

愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(保守コース)

マンスリーレポート

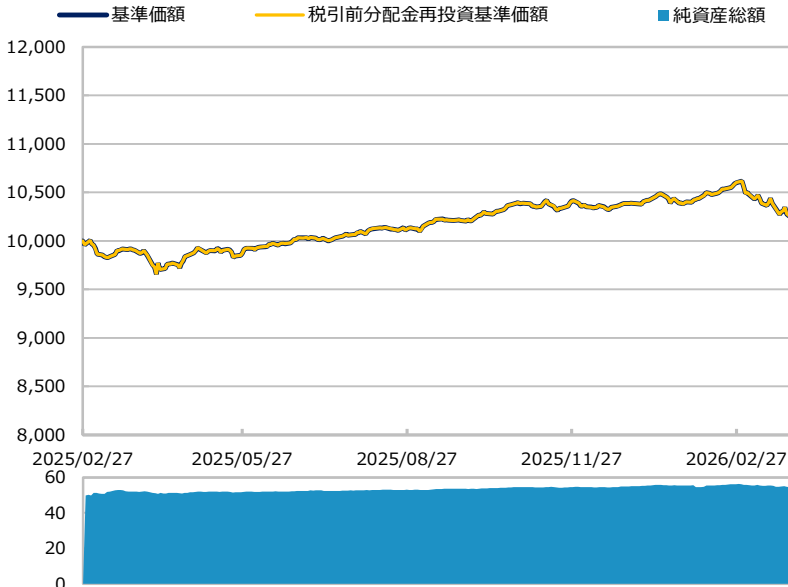
追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンド設定日：2025年02月28日

日経新聞掲載名：バランス保守

基準価額・純資産総額の推移 (円・百万円)



- 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	前月比
基準価額 (円)	10,246	-355
純資産総額 (百万円)	54	-2

■ 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	2026/02/27	-3.3
3 カ月	2025/12/30	-1.4
6 カ月	2025/09/30	0.3
1 年	2025/03/31	3.8
3 年		
設定来	2025/02/28	2.5

- 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1期	2026/02/25	0
設定来累計		0

※ 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。

基準価額の変動要因 (円)

	寄与額
先進国債券	-163
新興国債券	-1
先進国株式	-129
新興国株式	-21
リート	-36
分配金	0
その他	-5
合計	-355

※ 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。

運用概況

当月末の基準価額は、10,246円 (前月比 -355円) となりました。
また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、-3.3%となりました。

※ 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



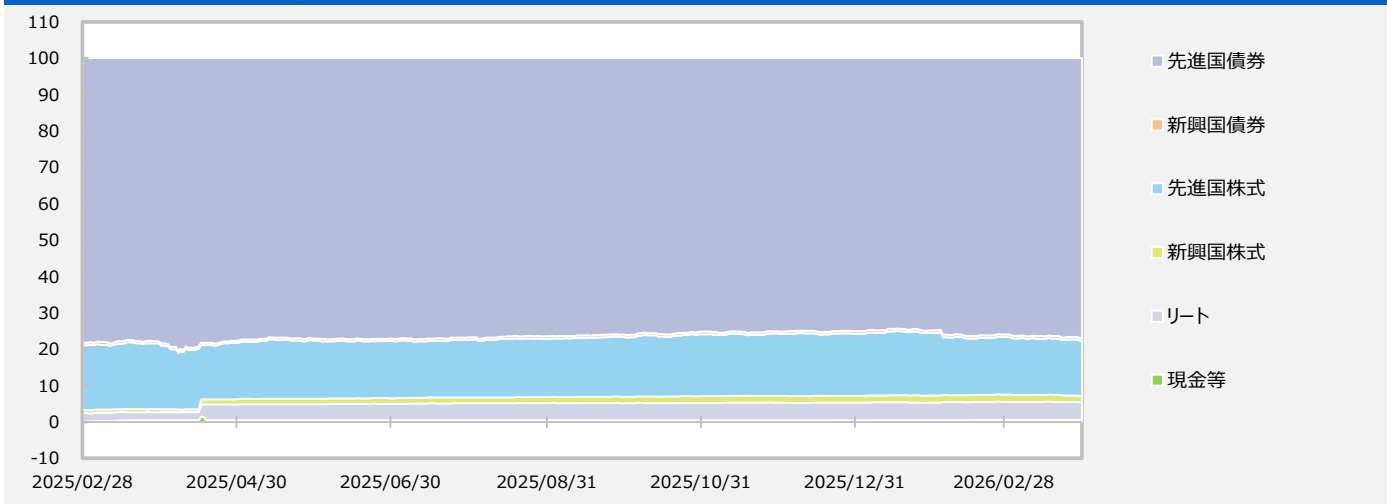
愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(保守コース)

