

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信/海外/債券
信 託 期 間	信託期間は2012年4月16日から2021年9月24日までです。
運 用 方 針	主として、「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」(以下「LM・ブラジル・ボンド・ファンド」といいます。)への投資を通じて、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 ①LM・ブラジル・ボンド・ファンド ②短期金融資産 マザーファンド
組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分 配 方 針	原則として、毎月23日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

ブラジル国債ファンド(毎月分配型)

償 還 報 告 書 (全 体 版)

第108期 (決算日 2021年4月23日)	第111期 (決算日 2021年7月26日)
第109期 (決算日 2021年5月24日)	第112期 (決算日 2021年8月23日)
第110期 (決算日 2021年6月23日)	第113期 (償還日 2021年9月24日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび、信託期間を満了し、償還いたしました。ここに謹んで設定以来の運用状況と償還内容をご報告いたしますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして厚くお礼申しあげます。
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。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容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。
■当償還報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金	3,052円83銭
-----------	-----------

【本償還報告書の記載について】

- ・基準(償還)価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率			
第 1	設定日 (2012年 4月16日)	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 1
	第 1期 (2012年 5月23日)	9,008	100	△8.9	0.0	89.4	2,261
	第 2期 (2012年 6月25日)	9,210	100	3.4	0.0	97.3	5,297
	第 3期 (2012年 7月23日)	9,249	100	1.5	0.0	95.4	7,880
	第 4期 (2012年 8月23日)	9,148	100	△0.0	0.0	98.2	10,385
	第 5期 (2012年 9月24日)	9,044	100	△0.0	0.0	99.3	12,572
第 2	第 6期 (2012年10月23日)	9,306	100	4.0	0.0	98.9	15,412
	第 7期 (2012年11月26日)	9,291	80	0.7	0.1	99.5	16,983
	第 8期 (2012年12月25日)	9,565	80	3.8	0.1	99.5	18,381
	第 9期 (2013年 1月23日)	10,117	80	6.6	0.1	99.2	17,547
	第10期 (2013年 2月25日)	11,009	80	9.6	0.1	100.2	15,670
	第11期 (2013年 3月25日)	10,786	80	△1.3	0.2	99.4	11,822
第 3	第12期 (2013年 4月23日)	11,302	80	5.5	0.2	99.9	11,720
	第13期 (2013年 5月23日)	11,429	80	1.8	0.2	99.2	11,418
	第14期 (2013年 6月24日)	9,465	80	△16.5	0.2	97.9	9,819
	第15期 (2013年 7月23日)	9,907	80	5.5	0.2	99.4	10,410
	第16期 (2013年 8月23日)	8,606	80	△12.3	0.2	98.6	8,970
	第17期 (2013年 9月24日)	9,710	80	13.8	0.2	97.1	10,306
第 4	第18期 (2013年10月23日)	9,650	80	0.2	0.2	98.1	10,616
	第19期 (2013年11月25日)	9,296	80	△2.8	0.2	97.7	10,659
	第20期 (2013年12月24日)	9,079	80	△1.5	0.2	98.5	10,303
	第21期 (2014年 1月23日)	9,044	80	0.5	0.2	99.3	10,697
	第22期 (2014年 2月24日)	9,032	80	0.8	0.2	98.9	10,359
	第23期 (2014年 3月24日)	8,979	80	0.3	0.2	99.9	9,064
第 5	第24期 (2014年 4月23日)	9,481	80	6.5	0.3	98.3	8,401
	第25期 (2014年 5月23日)	9,622	80	2.3	0.3	98.7	7,394
	第26期 (2014年 6月23日)	9,648	80	1.1	0.3	98.4	6,551
	第27期 (2014年 7月23日)	9,822	80	2.6	0.3	98.8	5,784
	第28期 (2014年 8月25日)	9,722	80	△0.2	0.4	98.2	5,397
	第29期 (2014年 9月24日)	9,447	80	△2.0	0.4	98.9	4,698

作成期	決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
第 6		円	円	%	%	%	百万円
	第30期(2014年10月23日)	9,012	80	△3.8	0.5	98.5	4,424
	第31期(2014年11月25日)	9,666	80	8.1	0.4	98.0	4,795
	第32期(2014年12月24日)	9,168	80	△4.3	0.1	98.3	4,860
	第33期(2015年 1月23日)	9,584	80	5.4	0.1	100.0	5,001
	第34期(2015年 2月23日)	8,390	80	△11.6	0.1	99.6	4,184
第 7	第35期(2015年 3月23日)	7,427	80	△10.5	0.1	99.0	3,670
	第36期(2015年 4月23日)	8,071	80	9.7	0.1	99.3	4,096
	第37期(2015年 5月25日)	8,031	80	0.5	0.1	99.3	4,020
	第38期(2015年 6月23日)	8,071	80	1.5	0.1	98.7	4,035
	第39期(2015年 7月23日)	7,799	80	△2.4	0.1	100.4	3,844
	第40期(2015年 8月24日)	6,803	80	△11.7	0.1	99.5	3,244
第 8	第41期(2015年 9月24日)	5,274	80	△21.3	0.1	99.2	2,358
	第42期(2015年10月23日)	5,770	80	10.9	0.1	100.2	2,510
	第43期(2015年11月24日)	6,136	80	7.7	0.1	98.9	2,570
	第44期(2015年12月24日)	5,661	80	△6.4	0.0	99.4	2,248
	第45期(2016年 1月25日)	5,352	80	△4.0	0.1	98.4	2,085
	第46期(2016年 2月23日)	5,283	80	0.2	0.1	99.0	1,979
第 9	第47期(2016年 3月23日)	5,839	80	12.0	0.0	99.6	2,121
	第48期(2016年 4月25日)	5,822	80	1.1	0.0	98.7	2,071
	第49期(2016年 5月23日)	5,791	80	0.8	0.1	98.2	2,032
	第50期(2016年 6月23日)	5,726	80	0.3	0.1	98.2	1,977
	第51期(2016年 7月25日)	6,041	80	6.9	0.0	98.6	2,183
	第52期(2016年 8月23日)	5,778	80	△3.0	0.0	98.4	2,000
第10	第53期(2016年 9月23日)	5,795	80	1.7	0.0	98.4	1,963
	第54期(2016年10月24日)	6,127	80	7.1	0.0	98.7	2,073
	第55期(2016年11月24日)	6,022	80	△0.4	0.0	98.5	2,358
	第56期(2016年12月26日)	6,526	80	9.7	0.0	97.6	2,840
	第57期(2017年 1月23日)	6,633	80	2.9	0.0	98.1	3,082
	第58期(2017年 2月23日)	6,871	80	4.8	0.0	98.9	3,198
	第59期(2017年 3月23日)	6,700	80	△1.3	0.0	98.6	3,271

