

# MFSプルードント・ファンド (米ドル売り円買い)

追加型投信／内外／資産複合

## 交付運用報告書

第1期(決算日2019年6月17日)

作成対象期間(2018年9月26日～2019年6月17日)

第1期末(2019年6月17日)	
基準価額	10,250円
純資産総額	1,010百万円
第1期	
騰落率	2.5%
分配金(税込み)合計	0円

(注1) 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。分配金をお支払いした場合、分配金(税込み)を含めて計算しております。

(注2) 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、右記の委託会社のホームページの「ファンド情報」から当ファンド詳細ページにアクセスし、同ページの「目論見書・運用報告書」タブから「運用報告書(全体版)」を選択することにより、閲覧およびダウンロードいただけます。

運用報告書(全体版)は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される場合は、販売会社までお問い合わせください。

### 受益者の皆様へ

平素よりご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。

さて、「MFSプルードント・ファンド(米ドル売り円買い)」は、このたび、第1期の決算を行いました。当ファンドは、日本を含む世界の株式および債券ならびに現金(同等物を含みます)に投資するMFSメリディアン・ファンズプルードント・キャピタル・ファンドの円建ての外国投資証券(ZH1円シェア・クラス)を高位に組み入れた運用を行うことにより、信託財産の長期的な成長を目指しております。ここに今期の運用経過等につきまして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。



MFS インベストメント・マネジメント株式会社

〒100-0013 東京都千代田区霞が関1-4-2 大同生命霞が関ビル

<https://www.mfs.com/japan>

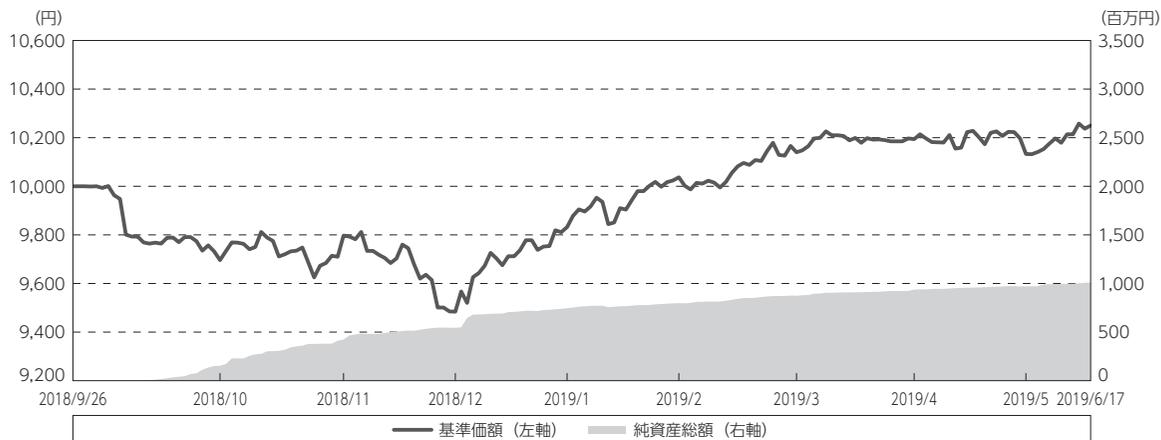
お問い合わせ先<営業部>

TEL.03-5510-8550

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

## 《運用経過》

## 基準価額等の推移について



(注) 当ファンドでは、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

## ■基準価額・騰落率

設定日：10,000円

期末：10,250円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 2.5% (分配金(税込み)込み)

(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

当ファンドは、MFSメリディアン・ファンズープルデント・キャピタル・ファンド (以下、主要投資対象ファンドという場合があります。) の円建ての外国投資証券 (ZH 1円シェア・クラス) の組み入れを高位に保つことにより、実質的に日本を含む世界の株式および債券ならびに現金 (同等物を含みます。) に投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行いました。当期は、主要投資対象ファンドにおいて、運用方針に基づき、株式のウェイトを低めにする保守的な運用を行った結果、期中の世界の株式市場の値動きに対し、基準価額の動きは小幅にとどまりました。

## ・基準価額の上昇要因

株式銘柄のうち、ネスレ、ケイデンス・デザイン・システムズ、コンステレーション・ソフトウェアなどを保有していたことが基準価額にプラスに影響しました。

また、主要投資対象ファンドの円建ての外国投資証券 (ZH 1円シェア・クラス) において、当該クラスの純資産額を米ドル換算した額とほぼ同額の米ドル売り円買いの為替取引を行ったことがプラスに影響しました。

