

LM・ウエスタン・グローバル 債券ファンド (SMA専用)

追加型投信/海外/債券

交付運用報告書

第1期(決算日2019年10月9日)

作成対象期間(2018年10月10日~2019年10月9日)

第1期末(2019年10月9日)	
基準価額	10,471円
純資産総額	231百万円
第1期	
騰落率	4.7%
分配金(税込み)合計	0円

(注) 騰落率は分配金(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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「LM・ウエスタン・グローバル債券ファンド(SMA専用)」は、2019年10月9日に第1期の決算を行いました。

当ファンドは、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

- 交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。
- 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)は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社のホームページにて閲覧・ダウンロードいただけます。
- 運用報告書(全体版)は、受益者の方から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。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>
ホームページの「ファンド情報・基準価額一覧」等から当ファンドを選択することにより、運用報告書(全体版)を閲覧及びダウンロードすることができます。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

お問い合わせ先

TEL 03-5219-5947

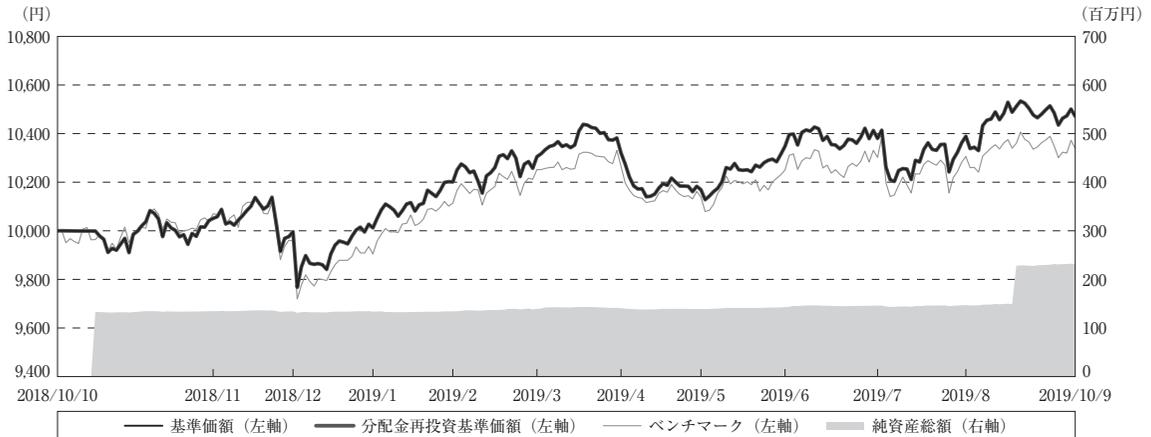
(営業日の9:00~17:00)

<http://www.leggmason.co.jp>

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2018年10月10日～2019年10月9日)



設定日：10,000円

期 末：10,471円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 4.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 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。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、設定時の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)です。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)はプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保しました。公社債損益についても、プラスとなりました。一方、為替損益はマイナスとなりました。

1万口当たりの費用明細

(2018年10月10日～2019年10月9日)

項 目	当 期		項目の概要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	47	0.462	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	(30)	(0.297)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(13)	(0.132)	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
(受託会社)	(3)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.017	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(2)	(0.017)	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
(c) その他費用	11	0.106	(c) 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)	(0.021)	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)	(4)	(0.037)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷等費用)	(1)	(0.010)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用
(その他)	(4)	(0.037)	諸税および信託事務の処理に関する費用
合 計	60	0.585	
期中の平均基準価額は、10,219円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