作成期	決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
第11		円	円	%	%	%	百万円
	第60期(2017年 4月24日)	6,469	80	△2.3	0.0	98.3	3,250
	第61期(2017年 5月23日)	6,070	80	△4.9	0.0	97.4	3,203
	第62期(2017年 6月23日)	6,086	80	1.6	0.0	98.0	3,574
	第63期(2017年 7月24日)	6,498	80	8.1	0.0	98.7	3,815
	第64期(2017年 8月23日)	6,343	80	△1.2	0.0	98.2	3,727
第12	第65期(2017年 9月25日)	6,639	80	5.9	0.0	98.6	3,826
	第66期(2017年10月23日)	6,510	80	△0.7	0.0	99.3	3,552
	第67期(2017年11月24日)	6,239	80	△2.9	0.0	98.5	3,386
	第68期(2017年12月25日)	6,085	80	△1.2	0.0	98.4	3,290
	第69期(2018年 1月23日)	6,197	80	3.2	0.0	98.6	3,326
	第70期(2018年 2月23日)	5,878	80	△3.9	0.0	98.7	3,109
第13	第71期(2018年 3月23日)	5,656	80	△2.4	0.0	99.5	2,853
	第72期(2018年 4月23日)	5,611	80	0.6	0.0	98.3	2,816
	第73期(2018年 5月23日)	5,263	80	△4.8	0.0	98.4	2,663
	第74期(2018年 6月25日)	4,879	80	△5.8	0.0	98.4	2,480
	第75期(2018年 7月23日)	4,953	80	3.2	0.0	99.1	2,537
	第76期(2018年 8月23日)	4,532	80	△6.9	0.0	97.4	2,343
第14	第77期(2018年 9月25日)	4,510	80	1.3	0.0	98.1	2,522
	第78期(2018年10月23日)	5,006	80	12.8	0.0	100.3	2,861
	第79期(2018年11月26日)	4,861	40	△2.1	—	99.2	2,589
	第80期(2018年12月25日)	4,671	40	△3.1	—	97.5	2,376
	第81期(2019年 1月23日)	4,752	40	2.6	—	98.4	2,388
	第82期(2019年 2月25日)	4,884	40	3.6	—	98.7	2,417
第15	第83期(2019年 3月25日)	4,624	40	△4.5	—	98.8	2,257
	第84期(2019年 4月23日)	4,658	40	1.6	—	98.6	2,334
	第85期(2019年 5月23日)	4,470	40	△3.2	—	98.4	2,238
	第86期(2019年 6月24日)	4,662	40	5.2	—	98.9	2,321
	第87期(2019年 7月23日)	4,793	40	3.7	—	94.7	2,491
	第88期(2019年 8月23日)	4,335	40	△8.7	—	98.5	2,213
	第89期(2019年 9月24日)	4,276	40	△0.4	—	97.6	2,235

作成期	決算期	基準価額			債券 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税金 分配金	期騰落率			
第16		円	円	%	%	%	百万円
	第90期(2019年10月23日)	4,404	40	3.9	—	97.9	2,298
	第91期(2019年11月25日)	4,254	40	△2.5	—	98.3	2,199
	第92期(2019年12月23日)	4,342	40	3.0	—	97.9	2,241
	第93期(2020年1月23日)	4,266	40	△0.8	—	97.8	2,209
	第94期(2020年2月25日)	4,098	40	△3.0	—	98.5	2,081
第17	第95期(2020年3月23日)	3,424	40	△15.5	—	97.4	1,734
	第96期(2020年4月23日)	3,199	40	△5.4	—	97.2	1,612
	第97期(2020年5月25日)	3,126	20	△1.7	—	97.6	1,587
	第98期(2020年6月23日)	3,269	20	5.2	—	97.5	1,646
	第99期(2020年7月27日)	3,254	20	0.2	—	97.8	1,629
	第100期(2020年8月24日)	3,011	20	△6.9	—	97.4	1,485
第18	第101期(2020年9月23日)	3,041	20	1.7	—	97.1	1,479
	第102期(2020年10月23日)	2,945	20	△2.5	—	98.0	1,422
	第103期(2020年11月24日)	2,989	20	2.2	—	97.6	1,426
	第104期(2020年12月23日)	3,143	20	5.8	—	97.5	1,484
	第105期(2021年1月25日)	2,930	20	△6.1	—	98.2	1,330
	第106期(2021年2月24日)	2,968	20	2.0	—	98.0	1,222
第19	第107期(2021年3月23日)	2,976	20	0.9	—	97.9	1,200
	第108期(2021年4月23日)	2,970	20	0.5	—	97.4	1,171
	第109期(2021年5月24日)	3,013	20	2.1	—	97.7	1,147
	第110期(2021年6月23日)	3,284	20	9.7	—	98.0	1,231
	第111期(2021年7月26日)	3,115	20	△4.5	—	97.7	1,137
	第112期(2021年8月23日)	2,952	20	△4.6	—	98.3	1,054
	(償還日)	(償還価額)					
	第113期(2021年9月24日)	3,052.83	—	3.4	—	—	1,083

