

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、「インベスコ プレミア・プラス・ファンド」は、このたび、第4期の決算を行いました。

当ファンドは日本を含む世界各国の債券、株式、資産資産（コモディティ）を実質的な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標と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。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



## 交付運用報告書

第4期

(決算日 2016年11月21日)

作成対象期間 (2016年5月21日～2016年11月21日)

### 第4期末 (2016年11月21日)

基準価額	10,049円
純資産総額	318百万円
第4期	
騰落率	3.2%
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、インベスコ・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>  
右記<お問い合わせ先>のホームページにアクセスし、「ファンド一覧」等から運用報告書(全体版)を閲覧およびダウンロードすることができます。

## インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<お問い合わせ先>

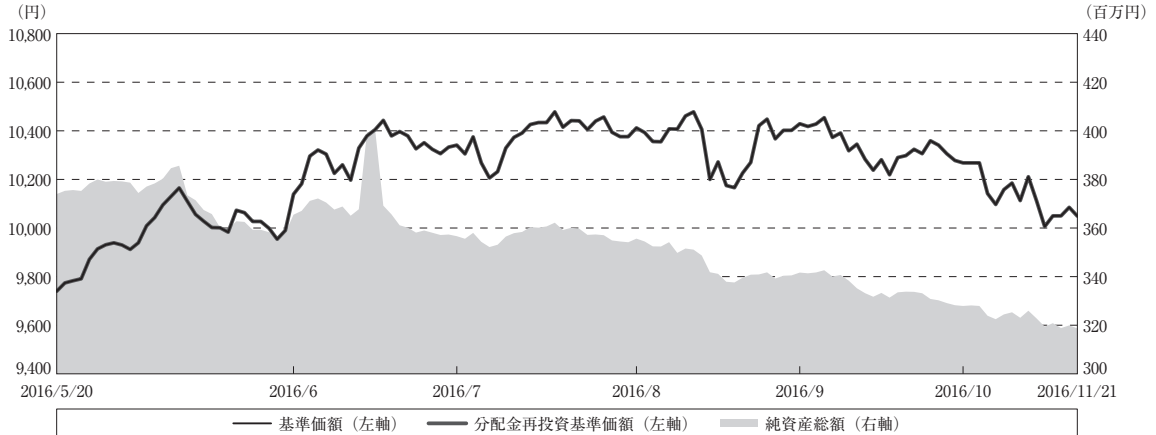
お問い合わせダイヤル：(03)6447-3100  
(受付時間：毎営業日の午前9時から午後5時)

ホームページ <http://www.invesco.co.jp/>

## 運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2016年5月21日～2016年11月21日)



期首：9,740円

期末：10,049円 (既払分配金 (税込み)：0円)

騰落率：3.2% (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20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

## 【上昇要因】

- ・日本を含む世界各国の債券、株式、資源資産 (コモディティ) を実質的な投資対象としているため、英国の欧州連合 (EU) 離脱 (ブレグジット) を問う国民投票や米国大統領選挙の後に一時的に下落したものの、世界の株式市場が期を通じては上昇基調にあったことが基準価額の上昇要因となりました。
- ・リターン向上を目的としてその配分を変更する戦術的配分において、株式の戦術的資産配分を高め (オーバーウェイト) としたことが基準価額の上昇要因となりました。

## 【下落要因】

- ・2016年8月以降、世界的な景気回復期待から主要国の長期金利が上昇、特に11月に米国大統領選挙後の新体制に対する期待が高まり急激な上昇を遂げ、債券価格が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

