

FUND  
REPORT

## 第3期決算および分配金のお支払いについて

### シティグループ社債／ダブル・アクセス戦略ファンド2022－12

平素より「シティグループ社債／ダブル・アクセス戦略ファンド2022－12」（以下、当ファンド）をご愛顧賜り厚く御礼申し上げます。

当ファンドは2026年1月13日に第3期決算を迎えましたので、ファンドの運用状況等と併せてご報告いたします。

#### 分配実績（1万口当たり、税引前）

- 当ファンドは2022年12月29日に設定され、この度第3期決算（2026年1月13日）を迎えました。
- 当期の分配金については、分配方針に基づいて基準価額水準、市況動向等を勘案し、30円としました。

決算期	2024/1/15	2025/1/14	2026/1/13	設定来累計 (2026/1/13まで)
	第1期	第2期	第3期	
分配金 (対設定時基準価額比率)	30円 (0.3%)	30円 (0.3%)	30円 (0.3%)	90円 (0.9%)
騰落率 (税引前分配金再投資ベース)	-0.4%	-0.7%	0.1%	-1.1%

(注1) 「対設定時基準価額比率」は、各期分配金（税引前）の設定時基準価額（10,000円）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 「騰落率」は税引前分配金再投資基準価額を基に算出したものであり、実際の投資家利回りとは異なります。

**当ファンドはシティグループ社債の固定クーポン\*1の一部を年1回決算時にお支払いすることを目指します。**

- ・ 原則として、毎年1月13日（休業日の場合は翌営業日）の決算日に、シティグループ社債の固定クーポン収入から信託報酬等を差し引いたものを分配原資とします。分配原資のなかから、1万口あたり30円（税引前）の分配を行うことを目指します。
- ・ ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

#### 分配金と費用のイメージ



\*1 満期償還時の固定クーポンはシティグループ社債の償還金額に含まれます。固定クーポンのお支払いにつきましては5ページもご参照ください。

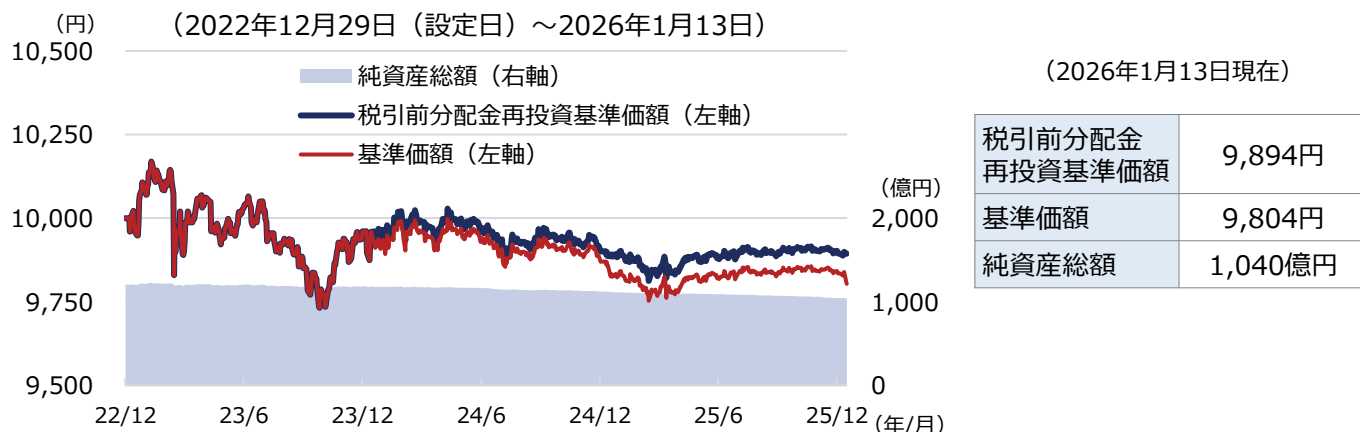
\*2 その他の費用等が含まれます。

※上記は過去の実績であり、将来の運用成果および分配を保証するものではありません。分配金額は委託会社が分配方針に基づき基準価額水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