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当作成期中の基準価額の推移

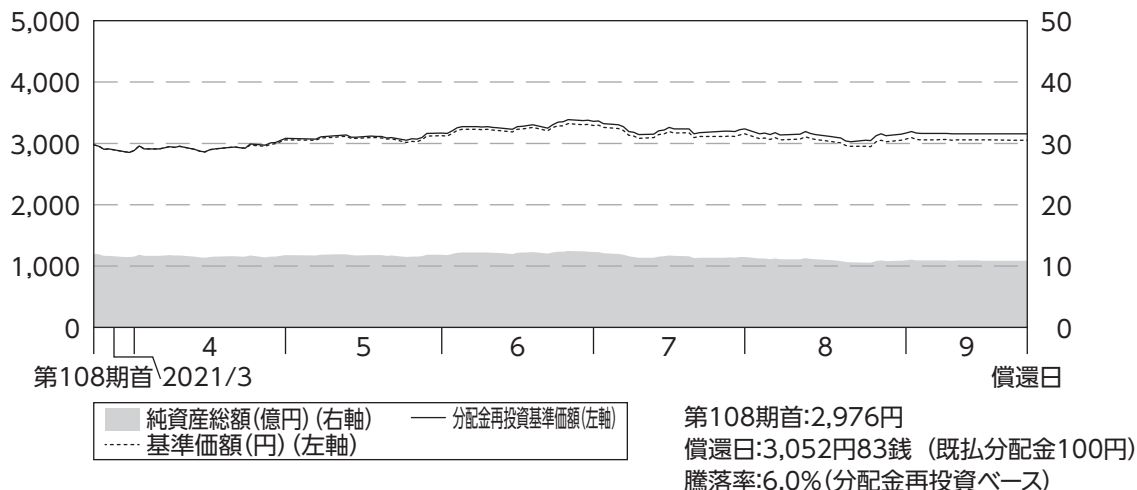
決算期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第108期	(期 首)2021年3月23日	円 2,976	% —	% —	% 97.9	
	(期 末)2021年4月23日	2,990	0.5	—	97.4	
第109期	(期 首)2021年4月23日	2,970	—	—	97.4	
	(期 末)2021年5月24日	3,033	2.1	—	97.7	
第110期	(期 首)2021年5月24日	3,013	—	—	97.7	
	(期 末)2021年6月23日	3,304	9.7	—	98.0	
第111期	(期 首)2021年6月23日	3,284	—	—	98.0	
	(期 末)2021年7月26日	3,135	△4.5	—	97.7	
第112期	(期 首)2021年7月26日	3,115	—	—	97.7	
	(期 末)2021年8月23日	2,972	△4.6	—	98.3	
第113期	(期 首)2021年8月23日	2,952	—	—	98.3	
	(償還日) 2021年9月24日	(償還価額) 3,052.83	3.4	—	—	

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

当作成期中の運用経過

基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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。

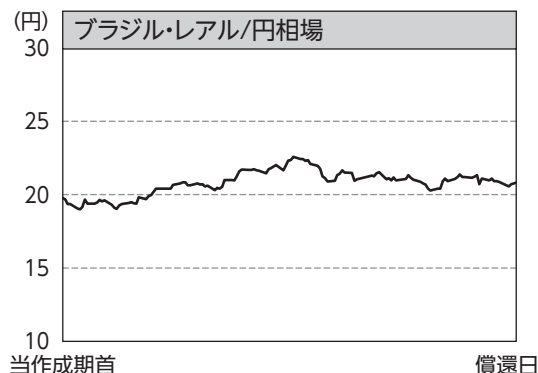
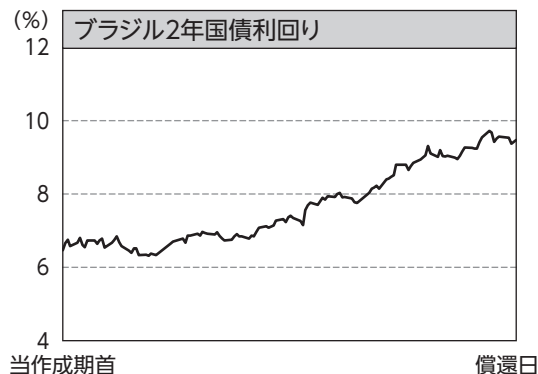
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2021年3月23日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

投資環境



ブラジル債券市場では、ブラジル国内の物価上昇加速を背景にBCB(ブラジル中央銀行)が政策金利の引き上げを継続したことなどから、利回りは上昇しました。

為替市場では、円安/ブラジル・レアル高となりました。前半は、主要国で新型コロナウイルスのワクチン接種が進む中、世界経済の回復期待が強まり、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことなどから、ブラジル・レアルは対円で上昇しました。後半は、ブラジルで汚職問題などの政治リスクが意識されたことや、新型コロナウイルスデルタ株の世界的な感染拡大に対する懸念が浮上したことなどから、ブラジル・レアル売り・円買いが優勢となりました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」への投資を高位に保つ運用を行いました。2021年9月上旬に投資対象ファンドを全て売却しました。

・LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)

当作成期においては、基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。ブラジルの金利水準が相対的に高いことから、保有債券からの安定した利金を確保しました。債券利回りの上昇から、公社債損益がマイナスとなりました。一方、円安/ブラジル・レアル高を反映し、為替要因がプラスとなりました。

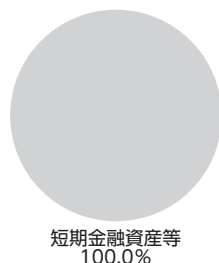
＜投資対象ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。＞

当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

償還時における該当事項はありません。

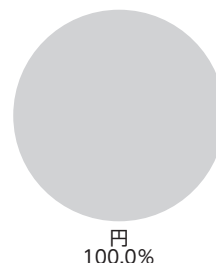
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目		第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
		2021年3月24日～ 2021年4月23日	2021年4月24日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月23日	2021年6月24日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月23日
当期分配金	(円)	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	(%)	(0.669)	(0.659)	(0.605)	(0.638)	(0.673)
当期の収益	(円)	20	20	20	20	20
当期の収益以外	(円)	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	(円)	2,334	2,343	2,353	2,361	2,369