## 1万口当たりの費用明細

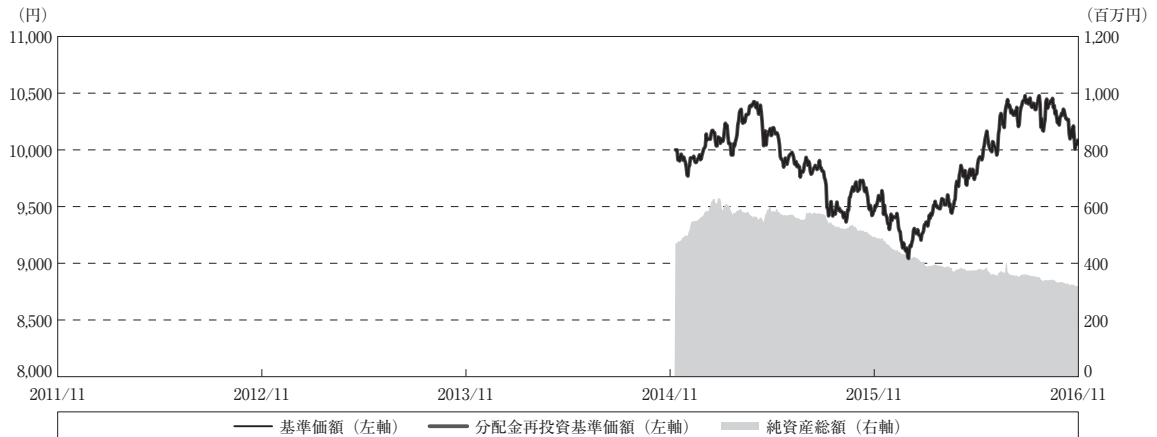
(2016年5月21日～2016年11月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.471	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 4 )	(0.044)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(42)	(0.411)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	6	0.054	(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 ）	( 1 )	(0.014)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	( 4 )	(0.040)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	その他は、外国有価証券に係る税金および信託事務の処理に要するその他の費用等
合 計	54	0.525	
期中の平均基準価額は、10,254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) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。
- (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、項目ごとに小数点以下第4位を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21日～2016年11月21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2014年11月28日です。

	2014年11月28日 設定日	2015年11月20日 決算日	2016年11月21日 決算日
基準価額 (円)	10,000	9,510	10,049
期間分配金合計(税込み) (円)	—	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△4.9	5.7
純資産総額 (百万円)	470	491	318

- (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) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。  
ただし、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、2015年11月20日の騰落率は設定当初との比較です。
- (注) 当ファンドは債券、株式、資源資産(コモディティ)を実質的な投資対象とし、それら3資産のリスク寄与度を同程度に配分する戦略的配分を行うため、適切なベンチマークまたは参考指数が存在しません。このためベンチマークまたは参考指数を掲載していません。

## 投資環境

(2016年5月21日～2016年11月21日)

## 《債券市場》

米国30年国債	2.881% (前期末 2.535%)	英国10年国債	1.443% (同 1.713%)
ドイツ10年国債	△0.059% (同 △0.264%)	日本10年国債	0.636% (同 0.539%)

※上記は各国債先物の当期末の最終利回りです。

当期の世界の債券市場は、2016年8月以降、世界的な景気回復期待から長期金利が上昇しました。期初より2016年8月後半にかけて、①米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げに慎重姿勢を維持することの見方が市場に広がったこと、②ブレグジットに対する不透明感の高まり一などから世界的に国債利回りは低下（債券価格は上昇）しました。その後は、世界的な景気回復期待やトランプ候補が次期大統領に決まったことを受けた米国の景気浮揚・財政悪化観測などから世界的に国債利回りは上昇（債券価格は下落）に転じ、期末を迎えました。

## 《株式市場》

米国S&P500種指数先物	+7.0%	英国FTSE100種総合株価指数先物	+10.3%
欧州Euro Stoxx50指数先物	+3.2%	日本TOPIX先物	+7.3%

※騰落率は当期末時点（対前期末比）の数値です。

当期の世界の株式市場は、ブレグジットを問う国民投票や米国大統領選挙の後に一時的に下落したものの、期を通じては上昇基調で推移しました。英国の国民投票や米国大統領選挙の結果が市場予想に反したものとなったことから、投資家のリスク回避姿勢が強まり、一時的に株価は大きく下落しました。しかし、①ブレグジットに対する投資家の過度な悲観が後退したこと、②次期米国大統領のトランプ氏が掲げる減税やインフラ整備などが米国景気を押し上げるとの期待、③主要国の中央銀行による金融緩和策への期待一などを背景に、株価は上昇に転じました。