## 基準価額等の推移

- 当ファンドの設定来の基準価額は、国内金利が上昇したことやダブル・アクセス戦略指数が下落したことなどを受けて、組入債券価格が下落した結果、基準価額は9,804円（設定来騰落率（税引前分配金再投資基準価額ベース）：-1.1%、2026年1月13日現在）となりました。

### 基準価額等の推移



(注1) 基準価額、税引前分配金再投資基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後です。

(注2) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額とは異なります。

※上記は過去の実績であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

※ファンド換金時には費用・税金などがかかる場合があります。くわしくは10ページをご覧ください。

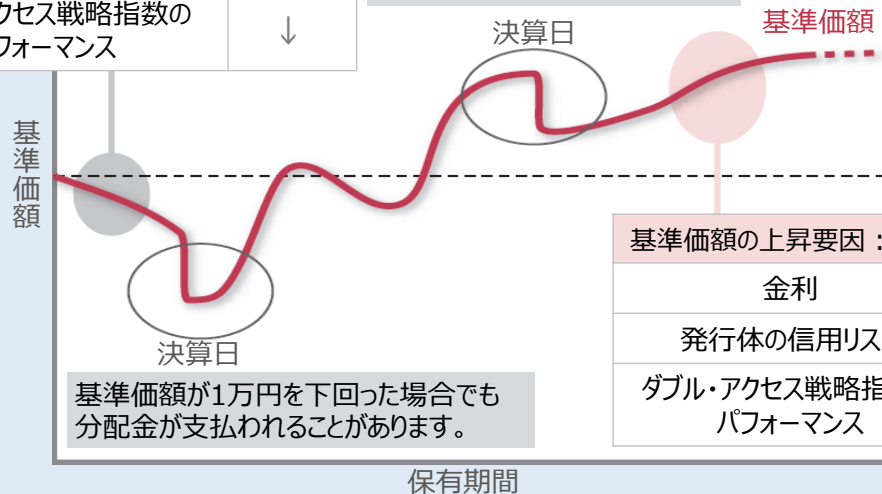
### 基準価額の変動要因（イメージ）

- 当ファンドの基準価額は、シティグループ社債の価格変動の影響を受けます。

#### 基準価額の下落要因：債券価格の下落

金利	↑
発行体の信用リスク	↑
ダブル・アクセス戦略指数のパフォーマンス	↓

分配金が支払われた場合には基準価額は下がります。



※当ファンドが元本確保を目指すのは満期償還時であり、信託期間中に当ファンドを換金した場合の換金価額や当ファンドが繰上償還された場合等の償還価額は元本を下回る場合があります。

※当ファンドの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。

※上記は当ファンドの基準価額の変動要因と値動きの関係をイメージとして示すものであり、上記のように推移することを示唆するものではありません。

また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

## 債券価格の主な変動要因の動向について①

### 国内債券市場

- 日本の国債利回りは、2025年1月以降、米国で予想を上回る経済指標の発表が相次ぎ米金利が上昇したことや、日銀の追加利上げ観測の高まりなどを背景に上昇しました。
- 4月には米トランプ大統領が公表した相互関税の税率が事前予想を上回る水準となったことや、中国の対米報復関税措置などを受け、リスク回避の動きから、国債利回りは急低下しました。
- 5月以降は、国内政治情勢の不透明感から財政拡大懸念が続いたことや、日銀の追加利上げ観測の高まりを受け、国債利回りは上昇傾向で推移しました。
- 当ファンドの第3期（2025年1月15日から2026年1月13日）の期間において、**クレジットスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小した一方で、国内金利が上昇したことや、後述するダブル・アクセス戦略指数が下落したこと**から、**シティグループ社債の価格は小幅に下落**しました。

