

◇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／資産複合	
信託期間	無期限	
運用方針	主として外国の公社債及び株式に投資を行うことにより、毎月の分配と中長期的な信託財産の安定成長を目指した運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	LM・グローバル債券マザーファンド、LM・グローバル株式マザーファンドの各受益証券を主要投資対象とします。
	LM・グローバル債券マザーファンド	日本を除く適格国通貨建ての確定利付証券（モーゲージ証券および資産担保証券を含む）を主要投資対象とします。「適格国」とは、OECD加盟国および非加盟国のうちA-またはA3以上の政府債務格付を有する国をいいます。
	LM・グローバル株式マザーファンド	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式を主要対象とします。
組入制限	当ファンド	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。有価証券先物取引等の活用は、原則としてヘッジ目的に限定しません。
	LM・グローバル債券マザーファンド	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。株式への投資は転換社債を転換した場合に限ることを原則とします。
	LM・グローバル株式マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。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	決算日（原則として毎月8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。	

当報告書に関するお問合わせ先：

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

LM・グローバル・プラス (毎月分配型)

運用報告書（全体版）

第149期 決算日 2016年5月9日

第150期 決算日 2016年6月8日

第151期 決算日 2016年7月8日

第152期 決算日 2016年8月8日

第153期 決算日 2016年9月8日

第154期 決算日 2016年10月11日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「LM・グローバル・プラス（毎月分配型）」は、2016年10月11日に第154期の決算を行いましたので、第149期、第150期、第151期、第152期、第153期、第154期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

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。

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額				株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税金	み	騰落						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円	
125期(2014年5月8日)	8,720	20	0.3	33.2	—	0.2	61.5	△16.5	76,553	
126期(2014年6月9日)	8,840	20	1.6	33.8	—	0.2	59.8	△21.5	75,700	
127期(2014年7月8日)	8,764	20	△0.6	33.9	—	0.2	61.0	△14.7	73,198	
128期(2014年8月8日)	8,628	20	△1.3	33.0	—	0.2	61.3	△8.4	70,397	
129期(2014年9月8日)	8,981	20	4.3	33.7	—	0.2	59.3	△15.5	71,264	
130期(2014年10月8日)	9,035	20	0.8	32.6	—	0.1	62.0	△4.8	69,531	
131期(2014年11月10日)	9,597	20	6.4	33.2	—	0.0	60.6	△12.6	71,585	
132期(2014年12月8日)	10,272	20	7.2	33.8	—	0.1	60.6	△11.8	73,540	
133期(2015年1月8日)	9,915	20	△3.3	33.3	—	0.1	61.4	△15.7	69,293	
134期(2015年2月9日)	9,933	20	0.4	33.2	—	0.1	59.8	△15.6	68,276	
135期(2015年3月9日)	9,944	20	0.3	33.4	—	0.1	60.5	△0.1	66,675	
136期(2015年4月8日)	10,074	20	1.5	32.9	—	0.1	61.1	1.7	65,926	
137期(2015年5月8日)	9,959	20	△0.9	32.6	—	0.3	59.7	1.6	63,814	
138期(2015年6月8日)	10,248	20	3.1	32.9	—	0.2	59.0	△5.4	63,904	
139期(2015年7月8日)	9,924	20	△3.0	32.4	—	0.3	61.0	△9.8	60,445	
140期(2015年8月10日)	10,188	20	2.9	32.1	—	0.2	61.7	△12.8	60,874	
141期(2015年9月8日)	9,531	20	△6.3	31.0	—	0.2	63.0	△13.6	56,159	
142期(2015年10月8日)	9,691	20	1.9	31.8	—	0.1	63.0	△10.6	56,579	
143期(2015年11月9日)	9,838	20	1.7	33.7	—	—	60.7	△16.5	56,687	
144期(2015年12月8日)	9,880	20	0.6	33.0	—	—	63.1	△19.2	55,925	
145期(2016年1月8日)	9,202	20	△6.7	31.2	—	—	62.0	△18.5	51,514	
146期(2016年2月8日)	9,064	20	△1.3	30.0	—	—	65.9	△17.7	50,356	
147期(2016年3月8日)	8,922	20	△1.3	31.8	—	—	64.6	△25.4	49,127	
148期(2016年4月8日)	8,754	20	△1.7	30.9	—	—	65.0	△11.7	47,722	
149期(2016年5月9日)	8,597	20	△1.6	31.2	—	—	64.8	△15.0	46,467	
150期(2016年6月8日)	8,680	20	1.2	32.2	—	—	64.1	△9.7	46,447	
151期(2016年7月8日)	8,060	20	△6.9	31.3	—	—	64.8	△16.7	42,682	
152期(2016年8月8日)	8,300	20	3.2	33.0	—	—	63.1	△16.4	43,587	
153期(2016年9月8日)	8,360	20	1.0	33.3	—	—	63.3	△11.0	43,528	
154期(2016年10月11日)	8,322	20	△0.2	33.5	—	0.6	61.6	△4.6	42,862	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注5) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注6) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率及びリスク特性を特定のベンチマーク等と比較していません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰 落 率					
第149期	(期 首) 2016年4月8日	8,754	—	30.9	—	—	65.0	△11.7
	4月末	8,870	1.3	32.0	—	—	63.6	△ 9.9
	(期 末) 2016年5月9日	8,617	△1.6	31.2	—	—	64.8	△15.0
第150期	(期 首) 2016年5月9日	8,597	—	31.2	—	—	64.8	△15.0
	5月末	8,899	3.5	32.2	—	—	63.9	△ 9.4
	(期 末) 2016年6月8日	8,700	1.2	32.2	—	—	64.1	△ 9.7
第151期	(期 首) 2016年6月8日	8,680	—	32.2	—	—	64.1	△ 9.7
	6月末	8,197	△5.6	31.3	—	—	65.2	△14.7
	(期 末) 2016年7月8日	8,080	△6.9	31.3	—	—	64.8	△16.7
第152期	(期 首) 2016年7月8日	8,060	—	31.3	—	—	64.8	△16.7
	7月末	8,481	5.2	32.8	—	—	63.7	△16.5
	(期 末) 2016年8月8日	8,320	3.2	33.0	—	—	63.1	△16.4
第153期	(期 首) 2016年8月8日	8,300	—	33.0	—	—	63.1	△16.4
	8月末	8,419	1.4	33.0	—	—	63.1	△16.4
	(期 末) 2016年9月8日	8,380	1.0	33.3	—	—	63.3	△11.0
第154期	(期 首) 2016年9月8日	8,360	—	33.3	—	—	63.3	△11.0
	9月末	8,204	△1.9	33.4	—	0.7	63.0	△10.3
	(期 末) 2016年10月11日	8,342	△0.2	33.5	—	0.6	61.6	△ 4.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

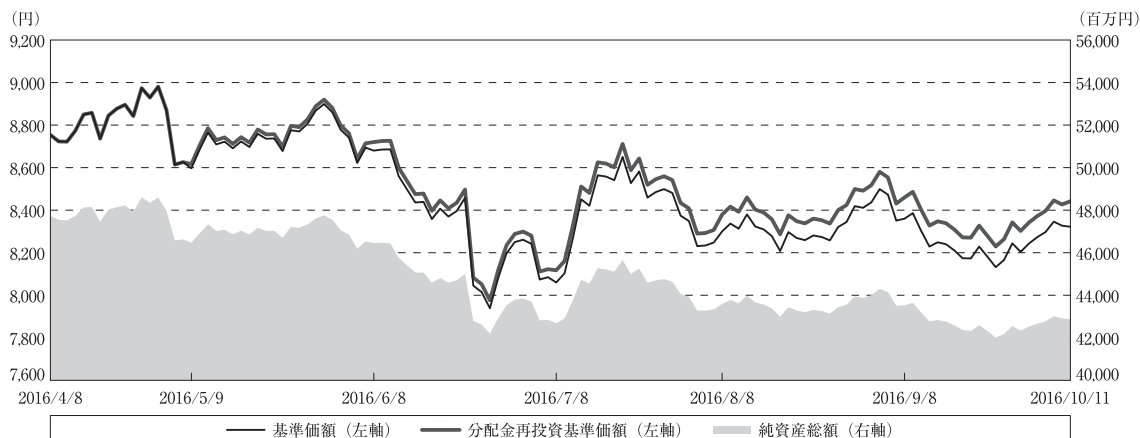
(注4) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注5) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2016年4月9日～2016年10月11日)



第149期首：8,754円

第154期末：8,322円 (既払分配金 (税込み)：120円)

騰落率：△3.6% (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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首 (2016年4月8日) 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。

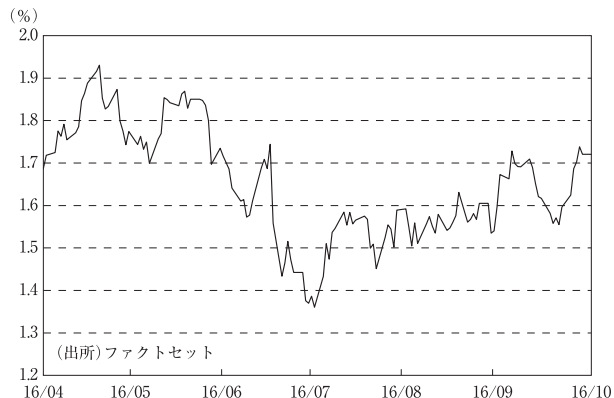
○基準価額の主な変動要因

当作成期末 (2016年10月11日) のLM・グローバル・プラス (毎月分配型) (以下、当ファンド) の基準価額は8,322円 (分配金控除後) となりました。当作成期の当ファンドのパフォーマンス (騰落率) はマイナス3.6% (分配金再投資ベース)、基準価額は312円 (分配金込み) 下落しました。

欧米の株式相場が上昇したことを受けて、株式損益がプラスとなりました。また、公社債損益についてもプラスとなりました。一方、為替相場が米ドルやユーロに対して円高となったことから、為替損益はマイナスとなりました。

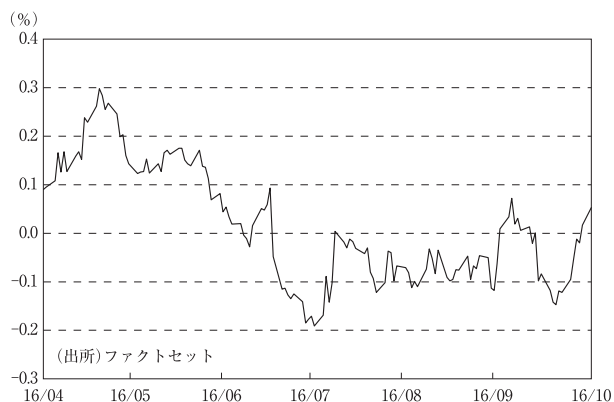
当作成期の米国債券市場は、利回りが若干上昇（価格は下落）しました。期の前半は、原油価格が反発し、株式相場も上昇したことから、利回りは上昇して始まりました。その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融政策見通しに左右される展開となり、利回りは概ねレンジ内での推移となりました。期の半ばは、英国の国民投票で欧州連合（EU）離脱が決定し、世界経済の先行き不透明感が広がったことから、利回りは低下（価格は上昇）しました。期の後半は、欧州中央銀行（ECB）が追加緩和期待に反して金融政策の現状維持を決定し、欧州の国債利回りが上昇したことから、米国の国債利回りも上昇しました。その後、米連邦公開市場委員会（FOMC）後の会見を受け、今後の利上げペースが従来の想定以上に緩やかになるとの観測が広がり、利回りは一時低下しましたが、年内の利上げ観測は根強く、当作成期末にかけて再び上昇しました。

米国国債10年物利回りの推移



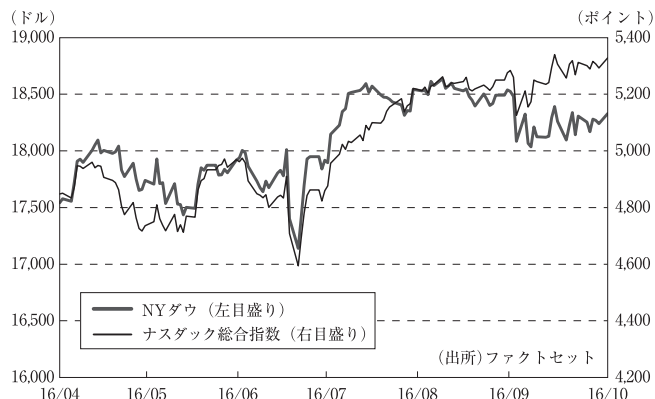
当作成期の欧州債券市場は、利回りが若干低下しました。期の前半は、株式相場が上昇する中、債券売りが優勢となり、利回りは上昇しました。その後は、ECBが緩和策を拡大するとの観測が広がり、利回りは低下しました。期の半ばは、英国の国民投票で予想に反してEU離脱が決定し、欧州景気の先行き懸念から株式相場が下落したことから、利回りは低下しました。しかしその後は、株式相場が反発したことから、利回りは上昇しました。期の後半は、ECBが市場の追加緩和期待に反して金融政策の現状維持を決定したことなどから、利回りは概ね上昇傾向となりました。