## 《コモディティ市場》

エネルギー（WTI原油）	△1.9%	工業金属（銅）	+21.7%
貴金属（金）	△3.2%	農産物（RICI）	+1.2%

※騰落率は当期末時点（対前期末比）の数値です。代表的なETCの価格を用いて計算しています。

当期のコモディティ市場は、品目によってまちまちながら、総じて下落しました。

当期の原油価格は、供給過剰感やブレグジット決定などを受けた需要の先行き不透明感が意識される中、2016年7月に下落しました。その後、9月下旬に開催された石油輸出国機構（OPEC）臨時総会で8年ぶりに減産が合意されたことから一時は上昇する局面もありましたが、減産合意の実現性に対する疑念などから再び下落に転じました。金などの貴金属価格は、ブレグジット決定を受けた質への逃避から急騰する場面もありましたが、FRBの利上げ観測の高まりやトランプ次期大統領の政策期待を背景に反落しました。農産物価格も、小麦の豊作観測などから低迷しました。

一方、銅などの工業金属価格は、景気の安定を重視した中国の政策や次期米国政権によるインフラ投資拡大への期待などを背景に、期末にかけて大幅に上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2016年5月21日～2016年11月21日)

インベスコ バランスド・リスク・アロケーション マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）を高位に組み入れ、日本を含む世界各国の債券、株式、コモディティに実質的に投資し、様々な経済局面において安定した投資成果を目指しました。残余部分はインベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）（以下、マネープール・ファンドといいます。）を組み入れ、安定した収益の確保を図りました。

マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・バランスド・リスク・アロケーション・ファンド クラスC-Accumulation投資信託証券（円ヘッジ付）に投資を行いました。同外国投資信託では、債券、株式、コモディティ資産に対しては、リスクの低い資産を多く、リスクの高い資産を少なく保有するリスク・パリティを基本とする戦略的資産配分とし、インベスコ独自のモデルを用いて、定量的に経済環境を分析、判断し、ポジションを調整することで、戦術的資産配分を決定しました。なお、効率的な運用を行うため、債券先物、株価指数先物、コモディティ上場投資証券およびコモディティ指数連動債などを用いました。

具体的には、まずリスク・パリティを基本として各資産クラスにてロング・ポジションを形成し、独自のモデルによって、以下のような戦術的資産配分を行いました。

- ・債券は、期の前半はオーバーウェイトを中心とし、期の後半にかけてアンダーウェイトとしました。
- ・株式は、期を通じてオーバーウェイトを継続しました。
- ・コモディティは、オーバーウェイトを中心としたポジションとしました。

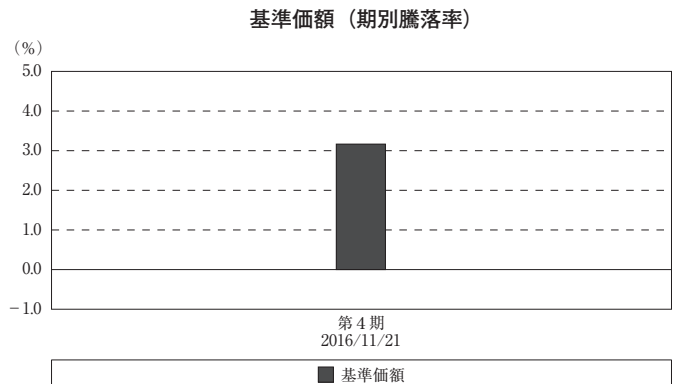
マネープール・ファンドでは、資産規模などを勘案し、短期金融商品による運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2016年5月21日～2016年11月21日)

当ファンドは、運用の目標となるベンチマークや参考指数を設けておりません。

右記のグラフは、当期の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21日～2016年11月21日)

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向および残存信託期間などを勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分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 4 期
	2016年5月21日～ 2016年11月21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	164

(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**

マザーファンドを高位に組み入れ、日本を含む世界各国の債券、株式、コモディティに実質的に投資し、様々な経済局面において安定した投資成果を目指します。残余部分はマネープール・ファンドを組み入れ、安定した収益の確保を図ります。

マザーファンドでは、主としてルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド クラスC-Accumulation投資信託証券(円ヘッジ付)に投資を行います。同外国投資信託では、債券、株式、コモディティに対しては、リスクの低い資産を多く、リスクの高い資産を少なく保有するリスク・パリティを基本とする戦略的資産配分とし、インベスコ独自のモデルを用いて、定量的に経済環境を分析、判断し、ポジションを調整することで、戦術的資産配分を決定します。前記の方針に基づき、毎月月初時点での投資判断をもとにリバランスを行いながら、今後も規律あるプロセスに従った運用を行っていきます。なお、効率的な運用を行うため、債券先物、株価指数先物、コモディティ上場投資証券およびコモディティ指数連動債などを用います。