### シティグループ社債価格と日本5年国債利回りの推移

（2023年1月4日～2026年1月13日、日次）



（出所）Bloomberg、シティグループのデータを基に委託会社作成

### 今後の債券市場の見通し

- 国内景気は米国の関税措置による影響が輸出や生産に見られているものの、先行きは経済対策や賃金上昇による消費の持ち直し、企業の設備投資需要を支えに、成長軌道に戻る見通しです。CPIコア（生鮮食品除く消費者物価指数）の前年比伸び率は、財価格の上昇圧力が次第に減衰する一方でサービス価格が上昇することにより、政策要因による一時的な下押しの影響を除けば、+2%程度の伸び率を維持できる見通しです。
- マクロ環境の改善や米関税政策に関する不確実性の低下に伴い日銀の追加利上げが予想されていることや、高市政権の財政拡大姿勢への警戒が続くと見込まれることで、**国内金利へは上昇圧力が続く見通しです。**一方で、金利上昇に伴う投資家需要の拡大が金利上昇を抑制すると見込まれるため、**国内金利の上昇ペースは緩やかにとどまると**予想されます。

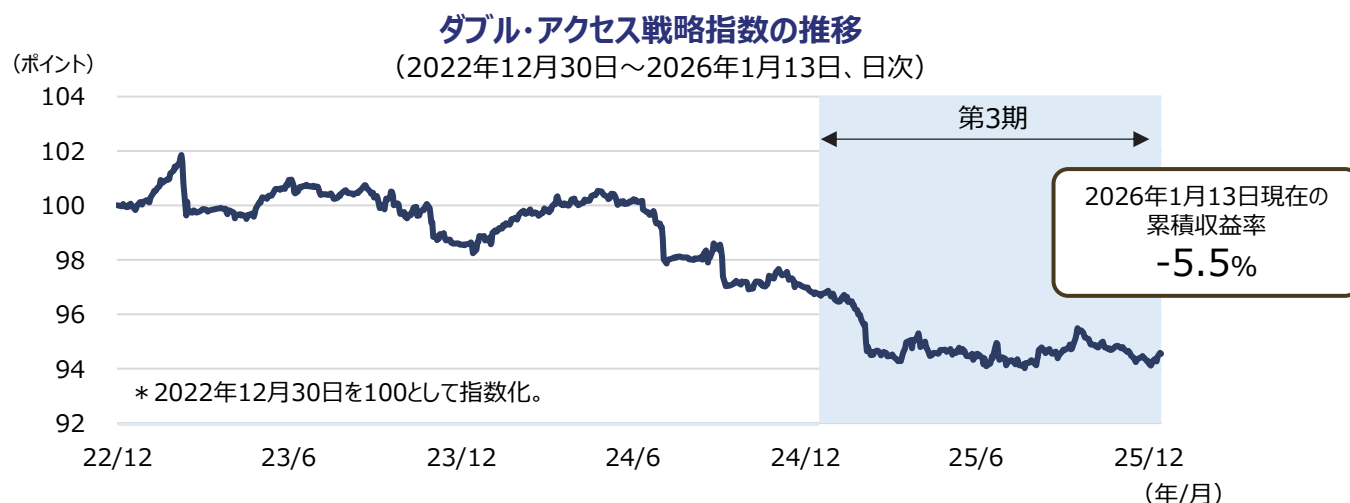
※上記は過去の実績、当資料作成時点の見通しであり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。  
今後、予告なく変更する場合があります。

※以下、シティグループからのコメントを基に作成。

## 債券価格の主な変動要因の動向について②

### ダブル・アクセス戦略指数（ダブル・アクセス戦略指数の詳細については5ページをご参照ください。）

- 当ファンドの第3期（2025年1月15日から2026年1月13日）の期間において、ダブル・アクセス戦略指数はマイナスのリターンとなり、**累積収益率は-5.5%**となりました。
- 2025年前半は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ開始時期の不透明感やトランプ大統領の関税政策に対する思惑などから、金利は方向感に乏しい展開となり、**アクセス2（短期金利トレンド戦略）は軟調に推移**しました。また、トランプ大統領の関税政策を巡る動向が嫌気され、2月から4月にかけて米国株式市場が調整したことなどから、**アクセス1（固定分散ポートフォリオ戦略）も下落**しました。
- 2025年後半にかけては、好調なAI関連株に牽引され**米国株式市場が堅調に推移したことを受け、アクセス1は上昇傾向**となりました。一方で、10月中旬以降は米国政府機関の一部閉鎖などを背景に**金利市場の明確なトレンドが見られず、アクセス2は軟調な推移**となりました。
- 上記を受けて、ダブル・アクセス戦略指数は第3期の前半に軟調に推移した後、概ね横ばいで推移しました。