ドイツ国債10年物利回りの推移



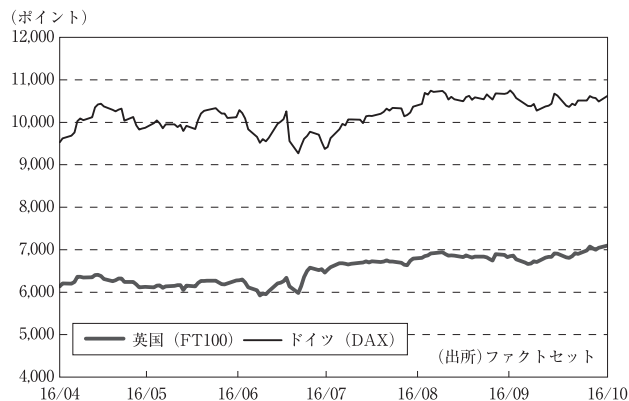
当作成期の米国株式相場は、上昇しました。期の前半は、FRBによる早期利上げの可能性が意識され、売り圧力が強まる場面も見られましたが、原油価格が上昇傾向で推移したことなどが下支えとなり、株価は底堅い展開となりました。期の半ばは、英国の国民投票の結果を受けて世界景気の先行き不透明感が強まったことから、株価は急落しました。しかしその後は、米国景気に対する楽観的な見方から、株価は反発しました。期の後半は、ECBが市場の追加緩和期待に反して金融政策の現状維持を決定したことなどから、株価は上値の重い展開となりました。

米国主要株式指標の推移

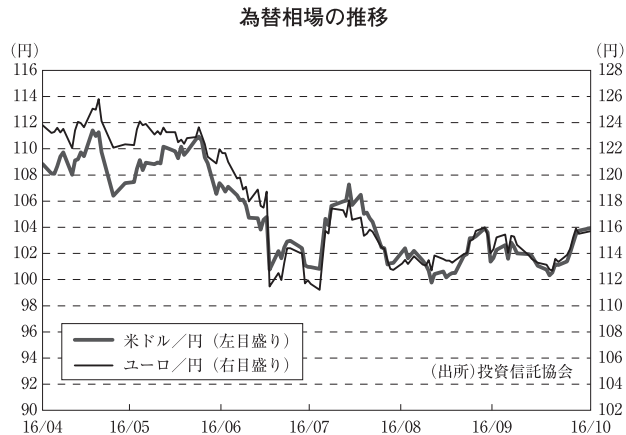


当作成期の欧州株式相場は、上昇しました。期の前半は、米国の早期利上げの可能性が意識され、株価は下落する場面も見られましたが、原油価格が上昇傾向で推移したことなどが好感され、概ね上昇傾向となりました。期の半ばは、英国の国民投票の結果を受けて欧州経済への影響が懸念されたことから、株価は軟調となりました。しかしその後は、英国中央銀行が大規模な金融緩和策を決定したことなどが好感され、株価は上昇しました。期の後半は、ECBが市場の追加緩和期待に反して金融政策の現状維持を決定したことや、大手独銀行の経営不安が浮上したことなどから、株価は上値の重い展開となりました。

英国 (FT100) およびドイツ (DAX) 株式指標の推移



当作成期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。期の前半は、FRBによる追加利上げを巡る見方が交錯する中、一進一退の展開となりました。期の半ばは、英国の国民投票でのEU離脱決定を受けてリスク回避姿勢が強まったことから、米ドル売り・円買いが強まりました。その後は、米国株式相場の急速な回復を背景にリスク回避姿勢が和らいだため、米ドルは対円で上昇しましたが、日銀が決定した追加緩和策が市場の期待に比べて小規模にとどまると下落に転じました。期の後半は、ECBが追加の金融緩和に消極的と受け止められ、リスク回避姿勢が改めて意識されたことなどから、米ドルは一時上値の重い展開となりました。しかし、当作成期末にかけては、原油価格が上昇基調を強め、リスク回避姿勢が再び後退したことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。



当作成期のユーロ・円相場は、ユーロ安・円高となりました。期の前半は、株式相場の上昇によりリスク回避姿勢が後退する中、ユーロは対円で一時上昇しましたが、ECBによる追加緩和期待などを背景に、概ね上値の重い展開となりました。期の半ばは、英国のEU離脱決定を受けて欧州経済の先行き懸念が強まったことから、ユーロは対円で大きく下落しました。その後、株式相場の反発を受けて、ユーロは対円で一時値を戻したものの、ECBによる追加緩和期待が根強いことなどから、再び下落に転じました。期の後半は、大手独銀行の経営不安などを背景に、ユーロ売り・円買いが優勢となる場面が見られましたが、当作成期末にかけては、原油価格の上昇に伴いリスク回避姿勢が後退したことなどから、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。

当ファンドは、主として「LM・グローバル債券マザーファンド」(以下、債券マザーファンド)および「LM・グローバル株式マザーファンド」(以下、株式マザーファンド) 受益証券への投資を通じて、外国の公社債および株式に投資を行い、中長期的に信託財産の安定した成長を目指して運用に努めてまいりました。基本投資割合は、純資産総額に対して債券マザーファンド70%、株式マザーファンド30%を目安とします。マザーファンドへの投資割合が基本投資割合から一定の範囲を超えた場合には、組入比率の調整を行います。また、実質組入れ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。

当作成期の運用においては、債券マザーファンドでは米ドル建およびユーロ建の国債を中心とした組入れを継続しました。格付別では、AAA格の組入比率を引き続き高位に保ちました。株式マザーファンドでは、米国および欧州の主力優良銘柄を中心に、投資魅力度が高いと判断した銘柄を組み入れました。

分配金

(2016年4月9日～2016年10月11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および保有株式の配当収入等を勘案し、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149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2016年4月9日～ 2016年5月9日	2016年5月10日～ 2016年6月8日	2016年6月9日～ 2016年7月8日	2016年7月9日～ 2016年8月8日	2016年8月9日～ 2016年9月8日	2016年9月9日～ 2016年10月11日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.232%	0.230%	0.248%	0.240%	0.239%	0.240%
当期の収益	11	19	6	13	18	7
当期の収益以外	8	0	13	6	1	12
翌期繰越分配対象額	750	749	735	728	727	714

(注1) 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2) 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

米国経済に関しては、堅調な雇用情勢などを背景に全般に底堅く推移しており、今後も緩やかな成長基調を辿るものと予想されます。

金融政策については、FRBは経済動向を見極めながら、慎重に追加利上げの時期を探っていくものと思われれます。

欧州経済については、英国のEU離脱決定による今後の景気への影響が懸念されますが、ECBの金融緩和による下支えもあり、緩やかながらも景気の回復が継続するものと予想されます。

金融政策については、ECBは2016年3月の理事会で包括的な追加金融緩和を決定しました。ECBは今後も景気動向に配慮した政策運営を継続するものと見込まれます。

債券市場については、米国ではFRBによる利上げの開始が年内にも予想されていますが、その後もFRBは追加利上げには慎重な姿勢を示すものと考えられます。欧州では、デフレに対する懸念が足元で和らいでいますが、低インフレ環境が当面続くと予想されることから、底堅い展開が続くものと予想されます。

株式市場については、米国では景気が回復基調を辿ると予想されることから、底堅い展開を示すものと予想されます。欧州においても、ECBが景気に配慮した金融政策を継続すると思われることから、底堅い展開が期待されます。個別銘柄の選定においては、企業業績および割高/割安等の株価変動に影響を与える各種要因を分析することによって、投資魅力度の高い銘柄への投資を行ってまいります。

為替市場については、各国の景況感および金利差に着目した相場展開を予想します。ただし、米国の金融政策および世界経済の動向には引き続き注視する必要があります。

当ファンドにおきましては、これまでと同様に、マザーファンドを通じて外国債券および外国株式に投資を行い、中長期的に安定した信託財産の成長を目指すと同時に、引き続き毎月の分配金を享受していただくことができますよう、運用に注力していく所存です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 4 月 9 日～2016年10月11日)

項 目	第149期～第154期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.660	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(27)	(0.314)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(26)	(0.308)	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)	(0.039)	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	0.025	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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)	(2)	(0.018)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.007)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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)	(1)	(0.007)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.013	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.008)	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)	(0)	(0.002)	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)	(0)	(0.003)	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
合 計	60	0.705	
作成期間の平均基準価額は、8,511円です。			

(注1) 作成期間の費用(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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税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4) 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)を作成期間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。

○売買及び取引の状況

(2016年4月9日～2016年10月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第149期～第154期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
LM・グローバル債券マザーファンド	千口	千円	千口	千円
LM・グローバル株式マザーファンド	—	—	1,259,832	2,800,000
	—	—	266,310	650,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2016年4月9日～2016年10月11日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第149期～第154期	
	LM・グローバル株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	13,609,860千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	14,598,868千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.93	

(注1) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月9日～2016年10月11日)

該当事項はございません。

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。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2016年4月9日～2016年10月11日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2016年4月9日～2016年10月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2016年10月11日現在)

親投資信託残高

銘柄	第148期末	第154期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
LM・グローバル債券マザーファンド	13,990,684	12,730,851	27,981,139
LM・グローバル株式マザーファンド	6,358,658	6,092,347	14,864,110

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年10月11日現在)

項目	第154期末	
	評価額	比率
	千円	%
LM・グローバル債券マザーファンド	27,981,139	65.0
LM・グローバル株式マザーファンド	14,864,110	34.5
コール・ローン等、その他	198,607	0.5
投資信託財産総額	43,043,856	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・グローバル債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(33,550,090千円)の投資信託財産総額(33,887,963千円)に対する比率は99.0%です。

(注3) LM・グローバル株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(14,788,767千円)の投資信託財産総額(15,230,691千円)に対する比率は97.1%です。

(注4) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、10月11日における邦貨換算レートは1米ドル=103.95円、1カナダドル=78.89円、1メキシコペソ=5.49円、1ユーロ=115.71円、1イギリスポンド=128.25円、1スイスフラン=105.75円、1スウェーデンクローナ=12.00円、1ノルウェークローネ=12.86円、1デンマーククローネ=15.55円、1ポーランドズロチ=27.13円、1オーストラリアドル=78.88円、1ニュージーランドドル=73.86円、1香港ドル=13.40円、1シンガポールドル=75.48円、1イスラエルシェケル=27.42円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末
	2016年5月9日現在	2016年6月8日現在	2016年7月8日現在	2016年8月8日現在	2016年9月8日現在	2016年10月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	46,646,530,412	46,650,862,088	42,897,530,442	43,778,117,207	43,713,319,403	43,043,856,737
コール・ローン等	58,357,441	50,796,006	49,124,337	48,577,927	16,052,122	48,606,941
LM・グローバル債券マザーファンド(詳細額)	31,558,804,242	31,056,023,714	28,820,673,876	28,825,617,193	28,576,436,326	27,981,139,151
LM・グローバル株式マザーファンド(詳細額)	14,879,368,729	15,344,042,368	13,827,732,229	14,753,922,087	14,870,830,955	14,864,110,645
未収入金	150,000,000	200,000,000	200,000,000	150,000,000	250,000,000	150,000,000
(B) 負債	178,580,560	203,420,491	215,085,167	190,576,701	185,140,807	180,959,650
未払収益分配金	108,107,012	107,020,444	105,913,742	105,031,241	104,131,397	103,015,042
未払解約金	17,595,425	45,924,400	61,583,608	36,413,695	32,589,410	27,445,712
未払信託報酬	52,470,827	50,111,415	47,246,903	48,779,674	47,994,923	50,058,102
未払利息	171	138	130	119	38	96
その他未払費用	407,125	364,094	340,784	351,972	425,039	440,698
(C) 純資産総額(A-B)	46,467,949,852	46,447,441,597	42,682,445,275	43,587,540,506	43,528,178,596	42,862,897,087
元本	54,053,506,240	53,510,222,009	52,956,871,373	52,515,620,695	52,065,698,832	51,507,521,204
次期繰越損益金	△ 7,585,556,388	△ 7,062,780,412	△ 10,274,426,098	△ 8,928,080,189	△ 8,537,520,236	△ 8,644,624,117
(D) 受益権総口数	54,053,506,240口	53,510,222,009口	52,956,871,373口	52,515,620,695口	52,065,698,832口	51,507,521,204口
1万円当たり基準価額(C/D)	8,597円	8,680円	8,060円	8,300円	8,360円	8,322円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