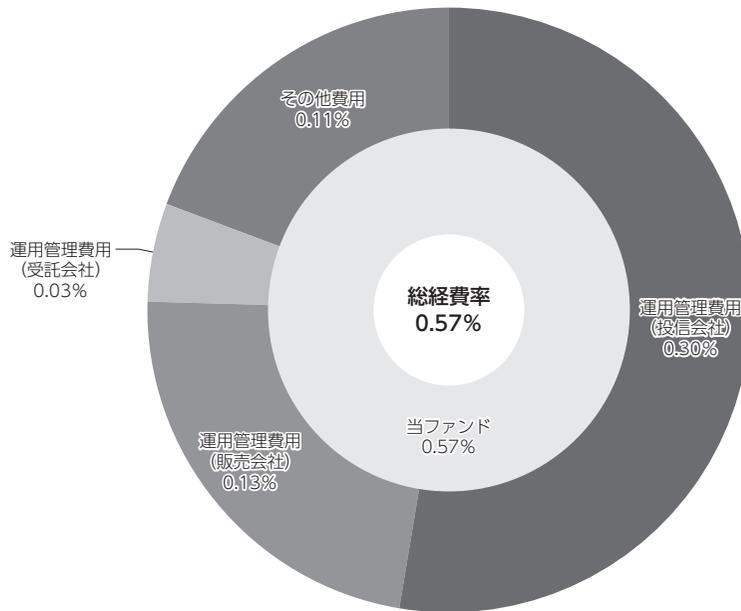
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

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、売買委託手数料およ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0.57%です。



(注) 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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 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。

最近5年間の基準価額等の推移

(2014年10月9日～2019年10月9日)



- (注) 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。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、設定時の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 当ファンドの設定日は2018年10月10日です。

	2018年10月10日 設定日	2019年10月9日 決算日
基準価額 (円)	10,000	10,471
期間分配金合計(税込み) (円)	-	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	-	4.7
ベンチマーク騰落率 (%)	-	3.4
純資産総額 (百万円)	1	231

- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、騰落率は設定当初との比較です。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。

投資環境

(2018年10月10日～2019年10月9日)

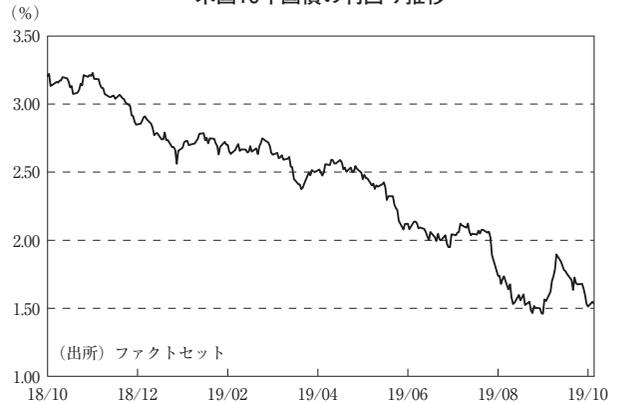
当期の米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、原油価格の下落が続き、物価上昇への警戒感が和らいだことや、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げペースの加速観測が後退したことなどから、利回りは低下しました。さらに、世界景気の先行き不透明感が意識され、株式相場が急落したことから、安全資産としての債券が買われる中、利回りの低下が進みました。

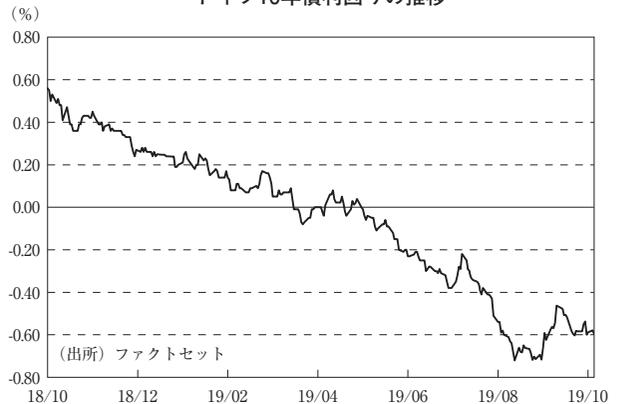
期の半ばは、世界的な景気減速懸念が改めて意識されたことや、FRBが2019年内は利上げを見送る方針を示したことなどから、利回りは低下しました。さらに、トランプ米大統領が対中関税引き上げを表明し、米中貿易摩擦への懸念が広がったことから、利回りの低下が進みました。

期の後半は、FRBによる利下げ観測が広がったことや、米中貿易摩擦の激化懸念が強まったことなどから、利回りは低下しました。その後、米中協議進展への期待が高まる場面で、利回りは一時上昇（価格は下落）しましたが、概ね低下基調となりました。

