

## DITケイマンJ (後払手数料)

ケイマン籍オープンエンド契約型公募外国投資信託(米ドル建て)

受益者用資料

当ファンドの販売会社である三井住友銀行の決定に基づき、新規販売は停止しております。

## ファンド情報

2024年5月末現在

一口当たり純資産価格： 5.39米ドル

純資産総額：

DITケイマンJ 148,422,898米ドル

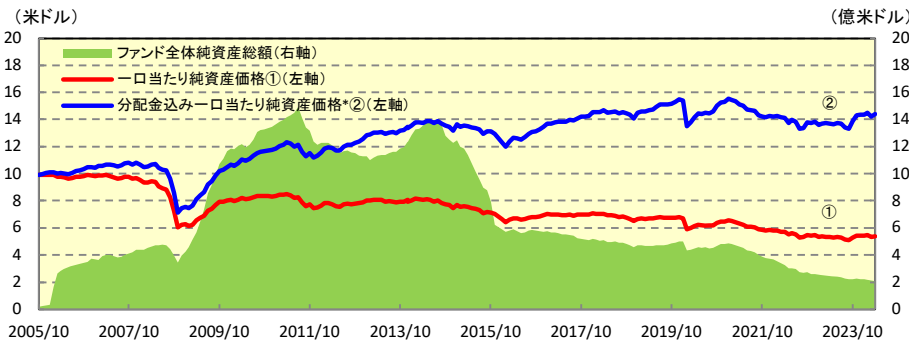
(後払手数料)

ファンド全体 209,558,373米ドル

日本設定日： 2005年10月1日

(日本における受益証券の募集開始日)

## 一口当たり純資産価格と純資産総額の推移



\* 分配金(税引前)を全て再投資したと仮定して計算した場合の一口当たり純資産価格です。

## 一口当たり純資産価格と分配金実績(米ドル)

	一口当たり 純資産価格 (月末値)	分配金 (税引前)		一口当たり 純資産価格 (月末値)	分配金 (税引前)
2023/06	5.29	0.017	2023/12	5.43	0.017
2023/07	5.31	0.017	2024/01	5.43	0.017
2023/08	5.28	0.017	2024/02	5.42	0.017
2023/09	5.15	0.017	2024/03	5.45	0.017
2023/10	5.09	0.017	2024/04	5.34	0.017
2023/11	5.30	0.017	2024/05	5.39	0.017

運用状況によっては分配金額が変動する場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

## 運用成績

1か月	1.25%	1年	5.28%
3か月	0.39%	3年	-1.57%
6か月	3.64%	5年	-0.47%
年初来	0.84%	設定来	1.99%

上記はクラスJ受益証券(後払手数料)の後払手数料控除前、管理報酬等その他費用控除後の総合収益率です。分配金(税引前)は全て再投資したと仮定し、1年以上の期間は年率換算されています。実際の投資家利回りとは異なります。上記の数値およびグラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

当ファンドはケイマン籍のマスター・ファンド受益証券への投資を通じて実質的な運用を行います。以下はマスター・ファンドのポートフォリオに関する情報です。

## 基本データ

組み入れ銘柄数	623	米ドル	103.6%
平均デュレーション	4.03年	ユーロ	-0.6%
平均クーポン	6.06%	英ポンド	-0.6%
平均最終回り	5.13%	その他	-2.4%

基本データ、通貨構成比、ポートフォリオ構成比、格付け構成比にはデリバティブ取引が含まれます。デリバティブ取引等の投資状況によっては、一部の数値がマイナスになる場合があります。平均デュレーションは金利の変動に対するポートフォリオの感応度を表しており、平均デュレーションの値が大きいほど金利変動の影響を大きく受けます。市場環境によっては、デリバティブ取引等で金利リスクのヘッジを行うことにより、平均デュレーションがマイナスになる場合があります。また、ポートフォリオ構成比の合計値は、デリバティブ取引等の投資状況によっては100%にならない場合があります。

## 通貨構成比

## ポートフォリオ構成比

資産クラス	構成比
米国政府債	0.0%
米国モーゲージ証券	44.6%
米国アセットバック証券	11.3%
米国投資適格社債	5.5%
ハイイールド社債	26.2%
米国以外の先進諸国債等	1.0%
エマージング債	13.1%
キャッシュ等	33.2%