 当作成期首元本額 54,515,977,416円

 当作成期中追加設定元本額 111,553,890円

 当作成期中一部解約元本額 3,120,010,102円

(注2) 元本の欠損

 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は8,644,624,117円であります。

○損益の状況

項 目	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2016年4月9日～ 2016年5月9日	2016年5月10日～ 2016年6月8日	2016年6月9日～ 2016年7月8日	2016年7月9日～ 2016年8月8日	2016年8月9日～ 2016年9月8日	2016年9月9日～ 2016年10月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,494	△ 5,097	△ 3,042	△ 2,187	△ 2,205	△ 2,739
受取利息	6	43	89	27	-	101
支払利息	△ 3,500	△ 5,140	△ 3,131	△ 2,214	△ 2,205	△ 2,840
(B) 有価証券売買損益	△ 688,362,507	603,764,964	△ 3,130,656,048	1,414,526,333	466,564,545	△ 44,884,965
売買益	8,219,527	612,634,608	20,860,679	1,431,132,940	469,380,810	151,934,410
売買損	△ 696,582,034	△ 8,869,644	△ 3,151,516,727	△ 16,606,607	△ 2,816,265	△ 196,819,375
(C) 信託報酬等	△ 52,877,952	△ 50,475,509	△ 47,588,009	△ 49,131,646	△ 48,419,962	△ 50,498,800
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 741,243,953	553,284,358	△ 3,178,247,099	1,365,392,500	418,142,378	△ 95,386,504
(E) 前期繰越損益金	△ 6,700,949,273	△ 7,471,796,347	△ 6,950,487,957	△ 10,146,394,789	△ 8,806,223,368	△ 8,397,557,956
(F) 追加信託差損益金	△ 35,256,150	△ 37,247,979	△ 39,777,300	△ 42,046,659	△ 45,307,849	△ 48,664,615
(配当等相当額)	(3,097,510,161)	(3,066,727,196)	(3,035,358,013)	(3,010,336,777)	(2,984,896,365)	(2,953,265,034)
(売買損益相当額)	(△ 3,132,766,311)	(△ 3,103,975,175)	(△ 3,075,135,313)	(△ 3,052,383,436)	(△ 3,030,204,214)	(△ 3,001,929,649)
(G) 計(D+E+F)	△ 7,477,449,376	△ 6,955,759,968	△ 10,168,512,356	△ 8,823,048,948	△ 8,433,388,839	△ 8,541,609,075
(H) 収益分配金	△ 108,107,012	△ 107,020,444	△ 105,913,742	△ 105,031,241	△ 104,131,397	△ 103,015,042
次期繰越損益金(G+H)	△ 7,585,556,388	△ 7,062,780,412	△ 10,274,426,098	△ 8,928,080,189	△ 8,537,520,236	△ 8,644,624,117
追加信託差損益金	△ 35,256,150	△ 37,247,979	△ 39,777,300	△ 42,046,659	△ 45,307,849	△ 48,664,615
(配当等相当額)	(3,097,527,142)	(3,066,749,371)	(3,035,378,158)	(3,010,349,308)	(2,984,923,755)	(2,953,287,480)
(売買損益相当額)	(△ 3,132,783,292)	(△ 3,103,997,350)	(△ 3,075,155,458)	(△ 3,052,395,967)	(△ 3,030,231,604)	(△ 3,001,952,095)
分配準備積立金	959,507,326	944,256,681	860,143,415	816,894,912	803,220,619	728,113,847
繰越損益金	△ 8,509,807,564	△ 7,969,789,114	△ 11,094,792,213	△ 9,702,928,442	△ 9,295,433,006	△ 9,324,073,349

(注1) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	61,192,560	101,746,231	31,886,720	69,199,807	97,794,068	36,860,991
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	3,097,527,142	3,066,749,371	3,035,378,158	3,010,349,308	2,984,923,755	2,953,287,480
(D) 分配準備積立金	1,006,421,778	949,530,894	934,170,437	852,726,346	809,557,948	794,267,898
分配対象収益額(A+B+C+D)	4,165,141,480	4,118,026,496	4,001,435,315	3,932,275,461	3,892,275,771	3,784,416,369
(1万口当たり収益分配対象額)	(770)	(769)	(755)	(748)	(747)	(734)
収益分配金	108,107,012	107,020,444	105,913,742	105,031,241	104,131,397	103,015,042
(1万口当たり収益分配金)	(20)	(20)	(20)	(20)	(20)	(20)

○分配金のお知らせ

	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
1万口当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◇分配金をお支払いする場合

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。

◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資いたします。

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金(特別分配金)にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。

◇元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016年10月11日現在)

<LM・グローバル債券マザーファンド>

下記は、LM・グローバル債券マザーファンド全体(15,299,464千口)の内容です。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第154期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	109,939	120,597	12,536,061	37.3	—	30.5	6.8	—
カナダ	千カナダドル 5,880	千カナダドル 8,256	651,366	1.9	—	1.9	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 215,514	千メキシコペソ 247,285	1,357,598	4.0	—	4.0	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	13,410	14,059	1,626,865	4.8	—	4.8	—	—
イタリア	37,860	45,874	5,308,176	15.8	—	11.3	4.5	—
フランス	23,790	25,800	2,985,406	8.9	—	8.9	—	—
スペイン	5,440	8,078	934,775	2.8	—	2.8	—	—
ベルギー	16,060	16,990	1,966,028	5.8	—	5.8	—	—
イギリス	千イギリスポンド 13,230	千イギリスポンド 19,750	2,532,948	7.5	—	7.5	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 8,870	千スウェーデンクローナ 10,718	128,622	0.4	—	0.4	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 51,900	千ポーランドズロチ 52,828	1,433,236	4.3	—	4.3	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,870	千オーストラリアドル 3,112	245,503	0.7	—	0.7	—	—
合 計	—	—	31,706,589	94.3	—	83.0	11.2	—

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第154期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	T-NOTE INFLATION INDEX	0.25	21,630	22,262	2,314,208	2025/1/15	
	UNITED MEXICAN STATES	5.55	2,694	3,139	326,374	2045/1/21	
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,600	1,639	170,404	2046/1/23	
	US T STRIP PRINC	—	11,970	6,587	684,777	2040/11/15	
	US TREASURY BOND	3.5	8,100	9,821	1,020,984	2039/2/15	
	US TREASURY BOND	4.5	16,940	23,525	2,445,467	2039/8/15	
	US TREASURY BOND	3.625	22,210	27,634	2,872,654	2044/2/15	
	US TREASURY BOND	2.5	3,990	4,026	418,519	2046/5/15	
	US TREASURY NOTE	1.5	4,540	4,598	478,034	2018/12/31	
	US TREASURY NOTE	3.125	9,435	9,960	1,035,361	2019/5/15	
	US TREASURY NOTE	3.625	6,830	7,400	769,272	2020/2/15	
小計					12,536,061		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	CANADA GOVT INFL INDEX	4.0	1,610	3,574	282,019	2031/12/1	
	CANADIAN GOVT	2.25	4,270	4,681	369,347	2025/6/1	
小計					651,366		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	215,514	247,285	1,357,598	2042/11/13	
小計					1,357,598		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	13,410	14,059	1,626,865	2026/2/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	2.15	3,260	3,539	409,511	2021/12/15
		BUONI POLIENNALI	1.45	7,900	8,270	957,008	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI	2.0	6,020	6,373	737,490	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	7,240	10,780	1,247,403	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,690	3,960	458,211	2044/9/1
	BUONI POLIENNALI INFL	2.35	10,750	12,950	1,498,550	2019/9/15	
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	0.25	19,450	19,265	2,229,246	2026/11/25
		FRANCE O. A. T.	3.25	4,340	6,534	756,159	2045/5/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.85	2,500	3,245	375,510	2022/1/31
		SPAIN GOVT	5.15	2,940	4,833	559,264	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	0.8	16,060	16,990	1,966,028	2025/6/22
小計					12,821,252		
イギリス			千イギリスポンド	千イギリスポンド			
国債証券	UK TREASURY		1.75	530	566	72,699	2022/9/7
			4.25	12,700	19,183	2,460,248	2040/12/7
小計					2,532,948		
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
国債証券	SWEDEN GOVT	2.5	8,870	10,718	128,622	2025/5/12	
小計					128,622		
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
国債証券	POLAND GOVT	3.25	51,900	52,828	1,433,236	2025/7/25	
小計					1,433,236		
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
国債証券	AUSTRALIA GOVT	3.25	2,870	3,112	245,503	2025/4/21	
小計					245,503		
合計					31,706,589		

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第154期末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	米国国債（5年）2016.12限月	14,112	—
		英国国債（10年）2016.12限月	—	1,192
		イタリア国債（10年）2016.12限月	325	—
		ドイツ国債（5年）2016.12限月	3,365	—
		ドイツ国債（10年）2016.12限月	—	10,286
		米国国債（10年）2016.12限月	—	5,423
		ドイツ国債（30年）2016.12限月	741	—
		米国国債（30年）2016.12限月	—	4,385
		オーストラリア国債（10年）2016.12限月	371	—

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

<LM・グローバル株式マザーファンド>

下記は、LM・グローバル株式マザーファンド全体(6,093,227千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第148期末		第154期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AETNA INC	56	120	1,376	143,089	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	193	319	1,521	158,140	ヘルスケア
ALASKA AIR GROUP INC	138	138	964	100,286	資本財・サービス
ALLSTATE CORP	90	—	—	—	金融
ALPHABET INC-CL A	9	21	1,709	177,729	情報技術
ALTRIA GROUP INC	194	194	1,197	124,526	生活必需品
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	338	734	1,315	136,728	一般消費財・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	128	—	—	—	金融
AMERISOURCEBERGEN CORP	64	—	—	—	ヘルスケア
AMGEN INC	61	116	1,952	202,951	ヘルスケア
AMSURG CORP	126	—	—	—	ヘルスケア
ANTHEM INC	38	—	—	—	ヘルスケア
APACHE CORP	—	289	1,854	192,746	エネルギー
APPLE INC	344	344	3,992	414,980	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	—	474	1,392	144,762	情報技術
ARROW ELECTRONICS INC	112	—	—	—	情報技術
ASPEN TECHNOLOGY INC	180	—	—	—	情報技術
AVERY DENNISON CORP	217	92	701	72,882	素材
AVNET INC	171	—	—	—	情報技術
BANK OF AMERICA CORP	677	1,007	1,641	170,624	金融
BAXTER INTERNATIONAL INC	—	194	937	97,403	ヘルスケア
BED BATH&BEYOND INC	67	—	—	—	一般消費財・サービス
BIG LOTS INC	136	254	1,180	122,748	一般消費財・サービス
BIOGEN INC	29	29	883	91,820	ヘルスケア
BOEING CO/THE	128	128	1,738	180,743	資本財・サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	166	166	846	88,038	一般消費財・サービス
BROCADE COMMUNICATIONS SYS	907	907	843	87,682	情報技術
CDW CORP/DE	171	171	769	79,971	情報技術
CIGNA CORP	67	—	—	—	ヘルスケア
CSRA INC	58	—	—	—	情報技術
CVS HEALTH CORPORATION	52	—	—	—	生活必需品
CAMPBELL SOUP CO	130	130	703	73,175	生活必需品
CARDINAL HEALTH INC	91	91	695	72,336	ヘルスケア
CENTENE CORP	167	—	—	—	ヘルスケア
CISCO SYSTEMS INC	181	605	1,903	197,914	情報技術
CITIGROUP INC	128	128	634	65,929	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	—	629	1,606	166,992	金融
CITRIX SYSTEMS INC	121	121	1,024	106,535	情報技術
COMCAST CORP-CLASS A	98	—	—	—	一般消費財・サービス
COMPUTER SCIENCES CORP	58	—	—	—	情報技術
CORELOGIC INC	163	163	630	65,538	情報技術
DELTA AIR LINES INC	190	190	755	78,547	資本財・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	120	120	832	86,582	一般消費財・サービス
DOW CHEMICAL CO/THE	131	131	703	73,130	素材
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	120	120	1,053	109,509	生活必需品
EBAY INC	—	228	728	75,723	情報技術
ELECTRONIC ARTS INC	174	—	—	—	情報技術
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	99	199	1,404	145,981	ヘルスケア