（注1）ダブル・アクセス戦略指数の正式名称は「スタティックマルチアセット・ウィズ・マネーマーケットトレンドVT2指数」です。  
 （注2）ダブル・アクセス戦略指数は円ベースです。  
 （注3）累積収益率は、2022年12月30日を起点にしています。  
 （出所）Bloombergのデータを基に委託会社作成

### 今後のダブル・アクセス戦略指数の見通し

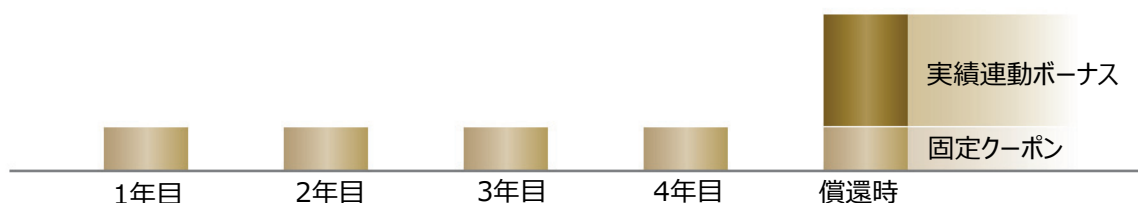
- アクセス1については、欧米において金利上昇とリスクオフ（リスク回避）が同時発生しない限りにおいては、相対的に堅調なパフォーマンスが期待されます。
- アクセス2については、足元では短期金利の方向性が出にくい状況が続き、軟調なパフォーマンスとなっていますが、トレンドが明確になる環境下においては、上昇・下落を問わず収益化できる可能性があると考えています。

※上記は過去の実績、当資料作成時点の見通しであり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。  
 今後、予告なく変更する場合があります。

## シティグループ社債の固定クーポンとダブル・アクセス戦略指数について

- 当ファンドの満期償還時には、固定クーポンから信託報酬等を差し引いた収益と実績連動ボーナスに基づく収益がファンドの償還金額の一部として支払われます。
  - 実績連動ボーナスは、**2027年12月22日\*1に決定予定のダブル・アクセス戦略指数\*2の累積収益率にほぼ連動する水準に決定**します。
  - ダブル・アクセス戦略指数の累積収益率がマイナスになった場合は、実績連動ボーナスはゼロとなります。
- \*1 休日の変動により変更となる場合があります。  
 \*2 ダブル・アクセス戦略指数は、各資産の組入比率とそれぞれの収益率を合成し、戦略控除率および複製コスト、取引コスト等を控除して算出されます。

### 固定クーポンと実績連動ボーナスのイメージ



### 実績連動ボーナスの算出式

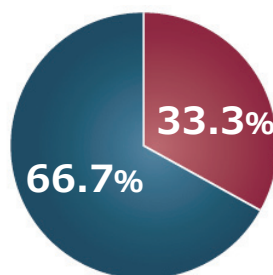
$$\text{実績連動ボーナス} = \text{ダブル・アクセス戦略指数の累積収益率} \times \text{連動率}^{*3}$$

\*3 連動率は100%です。

### ダブル・アクセス戦略指数について

シンプルな分散投資をベースとして着実な資産成長を狙いながら、市場の異変時に備える機能を併せ持つ戦略指数です。

安定的な成長



異変時の備え

#### アクセス1

##### 固定分散ポートフォリオ戦略

欧米の資産を中心に、シンプルな分散投資（固定比率）を行います。資産配分は月次でリバランス（調整）し、日次でリスク・コントロールを行います。



#### アクセス2

##### 短期金利トレンド戦略

景気後退時やインフレ進行時には、政策金利が変動する傾向があります。短期金利を買建てるまたは売建てることで、極端なトレンドが発生する場合などの異変時にも収益獲得を目指します。