マンスリーレポート

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

資産構成比率の推移 (%)



資産構成比率 (%)

	当月末	前月比
債券	77.8	+1.2
先進国債券	77.0	+1.1
国内債券	17.1	+0.2
先進国債券 (為替ヘッジなし)	0.5	+0.0
先進国債券 (為替ヘッジあり)	59.5	+0.9
新興国債券	0.7	+0.0
株式	16.9	-1.0
先進国株式	15.1	-0.8
国内株式	5.5	-0.5
先進国株式	9.6	-0.3
新興国株式	1.8	-0.2
リート	4.8	-0.2
国内リート	2.9	-0.1
外国リート	1.8	-0.1
現金等	0.6	+0.0
合計	100.0	0.0

※ 各資産に該当するマザーファンドの組入比率です。各マザーファンドの詳細は11枚目をご覧ください。

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



愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(安定コース)

マンスリーレポート

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンド設定日：2025年02月28日

日経新聞掲載名：バランス安定

基準価額・純資産総額の推移 (円・百万円)



- 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	前月比
基準価額 (円)	10,974	-565
純資産総額 (百万円)	65	-3

- 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	2026/02/27	-4.9
3 カ月	2025/12/30	-2.4
6 カ月	2025/09/30	2.2
1 年	2025/03/31	12.2
3 年		
設定来	2025/02/28	9.7

- 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1期	2026/02/25	0
設定来累計		0

※ 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。

基準価額の変動要因 (円)

	寄与額
先進国債券	-98
新興国債券	-1
先進国株式	-359
新興国株式	-26
リート	-76
分配金	0
その他	-4
合計	-565

※ 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。

運用概況

当月末の基準価額は、10,974円（前月比-565円）となりました。
また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、-4.9%となりました。

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



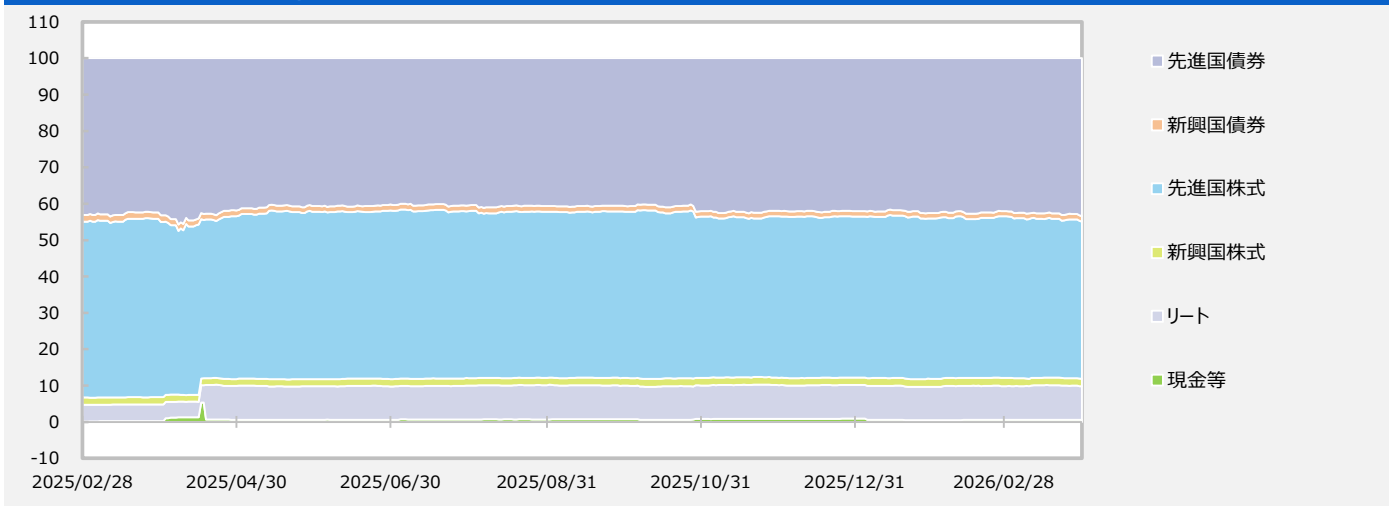
愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(安定コース)

マンスリーレポート

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

資産構成比率の推移 (%)



資産構成比率 (%)