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)－印は該当がないことを示します。

設定以来の運用経過

「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」への投資を高位に保つ運用を行いました。2021年9月上旬に投資対象ファンドを全て売却しました。

【基準価額の主な変動要因】

<第1作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も下落しました。

<第2作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

<第3作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も下落しました。

<第4作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も下落しました。

<第5作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

<第6作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も下落しました。

<第7作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も下落しました。

<第8作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

<第9作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

設定以来の運用経過

<第10作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

<第11作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も上昇しました。

<第12作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)も下落しました。

<第13作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第14作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<第15作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第16作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第17作成期>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が下落したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

<第18作成期～償還>

当ファンドの主な投資対象である「LM・ブラジル・ボンド・ファンド(適格機関投資家専用)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2021年3月24日～2021年9月24日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	18円	0.569%	(a) 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3,097円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(4)	(0.139)	
(販売会社)	(13)	(0.413)	
(受託会社)	(1)	(0.017)	
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{〔期中の売買委託手数料〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{〔期中の有価証券取引税〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) その他費用	0	0.003	(d) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 保管費用は、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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(－)	(－)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(－)	(－)	
合計	18	0.572	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

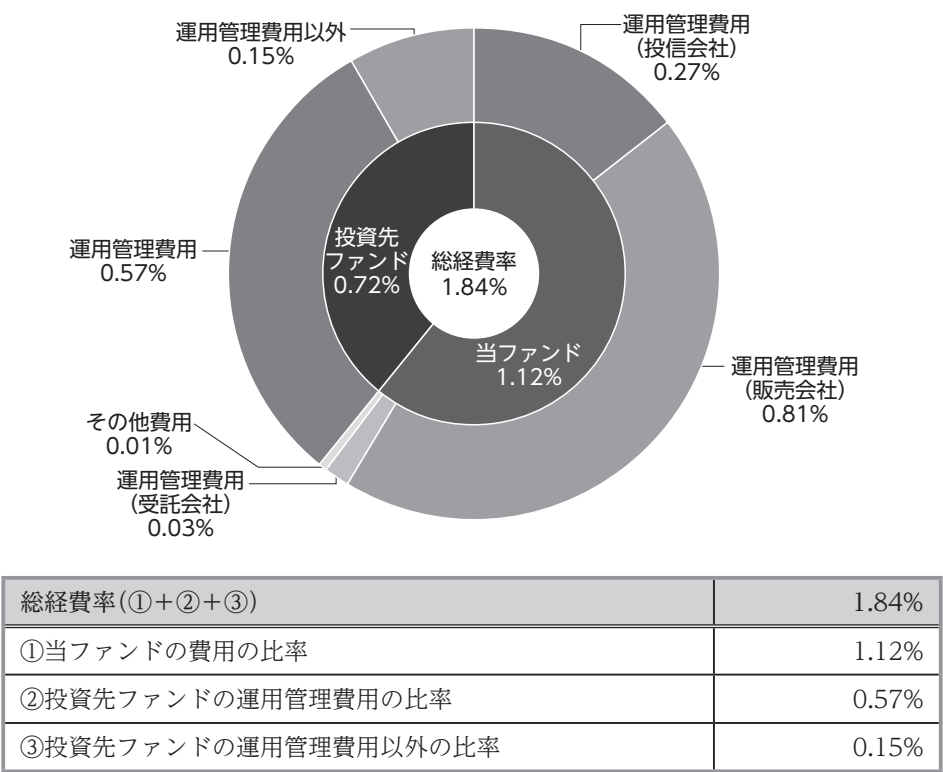
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<参考情報>

総経費率

当作成期中の運用・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口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.84%です。



(注1)当ファンドの費用は1万口当た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す。
(注2)各費用は、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。
(注3)各比率は、年率換算した値です。
(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。
(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。
(注8)上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	LM・ブラジル・ボンド・ファンド（適格機関投資家専用）	千口	千円	千口	千円
		—	—	4,077,527	1,185,496

(注)金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

		当 作 成 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
短期金融資産 マザーファンド		千口	千円	千口	千円
		—	—	2,120	2,146

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 1,185	百万円 1,185	% 100.0
コール・ローン	13,410	9	0.1	12,362	9	0.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<短期金融資産 マザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 1,649,907	百万円 4,604	% 0.3	百万円 1,649,511	百万円 4,604	% 0.3

<平均保有割合 0.0%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

償還時における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 1,087,640	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,087,640	100.0

資産、負債、元本および基準(償還)価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準(償還)価額の状況

項 目	第 108 期 末 2021年4月23日現在	第 109 期 末 2021年5月24日現在	第 110 期 末 2021年6月23日現在	第 111 期 末 2021年7月26日現在	第 112 期 末 2021年8月23日現在	償 還 時 2021年9月24日現在
(A) 資 産	1,183,352,209円	1,157,986,631円	1,245,309,264円	1,152,971,194円	1,077,478,456円	1,087,640,440円
コール・ローン等	39,588,460	34,416,531	36,589,278	31,825,421	32,273,359	1,087,640,440
投資信託受益証券(評価額)	1,141,616,921	1,121,423,272	1,206,573,370	1,112,049,794	1,036,122,054	—
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	2,146,828	2,146,828	2,146,616	2,146,616	2,146,404	—
未 収 入 金	—	—	—	6,949,363	6,936,639	—
(B) 負 債	11,739,413	10,121,897	14,179,965	15,171,276	22,944,585	3,957,306
未 払 収 益 分 配 金	7,890,904	7,618,771	7,498,848	7,304,397	7,144,221	—
未 払 解 約 金	2,734,526	1,377,752	5,566,274	6,663,911	14,838,964	2,846,069
未 払 信 託 報 酬	1,108,549	1,119,875	1,109,358	1,197,055	956,665	1,101,815
未 払 利 息	14	17	58	57	57	4,032
その他未払費用	5,420	5,482	5,427	5,856	4,678	5,390
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,171,612,796	1,147,864,734	1,231,129,299	1,137,799,918	1,054,533,871	1,083,683,134
元 本	3,945,452,003	3,809,385,995	3,749,424,189	3,652,198,863	3,572,110,693	3,549,764,933
次 期 繰 越 損 益 金	△2,773,839,207	△2,661,521,261	△2,518,294,890	△2,514,398,945	△2,517,576,822	—
償 還 差 損 金	—	—	—	—	—	△2,466,081,799
(D) 受 益 権 総 口 数	3,945,452,003口	3,809,385,995口	3,749,424,189口	3,652,198,863口	3,572,110,693口	3,549,764,933口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,970円	3,013円	3,284円	3,115円	2,952円	—円
1万口当たり償還価額(C/D)	—円	—円	—円	—円	—円	3,052円83銭