## 組み入れ上位10銘柄

	銘柄名	セクター名	クーポン	償還日
1	ファニーメイ FN30 TBA UMBS	モーゲージ証券	6.000%	2054/6/1
2	ファニーメイ FN30 TBA UMBS	モーゲージ証券	6.500%	2054/6/1
3	ジニーメイ GII30 TBA	モーゲージ証券	4.500%	2054/6/1
4	ジニーメイ GII30 TBA	モーゲージ証券	5.500%	2054/6/1
5	ジニーメイ GII30 TBA	モーゲージ証券	4.000%	2054/6/1
6	Stacr 2016-Dna1 B	アセットバック証券	15.438%	2028/7/25
7	CAS 2016-C02 1B	アセットバック証券	17.688%	2028/9/25
8	CAS 2016-C03 1B	アセットバック証券	17.188%	2028/10/25
9	ファニーメイ FN30 TBA UMBS	モーゲージ証券	2.500%	2054/6/1
10	FNR 2020-76 BI IO	モーゲージ証券	4.500%	2050/11/25

組入上位10銘柄合計の対純資産比率：37.50%

## 格付け構成比

格付け	構成比
AAA	13.5%
AA	2.9%
A	1.6%
BBB	8.8%
BB	18.6%
B	5.9%
CCC以下	3.0%
格付けなし	12.5%
キャッシュ等	33.2%

格付けはムーディーズ、S&amp;P、フィッチのうち、上位格付けを採用しています。キャッシュ等には、現金、短期証券、デリバティブなどが含まれます。

◆本資料はファンドの受益者の皆様にファンドの運用成績等をお知らせする目的で、ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー(以下パトナム)が作成した資料であり、特定の商品の売却ならびに購入の申込を勧誘するものではありません。◆当ファンドの販売会社である株式会社三井住友銀行の決定に基づき、2017年12月19日をもって同行での当ファンドの新規販売は停止されました。◆本資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。◆本資料に記載された過去の運用実績および数値は将来の結果を保証するものではありません。◆本資料中に記載された市場やポートフォリオの見通し等は本資料作成時点でのパトナムの見解であり、今後変更される可能性があります。◆当ファンドの価格は、組み入れられている有価証券の値動きのほか為替変動による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。投資元本は保証されておりません。◆投資信託は、預金保険の補償対象ではありません。◆登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償対象ではありません。

お問合せ



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行  
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号  
加入協会/日本証券業協会、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

管理会社：ザ・パトナム・アドバイザー・  
カンパニー・エルエルシーPutnam  
INVESTMENTS

## 市場動向

## 米国政府債等

5月の米国10年物国債利回りは低下しました。4/30-5/1の米連邦公開市場委員会(FOMC)で米連邦準備制度理事会(FRB)は6会合連続で政策金利を据え置くことを決定、また量的引き締めに関して6月以降、米国債の縮小ペースを減速させることも発表しました。雇用統計の軟化、インフレの鈍化、予想を下回る小売売上などにより再び利下げ期待が高まりました。もともと、月末にかけては景気の堅調さを示す指標が続き、FRB高官による利下げ開始に慎重な発言が相次いだことを受けて長期金利は上昇に転じました。指標となる2年、10年、30年物米国国債の月末の利回りは、4.874%(前月比-0.162%)、4.500%(前月比-0.181%)、4.649%(前月比-0.136%)となりました。

## 為替市場

5月の為替市場をみると、米国の利下げ観測が再び高まったことにより米ドルは主要先進国通貨に対して下落しました。対円では、月初こそ日銀の為替市場介入により大幅に下落したものの、その後は緩やかに値を戻しました。

5月末の米ドル相場は、対円では前月末比49銭円高ドル安の1ドル=157円31銭となり、対ユーロでは1.82セントドル安ユーロ高の1ユーロ=1.0848ドルとなりました。

## ハイイールド社債

5月のハイイールド社債市場は上昇しました。JPモルガン・ディベロップト・ハイイールド・インデックスの収益率は+1.12%となりました。一方、米国国債に対するスプレッドは、前月末比6ベースポイント拡大し、343ベースポイントとなりました。