米国10年国債の利回り推移



ドイツ10年債利回りの推移



当期の欧州債券市場は、利回りが低下しました。

期の前半は、イタリアの財政問題を巡る不透明感が意識され、欧州域内で相対的に安全資産とされるドイツ国債が選好されたことなどから、利回りは低下しました。さらに、世界景気の先行き不透明感を背景に株式相場が世界的に下落する中、利回りの低下が進みました。

期の半ばは、欧州中央銀行（ECB）が2019年内の利上げ見送りを決定したことを受けて、利回りは低下しました。その後も、欧州景気の先行き不透明感が強まったことや、イタリアの財政問題を巡る不透明感が意識され、欧州域内で相対的に安全資産とされるドイツ国債が選好されたことなどから、利回りは低下しました。

期の後半は、ECBによる追加緩和観測が強まったことや、米中貿易摩擦の激化懸念を受けてリスク回避の動きが強まったことから、利回りは低下しました。しかしその後は、ECBが追加緩和策を決定したものの、追加緩和の余地が乏しいとの見方が広がったことなどから、利回りはやや上昇しました。

当期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

期の前半は、米国経済が底堅く推移する中、米ドル買い・円売りが優勢となりましたが、その後は、FRBによる利上げペースの加速観測が後退したことや、世界景気の先行き不透明感を背景に株式相場が急落し、為替市場全般でリスク回避に伴う円買いが強まったことから、米ドルは対円で下落しました。

期の半ばは、米中の貿易交渉に対する進展期待等を背景に株式相場が上昇する中、米ドル買い・円売りが優勢となりました。しかしその後は、米中貿易摩擦への懸念から米国株式市場が下落し、リスク回避に伴う円買いが優勢となる中、米ドルは対円で下落しました。FRBによる利下げ観測も米ドル売り・円買いにつながりました。

期の後半は、米中貿易摩擦の激化懸念が強まったことなどから、米ドルは対円で下落しましたが、米中貿易協議進展への期待が高まる場面では、上昇するなど、やや値動きの激しい展開となりました。

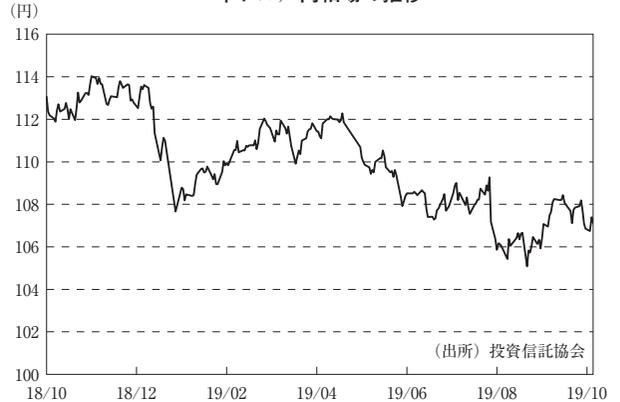
当期のユーロ・円相場は、ユーロ安・円高となりました。

期の前半は、イタリアの財政問題を巡る不透明感が意識されたことや、世界景気の先行き不透明感が強まり、株式相場が世界的に急落したことから、リスク回避に伴う円買いが強まる中、ユーロは対円で下落しました。

期の半ばは、欧州景気の先行き不透明感が広がったことや、ECBが2019年内の利上げを見送る決定をしたことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。

期の後半は、ECBによる追加緩和観測が強まったことや、米中貿易摩擦の激化懸念を受けてリスク回避姿勢が強まったことなどから、ユーロ売り・円買いが進みました。しかしその後は、ECBが追加緩和策を決定したものの、追加緩和の余地が乏しいとの見方が広がったことなどから、ユーロは対円でやや持ち直しました。

米ドル／円相場の推移



ユーロ／円相場の推移



当ファンドのポートフォリオ

(2018年10月10日～2019年10月9日)

当ファンドは、主に「LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本を除く世界の公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指してまいりました。

当期は、米ドル建て、ユーロ建ての国債、社債等を中心とした組み入れを継続しました。ポートフォリオのデュレーションについては、市場の状況を睨みながら機動的に調整しました。通貨については、景気判断に基づく戦略を立て、機動的なポジション調整を行いました。