## ・基準価額の下落要因

ヤマトホールディングス、KDDI、アルファベットなどを保有していたことが基準価額にマイナスに影響しました。

## 1万口当たりの費用明細

(2018年9月26日～2019年6月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	65	0.651	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(62)	(0.627)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 1)	(0.008)	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)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	4	0.041	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 等 )	( 4)	(0.041)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用(監査費用)および法定書 類の作成・印刷等費用
合 計	69	0.692	
期中の平均基準価額は、9,923円です。			

(注1) 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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注5) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注6) 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について

(2014年6月16日～2019年6月17日)



(注1) 当ファンドでは、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。  
 (注2) 分配金の支払実績がないため、分配金再投資基準価額の推移は表示していません。

	2018年9月26日 設定日	2019年6月17日 決算日
基準価額 (円)	10,000	10,250
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 (%)	—	2.5
純資産総額 (百万円)	1	1,010

(注1) 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2) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。  
 (注3) 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、2019年6月17日の騰落率は設定当初との比較です。

## 投資環境

グローバル株式市場は、当ファンド設定当初から、米中貿易摩擦激化や世界景気悪化への懸念を背景に下落を続ける展開となりました。2018年12月に米国が利上げを実施したことも市場心理の悪化に拍車をかけ、2018年末にかけて下げ幅を拡大しました。年が明けると、米中通商協議の進展や米国のハト派的な金融政策への期待感が強まったことに加え、企業業績が安心感のある内容となったことも手伝って戻り歩調となりました。期末近くは、米国の中国通信大手に対する制裁措置や英国の欧州連合離脱を巡る混乱などが嫌気され騰勢を失いましたが、設定当初の水準を回復して期末を迎えました。当期のMSCIワールド・インデックス（税引き前配当込み・現地通貨ベース）の騰落率は+0.14%となりました。

グローバル債券市場では、米10年債利回りが設定当初の3%近辺の水準から期末には2.1%近辺へ、独10年債利回りが0.5%前後から-0.2%台へと、期を通じて利回りが低下基調となりました。

為替市場は、ドル/円相場が設定当初の113円程度から期末には108円台へ、ユーロ/円相場が132円台から122円近辺へと、いずれも円高方向に推移しました。

## ポートフォリオの状況

当ファンドは、主要投資対象であるMFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンドの円建ての外国投資証券（ZH 1円シェア・クラス）の組み入れを高位に保ちました。

当期末の直近の月末である2019年5月末時点における主要投資対象ファンドの資産別構成比は、グローバルな株式市場が割高水準にあるとの見方から、株式の組入比率を50%程度と低水準としています。また、米国社債市場が割高水準にあるとの見方から、社債の組入比率を10%程度と低水準としました。一方、現金、米国公債等については高めの組入比率としました。2019年5月末時点の株式および社債の組入上位銘柄は以下の通りとなっています。

### 組入上位銘柄（株式）※デリバティブ取引を除く

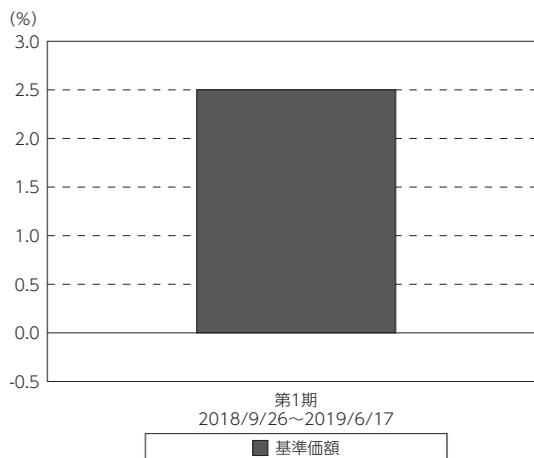
銘柄名	比率
LEG Immobilien AG	4.1%
Alphabet Inc Class A	3.0%
Costco Wholesale Corp	3.0%
Nestle SA	2.8%
KDDI Corp	2.2%

### 組入上位銘柄（社債）※デリバティブ取引を除く

銘柄名	比率
SBA Communications Corp 4.875% SEP 01 24	0.9%
Six Flags Entertainment Corp 144A 5.500 APR 05 27	0.8%
WMG Acquisition Corp 144A 4.875% NOV 01 24	0.8%
New Enterprise Stone & Lime Co Inc 144A 6.25% MAR 15 26	0.8%
Netflix Inc 4.875% APR 15 28	0.8%

## ベンチマークとの差異について

当ファンドでは、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税込み)込みです。

## 分配金

収益分配金については、基準価額水準・市況動向等を勘案し、お支払いを見送りました。信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて元本と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項 目	第 1 期
	2018年9月26日～ 2019年6月17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	440

