

LM・オーストラリア・インカム・アロケーション・ファンド (年2回決算型) <愛称:オージーインカム>

追加型投信/海外/資産複合

交付運用報告書

第2期 (決算日2016年11月28日)

作成対象期間 (2016年5月31日~2016年11月28日)

第2期末 (2016年11月28日)	
基準価額	10,166円
純資産総額	190百万円
第2期	
騰落率	2.4%
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。

- 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。

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・オーストラリア・インカム・アロケーション・ファンド(年2回決算型)<愛称:オージーインカム>」は、2016年11月28日に第2期の決算を行いました。

当ファンドは、インカム収入の確保と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。

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

（2016年5月31日～2016年11月28日）



期 首：9,927円

期 末：10,166円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 2.4%（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、期首（2016年5月30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

期末（2016年11月28日）のLM・オーストラリア・インカム・アロケーション・ファンド（年2回決算型）（以下、当ファンド）の基準価額は10,166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）はプラス2.4%、基準価額は239円上昇しました。

オーストラリアのREIT（リート）市場が下落した影響などから、株式要因はマイナスとなりました。公社債要因についても、オーストラリアの債券利回りが上昇した影響でマイナスとなりました。一方、為替要因については、豪ドル・円相場が豪ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。

1万口当たりの費用明細

（2016年5月31日～2016年11月28日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 82	% 0.832	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率
(投信会社)	(40)	(0.404)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(40)	(0.404)	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)	(2)	(0.024)	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	0.024	(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
(株式)	(1)	(0.013)	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
(投資証券)	(1)	(0.011)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	3	0.034	(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)	(1)	(0.010)	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)	(2)	(0.023)	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)	(0)	(0.000)	権利処理に伴う費用（外国税額分も含む）
合 計	87	0.890	
期中の平均基準価額は、9,910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せん。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移

（2011年11月28日～2016年11月28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) 当ファンドの設定日は2015年12月15日です。

	2015年12月15日 設定日	2016年11月28日 決算日
基準価額 (円)	10,000	10,166
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 (%)	—	1.7
純資産総額 (百万円)	9	190

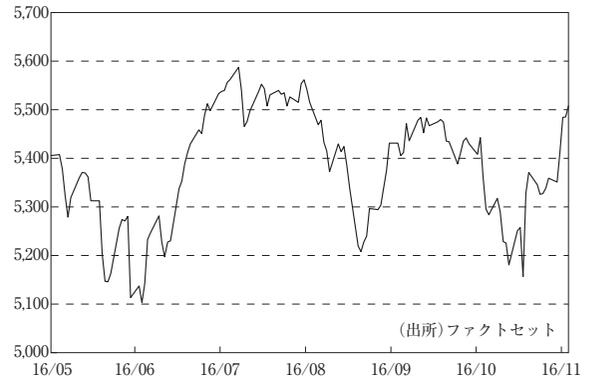
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、騰落率は設定当初との比較です。
- (注) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率及びリスク特性を特定のベンチマーク等と比較していません。

投資環境

（2016年5月31日～2016年11月28日）

当期のオーストラリア株式市場は上昇しました。一方、債券利回りの上昇などを受け、当ファンドが主要投資対象としているREIT（リート）セクターは下落し、公益事業セクターについてはほぼ変わらずとなりました。期の前半は、英国の欧州連合（EU）離脱の是非を問う国民投票への警戒感などから投資家のリスク回避姿勢が強まり、株価は上値の重い展開となりました。その後、株価は英国のEU離脱決定を受け一時下落したものの、金融市場が落ち着きを取り戻すと上昇に転じました。また、豪雇用統計など経済指標が予想を上回り、国内景気的好調さが意識されたことから、株価は上値を伸ばしました。期の半ばは、オーストラリア準備銀行（RBA）が8月の理事会で追加利下げを決定した影響で銀行株が軟調となったことや、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ観測が強まり、投資家のリスク回避の動きが強まったことなどから、株価は下落しました。しかし、その後、原油価格の上昇や米国の利上げ観測が後退したことなどを受け、投資家のリスク回避姿勢が緩み、株価は反発しました。期の後半は、資源価格の回復を受け資源関連株が上昇したことなどから、株価は底堅く推移しました。その後、米大統領選挙へ向けた警戒感などから、株価は軟調な展開となりました。しかし、事前予想に反し共和党のトランプ氏が勝利したものの、次期政権による経済対策への期待などから主要国の株価が上昇したことを受け、オーストラリアの株式市場も上昇しました。

