

受益者の皆様へ

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

「LM・ユーロ・アルファ ポートフォリオA (為替ヘッジなし)」および
「LM・ユーロ・アルファ ポートフォリオB (為替ヘッジあり)」
信託終了(繰上償還)決定のお知らせ

拝啓 時下ますますご清祥のこととお慶び申し上げます。
また、平素は格別の御引立てを賜り厚く御礼申し上げます。

さて、弊社ファンド「LM・ユーロ・アルファ ポートフォリオA (為替ヘッジなし)」および
「LM・ユーロ・アルファ ポートフォリオB (為替ヘッジあり)」の信託終了(繰上償還)につ
きまして、平成28年6月17日現在の受益者の方を対象に、同日から平成28年7月27日まで異
議申立を受け付けました。

その結果、異議申立を行った各ファンドの受益者の方の保有する受益権の合計口数が、平成28
年6月17日現在の各ファンドの受益権の総口数の2分の1を超えなかったことから、当初の予定
通り、平成28年9月12日をもって信託終了(繰上償還)を行うこととなりましたので、ご案内
申し上げます。

何卒ご理解を賜りますよう、宜しくお願い申し上げます。

敬具

●当資料は、説明資料としてレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。●当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。●当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。●この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。●当資料は情報提供を目的としてのみ作成されたもので、証券の売買の勧誘を目的としたものではありません。●投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。基準価額の変動要因となるリスクの詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。●投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。●投資信託に係る申込手数料は販売会社にご確認ください。●投資信託の運用に係る信託報酬その他の費用等の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」をご覧ください。●投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。●投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

[日興コード] 4570 [基準価額] 8,214円
 [純資産総額] 3.33億円 [信託期間] 無期限
 [決算日] 毎年3月, 6月, 9月, 12月の各18日
 [設定日] 1999/2/19

【ファンドの特色】

- ・ 欧州を中心とした世界各国の公社債を主要な投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。
- ・ 投資対象銘柄の信用格付は、原則としてBBB/Baa格以上とします(純資産総額の10%を上限に、BB/Ba格の公社債へ投資を行うことができます)。
- ・ 外貨建て資産については、原則為替ヘッジを行いません。
- ・ 長期的観点に基づくバリュエーション(債券価値)志向の投資を行うことを基本とし、複数の投資戦略に分散することで、中長期に超過収益の獲得を目指します。

＜分配金込み基準価額のパフォーマンス＞

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
騰落率	-1.98%	-6.83%	-6.56%	-14.81%	-3.69%	38.23%
ベンチマーク	-1.23%	-6.75%	-6.98%	-13.26%	-2.36%	74.64%

- ・ ベンチマークは、シティEMU国債インデックス(3~5年)円ベース
- ・ 分配金込み基準価額は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して、委託会社が算出したものです。

＜ポートフォリオの概況＞

加重平均クーポン	-	ポートフォリオのデュレーション	-
加重平均最終利回り	-	ベンチマークのデュレーション	-

＜ポートフォリオの資産概況＞

現物債券	-	債券先物等(買)	-
キャッシュ	100.00%	債券先物等(売)	-

・ 債券先物等についてはデュレーションの寄与度を示しています。

＜先物の建玉の内訳＞

米国国債	-		
ドイツ国債	-		

＜格付け別投資比率＞

AAA	-	BBB	-
AA	-	BB	-
A	-		

- ・ 格付け別投資比率は現物債券を100%として算出。
- ・ 格付け別の資産配分は、S&P社、ムーディーズ社およびフィッチ・レーティングス社のうち最上位の格付けで算出・作成しています。

(円) 基準価額(分配金込み)の推移



- ・ 上記グラフは、過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。
- ・ 基準価額は信託報酬控除後(純資産総額に対し、年率1.404%(税抜き1.30%))です。

＜分配金実績＞

	2013/9/18	2013/12/18	2014/3/18	2014/6/18	2014/9/18	2014/12/18
	80円	80円	80円	80円	80円	80円
設定来合計	2015/3/18	2015/6/18	2015/9/18	2015/12/18	2016/3/18	2016/6/20
4,790円	80円	80円	80円	80円	80円	80円

- ・ 一万口当りの分配金額(税引前)。
- ・ 運用状況によっては分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

●当資料は、説明資料としてレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。●当資料は、当社が各種データに基づいて作成した資料ですが、その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。●当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。●この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。●当資料は情報提供を目的としたのみ作成されたもので、証券の売買の勧誘を目的としたものではありません。●投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。基準価額の変動要因となるリスクの詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。●投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。●投資信託に係る申込手数料は販売会社にご確認ください。●投資信託の運用に係る信託報酬その他の費用等の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」をご覧ください。●投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。●投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

当ファンドについてのご注意事項

基準価額の変動要因

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資を行いますので基準価額は変動します。また、外貨建資産に投資を行いますので、為替の変動による影響を受けます。
したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。当ファンドの信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆さまに帰属します。投資信託は預貯金と異なります。

為替変動リスク(円高になると、基準価額が下がるリスク)

一般的に外国為替相場が円高となった場合には、当ファンドが保有する外貨建資産に為替差損(円換算した評価額が減少すること)が発生することにより、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。

金利変動リスク(金利が上がると、基準価額が下がるリスク)

一般的に債券の価格は、金利が上昇した場合には下落し、金利が低下した場合には上昇します。投資対象とする国・地域の金利が上昇し、保有する債券の価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。

信用リスク(信用・格付が下がると、基準価額が下がるリスク)

一般的に公社債、コマーシャル・ペーパーおよび短期金融商品のデフォルト(元利金支払いの不履行または遅延)、発行会社の倒産や財務状況の悪化およびこれらに関する外部評価の変化等があった場合には、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。