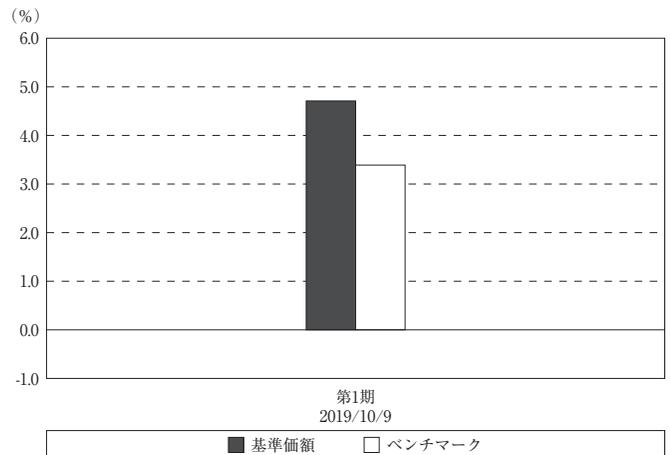
当ファンドのベンチマークとの差異

(2018年10月10日～2019年10月9日)

当期の当ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを上回りました。

2019年6月頃に債券利回りが世界的に低下する局面で、メキシコ、インドネシア、ポーランドなどの新興国国債をオーバーウェイトとしていたことなどが、プラスに寄与しました。

基準価額とベンチマークの対比 (期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税込み) 込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円換算ベース) です。

分配金

(2018年10月10日～2019年10月9日)

分配金につきましては、基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2018年10月10日～ 2019年10月9日
当期分配金	-
(対基準価額比率)	- %
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	471

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

当ファンドは日本を除く世界の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを上回る収益を目指して運用を行います。今後も、市場環境を注視しながら、投資魅力度の高い銘柄を厳選し、ポートフォリオの構築を行う方針です。

お知らせ

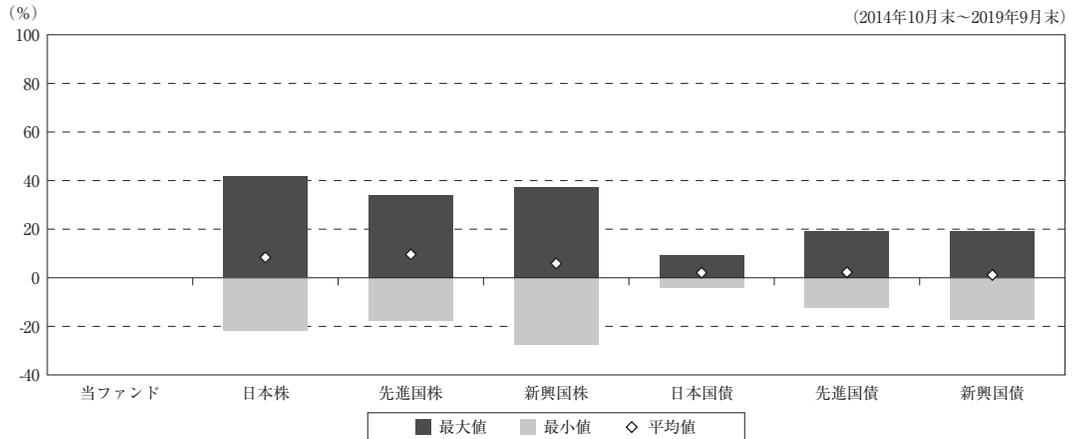
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2018年10月10日～2028年10月10日	
運用方針	主に日本を除く世界の公社債に実質的に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。	
主要投資対象	当ファンド	「LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	主に日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	当ファンド	LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算時（毎年10月9日、休業日の場合は翌営業日）に、基準価額水準等を勘案して収益の分配を行います。	

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	-	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値	-	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	-	8.4	9.6	5.9	2.1	2.3	1.2

(注) 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。

(注) 2014年10月から2019年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドにつきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

(注) 上記の騰落率は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

日本株…東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株…MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

