

7-10年カナダ国債ラダー・ファンド -メープル7- (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／債券

繰上償還 第12期 2021年4月28日償還
作成対象期間 (2020年11月12日～2021年4月28日)

第12期末 (償還日 2021年4月28日)	
償還価額	9,565円66銭
純資産総額	0.9百万円
第12期	
騰落率	+5.6%
分配金	—

◆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)

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「7-10年カナダ国債ラダー・ファンド-メープル7- (為替ヘッジなし)」は、信託約款の規定に基づき、2021年4月28日をもって繰上償還いたしました。

当ファンドは、7-10年カナダ国債ラダー・マザーファンドへの投資を通じて、主として、残存期間が7～10年程度のカナダ国債に投資し、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。



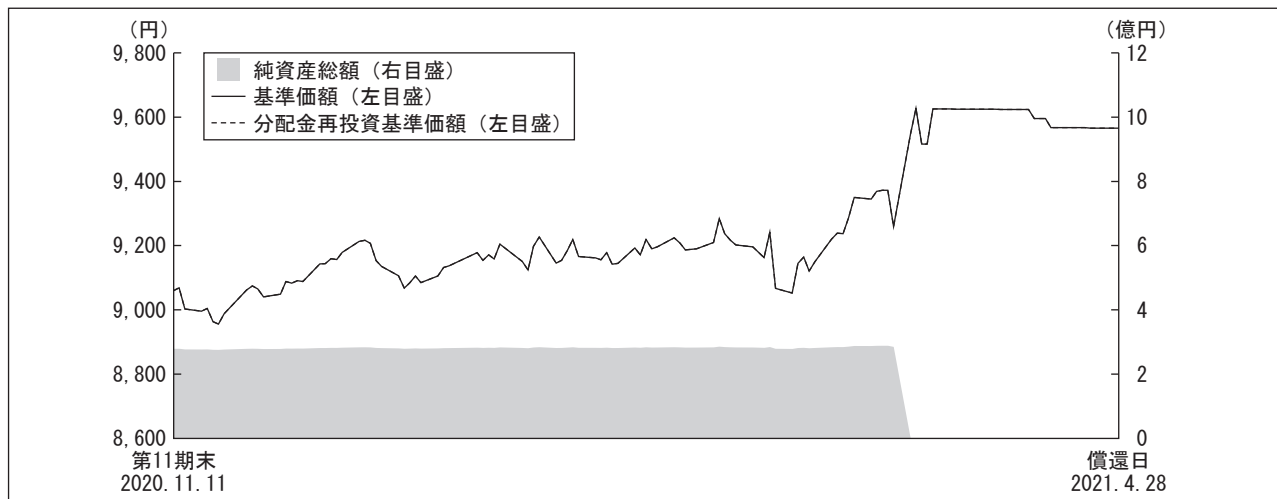
三井住友DSアセットマネジメント

〒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す。

*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12期首：9,060円

償還日：9,565円66銭 (既払分配金 ー)

騰落率：+5.6% (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、7-10年カナダ国債ラダー・マザーファンドへの投資を通じて、主として、残存期間が7～10年程度のカナダ国債に投資し、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)

債券からのインカムゲインや対円でのカナダドルの上昇が、主な基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

債券価格の下落によるキャピタルロスが、主な基準価額の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11月12日～2021年4月28日		
	金額	比率	
信託報酬	20円	0.218%	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9,205円です。
（投信会社）	（9）	（0.101）	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	（9）	（0.101）	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）	（0.015）	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	0.016	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）	（1）	（0.011）	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
合計	22	0.234	