オーストラリア株式指数（ASX200）の推移



当期のオーストラリア債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、英国のEU離脱の是非を問う国民投票の結果、予想に反して英国のEU離脱が決定し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、債券買いが膨らみ、利回りは大きく低下（価格は上昇）しました。また、RBAが理事会の声明文で今後の追加利下げの可能性を示唆したことも、利回りの低下要因となりました。期の半ばは、RBAが政策金利の引き下げを決定したことを受け、利回りは引き続き低下しました。しかし、その後は、欧州中央銀行（ECB）理事会において、2017年3月以降の資産買入れプログラム延長について議論がなされなかったことを受け、欧米市場で利回りが上昇したことから、オーストラリアの債券利回りも上昇しました。期の後半は、消費者物価指数（CPI）で総合指数が予想を上回ったことや、欧米債市場で利回りが上昇したことなどが影響し、利回りは上昇しました。さらに、期末にかけては、米大統領選挙で共和党のトランプ氏が勝利し、財政拡大観測などから米国の債券利回りが上昇した影響で、オーストラリアの債券利回りも上昇する展開となりました。

オーストラリア10年国債利回りの推移



当期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。期の前半は、RBAによる追加利下げ観測が根強いことなどから、豪ドルは対円で上値の重い展開となりました。また、英国のEU離脱が決定されたことを受けて、主要通貨に対して円高が進んだことから、豪ドルも対円で一時急落しました。しかし、金融市場が全般に落ち着きを取り戻すと、豪ドルは対円で値を戻しました。期の半ばは、豪ドル・円相場は概ねレンジ内での推移となりました。RBAが追加利下げを決定したことなどから、豪ドル売り・円買いが優勢となる場面もみられました。しかし、その後は債券利回りの上昇などを背景に、豪ドルは底堅く推移しました。また、米連邦公開市場委員会

(FOMC) で利上げが見送られ投資家のリスク回避姿勢が緩んだことも、豪ドルのサポート要因となりました。期の後半は、資源価格の上昇や、豪債券利回りが上昇し日豪金利差が拡大したことなどから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。その後、米大統領選挙で予想に反し共和党のトランプ氏が勝利したことなどから、豪ドルは一時対円で下落しましたが、次期政権による景気拡大策への期待からリスク回避の動きが緩み、豪ドルは対円で再び上昇基調となりました。

豪ドル／円レートの推移



当ファンドのポートフォリオ

(2016年5月31日～2016年11月28日)

当ファンドは、主に「LM・豪ドル債券マザーファンド」受益証券および「LM・豪州インカム資産マザーファンド」受益証券への投資を通じて、豪ドル建の公社債およびオーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行い、インカム収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用に努めてまいりました。原則として、マザーファンド受益証券の基本投資割合は50対50とします。また、外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

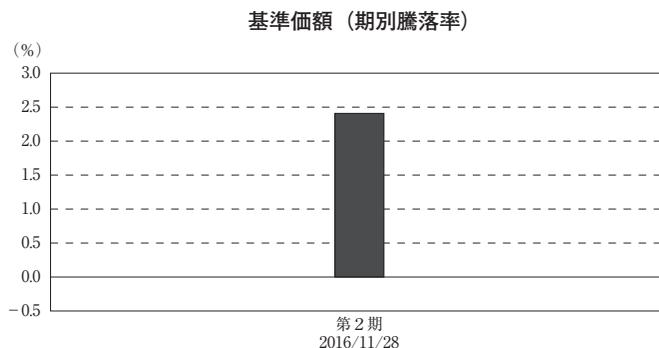
当期においては、株式・不動産投資信託等では配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資を行いました。また、オーストラリア株式市場全体に比べてLM・豪州インカム資産マザーファンドの中長期的な値動きを小さく抑えることを目指してポートフォリオを構築しました。公社債では、金融債、リート・セクター、公共事業セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、カバードボンド（債権担保付社債の一種）、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等が組み入れの中心となっています。また、LM・豪ドル債券マザーファンドのポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。なお、インカム資産および債券への投資比率は、基本投資割合である50対50程度となっています。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2016年5月31日～2016年11月28日）

