

三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

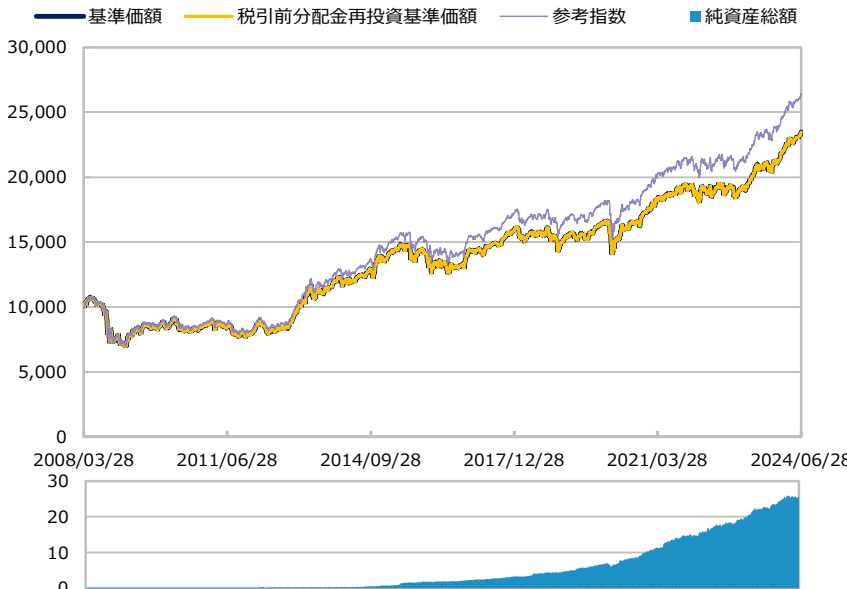
【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

ファンド設定日：2008年03月31日

日経新聞掲載名：DC2040

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。
 - 参考指数は、合成指数です。ファンド設定日前日を10,000とした指数を使用しています。
 - ファンドは当該合成指数の動きに連動する投資成果を目指します。
- 詳細は後述の「ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項」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）	23,480	+477
純資産総額（百万円）	2,566	-1

■ 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	参考指数
1 か月	2024/05/31	2.1	2.1
3 か月	2024/03/29	2.0	2.3
6 か月	2023/12/29	10.1	10.5
1 年	2023/06/30	12.2	13.0
3 年	2021/06/30	25.8	28.2
設定来	2008/03/31	134.8	164.4

- 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。
- 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12期	2020/04/13	0
第13期	2021/04/13	0
第14期	2022/04/13	0
第15期	2023/04/13	0
第16期	2024/04/15	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。

資産構成比率（%）

	基本配分	当月末	基本配分との差	前月比
株式計	41.0	41.1	+0.1	+0.2
国内株式マザー	25.0	24.8	-0.2	-0.3
外国株式マザー	16.0	16.2	+0.2	+0.5
債券計	57.0	56.6	-0.4	-0.2
国内債券マザー	37.0	36.4	-0.6	-0.5
外国債券マザー	20.0	20.2	+0.2	+0.3
現金等	2.0	2.3	+0.3	+0.0
合計	100.0	100.0	0.0	0.0

- ※ 現金等にはマネー・ファンドを含みます。
- ※ 各組入マザーファンドの正式名称は2枚目以降をご覧ください。

基準価額の変動要因（円）

	寄与額
国内株式	+83
外国株式	+124
国内債券	+22
外国債券	+58
為替	+197
分配金	0
その他	-8
合計	+477

※ 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。

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

※ このページは「国内株式マザー：国内株式インデックス・マザーファンド（B号）」の情報を記載しています。

資産構成比率（％）

	当月末	前月比
株式	98.4	+0.4
先物等	1.6	-0.4
現金等	-0.0	+0.0
合計	100.0	0.0

騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1か月	2024/05/31	1.5	1.5
3か月	2024/03/29	1.7	1.7
6か月	2023/12/29	20.2	20.1
1年	2023/06/30	25.6	25.6
3年	2021/06/30	55.7	55.6
設定来	2008/03/31	222.3	221.4

※ ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）です。

組入上位10業種（％）

	当月末	前月比	
1 電気機器	17.5	+0.5	17.5
2 輸送用機器	8.2	-0.5	8.2
3 銀行業	8.0	+0.1	8.0
4 卸売業	7.5	-0.2	7.5
5 情報・通信業	6.9	+0.2	6.9
6 機械	5.6	+0.1	5.6
7 化学	5.5	+0.1	5.5
8 サービス業	4.5	+0.2	4.5
9 医薬品	4.3	+0.1	4.3
10 小売業	3.9	-0.0	3.9

※ 業種は東証業種分類です。

組入上位10銘柄（％）

（組入銘柄数 1,733）

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	4.4
2 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.6
3 ソニーグループ	電気機器	2.4
4 日立製作所	電気機器	2.2
5 東京エレクトロン	電気機器	1.8
6 三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.8
7 キーエンス	電気機器	1.8
8 三菱商事	卸売業	1.6
9 リクルートホールディングス	サービス業	1.6
10 東京海上ホールディングス	保険業	1.4

※ このページ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組入マザー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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

※ このページは「国内株式マザー：国内株式インデックス・マザーファンド（B号）」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

＜市場動向＞

国内の株式市場は、上昇しました。

上旬は、米国長期金利の低下が株価の下支えとなったものの、日米金融政策イベントを控えて投資家の様子見姿勢が強く、一進一退となりました。中旬は、FOMC（米連邦公開市場委員会）、日銀金融政策決定会合の内容がいずれも概ね予想の範囲内であったものの、欧州政治情勢の先行きへの警戒感などが下押し要因となり、軟調な展開となりました。下旬は、日米の長期金利が上昇したこと、米ドル高・円安が進行したことを背景に、金融関連株や輸出関連株を中心に堅調な展開となりました。

業種別では、保険業、倉庫・運輸関連業、サービス業などが市場をアウトパフォームした一方、電気・ガス業、ゴム製品、海運業などがアンダーパフォームしました。

＜市場見通し＞

世界経済は、総じて底堅く推移しています。日本は、不正問題に伴う自動車減産などの影響が和らぐ中、賃金増加や経済政策、底堅い海外経済が支えとなり、緩やかな成長軌道をたどると想定します。

株式市場は、目先高値圏でもみ合う展開を予想します。短期的には、引き続き米国の物価動向に神経質な反応が予想されるほか、国内企業の慎重な業績見通し、円安進行に対する政府・日銀の対応を巡る警戒などが重石になると考えられます。ただし、企業業績の持続的な改善、企業統治改革進展、デフレ脱却などに対する中長期的な期待は続くと考えられ、徐々に水準を切り上げていくと予想します。

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

※ このページは「外国株式マザー：外国株式インデックス・マザーファンド」の情報を記載しています。

資産構成比率（％）

	当月末	前月比
株式	97.4	+0.1
先物等	2.8	+0.1
現金等	-0.1	-0.1
合計	100.0	0.0

騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1か月	2024/05/31	6.1	6.1
3か月	2024/03/29	10.1	10.2
6か月	2023/12/29	27.6	27.7
1年	2023/06/30	36.4	36.7
3年	2021/06/30	81.1	82.1
設定来	2008/03/31	510.4	525.0

※ ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

組入上位5カ国・地域（％）

	当月末	前月比
1 アメリカ	72.1	+1.2
2 イギリス	3.6	-0.2
3 カナダ	3.1	-0.1
4 スイス	2.8	-0.1
5 フランス	2.7	-0.3

組入上位5通貨（％）

	当月末	前月比
1 アメリカドル	74.7	+1.2
2 ユーロ	8.5	-0.6
3 イギリスポンド	3.8	-0.3
4 カナダドル	3.0	-0.1
5 スイスフラン	2.5	-0.1

