

# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり)

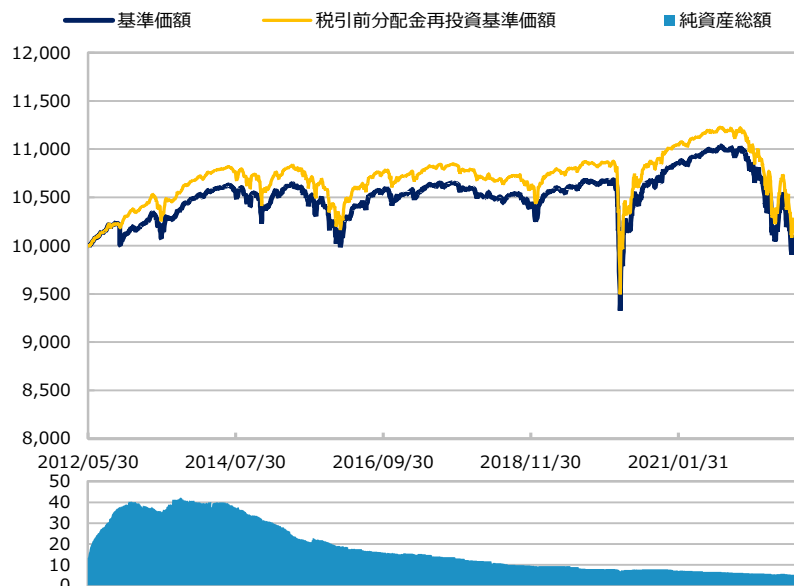
【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10月31日

ファンド設定日：2012年05月31日

日経新聞掲載名：米短ハイあり

## 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	前月比
基準価額 (円)	10,024	+119
純資産総額 (百万円)	427	-85

■ 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	2022/09/30	1.2
3 カ月	2022/07/29	-3.7
6 カ月	2022/04/28	-5.8
1 年	2021/10/29	-8.8
3 年	2019/10/31	-5.9
設定来	2012/05/31	2.0

- 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6期	2017/11/16	0
第7期	2018/11/16	0
第8期	2019/11/18	0
第9期	2020/11/16	0
第10期	2021/11/16	0
設定来累計		180

※ 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 (%)

	当月末	前月比
組入マザーファンド	99.8	-4.6
現金等	0.2	+4.6
合計	100.0	0.0
為替ヘッジ比率	0.0	-101.0

- ※ 組入マザーファンドの正式名称は「米国短期ハイ・イールド・ボンド・マザーファンド」です。
- ※ 為替ヘッジ比率は為替予約の邦貨換算を外貨建資産の邦貨換算額で除して算出しています。

## 基準価額の変動要因 (円)

	計	インカム	キャピタル
債券	+168	+41	+126
為替	-32	-	-
分配金	0	-	-
その他	-17	-	-
合計	+119	+41	+126

※ 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



# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジなし)

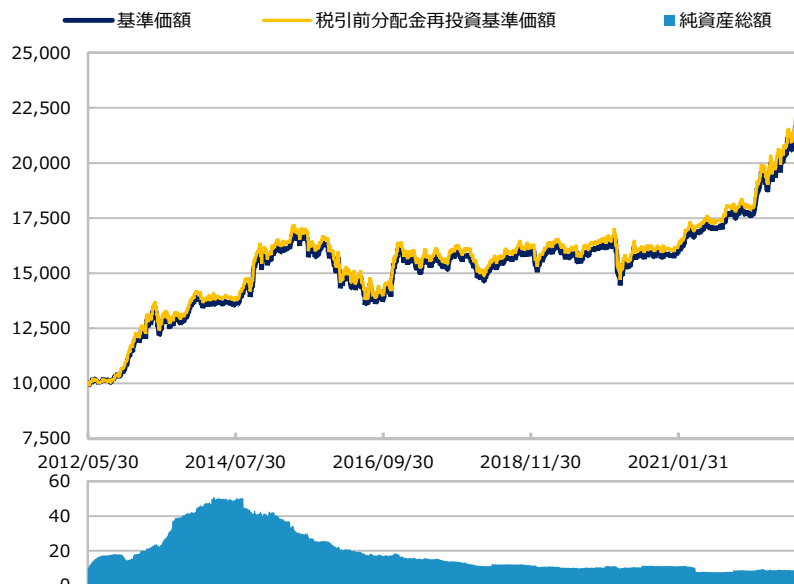
【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10月31日

ファンド設定日：2012年05月31日

日経新聞掲載名：米短ハイなし

## 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	前月比
基準価額 (円)	21,380	+814
純資産総額 (百万円)	891	+22

■ 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	2022/09/30	4.0
3 か月	2022/07/29	7.0
6 か月	2022/04/28	10.1
1 年	2021/10/29	21.1
3 年	2019/10/31	32.7
設定来	2012/05/31	117.5

