

SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド

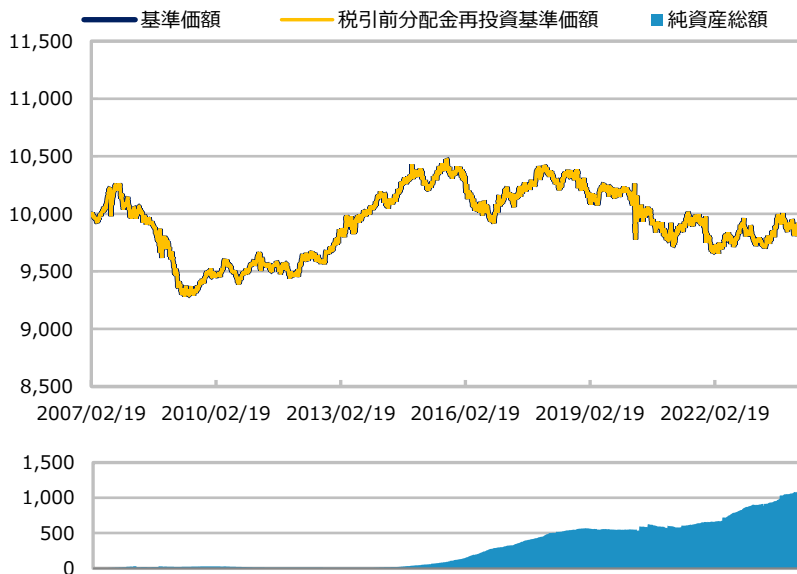
【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

ファンド設定日：2007年02月20日

日経新聞掲載名：FWHF

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
基準価額（円）	9,892
純資産総額（百万円）	111,517

- 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か月	2024/01/31	-0.1
3か月	2023/11/30	-0.1
6か月	2023/08/31	-1.1
1年	2023/02/28	1.2
3年	2021/02/26	1.4
5年	2019/02/28	-2.0
設定来	2007/02/20	-1.1

- 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。
- 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異なります。

最近の分配実績（税引前）（円）

期	決算日	分配金
第13期	2019/09/25	0
第14期	2020/09/25	0
第15期	2021/09/27	0
第16期	2022/09/26	0
第17期	2023/09/25	0
設定来		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。
- ※ 決算日は、毎年9月25日（休業日の場合は、翌営業日）です。

資産構成比率（％）

	当月末
ヘッジファンド①	33.0
ヘッジファンド②	30.5
ヘッジファンド③	34.6
現金等	2.0
合計	100.0

- ※ ヘッジファンド①の正式名称は「SOMPO／FOF s 用日本株MN（適格機関投資家限定）」です。
- ※ ヘッジファンド②の正式名称は「ノムラFOFs用・日本株IPストラテジー・ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）」です。
- ※ ヘッジファンド③の正式名称は「SMDAM／FOF s 用日本グロース株MN（適格機関投資家限定）」です。
- ※ 現金等にはキャッシュ・マネジメント・マザーファンドを含みます。

- ※ 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



SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

※ このページは「SOMPO／FOFs用日本株MN（適格機関投資家限定）」について、SOMPOアセットマネジメント株式会社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。

基準価額騰落率（％）

期間	基準価額
1ヵ月	-2.6
3ヵ月	-4.8
6ヵ月	-5.4
1年	-4.0
3年	5.4
5年	-
設定来	-9.0

※ 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。
 ※ 過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。
 ※ 設定日は2019年7月2日です。

組入上位10銘柄（％） （組入銘柄数 83）

順位	銘柄	比率
1	三井住友フィナンシャルグループ	3.6
2	村田製作所	2.8
3	三菱地所	2.3
4	ニデック	2.3
5	大阪瓦斯	2.2
6	マキタ	2.1
7	森永乳業	1.8
8	ジェイテクト	1.8
9	花王	1.7
10	三井住友トラスト・ホールディングス	1.7

※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

組入上位10業種（％）

順位	業種	当期末
1	銀行業	13.9
2	電気機器	13.2
3	化学	8.5
4	機械	7.5
5	輸送用機器	7.1
6	食料品	5.7
7	建設業	4.3
8	不動産業	3.7
9	情報・通信業	2.8
10	医薬品	2.4

※ 業種は東証業種分類です。
 ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

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



S M B Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

※ このページは「SOMPO／FOFs用日本株MN（適格機関投資家限定）」について、S O M P Oアセットマネジメント株式会社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。