※固定分散ポートフォリオ戦略と短期金利トレンド戦略が同時に下落する場合もあり、市場の異変時に短期金利トレンド戦略が収益を獲得することを保証するものではありません。  
 ※上記はダブル・アクセス戦略指数の概略であり、当ファンドの運用手法を示すものではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものでもありません。



※当ファンドの購入の申込期間は終了しています。

## ファンドの特色

1. シティグループが発行する円建て債券（以下「シティグループ社債」）に投資し、設定日から約5年後の満期償還時におけるファンドの償還価額について元本＊確保を目指します。

＊購入時手数料（税込み）は含みません。

- シティグループ社債はシティグループ・グローバル・マーケット・ホールディングズ・インクが発行し、シティグループ・インクによる保証が付されます。
- シティグループ社債の組入比率は原則として高位とし、満期まで保有することを前提として、原則銘柄入替えは行いません。

### ＜ご留意いただきたい事項＞

- 投資する債券の発行体・保証体等に債務不履行が発生した場合等には、元本確保ができない場合があります。
- 信託期間中にファンドを換金した場合の換金価額やファンドが繰上償還された場合等の償還価額は元本を下回る場合があります。
- 満期償還時における元本確保を目指しますが、元本の確保を保証するものではありません。

○ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める「信用リスク集中回避のための投資制限」に定められた比率を超えて特定の発行体が発行する銘柄等に集中投資を行う特化型運用ファンドに該当します。

○ファンドは、シティグループ社債（シティグループ・グローバル・マーケット・ホールディングズ・インク発行）に集中して投資を行うため、当該銘柄の発行体・保証体等に経営破たんや経営・財務状況の悪化などが生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

2. シティグループ社債の利金（固定クーポン）と、参照指数＊1の累積収益率により決定される収益（実績連動部分）の獲得を目指します。

＊1 参照指数はスタティックマルチアセット・ウィズ・マネーマーケットトレンドVT2指数（以下「ダブル・アクセス戦略指数」ということがあります。）です。

- 固定クーポンは、每期一定水準が支払われます。
- 実績連動部分は、運用開始基準日（2022年12月30日）以降のダブル・アクセス戦略指数の累積収益率＊2に基づき決定され、シティグループ社債の満期償還時に元金と共に支払われます。
- ＊2 累積収益率がマイナスの場合は、実績連動部分はゼロとなります。
- ダブル・アクセス戦略指数は、設定日から約5年後の満期償還時を見据えて主に欧米の資産に配分を行う戦略と、短期金利市場のトレンドに着目した戦略を組み合わせた計量モデルに基づき算出されます。

3. シティグループ社債の利金から信託報酬等を差し引いた分配原資のなかから、年1回分配を行います。

- 年1回（原則として毎年1月13日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、1万口当たり30円（税引前）の分配を行うことを目指します。
- ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※ 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。

※当ファンドの購入の申込期間は終了しています。

## 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。

#### ■ 債券市場リスク

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、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、債券の種類や特定の銘柄に関わる格付け等の違い、利払い等のしくみの違いなどにより、価格の変動度合いが大きくなる場合と小さくなる場合があります。

#### ■ ダブル・アクセス戦略指数の変動リスク

当ファンドが投資するシティグループ社債の価格は、ダブル・アクセス戦略指数の収益率の影響を受けます。当該社債の償還金額に含まれる実績連動部分はダブル・アクセス戦略指数の累積収益率に基づいて算出されるため、当該収益率の下落はシティグループ社債の価格の下落要因となり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

#### ■ 投資銘柄集中リスク

当ファンドは特化型運用を行います。したがって、特定の銘柄へ集中投資しますので、当該銘柄に経営破たんや経営・財務状況の悪化が生じた場合には、多数の銘柄に分散投資するファンドと比べて大きな損失が発生することがあります。

