

米ドル高利回り社債ファンド2017-03(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし) (愛称)USAギフト

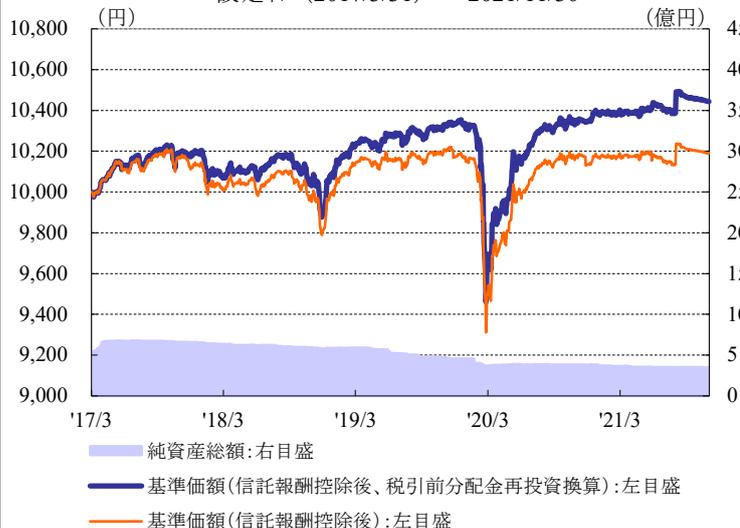
(1/6)

2021年11月末現在

米ドル高利回り社債ファンド2017-03(為替ヘッジあり)の運用実績

◆基準価額・純資産総額の推移

設定日(2017/3/31)～2021/11/30



◆基準価額・純資産総額

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 10,189円 |
| 純資産総額 | 3.4億円 |

◆基準価額騰落率

| 期間 | ファンド |
|-----|-------|
| 1カ月 | -0.1% |
| 3カ月 | -0.5% |
| 6カ月 | 0.3% |
| 1年 | 1.0% |
| 3年 | 3.7% |
| 設定来 | 4.4% |

◆分配金推移

| 決算 | 分配金 |
|-------------|------|
| 第4期('18/12) | 10円 |
| 第5期('19/6) | 30円 |
| 第6期('19/12) | 40円 |
| 第7期('20/6) | 10円 |
| 第8期('20/12) | 40円 |
| 第9期('21/6) | 40円 |
| 設定来 | 250円 |

※分配金は1万口あたりの金額(税引前)
※決算は毎年6月、12月の25日です(休業日の場合は、翌営業日)
※分配対象額が少額な場合には、委託会社の判断で分配を行わないことがあります

<ご参考>

| | |
|-------------------|------|
| 為替ヘッジプレミアム/コスト ※1 | 0.1% |
|-------------------|------|

※1 為替ヘッジプレミアム/コストは、対米ドルの直物為替レートと為替予約レート等との価格差から簡便的に算出したものであり、実際の運用における数値とは異なります

米ドル高利回り社債ファンド2017-03(為替ヘッジなし)の運用実績

◆基準価額・純資産総額の推移

設定日(2017/3/31)～2021/11/30



◆基準価額・純資産総額

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 11,093円 |
| 純資産総額 | 2.8億円 |

◆基準価額騰落率

| 期間 | ファンド |
|-----|-------|
| 1カ月 | -0.0% |
| 3カ月 | 3.1% |
| 6カ月 | 4.1% |
| 1年 | 10.9% |
| 3年 | 8.6% |
| 設定来 | 14.2% |

◆分配金推移

| 決算 | 分配金 |
|-------------|------|
| 第4期('18/12) | 10円 |
| 第5期('19/6) | 40円 |
| 第6期('19/12) | 40円 |
| 第7期('20/6) | 40円 |
| 第8期('20/12) | 10円 |
| 第9期('21/6) | 40円 |
| 設定来 | 300円 |

※分配金は1万口あたりの金額(税引前)
※決算は毎年6月、12月の25日です(休業日の場合は、翌営業日)
※分配対象額が少額な場合には、委託会社の判断で分配を行わないことがあります

※基準価額推移のグラフにおける基準価額(信託報酬控除後、税引前分配金再投資換算)およびファンドの騰落率は、信託報酬控除後の基準価額に対して、税引前分配金を決算日に再投資した修正基準価額をもとに算出、表示 ※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

■当資料はファンドの運用状況をお知らせするために三井住友DSアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■投資信託は株式・債券のほか値動きのある証券に投資します(外貨建資産には為替変動による影響もあります)ので基準価額は変動します。したがって元本が保証されるものではありません。■投資信託の運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。■当資料内の運用実績等に関するグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。■当資料内のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■当資料は各種の信頼できると考えられる情報源から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。

うさ

米ドル高利回り社債ファンド2017-03(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし) (愛称)USAギフト

(2/6)

2021年11月末現在

運用状況
当ファンドが投資している「米ドル高利回り社債マザーファンド2021-12」
の運用状況

※比率はすべて純資産総額対比
※比率の合計は100%にならない場合があります

◆資産特性

| | |
|--------|------|
| 平均残存年数 | 0.0年 |
| 平均格付け | AA+ |
| 直接利回り | 3.5% |
| 最終利回り | 3.4% |

