

2021年5月吉日

受益者の皆様

**BAS GAINトラストーMBSトータル・リターン・ファンド(愛称 住まいりー)**  
**(以下「当ファンド」といいます。)繰上償還について**

拝啓 時下、ますますご清栄のこととお慶び申し上げます。  
また、平素は格別のご愛顧を賜り、誠にありがとうございます。

さて早速ではございますが、GAM グループでは、取扱商品が受益者の皆様にとって最適な状態に保たれ、また商品価値を最大化するよう、常に鋭意努力致しております。一方で、ご高承の通り足下では新型コロナウイルス感染症の世界的な流行やそれに伴う米国経済への影響、更に長引く低金利環境などから、当ファンドを取り巻く投資環境は先が見通せない状況となっております。

このような環境の下、当ファンドの管理会社である GAM ファンド・マネジメント・リミテッドの取締役会(以下「取締役会」といいます)は、当ファンドの運用管理状況を見直した結果、現在の運用資産額が当ファンドの運用を効率的に維持・継続できる水準を満たしておらず、且つ今後も運用資産の安定的な成長が見込み難いとの結論に達した為、当ファンドを2021年6月24日(木)付けにて繰上償還することと決定致しました。

今後、償還日に向けて当ファンド資産の大部分が現金等により保有される可能性もありますのでご留意下さいますようお願い致します。尚、償還代金の受渡しにつきましては2021年6月30日(水)以降を予定しております。詳細は販売会社様へお問合せ下さい。繰上償還に際しましてのスケジュールは下記をご参照下さい。

記

1. 繰上償還日  
- 2021年6月24日(木)(ケイマン時間)
2. 償還代金の受渡し  
- 2021年6月30日(水)(日本時間)以降を予定。詳細は販売会社様へお問合せ下さい。

受益者の皆様には大変ご迷惑をおかけ致しますが、ご理解賜りますよう何卒よろしくお願い申し上げます。

敬具

**管理会社 GAM ファンド・マネジメント・リミテッド**

アイルランド共和国、ダブリン2、タウンゼント・ストリート 54-62 番、ジョージズ・コート

[www.gam.com](http://www.gam.com)

<sup>1</sup> [www.gam.com](http://www.gam.com) へのアクセスは、特定の国に居住する個人がファンド情報を入手する際に一定の制限を受ける場合があることにご留意ください。