当ファンドは、原則として、シティグループ社債（シティグループ・グローバル・マーケット・ホールディングズ・インク発行）に限定して投資するため、当該社債の発行体・保証体等の影響を大きく受けます。当該社債の価格が大幅もしくは継続的に下落した場合には、ファンドの基準価額が大幅もしくは継続的に下落します。

#### ■ 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、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。

当ファンドが投資するシティグループ社債の発行体・保証体等に債務不履行が発生あるいは懸念される場合等には、基準価額が下落し、投資元本の確保ができない場合があります。

#### ■ 流動性リスク

有価証券等を大量に売却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は、十分な数量の売却ができなかったり、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。
- 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。この場合、当該元本の一部払い戻しに相当する金額についても課税されます。

※当ファンドの購入の申込期間は終了しています。

## 投資リスク

### その他留意点

- ダブル・アクセス戦略指数は、米国の株価指数先物取引、米国と欧州の国債先物取引、米国と欧州のハイイールド債に関連するクレジット指数取引、金先物取引等で構成される固定分散ポートフォリオ戦略と、米国と欧州の金利先物取引で構成される短期金利トレンド戦略を組み合わせた戦略です。  
固定分散ポートフォリオ戦略で、組入比率が高い資産や複数の資産の価値が大幅もしくは継続的に下落した場合等には、ダブル・アクセス戦略指数の収益率が下落する要因となります。また、短期金利トレンド戦略で、買建ている金利先物の価格が下落（金利は上昇）または売建ている金利先物の価格が上昇（金利は低下）した場合等には、ダブル・アクセス戦略指数の収益率が下落する要因となります。
- ダブル・アクセス戦略指数は、米国の株価指数先物取引、米国と欧州の国債先物・金利先物取引、米国と欧州のハイイールド債に関連するクレジット指数取引、金先物取引等をもとに算出されるため、当該先物取引等の評価損益は為替変動の影響を受けることがあります。したがって、為替相場が当該評価損益の通貨に対して円高になった場合には、ダブル・アクセス戦略指数の収益率が下落する可能性があります。
- 当ファンドが組み入れるシティグループ社債の実績連動部分は、ダブル・アクセス戦略指数の累積収益率に基づいて算出され、シティグループ社債の満期償還時に元金と共に支払われます。ダブル・アクセス戦略指数に重大な変更が生じた場合、算出・公表が停止された場合等には、実績連動部分がゼロとなる場合があります。
- 当ファンドが組み入れるシティグループ社債が、発行体・保証体等の債務不履行の発生や法令・税制の変更等により早期償還となる場合には、当該社債の換金後にファンドは繰上償還します。シティグループ社債が早期償還となった場合、当該社債はその時点での時価で換金されるため、ファンドの償還価額は投資元本を下回る場合があります。
- 当ファンドはシティグループ社債を満期保有することを前提に投資元本の確保を目指します。  
信託期間中に当ファンドを換金した場合や繰上償還となった場合等には、組み入れている当該社債はその時点での時価で換金されるため、ファンドの換金価額や償還価額は投資元本を下回る場合があります。
- 当ファンドの基準価額は、信託期間中に1万円（1万口当たり）を下回る場合があります。
- 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。

〔スタティックマルチアセット・ウィズ・マネーマーケットトレンドVT2指数（ダブル・アクセス戦略指数）の免責条項〕

「スタティックマルチアセット・ウィズ・マネーマーケットトレンドVT2指数」（以下「本インデックス」といいます）に係る管理者（以下「本インデックス管理者」といいます。）又は本インデックスの計算代理人（以下「本インデックス計算代理人」といいます。）としてのシティグループ・グローバル・マーケット・リミテッドまたはその関連会社およびそれらの取締役、役員、従業員、代表者、受任者または代理人（以下「関係者」といいます。）は、（1）本商品の購入についての推奨度、（2）特定の日の特定の時間における本インデックスの水準、（3）本商品への投資、または何等かの目的のため本インデックスもしくはそこに含まれるデータを使用することによる結果、（4）本インデックスの商品性または特定の目的のための適合性、（5）その他の事項に関して、何らの明示的または黙示的な表明または保証を行っていません。本商品は、シティグループによって支援、承認、販売または促進されていません。本インデックスに関する正確性、完全性、商品性、特定の目的への適合性について、関係者は、適用法によって許容される限り、ここに明示的に免責されるものとします。関係者は、たとえ損害の可能性が通知されたとしても、何らかの者に対して（直接的、間接的、特別の、懲罰的、結果的、その他の）責任を何ら負わないものとします。本インデックス管理者と本インデックス計算代理人のいずれも、本インデックスの計算、算出又は公表を継続すべき義務を負っていませんし、また、本インデックスに係る如何なる誤り、漏れ、中断又は遅延についても何らの責任も負いません。本インデックス管理者および本インデックス計算代理人は、それぞれ当事者として行動し、他の者の代理人または受託者として行動しないものとします。