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おりません。

右記のグラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

分配金

（2016年5月31日～2016年11月28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等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2期
	2016年5月31日 ～2016年11月28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	250

（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

当ファンドの運用におきましては、株式・不動産投資信託等についてはこれまで同様に、市場環境を注視しながら、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行う方針です。また、個別銘柄や業種の選定を通じて、LM・豪州インカム資産マザーファンドの中長期的な値動きをオーストラリア株式市場全体に比べて小さく抑えることを目指します。公社債については、市場動向を睨みながらデュレーション（利回りが変動した場合の債券価格変動性）を調整する方針です。資産配分については、金融債、リート・セクター、公共事業セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとする方針です。金融債については、カバードボンド、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等を組み入れの中心とします。

オーストラリア経済は、安定した景気回復が続くものと予想されます。2016年4－6月期の豪GDP成長率が前年比+3.3%と4年ぶりの高成長となりました。民間消費などの内需の安定に加え、輸出の拡大が経済成長の押し上げに寄与しています。また、消費者心理が緩やかな改善傾向にあることも今後のオーストラリア経済にプラスと考えられます。

金融政策については、RBAは2016年11月の理事会で政策金利を据え置き、当面はこれまでの利下げ効果を注視しながら様子見姿勢を維持するものと予想されます。RBAは声明文で、政策姿勢の維持が持続的な経済成長とインフレ目標の達成と整合的であるとの見解を示しました。

お知らせ

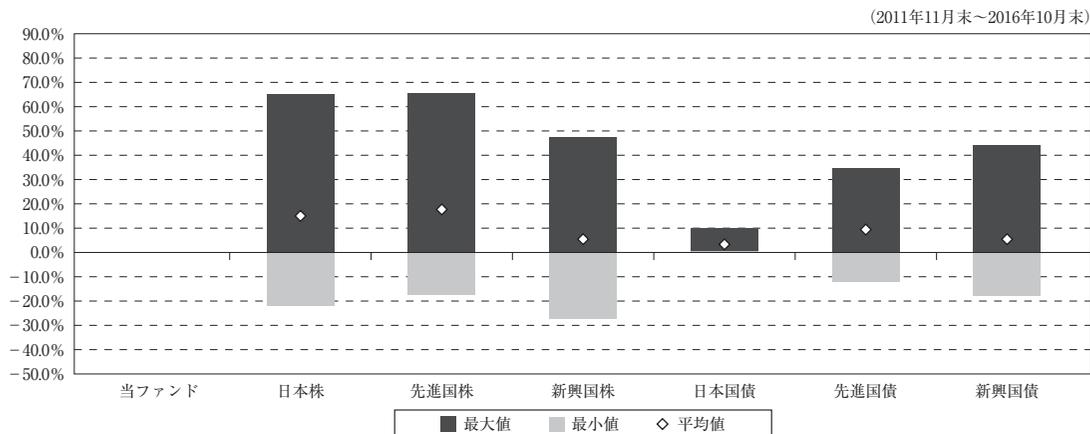
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	2015年12月15日から2025年11月28日まで	
運用方針	主に豪ドル建の公社債およびオーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行い、インカム収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	当ファンド	LM・豪ドル債券マザーファンドおよびLM・豪州インカム資産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・豪ドル債券マザーファンド	豪ドル建の公社債を主要投資対象とします。
	LM・豪州インカム資産マザーファンド	オーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	当ファンド	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%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・豪ドル債券マザーファンド	株式（新株引受権証券等を含みます。）及び転換社債等への投資は行いません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	LM・豪州インカム資産マザーファンド	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（原則として毎年5月28日及び11月28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	—	65.0	65.7	47.4	10.1	34.9	44.1
最小値	—	△22.0	△17.5	△27.4	0.5	△12.3	△18.1
平均値	—	15.0	17.7	5.4	3.3	9.4	5.4

