

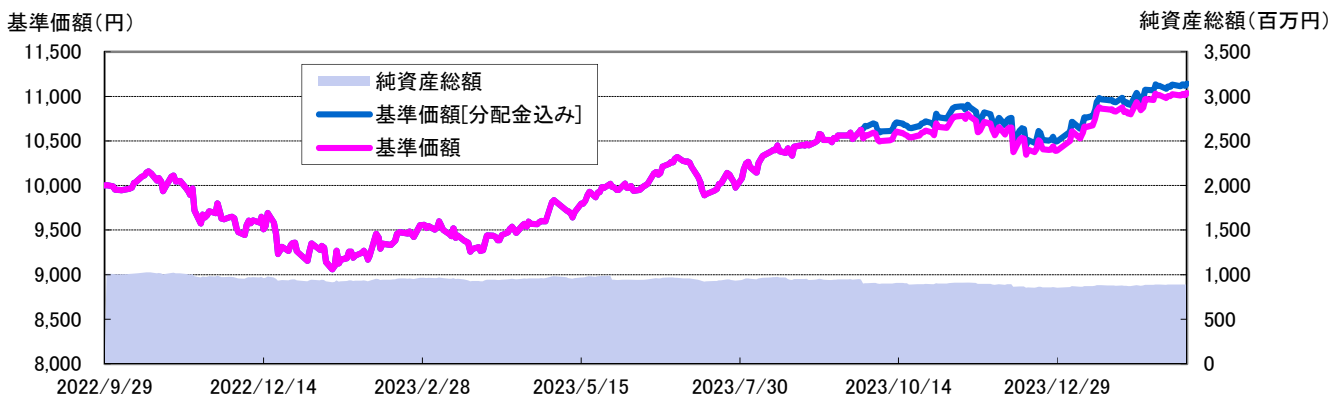


One日本企業米ドル建て債券ファンド2022-09

愛称：ドルのめぐみ2022-09

単位型投信/海外/債券
2024年2月29日基準

運用実績の推移



(設定日:2022年9月30日)

基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。なお、信託報酬率は「ファンドの費用」をご覧ください。
基準価額[分配金込み]は、税引前の分配金を加算したものと表示していますので、実際の基準価額と異なります。
基準価額は設定日前日を10,000円として計算しています。
上記は過去の実績であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。

基準価額・純資産総額

基準価額	11,038 円
純資産総額	889 百万円

※基準価額は1万口当たり

ポートフォリオ構成

債券組入比率	98.3 %
現金等比率	1.7 %
組入銘柄数	18

※比率は純資産総額に対する割合です。

騰落率(分配金込み)

1カ月	3カ月	6カ月	1年	設定来
1.89%	4.06%	6.46%	16.63%	11.43%

※1 騰落率は、税引前の分配金を加算したものと算出していますので、実際の投資家利回りとは異なります。
※2 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。
※3 各期間は、基準日から過去に遡っています。また設定来の騰落率については、設定当初の投資元本を基に計算しています。

ポートフォリオの状況

平均最終利回り(年率、信託報酬控除前)	5.32%
平均クーポン	2.61%
平均残存期間(年)	2.71
修正デュレーション	2.53
平均格付	A-

※1 純資産総額を基に計算しています。
※2 平均格付は、債券の格付を組入債券時価総額(格付なしを除く)に対する割合で加重平均したものであり、ファンドの信用格付ではありません。
※3 修正デュレーションは、債券価格の金利変動に対する感応度を示す指標です。この値が大きいほど、金利が変化した際の債券の価格変動が大きくなります。

分配金実績(税引前)

※直近3年分

第1期(2023.09.27)	105 円
設定来累計分配金	105 円

※1 分配金は1万口当たり
※2 上記の分配金は過去の実績であり、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。
※3 分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