※当ファンドの購入の申込期間は終了しています。

## 投資リスク

### その他留意点

〔シティグループの免責条項〕

シティは、世界中で使用・登録されているシティグループ・インクまたはその関連会社の登録商標およびサービスマークです。「シティグループ社債/ダブル・アクセス戦略ファンド2022-12」（以下「本商品」といいます。）は、シティグループによって支援、承認、販売または促進されておらず、またシティグループは、本商品に対して投資することの推奨性について、一切の表明を行っていません。シティグループは、特定の目的または使用に関する商品性または適合性の保証を含む（ただし、これらに限られない。）一切の明示または黙示の保証を行っていません。いかなる場合であっても、シティグループは、シティグループのデータおよび情報の使用に関連して、直接損害、間接損害、特別損害または派生的損害に対して、一切責任を負いません。

## お申込みメモ

### 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から信託財産留保額を控除した価額

### 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

2028年1月13日まで（2022年12月29日設定）

### 決算日

毎年1月13日（休業日の場合は翌営業日）。\* 第1期決算日は、2024年1月15日です。

### 収益分配

決算日に、分配方針に基づき分配を行います。委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

### 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。

### お申込不可日

以下のいずれかに当たる場合には、換金のお申込みを受け付けません。（\* 半休日を含みます。）

- ロンドンの銀行の休業日
- ニューヨークの銀行の休業日
- ロンドン証券取引所の休業日 \*
- ニューヨーク証券取引所の休業日 \*
- ユーレックスの休業日 \*
- インターコンチネンタル取引所の休業日 \*
- シカゴ商品取引所の休業日 \*
- ニューヨーク・マーカンタイル取引所の休業日 \*
- シカゴ・マーカンタイル取引所の休業日 \*
- ターゲット2（汎欧州即時グロス決済システム）の休業日
- ニューヨークにおける債券市場の取引停止日
- 5月1日
- 12月24日
- 12月25日
- 翌日（翌日が土曜日の場合は直後の月曜日）からロンドンの銀行が2連続休業日（土日を除く。）となる日
- 翌営業日がグッド・フライデーに該当する日

※当ファンドの購入の申込期間は終了しています。

## ファンドの費用

### 投資者が直接的に負担する費用

- 信託財産留保額  
換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.3%を乗じた額です。

### 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）  
ファンドの元本総額に年0.44%（税抜き0.40%）の率を乗じた額です。
- その他の費用・手数料  
ファンドの投資者が間接的に支払う費用として、ファンドが組み入れる円建て債券から支払われる取引費用等の上限額または予定額を表示することはできません。  
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 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。
- ※ 単位型の投資信託は、基準価額が元本を下回っている場合においても分配金に対して課税されます。
- ※ 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。

## 委託会社・その他の関係法人等

委託会社	<p>ファンドの運用の指図等を行います。</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>ホームページ： <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a></p> <p>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）</p>
受託会社	<p>ファンドの財産の保管および管理等を行います。</p> <p>株式会社SMBC信託銀行</p>
販売会社	<p>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。</p>

※当ファンドの購入の申込期間は終了しています。

## 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	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	○	○	○	○		
株式会社三井住友銀行	登録金融機関	関東財務局長（登金）第54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、受益者の方に情報をお伝えする受益者様用資料です。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。

作成基準日：2026年1月13日