	当月末	前月比
債券	44.9	+1.4
先進国債券	43.4	+1.4
国内債券	11.0	+0.4
先進国債券 (為替ヘッジなし)	0.5	+0.0
先進国債券 (為替ヘッジあり)	31.9	+1.0
新興国債券	1.5	+0.0
株式	45.3	-1.4
先進国株式	43.2	-1.2
国内株式	9.0	-0.7
先進国株式	34.2	-0.4
新興国株式	2.0	-0.2
リート	9.2	-0.1
国内リート	7.6	-0.1
外国リート	1.6	-0.0
現金等	0.6	+0.1
合計	100.0	0.0

※ 各資産に該当するマザーファンドの組入比率です。各マザーファンドの詳細は11枚目をご覧ください。

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



愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(標準コース)

マンスリーレポート

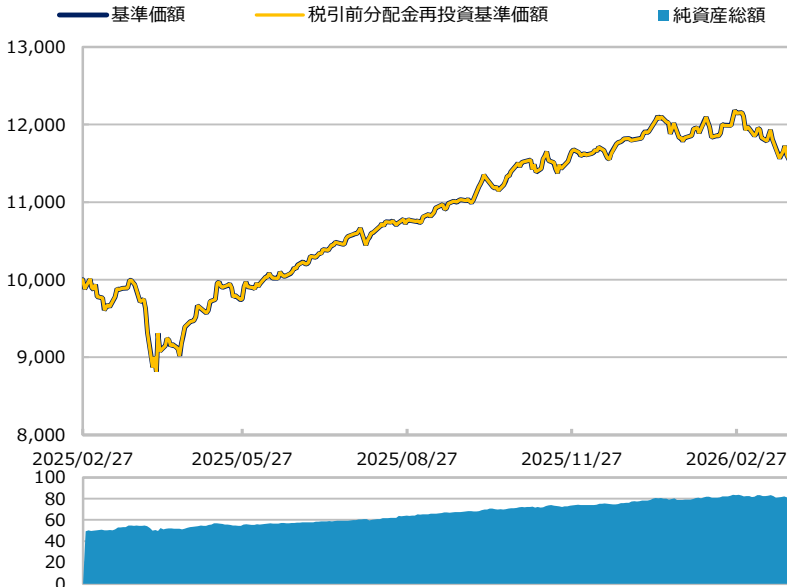
追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンド設定日：2025年02月28日

日経新聞掲載名：バランス標準

基準価額・純資産総額の推移 (円・百万円)



- 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	前月比
基準価額 (円)	11,435	-711
純資産総額 (百万円)	80	-3

- 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	2026/02/27	-5.9
3 カ月	2025/12/30	-3.1
6 カ月	2025/09/30	3.6
1 年	2025/03/31	17.7
3 年		
設定来	2025/02/28	14.4

- 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1期	2026/02/25	0
設定来累計		0

※ 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。

基準価額の変動要因 (円)

	寄与額
先進国債券	-46
新興国債券	-2
先進国株式	-528
新興国株式	-24
リート	-106
分配金	0
その他	-5
合計	-711

※ 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。

運用概況

当月末の基準価額は、11,435円 (前月比 -711円) となりました。

また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、-5.9%となりました。

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



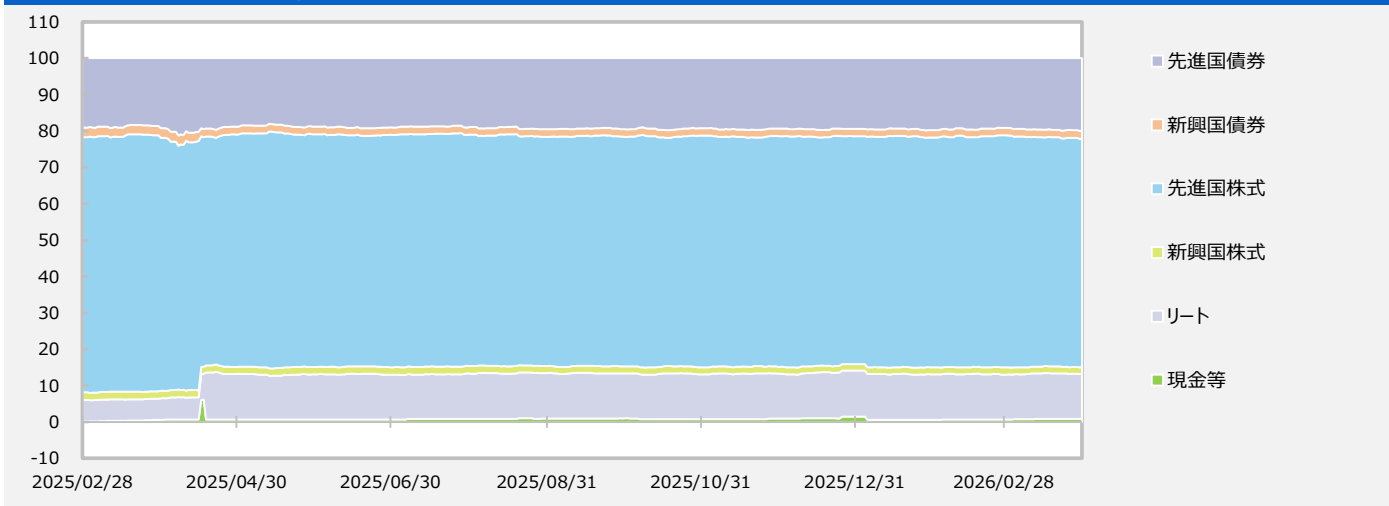
愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(標準コース)