銘柄	第148期末		第154期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EXXON MOBIL CORPORATION	75	75	663	68,950	エネルギー
FACEBOOK INC-A	—	182	2,370	246,399	情報技術
FIRSTENERGY CORP	190	337	1,069	111,153	公益事業
FOOT LOCKER INC	136	136	936	97,362	一般消費財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	70	70	1,070	111,250	資本財・サービス
GENERAL ELECTRIC COMPANY	178	—	—	—	資本財・サービス
GENTEX CORP	221	—	—	—	一般消費財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	86	86	649	67,485	ヘルスケア
HANOVER INSURANCE GROUP INC/ HOLLYFRONTIER CORP	111	146	1,138	118,378	金融
HOLLYFRONTIER CORP	90	—	—	—	エネルギー
HOME DEPOT INC	129	129	1,641	170,636	一般消費財・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	33	—	—	—	資本財・サービス
INGRAM MICRO INC-CL A	146	—	—	—	情報技術
INGREDION INC	51	104	1,401	145,707	生活必需品
INTEGRATED DEVICE TECH INC	248	—	—	—	情報技術
INTEL CORP	272	—	—	—	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	211	—	—	—	素材
INVESTORS BANCORP INC	—	1,188	1,425	148,191	金融
JPMORGAN CHASE & CO	232	—	—	—	金融
JACK IN THE BOX INC	56	—	—	—	一般消費財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	—	117	1,401	145,702	ヘルスケア
JOHNSON CONTROLS INC	131	—	—	—	一般消費財・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	214	—	—	—	情報技術
KROGER CO	229	—	—	—	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	57	—	—	—	情報技術
LEAR CORP	68	119	1,432	148,873	一般消費財・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	140	—	—	—	情報技術
LIFEPOINT HEALTH INC	97	—	—	—	ヘルスケア
LOWE'S COS INC	148	148	1,050	109,184	一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	910	1,465	1,169	121,524	金融
MARATHON OIL CORP	—	941	1,479	153,768	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	189	—	—	—	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	70	—	—	—	生活必需品
MCKESSON CORP	33	33	545	56,713	ヘルスケア
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	24	—	—	—	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	152	152	882	91,705	情報技術
MOLINA HEALTHCARE INC	128	—	—	—	ヘルスケア
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	150	1,120	116,429	情報技術
NETAPP INC	67	—	—	—	情報技術
NEUSTAR INC-CLASS A	318	318	830	86,342	情報技術
NORTHROP GRUMMAN CORP	54	71	1,538	159,875	資本財・サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC	352	776	1,117	116,157	情報技術
NUCOR CORP	—	162	773	80,376	素材
NVIDIA CORP	265	265	1,778	184,838	情報技術
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	29	29	805	83,723	一般消費財・サービス
OLD REPUBLIC INTL CORP	277	710	1,290	134,102	金融
OWENS CORNING	183	265	1,418	147,430	資本財・サービス
PEPSICO INC	103	103	1,094	113,728	生活必需品
PFIZER INC	216	216	725	75,465	ヘルスケア
POPULAR INC	153	—	—	—	金融
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	108	—	—	—	金融
REPUBLIC SERVICES INC	87	—	—	—	資本財・サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2,712	3,306	1,367	142,102	一般消費財・サービス

銘	柄	第148期末		第154期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
JM SMUCKER CO/THE		—	101	1,357	141,105	生活必需品
SONOCO PRODUCTS CO		78	—	—	—	素材
SOUTHWEST AIRLINES CO		227	227	902	93,843	資本財・サービス
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A		141	—	—	—	資本財・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC		78	100	1,216	126,486	資本財・サービス
STATE STREET CORP		—	206	1,479	153,836	金融
STEEL DYNAMICS INC		468	468	1,146	119,140	素材
SYSCO CORP		—	258	1,243	129,294	生活必需品
TJX COMPANIES INC		111	—	—	—	一般消費財・サービス
TARGET CORP		83	—	—	—	一般消費財・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		115	—	—	—	ヘルスケア
TEXAS INSTRUMENTS INC		153	—	—	—	情報技術
TIME WARNER INC		—	91	722	75,070	一般消費財・サービス
TORO CO		—	188	883	91,811	資本財・サービス
TYSON FOODS INC-CL A		155	155	1,092	113,591	生活必需品
UNITED THERAPEUTICS CORP		54	54	672	69,919	ヘルスケア
UNITEDHEALTH GROUP INC		96	96	1,325	137,792	ヘルスケア
VALERO ENERGY CORP		140	—	—	—	エネルギー
VERIFONE SYSTEMS INC		239	—	—	—	情報技術
VIACOM INC-CLASS B		42	—	—	—	一般消費財・サービス
WAL-MART STORES INC		—	215	1,461	151,930	生活必需品
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		—	88	700	72,860	生活必需品
XEROX CORP		335	1,169	1,164	121,031	情報技術
AMDOCS LTD		74	—	—	—	情報技術
ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD		178	178	880	91,571	金融
ASSURED GUARANTY LTD		158	—	—	—	金融
DELPHI AUTOMOTIVE PLC		104	—	—	—	一般消費財・サービス
ICON PLC		169	169	1,335	138,818	ヘルスケア
NOBLE CORP PLC		769	1,906	1,212	126,009	エネルギー
LYONDELLBASELL INDU-CL A		83	—	—	—	素材
MYLAN NV		—	161	625	65,052	ヘルスケア
FLEXTRONICS INTL LTD		779	—	—	—	情報技術
小 計	株 数 ・ 金 額	21,767	26,181	93,107	9,678,483	
	銘 柄 数 < 比 率 >	114	79	—	< 65.1% >	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		93	194	1,936	152,740	金融
MAGNA INTERNATIONAL INC		98	—	—	—	一般消費財・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		256	455	1,961	154,707	金融
METRO INC		365	365	1,512	119,354	生活必需品
EMERA INC		178	—	—	—	公益事業
POWER CORP OF CANADA		314	—	—	—	金融
ROYAL BANK OF CANADA		213	—	—	—	金融
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS		203	—	—	—	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,720	1,014	5,410	426,802	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	3	—	< 2.9% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE		112	112	1,066	123,416	金融
BAYER AG-REG		—	131	1,196	138,485	ヘルスケア
ALLIANZ SE-REG		57	57	780	90,362	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		41	—	—	—	金融
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		—	795	1,156	133,768	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	211	1,096	4,200	486,033	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 3.3% >	

銘	柄	第148期末		第154期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI		167	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	167	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< - % >	
(ユーロ…フランス)						
TEHNIP SA		112	—	—	—	エネルギー
SOCIETE GENERALE SA		233	432	1,430	165,533	金融
AXA SA		202	—	—	—	金融
PEUGEOT SA		247	—	—	—	一般消費財・サービス
BNP PARIBAS		202	202	994	115,053	金融
SCOR SE		122	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	1,120	635	2,424	280,587	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	2	—	< 1.9 % >	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		—	708	1,437	166,350	生活必需品
KONINKLIJKE AHOLD NV		507	—	—	—	生活必需品
EURONEXT NV		177	177	649	75,097	金融
NN GROUP NV		209	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	894	885	2,086	241,447	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 1.6 % >	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		—	691	1,275	147,563	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		—	1,577	862	99,778	金融
GAS NATURAL SDG SA		351	—	—	—	公益事業
REPSOL SA		—	513	651	75,367	エネルギー
ENAGAS SA		228	228	581	67,293	公益事業
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA		429	429	893	103,428	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,009	3,440	4,264	493,431	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	< 3.3 % >	
(ユーロ…ベルギー)						
DELHAIZE GROUP		48	—	—	—	生活必需品
小 計	株 数 ・ 金 額	48	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< - % >	
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KYMMENE OYJ		436	647	1,240	143,564	素材
NESTE OYJ		478	282	1,112	128,748	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	915	930	2,353	272,313	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.8 % >	
(ユーロ…その他)						
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		322	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	322	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< - % >	
ユ ー ロ 計		4,688	6,988	15,329	1,773,812	
		20	15	—	< 11.9 % >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BELLWAY PLC		156	—	—	—	一般消費財・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC		151	—	—	—	生活必需品
PERSIMMON PLC		188	606	1,030	132,216	一般消費財・サービス
BT GROUP PLC		1,102	—	—	—	電気通信サービス
BOOKER GROUP PLC		1,929	—	—	—	生活必需品
BERKELEY GROUP HOLDINGS		136	—	—	—	一般消費財・サービス
PETROFAC LTD		588	1,165	1,109	142,325	エネルギー
EXPERIAN PLC		—	748	1,192	152,989	資本財・サービス
3I GROUP PLC		—	1,772	1,192	152,917	金融

銘	柄	第148期末		第154期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		80	165	1,208	155,044	生活必需品
SHIRE PLC		200	—	—	—	ヘルスケア
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		1,040	—	—	—	資本財・サービス
WOOD GROUP (JOHN) PLC		443	1,379	1,104	141,603	エネルギー
INCHCAPE PLC		365	—	—	—	一般消費財・サービス
EASYJET PLC		173	—	—	—	資本財・サービス
MAN GROUP PLC		4,306	—	—	—	金融
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		1,598	1,598	563	72,218	金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	12,460	7,436	7,402	949,315	
		15	7	—	< 6.4% >	
(スイス)				千スイスフラン		
SIKA AG-BR		—	2	1,285	135,953	素材
ADECCO GROUP AG-REG		56	—	—	—	資本財・サービス
NESTLE SA-REG		36	—	—	—	生活必需品
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		18	—	—	—	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		483	483	1,106	117,044	情報技術
ACTELION LTD-REG		25	—	—	—	ヘルスケア
SWISS RE AG		44	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	664	486	2,392	252,997	
		6	2	—	< 1.7% >	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SWEDISH MATCH AB		254	254	7,778	93,340	生活必需品
INTRUM JUSTITIA AB		159	—	—	—	資本財・サービス
ELECTROLUX AB-SER B		281	536	11,668	140,017	一般消費財・サービス
BOLIDEN AB		246	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	941	790	19,446	233,358	
		4	2	—	< 1.6% >	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		385	—	—	—	電気通信サービス
SUBSEA 7 SA		354	952	8,833	113,595	エネルギー
NORSK HYDRO ASA		1,012	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,752	952	8,833	113,595	
		3	1	—	< 0.8% >	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		120	158	8,731	135,769	資本財・サービス
PANDORA A/S		56	—	—	—	一般消費財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	176	158	8,731	135,769	
		2	1	—	< 0.9% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
AMCOR LIMITED		620	—	—	—	素材
CALTEX AUSTRALIA LTD		248	—	—	—	エネルギー
BORAL LTD		1,277	—	—	—	素材
DOWNER EDI LTD		1,032	—	—	—	資本財・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD		2,406	5,207	1,656	130,635	資本財・サービス
MACQUARIE GROUP LTD		65	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,650	5,207	1,656	130,635	
		6	1	—	< 0.9% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
FLETCHER BUILDING LTD		—	1,672	1,709	126,261	素材
SPARK NEW ZEALAND LTD		—	3,394	1,181	87,260	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	—	5,067	2,890	213,521	
		—	2	—	< 1.4% >	

銘	柄	第148期末		第154期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
KERRY PROPERTIES LTD		1,385	4,755	11,816	158,336	不動産
PCCW LTD		11,970	—	—	—	電気通信サービス
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		680	—	—	—	不動産
CK PROPERTY HOLDINGS		320	—	—	—	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,355	4,755	11,816	158,336	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		—	2,700	1,063	80,295	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	—	2,700	1,063	80,295	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM BM		1,562	1,562	3,411	93,550	金融
BANK LEUMI LE-ISRAEL		2,842	2,842	4,220	115,738	金融
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO		4,125	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,530	4,405	7,632	209,289	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	72,708	66,144	—	14,356,212	
		185	117	—	<96.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資証券

銘柄	第148期末		第154期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円	%	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	—	459	1,262	131,210	0.9	
MACERICH CO/THE	—	177	1,357	141,121	0.9	
合計	口数・金額	636	2,619	272,332		
	銘柄数<比率>	2	—	<1.8%>		

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資証券評価額の比率。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

LM・グローバル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第16期 決算日 2016年3月1日

(計算期間：2015年3月3日～2016年3月1日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・グローバル債券マザーファンド」の第16期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	「シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」を上回る収益を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	日本を除く適格国通貨建ての確定利付証券（モーゲージ証券および資産担保証券を含む）を主要投資対象とします。「適格国」とは、OECD加盟国および非加盟国のうちA-またはA3以上の政府債務格付けを有する国をいいます。
組 入 制 限	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 株式への投資は転換社債を転換した場合に限ることを原則とします。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	優先証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
12期(2012年3月1日)	15,884	7.2	302.41	6.2	93.0	△5.9	—	96,451
13期(2013年3月1日)	18,701	17.7	353.27	16.8	92.8	△10.8	—	88,100
14期(2014年3月3日)	21,418	14.5	409.32	15.9	92.3	△4.0	—	68,563
15期(2015年3月2日)	25,151	17.4	470.09	14.8	92.9	△1.2	—	56,134
16期(2016年3月1日)	23,106	△8.1	441.03	△6.2	96.0	△34.3	—	39,994

(注1) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注2) ベンチマークはシティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2015年3月2日	25,151	—	470.09	—	92.9	△1.2
3月末	24,929	△0.9	465.96	△0.9	93.7	2.6
4月末	24,801	△1.4	467.47	△0.6	91.5	0.3
5月末	25,244	0.4	477.01	1.5	91.5	2.7
6月末	24,774	△1.5	468.92	△0.2	92.4	△15.1
7月末	25,223	0.3	475.96	1.2	90.9	△17.9
8月末	24,812	△1.3	467.18	△0.6	93.0	△17.2
9月末	24,684	△1.9	465.88	△0.9	94.4	△19.7
10月末	24,809	△1.4	467.32	△0.6	91.0	△26.6
11月末	24,770	△1.5	467.10	△0.6	95.6	△33.6
12月末	24,448	△2.8	459.32	△2.3	95.3	△27.2
2016年1月末	24,579	△2.3	459.28	△2.3	95.1	△25.5
2月末	23,322	△7.3	444.84	△5.4	95.9	△34.3
(期末) 2016年3月1日	23,106	△8.1	441.03	△6.2	96.0	△34.3

