

【ファンドの特色】

- * 「LM・米国・ラージ・キャップ・グロース・ファンド」は、マザーファンドを通じて、主として魅力的な成長が見込めると判断する大型の米国企業の発行する株式を中心に投資を行い、信託財産の長期的な成長を目指します。
- * 株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。
- * 実質組入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。
- * 当ファンドの基準価額は実質組入株式の値動き及び為替相場の変動等により上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、実質組入株式の発行者の経営・財務内容の変化及びそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。

【基準価額及び純資産総額（分配金落ち後）】

基準価額	6,686円	純資産総額	約4億円
------	--------	-------	------

【基準価額の騰落率（分配金込み）】

	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	-3.55%	-14.91%	-17.83%	-8.79%	-15.91%	-33.14%

【ご参考指数*1】

	先月末	今月末	騰落率
ラッセル1000グロース	494.28	471.64	-4.58%
NYダウ工業株30種	11,559.95	11,153.98	-3.51%
NASDAQ総合指数	2,576.11	2,480.76	-3.70%
S&P500	1,212.92	1,160.40	-4.33%
米ドル/円*2	76.74	76.65	-0.12%

【基準価額の推移】



- * 上記グラフは、過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。
- * 基準価額は信託報酬等控除後のものです。

*1 参考指数は、Bloombergが公表する基準価額算出日の前日の米国市場終了時点の株価指数

*2 米ドル/円レートは、三菱東京UFJ銀行が公表する米ドル/円為替レート(仲値)

当日の基準価額算出に用いられる株式価格は、前日の海外市場の引値が適用されます。上記海外市場の株価指数において日本の営業日に応答する海外市場が休日の場合、その前日の指数を提示しています。なお、為替レートは当日のものが適用されます。

当資料は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。投資信託は預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。投資信託は金融機関の預貯金とは異なり、元本及び利息の支払いの保証はありません。証券会社以外で投資信託をご購入された場合は、投資者保護基金の支払いの対象にはなりません。投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

【分配実績】

決算日	金額
2009年7月22日 (第3期)	0円
2010年7月22日 (第4期)	0円
2011年7月22日 (第5期)	0円
分配金累計額	0円

* 一万口当たりの分配金額。
尚、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

【ファンドのお申込み不可日の一覧】

【ニューヨーク証券取引所 / ニューヨークの銀行の休日一覧 (至 2011年12月末)】

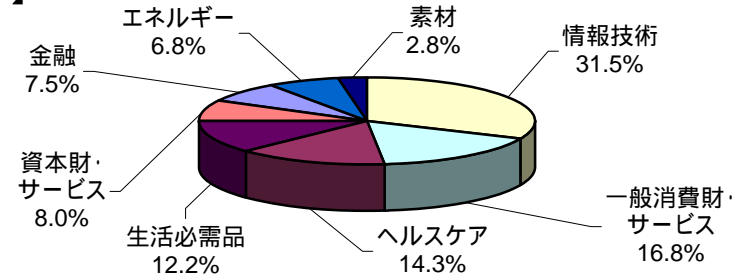
2011年10月10日	コロンブス・デー
2011年11月11日	ベテランズ・デー (復員軍人の日)
2011年11月24日	感謝祭
2011年12月25日	クリスマス
2011年12月26日	クリスマスの振替

上記は作成日時時点で認識されているニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日ですが、将来において変更される場合もあります。

【ポートフォリオの概略】

組入銘柄数	45
株式組入比率	98.68%

【業種配分】



注1: 業種配分は、投資有価証券を対象として算出・作成しており、キャッシュ部分は含まれておりません。
注2: 小数点第2位以下四捨五入のため、合計が100.0にならない場合があります。

【上位10銘柄】

銘柄名	会社概要	保有比率
1 アマゾン・ドット・コム	インターネット上では世界最大の電子商取引サイト運営会社。	4.6%
2 グーグル	インターネット検索エンジンの大手。様々な検索オプションを提供。	3.6%
3 セルジーン	バイオ製薬会社。癌や免疫・炎症性疾患の治療薬の発見、開発、商品化に注力。	3.4%
4 ビザ・インク	クレジットカード会社。小売り電子支払ネットワーク事業とグローバルな金融サービスを手掛ける。	3.4%
5 イーベイ	世界最大のインターネット・オークション会社。	3.3%
6 バイオジェン・アイデック	アイデック・ファーマとバイオジェンの合併により誕生したバイオ医薬品の大手企業。	3.1%
7 ジョンソン・エンド・ジョンソン	ヘルスケア製品及び関連サービスを提供。スキン・ヘアケア、一般医薬品、診断機器などを世界各地で販売。	3.0%
8 コカ・コーラ カンパニー	清涼飲料メーカー。コカコーラ、スプライトなどのブランド名の商品を米国や世界の卸・小売業者に販売。	3.0%
9 マイクロソフト	世界最大のソフトウェア製品の開発メーカー。	3.0%
10 CVSケアマーク	米国全土でチェーン店を展開するドラッグストア。	3.0%