## 米国以外の先進諸国債

5月の欧州主要国の長期金利は上昇しました。6月の欧州中央銀行(ECB)による利下げが確実視されているものの、足元の景気指標が改善傾向にあり、インフレ率も市場予想を上回ったことから7月以降の利下げペースが鈍化するとの見方が金利上昇圧力となりました。指標となるドイツの2年、10年、30年物国債の月末の利回りは、3.097%(前月比+0.063%)、2.664%(前月比+0.080%)、2.784%(前月比+0.094%)となりました。

## エマージング債

5月のエマージング債券市場は上昇しました。JPモルガンEMBIグローバル・ディバーシファイドの収益率は+1.80%となりました。一方、米国国債に対するスプレッドは、前月末比8ベースポイント拡大し、381ベースポイントとなりました。

## 運用チームのコメント:今後の市場見通し・ポートフォリオ戦略

## 運用状況

5月の月次収益率は+1.25%となりました。

米国の金利が低下する中、デフレ調整などの金利戦略がリターンに大きく貢献しました。その他、米国モーゲージ証券、米国アセットバック証券、ハイイールド社債、エマージング債への配分や銘柄選択もプラス要因となりました。一方、通貨配分は唯一のマイナス要因となりました。

## ハイイールド社債

ハイイールド社債市場は堅調に推移しています。金融引き締めに伴う景気減速、労働市場の逼迫、インフレなどのマクロ面での懸念材料はあるものの、企業業績は底堅く、好調な需給が市場を支えています。デフォルト率は、長期の平均を下回る水準です。引き続き財務内容の健全性、キャッシュフローの動向、景気減速時における耐性などを注視しています。スプレッドの水準に割安感は見られないものの、高水準の利回りには長期的に妙味があります。今後も予想を上回るインフレ、大幅な景気減速、地政学的緊張などのリスクを注視していきます。

## 米国経済・金利見通し

米国の景気は底堅く推移していますが、一部には成長鈍化が窺われる指標もみられます。雇用環境は総じて良好な状況が続いており、消費を下支えしているとみられます。基調的なインフレは、全体として鈍化傾向にあるものの、ここ数ヶ月は大きな進展がみられず、なおFRBの目標値(2%)を上回っています。FRBの次の一手は利下げとみられるものの、根強いインフレ圧力を背景にFRBは当面政策金利を現行水準で維持するとみられます。今後発表される指標が予想を上回って推移すれば、政策金利の道筋についての不透明感が高まり、長期金利の高止まりにつながるとみられます。

## 米国モーゲージ証券・アセットバック証券

モーゲージ証券市場には、期限前償還リスク、信用リスク、流動性リスクに応じて利回りが低いものから高いものまで幅広くあり、様々な投資機会があります。各債券の特性を見極め、相対的に魅力度の高い銘柄を選別して幅広くポートフォリオに組み入れています。現在、政府系機関パススルー証券、モーゲージ担保債務証券、商業用モーゲージ証券などを組み入れています。クレジット・スプレッドが縮小していることから、全般的にリスクの抑制を図っていますが、経済状況、金融政策を注視しつつ、個別銘柄の分析を通じて投資機会を探る方針です。

## 米国以外の先進諸国債

欧州の景気には持ち直しの動きがみられます。インフレ率がECBの目標に近づきつつある中、6月に利下げが行われることはほぼ確実とみられていますが、市場の関心は利下げ後の政策に移っています。為替市場についてみると、米ドルはFRBが金融緩和に転じるとの見方はドル安要因ですが、米国の相対的な景気の強さや利下げ開始時期が遅れる可能性などが引き続き米ドルを支える要因となります。ユーロについては、欧州の景気指標の持ち直しにより、強含みで推移する可能性があります。英ポンドについても、インフレ動向やイングランド銀行の利下げ開始を巡るコメントが注目されます。エマージング債の見通しについては不確実性が高まっています。ファンダメンタルズの悪化はみられないものの、米国の金融緩和と転換時期を巡る不透明感に加え、中東情勢、中国の景気回復の鈍化、今年後半の米国大統領選挙など様々なリスクがあります。引き続き市場が安定的に推移する可能性はありますが、バリュエーションに割安感は見られません。そのため、信用力が相対的に高い高利回り債の銘柄選別に重点を置き、市場が調整局面を迎えるまで、エマージング債のリスク全体を抑制する方針です。