※平均格付けとは、基準日時点で当ファンドが保有している有価証券に係る信用格付けを加重平均したものであり、当ファンドに係る信用格付けではありません

※ファンドの直接利回りおよび最終利回りは実際の投資家利回りとは異なります

◆国別構成

| 国名 | 比率 |
|---------|--------|
| 米国 | 9.3% |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| その他 | - |
| 短期金融商品等 | 90.7% |
| 合計 | 100.0% |

◆業種別構成

| 業種 | 比率 |
|---------|--------|
| 素材 | 9.3% |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| - | - |
| その他 | - |
| 短期金融商品等 | 90.7% |
| 合計 | 100.0% |

※業種分類はプリンシパル・グローバル・インベスターズ社提供の分類

◆格付別構成

| 格付 | 比率 |
|---------|--------|
| A以上 | 0.0% |
| BBB | 9.3% |
| BB | 0.0% |
| B | 0.0% |
| CCC以下 | 0.0% |
| NR | 0.0% |
| 短期金融商品等 | 90.7% |
| 合計 | 100.0% |

※格付は原則、S&P、Moody's、Fitchの格付を採用。1つの銘柄に対し複数社の格付がある場合は、原則として高い方を採用。格付記号の表記に当たっては、S&Pの表記方法で統一し、+、-の符号は考慮せず掲載しています

◆組入上位銘柄

組入銘柄数 1 銘柄

| | 発行体 | 国名 | 業種 | 格付 | 組入比率 |
|----|---------------------|----|----|-----|------|
| 1 | EASTMAN CHEMICAL CO | 米国 | 素材 | BBB | 9.3% |
| 2 | - | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

※業種分類はプリンシパル・グローバル・インベスターズ社提供の分類

※格付は原則、S&P、Moody's、Fitchの格付を採用。1つの銘柄に対し複数社の格付がある場合は、原則として高い方を採用。格付記号の表記に当たっては、S&Pの表記方法で統一し掲載しています

※プリンシパル・グローバル・インベスターズ社提供データにより作成

■当資料はファンドの運用状況をお知らせするために三井住友DSアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■投資信託は株式・債券のほか値動きのある証券に投資します(外貨建資産には為替変動による影響もあります)ので基準価額は変動します。したがって元本が保証されるものではありません。■投資信託の運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。■当資料内の運用実績等に関するグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。■当資料内のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■当資料は各種の信頼できると考えられる情報源から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。

米ドル高利回り社債ファンド2017-03(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし) (愛称)USAギフト

うさ

(3/6)

2021年11月末現在

マーケットコメント

【市場環境】

11月の米国ハイイールド債券市場はマイナスリターンとなりました。先行きのインフレ圧力を巡る不透明感、新型コロナウイルスの変異ウイルス「オミクロン型」の感染者の広がりや感染力を巡る懸念、年末を控え投資家の利益確定の売りが出たことなどが市場の重石となりました。格付け別のパフォーマンスは格付けの高い債券がアウトパフォームする結果となりました。アウトパフォームしたセクターは、自動車関連、紙製品、建設資材、スーパーマーケット、銀行などでした。一方、パフォーマンスが劣化したセクターは、油田サービス、有線通信、独立系エネルギー、航空、レジャーなどでした。

【運用状況】

通信・エンターテインメント・サービス会社のCSC HOLDINGS LLCの寄与度が高い結果となりました。

バイ・アンド・ホールド(買い持ち)戦略を基本として、市場動向や企業ファンダメンタルズ(業績、財務内容などの基礎的諸条件)およびクレジット(企業の債務返済能力)状況を注視しながら信託期間終了まで高水準の利回りと安定的な収益の確保を目指した運用を行う方針を維持しました。

当ファンドは、12月27日の償還日に向けて保有銘柄の償還がすすんでおり、12月中に全ての銘柄が償還の予定です。これまで長い間、当ファンドをご愛顧頂きまして、ありがとうございました。心よりお礼申し上げます。

※当コメントは、資料作成時点における市場環境もしくはファンドの運用方針等について、運用担当者(ファンドマネジャー他)の見方あるいは考え方等を記載したもので当該運用方針は変更される場合があり、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。また、将来の運用成果等を約束するものではありません。

※プリンシパル・グローバル・インベスターズ社提供データにより作成

■当資料はファンドの運用状況をお知らせするために三井住友DSアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■投資信託は株式・債券のほか値動きのある証券に投資します(外貨建資産には為替変動による影響もあります)ので基準価額は変動します。したがって元本が保証されるものではありません。■投資信託の運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。■当資料内の運用実績等に関するグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。■当資料内のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■当資料は各種の信頼できると考えられる情報源から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。

米ドル高利回り社債ファンド2017-03(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし) (愛称)USAギフト

うき

(4/6)

ファンドの目的

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主に米ドル建ての高利回り社債に投資することにより、高水準の利息収益の確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