マーケットおよび運用状況コメント

＜市場動向＞

国内外の企業決算が好調だったことに加えて、為替の米ドル高・円安基調が続いたことで企業業績の先行きに対する警戒感が薄れ、国内株式市場は上昇しました。

＜運用状況＞

当ファンドのパフォーマンスはマイナスとなりました。マザーファンドの現物部分を、売建てを行っているTOPIX（先物）対比で分析しますと、業種選択効果、銘柄選択効果ともにマイナス要因となりました。業種選択では、銀行業のオーバーウェイト、サービス業、海運業のアンダーウェイトなどがプラス要因、食料品、建設業、繊維製品のオーバーウェイトなどがマイナス要因となりました。また、銘柄選択では、食料品、不動産業、情報・通信業などにおける銘柄選択がプラス要因、電気機器、化学、機械などにおける銘柄選択がマイナス要因となりました。

主な投資行動は、独自の割安度情報などを鑑み、KDDI、オムロン、ニデックなどを購入し、東日本旅客鉄道、日本テレビホールディングス、ENEOSホールディングスなどを売却しました。

＜見通しと方針＞

国内株式市場は、徐々に上値が重くなると予想します。

製造業における在庫循環のボトムアウトや国内実質賃金の持ち直しなどが想定されることから、来年度も増益基調を維持すると予想します。ただし、国内の経済活動正常化や円安効果の一巡、欧米の引き締め的な金融政策の影響から増益モメンタム（勢い）は鈍化する公算が大きく、中国経済の回復の鈍さや地政学リスクの高まりを考慮すると、企業業績が一段と改善していくには材料不足と考えています。

このような見通しのもと、独自の割安度情報に基づく現物株式のロングポジションのポートフォリオに、同程度程度の株式指数先物の売建てを組み合わせることで、市場環境に左右されない安定的な収益の確保を目指します。

※ 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.

SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

※ このページは「ノムラFOFs用・日本株IPストラテジー・ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）」について、野村アセットマネジメント株式会社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。

基準価額騰落率（％）

期間	基準価額
1ヵ月	0.4
3ヵ月	1.8
6ヵ月	3.0
1年	4.1
3年	2.5
5年	-
設定来	0.7

※ 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。
 ※ 過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。
 ※ 設定日は2019年6月20日です。

組入上位10銘柄（％）（組入銘柄数 220）

銘柄	比率
1 東京エレクトロン	7.1
2 信越化学工業	4.7
3 リクルートホールディングス	4.2
4 任天堂	4.2
5 HOYA	3.7
6 東京海上ホールディングス	3.5
7 KDDI	3.5
8 アドバンテスト	2.7
9 日本たばこ産業	2.7
10 ディスコ	2.6

※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

組入上位10業種（％）

業種	当期末
1 電気機器	14.8
2 化学	11.4
3 サービス業	9.3
4 情報・通信業	9.2
5 医薬品	6.4
6 その他製品	6.3
7 食料品	5.6
8 保険業	5.3
9 機械	4.9
10 小売業	4.3

※ 業種は東証業種分類です。
 ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

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



S M B Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

※ このページは「ノムラFOFs用・日本株IPストラテジー・ベータヘッジ戦略ファンド（適格機関投資家専用）」について、野村アセットマネジメント株式会社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。

マーケットおよび運用状況コメント

＜市場動向＞

2月の国内株式市場は上昇しました。月初は、1月末のFOMC（米連邦公開市場委員会）において早期の利下げに慎重な姿勢が示されたことなどから下落して始まりましたが、1月米雇用統計が市場予想を上回り米ドル高・円安が進行したことや、主要企業の好決算が好感されたことなどをを受けて上昇に転じました。その後も、植田日銀総裁の発言などから緩和的な金融政策の長期化観測が広がったことや米国株の上昇などをを受けて国内株式市場は堅調に推移し、月間でも上昇しました。

＜運用状況＞

輸送用機器のアンダーウェイトやサービス業のオーバーウェイトなどの業種配分がマイナスに影響した一方で、東京エレクトロン（電気機器）のオーバーウェイトやソニーグループ（電気機器）のアンダーウェイトなどの銘柄選択がプラスに寄与しました。

＜見通しと方針＞

日本経済は緩やかな成長を続けていますが、足もとは個人消費など内需に鈍化傾向がみられます。2023年10-12月期の実質GDP（国内総生産）成長率は低調な個人消費や設備投資を受けてマイナスとなりました。一方で、今後については価格転嫁の一服などによるインフレ率の低下や2024年春闘での賃上げなどを背景に実質的な所得環境は改善し、個人消費は回復すると見込まれます。

今後の運用方針は、引き続き、企業の収益力と企業が行う投資の観点から評価が高い銘柄群を基にポートフォリオを構築することで、中長期的な値上がり益の増加を目指します。ポートフォリオに対する株式市場全体の変動の影響を抑えることを目指して、株価指数先物取引の売建てを行います。

※ 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.