マネープール・ファンドでは、円貨建ての短期公社債および短期金融商品を中心に運用を行います。



## お知らせ

該当事項はございません。

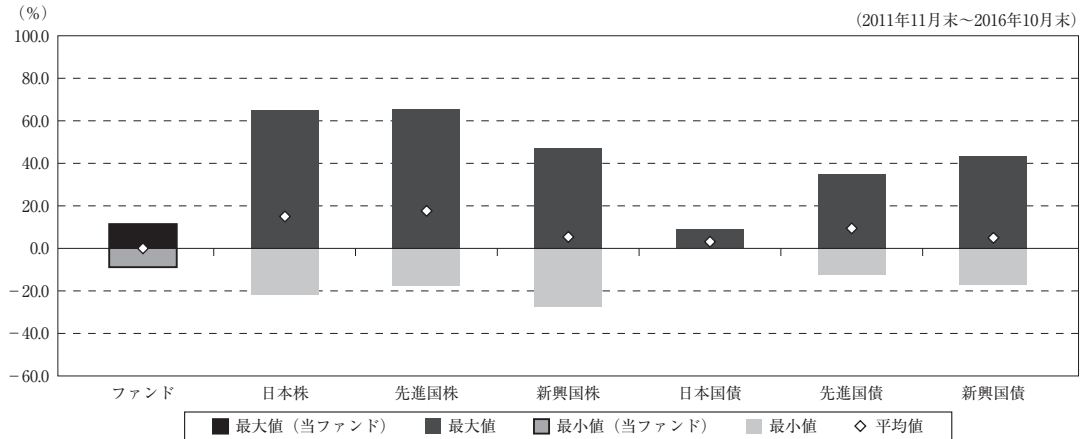
## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2024年11月20日まで	
運用方針	・投資信託証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の債券、株式、資源資産（コモディティ）を実質的な投資対象とし、投資信託財産の成長を図ることを目標として運用を行います。	
主要投資対象	インベスコ プレミア・ プラス・ファンド	「インベスコ バランススト・リスク・アロケーション マザーファンド」および「インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）」を主要投資対象とします。
	インベスコ バランススト・リスク・ アロケーション マザーファンド	別に定める投資信託証券 <sup>*</sup> への投資を通じて、日本を含む世界各国の債券、株式、コモディティに実質的に投資します。 ※別に定める投資信託証券とは、ルクセンブルグ籍外国投資法人インベスコ・バランススト・リスク・アロケーション・ファンド クラスC-Accumulation投資信託証券（円ヘッジ付）です。
	インベスコ マネープール・ファンド (適格機関投資家私募投信)	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>・日本を含む世界各国の債券、株式、資源資産に実質的に投資します。</li> <li>・債券、株式、資源資産3資産のリスク寄与度を同程度に配分する戦略的配分を行った上で、期待リターンの上を目的としてその配分を変更する戦術的配分を行います。</li> <li>・実質外貨建資産については、実質的に為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</li> </ul>	
分配方針	原則として年2回の毎決算時（5・11月の各20日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。	



## (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：%)

	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
平均値	-0.4	15.0	17.7	5.4	3.1	9.4	4.9
最大値	11.4	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値	-8.8	-22.0	-17.5	-27.4	0.5	-12.3	-17.4

(注) すべ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年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものです。なお、当ファンドは2015年11月以降の年間騰落率を用いております。

(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。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 《各資産クラスの指数》

日本株：TOPIX（東証株価指数）（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・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：シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

新興国債：JPモルガンGBI - EMグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）

※各指数についての説明は、P13の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

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

## 当ファンドのデータ

## 組入資産の内容

(2016年11月21日現在)

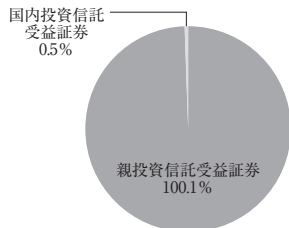
## ○組入上位ファンド

銘柄名	第4期末
	%
インベスコ バランスト・リスク・アロケーション マザーファンド	100.1
インベスコ マネーブル・ファンド(適格機関投資家私募投信)	0.5
組入銘柄数	2銘柄