組入上位5業種（％）

	当月末	前月比
1 ソフトウェア・サービス	9.9	+0.7
2 半導体・半導体製造装置	9.6	+0.5
3 医薬品・バイオテクノロジー	7.8	+0.1
4 メディア・娯楽	6.7	+0.2
5 資本財	6.6	-0.4

※ 業種はGICS（世界産業分類基準）による分類です。

組入上位10銘柄（％）

（組入銘柄数 1,230）

銘柄	国・地域	業種	比率
1 マイクロソフト	アメリカ	ソフトウェア・サービス	5.0
2 アップル	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア・機器	4.9
3 エヌビディア	アメリカ	半導体・半導体製造装置	4.8
4 アマゾン・ドット・コム	アメリカ	一般消費財・サービス流通・小売り	2.9
5 メタ・プラットフォームズ	アメリカ	メディア・娯楽	1.8
6 アルファベット クラスA	アメリカ	メディア・娯楽	1.7
7 アルファベット クラスC	アメリカ	メディア・娯楽	1.5
8 イーライリリー	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー	1.1
9 ブロードコム	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.1
10 JPMorgan・チェース・アンド・カンパニー	アメリカ	銀行	0.9

※ このページ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組入マザー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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

※ このページは「外国株式マザー：外国株式インデックス・マザーファンド」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

＜市場動向＞

米国株式市場は上昇しました。ISM（全米供給管理協会）製造業景況指数や小売売上高など景気の軟化を示唆する景気指標の発表に加えて、CPI（消費者物価指数）などの物価指標が予想を下回ったことから、今後の利下げに対する期待が維持されました。また、AI関連の成長に対してアップルやオラクルなどが強気な見方を示したことから、テクノロジー関連を中心に相場の押し上げ要因となりました。

欧州株式市場は下落しました。ECB（欧州中央銀行）は利下げを実施しましたが、今後の追加利下げに慎重な見方を示したことから、株式市場は軟調でした。またフランスでは、極右勢力の台頭や議会の解散などによる政局への不透明感もマイナス材料となりました。

（為替）米ドル/円は、上昇しました。月初は、米金利の低下を受けて円高が進みましたが、その後、日本の金融政策決定会合の結果がハト派（景気を重視する立場）的と捉えられたことにより、日米の金利差は依然大きいままと判断され、米ドルが買い戻されました。

ユーロ/円は、上昇しました。前半は欧州の政治不安を受けてユーロ/円は下落しましたが、その後、米ドル/円の上昇に連れてユーロも対円で上昇しました。

＜市場見通し＞

米国株式市場では、企業業績はテクノロジーに続いて、製造業でも回復途上にあることが明らかとなっています。インフレの再加速が見られない限り、こうした業績の回復に伴って、株式市場はレンジが切り上がる動きを予想します。ただし、大統領選に向けた政治的不透明感が警戒される場面も想定されることから、上昇基調は緩やかにとどまるとみています。

欧州株式市場も、域内景気は安定化しつつあり、ECBによる利下げ継続が見込まれることから、緩やかな上昇を予想します。

（為替）米ドル/円は、引き続き日米金利差が大きいいため、当面米ドルは高値圏で推移する展開を予想します。その後は、FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ開始や日銀による追加利上げが想定されることから、年末にかけて緩やかな米ドル安・円高の展開を予想します。

ユーロ/円も、当面高値圏での推移が予想されるものの、その後は、ECBによる利下げ継続や日銀による追加利上げが想定されることから、年末にかけて緩やかなユーロ安・円高の展開を予想します。

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

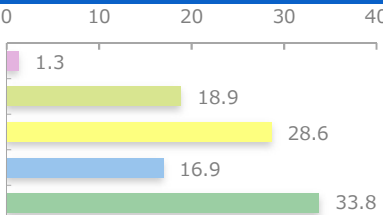
※ このページは「国内債券マザー：国内債券パッシブ・マザーファンド」の情報を記載しています。