(注1) 騰落率は期首比です。

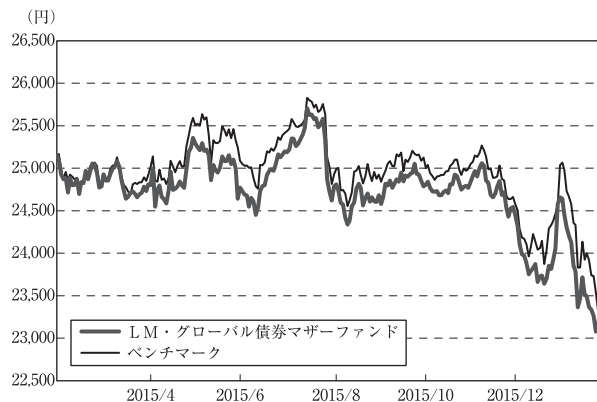
(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) ベンチマークはシティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）。

○運用経過

期中の基準価額の推移

(2015年3月3日～2016年3月1日)



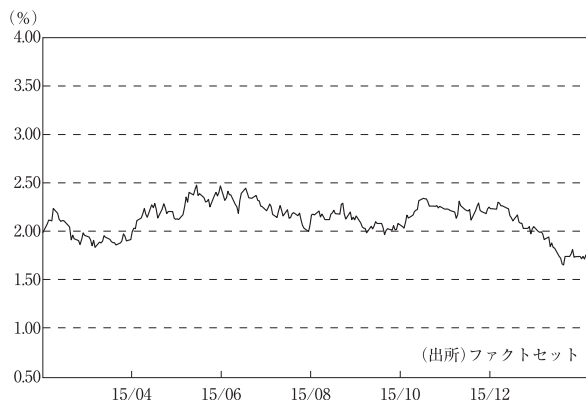
(注) ベンチマークはシティ世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)、期首 (2015年3月2日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当期末 (2016年3月1日) のLM・グローバル債券マザーファンド (以下、当ファンド) の基準価額は23,106円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス (騰落率) はマイナス8.1%、基準価額は2,045円下落しました。公社債利金を手堅く確保しましたが、為替損益がマイナスとなったことが基準価額の主な下落要因となりました。

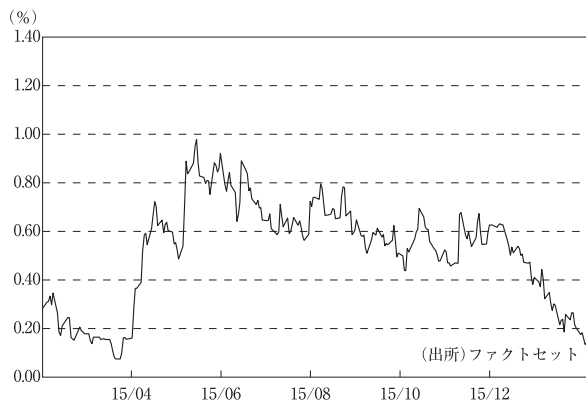
当期の米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、欧州中央銀行（ECB）が量的金融緩和（QE）に伴う国債購入を開始したことを背景に、欧州主要国の国債利回りが低下した影響で、米国情債利回りにも低下圧力がかかりました。しかしその後は、欧州の国債利回り急低下の反動で利回りが上昇したことに加え、米雇用情勢が市場の期待を超えて改善し、米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げに動きやすくなったとの見方が広がったことから、利回りは上昇（価格は下落）傾向となりました。期の半ばは、中国景気の減速懸念を受けて株式相場が世界的に下落する一方、安全資産としての債券買いが優勢となり、利回りは低下しました。また、米雇用統計の低迷を受けてFRBによる年内の利上げの可能性は薄れたとの見方が浮上したことから、利回りは緩やかな低下傾向となりました。期の後半は、FRBによる利上げ観測とその後の利上げ決定を背景に、利回りはやや上昇しました。しかし、その後は、原油価格が下落基調を強め、株式相場も世界的に下落したことから、利回りは低下に転じました。さらに、期末にかけては、日銀によるマイナス金利の導入を受けて主要国の利回りが低下したことや、FRB高官が金融市場の混乱や先行きの成長見通しについて慎重な姿勢を示し、米国の追加利上げが先送りされるとの見方が意識されたことなどから、利回りの低下が加速しました。

米国10年国債利回りの推移

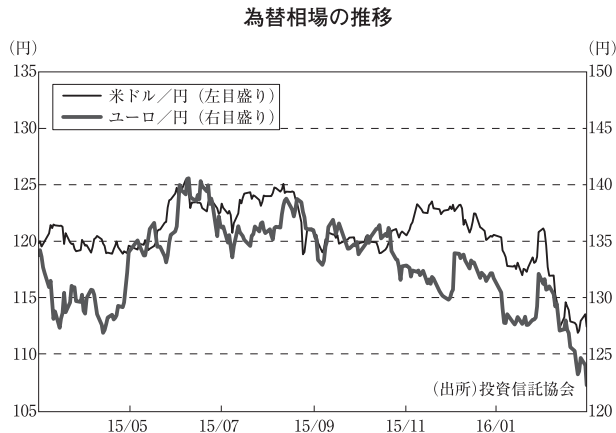


当期の欧州債券市場では、利回りが低下しました。期の前半は、ECBが国債購入を含むQEを開始したことを受けて、利回りは低下基調となりました。しかしその後は、QEを背景とした急速な利回り低下に対する懸念が膨らむ中、利回りは上昇に転じました。さらに、ユーロ圏の消費者物価指数（CPI）が前年比プラスに転じ、デフレ懸念が後退したことから、利回りの上昇が加速しました。期の半ばは、株式相場が世界的に下落し、安全資産としての債券買いが優勢となったことから、利回りは低下しました。その後、利回りは上昇する場面も見られましたが、ドイツ自動車大手の排ガス不正問題などから株式相場が低迷する中、再び低下基調となりました。期の後半は、ECBが追加緩和を決定しましたが、その内容が市場の期待外れだったことから失望売りが広がり、利回りは上昇する場面が見られました。しかしその後は、世界的な株安や原油価格の下落が進み、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、安全資産としての債券が買われ、利回りは低下しました。

ドイツ10年国債利回りの推移



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、米雇用統計で非農業部門雇用者数が予想を大きく上回り、FRBが年内にも政策金利の引き上げに動きやすくなったとの見方が浮上したことから、米ドル買い・円売りが強まりました。期の半ばは、世界的に株安が進む中、米国株式相場が下落したことから、リスク回避に伴う米ドル売り・円買いが強まりました。その後も、米雇用統計の低迷を受けて、FRBによる年内の利上げの可能性は薄れたとの見方が浮上したことから、米ドルは対円で上値の重い展開となりました。期の後半は、FRBによる利上げ観測とその後の利上げ決定を背景に、米ドル買い・円売りが優勢となりました。しかし、その後は、原油価格が下落基調を強め、株式相場も世界的に下落したことから、リスク回避に伴う米ドル売り・円買いが強まりました。期末にかけては、日銀のマイナス金利の導入を受け、米ドルは対円で一時上昇しましたが、FRB高官の発言を受けて米国の追加利上げが先送りされるとの見方が意識されると、米ドルは大きく値を下げる展開となりました。



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、ECBによるQE開始を受けて欧州の国債利回りが低下基調となる中、ユーロは対円で軟調となりました。しかしその後は、ドイツの国債利回りが大きく上昇する中、ユーロ買い・円売りが強まりました。ユーロ圏のCPIが前年比プラスに転じ、欧州のデフレ脱却期待が膨らんだことも、ユーロ買いを促す要因となりました。期の半ばは、株式相場が世界的に下落し、リスク回避姿勢が強まったことから、ユーロ売り・円買いが強まりました。その後も、ドイツ自動車大手の排ガス不正問題などを背景に、ユーロは上値の重い展開となりました。期の後半は、ECBによる追加緩和策が市場の期待外れとなったことや、日銀が追加緩和策としてのマイナス金利の導入を決定したことなどから、ユーロは対円で上昇する場面も見られましたが、世界的な株安や原油価格の下落が続く中、下落基調となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、長期的視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、信託財産の成長を目指してまいりました。

当期は、米ドル建て、ユーロ建ての国債を中心とした組み入れを継続しました。ユーロ建て国債の内訳では、主にベルギー国債、イタリア国債、フランス国債などを組み入れました。格付け別では、ポートフォリオ全体の平均格付けを高位に保ちました。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ベンチマークに対して機動的に調整しました。

*デュレーション：金利の変化に対する債券価格の感応度を表す指標。この値が大きいほど、金利の変化に対する債券価格の変動が大きくなります。デュレーションが5年とは、債券利回りが1%動いた際に、債券価格が5%程度動くことを意味します。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期のベンチマークは6.2%の下落となり、当ファンドはベンチマークを1.9%下回りました。期を通じて、通貨戦略が総じてマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

米国経済に関しては、2015年10-12月期GDP成長率（改定値）は前期比年率プラス1.0%と速報値（プラス0.7%）から上方修正されました。堅調な雇用情勢などを背景に、米国経済は依然底堅く、今後も緩やかな成長基調を辿るものと予想されます。

金融政策については、FRBは2015年12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）において政策金利の引き上げを決定し、金融政策の正常化に着手しました。ただし今後については、経済動向を見極めながら、慎重に追加利上げの時期を探っていくものと思われます。

欧州経済については、ユーロ圏の2015年10-12月期GDP成長率（速報値）は前期比プラス0.3%とプラス成長を維持しましたが、依然として低成長が続いています。ECBがQEを継続する中、今後の景気動向が注目されます。

金融政策については、ECBは2015年12月の理事会で追加の金融緩和を決定しました。ECBは今後も景気動向に配慮した政策運営を継続するものと見込まれます。

こうした環境下、当ファンドはこれまでと同様に、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年3月3日～2016年3月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 3 (3)	% 0.012 (0.012)	(a) 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 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
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	4 (4)	0.014 (0.014)	(b) 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
合 計	7	0.026	
期中の平均基準価額は、24,699円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

○売買及び取引の状況

(2015年3月3日～2016年3月1日)

公社債

		買付額		売付額	
		千米ドル		千米ドル	
外	アメリカ	国債証券	20,885	58,282	
	カナダ	国債証券	5,618	8,418	
	メキシコ	国債証券	—	27,798	
	ユーロ				千ユーロ
	ドイツ	国債証券	6,935	9,062	
	イタリア	国債証券	82,692	82,395	
	フランス	国債証券	11,658	20,366	
	オランダ	国債証券	—	4,542	
	スペイン	国債証券	20,414	35,107	
	ベルギー	国債証券	30,774	42,773	
国	イギリス	国債証券	2,896	8,863	
	スウェーデン	国債証券	10,472	—	
	ポーランド	国債証券	61,776	—	
	オーストラリア	国債証券	7,319	4,276	

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利息は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外	債券先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
国		53,314	64,342	99,352	96,424

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

オプションの種類別取引状況

種 類 別	コール・ プット別	買 建				売 建				
		新 規 買 付 額	決 済 額	権 利 行 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 利 被 行 使	権 利 行 使	義 務 消 滅
外国	債券オプション取引	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 12

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年3月3日～2016年3月1日)

該当事項はございません。

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

(2016年3月1日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	140,089	148,515	16,706,526	41.8	—	25.9	8.6	7.3
カナダ	千カナダドル 6,860	千カナダドル 9,203	764,804	1.9	—	1.9	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 215,514	千メキシコペソ 238,494	1,478,668	3.7	—	3.7	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	5,090	7,346	898,703	2.2	—	2.2	—	—
イタリア	36,960	45,501	5,566,175	13.9	—	10.0	3.9	—
フランス	21,900	26,900	3,290,770	8.2	—	8.2	—	—
スペイン	5,440	7,637	934,244	2.3	—	2.3	—	—
ベルギー	21,820	28,031	3,429,039	8.6	—	8.6	—	—
イギリス	千イギリスポンド 15,320	千イギリスポンド 20,249	3,171,816	7.9	—	7.5	0.5	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 8,870	千スウェーデンクローナ 10,485	137,573	0.3	—	0.3	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 60,600	千ポーランドズロチ 62,967	1,771,279	4.4	—	4.4	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,870	千オーストラリアドル 3,089	247,452	0.6	—	0.6	—	—
合 計	—	—	38,397,054	96.0	—	75.7	13.0	7.3