マンスリーレポート

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

資産構成比率の推移 (%)



資産構成比率 (%)

	当月末	前月比
債券	22.3	+1.1
先進国債券	20.1	+1.0
国内債券	4.9	+0.3
先進国債券 (為替ヘッジなし)	1.0	+0.1
先進国債券 (為替ヘッジあり)	14.1	+0.6
新興国債券	2.2	+0.1
株式	64.5	-1.2
先進国株式	62.7	-1.1
国内株式	10.4	-0.8
先進国株式	52.3	-0.3
新興国株式	1.8	-0.1
リート	12.4	+0.0
国内リート	9.8	+0.1
外国リート	2.6	-0.1
現金等	0.8	+0.1
合計	100.0	0.0

※ 各資産に該当するマザーファンドの組入比率です。各マザーファンドの詳細は11枚目をご覧ください。

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



愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(成長コース)

マンスリーレポート

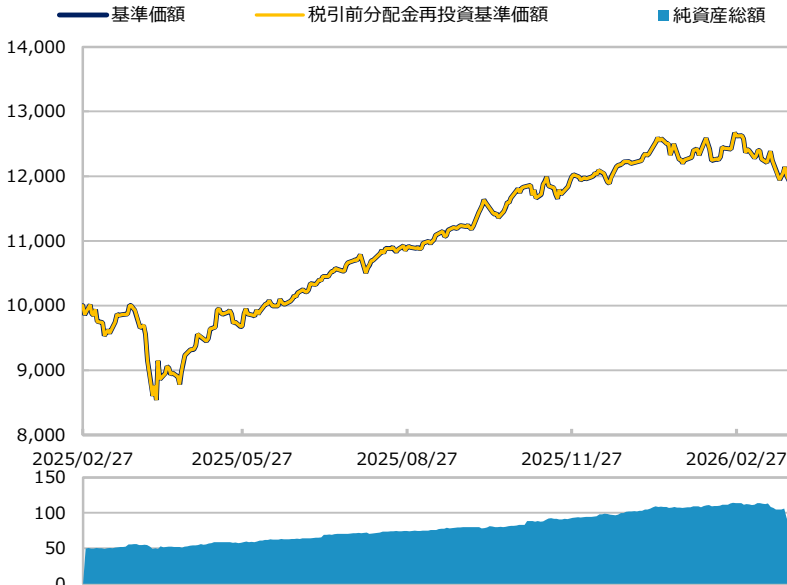
追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンド設定日：2025年02月28日

日経新聞掲載名：バランス成長

基準価額・純資産総額の推移 (円・百万円)



- 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	前月比
基準価額 (円)	11,787	-837
純資産総額 (百万円)	90	-24

■ 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	2026/02/27	-6.6
3 カ月	2025/12/30	-3.4
6 カ月	2025/09/30	4.9
1 年	2025/03/31	22.1
3 年		
設定来	2025/02/28	17.9

- 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1期	2026/02/25	0
設定来累計		0

※ 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。

基準価額の変動要因 (円)

	寄与額
先進国債券	-5
新興国債券	-3
先進国株式	-679
新興国株式	-29
リート	-115
分配金	0
その他	-5
合計	-837

※ 基準価額の月間変動額を主要因に分解したもので概算値です。

運用概況

当月末の基準価額は、11,787円 (前月比 -837円) となりました。
また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、-6.6%となりました。