■損益の状況

項 目	第108期 自 2021年3月24日 至 2021年4月23日	第109期 自 2021年4月24日 至 2021年5月24日	第110期 自 2021年5月25日 至 2021年6月23日	第111期 自 2021年6月24日 至 2021年7月26日	第112期 自 2021年7月27日 至 2021年8月23日	第113期 自 2021年8月24日 至 2021年9月24日
(A) 配 当 等 收 益	19,942,634円	11,635,147円	11,508,003円	11,240,860円	11,015,408円	△20,217円
受 取 配 当 金	19,943,139	11,635,729	11,509,187	11,242,400	11,016,588	—
受 取 利 息	—	—	—	—	18	41
支 払 利 息	△505	△582	△1,184	△1,540	△1,198	△20,258
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△13,541,732	13,750,041	98,424,825	△64,138,454	△61,227,380	36,872,478
売 買 益	498,781	14,455,846	99,329,233	755,935	888,426	36,969,123
売 買 損	△14,040,513	△705,805	△904,408	△64,894,389	△62,115,806	△96,645
(C) 信 託 報 酬 等	△1,113,969	△1,125,357	△1,114,785	△1,202,911	△961,343	△1,107,205
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,286,933	24,259,831	108,818,043	△54,100,505	△51,173,315	35,745,056
(E) 前期繰越損益金	△1,015,485,665	△981,942,910	△949,151,430	△825,237,701	△866,536,442	△918,305,765
(F) 追加信託差損益金	△1,755,749,571	△1,696,219,411	△1,670,462,655	△1,627,756,342	△1,592,722,844	△1,583,521,090
(配当等相当額)	(767,402,982)	(741,091,513)	(729,576,985)	(710,768,788)	(695,295,129)	(691,069,873)
(売買損益相当額)	(△2,523,152,553)	(△2,437,310,924)	(△2,400,039,640)	(△2,338,525,130)	(△2,288,017,973)	(△2,274,590,963)
(G) 計 (D+E+F)	△2,765,948,303	△2,653,902,490	△2,510,796,042	△2,507,094,548	△2,510,432,601	—
(H) 収 益 分 配 金	△7,890,904	△7,618,771	△7,498,848	△7,304,397	△7,144,221	—
次期繰越損益金(G+H)	△2,773,839,207	△2,661,521,261	△2,518,294,890	△2,514,398,945	△2,517,576,822	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△2,466,081,799
追加信託差損益金	△1,755,749,571	△1,696,219,411	△1,670,462,655	△1,627,756,342	△1,592,722,844	—
(配当等相当額)	(767,402,982)	(741,091,513)	(729,576,985)	(710,768,788)	(695,295,129)	(—)
(売買損益相当額)	(△2,523,152,553)	(△2,437,310,924)	(△2,400,039,640)	(△2,338,525,130)	(△2,288,017,973)	(—)
分配準備積立金	153,580,895	151,628,676	152,984,130	151,640,587	151,111,624	—
繰 越 損 益 金	△1,171,670,531	△1,116,930,526	△1,000,816,365	△1,038,283,190	△1,075,965,602	—

(注1) 第108～第112期末の(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの第108期首元本額は4,034,367,015円、第108～113期中追加設定元本額は20,930,476円、第108～113期中一部解約元本額は505,532,558円です。

※分配金の計算過程

項 目	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	18,828,633円	11,119,359円	11,391,194円	10,037,843円	10,053,974円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	—円	—円	—円	—円	—円
(C) 収益調整金額	767,402,982円	741,091,513円	729,576,985円	710,768,788円	695,295,129円
(D) 分配準備積立金額	142,643,166円	148,128,088円	149,091,784円	148,907,141円	148,201,871円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	928,874,781円	900,338,960円	890,059,963円	869,713,772円	853,550,974円
(F) 期末残存口数	3,945,452,003口	3,809,385,995口	3,749,424,189口	3,652,198,863口	3,572,110,693口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	2,354円	2,363円	2,373円	2,381円	2,389円
(H) 分配金額(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	7,890,904円	7,618,771円	7,498,848円	7,304,397円	7,144,221円

