

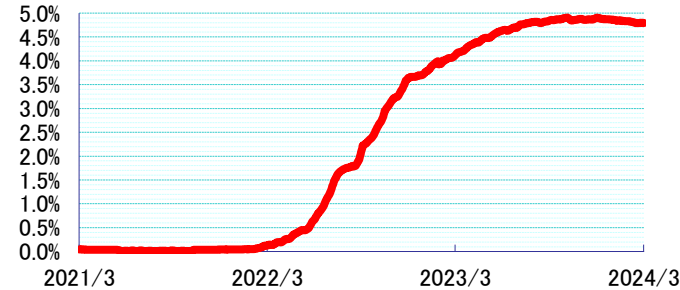
# 外貨建MMF 米ドル・ポートフォリオ

## ファンドの運用状況

純資産総額	66,491万米ドル
決算日	毎年10月31日
設定日	1997年10月9日
信託期間	無期限

## 利回りの推移

(7日間実績利回りの移動平均、税引き前、米ドルベース)



上記はあくまでも過去の実績であり、将来を保証するものではありません。

## 運用経過

運用経過(前月基準日から今月基準日)

当該期間の米国短期金利市場では、短期金利は前月基準日からほぼ横ばいの水準となりました。当月基準日時点では1ヵ月物SOFRは前月より0.01%上昇し5.33%となり、3ヵ月物SOFRは前月より0.03%低下し5.30%となりました。

予想通り3月会合における利下げは実施されず、市場では6月または7月の会合における利下げが予想されています。FRB(米連邦準備理事会)はインフレ率を目標水準に戻すため、あと2-3か月は現在の金利水準を維持する可能性が高い見通しです。

今後は、2024年6月もしくは7月に利下げが実施される可能性が高く、その後2024年にさらに2回の利下げが実施される見通しです。今後の米国の金融政策を注視しながら、満期まで2-3か月程度の銘柄を中心に投資する方針です。

## 資産構成比

CD	0.0%
CP	79.0%
変動利付債	0.0%
普通債(固定利付)	0.0%
現預金	21.0%
合計	100.0%

※) 短期国債(Bill)については、CPに含んでおります。

## 格付構成比

A-1+	79.0%
A-1	0.0%
A-2	0.0%
AA	0.0%
現金・預金	21.0%
合計	100.0%

※) スタンダード・アンド・プアーズとムーディーズの格付のうち、高い方の格付を表記しています。

※) 「A-1」は「P-1」を、「AA」は「Aa」をそれぞれ含んでいます。

## 残存期間別構成比

現金・預金	21.0%
30日以内	26.4%
90日以内	27.5%
180日以内	25.1%
1年以内	0.0%
加重平均残存期間(日)	48

※) 変動利付債は、利払い変更日までの日数に基づいて計算しています。

## 組入れ上位10銘柄

	発行体名	種類	業種	クーポン(%)	償還日	格付	比率(%)
1	LANDESKREDBK BADEN-WURTT	CP	政府機関	0.00	2024/5/8	A-1+	3.7%
2	NEDERLANDSE WATERSCHAPS	CP	政府機関	0.00	2024/5/23	A-1+	3.7%
3	CAISSE DES DEPOTS ET CON	CP	政府機関	0.00	2024/7/12	A-1+	3.7%
4	ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT	CP	政府機関	0.00	2024/7/16	A-1+	3.7%
5	BNG BANK NV	CP	政府機関	0.00	2024/7/22	A-1+	3.7%
6	MUNICIPALITY FINANCE PLC	CP	政府機関	0.00	2024/4/19	A-1+	3.4%
7	MUNICIPALITY FINANCE PLC	CP	政府機関	0.00	2024/6/17	A-1+	3.4%
8	MUNICIPALITY FINANCE PLC	CP	政府機関	0.00	2024/4/22	A-1+	3.1%
9	NRW.BANK	CP	政府機関	0.00	2024/6/26	A-1+	3.1%
10	KFW	CP	政府機関	0.00	2024/7/18	A-1+	3.1%

●外国証券投資信託は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(外貨建証券は為替変動の影響も受けます)が、これらの運用による損益はすべて投資家の皆様に帰属します。したがって元本保証はありません。

●当ファンドの価格は、米ドル金利の変動等による組入れ米ドル建て公社債および短期金融商品の値動きにより上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また組入れた米ドル建て公社債および短期金融商品の発行者の経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化等により投資元本を割り込むことがあります。また当ファンドは米ドルを基準通貨としていますので、米ドル以外の通貨から投資する場合には外国為替相場等の変動による影響を受け、これにより投資元本を割り込むことがあります。

## お申し込みメモ

お申し込み・受渡 取引日	■ 買付・換金とも取引日に約定のお申し込みを受付、翌取引日に受渡。お申し込み終了時刻は午後3時。 ■ 12月24日を除き、ロンドン、ニューヨークおよびルクセンブルグにおける銀行営業日、ロンドン証券取引所、およびニューヨーク証券取引所の 取引日で、かつ日本における金融商品取引業者の営業日。
買付単位	■ 1口単位(通常1口=0.01米ドル)
換金単位	■ 1口単位(通常1口=0.01米ドル)
収益分配	■ 日々分配を行い、原則として毎月の最終取引日に再投資。

## ファンドの費用・税金

### <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。
買戻し手数料:	ありません。

### <投資者が信託財産で間接的に負担する費用>

管理報酬:	ファンドの資産から、当該四半期中のファンドの日々の純資産総額の平均額の年率0.06%を上限とする額を四半期毎に受領する権利を有します。 ただし、以下の最低固定支払額があります。 米ドル・ポートフォリオ: 四半期毎に最低5,500米ドル
投資運用報酬:	ファンドの資産から、当該四半期中の日々の純資産総額の平均額の最高年率0.18%の額を、四半期毎に受領する権利を有します。
保管報酬:	ファンドの資産から、純資産総額の平均額に基づき最大で年率0.04%の額を、四半期毎に受領する権利を有します。
日本における販売会社報酬:	ファンドの資産から、日々の純資産額の平均額の年率0.30%を上限とする額を、四半期毎に受領する権利を有します。
代行協会員報酬:	ありません。
その他の費用:	弁護士および監査人の報酬、一切の税金等 (運用状況等により変動するため、事前に料率、上限等を示すことができません。)

※ いずれの四半期においても、上記に記載のいずれかの報酬合計金額が最低報酬額に満たない場合には、当該最低報酬額は当該当事者により完全に放棄され、

当該四半期における当該報酬の金額が当該当事者に支払われるものとします。

※ 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。

### <税金のお取り扱い>

ファンドは、税法上、公募外国公社債投資信託として取り扱われます。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取り扱いがなされる可能性があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## 管理会社、その他関係法人

管理会社:	ジャパン・ファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ
投資運用会社:	アセットマネジメントOneインターナショナル・リミテッド
保管受託銀行、事務代行会社:	ルクセンブルグみずほ信託銀行
代行協会員:	みずほ証券株式会社
日本における販売会社:	みずほ証券株式会社 他

◆投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お問い合わせは



商号等:  
みずほ証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第94号  
加入協会:  
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

取得のお申し込みの際は、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(目論見書補完書面を含む)をあらかじめお渡ししますので、必ずお受け取りになり、詳細をよくお読みいただき、投資に関してはご自身でご判断ください。また、「外国証券取引口座約款」および「みずほ証券の証券総合取引約款」の累積投資取引の規定をご覧ください。