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	T-NOTE INFLATION INDEX	0.25	21,630	21,433	2,411,083	2025/1/15	
	UNITED MEXICAN STATES	5.55	2,694	2,812	316,421	2045/1/21	
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,600	1,470	165,365	2046/1/23	
	US T STRIP PRINC	—	11,970	6,266	704,950	2040/11/15	
	US TREASURY BOND	3.5	8,100	9,677	1,088,597	2039/2/15	
	US TREASURY BOND	4.5	16,940	23,299	2,620,917	2039/8/15	
	US TREASURY BOND	3.625	22,210	27,064	3,044,538	2044/2/15	
	US TREASURY NOTE	0.625	14,340	14,334	1,612,476	2016/12/31	
	US TREASURY NOTE	1.0	11,650	11,688	1,314,859	2017/9/15	
	US TREASURY NOTE	1.5	12,690	12,904	1,451,587	2018/12/31	
	US TREASURY NOTE	3.125	9,435	10,078	1,133,771	2019/5/15	
US TREASURY NOTE	3.625	6,830	7,484	841,956	2020/2/15		
小 計					16,706,526		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	CANADA GOVT INFL INDEX	4.0	1,610	3,465	288,003	2031/12/1	
	CANADIAN GOVT	2.25	5,250	5,737	476,800	2025/6/1	
小 計					764,804		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	215,514	238,494	1,478,668	2042/11/13	
小 計					1,478,668		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	2.5	5,090	7,346	898,703	2046/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	3.75	7,000	8,151	997,232	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI	2.15	3,260	3,535	432,486	2021/12/15
		BUONI POLIENNALI	2.0	6,020	6,338	775,339	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	7,240	10,685	1,307,106	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,690	3,939	481,896	2044/9/1
BUONI POLIENNALI INFL	2.35	10,750	12,851	1,572,114	2019/9/15		
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	3.25	9,680	11,548	1,412,755	2021/10/25
		FRANCE O. A. T.	2.25	7,880	9,201	1,125,616	2024/5/25
		FRANCE O. A. T.	3.25	4,340	6,150	752,398	2045/5/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.85	2,500	3,229	395,009	2022/1/31
		SPAIN GOVT	5.15	2,940	4,408	539,234	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	4.25	21,820	28,031	3,429,039	2022/9/28
小 計					14,118,933		
イギリス			千イギリスポンド	千イギリスポンド			
国債証券	UK TREASURY		1.25	1,130	1,153	180,691	2018/7/22
	UK TREASURY		1.75	1,490	1,566	245,355	2022/9/7
	UK TREASURY		4.25	12,700	17,529	2,745,769	2040/12/7
小 計					3,171,816		
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
国債証券	SWEDEN GOVT		2.5	8,870	10,485	137,573	2025/5/12
小 計					137,573		

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド	%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
国債証券 POLAND GOVT	3.25	60,600	62,967	1,771,279	2025/7/25
小 計				1,771,279	
オーストラリア		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
国債証券 AUSTRALIA GOVT	3.25	2,870	3,089	247,452	2025/4/21
小 計				247,452	
合 計				38,397,054	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外 債券先物取引		
米国国債 (5年) 2016.6限月	—	789
英国国債 (10年) 2016.6限月	—	1,604
イタリア国債 (10年) 2016.3限月	—	1,560
ドイツ国債 (5年) 2016.3限月	3,865	—
ドイツ国債 (10年) 2016.3限月	—	7,295
米国国債 (10年) 2016.6限月	—	7,194
ドイツ国債 (30年) 2016.3限月	1,994	—
米国国債 (30年) 2016.6限月	—	1,517
オーストラリア国債 (10年) 2016.3限月	369	—

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2016年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	38,397,054	95.3
コール・ローン等、その他	1,892,180	4.7
投資信託財産総額	40,289,234	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (39,753,681千円) の投資信託財産総額 (40,289,234千円) に対する比率は98.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、3月1日における邦貨換算レートは、1米ドル=112.49円、1カナダドル=83.10円、1メキシコペソ=6.20円、1ユーロ=122.33円、1イギリスポンド=156.64円、1スウェーデンクローナ=13.12円、1ノルウェークローネ=12.93円、1ポーランドズロチ=28.13円、1オーストラリアドル=80.10円、1ニュージーランドドル=74.25円、1シンガポールドル=79.99円です。

○特定資産の価格等の調査

(2015年3月3日～2016年3月1日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年3月1日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	40,032,977,288	
コール・ローン等	1,024,468,269	
公社債(評価額)	38,397,054,843	
未収入金	20,428,958	
未収利息	262,812,551	
前払費用	26,896,679	
差入委託証拠金	301,315,988	
(B) 負債	38,360,807	
未払金	38,344,412	
未払解約金	16,395	
(C) 純資産総額(A-B)	39,994,616,481	
元本	17,309,454,321	
次期繰越損益金	22,685,162,160	
(D) 受益権総口数	17,309,454,321口	
1万口当たり基準価額(C/D)	23,106円	

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

22,319,300,177円

期中追加設定元本額

235,853,225円

期中一部解約元本額

5,245,699,081円

期末における元本の内訳

LM・グローバル・プラス(毎月分配型)

14,352,695,267円

LM・世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)

2,243,968,482円

LM・グローバル債券ファンドVA(適格機関投資家専用)

565,494,766円

LM・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)

147,295,806円

○損益の状況 (2015年3月3日～2016年3月1日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,230,973,379	
受取利息	1,171,081,020	
その他収益金	59,892,359	
(B) 有価証券売買損益	△ 4,632,242,926	
売買益	809,967,868	
売買損	△ 5,442,210,794	
(C) 先物取引等取引損益	△ 279,245,438	
取引益	1,296,685,678	
取引損	△ 1,575,931,116	
(D) 保管費用等	△ 6,357,030	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 3,686,872,015	
(F) 前期繰越損益金	33,814,999,713	
(G) 追加信託差損益金	346,264,455	
(H) 解約差損益金	△ 7,789,229,993	
(I) 計(E+F+G+H)	22,685,162,160	
次期繰越損益金(I)	22,685,162,160	

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(G)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3) 損益の状況の中で(H)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。

LM・グローバル株式マザーファンド

運用状況のご報告

第13期 決算日 2016年3月1日

(計算期間：2015年3月3日～2016年3月1日)

— 受益者のみなさまへ —

法令・諸規則に基づき、「LM・グローバル株式マザーファンド」の第13期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式に投資することにより、長期的に信託財産の成長を図ることを目標にアクティブ運用を行います。
主 要 運 用 対 象	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
9期(2012年3月1日)	11,408	1.3	1,179.40	△1.4	97.7	—	0.7	百万円 34,114
10期(2013年3月1日)	14,614	28.1	1,505.68	27.7	98.6	—	—	31,091
11期(2014年3月3日)	21,034	43.9	2,050.54	36.2	96.2	—	—	27,885
12期(2015年3月2日)	27,681	31.6	2,602.74	26.9	95.6	—	—	23,594
13期(2016年3月1日)	23,884	△13.7	2,197.80	△15.6	98.2	—	—	15,284

(注1) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注2) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス(配当込、ヘッジなし・円ベース)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2015年3月2日	27,681	—	2,602.74	—	95.6	—	—
3月末	27,901	0.8	2,589.61	△0.5	95.6	—	—
4月末	27,965	1.0	2,621.70	0.7	96.1	—	—
5月末	29,524	6.7	2,747.02	5.5	96.3	—	—
6月末	28,580	3.2	2,633.53	1.2	97.0	—	—
7月末	29,308	5.9	2,710.16	4.1	95.1	—	—
8月末	27,270	△1.5	2,486.21	△4.5	96.0	—	—
9月末	25,616	△7.5	2,319.01	△10.9	95.6	—	—
10月末	27,815	0.5	2,577.77	△1.0	96.3	—	—
11月末	28,349	2.4	2,604.07	0.1	95.0	—	—
12月末	27,794	0.4	2,539.05	△2.4	94.1	—	—
2016年1月末	25,087	△9.4	2,276.37	△12.5	95.4	—	—
2月末	24,230	△12.5	2,229.03	△14.4	98.3	—	—
(期末) 2016年3月1日	23,884	△13.7	2,197.80	△15.6	98.2	—	—

(注1) 騰落率は期首比です。

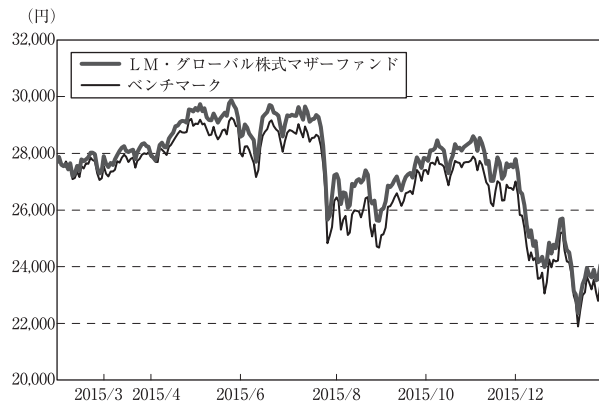
(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス(配当込、ヘッジなし・円ベース)。

○運用経過

期中の基準価額の推移

(2015年3月3日～2016年3月1日)



(注) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス（配当込、ヘッジなし・円ベース）、期首（2015年3月2日）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。

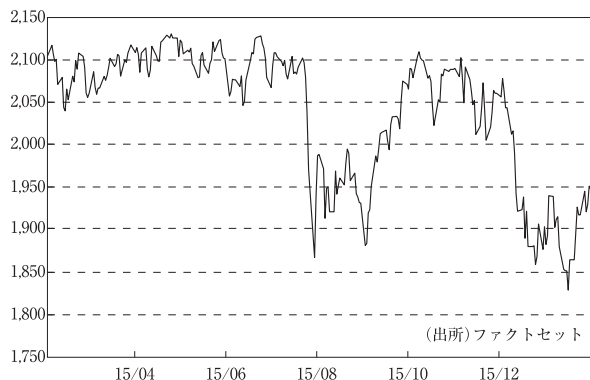
○基準価額の主な変動要因

当期末（2016年3月1日）のLM・グローバル株式マザーファンド（以下、当ファンド）の基準価額は23,884円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はマイナス13.7%、基準価額は3,797円下落しました。

欧米株式相場の下落を受けて、株式要因はマイナスとなりました。為替要因についても、米ドル、ユーロに対して円高となったことからマイナスとなりました。

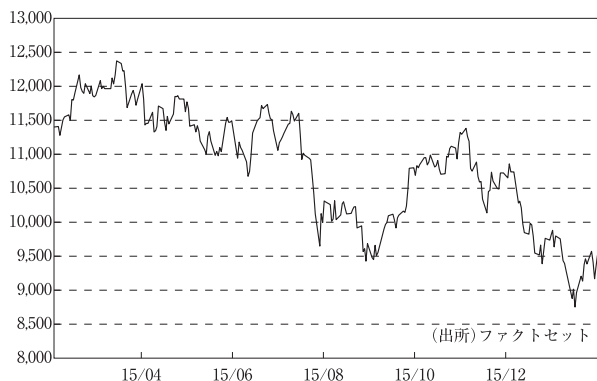
当期の米国株式相場は、下落しました。期の前半は、米ドル高の進行に伴い、米国企業業績への懸念が高まったことなどから、売り圧力が強まる場面が見られました。しかしその後は、米国景気の順調な回復期待等を背景に、株価は底堅く推移しました。期の半ばは、中国人民銀行による人民元切り下げの発表を受けて中国景気の先行き不透明感が広がり、株式相場が世界的に下落したことから、米国の株式相場も大きく下落しました。しかし、その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）による早期利上げの可能性は薄れたとの見方が広がったことなどから、株価は持ち直す展開となりました。期の後半は、欧州中央銀行（ECB）による追加緩和期待が広がったことや、中国人民銀行が追加金融緩和に踏み切ったことなどが好感され、株価は底堅く推移しました。しかし、その後は、世界経済の先行き不透明感が強まったことや、原油価格の下落が続いたことなどから、世界的な株安が進む中、米国株式市場でも売り圧力が強まりました。

米国S&P 500指数の推移



当期のドイツ株式相場は、下落しました。期の前半は、ECBによる量的金融緩和（QE）の開始に伴うユーロ安により、欧州輸出企業の業績改善期待が高まったことなどから、株価は堅調となりました。しかし、その後は、ギリシャに対する金融支援を巡る不透明感などを背景に、リスク回避姿勢が意識されたことなどから、株価は下落しました。期の半ばは、中国および世界景気の減速懸念が広がる中、株価は大きく下落しました。その後も、ドイツ自動車大手による排ガス試験の不正問題が発覚したことが嫌気されたことから、株価の低迷が続きました。期の後半は、ユーロ圏の景気の低迷が長引く中、ECBによる追加緩和観測が強まったことから、株価は反発しました。しかし、その後は、世界経済の先行き不透明感が強まったことや、原油価格の下落が続いたことなどから、世界的な株安が進む中、欧州株式市場でも売り圧力が強まりました。

ドイツ株価指数（DAX）の推移



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、米雇用統計で非農業部門雇用者数が予想を大きく上回り、FRBが年内にも政策金利の引き上げに動きやすくなったとの見方が浮上したことから、米ドル買い・円売りが強まりました。期の半ばは、世界的に株安が進む中、米国株式相場が下落したことから、リスク回避に伴う米ドル売り・円買いが強まりました。その後も、米雇用統計の低迷を受けて、FRBによる年内の利上げの可能性は薄れたとの見方が浮上したことから、米ドルは対円で上値の重い展開となりました。期の後半は、FRBによる利上げ観測とその後の利上げ決定を背景に、米ドル買い・円売りが優勢となりました。しかし、その後は、原油価格が下落基調を強め、株式相場も世界的に下落したことから、リスク回避に伴う米ドル売り・円買いが強まりました。期末にかけては、日銀のマイナス金利の導入を受け、米ドルは対円で一時上昇しましたが、FRB高官の発言を受けて米国の追加利上げが先送りされるとの見方が意識されると、米ドルは大きく値を下げる展開となりました。