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2012年4月16日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年9月24日		資産総額	1,087,640,440円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	3,957,306円
受益権口数	1,000,000口	3,549,764,933口	3,548,764,933口	純資産総額	1,083,683,134円
				受益権口数	3,549,764,933口
元本額	1,000,000円	3,549,764,933円	3,548,764,933円	1万円当たり償還金	3,052.83円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	2,510,367,921円	2,261,380,456円	9,008円	100円	1.0000%
第2期	5,752,179,079	5,297,965,567	9,210	100	1.0000
第3期	8,519,905,264	7,880,082,439	9,249	100	1.0000
第4期	11,352,945,679	10,385,825,279	9,148	100	1.0000
第5期	13,900,900,216	12,572,621,861	9,044	100	1.0000
第6期	16,562,322,104	15,412,617,290	9,306	100	1.0000
第7期	18,280,106,732	16,983,389,797	9,291	80	0.8000
第8期	19,217,575,344	18,381,265,253	9,565	80	0.8000
第9期	17,343,812,335	17,547,592,413	10,117	80	0.8000
第10期	14,234,096,339	15,670,842,765	11,009	80	0.8000
第11期	10,960,092,392	11,822,015,570	10,786	80	0.8000
第12期	10,370,086,544	11,720,032,187	11,302	80	0.8000
第13期	9,990,774,055	11,418,439,821	11,429	80	0.8000
第14期	10,374,384,158	9,819,278,246	9,465	80	0.8000
第15期	10,508,320,235	10,410,905,157	9,907	80	0.8000
第16期	10,423,236,617	8,970,008,807	8,606	80	0.8000
第17期	10,614,134,087	10,306,462,138	9,710	80	0.8000
第18期	11,001,689,246	10,616,112,126	9,650	80	0.8000
第19期	11,467,351,953	10,659,907,113	9,296	80	0.8000
第20期	11,348,747,774	10,303,794,106	9,079	80	0.8000
第21期	11,827,389,141	10,697,145,379	9,044	80	0.8000
第22期	11,470,020,062	10,359,303,953	9,032	80	0.8000
第23期	10,095,404,056	9,064,273,984	8,979	80	0.8000
第24期	8,862,036,414	8,401,678,458	9,481	80	0.8000
第25期	7,684,207,772	7,394,073,744	9,622	80	0.8000
第26期	6,790,566,185	6,551,405,123	9,648	80	0.8000
第27期	5,889,537,645	5,784,534,447	9,822	80	0.8000
第28期	5,552,213,772	5,397,885,715	9,722	80	0.8000
第29期	4,973,859,196	4,698,979,267	9,447	80	0.8000
第30期	4,909,086,324	4,424,061,473	9,012	80	0.8000
第31期	4,961,491,055	4,795,788,133	9,666	80	0.8000
第32期	5,301,070,631	4,860,017,682	9,168	80	0.8000
第33期	5,217,935,129	5,001,047,404	9,584	80	0.8000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 34 期	4,987,742,550円	4,184,699,857円	8,390円	80円	0.8000%
第 35 期	4,941,468,980	3,670,149,226	7,427	80	0.8000
第 36 期	5,075,864,725	4,096,975,362	8,071	80	0.8000
第 37 期	5,005,973,187	4,020,401,052	8,031	80	0.8000
第 38 期	4,999,997,580	4,035,270,535	8,071	80	0.8000
第 39 期	4,929,340,863	3,844,416,296	7,799	80	0.8000
第 40 期	4,769,885,447	3,244,714,857	6,803	80	0.8000
第 41 期	4,471,708,702	2,358,359,350	5,274	80	0.8000
第 42 期	4,350,771,487	2,510,231,120	5,770	80	0.8000
第 43 期	4,189,966,470	2,570,784,217	6,136	80	0.8000
第 44 期	3,971,716,142	2,248,465,919	5,661	80	0.8000
第 45 期	3,896,038,124	2,085,298,707	5,352	80	0.8000
第 46 期	3,747,347,731	1,979,631,348	5,283	80	0.8000
第 47 期	3,632,992,791	2,121,158,660	5,839	80	0.8000
第 48 期	3,557,426,756	2,071,243,514	5,822	80	0.8000
第 49 期	3,509,755,237	2,032,616,864	5,791	80	0.8000
第 50 期	3,453,394,996	1,977,290,792	5,726	80	0.8000
第 51 期	3,614,767,445	2,183,730,808	6,041	80	0.8000
第 52 期	3,462,770,861	2,000,907,914	5,778	80	0.8000
第 53 期	3,388,634,886	1,963,741,683	5,795	80	0.8000
第 54 期	3,384,127,072	2,073,456,875	6,127	80	0.8000
第 55 期	3,916,097,242	2,358,353,845	6,022	80	0.8000
第 56 期	4,351,589,857	2,840,006,411	6,526	80	0.8000
第 57 期	4,646,284,952	3,082,060,084	6,633	80	0.8000
第 58 期	4,655,128,959	3,198,519,600	6,871	80	0.8000
第 59 期	4,882,917,172	3,271,793,509	6,700	80	0.8000
第 60 期	5,024,840,049	3,250,325,131	6,469	80	0.8000
第 61 期	5,276,917,891	3,203,058,321	6,070	80	0.8000
第 62 期	5,873,457,923	3,574,349,224	6,086	80	0.8000
第 63 期	5,872,017,996	3,815,349,483	6,498	80	0.8000
第 64 期	5,877,405,482	3,727,981,343	6,343	80	0.8000
第 65 期	5,763,275,254	3,826,146,811	6,639	80	0.8000
第 66 期	5,456,658,956	3,552,416,397	6,510	80	0.8000
第 67 期	5,427,605,677	3,386,299,662	6,239	80	0.8000
第 68 期	5,407,891,437	3,290,535,388	6,085	80	0.8000
第 69 期	5,367,771,027	3,326,374,345	6,197	80	0.8000
第 70 期	5,289,786,519	3,109,297,051	5,878	80	0.8000
第 71 期	5,044,116,626	2,853,037,756	5,656	80	0.8000
第 72 期	5,019,248,766	2,816,340,349	5,611	80	0.8000
第 73 期	5,060,390,168	2,663,132,101	5,263	80	0.8000
第 74 期	5,082,965,019	2,480,071,950	4,879	80	0.8000
第 75 期	5,123,548,176	2,537,616,593	4,953	80	0.8000