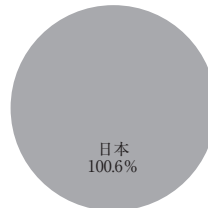
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

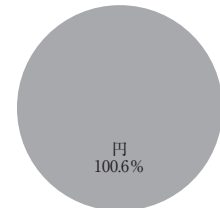
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は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、発行体の国籍(所在国)などを表示しております。

## 純資産等

項目	第4期末
	2016年11月21日
純資産総額	318,701,277円
受益権総口数	317,157,481口
1万口当たり基準価額	10,049円

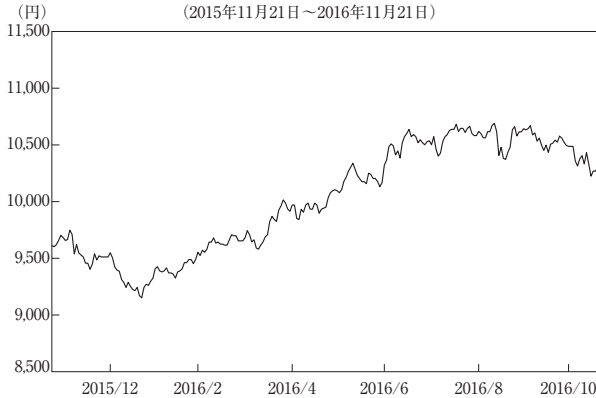
\* 期中における追加設定元本額は42,670,426円、同解約元本額は109,476,169円です。

## 組入上位ファンドの概要

## インベスコ バランス・リスク・アロケーション マザーファンド

## 【基準価額の推移】

(2015年11月21日～2016年11月21日)



## 【1万口当たりの費用明細】

(2015年11月21日～2016年11月21日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) その他の費用(その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000

期中の平均基準価額は、10,044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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

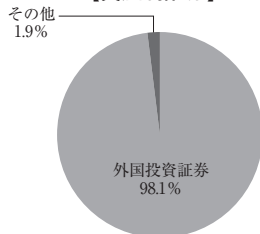
## 【組入上位ファンド】

銘柄名	第2期末
インベスコ・バランス・リスク・アロケーション・ファンド クラスC-Accumulation	% 98.1
組入銘柄数	1銘柄

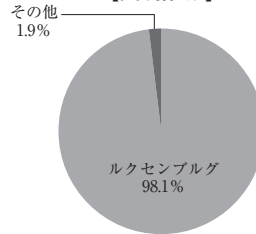
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(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。

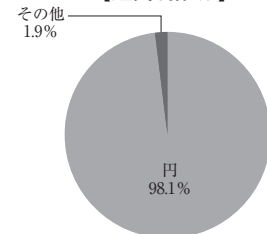
## 【資産別配分】



## 【国別配分】



## 【通貨別配分】



(注) 比率は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、発行体の国籍(所在国)などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

※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。

(参考情報) ルクセンブルグ籍外国投資法人  
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

「インベスコ バランスト・リスク・アロケーション マザーファンド」が主要投資対象としている「インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド」の直近の情報は以下の通りです。

## 【組入上位10銘柄】

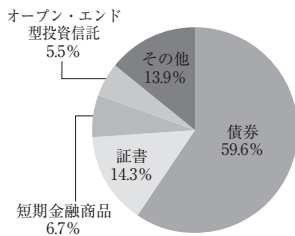
(2016年2月29日現在)

	銘柄名	種別	国	比率 %
1	Bundesrepublik Deutschland 4% EUR 04/07/2016	債券	ドイツ	9.1
2	Bundesschatzanweisungen 0% EUR 16/12/2016	債券	ドイツ	9.0
3	Bundesrepublik Deutschland 6% EUR 20/06/2016	債券	ドイツ	7.3
4	Bundesobligation 1.25% EUR 14/10/2016	債券	ドイツ	6.8
5	Bundesschatzanweisungen 0% EUR 16/09/2016	債券	ドイツ	6.8
6	Barclays C/P EUR 20/05/2016	短期金融商品	—	6.7
7	Canadian Imperial Bank 0% USD 14/02/2017	債券	アメリカ	5.9
8	Invesco Short Term Investments Company (Global Series) Plc - Euro Liquidity Institutional Class	オープン・エンド型投資信託	アイルランド	5.5
9	Bundesobligation 2.75% EUR 08/04/2016	債券	ドイツ	4.5
10	Source Physical Markets Gold P-ETC	証書	アイルランド	3.9
	組入銘柄数		21銘柄	