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、ECBによるQE開始を受けて欧州の国債利回りが低下基調となる中、ユーロは対円で軟調となりました。しかしその後は、ドイツの国債利回りが大きく上昇する中、ユーロ買い・円売りが強まりました。ユーロ圏の消費者物価指数が前年比プラスに転じ、欧州のデフレ脱却期待が膨らんだことも、ユーロ買いを促す要因となりました。期の半ばは、株式相場が世界的に下落し、リスク回避姿勢が強まったことから、ユーロ売り・円買いが強まりました。その後も、ドイツ自動車大手の排ガス不正問題などを背景に、ユーロは上値の重い展開となりました。期の後半は、ECBによる追加緩和策が市場の期待外れとなったことや、日銀が追加緩和策としてのマイナス金利の導入を決定したことなどから、ユーロは対円で上昇する場面も見られましたが、世界的な株安や原油価格の下落が続く中、下落基調となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主として、日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式に投資を行い、長期的に信託財産の成長を図ることを目標にアクティブ運用に努めてまいりました。当ファンドの運用においては、ファンダメンタルズ要因を含む各種株価形成要因をクオンツ手法によって多面的分析し、個別銘柄の投資魅力度を順位付けることによって、銘柄選択を行いました。また、この厳密な基準に基づく銘柄選択と効果的なリスク管理からなる規律ある運用プロセスにより、ポートフォリオの構築を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期のベンチマークは15.6%の下落となり、当ファンドはベンチマークを1.8%上回りました。ボトムアップによる銘柄選択等が奏功しました。

○今後の運用方針

米国経済に関しては、2015年10－12月期のGDP成長率（改定値）が前期比年率プラス1.0%と、速報値（同プラス0.7%）から上方修正されました。堅調な雇用情勢などを背景に、米国経済は依然底堅く、今後も緩やかな成長基調を辿るものと予想されます。

金融政策については、FRBは2015年12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）において政策金利の引き上げを決定し、金融政策の正常化に着手しました。ただし今後については、経済動向を見極めながら、慎重に追加利上げの時期を探っていくものと思われれます。

欧州経済については、ユーロ圏の2015年10－12月期GDP成長率（速報値）は前期比プラス0.3%とプラス成長を維持しましたが、依然として低成長が続いています。ECBがQEを継続する中、今後の景気動向が注目されます。

金融政策については、ECBは2015年12月の理事会で追加の金融緩和を決定しました。ECBは今後も景気動向に配慮した政策運営を継続するものと見込まれます。

こうした環境下、当ファンドはこれまでと同様に、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年3月3日～2016年3月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 12 (12)	% 0.043 (0.043)	(a) 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 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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	8 (8)	0.028 (0.028)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	13 (13)	0.047 (0.047)	(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
合 計	33	0.118	
期中の平均基準価額は、27,453円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

○売買及び取引の状況

(2015年3月3日～2016年3月1日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 13,218 (1,153)	千米ドル 41,973 (1,143)	百株 16,235 (433)	千米ドル 66,425 (2,668)
	カナダ	953 (81)	千カナダドル 3,820 (-)	1,423	千カナダドル 5,250
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	-	-	147	1,699
	イタリア	-	-	41	73
	フランス	501	2,614	1,443	2,914
	オランダ	420	1,404	420	1,126
	スペイン	734	1,343	378	1,320
	ベルギー	52	443	2	24
	フィンランド	536	962	1,266	1,553
	その他	162	701	111	348
	イギリス	17,699 (△ 165)	千イギリスポンド 4,644 (-)	22,860 (-)	千イギリスポンド 8,829 (7)
	スイス	125	千スイスフラン 903	976 (-)	千スイスフラン 5,017 (53)
	スウェーデン	1,064	千スウェーデンクローナ 24,205	99	千スウェーデンクローナ 2,274
	ノルウェー	417	千ノルウェークローネ 6,899	360	千ノルウェークローネ 1,902
	デンマーク	144	千デンマーククローネ 4,743	504	千デンマーククローネ 20,040
	オーストラリア	5,414 (2,601)	千オーストラリアドル 3,273 (869)	4,084 (2,770)	千オーストラリアドル 3,736 (933)
	香港	17,160 (380)	千香港ドル 21,651 (-)	7,845	千香港ドル 23,756
	シンガポール	719	千シンガポールドル 1,744	1,461	千シンガポールドル 1,373
	イスラエル	-	千イスラエルシェケル -	2,118	千イスラエルシェケル 2,555

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2015年3月3日～2016年3月1日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	22,018,341千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,855,662千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.16

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2015年3月3日～2016年3月1日)

該当事項はございません。

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

(2016年3月1日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBVIE INC	250	—	—	—	ヘルスケア
AETNA INC	71	57	619	69,652	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	198	739	83,189	ヘルスケア
ALASKA AIR GROUP INC	177	142	1,049	118,044	資本財・サービス
ALLSTATE CORP	112	92	583	65,675	金融
ALPHABET INC-CL A	—	9	645	72,612	情報技術
ALTRIA GROUP INC	246	199	1,225	137,827	生活必需品
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	—	347	529	59,565	一般消費財・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	163	131	882	99,227	金融
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	81	—	—	—	金融
AMERISOURCEBERGEN CORP	84	66	571	64,309	ヘルスケア
AMGEN INC	80	63	896	100,831	ヘルスケア
AMSURG CORP	—	129	877	98,748	ヘルスケア
ANTHEM INC	48	39	509	57,335	ヘルスケア
APPLE INC	438	353	3,413	383,946	情報技術
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	268	—	—	—	生活必需品
ARRIS GROUP INC	256	—	—	—	情報技術
ARROW ELECTRONICS INC	—	115	657	73,944	情報技術
ASPEN TECHNOLOGY INC	230	185	609	68,612	情報技術
AVERY DENNISON CORP	338	273	1,777	199,982	素材
AVNET INC	—	175	720	81,006	情報技術
BAKER HUGHES INC	69	—	—	—	エネルギー
BANK OF AMERICA CORP	1,727	694	868	97,741	金融
BED BATH&BEYOND INC	87	69	330	37,217	一般消費財・サービス
BIG LOTS INC	—	139	562	63,248	一般消費財・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BIOGEN INC	38	30	778	87,546	ヘルスケア
BOEING CO/THE	162	131	1,548	174,152	資本財・サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	210	170	846	95,234	一般消費財・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	104	—	—	—	情報技術
BROCADE COMMUNICATIONS SYS	1,155	930	923	103,883	情報技術
CDW CORP/DE	—	175	692	77,916	情報技術
CIGNA CORP	87	69	963	108,362	ヘルスケア
CSRA INC	—	59	153	17,222	情報技術
CVS HEALTH CORPORATION	274	53	515	57,932	生活必需品
CALPINE CORP	393	—	—	—	公益事業
CAMERON INTERNATIONAL CORP	—	173	1,134	127,584	エネルギー
CARDINAL HEALTH INC	113	93	759	85,471	ヘルスケア
CELGENE CORP	97	—	—	—	ヘルスケア
CENTENE CORP	114	93	529	59,589	ヘルスケア
CISCO SYSTEMS INC	—	186	486	54,776	情報技術
CITIGROUP INC	—	131	508	57,250	金融
CITRIX SYSTEMS INC	—	124	876	98,547	情報技術
COMCAST CORP-CLASS A	—	101	583	65,589	一般消費財・サービス
COMPUTER SCIENCES CORP	76	59	169	19,120	情報技術
CORELOGIC INC	—	167	577	64,980	情報技術
CORNING INC	228	—	—	—	情報技術
DANA HOLDING CORP	165	—	—	—	一般消費財・サービス
DELTA AIR LINES INC	241	195	940	105,817	資本財・サービス
DEXCOM INC	227	—	—	—	ヘルスケア
DIRECTV	217	—	—	—	一般消費財・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	151	123	913	102,734	一般消費財・サービス
DOLLAR TREE INC	127	—	—	—	一般消費財・サービス
DOW CHEMICAL CO/THE	210	134	653	73,491	素材
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	151	123	1,125	126,643	生活必需品
DYNEGY INC	350	—	—	—	公益事業
ELECTRONIC ARTS INC	223	178	1,143	128,629	情報技術
ENTERGY CORP	117	—	—	—	公益事業
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	129	102	717	80,753	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORPORATION	95	77	617	69,423	エネルギー
FIRSTENERGY CORP	—	106	354	39,909	公益事業
FOOT LOCKER INC	174	139	868	97,725	一般消費財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	90	72	981	110,368	資本財・サービス
GENTEX CORP	281	227	330	37,179	一般消費財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	68	88	767	86,369	ヘルスケア
HALYARD HEALTH INC	11	—	—	—	ヘルスケア
HANOVER INSURANCE GROUP INC/	141	114	945	106,373	金融
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	124	—	—	—	金融
HEALTH NET INC	—	126	783	88,189	ヘルスケア
HEWLETT-PACKARD CO	325	—	—	—	情報技術
HOLLYFRONTIER CORP	—	92	311	35,000	エネルギー
HOME DEPOT INC	165	132	1,638	184,301	一般消費財・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	43	34	445	50,125	資本財・サービス
INGRAM MICRO INC-CL A	—	150	537	60,407	情報技術
INGREDION INC	—	52	526	59,208	生活必需品
INTEGRATED DEVICE TECH INC	317	254	493	55,487	情報技術
INTEL CORP	—	279	825	92,867	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	—	216	771	86,743	素材
JPMORGAN CHASE & CO	294	238	1,339	150,729	金融

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
JACK IN THE BOX INC	72	57	391	44,082	一般消費財・サービス
JOHNSON CONTROLS INC	—	134	488	54,958	一般消費財・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	273	219	540	60,849	情報技術
KIMBERLY-CLARK CORP	77	—	—	—	生活必需品
KROGER CO	—	235	937	105,502	生活必需品
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	39	—	—	—	資本財・サービス
LAM RESEARCH CORP	75	58	425	47,823	情報技術
LASALLE HOTEL PROPERTIES	173	—	—	—	金融
LEAR CORP	—	70	709	79,806	一般消費財・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	179	144	622	70,010	情報技術
LEXMARK INTERNATIONAL INC-A	107	—	—	—	情報技術
LIFEPOINT HEALTH INC	—	99	617	69,447	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	87	—	—	—	資本財・サービス
LOWE'S COS INC	189	152	1,026	115,466	一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	1,159	933	638	71,787	金融
MACY'S INC	213	—	—	—	一般消費財・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	121	194	664	74,743	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	—	72	671	75,533	生活必需品
MCKESSON CORP	42	34	529	59,519	ヘルスケア
MEDIVATION INC	58	95	339	38,225	ヘルスケア
MERCK & CO. INC.	160	—	—	—	ヘルスケア
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	—	25	787	88,560	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	—	156	793	89,286	情報技術
MICRON TECHNOLOGY INC	315	—	—	—	情報技術
MOLINA HEALTHCARE INC	—	131	812	91,423	ヘルスケア
MOLSON COORS BREWING CO -B	84	—	—	—	生活必需品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	265	—	—	—	生活必需品
MONSTER BEVERAGE CORP	62	—	—	—	生活必需品
MYLAN NV	146	—	—	—	ヘルスケア
NETAPP INC	87	69	171	19,280	情報技術
NEUSTAR INC-CLASS A	188	326	810	91,202	情報技術
NORTHROP GRUMMAN CORP	—	55	1,057	118,925	資本財・サービス
NUANCE COMMUNICATIONS INC	—	361	704	79,227	情報技術
NVIDIA CORP	337	272	852	95,953	情報技術
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	38	30	780	87,850	一般消費財・サービス
OFFICE DEPOT INC	—	570	289	32,572	一般消費財・サービス
OLD REPUBLIC INTL CORP	—	284	505	56,865	金融
ON SEMICONDUCTOR CORP	444	—	—	—	情報技術
OWENS CORNING	—	188	806	90,767	資本財・サービス
PAREXEL INTERNATIONAL CORP	101	—	—	—	ヘルスケア
PEPSICO INC	133	106	1,036	116,639	生活必需品
PETSMART INC	121	—	—	—	一般消費財・サービス
PFIZER INC	—	222	658	74,094	ヘルスケア
POPULAR INC	—	157	416	46,801	金融
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	257	—	—	—	素材
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	—	111	733	82,522	金融
QORVO INC	144	—	—	—	情報技術
RADIAN GROUP INC	487	—	—	—	金融
RAYTHEON COMPANY	222	—	—	—	資本財・サービス
REPUBLIC SERVICES INC	108	89	406	45,753	資本財・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	52	42	437	49,178	資本財・サービス
SM ENERGY CO	87	—	—	—	エネルギー
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	119	—	—	—	情報技術