- 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6期	2017/11/16	0
第7期	2018/11/16	0
第8期	2019/11/18	0
第9期	2020/11/16	0
第10期	2021/11/16	0
設定来累計		180

※ 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 (%)

	当月末	前月比
組入マザーファンド	100.2	+0.3
現金等	-0.2	-0.3
合計	100.0	0.0

※ 組入マザーファンドの正式名称は「米国短期ハイ・イールド・ボンド・マザーファンド」です。

## 基準価額の変動要因 (円)

	計	インカム	キャピタル
債券	+340	+84	+257
為替	+504	-	-
分配金	0	-	-
その他	-30	-	-
合計	+814	+84	+257

※ 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。

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



# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10月31日

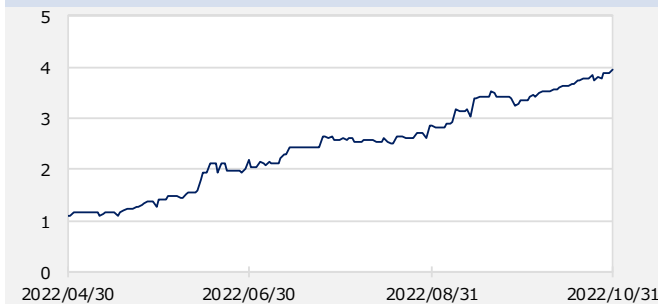
## 市場動向

円/アメリカドル (円)



当月末：148.3 前月末：144.8 騰落率：2.4%

アメリカドル ヘッジコスト (%)



当月末：3.97% 前月末：3.37% 変化幅：0.60%

## 米国ハイイールド社債



当月騰落率：2.8%

- ※ DataStream、ICE Data Indices, LLC等のデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成。
- ※ インデックス等は注記がある場合を除き、原則として現地通貨ベースで表示しています。
- ※ 為替レートは一般社団法人 投資信託協会が発表する仲値 (TTM) です。
- ※ ヘッジコストは該当通貨の対円のスポットレートと1カ月物フォワードレートをを用いて算出し年率換算した値です。
- ※ 米国ハイイールド社債はICE BofAML US High Yield Index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



# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10月31日

※ このページは「米国短期ハイ・イールド・ボンド・マザーファンド」について、アクサ・インベストメント・マネージャーズ・ユーエス・インク（米国）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。

## 資産構成比率 (%)

	当月末	前月比

## 格付構成比率 (%)

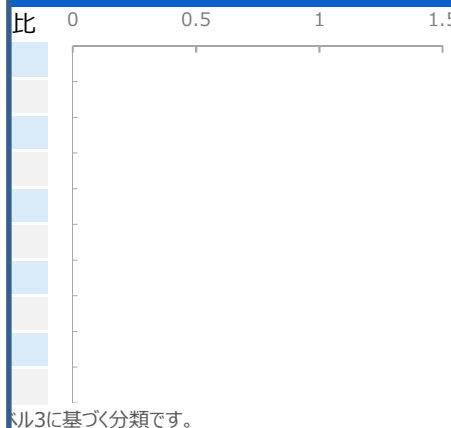


## ポートフォリオ特性値

	当月末	前月比
クーポン (%)		
残存年数 (年)		
デュレーション (年)		
直接利回り (%)		
最終利回り (%)		
平均格付け		

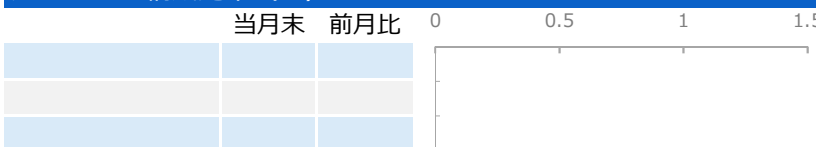
償還にあたり保有銘柄を  
すべて売却しています。

- ※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。
- ※ 繰上償還条項が付与されている場合は、原則として繰上償還発効日を償還日とみなして算出しています。
- ※ 格付けは主要格付機関の格付けを参考にしてアクサ・インベストメント・マネージャーズ・ユーエス・インク（米国）が分類した投資債券に対する格付けに基づいて決定にかかる格付けではありません。
- ※ 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。



※ 格付けは主要格付機関の格付けを参考にしてアクサ・インベストメント・マネージャーズ・ユーエス・インク（米国）が分類した投資債券に対する格付けに基づいて決定にかかる格付けではありません。

## デュレーション構成比率 (%)



※ デュレーションとは金利変動による債券価格の変動の大きさを示す指標です。

※ 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

# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10月31日

※ このページは「米国短期ハイ・イールド・ボンド・マザーファンド」について、アクサ・インベストメント・マネージャーズ・ユーエス・インク（米国）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。