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



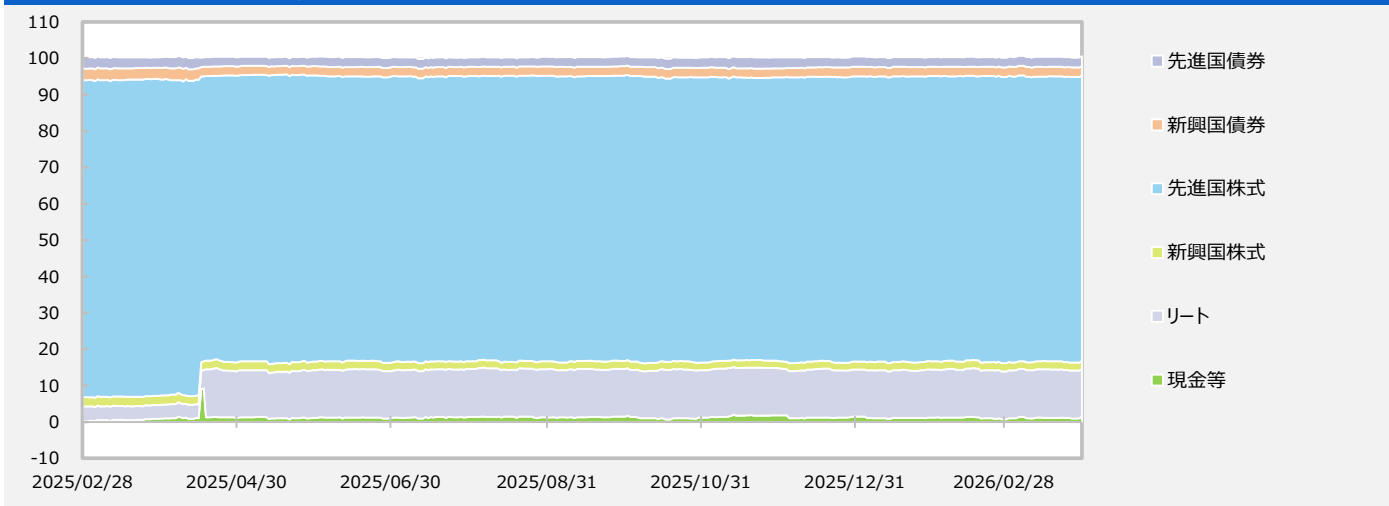
愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(成長コース)

マンスリーレポート

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

資産構成比率の推移 (%)



資産構成比率 (%)

	当月末	前月比
債券	5.4	+0.2
先進国債券	2.7	+0.1
国内債券	0.4	-0.0
先進国債券 (為替ヘッジなし)	1.3	+0.0
先進国債券 (為替ヘッジあり)	1.0	+0.0
新興国債券	2.6	+0.1
株式	80.7	-0.3
先進国株式	78.5	-0.2
国内株式	13.1	-0.3
先進国株式	65.3	+0.0
新興国株式	2.2	-0.1
リート	13.1	-0.0
国内リート	9.8	-0.0
外国リート	3.3	+0.0
現金等	0.8	+0.2
合計	100.0	0.0

※ 各資産に該当するマザーファンドの組入比率です。各マザーファンドの詳細は11枚目をご覧ください。

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



愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(積極コース)

マンスリーレポート

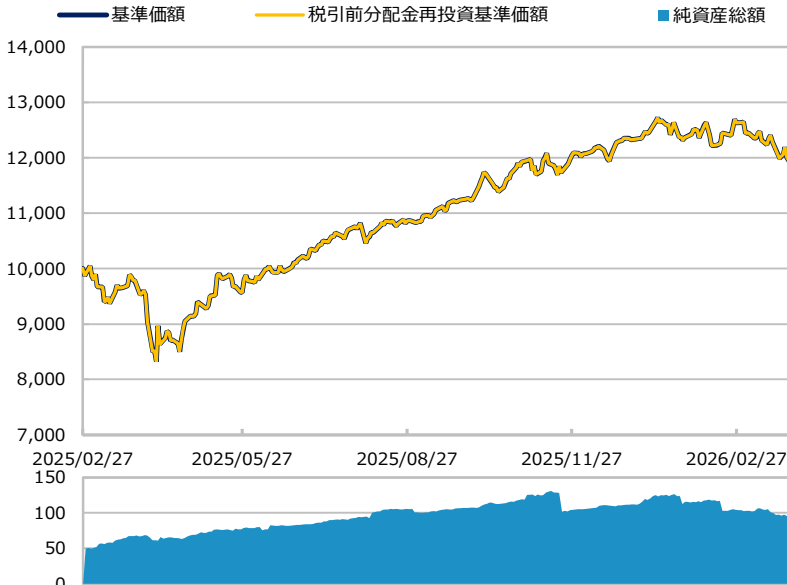
追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンド設定日：2025年02月28日

日経新聞掲載名：バランス積極

基準価額・純資産総額の推移 (円・百万円)



- 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	前月比
基準価額 (円)	11,807	-822
純資産総額 (百万円)	94	-10

■ 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	2026/02/27	-6.5
3 カ月	2025/12/30	-4.2
6 カ月	2025/09/30	4.8
1 年	2025/03/31	23.9
3 年		
設定来	2025/02/28	18.1