◆本資料はファンドの受益者の皆様にファンドの運用成績等をお知らせする目的で、ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー(以下パトナム)が作成した資料であり、特定の商品の売却ならびに購入の申込を勧誘するものではありません。◆当ファンドの販売会社である株式会社三井住友銀行の決定に基づき、2017年12月19日をもって同行での当ファンドの新規販売は停止されました。◆本資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。◆本資料に記載された過去の運用実績および数値は将来の結果を保証するものではありません。◆本資料中に記載された市場やポートフォリオの見通し等は本資料作成時点でのパトナムの見解であり、今後変更される可能性があります。◆当ファンドの価格は、組み入れられている有価証券の値動きのほか為替変動による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。投資元本は保証されておりません。◆投資信託は、預金保険の補償対象ではありません。◆登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償対象ではありません。

お問合せ

管理会社: ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行  
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号  
加入協会/日本証券業協会、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

Putnam  
INVESTMENTS

## ファンドの特長

## 特長1 多様な債券に投資を行う「マルチセクター債券ファンド」です

ディバーシファイド(Diversified)とは、「分散された」という意味です。

当ファンドは世界中の様々な債券セクターの、幅広い信用格付(高格付から低格付まで)の債券に投資を行う「マルチセクター債券ファンド」です。徹底した分散投資と投資配分の変更により、ファンド全体のリスクを管理しつつ、高レベルの金利収益の獲得を追求します。

主な投資対象は以下のセクターです。

- 米国政府債等** : 米国政府債(国債・政府機関債)やモーゲージ証券(MBS)、アセットバック証券(ABS)、米国投資適格社債などの債券です。
- 米国以外の先進諸国債** : 欧州など、米国以外の先進国政府・政府機関等が発行する債券です。
- ハイイールド社債** : 企業が発行する社債の中で、格付がBB以下の債券です。信用力が低い分、利回りが高くなります。
- エマージング債** : 先進諸国と比べて、高い成長が期待される、新興経済国の政府・政府機関等が発行する債券です。

(注)上記は、当ファンドの主な投資対象セクターをあげたものであり、投資対象は上記に限定されません。当ファンドの運用対象には、米国以外の国の政府債以外の債券(投資適格社債、モーゲージ証券、アセットバック証券)なども含まれます。通常の市況下では、①「米国政府債等」、②「ハイイールド社債」、および③「米国以外の先進諸国債」と「エマージング債」をあわせたセクターの3セクターへの配分が各々15~65%の間で変動します。また、当ファンドでは、ヘッジ目的あるいはヘッジ目的以外のために、運用手法の一つとして、デリバティブ取引(債券先物、オプション、スワップ、為替先渡取引など)を用いることがあります。

\*当ファンドは、ケイマン籍のマスター・ファンド(パトナム・ディバーシファイド・インカム・トラスト(ケイマン)マスター・ファンド)受益証券への投資を通じて、実質的な運用を行います。

## 特長2 ザ・パトナム・アドバイザリー・カンパニー・エルエルシーが運用します

ザ・パトナム・アドバイザリー・カンパニー・エルエルシーは、パトナム・インベストメンツ・エルエルシーの子会社です。

パトナム・インベストメンツ・エルエルシーとその関連会社は、パトナム・インベストメンツと総称され、一体として投資運用業務を展開しています。

パトナム・インベストメンツは、1937年創立の米国で最も歴史の長い運用会社の一つです。(注)上記は、2023年12月末現在のものであり、将来変更される場合があります。

## 特長3 原則として、毎月分配金をお支払いします

金利収入を中心とした運用益を支払い原資として、毎月安定的に分配金をお支払いすることを目標とします。

(運用状況によっては分配金額が変動する場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。)

## 当ファンドに係るリスクについて

当ファンドは、主に米国政府債等(米国政府債、モーゲージ証券、アセットバック証券、米国投資適格社債など)、ハイイールド社債、米国以外の先進諸国債、エマージング債などを投資対象としますので、金利変動等による組み入れ有価証券の価格下落や組み入れ有価証券の発行体の倒産もしくは財務状況の悪化等の影響により、一口当たり純資産価格が下落し、損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、一口当たり純資産価格の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。また、当ファンドは米ドル建てですので、日本円から投資されるお客様の場合には為替相場の変動によっては換金時の円貨お受取額が円貨ご投資額を下回る可能性があります。これらの運用および為替の変動による損益は、全て受益者の皆様に帰属します。当ファンドの一口当たり純資産価格の主な変動要因は下記の通りです。