(注) 比率は純資産に対する割合です。

(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。

## 【資産別配分】



(注) 比率は純資産に対する割合です。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

## 【国別配分】

必要な情報が開示されておりません。

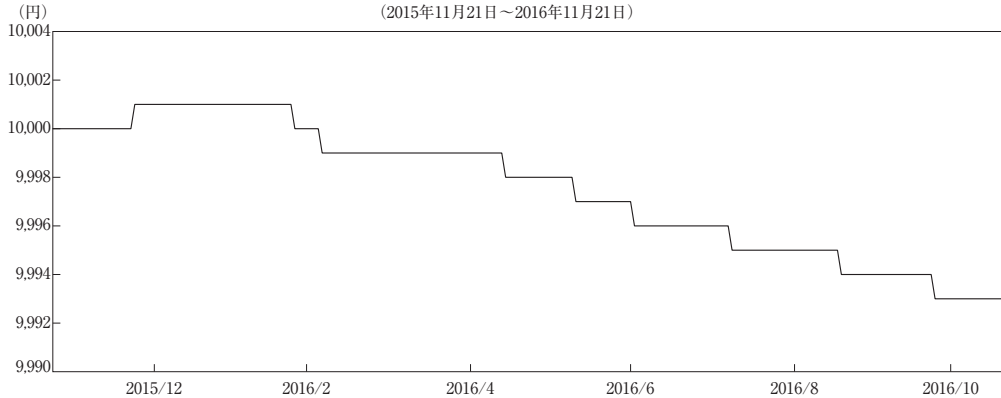
## 【通貨別配分】

必要な情報が開示されておりません。

## インベスコ マネープール・ファンド (適格機関投資家私募投信)

## 【基準価額の推移】

(2015年11月21日～2016年11月21日)



## 【1万口当たりの費用明細】

(2015年11月21日～2016年11月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	0円 (0) (0) (0)	0.000% (0.000) (0.000) (0.000)	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	1 (1)	0.009 (0.009)	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理に要するその他の費用等
合 計	1	0.009	
期中の平均基準価額は、9,997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) 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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

## 組入資産の内容

(2016年11月21日現在)

2016年11月21日現在、有価証券等の組み入れはございません。

## ＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞

### ○TOPIX（東証株価指数）（配当込み）

TOPIXは、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄の株価を対象として算出した指数です。TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

### ○MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。なお、円ベース指数については、委託会社がMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）に、当日の米ドル為替レート（WM/ロイター値）を乗じて算出しています。

### ○NOMURA – BPI国債

NOMURA – BPI国債は、野村証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、野村証券株式会社に帰属します。

### ○シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、Citigroup Index LLCが開発した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、著作権、商標権、知的財産権、その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。

### ○JPモルガンGBI – EMグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）

JPモルガンGBI – EMグローバル・ダイバーシファイドは、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。円ベース指数については、委託会社がJPモルガンGBI – EMグローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）に、当日の米ドル為替レート（WM/ロイター値）を乗じて算出しています。

本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

## 訂正のお詫びとお知らせ

当ファンドの第2期（決算日：2015年11月20日）および第3期（決算日：2016年5月20日）交付運用報告書におきまして、「組入上位ファンドの概要」で掲載しております『インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）』の【1万口当たりの費用明細】について、下記の通り記載に誤りがございました。ここに深くお詫び申し上げますとともに、訂正内容をお知らせいたします。

### 記

（該当ページ：第2期交付運用報告書および第3期交付運用報告書ともにP.12）

#### 【誤】

##### 【1万口当たりの費用明細】

（2014年12月1日～2015年11月20日）

該当事項はございません。

#### 【正】

##### 【1万口当たりの費用明細】

（2014年12月1日～2015年11月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 )	1円 ( 0 )	0.005% (0.002)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、 法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
( 販 売 会 社 )	( 0 )	(0.002)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口 座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
( 受 託 会 社 )	( 0 )	(0.001)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の 実行等の対価
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、10,000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) 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、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

以上