- 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1期	2026/02/25	0
設定来累計		0

※ 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。

基準価額の変動要因 (円)

	寄与額
先進国債券	0
新興国債券	0
先進国株式	-753
新興国株式	-65
リート	0
分配金	0
その他	-5
合計	-822

※ 基準価額の月間変動額を主要要因に分解したもので概算値です。

運用概況

当月末の基準価額は、11,807円 (前月比 -822円) となりました。
また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、-6.5%となりました。

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



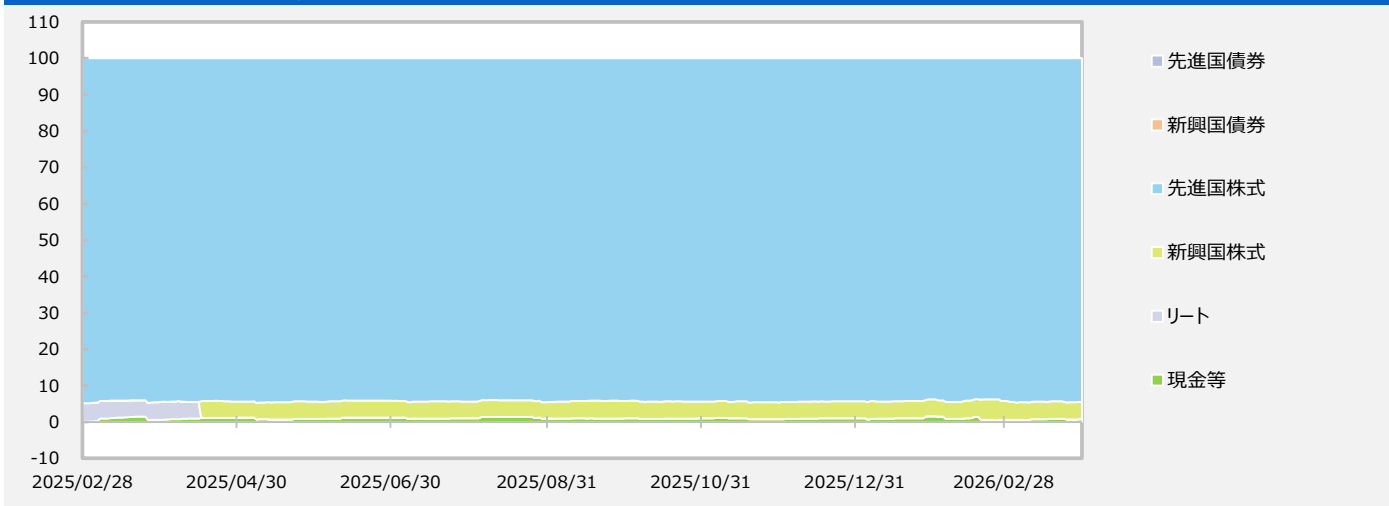
愛称：おまかせスマート運用
三井住友DS・バランスファンド
(積極コース)

マンスリーレポート

追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2026年03月31日

資産構成比率の推移 (%)



資産構成比率 (%)

	当月末	前月比
債券	-	0.0
先進国債券	-	0.0
国内債券	-	0.0
先進国債券 (為替ヘッジなし)	-	0.0
先進国債券 (為替ヘッジあり)	-	0.0
新興国債券	-	0.0
株式	99.3	-0.2
先進国株式	94.6	+0.3
国内株式	4.9	+0.3
先進国株式	89.7	+0.0
新興国株式	4.7	-0.5
リート	-	0.0
国内リート	-	0.0
外国リート	-	0.0
現金等	0.7	+0.2
合計	100.0	0.0

