

英国国債ファンドーギルト10ー (為替ヘッジあり)

追加型投信／海外／債券

繰上償還 第13期 2021年2月1日償還
作成対象期間 (2020年9月3日～2021年2月1日)

第13期末 (償還日 2021年2月1日)	
償還価額	9,602円90銭
純資産総額	20百万円
第13期	
騰落率	△0.6%
分配金	—

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

このたび「英国国債ファンドーギルト10ー (為替ヘッジあり)」は、信託約款の規定に基づき、2021年2月1日をもちまして繰上償還いたしました。

当ファンドは、英国国債ギルト10・マザーファンドへの投資を通じて、主として、残存期間が最長10年程度までの英国国債に投資し、原則として、各残存期間毎の投資金額がほぼ同額程度となるような運用を行いました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

◆運用報告書(全体版)は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

◆当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)については、以下の手順で閲覧およびダウンロードすることができます。

<閲覧方法>

<https://www.smd-am.co.jp/fund/unpo/>にアクセス→ファンド名を入力→検索結果からファンドを選択

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■運用報告書についてのお問い合わせ

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)



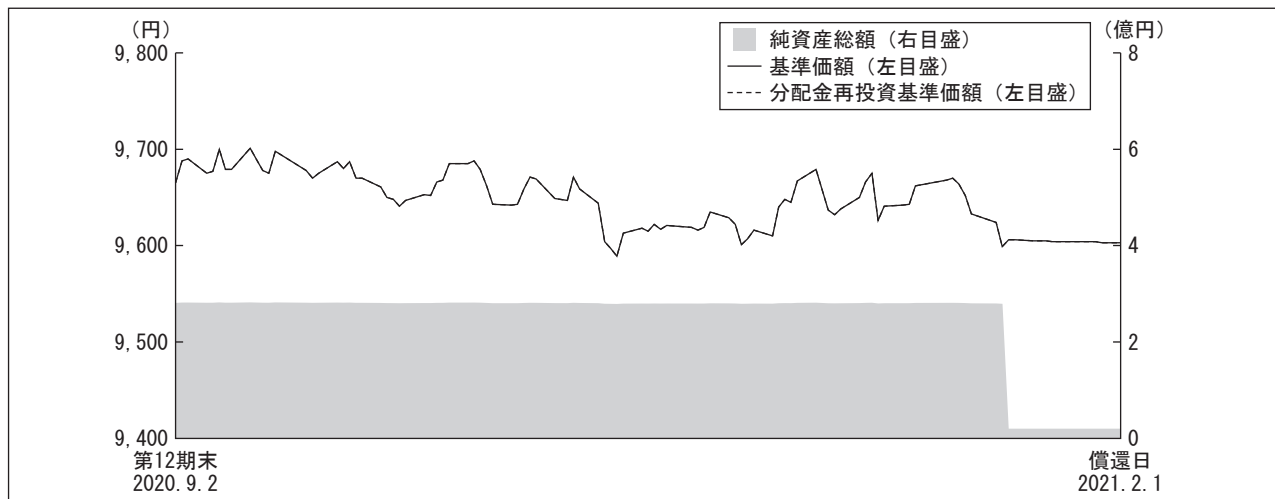
三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

運用経過

【基準価額等の推移】



*当ファンドにはベンチマークはありません。

*分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第13期首：9,665円

償還日：9,602円90銭（既払分配金 ー）

騰落率：△0.6%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、英国国債ギルト10・マザーファンドへの投資を通じて、主として、残存期間が最長10年程度までの英国国債に投資し、原則として、各残存期間毎の投資金額がほぼ同額程度となるような運用を行いました。

（上昇要因）

保有する債券のインカムゲインなどが、主な上昇要因となりました。

（下落要因）

債券相場の下落（金利は上昇）などが、主な下落要因となりました。

【1万口当りの費用明細】

項目	当期		項目の概要
	2020年9月3日～2021年2月1日		
	金額	比率	
信託報酬	19円	0.197%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,650円です。
（投信会社）	（9）	（0.092）	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	（9）	（0.092）	購入後の情報提供、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等の対価
（受託会社）	（1）	（0.014）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	2	0.025	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	（2）	（0.020）	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	（0）	（0.005）	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	（0）	（0.000）	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	21	0.222	