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)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○当ファンドのベンチマークについて

ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）は、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを委託会社が独自に円換算したものです。

ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI-KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

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）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

NOMURA-BPI 国債

NOMURA-BPI 国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI 国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE 世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド（円ベース）

JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド（円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2019年10月9日現在)

○組入上位ファンド

銘柄名	第1期末
LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	100.2%
組入銘柄数	1銘柄

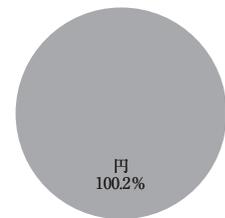
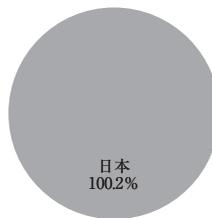
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

○資産別配分

○国別配分

○通貨別配分



(注) 比率は組入資産(現金等を除く)の当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) 通貨別配分は組入資産(現金等を除く)を通貨で区分したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。

純資産等

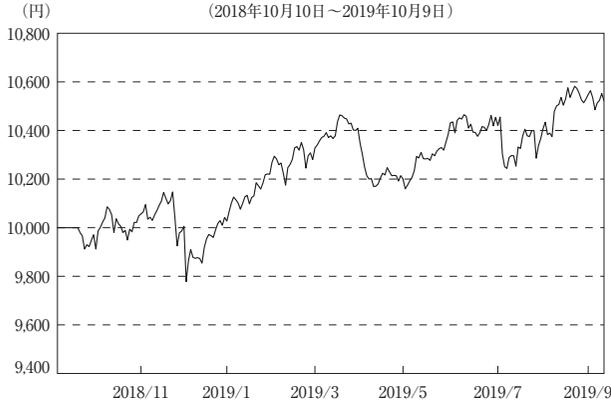
項目	第1期末
	2019年10月9日
純資産総額	231,555,018円
受益権総口数	221,138,417口
1万口当たり基準価額	10,471円

* 期中における追加設定元本額は231,224,790円、同解約元本額は11,086,373円です。

組入上位ファンドの概要

L M・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2018年10月10日～2019年10月9日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	2 (2)	0.017 (0.017)
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (2) (4)	0.059 (0.021) (0.038)
合 計	8	0.076

期中の平均基準価額は、10,245円です。

(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○現物資産上位10銘柄

(2019年10月9日現在)

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 US TREASURY NOTE 3% 2048/8/15	国債	米ドル	アメリカ	4.9
2 CANADIAN GOVT 2.25% 2025/6/1	国債	カナダドル	カナダ	4.3
3 MEXICAN BONDS DESARR FIX 7.75% 2042/11/13	国債	メキシコペソ	メキシコ	3.7
4 TSY INFL IX N/B 0.5% 2024/4/15	国債	米ドル	アメリカ	3.3
5 INDONESIA GOVERNMENT 8.375% 2039/4/15	国債	インドネシア盾	インドネシア	3.1
6 POLAND GOVT 2.75% 2028/4/25	国債	ポーランドズロチ	ポーランド	2.8
7 FRANCE O.A.T. INFL 1.85% 2027/7/25	国債	ユーロ	フランス	2.6
8 BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75% 2044/9/1	国債	ユーロ	イタリア	2.1
9 US TREASURY NOTE 4.5% 2036/2/15	国債	米ドル	アメリカ	2.0
10 UK TREASURY 0.75% 2023/7/22	国債	イギリスポンド	イギリス	1.9
組入銘柄数	202銘柄			

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

○スワップ及び先渡取引残高

(2019年10月9日現在)