※ 各資産に該当するマザーファンドの組入比率です。各マザーファンドの詳細は11枚目をご覧ください。

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



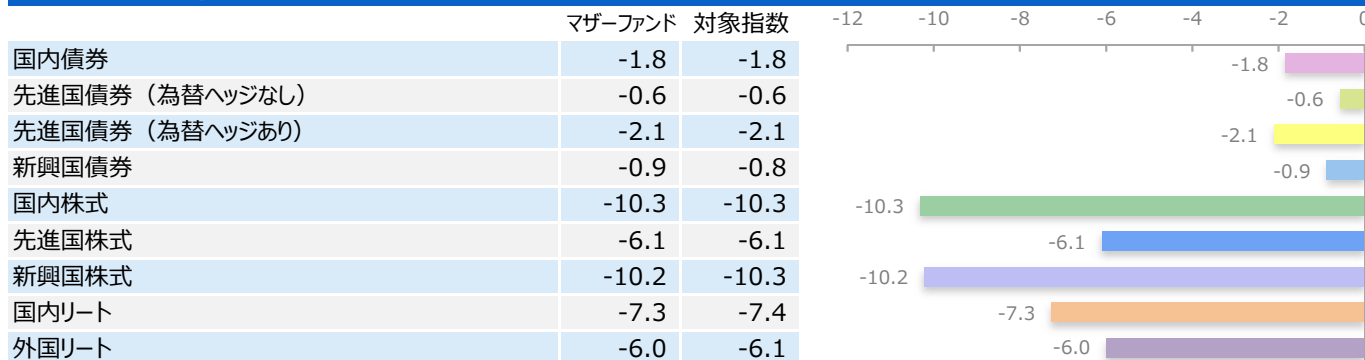
三井住友DS・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03月31日

当月騰落率 (%) : マザーファンド、対象指数



マザーファンド名称、対象指数名称

投資対象資産	マザーファンド	対象指数
国内債券	国内債券パッシブ・マザーファンド	NOMURA-BPI (総合)
先進国債券 (為替ヘッジなし)	外国債券パッシブ・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)
先進国債券 (為替ヘッジあり)	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ換算ベース)
新興国債券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	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)
国内株式	国内株式インデックス・マザーファンド (B号)	TOPIX (東証株価指数、配当込み)
先進国株式	外国株式インデックス・マザーファンド	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)
新興国株式	エマージング株式インデックス・マザーファンド	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)
国内リート	リート・インデックス・マザーファンド	東証REIT指数 (配当込み)
外国リート	外国リート・インデックス・マザーファンド	S&P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)

※市場環境等によっては、すべてのマザーファンドに投資し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DS・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンドマネージャーコメント

＜市場動向＞

(国内債券)

国内債券市場は、下落しました。米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けて原油価格が上昇し、国内のインフレ懸念から金利は上昇しました。

(先進国債券 (除く日本))

先進国債券市場は、下落しました。米国とイスラエルによるイラン攻撃に伴う原油価格上昇を背景としたインフレ懸念に加えて、米景気指標の底堅さなどから金利は上昇しました。

(新興国債券)

新興国債券市場は、下落しました。原油価格上昇に伴うインフレ懸念から先進国金利が上昇したことで、新興国金利も上昇しました。

(国内株式)

国内株式市場は、下落しました。米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けて地政学リスクが高まり、エネルギー価格の急騰に伴う景気減速懸念から下落しました。

(先進国株式 (除く日本))

先進国株式市場は、下落しました。米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けて原油価格が上昇し、グローバルの景気悪化やインフレが意識されたことから下落しました。

(新興国株式)

新興国株式市場は、下落しました。原油価格上昇に伴うインフレ懸念や景気悪化懸念から先進国株式が下落したことで、新興国株式も下落しました。

(リート)

リート市場は、国内リート、外国リートともに下落しました。原油価格の上昇を受けて国内外の長期金利が上昇したことや、中東情勢の激化からリスク回避的な動きが強まったことが下落要因となりました。

(為替)

米ドル/円は、上昇しました。中東情勢の緊迫化を受けた有事の米ドル買いの動きに加え、米金利上昇から米ドル高円安となりました。

※ 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・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンドマネージャーコメント

＜運用経過＞

(保守コース) 期間における基準価額は、下落しました。資産配分比率は、債券79.1%、株式16.3%、リート4.6%とする方針を維持しました。

(安定コース) 期間における基準価額は、下落しました。資産配分比率は、債券44.8%、株式45.4%、リート9.8%とする方針を維持しました。

(標準コース) 期間における基準価額は、下落しました。資産配分比率は、債券22.1%、株式65.2%、リート12.7%とする方針を維持しました。

(成長コース) 期間における基準価額は、下落しました。資産配分比率は、債券5.7%、株式80.9%、リート13.4%とする方針を維持しました。

(積極コース) 期間における基準価額は、下落しました。資産配分比率は、債券0% (組入無し)、株式100.0%、リート0% (組入無し) とする方針を維持しました。

＜今後の運用方針＞

今後も世界各国の債券、株式、リートに分散投資します。

上記の方針は、3月末時点のものです。ただし、同月にファンドごとに設定した目標リスク水準に対して、リターンが最大化するように資産配分比率を見直しており、4月上旬に資産配分比率の変更を実施しました。当面は変更後の資産配分方針を維持する予定です。

※ 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・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03月31日