(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》

当ファンドでは、引き続き、MFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンドの円建ての外国投資証券（ZH 1円シェア・クラス）を高位に組み入れ、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。

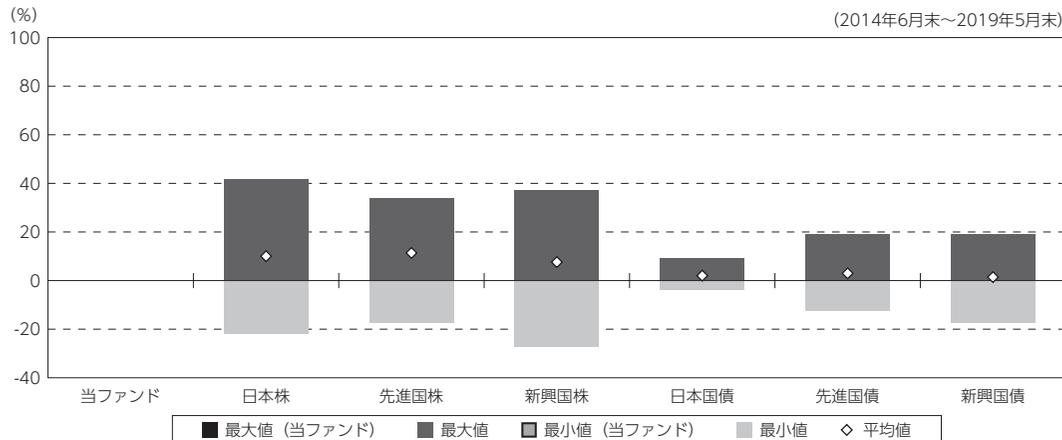
MFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンドでは、引き続き日本を含む世界の株式および債券ならびに現金（同等物を含みます。）に投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。また、ZH 1円シェア・クラスの純資産額を米ドル換算した額とほぼ同額の米ドル売り円買いの為替取引を行います。

## 《当該投資信託の概要》

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	無期限（2018年9月26日設定）
運用方針	<p>この投資信託は、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。</p> <p>①主として、MFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンドへの投資を通じて日本を含む世界の株式および債券ならびに現金（同等物を含みます。）等に実質的な投資を行います。</p> <p>②原則として、MFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンドへの投資比率を高位に維持します。</p> <p>③資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主要投資対象	<p>次の有価証券を主要投資対象とします。</p> <p>①MFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンドの外国投資証券（ZH 1円シェア・クラス）</p> <p>②FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）の受益証券</p>
運用方法	<p>MFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンドの特色は以下の通りです。</p> <p>①日本を含む世界の株式および債券への投資を通じて、資産の長期的な成長を目指します。</p> <p>②各アセットクラスへの配分比率は、目安として、株式を50%～90%程度、社債等を10%～30%程度とします。</p> <p>また、ポートフォリオ全体の価格下落リスクを軽減するため、あるいは市場環境や魅力的な投資機会が乏しいと考える場合は、ポートフォリオの40%程度まで現金等を保有する場合があります。</p> <p>③ZH 1円シェア・クラスは、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該クラスの純資産額を米ドル換算した額とほぼ同額の米ドル売り円買いの為替取引を行います。</p>
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の合計額とします。</p> <p>②分配金額については、上記①の範囲内で委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合や委託者の判断によって分配を行わないことがあります。</p> <p>③収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて元本と同一の運用を行います。</p>

## (参考情報)

## ○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	-	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値	-	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	-	10.0	11.4	7.6	2.0	3.0	1.4

(注1) 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2) 2014年6月～2019年5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、当ファンドの騰落率につきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

(注3) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

## ※資産クラスについて

日本株 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株 MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込み、円ベース)

新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債 NOMURA-BPI国債

先進国債 FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債 J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。

## ※指数について

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

●東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。●MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。●FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。●J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、J.P. Morgan Securities LLCが算出・公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。

## 《ファンドデータ》

## 当ファンドの組入資産の内容

(2019年6月17日現在)

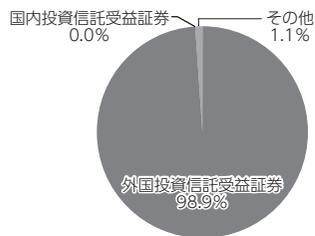
## ○組入上位ファンド

銘	柄	名	第1期末
			%
MFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンド(ZH1円シェア・クラス)			98.9
F O F s用短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)			0.0
		組入銘柄数	2銘柄