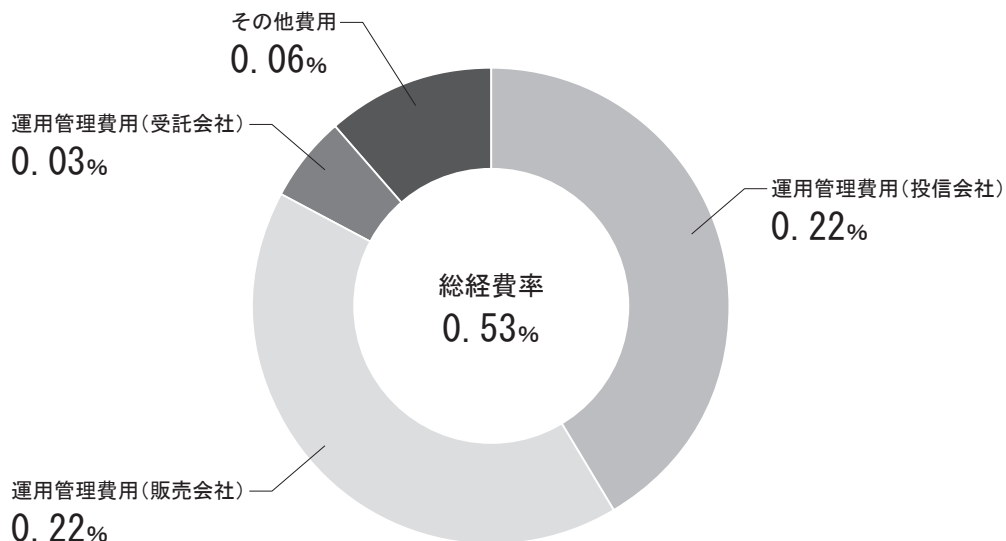
* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

参考情報 総経費率（年率換算）



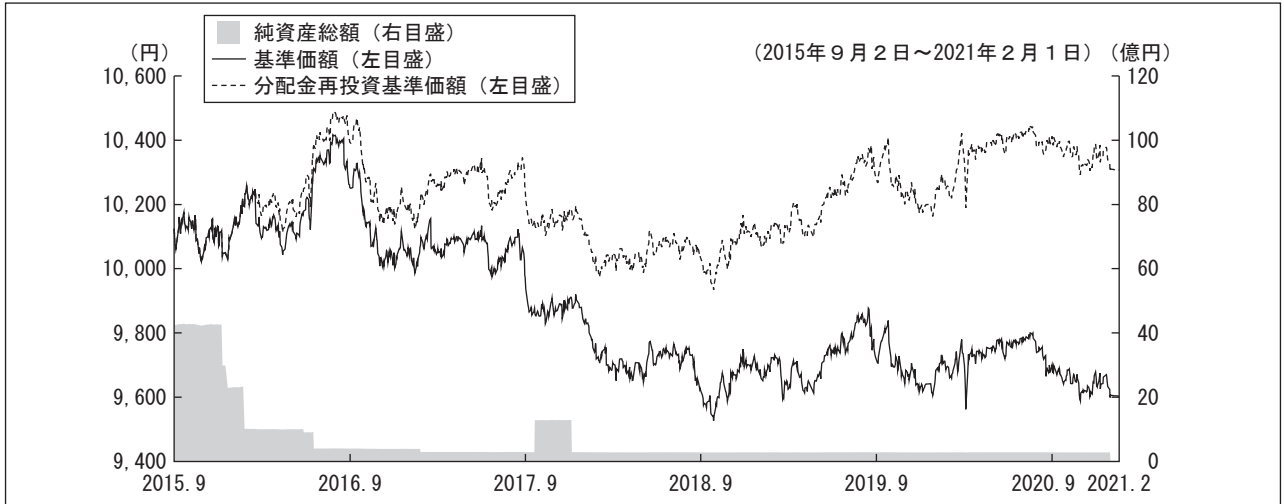
*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

*各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。

*上記の前提条件で算出しているため、「1万口当りの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は0.53%です。

【最近5年間の基準価額等の推移】



*当ファンドにはベンチマークはありません。

*分配金再投資基準価額は、2015年9月2日の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

	2015年9月2日 期初	2016年9月2日 決算日	2017年9月4日 決算日	2018年9月3日 決算日	2019年9月2日 決算日	2020年9月2日 決算日	2021年2月1日 償還日
基準価額 (円)	10,072	10,325	10,028	9,651	9,789	9,665	9,602.90
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	140	140	140	140	140	—
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	3.9	△ 1.5	△ 2.4	2.9	0.2	△ 0.6
純資産総額 (百万円)	5,331	401	291	280	284	281	20

*当ファンドは英国5年国債利回りを参考指数としているため、参考指数の騰落率は記載していません。

【投資環境】

英国債券相場では金利は小幅上昇（債券価格は下落）となりました。期前半は、BOE（イングランド銀行：中央銀行）がマイナス金利による金融仲介機能への副作用に言及したことで、マイナス金利の採用観測が後退したことや、新型コロナウイルスのワクチン早期実用化への期待により市場のリスク選好が強まったことなどから、英国10年国債利回りは上昇しました。その後は、欧州圏での新型コロナウイルスの感染者数の増加や、英国で新型コロナウイルスの変異株の拡散が確認された一方で、英国とEU（欧州連合）の通商交渉の進展やその後の合意などを背景に、英国債券相場はもみ合う展開となりました。