資産構成比率（％）

	当月末	前月比
債券	99.5	-0.1
先物等	0.0	0.0
現金等	0.5	+0.1
合計	100.0	0.0

残存構成比率（％）

	当月末	前月比
1年未満	1.3	+0.3
1-3年	18.9	+0.6
3-7年	28.6	-0.1
7-10年	16.9	-0.4
10年以上	33.8	-0.5



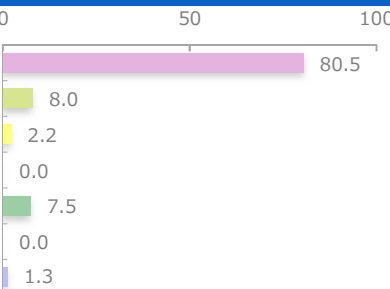
騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1か月	2024/05/31	0.3	0.3
3か月	2024/03/29	-2.5	-2.5
6か月	2023/12/29	-3.0	-3.0
1年	2023/06/30	-5.0	-5.0
3年	2021/06/30	-7.5	-7.6
設定来	2008/03/31	14.8	14.5

※ ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

種別構成比率（％）

	当月末	前月比
国債	80.5	-0.1
地方債	8.0	+0.3
政府機関債	2.2	-0.1
金融債	0.0	0.0
事業債	7.5	-0.2
円建外債	0.0	0.0
その他債券	1.3	-0.0



ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（％）	0.9	-0.0
残存年数（年）	9.6	-0.0
デュレーション（年）	8.7	-0.0
直接利回り（％）	0.9	-0.0
最終利回り（％）	1.0	-0.0

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 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。

組入上位10銘柄

（組入銘柄数 424）

銘柄	クーポン（％）	残存年数（年）	比率（％）
1 150 5年国債	0.005	2.5	2.3
2 461 2年国債	0.400	1.9	1.9
3 165 5年国債	0.300	4.5	1.1
4 369 10年国債	0.500	8.5	1.0
5 361 10年国債	0.100	6.5	1.0
6 147 5年国債	0.005	1.7	1.0
7 149 5年国債	0.005	2.2	0.9
8 156 5年国債	0.200	3.5	0.9
9 374 10年国債	0.800	9.7	0.9
10 154 5年国債	0.100	3.2	0.9

※ このページ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組入マザー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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

※ このページは「国内債券マザー：国内債券パッシブ・マザーファンド」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

＜市場動向＞

国内の長期金利（10年国債利回り）は、小幅低下しました。

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13日、14日の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、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。

＜市場見通し＞

国内景気は物価高によるセンチメント（心理）の悪化は見られるものの、先行きは賃金上昇や底堅い海外経済を背景に消費や輸出が回復し、徐々に復調する見通しです。CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）の前年比伸び率は、政策要因による一時的な上下の後、輸入物価を起点とするコストプッシュ圧力の弱まりにより緩やかに減速基調となるものの、+2%程度の伸び率を維持できる見通しです。日銀は物価安定の目標達成が視野に入らる中でさらなる利上げを行う可能性が高く、国債買入れの減額も決定されていることから、国内金利へは上昇圧力がかけやすいものと想定します。一方で、先行きの利下げを意識した欧米金利の動向は、国内金利の上昇幅を抑制する見込みです。

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

※ このページは「外国債券マザー：外国債券パッシブ・マザーファンド」の情報を記載しています。

資産構成比率（％）

	当月末	前月比
債券	99.4	+0.6
先物等	0.0	0.0
現金等	0.6	-0.6
合計	100.0	0.0

騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1か月	2024/05/31	3.4	3.5
3か月	2024/03/29	6.0	6.0
6か月	2023/12/29	10.6	10.7
1年	2023/06/30	13.3	13.5
3年	2021/06/30	22.1	22.4
設定来	2008/03/31	83.6	85.4

※ ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。

ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（％）	2.6	+0.0
残存年数（年）	8.3	+0.1
デュレーション（年）	6.4	+0.1
直接利回り（％）	2.7	+0.0
最終利回り（％）	3.8	-0.1