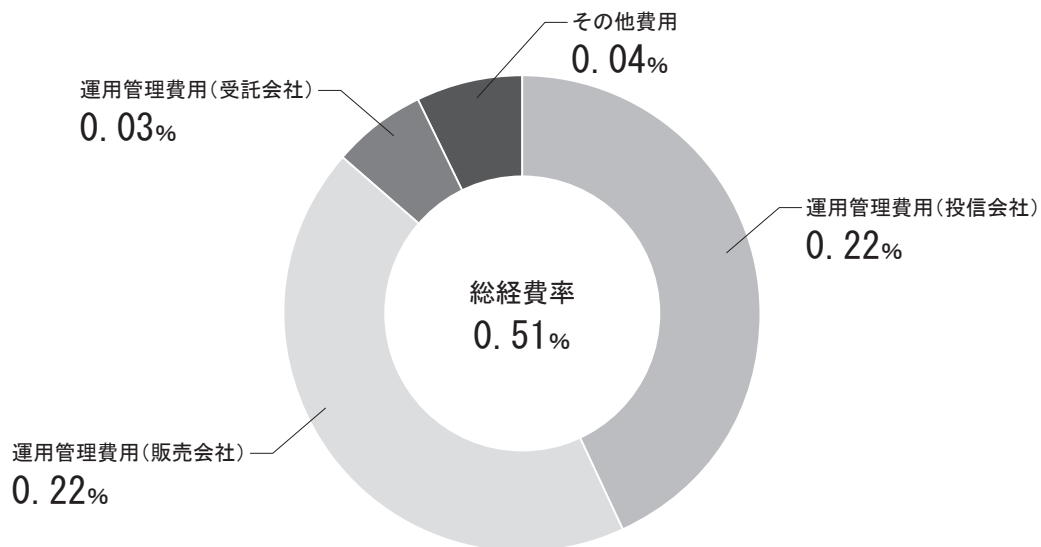
* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 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)



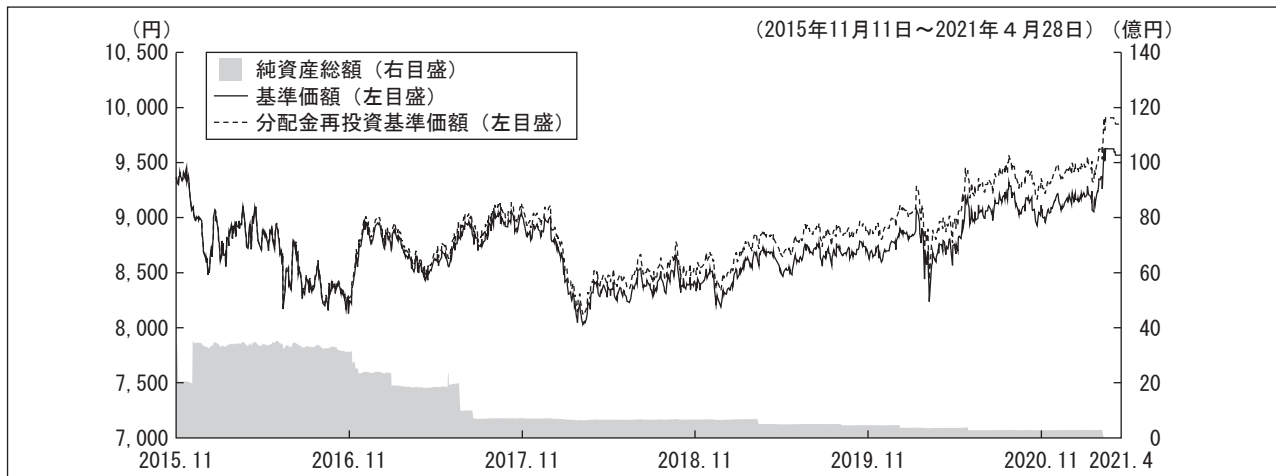
*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

*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0.51%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11月11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11月11日 期初	2016年11月11日 決算日	2017年11月13日 決算日	2018年11月12日 決算日	2019年11月11日 決算日	2020年11月11日 決算日	2021年4月28日 償還日
基準価額 (円)	9,356	8,221	8,982	8,381	8,658	9,060	9,565.66
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	50	50	50	50	50	—
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△ 11.6	9.9	△ 6.1	3.9	5.2	5.6
純資産総額 (百万円)	3,445	3,123	709	662	455	278	0.9