英ポンド円相場は上昇しました。2020年9月には、英国とEUの通商交渉に対する不透明感が強まったことなどから英ポンド円は下落しましたが、その後は新型コロナウイルスのワクチンに対する期待や、英国とEUの通商交渉における合意などを背景に、英ポンド円は上昇しました。

【ポートフォリオ】

■英国国債ファンドーギルト10ー（為替ヘッジあり）

主要投資対象である英国国債ギルト10・マザーファンドを期を通じて組み入れました。その後、繰上償還に向けてマザーファンドを売却し、2021年2月1日に繰上償還いたしました。

為替ヘッジについては、想定元本を外貨建ての純資産総額と概ね同等として為替ヘッジを行い、為替変動リスクのフルヘッジを目指しましたが、償還に向けた安定運用への移行に伴い、為替ヘッジを解消しました。

■英国国債ギルト10・マザーファンド

当期の騰落率は、+0.9%となりました。

残存期間が最長10年程度までの英国国債に投資するとともに、各残存期間1年毎の投資金額がほぼ同額程度となるように維持しました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。英国5年国債利回りを参考指数としているため、当ファンドの基準価額の騰落率との対比をしておりません。

【分配金】

分配金につきましては、償還のため、分配は行っておりません。

お知らせ

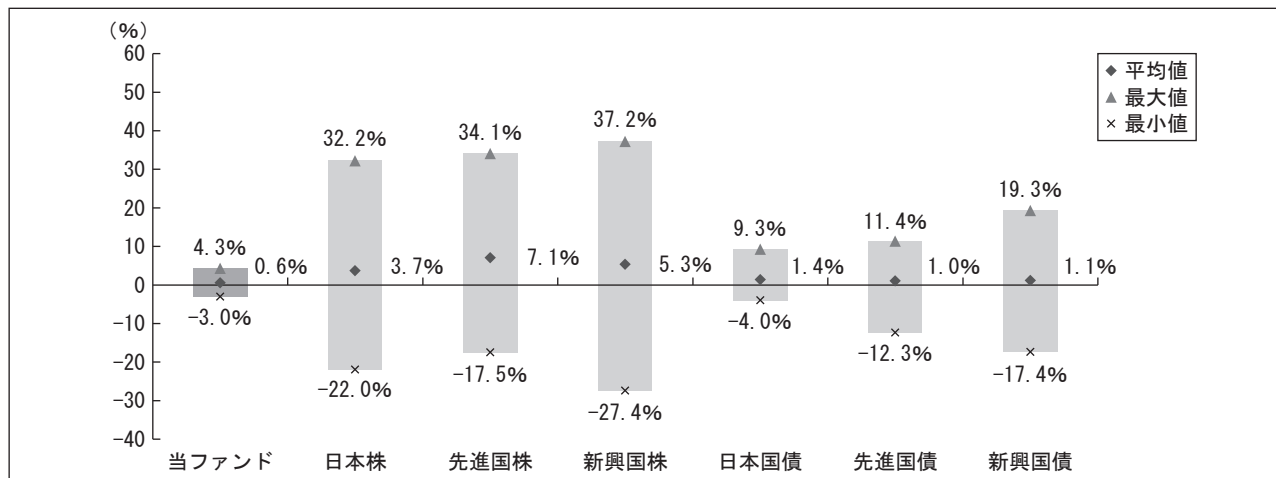
該当事項はございません。

当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2014年9月4日から2021年2月1日（当初、2024年9月2日）までです。	
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として、残存期間が最長10年程度までの英国国債に投資し、原則として、各残存期間毎の投資金額がほぼ同額程度となるような運用を行い、信託財産の成長を目指します。	
主要投資対象	当ファンド	英国国債ギルト10・マザーファンド受益証券
	英国国債ギルト10・マザーファンド	英国国債
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 運用はファミリーファンド方式で行います。 英国国債の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。 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す。 	
分配方針	<p>毎年3月、9月の2日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。</p> <p>*分配金再投資コースの場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。</p>	

【当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較】

（2016年2月～2021年1月）



●上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

*全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

*当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

*騰落率は直前前月末から60ヵ月遡った算出結果であり、当ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

＜各資産クラスの指数について＞

資産クラス	指数名	権利者
日本株	TOPIX（配当込み）	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）	MSCI Inc.
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI国債	野村證券株式会社
先進国債	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）	FTSE Fixed Income LLC
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）	J.P.Morgan Securities LLC

（注）上記指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。

当該投資信託のデータ

≪当該投資信託の組入資産の内容≫

償還日現在、有価証券等の組み入れはありません。

【純資産等】

項目	償還時
	2021年2月1日
純資産総額	20,071,492円
受益権総口数	20,901,490口
1万口当り償還価額	9,602円90銭

* 当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は270,000,000円です。