※当資料は7枚ものです。
※P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。



アセットマネジメントOne

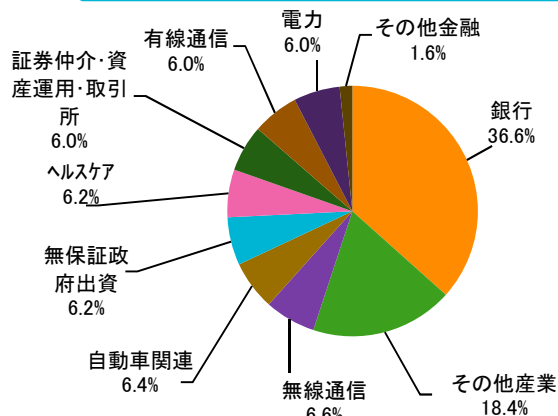


One日本企業米ドル建て債券ファンド2022-09

愛称：ドルのめぐみ2022-09

2024年2月29日基準

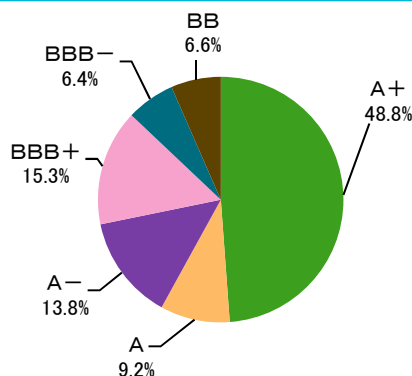
業種別比率



※1 組入比率は当ファンドが組入れている債券の評価額に対する割合です。

※2 業種はブルームバーグの基準に基づいています。

格付別比率



※1 組入比率は当ファンドが組入れている債券の評価額に対する割合です。

※2 格付は、格付機関(S&P、Moody's、Fitch)による上位のものを採用しています。

組入上位10銘柄

No.	銘柄	業種	クーポン	償還日	格付	組入比率 (%)
1	SOFTBANK GROUP CORP 4.0 07/06/26	無線通信	4.000%	2026/07/06	BB	6.46
2	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 1.85 09/16/26	自動車関連	1.850%	2026/09/16	BBB-	6.25
3	NORINCHUKIN BANK 1.284 09/22/26	銀行	1.284%	2026/09/22	A+	6.13
4	SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.174 01/14/27	銀行	2.174%	2027/01/14	A+	6.11
5	CHIBA BANK LTD 1.35 09/08/26	銀行	1.350%	2026/09/08	A+	6.10
6	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY 0.894 12/10/25	無保証政府出資	0.894%	2025/12/10	A+	6.10
7	OLYMPUS CORP 2.143 12/08/26	ヘルスケア	2.143%	2026/12/08	BBB+	6.05
8	SUMITOMO CORP 1.55 07/06/26	その他産業	1.550%	2026/07/06	A-	6.03
9	SUMITOMO MITSUI TRUST 2.8 03/10/27	銀行	2.800%	2027/03/10	A+	6.02
10	MIZUHO FINANCIAL GROUP 3.663 02/28/27	銀行	3.663%	2027/02/28	A+	6.00

※1 組入比率は純資産総額に対する割合です。

※2 業種は、ブルームバーグの基準に基づいています。

※3 格付は、格付機関(S&P、Moody's、Fitch)による上位のものを採用しています。

通貨別比率

米ドル	98.3%
日本円	1.7%

※比率は純資産総額に対する割合です。

ご参考

取得時の最終利回り(年率)	5.61%
---------------	-------

※ ポートフォリオ構築完了日時点(2022年10月6日)における組入債券の平均最終利回りです。

※当資料中の各数値については、表示桁未満の数値がある場合、四捨五入して表示しています。

※当資料は7枚ものです。

※P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。



アセットマネジメントOne



One日本企業米ドル建て債券ファンド2022-09

愛称：ドルのめぐみ2022-09

2024年2月29日基準

マーケットの動向とファンドの運用状況

1. 市場動向

米国5年国債利回りは、米国の堅調な経済指標や、FRB（米連邦準備理事会）の早期利下げ観測の後退から、上昇（価格は下落）しました。

当ファンドで保有する日本企業発行のドル建て債券のスプレッド（利回り格差）は、縮小傾向となりました。

2. 運用状況

債券組入比率を高位に保ちました。

今後のマーケットの見通しとファンドの運用方針

1. 市場見通し

米国金利について、市場の利下げ開始想定時期が後ずれし、金利上昇傾向となりましたが、堅調な経済を踏まえると、一段の開始時期の後ずれに加え、利下げペースが緩やかになる可能性に留意します。

米国クレジット市場について、景気減速懸念の高まりには留意が必要ですが、利回りに着目した投資家の堅調な需要も見込まれることから、概ね安定的に推移すると想定します。

2. 運用方針

原則として、投資を行う債券を満期日まで保有することで、安定した利子の獲得を目指し、利子、償還金については再投資を検討します。

※ 上記のマーケット動向と運用状況は、過去の実績であり将来の運用成果等をお約束するものではありません。また、見通しと運用方針は、作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等により当該運用方針が変更される場合があります。