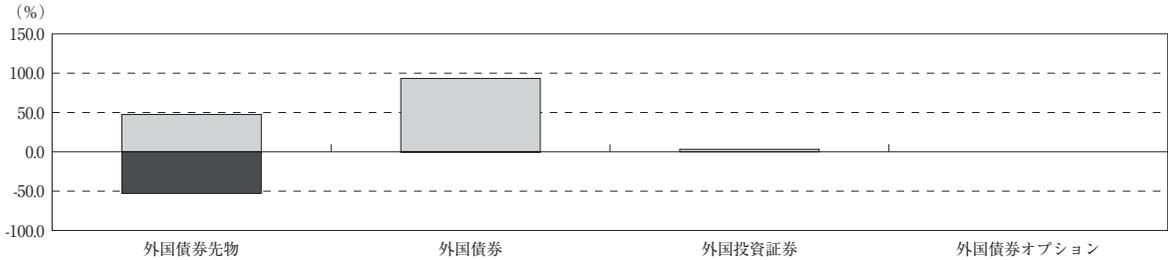
種類	取引契約残高
	当期末想定元本額
直物為替先渡取引	百万円 168

○派生商品上位10銘柄

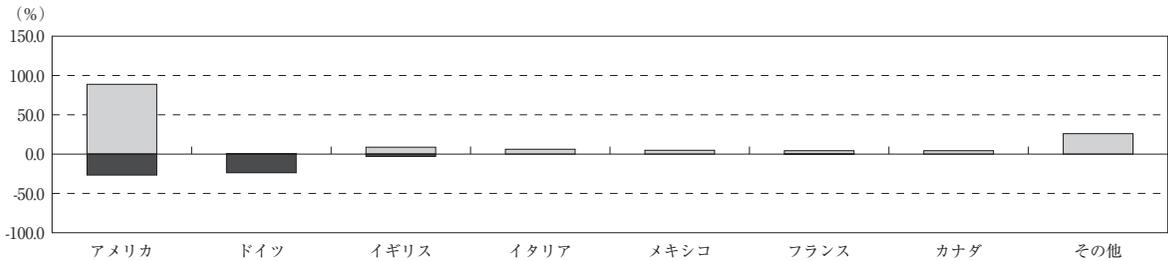
(2019年10月9日現在)

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 米国国債(10年)2019.12限月	債券先物(売建)	米ドル	アメリカ	26.3
2 米国国債(2年)2019.12限月	債券先物(買建)	米ドル	アメリカ	20.0
3 米国国債(5年)2019.12限月	債券先物(買建)	米ドル	アメリカ	16.0
4 ドイツ国債(10年)2019.12限月	債券先物(売建)	ユーロ	ドイツ	15.3
5 米国国債(20年)2019.12限月	債券先物(買建)	米ドル	アメリカ	9.1
6 ドイツ国債(5年)2019.12限月	債券先物(売建)	ユーロ	ドイツ	8.1
7 英国国債(10年)2019.12限月	債券先物(売建)	イギリスポンド	イギリス	2.9
8 米国国債2019.12限月	債券先物(買建)	米ドル	アメリカ	1.0
9 オーストラリア国債(10年)2019.12限月	債券先物(買建)	オーストラリアドル	オーストラリア	0.7
10 イタリア国債(10年)2019.12限月	債券先物(買建)	ユーロ	イタリア	0.7
組入銘柄数	23銘柄			

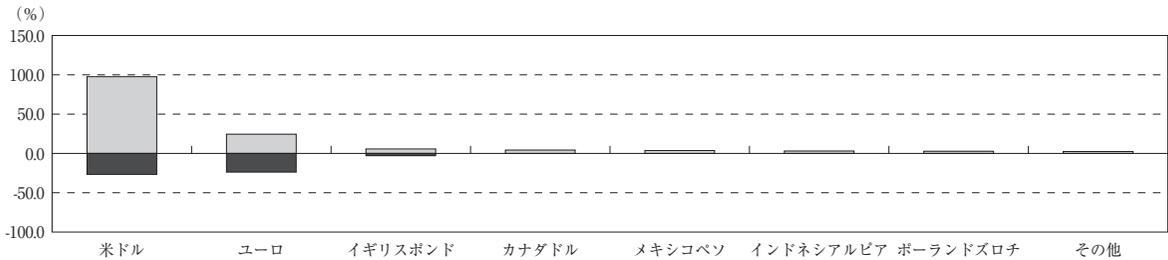
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 上記グラフについて、買建はプラス、売建はマイナスで表示しております。

(注) 比率は組入資産（現金等を除く）の当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) 通貨別配分は組入資産（現金等を除く）を通貨で区分したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書（全体版）をご参照ください。