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

種類別構成比

残存年数	9.84 年
修正デュレーション	7.81
最終利回り	1.56 %
銘柄数	212

※ 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。

国債	61.65%
地方債・州政府債	0.51%
政府保証債	0.00%
国際機関債	0.00%
社債	35.44%
モーゲージ証券・資産担保証券等	0.79%
その他債券	0.00%
合計	98.38%

※ 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	473 2年国債	国債	2027/6/1	AAA	0.800%	19.19%
2	471 2年国債	国債	2027/4/1	AAA	0.900%	6.88%
3	368 10年国債	国債	2032/9/20	AAA	0.200%	2.13%
4	83 30年国債	国債	2054/6/20	AAA	2.200%	2.00%
5	192 20年国債	国債	2045/3/20	AAA	2.400%	1.47%
6	469 2年国債	国債	2027/2/1	AAA	0.700%	1.40%
7	82 30年国債	国債	2054/3/20	AAA	1.800%	1.27%
8	168 20年国債	国債	2039/3/20	AAA	0.400%	1.23%
9	177 5年国債	国債	2029/12/20	AAA	1.100%	1.16%
10	189 20年国債	国債	2044/6/20	AAA	1.900%	1.15%

※ 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。

上旬は、米関税政策に対する懸念が再燃する中で米国の経済指標が下振れし、米国金利が低下した局面で国内金利は低下しました。中旬には、イスラエルがイラン核関連施設への攻撃を行ったことでリスク回避の動きとなり、国内金利は当初一段と低下しました。しかし、両国の対立を背景に原油価格の上昇が進むと、世界的にインフレへの懸念が高まり、内外で金利が上昇する場面も見られました。その後は、金融政策決定会合後に日銀総裁が政策変更慎重な姿勢を維持したことや、イスラエルとイランが停戦で合意し原油価格が下落したこと等から、金利は低位での推移を継続しました。

国内社債市場は底堅く推移しました。米国の関税政策の不透明感などで地合いが悪化していたものの、米国の関税方針が緩和方向に見直されたことにより、投資家のリスクマインドが改善し、事業債の対国債スプレッドは若干縮小しました。

【運用実績】

当月のベンチマーク対比の超過収益はクレジット戦略のプラス寄与がデュレーション戦略のマイナスの影響を上回ったため、トータルでプラスとなりました。

(金利戦略)

デュレーション戦略は、日銀の買入減額が続くことや米関税政策を巡る各国の交渉進展の可能性を踏まえ、上旬にショートとしました。中旬には一時ショート幅を縮小しましたが、その後金利低下が進んだことから、ショート幅を拡大しました。残存期間構成は、日銀の買入減額が中長期債中心となると見込み、同ゾーンをアンダーウェイトとしました。超長期ゾーンにおいては、金利上昇が進んだことや発行減額が見込まれることから30年ゾーンをオーバーウェイトとしました。

(クレジット戦略)

緩やかな金融環境の継続や米国の関税政策が緩和方向に修正されたことを受け、社債組み入れウェイトを引き上げました。

※ 「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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2025年6月30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等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、**投資者の皆様は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。

【有価証券の貸付等に係るリスク】

投資対象ファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合、取引相手先の倒産などにより決済が不履行となるリスクがあり、基準価額の下落要因とな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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2025年6月30日



《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が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ある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。

＜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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2025年6月30日

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。)
- 購入の申込者の制限 … 販売会社と投資一任契約を締結されている投資者等に限るものとします。
- 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時半までにお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、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られないものとします。
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 … 無期限(2013年10月1日設定)
- 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30億口を下回ることとなった場合
 ・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、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。
- 課税関係 … 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
 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。

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)

運用管理費用(信託報酬)の総額は、以下の通りです。

＜当ファンド＞

純資産総額に対して年率0.44%(税抜0.4%)を乗じて得た額

＜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＞

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)**

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。

■ 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「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。



国内債券SMTBセレクション(SMA専用)

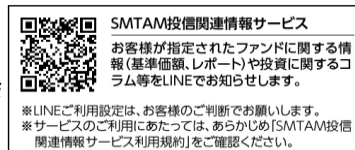
追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2013年10月1日

作成基準日 : 2025年6月30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)



販売会社

商号等	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。