※当資料は7枚ものです。

※P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。



アセットマネジメントOne



One日本企業米ドル建て債券ファンド2022-09

愛称：ドルのめぐみ2022-09

2024年2月29日基準

ファンドの特色(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として、運用を行います。

- 主として日本企業(その子会社および関連会社を含みます。)が発行する米ドル建ての社債(投資適格未満の債券を含みます。)に投資を行います。また、わが国の政府関係機関ならびに地方自治体などが発行する米ドル建て債券にも投資を行う場合があります。
 - ・ 債券への投資にあたっては、主として信託期間終了前に満期償還が見込まれる債券に投資を行います。
 - ・ ポートフォリオの平均格付けは、構築時においてA-格相当以上をめざします。ただし、市場環境によっては、これを下回る場合があります。
 - ・ 原則として、当ファンドは投資を行う債券を満期日まで保有することで、金利変動リスクを低減し*、安定した利子の獲得をめざします。ただし、信用リスク、利回り向上等の観点から、満期日前に保有債券を売却する場合があります。
 - * 当ファンドを途中換金した場合には金利変動の影響を受けます。
 - ・ 保有債券が信託期間中に満期償還される場合または償還日前に売却される場合には、信託期間終了前に満期償還が見込まれる別の債券に投資する場合があります。
 - ・ 運用にあたっては、債券の発行体の信用力、バリュエーション、流動性に基づき投資魅力度の高い銘柄を選定しながら、分散投資によりリスクの低減を図ります。
 - ・ 当初設定時および償還準備に入った場合には、組入資産の流動性等を考慮して、米国国債への投資を行う場合があります。
 - ※市況動向等によっては設定当初のポートフォリオ構築の完了までに一定期間を要する場合があります。
 - ・ ポートフォリオの米ドルベースでの実質的な平均最終利回り*¹は構築時において、年3%程度*²*³の水準をめざします。
 - * 1 実質的な平均最終利回りとは、当ファンドにかかる信託報酬等の費用を控除した後の利回りをいいます。
 - * 2 ポートフォリオ構築時の市場環境によって債券利回りが低下した場合、ポートフォリオ構築後に組入債券がデフォルトした場合、ファンドの償還日までに売却されたり満期を迎えたりした債券の再投資を行う場合に利回りが低下していた場合、信託期間中に当ファンドを換金した場合などには、年3%程度の水準を下回る場合があります。
 - * 3 組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行わないため、円ベースでの利回りは為替変動の影響を受けます。なお、当水準は将来の運用の成果を示唆および保証するものではありません。
 - 組入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。
 - 信託期間が約5年の単位型の投資信託です。
 - ・ ファンドの信託期間は2022年9月30日から2027年9月27日までです。
- ※ 資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

※当資料は7枚ものです。

※P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。



アセットマネジメントOne



One日本企業米ドル建て債券ファンド2022-09

愛称：ドルのめぐみ2022-09

2024年2月29日基準

主な投資リスクと費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

当ファンドは、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさま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。また、投資信託は預貯金と異なります。

なお、基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。その他の留意点など、くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

- 金利変動 … 金利の変動は、公社債等の価格に影響をおよぼします。金利の上昇は、一般に公社債の価格を下落させ、基準価額が下落する要因となります。
- 為替変動 … 為替相場は、各国の政治情勢、経済状況等の様々な要因により変動し、外貨建資産の円換算価格に影響をおよぼします。当ファンドは、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該組入資産の通貨に対して円高になった場合には、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも基準価額が下落する可能性があります。
- 信用 … 有価証券等の価格は、その発行体に債務不履行等が発生または予想される場合には、その影響を受け変動します。当ファンドが投資する債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合、信用格付けが格下げされた場合等には、債券の価格が下落したり、その価値がなくなることがあり、基準価額が下落する要因となります。
- 流動性 … 有価証券等を売却または取得する際に市場規模や取引量、取引規制等により、その取引価格が影響を受ける場合があります。一般に市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす要因となります。
- カントリー … 投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制、また取引規制等の要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。海外に投資する場合には、これらの影響を受け、基準価額が下落する要因となります。

当ファンドへの投資に伴う主な費用は信託報酬などです。

費用の詳細につきましては、当資料中の「ファンドの費用」および投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

※当資料は7枚ものです。

※P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。



One日本企業米ドル建て債券ファンド2022-09

愛称：ドルのめぐみ2022-09

2024年2月29日基準

お申込みメモ(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

換金単位	1口以上1口単位で販売会社が定める単位
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5営業日目からお支払いします。
申込締切時間	換金のお申込みは、原則として営業日の午後3時までに販売会社が受付けたものを当日分のお申込みとします。
換金申込不可日	以下のいずれかに該当する日には、換金のお申込みの受付を行いません。 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ロンドン証券取引所の休業日 ・ニューヨークの銀行の休業日 ・ロンドンの銀行の休業日
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。
換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。
信託期間	2027年9月27日まで(2022年9月30日設定)
繰上償還	次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了(繰上償還)することがあります。 ・信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合 ・信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなった場合 ・やむを得ない事情が発生した場合
決算日	毎年9月27日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の毎決算日に、収益分配方針に基づいて収益分配を行います。
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、少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称:ジュニアNISA(ジュニアニーサ)」の適用対象です。 ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更となることがあります。

ファンドの費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

下記の手数料等の合計額、その上限額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。
※税法が改正された場合等には、税込手数料等が変更となることがあります。

●投資者が直接的に負担する費用

換金手数料	ありません。
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% の率を乗じて得た額を、換金時にご負担いただきます。

●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)	ファンドの日々の純資産総額に対して 年率0.913%(税抜0.83%)
その他の費用・手数料	その他の費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。 ・組入価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料 ・信託事務の処理に要する諸費用 ・外国での資産の保管等に要する費用 ・監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 等 監査費用は毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(休業日の場合は翌営業日)および毎計算期末または信託終了のとき、その他の費用等はその都度ファンドから支払われます。 ※これらの費用等は、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

※当資料は7枚ものです。

※P.7の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