S M B Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

※ このページは「S M D A M / F O F s 用日本グロース株 M N（適格機関投資家限定）」の情報を記載しています。

基準価額騰落率（％）

期間	基準価額
1ヵ月	2.5
3ヵ月	2.2
6ヵ月	-0.4
1年	4.9
3年	1.0
5年	-
設定来	7.7

※ 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。
 ※ 過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません。
 ※ 設定日は2019年6月20日です。

組入上位10銘柄（％）（組入銘柄数 132）

銘柄	比率
1 トヨタ自動車	4.7
2 ディスコ	2.8
3 東京エレクトロン	2.8
4 三菱UFJフィナンシャル・グループ	2.5
5 三菱商事	2.4
6 信越化学工業	2.3
7 ソニーグループ	2.3
8 三菱重工業	2.3
9 第一三共	2.2
10 キーエンス	2.0

※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

組入上位10業種（％）

業種	当期末	比率
1 電気機器	17.9	17.9
2 輸送用機器	8.2	8.2
3 機械	8.2	8.2
4 情報・通信業	8.2	8.2
5 化学	7.9	7.9
6 銀行業	5.6	5.6
7 医薬品	3.8	3.8
8 その他製品	3.7	3.7
9 卸売業	3.5	3.5
10 建設業	2.8	2.8

※ 業種は東証業種分類です。
 ※ 比率は当ファンドの投資するマザーファンドの純資産総額対比です。

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



S M B Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

※ このページは「S M D A M / F O F s 用日本グロース株M N（適格機関投資家限定）」の情報を記載しています。

マーケットおよび運用状況コメント

＜市場動向＞

国内の株式市場は、上昇しました。上旬は、国内企業の2023年10-12月期決算発表が本格化する中、企業業績の堅調さが示されたほか、次年度に向けて持続的な改善を期待する見方が広がり、上昇しました。中旬は、米国で早期利下げ観測は後退したものの株式市場が堅調さを維持したことや、1米ドル150円台まで米ドル高・円安が進行したことを支えに、上昇基調が続きました。下旬は、米国での半導体大手の好決算を受けたハイテク株高を好感し、国内の株式市場もバブル後の高値を更新しました。業種別では、輸送用機器、保険業、石油・石炭製品などが市場をアウトパフォームした一方、繊維製品、海運業、食料品などがアンダーパフォームしました。

＜運用状況＞

現物株式部分のパフォーマンスはTOPIX（配当込み）をアウトパフォームしました。機械、輸送用機器などにおける銘柄選択がポジティブに作用したほか、陸運、電気・ガスにおける業種配分もポジティブに作用しました。2月の主な取引としては、業績動向や株価水準を鑑み、ローソン、ライフドリンクカンパニーなどの保有比率を引き下げた一方、横浜ゴム、川崎重工業などの保有比率を引き上げました。

＜見通しと方針＞

世界の景気を見ると、日本が停滞し、中国が減速している一方、欧米は総じて底堅く推移しています。このように国・地域間でばらつきがあるものの、欧米で金融引き締め局面が終わりつつあることもあり、全体として持ち直す動きが続くと想定します。株式市場は上昇基調が続くと想定します。企業業績の持続的な改善に加え、デフレ脱却やコーポレート・ガバナンス（企業統治）改革進展への期待、良好な株式需給などが日本株の上昇を支えると考えます。一方、中国景気の先行きに不透明感が残ること、国際政治情勢の緊迫化などが株式市場の重石になると想定します。引き続き、競争力の高い企業への投資を通じてパフォーマンスの向上を図っていきたいと考えています。

※ 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.

S M B Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

投資方針

- 投資信託証券を主要投資対象とします。
- 投資する投資信託証券は、絶対収益*の獲得を目指して運用を行うものとします。
 - *「絶対収益」とは、特定の市場等の変動に左右されない投資元本に対する収益を意味します。また、「絶対に収益を得られる」という意味ではありません。
- 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

※ 指定投資信託証券の選定、追加または入替えについては、S M B C日興証券株式会社からの助言を受けます。
※ 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、以下です。

■ 価格変動リスク

S M B Cファンドラップ・シリーズの各ファンドは、投資信託証券を通じて、実質的に株式、債券、R E I T、コモディティ等の値動きのある有価証券等に投資します。実質的な投資対象である有価証券等の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

■ 流動性リスク

S M B Cファンドラップ・シリーズの各ファンドの実質的な投資対象となる有価証券等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券等の流動性に大きく影響します。当該有価証券等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売買を強いられることとなったり、デリバティブ等の決済の場合に反対売買が困難になったりする可能性があります。その結果、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

■ 株式投資のリスク

<株価変動に伴うリスク>

株価は、発行企業の業績や市場での需給等の影響を受け変動します。また、発行企業の信用状況にも影響されます。これらの要因により、株価が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

<信用リスク>

株式の発行企業の財務状況等が悪化し、当該企業が経営不安や倒産等に陥ったときには、当該企業の株価は大きく下落し、投資資金が回収できなくなることもあります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

■ 外国証券投資のリスク

<為替リスク>

S M B Cファンドラップ・シリーズで実質的に外貨建資産へ投資を行うファンドは、為替変動のリスクが生じます。また、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を直接受けます。したがって、円高局面では、その資産価値が大きく減少する可能性があり、この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

<カントリーリスク>

投資対象となる国と地域によっては、政治・経済情勢が不安定になったり、証券取引・外国為替取引等に関する規制が変更されたりする場合があります。さらに、外国政府が資産の没収、国有化、差押えなどを行う可能性もあります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

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.