*当ファンドはカナダ10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おりません。

【投資環境】

カナダ国債相場は下落し金利は上昇しました。期初から2020年年末にかけてはもみ合う展開となりました。2021年に入ると、米国の追加財政政策への期待感や新型コロナウイルスのワクチン接種の進展に対する期待などから金利は上昇する展開となり、その後も原油相場の上昇やカナダの雇用統計の上振れなどを背景に3月中旬にかけて金利は上昇しました。償還日にかけては、原油相場の上昇が落ち着いたことなどから金利はもみ合う展開となりました。

カナダドル円相場は、原油相場の堅調推移やリスクセンチメント（投資家心理）の改善などを背景に上昇する展開となりました。

【ポートフォリオ】

■ 7-10年カナダ国債ラダー・ファンド –メープル7- (為替ヘッジなし)

主要投資対象である7-10年カナダ国債ラダー・マザーファンドを期を通じて組み入れました。その後、2021年4月の償還に向けてキャッシュ化したマザーファンドを売却し、2021年4月28日に繰上償還いたしました。

■ 7-10年カナダ国債ラダー・マザーファンド

当期の騰落率は、+4.2%となりました。

残存期間が7~10年程度までのカナダ国債に投資し、残存期間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。

その後、2021年4月の償還に向けて組入債券を全売却し、2021年4月27日に繰上償還いたしました。

※設定以来の運用経過につきましては、運用報告書（全体版）をご覧ください。

【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。カナダ10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

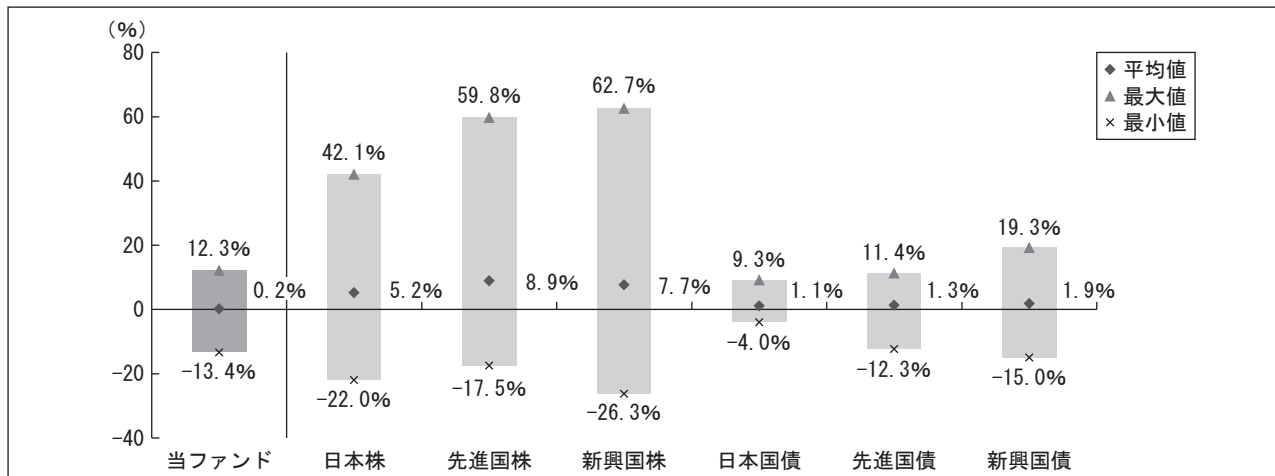
該当事項はございません。

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	2015年5月12日から2021年4月28日（当初、2025年5月12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7～10年程度のカナダ国債に投資し、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	7-10年カナダ国債ラダー・マザーファンド受益証券
	7-10年カナダ国債ラダー・マザーファンド	カナダ国債
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。 ・カナダ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せん。 	
分配方針	<p>毎年5月、11月の11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】

当ファンド：2016年5月～2021年3月
 代表的な資産クラス：2016年4月～2021年3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。

*当ファンドと代表的な資産クラスのデータの期間が異なりますので、ご注意ください。

*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。

*騰落率は直近前月末から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	野村証券株式会社
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4月28日
純資産総額	956,566円
受益権総口数	1,000,000口
1万口当り償還価額	9,565円66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306,526,616円です。