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 76 期	5,170,674,180円	2,343,433,828円	4,532円	80円	0.8000%
第 77 期	5,592,536,843	2,522,023,205	4,510	80	0.8000
第 78 期	5,715,799,802	2,861,462,991	5,006	80	0.8000
第 79 期	5,327,376,599	2,589,543,229	4,861	40	0.4000
第 80 期	5,087,638,103	2,376,222,600	4,671	40	0.4000
第 81 期	5,026,453,903	2,388,371,631	4,752	40	0.4000
第 82 期	4,950,471,457	2,417,668,574	4,884	40	0.4000
第 83 期	4,883,412,862	2,257,922,249	4,624	40	0.4000
第 84 期	5,011,520,811	2,334,188,057	4,658	40	0.4000
第 85 期	5,006,689,539	2,238,094,328	4,470	40	0.4000
第 86 期	4,979,655,112	2,321,397,482	4,662	40	0.4000
第 87 期	5,199,639,418	2,491,957,500	4,793	40	0.4000
第 88 期	5,106,330,604	2,213,580,487	4,335	40	0.4000
第 89 期	5,228,659,784	2,235,738,387	4,276	40	0.4000
第 90 期	5,219,565,756	2,298,629,523	4,404	40	0.4000
第 91 期	5,170,598,808	2,199,733,927	4,254	40	0.4000
第 92 期	5,162,929,070	2,241,881,404	4,342	40	0.4000
第 93 期	5,179,399,126	2,209,670,512	4,266	40	0.4000
第 94 期	5,078,915,084	2,081,487,845	4,098	40	0.4000
第 95 期	5,065,961,940	1,734,717,482	3,424	40	0.4000
第 96 期	5,041,358,054	1,612,914,532	3,199	40	0.4000
第 97 期	5,078,701,402	1,587,616,807	3,126	20	0.2000
第 98 期	5,035,134,248	1,646,235,148	3,269	20	0.2000
第 99 期	5,006,393,539	1,629,128,755	3,254	20	0.2000
第 100 期	4,935,002,478	1,485,781,957	3,011	20	0.2000
第 101 期	4,865,453,398	1,479,388,038	3,041	20	0.2000
第 102 期	4,830,260,722	1,422,373,270	2,945	20	0.2000
第 103 期	4,771,879,883	1,426,240,319	2,989	20	0.2000
第 104 期	4,723,676,602	1,484,759,624	3,143	20	0.2000
第 105 期	4,540,051,979	1,330,127,532	2,930	20	0.2000
第 106 期	4,118,730,248	1,222,465,240	2,968	20	0.2000
第 107 期	4,034,367,015	1,200,692,319	2,976	20	0.2000
第 108 期	3,945,452,003	1,171,612,796	2,970	20	0.2000
第 109 期	3,809,385,995	1,147,864,734	3,013	20	0.2000
第 110 期	3,749,424,189	1,231,129,299	3,284	20	0.2000
第 111 期	3,652,198,863	1,137,799,918	3,115	20	0.2000
第 112 期	3,572,110,693	1,054,533,871	2,952	20	0.2000

分配金のお知らせ

	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円

(注) 分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・ 収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- A. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- B. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・ 課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・ 税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

お知らせ

該当事項はありません。

短期金融資産 マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2020年9月25日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2007年9月26日から無期限です。
運用方針	わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。)を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の短期金融資産等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
		期 騰 落 率		期 騰 落 率			
第 9 期 (2016年9月26日)	円 10,153	% 0.0	10,116	% 0.0	% 36.0	% —	百万円 7,659
第10期 (2017年9月25日)	10,146	△0.1	10,111	△0.0	3.9	—	7,717
第11期 (2018年9月25日)	10,138	△0.1	10,106	△0.1	3.7	—	8,170
第12期 (2019年9月25日)	10,129	△0.1	10,100	△0.1	—	—	8,839
第13期 (2020年9月25日)	10,124	△0.0	10,096	△0.0	—	—	9,348

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率		騰 落 率		
(当 期 首) 2019年 9月25日	円 10,129	% —	10,100	% —	% —	% —
9月末	10,128	△0.0	10,099	△0.0	—	—
10月末	10,128	△0.0	10,099	△0.0	—	—
11月末	10,128	△0.0	10,099	△0.0	—	—
12月末	10,127	△0.0	10,099	△0.0	—	—
2020年 1月末	10,127	△0.0	10,098	△0.0	—	—
2月末	10,127	△0.0	10,098	△0.0	—	—
3月末	10,126	△0.0	10,098	△0.0	—	—
4月末	10,126	△0.0	10,097	△0.0	—	—
5月末	10,126	△0.0	10,097	△0.0	—	—
6月末	10,125	△0.0	10,097	△0.0	—	—
7月末	10,125	△0.0	10,096	△0.0	—	—
8月末	10,124	△0.0	10,096	△0.0	—	—
(当 期 末) 2020年 9月25日	10,124	△0.0	10,096	△0.0	—	—

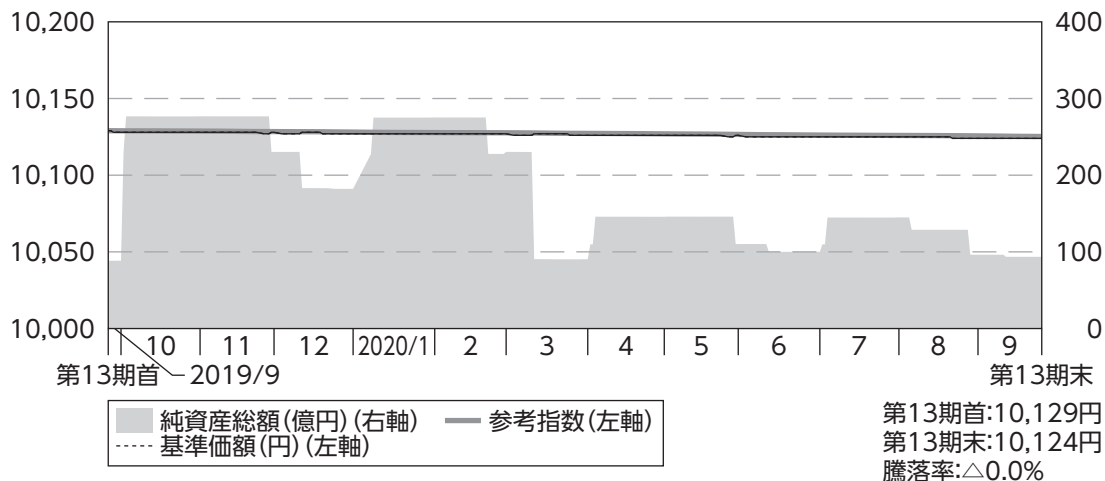
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数は、無担保コール翌日物金利の累積投資収益率で、設定日を10,000として指数化しております。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