デリバティブ活用リスク

当ファンドの運用においては、デリバティブ(金融派生商品)を活用することがあります。デリバティブの価格は、市場動向や環境変化によって変動します。そのため、デリバティブの価格変動が基準価額の変動に影響を与える可能性があります。

(注) 基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

- 収益分配金は分配方針に基づいて毎決算時に委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合は、分配を行わないことがあります。
- 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、基準価額は下がります。
- 分配金は、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、当期決算日の基準価額は前期決算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。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。
- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- その他重要な事項に関しては、投資信託説明書(交付目論見書)に詳しく記載されていますので、よくお読みください。

● 当資料は、説明資料としてレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。● 当資料は、当社が各種データに基づいて作成したもので、その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。● 当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。● この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。● 当資料は情報提供を目的としたのみ作成されたもので、証券の売買の勧誘を目的としたものではありません。● 投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。基準価額の変動要因となるリスクの詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。● 投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。● 投資信託に係る申込手数料は販売会社にご確認ください。● 投資信託の運用に係る信託報酬その他の費用等の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」をご覧ください。● 投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。● 投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

お申込みメモ

フ	ァ	ン	ド	名	LM・ユーロ・アルファ ポートフォリオA(為替ヘッジなし)
購	入	単	位	位	販売会社が定める単位
購	入	価	額	額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換	金	単	位	位	一口単位
換	金	価	額	額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換	金	代	金	金	換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。
申	込	締	切	時	原則として、午後3時までには受付けたものを当日の申込受付分とします。
購	入	・	換	金	ロンドンの銀行の休業日の場合には、購入・換金申込は受け付けません。
申	込	受	付	不	
ス	イ	ツ	チ	ン	グ
信	託	期	間	間	「ポートフォリオA」と「ポートフォリオB」の間で、無手数料でスイッチングができます。
決	算	日	配	日	スイッチングの方法等は、原則として購入・換金の場合と同じです。詳しくは、販売会社にお問合せください。
収	益	分	配	日	繰上償還が決定したため、信託期間は、平成28年9月12日までとなります。(平成11年2月19日設定)
課	税	関	係	係	3月、6月、9月、12月の各18日(休業日の場合は翌営業日)
					毎決算時に、配分方針に基づき分配を行います。
					分配金は、自動けいぞく投資約款に基づき再投資されます。
					課税上は株式投資信託として取扱われます。
					公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。
					配当控除及び益金不算入制度の適用はありません。
					※税法等が改正された場合には、内容が変更になることがあります。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

購	入	時	手	数	料	申込金額(購入申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額)に販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。 手数料率の上限は、 1.08%(税抜1.00%) となっております。	
信	託	財	産	留	保	額	ありません。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運	用	管	理	費	用	(信託報酬)	純資産総額に対し 年率1.404%(税抜1.300%)			
そ	の	他	の	費	用	・	手	数	料	組入価証券の売買時の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、信託財産に関する租税、信託事務等に要する諸費用(監査費用、印刷等費用、受益権の管理事務費用等。)等を信託財産から支払います。 信託事務等に要する諸費用は毎日計上され毎決算時または償還時に、日々の純資産総額に年率0.05%を乗じて得た金額の合計額を上限として委託会社が算出する金額が、その他については原則として発生時に実費が、信託財産から支払われます。 ※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。 (注) 投資者の皆さまにご負担いただく手数料等の合計額については、当ファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することが出来ません。

購 入 申 込 取 扱 場 所 取扱販売会社までお問合せください。

●当資料は、説明資料としてレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。●当資料は、当社が各種データに基づいて作成したもので、その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。●当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。●この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。●当資料は情報提供を目的としたのみ作成されたもので、証券の売買の勧誘を目的としたものではありません。●投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。基準価額の変動要因となるリスクの詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。●投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。●投資信託に係る申込手数料は販売会社にご確認ください。●投資信託の運用に係る信託報酬その他の費用等の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」をご覧ください。●投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。●投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

委託会社、その他の関係法人の概況

委託会社 レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(信託財産の運用指図等を行います。)
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第417号 加入協会:一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

投資顧問会社 ウェスタン・アセット・マネジメント・カンパニー(在 米国)
ウェスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド(在 英国)
(委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受け、当ファンドの運用指図を行います。)

受託会社 野村信託銀行株式会社(信託財産の保管・管理業務等を行います。)

取扱販売会社 SMBC日興証券株式会社
(募集の取扱い、一部解約実行の請求の受付、収益分配金の再投資、収益分配金・償還金・一部解約金の支払い等を行います。)
金融商品取引業者
登録番号: 関東財務局長(金商)第2251号
加入金融商品取引業協会: 日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、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

株式会社SBI証券
金融商品取引業者
登録番号: 関東財務局長(金商)第44号
加入金融商品取引業協会: 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

楽天証券株式会社
金融商品取引業者
登録番号: 関東財務局長(金商)第195号
加入金融商品取引業協会: 日本証券業協会、一般社団法人 金融先物取引業協会、日本商品先物取引協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

取扱販売会社の照会先 レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社 <http://www.leggmason.co.jp> (03)5219-5943

●当資料は、説明資料としてレッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。●当資料は、当社が各種データに基づいて作成したもので、その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。●当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。●この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。●当資料は情報提供を目的としたのみ作成されたもので、証券の売買の勧誘を目的としたものではありません。●投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。基準価額の変動要因となるリスクの詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。●投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。●投資信託に係る申込手数料は販売会社にご確認ください。●投資信託の運用に係る信託報酬その他の費用等の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」をご覧ください。●投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。●投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。