## 組入上位10銘柄

銘柄 通貨/国/業種	償還日	格付け クーポン (%)	比率 (%)	コメント

償還にあたり保有銘柄を  
すべて売却しています。

※ 繰上償還条項が付与されている場合は、原則として繰上償還発効日を償還日とみなして算出しています。  
 ※ 格付けは主要格付機関の格付けを参考にしてアクサ・インベストメント・マネージャーズ・ユーエス・インク（米国）が分類した投資債券に対する格付けに基づいています。

※ 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。  
 ※ 組入銘柄の紹介を目的としており、記載銘柄の推奨を行うものではありません。また、記載内容は作成時点のものであり、将来予告無く変更されることがあります。

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



# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10月31日

※ このページは「米国短期ハイ・イールド・ボンド・マザーファンド」について、アクサ・インベストメント・マネージャーズ・ユーエス・インク（米国）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。

## 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）が上昇しました。物価指標が上振れる中、FRB（米連邦準備制度理事会）が大幅利上げを継続するとの見方から、金利は上昇しました。しかし、下旬には年内に利上げペースを緩めるとの観測から、金利の上昇幅は縮小しました。

米国3年国債利回りは上昇する一方で、クレジットスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小しました。なお、産業別にハイ・イールド市場の動向をみると、セクター別では全セクターがプラスのリターンとなりました。

また、米国ハイ・イールド債を投資対象とした投資信託の資金フローは流入となりました。

### <運用状況>

当ファンドの償還にあたり、10月中に保有債券を全て売却しました。

これまで長い間、当ファンドをご愛顧頂きまして、誠にありがとうございました。心より御礼申し上げます。

※ 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.

# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10月31日

## ファンドの特色

- 主として、米ドル建ての短期ハイ・イールド社債等に投資を行い、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
  - 実際の運用は、マザーファンドを通じて行います。マザーファンドの運用指図に関する権限の一部をアクサ・インベストメント・マネージャーズ・ユーエス・インク（米国）に委託します。
  - 主として、償還日までの期間\*1が約3年以下と判断できる社債等に投資します。
  - ハイ・イールド社債（格付けBBB格相当未満の社債）を中心に、投資適格社債（格付けBBB格相当以上の社債）にも投資を行います。
  - 米国以外の社債等に投資する場合があります。また、米国国債等に投資する場合があります。

\*1 債券によっては、期限前償還されることを前提として、償還日までの期間を判断する場合があります。
- 短期の社債等に投資することによって、中・長期の社債等への投資に比べ価格変動リスク、信用リスクの低減を図ります。
- 対円での為替ヘッジの有無により、2つのファンドからご選択いただけます。また、各ファンド間でスイッチングが可能です。
  - （為替ヘッジあり）  
実質組入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、為替変動リスクの低減を図ります。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。
  - （為替ヘッジなし）  
実質組入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。

※販売会社によっては、スイッチングを行わない場合があります。また、いずれか1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。
- 年1回決算を行い、決算毎に分配方針に基づき分配金額を決定します。年間の分配頻度が少ないことによる複利効果\*2により信託財産の成長を目指します。
  - 原則として、毎年11月16日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行います。
  - 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。

\*2 複利効果とは、投資した資産に生じた利子・配当等を再度投資することにより資産を増加させることをいいます。ただし、資産の価格が下落した場合等は、複利効果によって、その分資産がより減少します。

※ 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の通りです。

### ■ 債券市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落（金利が上昇）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、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

### ■ 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。

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



# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10月31日

## 投資リスク

### ■ 為替変動リスク

(為替ヘッジあり) (為替ヘッジなし)

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。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（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

(為替ヘッジあり)

実質外貨建資産に対し原則として対円で為替ヘッジを行うため、為替の変動による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。）。

### ■ カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱など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。

### ■ 市場流動性リスク

ファンドの資金流出入に伴い、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は、必要な取引ができなかったり、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。



# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10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6営業日目からお支払いします。

### 信託期間

2022年11月16日まで（2012年5月31日設定）

### 決算日

毎年11月16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。
- 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

### スイッチング

販売会社によっては、（為替ヘッジあり）および（為替ヘッジなし）の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いずれか一方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。

# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10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  
購入価額に**3.30% (税抜き3.00%) を上限**として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 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1.727% (税抜き1.57%)**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。  
 ※監査費用の料率等につきましては請求目論見書をご参照ください。

※ 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。

## 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： <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> 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。
投資顧問会社	ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、投資信託財産の運用を行います。 アクサ・インベストメント・マネージャーズ・ユース・インク（米国）

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



# 米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド (為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 海外 / 債券

作成基準日：2022年10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 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	○	○	○	○		※1
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	○	○	○	○		
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	○	○		○		
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第140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	○			○		
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	○			○		※2 ※3
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	○	○		○		

備考欄について

※1：「米国短期ハイ・イールド・ボンド・ファンド（為替ヘッジなし）」のみのお取扱いとなります。※2：ネット専用※3：委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券

## 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・市場見直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