ファンドの特色

※ 各ファンドの略称として、それぞれ以下のようにいうことがあります。

三井住友DS・バランスファンド（保守コース）：保守コース
三井住友DS・バランスファンド（安定コース）：安定コース
三井住友DS・バランスファンド（標準コース）：標準コース
三井住友DS・バランスファンド（成長コース）：成長コース
三井住友DS・バランスファンド（積極コース）：積極コース

1. 運用方針の異なる5つのファンドからお選びいただけます。

保守コース：信託財産の安定的な成長を目指して保守的な運用を行います。

安定コース：信託財産の安定的な成長を目指して運用を行います。

標準コース：信託財産の成長と安定的な収益の確保をバランスよく目指して運用を行います。

成長コース：信託財産の成長と安定的な収益の確保を目指して積極的な運用を行います。

積極コース：信託財産の成長を目指して積極的な運用を行います。

2. 各マザーファンドへの投資を通じて、世界の債券、株式、不動産投資信託（リート）に分散投資し、信託財産の成長を目指します。

●各マザーファンドは対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

※詳しくは、前掲の「マザーファンド名称、対象指数名称」をご参照ください。

※市場環境等によっては、すべてのマザーファンドに投資しない場合があります。

3. ファンドごとに設定した目標リスク水準に対して、リターンが最大化するよう資産配分比率を決定します。

●資産配分比率は原則として1年ごとに見直しを行います。

※市場環境が大きく変動した場合、目標リスク水準および資産配分比率を変更することがあります。

目標リスク水準とは

目標リスク水準はリスク（標準偏差）の目安を示したものです。一般にリスクの数値が大きいほどリターン（収益）の振れ幅が大きくなる傾向があります。

【ファンドの目標リスク水準（年率）】

保守コース：（4%以下）

安定コース：（7～9%程度）

標準コース：（11～13%程度）

成長コース：（14～16%程度）

積極コース：（16～20%程度）

※目標リスク水準は2025年9月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

4. 実質組入外貨建資産については、マザーファンドで対円での為替ヘッジを行っている場合を除き、原則として為替ヘッジは行いません。

※ 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。

三井住友DS・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03月31日

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。

■ 株式市場リスク

【株価の下落は、基準価額の下落要因です】

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

■ 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。

■ 不動産投資信託（リート）に関するリスク

【リートの価格の下落は、基準価額の下落要因です】

リートの価格は、不動産市況や金利・景気動向、関連法制度の変更等の影響を受け変動します。また、リートに組み入れられている個々の不動産等の市場価値や賃貸収入、個々のリートの事業活動や財務状況等によっても価格が変動します。これらにより、ファンドが組み入れているリートの価格が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

■ 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

【部分的な為替ヘッジにより、円高が基準価額に与える影響は軽減されます】

ファンドは外貨建資産の一部について、原則として対円での為替ヘッジを行います。

為替ヘッジが行われていない部分については為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

為替ヘッジが行われている部分については為替変動の影響を受けますが、原則として対円での為替ヘッジを行うため、その影響は限定的と考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。対円での為替ヘッジ比率は、資産配分の調整に伴い変動します。なお、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分のヘッジ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にヘッジコストがかかる場合があります。

■ 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。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

三井住友DS・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03月31日

投資リスク

■ 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

〔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。
- 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が小さかった場合も同様です。
- 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生じた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。



三井住友DS・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03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

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

無期限（2025年2月28日設定）

決算日

毎年2月25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金額を決定します。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「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」および「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 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

以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。

- ニューヨークの取引所の休業日
- ニューヨークの銀行の休業日
- ロンドンの取引所の休業日
- ロンドンの銀行の休業日

スイッチング

販売会社によっては、各ファンド間でスイッチングを取り扱う場合があります。また、販売会社によっては一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。



三井住友DS・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03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
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）
ファンドの純資産総額に年0.4895%（税抜き0.445%）の率を乗じた額です。
- 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。
- ※ 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合
少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。
ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした公募株式投資信託等を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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：一般社団法人資産運用業協会、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。

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・バランスファンド

(保守コース) / (安定コース) / (標準コース) / (成長コース) / (積極コース)

追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2026年03月31日

販売会社

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会	資産運用業協会	一般社団法人	金融先物取引業協会	一般社団法人	日本S T O 協会	備考
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	○	○	○	○	○	○	○	
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	○				○			※1

備考欄について

※1：委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券

ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項

- NOMURA – BPIは野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社、FTSE世界国債インデックスはFTSE Fixed Income LLC、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスはJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー、TOPIX（東証株価指数）および東証REIT指数は株式会社JPX総研、MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスはMSCI Inc.、S&P先進国REIT指数はS&P Dow Jones Indices LLCが、それぞれ公表している指数です。各インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、指数を公表および許諾する各社に帰属します。また、当該各社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

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