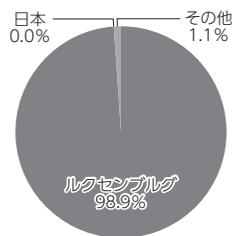
(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 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。

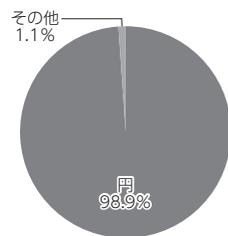
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注1) 構成比は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 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3) コール・ローン等は「その他」に分類しています。

## 純資産等

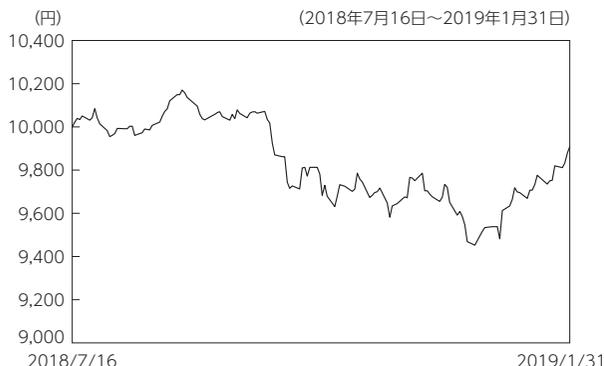
項 目	第1期末
	2019年6月17日
純資産総額	1,010,691,267円
受益権総口数	986,071,999口
1万口当たり基準価額	10,250円

\* 当期中における追加設定元本額は1,010,953,070円、同解約元本額は25,881,071円です。

組入上位ファンドの概要

◆MFSメリディアン・ファンズブルーデント・キャピタル・ファンド(ZH1円シェア・クラス)

○基準価額の推移



○1万口当たりの費用明細

(2018年7月16日～2019年1月31日)  
当該期間の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載しておりません。

○組入上位10銘柄(株式、優先株式) ※デリバティブ取引は除く  
(2019年1月31日現在)

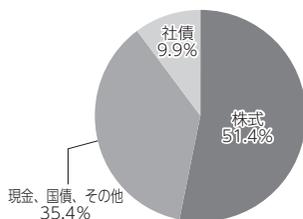
銘柄名	通貨	国(地域)	比率 %
1 LEG Immobilien AG	ユーロ	ドイツ	4.0
2 Costco Wholesale Corp.	アメリカ・ドル	アメリカ	3.0
3 Alphabet, Inc., "A"	アメリカ・ドル	アメリカ	2.9
4 Nestle S.A.	スイス・フラン	スイス	2.9
5 KDDI Corp.	日本円	日本	2.1
6 Deutsche Wohnen SE	ユーロ	ドイツ	2.0
7 Facebook, Inc., "A"	アメリカ・ドル	アメリカ	1.9
8 Vonovia SE	ユーロ	ドイツ	1.9
9 Just Eat PLC	イギリス・ポンド	イギリス	1.8
10 Constellation Software, Inc.	カナダ・ドル	カナダ	1.8
組入銘柄数	32銘柄		

○組入上位10銘柄(社債) ※デリバティブ取引は除く  
(2019年1月31日現在)

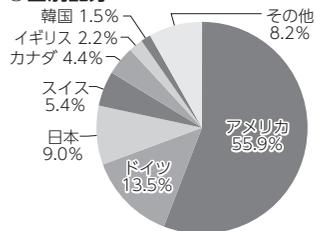
銘柄名	通貨	国(地域)	比率 %
1 SBA Communications Corp., 4.875%, 1/09/2024	アメリカ・ドル	アメリカ	0.9
2 Equinix, Inc., 5.375%, 15/05/2027	アメリカ・ドル	アメリカ	0.9
3 Univar USA, Inc., 6.75%, 15/07/2023	アメリカ・ドル	アメリカ	0.9
4 Netflix, Inc., 4.875%, 15/04/2028	アメリカ・ドル	アメリカ	0.9
5 Targa Resources Partners LP/Targa Resources Finance Corp. 5.875%, 15/04/2026	アメリカ・ドル	アメリカ	0.9
6 Teleflex, Inc., 5.25%, 15/06/2024	アメリカ・ドル	アメリカ	0.9
7 New Enterprise Stone & Lime Co., Inc. 6.25%, 15/03/2026	アメリカ・ドル	アメリカ	0.9
8 WMG Acquisition Corp., 4.875%, 1/11/2024	アメリカ・ドル	アメリカ	0.8
9 Six Flags Entertainment Corp., 5.5%, 15/04/2027	アメリカ・ドル	アメリカ	0.8
10 Standard Industries, Inc., 6%, 15/10/2025	アメリカ・ドル	アメリカ	0.8
組入銘柄数	13銘柄		