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
SIRIUS XM HOLDINGS INC		—	2,782	1,034	116,416	一般消費財・サービス
SONOCO PRODUCTS CO		99	80	349	39,326	素材
SOUTHWEST AIRLINES CO		289	233	977	109,951	資本財・サービス
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A		180	145	667	75,030	資本財・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC		—	80	752	84,601	資本財・サービス
STARZ - A		238	—	—	—	一般消費財・サービス
STEEL DYNAMICS INC		—	480	873	98,217	素材
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC		299	—	—	—	エネルギー
SYNOVUS FINANCIAL CORP		230	—	—	—	金融
TJX COMPANIES INC		141	114	844	95,024	一般消費財・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		145	118	656	73,802	ヘルスケア
TEXAS INSTRUMENTS INC		194	157	832	93,638	情報技術
TEXTRON INC		85	—	—	—	資本財・サービス
TORO CO		69	—	—	—	資本財・サービス
TRINITY INDUSTRIES INC		206	167	264	29,756	資本財・サービス
TYSON FOODS INC-CL A		125	159	1,029	115,811	生活必需品
UNIT CORP		264	—	—	—	エネルギー
UNITED STATES STEEL CORP		304	—	—	—	素材
UNITED THERAPEUTICS CORP		—	55	670	75,443	ヘルスケア
UNITEDHEALTH GROUP INC		72	98	1,167	131,296	ヘルスケア
VALERO ENERGY CORP		179	144	865	97,320	エネルギー
VERIFONE SYSTEMS INC		—	245	585	65,840	情報技術
VIACOM INC-CLASS B		53	43	158	17,824	一般消費財・サービス
VOYA FINANCIAL INC		—	170	499	56,146	金融
WESTERN REFINING INC		—	170	453	51,001	エネルギー
WISCONSIN ENERGY CORP		112	—	—	—	公益事業
WORLD FUEL SERVICES CORP		172	—	—	—	エネルギー
XEROX CORP		427	344	330	37,187	情報技術
AMDOCS LTD		94	76	431	48,525	情報技術
ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD		228	183	817	91,997	金融
ASSURED GUARANTY LTD		—	162	401	45,212	金融
BUNGE LTD		117	—	—	—	生活必需品
DELPHI AUTOMOTIVE PLC		134	107	713	80,258	一般消費財・サービス
EVEREST RE GROUP LTD		47	—	—	—	金融
ICON PLC		217	173	1,231	138,482	ヘルスケア
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD		458	—	—	—	情報技術
NOBLE CORP PLC		—	789	657	73,932	エネルギー
PARTNERRE LTD		41	—	—	—	金融
ALLIED WORLD ASSURANCE CO		109	—	—	—	金融
LYONDELLBASELL INDU-CL A		104	85	681	76,693	素材
NXP SEMICONDUCTORS NV		157	—	—	—	情報技術
FLEXTRONICS INTL LTD		993	799	867	97,609	情報技術
小 計	株 数 ・ 金 額	25,616	23,318	87,628	9,857,377	
	銘柄 数 < 比 率 >	126	119	—	< 64.5% >	
(カナダ)				千カナダドル		
NATIONAL BANK OF CANADA		245	198	729	60,648	金融
CANADIAN NATL RAILWAY CO		125	—	—	—	資本財・サービス
OPEN TEXT CORP		89	—	—	—	情報技術
MAGNA INTERNATIONAL INC		63	100	525	43,627	一般消費財・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		—	263	1,060	88,164	金融
METRO INC		466	374	1,617	134,387	生活必需品
EMERA INC		228	183	824	68,493	公益事業
POWER CORP OF CANADA		—	322	946	78,669	金融

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
ROYAL BANK OF CANADA	182	218	1,505	125,125	金融
ENCANA CORP	836	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	21	—	—	—	情報技術
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS	—	208	840	69,882	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,255	1,866	8,050	668,998
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	< 4.4% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE	143	115	1,090	133,444	金融
HENKEL AG	95	—	—	—	生活必需品
ALLIANZ SE-REG	72	58	798	97,676	金融
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	53	42	775	94,810	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	364	216	2,664	325,931
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 2.1% >
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	213	171	220	26,942	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	213	171	220	26,942
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.2% >
(ユーロ…フランス)					
SOCIETE BIC SA	32	—	—	—	資本財・サービス
SOCIETE GENERALE SA	—	239	775	94,887	金融
AXA SA	257	207	420	51,483	金融
PEUGEOT SA	315	253	352	43,063	一般消費財・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	1,156	—	—	—	金融
BNP PARIBAS	—	207	893	109,259	金融
SCOR SE	156	125	405	49,625	金融
VINCI SA	58	—	—	—	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,976	1,033	2,847	348,319
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 2.3% >
(ユーロ…オランダ)					
DELTA LLOYD NV	155	—	—	—	金融
NUTRECO NV	114	—	—	—	生活必需品
KONINKLIJKE AHOLD NV	646	520	1,051	128,677	生活必需品
EURONEXT NV	—	181	643	78,730	金融
NN GROUP NV	—	214	610	74,684	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	916	916	2,305	282,091
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 1.8% >
(ユーロ…スペイン)					
GAS NATURAL SDG SA	448	360	581	71,150	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA	54	—	—	—	公益事業
ENAGAS SA	—	234	608	74,490	公益事業
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	—	440	768	94,021	資本財・サービス
GRIFOLS SA	176	—	—	—	ヘルスケア
小 計	株 数 ・ 金 額	678	1,035	1,959	239,662
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 1.6% >
(ユーロ…ベルギー)					
DELHAIZE GROUP	—	49	466	57,073	生活必需品
小 計	株 数 ・ 金 額	—	49	466	57,073
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.4% >
(ユーロ…フィンランド)					
UPM-KYMMENE OYJ	—	447	700	85,689	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS	1,058	—	—	—	素材

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NESTE OYJ	610	491	1,419	173,698		エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	1,668	938	2,120	259,387	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<1.7%>	
(ユーロ…その他)						
DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	—	131	393	48,154		情報技術
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	410	330	698	85,473		エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	410	461	1,092	133,628	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.9%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額	6,228	4,825	13,676	1,673,036	
	銘柄 数 < 比 率 >	20	20	—	<10.9%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
AMEC FOSTER WHEELER PLC	293	—	—	—	—	エネルギー
DRAGON OIL PLC	798	—	—	—	—	エネルギー
BELLWAY PLC	199	160	411	64,533	—	一般消費財・サービス
SKY PLC	355	—	—	—	—	一般消費財・サービス
AVIVA PLC	1,148	—	—	—	—	金融
DCC PLC	99	—	—	—	—	資本財・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC	242	154	576	90,321	—	生活必需品
PERSIMMON PLC	239	193	421	66,046	—	一般消費財・サービス
BT GROUP PLC	1,318	—	—	—	—	電気通信サービス
NEXT PLC	190	—	—	—	—	一般消費財・サービス
BOOKER GROUP PLC	2,458	1,979	329	51,557	—	生活必需品
BERKELEY GROUP HOLDINGS	173	139	453	70,994	—	一般消費財・サービス
COBHAM PLC	1,397	—	—	—	—	資本財・サービス
PETROFAC LTD	—	603	546	85,546	—	エネルギー
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	—	82	541	84,824	—	生活必需品
SHIRE PLC	255	205	777	121,838	—	ヘルスケア
WOOD GROUP (JOHN) PLC	565	455	284	44,494	—	エネルギー
INCHCAPE PLC	465	374	276	43,368	—	一般消費財・サービス
EASYJET PLC	220	177	267	41,860	—	資本財・サービス
MAN GROUP PLC	5,487	4,417	682	106,832	—	金融
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	—	1,639	637	99,790	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	15,907	10,582	6,205	972,009	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	13	—	<6.4%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	38	—	—	—	—	金融
ADECCO SA-REG	72	58	338	38,161	—	資本財・サービス
NESTLE SA-REG	—	118	831	93,697	—	生活必需品
BALOISE HOLDING AG - REG	44	—	—	—	—	金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	23	18	860	97,002	—	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	615	495	768	86,594	—	情報技術
GAM HOLDING AG	374	—	—	—	—	金融
ACTELION LTD-REG	127	—	—	—	—	ヘルスケア
SWISS RE AG	56	45	406	45,861	—	金融
UBS GROUP AG	235	—	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	1,588	736	3,206	361,317	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	5	—	<2.4%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SWEDISH MATCH AB	—	260	7,209	94,587	—	生活必需品
INTRUM JUSTITIA AB	—	163	4,291	56,307	—	資本財・サービス
ELECTROLUX AB-SER B	—	289	5,831	76,504	—	一般消費財・サービス

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円			
BOLIDEN AB	—	252	3,268	42,882	素材		
小 計	株 数 ・ 金 額	—	965	20,600	270,282		
	銘柄 数 < 比 率 >	—	4	—	<1.8%>		
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ				
TELENOR ASA	—	395	5,160	66,729	電気通信サービス		
SUBSEA 7 SA	451	363	2,007	25,950	エネルギー		
NORSK HYDRO ASA	1,290	1,038	3,600	46,556	素材		
小 計	株 数 ・ 金 額	1,741	1,797	10,768	139,237		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.9%>		
(デンマーク)			千デンマーククローネ				
AP MOELLER-MAERSK A/S-B	2	—	—	—	資本財・サービス		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	123	5,719	93,800	資本財・サービス		
PANDORA A/S	72	58	5,068	83,129	一般消費財・サービス		
NOVOZYMES A/S-B SHARES	189	—	—	—	素材		
NOVO NORDISK A/S-B	277	—	—	—	ヘルスケア		
小 計	株 数 ・ 金 額	542	181	10,788	176,929		
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<1.2%>		
(オーストラリア)			千オーストラリアドル				
AMCOR LIMITED	791	636	892	71,467	素材		
CALTEX AUSTRALIA LTD	—	255	932	74,684	エネルギー		
BORAL LTD	1,627	1,310	765	61,284	素材		
DOWNER EDI LTD	1,314	1,058	352	28,236	資本財・サービス		
LEND LEASE GROUP	535	—	—	—	金融		
QANTAS AIRWAYS LTD	—	2,468	952	76,311	資本財・サービス		
WOODSIDE PETROLEUM LTD	282	—	—	—	エネルギー		
MACQUARIE GROUP LTD	83	66	430	34,455	金融		
小 計	株 数 ・ 金 額	4,635	5,795	4,325	346,439		
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<2.3%>		
(香港)			千香港ドル				
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD ***ACQUIRED***	420	—	—	—	金融		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	545	—	—	—	公益事業		
KERRY PROPERTIES LTD	—	1,420	2,592	37,519	金融		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	4,065	—	—	—	金融		
PCCW LTD	—	12,280	6,066	87,779	電気通信サービス		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	—	695	5,268	76,229	金融		
CK PROPERTY HOLDINGS	—	330	1,313	19,004	金融		
小 計	株 数 ・ 金 額	5,030	14,725	15,240	220,533		
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<1.4%>		
(シンガポール)			千シンガポールドル				
YANGZIJANG SHIPBUILDING	3,813	3,071	277	22,231	資本財・サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	3,813	3,071	277	22,231		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>		
(イスラエル)			千イスラエルシェケル				
BANK HAPOLIM BM	1,991	1,602	3,064	88,330	金融		
BANK LEUMI LE-ISRAEL	3,621	2,915	3,804	109,645	金融		
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	5,256	4,231	3,706	106,826	電気通信サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	10,868	8,749	10,576	304,802		
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<2.0%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	78,226	76,615	—	15,013,195		
	銘柄 数 < 比 率 >	201	188	—	<98.2%>		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 15,013,195	% 97.3
コール・ローン等、その他	420,166	2.7
投資信託財産総額	15,433,361	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (15,122,556千円) の投資信託財産総額 (15,433,361千円) に対する比率は98.0%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、3月1日における邦貨換算レートは、1米ドル=112.49円、1カナダドル=83.10円、1ユーロ=122.33円、1イギリスポンド=156.64円、1スイスフラン=112.70円、1スウェーデンクローナ=13.12円、1ノルウェークローネ=12.93円、1デンマーククローネ=16.40円、1オーストラリアドル=80.10円、1ニュージーランドドル=74.25円、1香港ドル=14.47円、1シンガポールドル=79.99円、1イスラエルシケル=28.82円です。

○特定資産の価格等の調査

(2015年3月3日～2016年3月1日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年3月1日現在)

○損益の状況 (2015年3月3日～2016年3月1日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,577,200,241
コール・ローン等	295,156,055
株式(評価額)	15,013,195,963
未収入金	245,825,874
未収配当金	23,022,349
(B) 負債	293,121,762
未払金	293,121,762
(C) 純資産総額(A-B)	15,284,078,479
元本	6,399,308,194
次期繰越損益金	8,884,770,285
(D) 受益権総口数	6,399,308,194口
1万円当たり基準価額(C/D)	23,884円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	373,222,733
受取配当金	360,260,080
受取利息	193,154
その他収益金	12,769,499
(B) 有価証券売買損益	△ 2,724,780,224
売買益	1,305,600,013
売買損	△ 4,030,380,237
(C) 保管費用等	△ 8,561,250
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,360,118,741
(E) 前期繰越損益金	15,070,460,581
(F) 解約差損益金	△ 3,825,571,555
(G) 計(D+E+F)	8,884,770,285
次期繰越損益金(G)	8,884,770,285

<注記事項>

(注1) 元本の状況

期首元本額 8,523,755,058円

期中追加設定元本額 0円

期中一部解約元本額 2,124,446,864円

(注2) 期末における元本の内訳

LM・グローバル・プラス(毎月分配型) 6,398,421,615円

LM・グローバル株式ファンドVA(適格機関投資家専用) 886,579円

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換によるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(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。