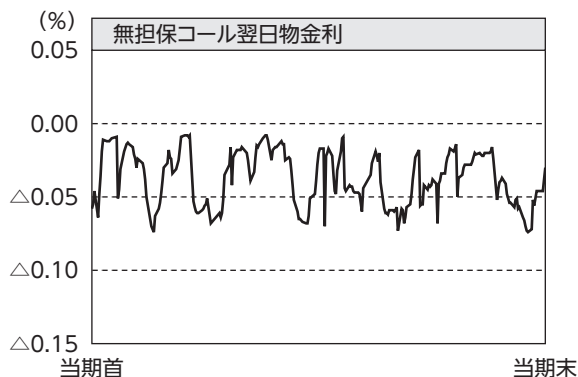


(注)参考指数は、2019年9月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りはマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に△0.1%のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね△0.08～△0.01%近辺で推移しました。このような中、コールローン等の比率を高めた運用を行い、基準価額は横ばい推移となりました。

投資環境



日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策が継続され、引き続き良好な国債需給環境が継続したことから、当期の短期国債利回りは概ねマイナス圏で推移しました。また、日銀は当座預金の一部に $\Delta 0.1\%$ のマイナス金利を適用する方針を維持したことから、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.08 \sim \Delta 0.01\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

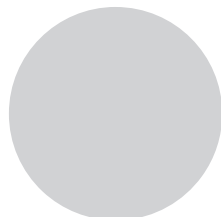
日銀の金融緩和継続により短期国債のマイナス金利が常態化する中、コールローン等の比率を高めた運用を行い、市場運用ができない資金は受託銀行の金銭信託へ預け入れました。

当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

○資産別配分



短期金融資産等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



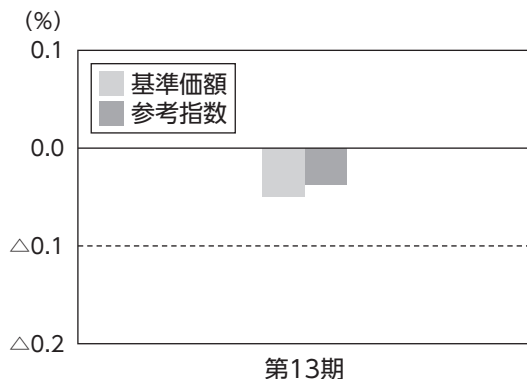
円
100.0%

(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

当ファンドの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。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

わが国の短期金融資産等(短期公社債および短期金融商品を含みます。)を中心に投資を行い、わが国の無担保コール翌日物金利の累積投資収益率を上回る運用成果をめざします。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2019年9月26日～2020年9月25日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－％	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	（－）	（－）	
（新株予約権証券）	（－）	（－）	
（オプション証券等）	（－）	（－）	
（新株予約権付社債（転換社債））	（－）	（－）	
（投資信託証券）	（－）	（－）	
（商品）	（－）	（－）	
（先物・オプション）	（－）	（－）	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	（－）	（－）	
（新株予約権証券）	（－）	（－）	
（オプション証券等）	（－）	（－）	
（新株予約権付社債（転換社債））	（－）	（－）	
（公社債）	（－）	（－）	
（投資信託証券）	（－）	（－）	
(c) その他費用	0	0.000	
（保管費用）	（－）	（－）	
（監査費用）	（－）	（－）	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,126円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 2,717	百万円 2,717	% 100.0	百万円 2,717	百万円 2,717	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	4,374,378	666,575	15.2	4,373,871	668,664	15.3

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 9,350,286	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,350,286	100.0

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年9月25日現在
(A)資 産	9,350,286,816円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,350,286,816
(B)負 債	1,441,891
未 払 解 約 金	1,430,082
未 払 利 息	11,809
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	9,348,844,925
元 本	9,234,430,779
次 期 繰 越 損 益 金	114,414,146
(D)受 益 権 総 口 数	9,234,430,779口
1万口当たり基準価額 (C/D)	10,124円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年9月26日 至 2020年9月25日
(A)配 当 等 収 益	△8,256,605円
受 取 利 息	62,186
支 払 利 息	△8,318,791
(B)そ の 他 費 用	△20,510
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	△8,277,115
(D)前 期 繰 越 損 益 金	112,176,004
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	487,039,330
(F)解 約 差 損 益 金	△476,524,073
(G)計 (C+D+E+F)	114,414,146
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	114,414,146

(注1) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は8,727,644,976円、期中追加設定元本額は38,322,395,751円、期中一部解約元本額は37,815,609,948円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

バランスG(25)VA(適格機関投資家専用)	6,760,615,573円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	2,321,282,475円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	83,124,453円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	40,627,081円
FOFs用 短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)	15,377,785円
ブラジル高配当株オープン(毎月決算型)	9,880,568円
ブラジル国債ファンド(毎月分配型)	2,120,953円
米国成長株式ファンド	493,486円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	352,611円
アメリカ高配当株オープン(毎月決算型)	296,510円
ブラジル国債ファンド(年2回決算型)	140,627円
アメリカ高配当株オープン(年2回決算型)	98,901円
日本株配当戦略投信2020-09(適格機関投資家専用)	9,878円
北米株配当戦略投信2018-08(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	9,878円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に
所要の変更を行いました。

(変更日:2020年3月14日)