ファンドの特色

- 主に世界の企業が発行する米ドル建ての高利回り社債に実質的に投資することにより、高水準の利息収益の確保と信託財産の成長を目指します。
 - 世界の企業が発行する米ドル建ての高利回り社債を投資対象とします。
 - 当ファンドは、「米ドル高利回り社債マザーファンド2021-12」を主要投資対象とするファミリーファンド方式で運用を行います。
 - マザーファンドにおける運用指図にかかる権限を、プリンシパル・グローバル・インベスターズ・エルエルシーへ委託します。
- 当ファンドは信託期間が約4年9ヵ月(2017年3月31日から2021年12月27日)の投資信託です。
 - 高利回り社債への投資にあたっては、流動性、発行状況、発行体の信用力やバリュエーション等を勘案しつつ、主として信託期間内に償還日が到来する銘柄に投資します。
 - ・主に信託期間内に償還日が到来する社債等を中心に投資し、原則として満期まで保有します。
 - ・残存信託期間等によっては、米国国債等に投資する場合があります。
- 『為替ヘッジあり』と『為替ヘッジなし』の2つのファンドからお選びいただけます。
 - 為替ヘッジあり…原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を目指します。
 - 為替ヘッジなし…原則として対円で為替ヘッジを行わないため、為替変動による影響を受けます。
 - 各ファンド間でスイッチングはできません。
- 毎年6月、12月の25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として収益の分配を目指します。
 - 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
 - 収益分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。
 - 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、残存信託期間、残存元本等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合等には、上記のような運用ができない場合があります。

■当資料はファンドの運用状況をお知らせするために三井住友DSアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■投資信託は株式・債券のほか値動きのある証券に投資します(外貨建資産には為替変動による影響もあります)ので基準価額は変動します。したがって元本が保証されるものではありません。■投資信託の運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。■当資料内の運用実績等に関するグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。■当資料内のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■当資料は各種の信頼できると考えられる情報源から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。

米ドル高利回り社債ファンド2017-03(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし) (愛称)USAギフト

うき

(5/6)

投資リスク

- 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。
 - 金利変動に伴うリスク
 - 信用リスク
 - 為替リスク
 - 流動性リスク
 - カントリーリスク

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

分配金に関する留意事項

- 分配金は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。ただし、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。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託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の基準価額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。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

※購入の申込期間は終了しております。

- 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1.32%(税抜1.20%)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、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。

<運用管理費用(信託報酬)の配分(税抜き)>

| 支払先 | 料率 | 役務の内容 |
|------|--------|---|
| 委託会社 | 年0.77% | 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 | 年0.40% | 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 | 年0.03% | 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 |

※上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

※委託会社の報酬には、米ドル高利回り社債マザーファンド2021-12の運用指図に関する権限の委託先への報酬(当該マザーファンドの組入評価額に対して年0.37%)が含まれております。

- 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。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

■当資料はファンドの運用状況をお知らせするために三井住友DSアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■投資信託は株式・債券のほか値動きのある証券に投資します(外貨建資産には為替変動による影響もあります)ので基準価額は変動します。したがって元本が保証されるものではありません。■投資信託の運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。■当資料内の運用実績等に関するグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。■当資料内のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■当資料は各種の信頼できると考えられる情報源から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。

米ドル高利回り社債ファンド2017-03(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし) (愛称)USAギフト

うき

(6/6)

お申込みメモ

※購入の申込期間は終了しております。

- 信託期間 2021年12月27日まで(2017年3月31日設定)
- 換金単位 販売会社がそれぞれ定めた単位とします。
- 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。
- 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。
 - ニューヨークの証券取引所の休業日
 - ニューヨークの銀行の休業日
- 決算日 毎年6月、12月の25日(休業日の場合は翌営業日)
- 収益分配 年2回の決算時に分配を行います。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

投資信託に関する留意点

- 投資信託は、元本保証、利回り保証のいずれもありません。
- 投資した資産の価値が投資元本を割り込むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うこととなります。
- 投資信託は預金、保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- 銀行など登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。

委託会社およびその他の関係法人

■ 委託会社(ファンドの運用の指図を行う者)

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

■ 受託会社(ファンドの財産の保管および管理を行う者)

三井住友信託銀行株式会社

■ 販売会社

| 取扱販売会社名 | 登録番号 | 日本証券業協会 | 一般社団法人 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 第二種金融商品取引業協会 |
|----------------------------------|----------|----------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| 株式会社北洋銀行 | 登録金融機関 | 北海道財務局長(登金)第3号 | ○ | ○ | |
| 株式会社北洋銀行(委託金融商品取引業者 北洋証券株式会社) | 登録金融機関 | 北海道財務局長(登金)第3号 | ○ | ○ | |
| 北洋証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 北海道財務局長(金商)第1号 | ○ | | |

(50音順)

■ 当資料はファンドの運用状況をお知らせするために三井住友DSアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■ 投資信託は株式・債券のほか値動きのある証券に投資します(外貨建資産には為替変動による影響もあります)ので基準価額は変動します。したがって元本が保証されるものではありません。■ 投資信託の運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。■ 当資料内の運用実績等に関するグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。■ 当資料内のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■ 当資料は各種の信頼できると考えられる情報源から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。