（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）2011年11月から2016年10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。

*各資産クラスの騰落率を計算するために使用した指数

日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、ヘッジなし・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、ヘッジなし・円ベース）

日本国債：シティ日本国債インデックス（円ベース）

先進国債：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）

新興国債：シティ新興国市場国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）

（注）海外の指数は、各資産クラスに為替ヘッジなしによる投資を行うことを想定して、円ベースの指数を採用しております。

（注）上記各指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はその指数を算出、公表しているそれぞれの主体に帰属します（TOPIX：株式会社東京証券取引所、MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックス：MSCI Inc.、シティ日本国債インデックス、シティ世界国債インデックス、シティ新興国市場国債インデックス：Citigroup Index LLC）。また、それぞれの主体は当ファンドの運用に関して一切の責任を負うものではありません。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2016年11月28日現在)

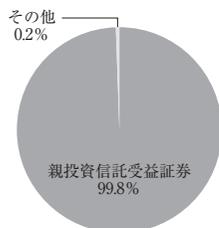
○組入上位ファンド

銘柄名	第2期末
	%
LM・豪州インカム資産マザーファンド	50.2
LM・豪ドル債券マザーファンド	49.5
組入銘柄数	2銘柄

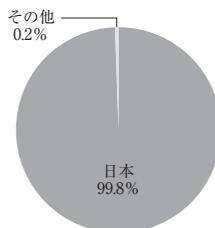
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

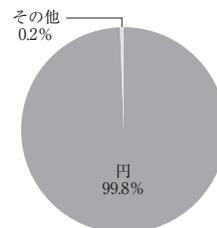
○資産別配分



○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

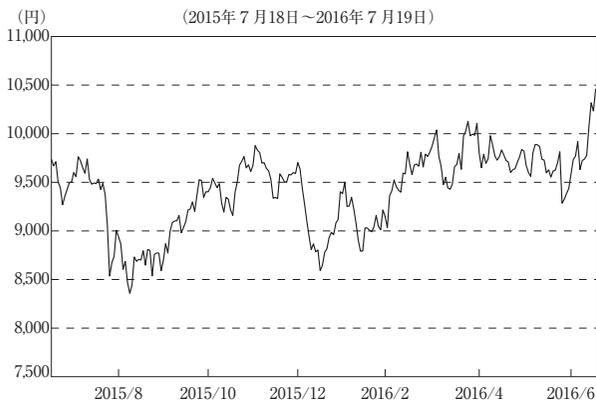
項目	第2期末
	2016年11月28日
純資産総額	190,725,850円
受益権総口数	187,612,608口
1万口当たり基準価額	10,166円

* 期中における追加設定元本額は60,845,952円、同解約元本額は52,452,057円です。

組入上位ファンドの概要

LM・豪州インカム資産マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2015年7月18日～2016年7月19日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株投資証券)	6 (3) (3)	0.062 (0.034) (0.027)
(b) その他費用 (保管費用その他)	9 (3) (6)	0.099 (0.034) (0.064)
合計	15	0.161

期中の平均基準価額は、9,456円です。

(注) 上記項目の概要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。

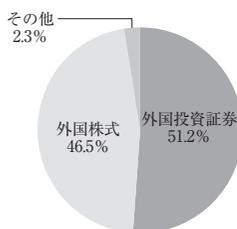
【組入上位10銘柄】

(2016年7月19日現在)

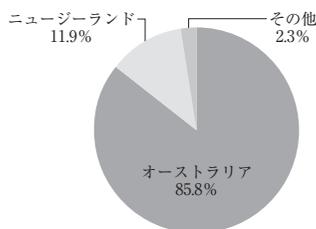
	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	STOCKLAND	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	9.1
2	VICINITY CENTRES	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	7.6
3	DUET GROUP	総合公益事業	オーストラリアドル	オーストラリア	7.3
4	TRANSURBAN GROUP	高速道路・鉄道路線	オーストラリアドル	オーストラリア	7.2
5	GPT GROUP	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	5.3
6	CHARTER HALL RETAIL REIT	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	5.3
7	MIRVAC GROUP	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	4.6
8	MERIDIAN ENER-PARTLY PAID SH	再生エネルギー系発電事業者	オーストラリアドル	ニュージーランド	4.6
9	SCENTRE GROUP	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	4.5
10	APA GROUP	ガス	オーストラリアドル	オーストラリア	4.5
	組入銘柄数		29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。