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。  
(注2) 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3) 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。

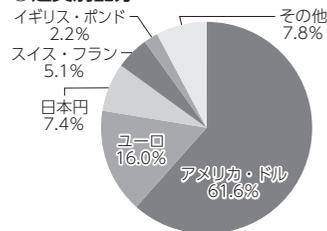
○資産別配分



○国別配分



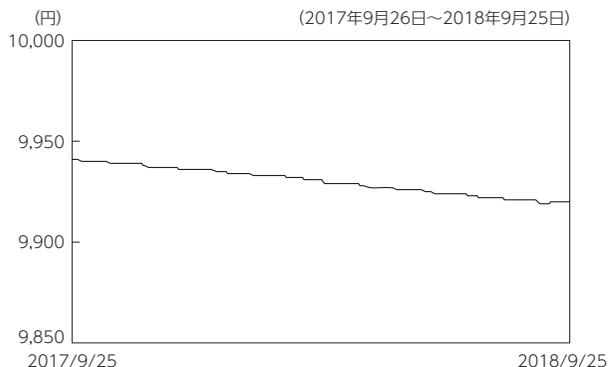
○通貨別配分



(注1) 比率は当ファンドの純資産総額に対する時価評価額の割合です。  
(注2) 株式には、株式オプションの時価評価額の割合が含まれています。  
(注3) 国別配分は、原則として発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。  
(注4) 当ファンドの当該シェア・クラスにおいて行われている米ドル売り円買いの為替取引のポジションは含めておりません。  
(注5) 保有銘柄の詳細は運用報告書(全体版)に記載しております。

## ◆FOFs用短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)

## ○基準価額の推移



## ○1万口当たりの費用明細

(2017年9月26日～2018年9月25日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 信 託 報 酬	14	0.140
( 投 信 会 社 )	(11)	(0.108)
( 販 売 会 社 )	( 1)	(0.011)
( 受 託 会 社 )	( 2)	(0.022)
(b) そ の 他 費 用	0	0.005
( 監 査 費 用 )	( 0)	(0.002)
( そ の 他 )	( 0)	(0.002)
合 計	14	0.145

期中の平均基準価額は、9,930円です。

(注1) 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) 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。

## ○組入上位ファンド

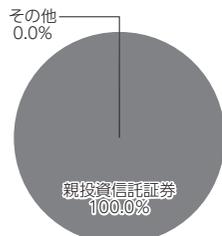
(2018年9月25日現在)

銘 柄 名	第8期末
短期金融資産 マザーファンド	100.0%
組入銘柄数	1銘柄

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 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



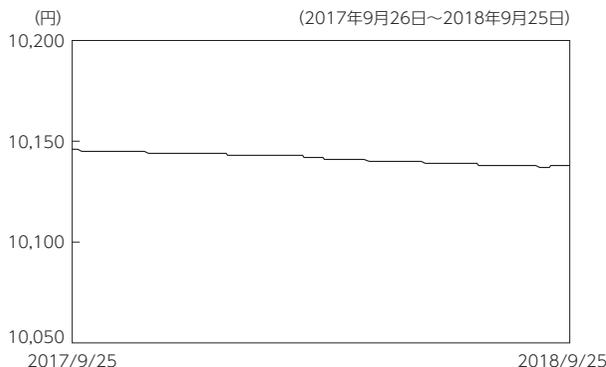
(注1) 構成比は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 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3) コール・ローン等は「その他」に分類しています。

<ご参考> 短期金融資産 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

(2017年9月26日～2018年9月25日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.003 (0.003)
合 計	0	0.003

期中の平均基準価額は、10,141円です。

- (注1) 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) 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。

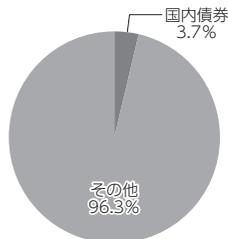
○組入上位10銘柄

(2018年9月25日現在)

	銘 柄 名	国 ( 地 域 )	比 率
			%
1	第316回中国電力株式会社社債	日本	1.2
2	第424回中部電力株式会社社債	日本	1.2
3	第358回中国電力株式会社社債	日本	1.2
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数		3銘柄	

- (注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。  
 (注2) 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3) 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。

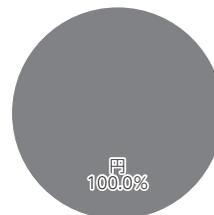
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



- (注1) 構成比は純資産総額に対する評価額の割合です。  
 (注2) 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3) コール・ローン等は「その他」に分類しています。  
 ※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。