発行体リスク・信用リスク	投資している債券の元本や利息の支払いが滞るあるいは滞る可能性が高いと予想される場合、当ファンドの一口当たり純資産価格に悪影響を与える可能性があります。ハイイールド社債などの非投資適格の債券は、通常、投資適格の債券に比べて高利回りを提供する一方、債務不履行(デフォルト)の可能性が高くなります。
金利リスク	債券価格は一般に金利が上昇すると下落し、金利が下落すると上昇します。一般に金利リスクは、満期までの期間が長い債券ほど大きくなります。
為替リスク	当ファンドは米ドル建てですが、米ドル建て以外の債券も投資対象としていますので、為替変動により米ドル建元本への差損益が発生する可能性があります。
期限前償還リスク	モーゲージ証券などではローンの借り換え等により元本が期限前償還されることがあります。期限前償還された資金を再投資する際に、再投資後の利回りが償還された債券の利回りよりも低くなる可能性があります。
米国以外の国の投資証券	投資対象には米国以外の国や企業が発行する債券も含まれており、これらの債券は政治・経済・社会情勢の変化や法規制の変更など一定の特殊なリスクを伴います。当リスクは一般にエマージング市場において大きくなります。
デリバティブ・リスク	デリバティブはヘッジ目的および非ヘッジ目的の双方で利用されており、特殊なリスクを伴い、損失が発生することがあります。デリバティブの中にはレバレッジを利用している投資があり、それらの投資はレバレッジされていない投資よりも大きな投資エクスポージャーにさらされており、投資損失が拡大する可能性があります。
流動性および低流動性資産への投資	流動性の低い債券に投資した場合、または、投資している債券の流動性が市場動向や経済情勢の悪化などを背景に低下した場合、売却が困難になる、適正価値を下回る価格でしか売却できない、あるいは価格評価が困難になる等のリスクがあります。

◆本資料はファンドの受益者の皆様にファンドの運用成績等をお知らせする目的で、ザ・パトナム・アドバイザリー・カンパニー・エルエルシー(以下パトナム)が作成した資料であり、特定の商品の売却ならびに購入の申込を勧誘するものではありません。◆当ファンドの販売会社である株式会社三井住友銀行の決定に基づき、2017年12月19日をもって同行での当ファンドの新規販売は停止されました。◆本資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。◆本資料に記載された過去の運用実績および数値は将来の結果を保証するものではありません。◆本資料中に記載された市場やポートフォリオの見通し等は本資料作成時点でのパトナムの見解であり、今後変更される可能性があります。◆当ファンドの価格は、組み入れられている有価証券の値動きのほか為替変動による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。投資元本は保証されておりません。◆投資信託は、預金保険の補償対象ではありません。◆登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償対象ではありません。

お問合せ

管理会社: ザ・パトナム・アドバイザリー・カンパニー・エルエルシー



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行  
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号  
加入協会/日本証券業協会、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