S M B Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

投資リスク

■ マーケット・ニュートラル戦略固有のリスク

マーケット・ニュートラル戦略とは、株式市場等の全体の動きに依存して変動する要素（マーケット・リスク）を、当該市場を対象とした株価指数先物を売建てることなどにより、株式等のポートフォリオから可能な限り排除することを目指した戦略です。したがって、組入れている現物株式の株価が上昇しても、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。また、現物株式と株価指数先物との連動率が低い場合などは、ヘッジの効果が十分に上がらない可能性もあります。

■ デリバティブ取引のリスク

信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避する目的や効率的な運用に資する目的等で、先物取引やオプション取引などのデリバティブ（金融派生商品）を活用することがあります。デリバティブ取引は、以下のような様々なリスクを伴います。このようなリスクを被った場合、ファンドの基準価額が大きく下落するおそれがあります。

＜信用リスク＞

デリバティブ取引の相手方（カウンターパーティ）が、倒産などによって、当初契約したとおりの取引を実行できなくなった場合、損失を被る可能性があります。

＜価格変動リスク＞

証拠金を積んだ取引に伴い、レバレッジを効かせた結果、原資産の価格変動よりも、デリバティブの価格変動の方が大きくなる可能性があります。

＜流動性リスク＞

デリバティブ取引を決済する際に、流動性が欠けると、本来の理論価格よりも不利な価格でしか反対売買ができなかったり、反対売買自体ができない可能性があります。

＜システミック・リスク＞

市場の一部で決済不履行などが起こった際に、それが連鎖的に市場参加者あるいは他の市場に波及する場合があります。

＜決済リスク＞

海外市場を通じた取引の場合、海外のカウンターパーティとの間で、時差の問題等で資金決済が滞る可能性があります。

■ その他のリスク

S M B Cファンドラップ・シリーズが投資対象とする国内籍の指定投資信託証券が投資対象とするマザーファンドで、当該マザーファンドに投資する他のペーパーファンドで解約申込みがあった際に、当該マザーファンドに属する有価証券を売却しなければならない場合があります。この場合、市場規模、市場動向によっては当該売却により市場実勢が押し下げられ、当初期待されていた価格で売却できないこともあります。この際に、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

また、S M B Cファンドラップ・シリーズが投資対象とする外国籍の指定投資信託証券や、当該投資信託証券を投資対象とする他のファンドで追加設定・解約等に伴う資金移動があり、当該投資信託証券において売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

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小さかった場合も同様です。
- ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
- 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



SMBCファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29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6営業日目からお支払いします。

信託期間

無期限（2007年2月20日設定）

決算日

毎年9月25日（休業日の場合は翌営業日）

収益分配

年1回決算を行い、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。

配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

注記

当ファンドはSMBCファンドラップ専用ファンドです。



S M B Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29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とします。運用管理費用（信託報酬）は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。

<信託報酬率およびその配分、実質的な負担>

実質的な負担は、作成基準日時点における有効な投資信託説明書（交付目論見書）に記載のある以下ファンドの指定投資信託証券の運用管理費用（信託報酬）に基づき記載しています。指定投資信託証券、もしくはその運用管理費用（信託報酬）が変更となった場合には、実質的な負担も変更となる場合があります。

ファンド名	信託報酬率	配分(税抜き)			投資対象とする投資信託	実質的な負担
		委託会社	販売会社	受託会社		
FWヘッジファンド	年0.231% (税抜き0.21%)	年0.15%	年0.03%	年0.03%	最大 年0.4235% 程度	最大 年0.6545% (税抜き0.595%) 程度

※ 上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

※ ファンドの指定投資信託証券の運用管理費用（信託報酬）は、料率が把握できる費用の合計であり、上記以外の費用がかかる場合があります。また、年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回る場合があります。

支払先	役務の内容
委託会社	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価
販売会社	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価

- 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けます。

- 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。



SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

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）時及び償還時

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%

- ※ 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。
- ※ 法人の場合は上記とは異なります。
- ※ 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、購入後の口座内での管理、解約等の事務を行います。

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



S M B Cファンドラップ・ヘッジファンド

【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）

作成基準日：2024年02月29日

販売会社

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人第一種金融商品取引業協会	日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人投資信託協会	備考
S M B 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	○	○	○	○		

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、将来に関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