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 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。

組入上位5通貨（％）

	当月末	前月比
1 アメリカドル	47.0	+0.7
2 ユーロ	30.6	-0.5
3 中国元(オフショア)	9.9	+0.4
4 イギリスポンド	5.2	+0.1
5 カナダドル	2.0	-0.0

組入上位5カ国・地域（％）

	当月末	前月比
1 アメリカ	47.0	+0.7
2 中国	9.9	+0.4
3 フランス	7.5	-0.3
4 イタリア	7.0	-0.2
5 ドイツ	6.1	+0.1

組入上位10銘柄

（組入銘柄数 753）

銘柄	通貨	クーポン（％）	残存年数（年）	比率（％）
1 アメリカ国債	アメリカドル	1.625	1.9	0.9
2 中国国債	中国元(オフショア)	2.390	2.4	0.8
3 アメリカ国債	アメリカドル	2.250	1.8	0.6
4 中国国債	中国元(オフショア)	2.690	2.1	0.6
5 中国国債	中国元(オフショア)	3.720	26.8	0.5
6 アメリカ国債	アメリカドル	0.625	3.5	0.5
7 中国国債	中国元(オフショア)	3.020	6.9	0.5
8 アメリカ国債	アメリカドル	3.875	9.1	0.5
9 アメリカ国債	アメリカドル	3.500	8.6	0.5
10 中国国債	中国元(オフショア)	2.400	4.0	0.5

※ このページ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組入マザー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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

※ このページは「外国債券マザー：外国債券パッシブ・マザーファンド」の情報を記載しています。

ファンドマネージャーコメント

＜市場動向＞

米国では、長期金利（10年国債利回り）は低下しました。中旬にかけて、ISM（全米供給管理協会）製造業景況指数やCPI（消費者物価指数）などの経済指標が市場予想を下回ったことから金利が低下しました。FOMC（米連邦公開市場委員会）で年内の利下げ回数の見通しが3回から1回に減ったことにより、低下幅は一時縮小しましたが、その後、強弱入り混じった経済指標などを受けて方向感の定まらない展開となり、月間で見れば金利は低下しました。

ユーロ圏では、長期金利（ドイツ10年国債利回り）は低下しました。欧州の政治不安や米金利の低下などを背景に金利は低下しました。ECB（欧州中央銀行）理事会では、市場予想通り利下げが行われました。

（為替）米ドル/円は、上昇しました。月初は、米金利の低下を受けて円高が進みましたが、その後、日本の金融政策決定会合の結果がハト派（景気を重視する立場）的と捉えられたことにより、日米の金利差は依然大きいままと判断され、米ドルが買い戻されました。

ユーロ/円は、上昇しました。前半は欧州の政治不安を受けてユーロ/円は下落しましたが、その後、米ドル/円の上昇に連れてユーロも対円で上昇しました。

＜市場見通し＞

米国では、インフレ圧力が根強い中、当面金利は一進一退の展開を予想します。その後は、これまでの金融引き締めによる効果からインフレの鈍化と景気減速が徐々に進むことで、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ開始が想定されることから、年末にかけて金利は緩やかに低下する展開を予想します。

ユーロ圏では、当面金利は一進一退の展開を予想します。先行きは、ECBが利下げを継続すると想定されることから、金利は緩やかに低下していくと予想します。

（為替）米ドル/円は、引き続き日米金利差が大きいいため、当面米ドルは高値圏で推移する展開を予想します。その後は、FRBの利下げ開始や日銀による追加利上げが想定されることから、年末にかけて緩やかな米ドル安・円高の展開を予想します。

ユーロ/円も、当面高値圏での推移が予想されるものの、その後は、ECBによる利下げ継続や日銀による追加利上げが想定されることから、年末にかけて緩やかなユーロ安・円高の展開を予想します。

※ 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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