分配金に関する留意事項

○ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、受益証券1口当たり純資産価格は下がります。

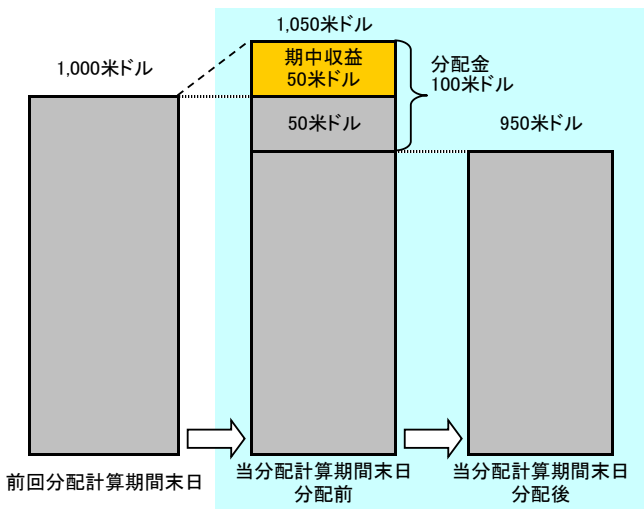
投資信託で分配金が支払われるイメージ



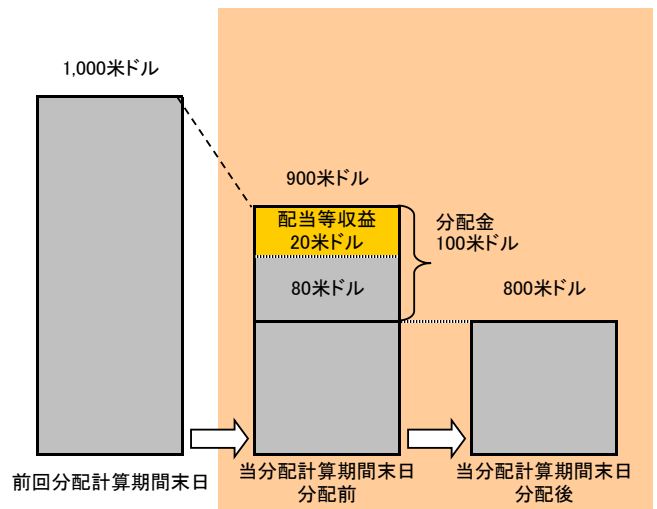
○ 分配金は、分配計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当分配計算期間末日の受益証券1口当たり純資産価格は前回分配計算期間末日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも分配計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

前回分配計算期間後に発生した収益を超えて支払われる場合

前回分配計算期間後から受益証券1口当たり純資産価格が上昇した場合



前回分配計算期間後から受益証券1口当たり純資産価格が下落した場合

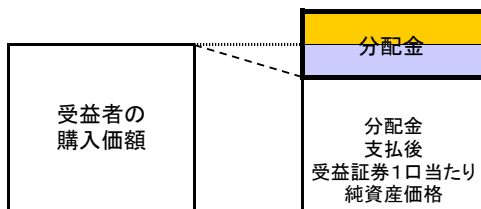


(注) 分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。受益者に対して通常分配可能な金額(もしあれば)は、ファンドが受領した純投資収益(配当金、利息その他の形式を問いません)、実現および未実現売買益ならびに別途適切な規制により許可される金額とします。

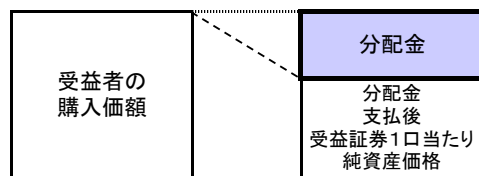
※上記はイメージであり、実際の分配金額や受益証券1口当たり純資産価格を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

○ 受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



(注) 分配金に対する課税については、後掲「当ファンドの手続き・手数料等」の「税金」をご参照下さい。

◆本資料はファンドの受益者の皆様にファンドの運用成績等をお知らせする目的で、ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー(以下パトナム)が作成した資料であり、特定の商品の売却ならびに購入の申込を勧誘するものではありません。◆当ファンドの販売会社である株式会社三井住友銀行の決定に基づき、2017年12月19日をもって同行での当ファンドの新規販売は停止されました。◆本資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。◆本資料に記載された過去の運用実績および数値は将来の結果を保証するものではありません。◆本資料中に記載された市場やポートフォリオの見通し等は本資料作成時点でのパトナムの見解であり、今後変更される可能性があります。◆当ファンドの価格は、組み入れられている有価証券の値動きのほか為替変動による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。投資元本は保証されておりません。◆投資信託は、預金保険の補償対象ではありません。◆登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償対象ではありません。

お問合せ



株式会社三井住友銀行  
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号  
加入協会/日本証券業協会、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

管理会社: ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー



## DITケイマン J (後払手数料)

ケイマン籍オープンエンド契約型公募外国投資信託(モドル建て)