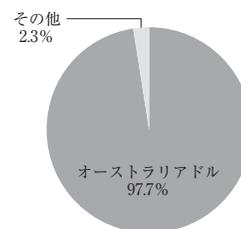
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



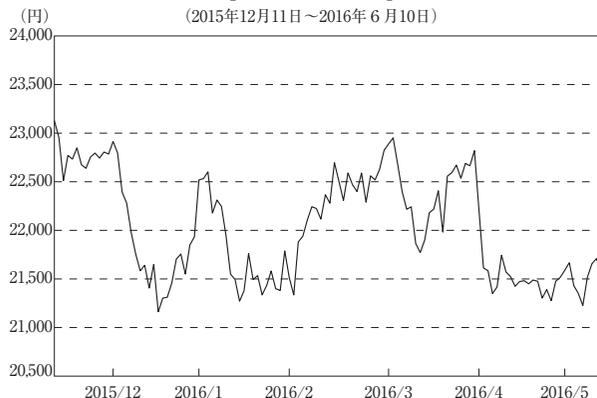
(注) 比率は組入資産(現金等を除く)の当ファンドの純資産総額に対する割合です。
 (注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。
 (注) 通貨別配分は組入資産(現金等を除く)を通貨で区分したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。

※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。

L M・豪ドル債券マザーファンド

【基準価額の推移】

(2015年12月11日～2016年6月10日)



【1万口当たりの費用明細】

(2015年12月11日～2016年6月10日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)	0.001 (0.001)
(b) その他費用 (保管費用)	1 (1)	0.004 (0.004)
合計	1	0.005

期中の平均基準価額は、22,272円です。

(注) 上記項目の概要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。

【組入上位10銘柄】

(2016年6月10日現在)

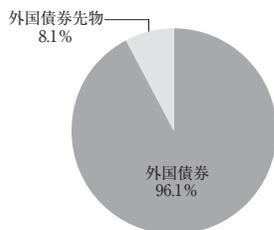
順位	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1	オーストラリア国債(10年) 2016.6限月	債券先物(買建)	オーストラリアドル	オーストラリア	4.9%
2	オーストラリア国債(3年) 2016.6限月	債券先物(売建)	オーストラリアドル	オーストラリア	2.9%
3	AUSTRALIA GOVT 4.25% 2026/4/21	国債証券	オーストラリアドル	オーストラリア	2.1%
4	AUSTRALIA GOVT 4.75% 2027/4/21	国債証券	オーストラリアドル	オーストラリア	2.0%
5	AUSTRALIA GOVT 4.5% 2033/4/21	国債証券	オーストラリアドル	オーストラリア	1.8%
6	QUEENSLAND TREASURY 5.5% 2021/6/21	地方債証券	オーストラリアドル	オーストラリア	1.6%
7	AUSTRALIA GOVT 3.25% 2029/4/21	国債証券	オーストラリアドル	オーストラリア	1.6%
8	NEW S WALES TREAS CORP 5% 2024/8/20	地方債証券	オーストラリアドル	オーストラリア	1.6%
9	QUEENSLAND TREASURY 6% 2022/7/21	地方債証券	オーストラリアドル	オーストラリア	1.5%
10	AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2035/6/21	国債証券	オーストラリアドル	オーストラリア	1.4%
組入銘柄数			280銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

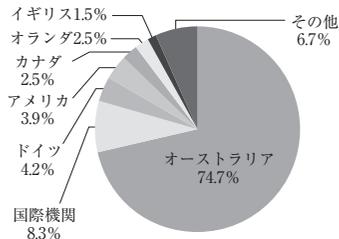
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(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。

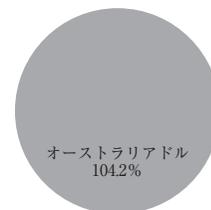
【資産別配分】



【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) 先物の比率は絶対値ベースで記載しております。

(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。