※ このページは「マネーインカム・マザーファンド」の情報を記載しています。

資産構成比率（％）

	当月末	前月比
債券	60.4	+0.3
先物等	0.0	0.0
現金等	39.6	-0.3
合計	100.0	0.0

騰落率（税引前分配金再投資）（％）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1か月	2024/05/31	0.0	0.0
3か月	2024/03/29	-0.0	0.0
6か月	2023/12/29	-0.0	0.0
1年	2023/06/30	-0.0	0.0
3年	2021/06/30	-0.1	-0.1
設定来	2008/03/31	0.7	0.6

※ ベンチマークは、無担保コール翌日物を指します。

ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン（％）	0.2	-0.1
残存年数（年）	0.3	+0.1
デュレーション（年）	0.3	+0.1
直接利回り（％）	0.2	-0.1
最終利回り（％）	0.1	-0.0

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 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。

残存構成比率（％）

	当月末	前月比
1年未満	60.4	+0.3
1-3年	0.0	0.0
3-7年	0.0	0.0
7-10年	0.0	0.0
10年以上	0.0	0.0

種別構成比率（％）

	当月末	前月比
国債	37.8	+11.4
地方債	0.0	0.0
政府機関債	22.6	-11.1
金融債	0.0	0.0
事業債	0.0	0.0
円建外債	0.0	0.0
その他債券	0.0	0.0

組入上位10銘柄

（組入銘柄数 8）

	銘柄	クーポン（％）	残存年数（年）	比率（％）
1	1226国庫短期証券	0.000	0.8	11.3
2	144 5年国債	0.100	1.0	11.3
3	337 10年国債	0.300	0.5	8.5
4	335 10年国債	0.500	0.2	6.8
5	225 政保道路機構	0.556	0.2	5.7
6	222 政保道路機構	0.601	0.1	5.7
7	31 政保日本政策	0.544	0.2	5.7
8	64政保地方公共団	0.544	0.2	5.7

※ このページ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組入マザー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DSアセットマネジメント

Be Active.

三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

ファンドの特色

- 日本を含む世界各国の株式、公社債および短期金融資産に分散投資を行います。
 - 実際の運用は、各資産に投資する5つのマザーファンドへの投資を通じて行います（ファミリーファンド方式）。
 - ターゲットイヤー（西暦2040年）到達後は、主として国内債券バッシブ・マザーファンドおよびマネーインカム・マザーファンドで運用を行います。
- 基本資産配分は、ターゲットイヤーまでの残存期間が長いほど値上がり益の獲得を重視し、ターゲットイヤーに近づくに従い配当等収益を重視した比率とします。
基本資産配分は、原則として年1回決算時に変更します。
- 実質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。

※ 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。

■ 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。

■ 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】

外貨建資産への投資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。

■ 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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28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（2008年3月31日設定）

決算日

毎年4月13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「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。



三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06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
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以下の率を乗じた額です。
 ターゲットイヤーの決算日まで : 年0.462% (税抜き0.42%)
 ターゲットイヤーの決算翌日以降 : 年0.231% (税抜き0.21%)
- 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。
- ※ 受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。
- ※ 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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28日

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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28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	○	○	○	○		
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第2251号	○	○	○	○		※1
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	○	○		○		
Jトラストグローバル証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第35号	○					
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第164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	○	○	○	○		
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	○					※2
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	○			○		※3 ※4
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	○			○		※3 ※2

備考欄について

※1：「ダイレクトコース」でのお取扱いとなります。※2：委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社※3：ネット専用※4：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

- ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）、NOMURA-BPI（総合）、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）、無担保コール翌日物の日々の収益率を当ファンドの基本資産配分で加重平均し、当社が独自に指数化しています。
TOPIX（東証株価指数）は株式会社JPX総研、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、MSCIコクサイ・インデックスはMSCI Inc.、FTSE世界国債インデックスはFTSE Fixed Income 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。

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・DCターゲットイヤーファンド2040（4資産タイプ）

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年06月28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.