受益者用資料

## 当ファンドの手続き・手数料等

## ご購入時、ご換金時にご負担いただく費用

お申込手数料	当ファンドの新規販売は停止しており、該当事項はありません。													
ご換金(お買戻し)手数料(後払手数料)	ご購入後、保有期間5年以内でのご換金の場合には、右の表に従って買戻手数料(後払手数料)がかかります。  (注)後払手数料は、ご購入時とご換金時の一口当たり純資産価格を比較し、低い方の価格に基づいて計算されます。保有期間は月単位で計算し、ご購入日の属する月の翌年の同月末日をもって満1年とします。複数回に分けてご購入された場合には、先にご購入された(保有期間の長い)受益証券から順に換金されます。 ※ 後払手数料には消費税は課せられません。	<table border="1"> <thead> <tr> <th>保有期間</th> <th>後払手数料率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2年以内</td> <td>4.0%</td> </tr> <tr> <td>2年超3年以内</td> <td>3.0%</td> </tr> <tr> <td>3年超4年以内</td> <td>2.0%</td> </tr> <tr> <td>4年超5年以内</td> <td>1.0%</td> </tr> <tr> <td>5年超</td> <td>0.0%</td> </tr> </tbody> </table>	保有期間	後払手数料率	2年以内	4.0%	2年超3年以内	3.0%	3年超4年以内	2.0%	4年超5年以内	1.0%	5年超	0.0%
保有期間	後払手数料率													
2年以内	4.0%													
2年超3年以内	3.0%													
3年超4年以内	2.0%													
4年超5年以内	1.0%													
5年超	0.0%													

## 保有期間中にファンド資産から支払われる費用

管理報酬等	ファンドの月次平均純資産価額に対して上限年率1.80% (管理報酬の他、受託報酬、販売報酬、代行協会員報酬、計算代理報酬、保管報酬、名義書換事務代行報酬、法律顧問報酬および監査報酬など、継続的運営費用を含みます。) *仲介手数料その他の費用を含む一定のファンドの費用は上記の管理報酬等の総額の上限対象にはあたりません。
-------	---

投資信託のご購入、ご換金にあたって円貨から外貨または外貨から円貨へ転換の際は、為替手数料が上記の各種手数料等とは別にかかります。

## その他手続き等

ご換金(お買戻し)単位	10口単位
ご換金(お買戻し)価格	ファンドが販売会社からの買戻請求を受領した日における受益証券の一口当たり純資産価格から適用される後払手数料(もしあれば)を差引いた価格
ご換金(お買戻し)代金受渡日	原則として、日本における約定日(取引日の販売会社の翌営業日)から起算して4営業日目にお支払いします。 (注)「取引日」とはニューヨーク証券取引所の営業日をいいます。
収益分配	現地分配基準日: 毎月15日(ニューヨーク証券取引所の休業日にあたる場合には翌営業日) 日本における分配基準日: 現地分配基準日の前営業日 分配金支払日: 毎月25日頃となる予定です。 分配金はファンドの分配方針に基づいて管理会社が決めますが、管理会社の判断により分配を行わない場合もあります。
決算日	毎年4月30日
税金	税法上、公募外国公社債投資信託として取り扱われます。なお、税法等が改正された場合には変更されることがあります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※お取引にあたっては外国証券取引口座の開設が必要になります。

## 管理会社・その他関係会社の概要

- ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー(管理会社)
- メイプルズエフエス・リミテッド(受託会社)
- SMBC日興証券株式会社(代行協会員)
- 株式会社三井住友銀行(登録金融機関)(販売会社) 関東財務局長(登金)第54号  
加入協会: 日本証券業協会、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

## 【投資信託に関する留意点】

- 投資信託は、元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託は預金ではありません。
- 投資信託は預金保険の対象ではありません。預金保険については窓口までお問い合わせください。
- 三井住友銀行で取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- 三井住友銀行は販売会社であり、投資信託の設定・運用は管理会社が行います。
- 三井住友銀行では2017年12月19日をもって当ファンドの新規販売を停止しています。

◆本資料はファンドの受益者の皆様にファンドの運用成績等をお知らせする目的で、ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー(以下パトナム)が作成した資料であり、特定の商品の売却ならびに購入の申込を勧誘するものではありません。◆当ファンドの販売会社である株式会社三井住友銀行の決定に基づき、2017年12月19日をもって同行での当ファンドの新規販売は停止されました。◆本資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。◆本資料に記載された過去の運用実績および数値は将来の結果を保証するものではありません。◆本資料中に記載された市場やポートフォリオの見通し等は本資料作成時点でのパトナムの見解であり、今後変更される可能性があります。◆当ファンドの価格は、組み入れられている有価証券の値動きのほか為替変動による影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。投資元本は保証されておりません。◆投資信託は、預金保険の補償対象ではありません。◆登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償対象ではありません。

お問合せ

管理会社: ザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシー



株式会社三井住友銀行  
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号  
加入協会/日本証券業協会、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