当資料は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社 (以下「当社」) が作成した資料です。当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。この書面及びここに記載された情報、商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。投資信託は預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。投資信託は金融機関の預貯金とは異なり、元本及び利息の支払いの保証はありません。証券会社以外で投資信託をご購入された場合は、投資者保護基金の支払いの対象にはなりません。投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

【運用概況】

9月の米国株式相場は、下落しました。上旬は、米雇用統計が予想を大幅に下回り、景気減速懸念が拡大したことから、株価は下落しました。また、欧州の財政不安が深刻化したことも、株価の下落要因となりました。中旬は、欧州の金融不安の解消に向けて、日米欧の主要中銀5行が金融市場にドル資金を供給すると発表したことが好感され、株価は上昇しました。下旬は、米連邦準備制度理事会（FRB）が米景気の下振れリスクを指摘したことなどを背景に、株式市場は再び下落しました。ただし、月末にかけては、ドイツ連邦議会（下院）がユーロ圏の財政危機国を支援する欧州金融安定基金（EFSF）の機能拡充法案を賛成多数で可決したことを受け、株価は下落幅を縮小する展開となりました。このような環境下、当ファンドの基準価額は前月末に比べ3.55%下落しました。

当月の運用としましては、銘柄選択効果、セクター配分効果ともにプラス寄与となりました。銘柄選択効果では、一般消費財・サービス、ヘルスケア、金融、素材の各セクターにおける銘柄選択がプラス寄与となりました。一方、エネルギー、情報技術の両セクターにおける銘柄選択はマイナス寄与となりました。セクター配分効果では、素材、エネルギーの両セクターのアンダーウェイトがプラスに寄与しました。

個別銘柄につきましては、ヘルスケア・セクターのセルジーン（Celgene）、情報技術セクターのオラクル（Oracle）、テキサス・インスツルメンツ（Texas Instruments）、一般消費財・サービス・セクターのベッド・バス・アンド・ビヨンド（Bed bath & Beyond）、アマゾン・ドット・コム（Amazon.com）などがプラスに寄与しました。一方、エネルギー・セクターのシュルンベルジェ（Schlumberger）、アパッチ（Apache）、素材セクターのモンサント（Monsanto）、情報技術セクターのジュニパー・ネットワークス（Juniper Networks）、資本財・サービス・セクターのイートン・コーポレーション（Eaton Corp）などはマイナス寄与となりました。

9月は、資本財・サービス・セクターのカミンズ（Cummins）を新たに組入れられました。

【米ドル/円レートの推移】



* 三菱東京UFJ銀行が当日10:00に公表する米ドル/円為替レート(仲値)

【米国株式指数推移】



出所：ブルームバーグのデータを基にレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社が作成。

当資料は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」）が作成した資料です。当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。投資信託は預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。投資信託は金融機関の預貯金とは異なり、元本及び利息の支払いの保証はありません。証券会社以外で投資信託をご購入された場合は、投資者保護基金の支払いの対象にはなりません。投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

当ファンドについてのご注意事項

基準価額の変動要因

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

株価変動リスク(株価が下がると、基準価額が下がるリスク)

一般的に株式市場が下落した場合には、当ファンドの投資対象である株式の価格は下落、結果として、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。また、当ファンドが実質的に投資している企業が業績悪化や倒産等に陥った場合、当該企業の株式の価格が大きく下落し、当ファンドの基準価額により大きな影響を及ぼします。

為替変動リスク(円高になると、基準価額が下がるリスク)

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

(注)基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

分配金について

分配原資が少額の場合には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

その他重要な事項に関しては、投資信託説明書(交付目論見書)に詳しく記載されていますので、よくお読みください。

当資料は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。投資信託は預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。投資信託は金融機関の預貯金とは異なり、元本及び利息の支払いの保証はありません。証券会社以外で投資信託をご購入された場合は、投資者保護基金の支払いの対象にはなりません。投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

お申込みメモ

フ	ァ	ン	ド	名	LM・米国・ラージ・キャップ・グロース・ファンド		
購	入	単	位	単位	販売会社が定める単位		
購	入	価	額	額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額		
換	金	単	位	単位	販売会社が定める単位		
換	金	価	額	額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額		
換	金	代	金	金	換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。		
申	込	締	切	時	間	原則として、午後3時までに受付けたものを当日の申込受付分とします。	
購	入	換	金	の			
申	込	受	付	不	可	日	ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行の休業日の場合には、購入・換金申込は受けません。
信	託	期	間	間	無期限(2006年7月28日設定)		
決	算	日		日	毎年7月22日(休業日の場合は翌営業日)		
収	益	分	配	配	毎決算時に、分配方針に基づき分配を行います。 ファンドには分配金を受取る「一般コース」と分配金を再投資する「自動けいぞく投資コース」があります。 販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。		
課	税	関	係	係	課税上は株式投資信託として取扱われます。配当控除および益金不算入制度の適用はありません。 税法等が改正された場合には、内容が変更になることがあります。		

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

購	入	時	手	数	料	申込金額(購入申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額)に、3.15%(税抜3.00%)を上限として販売会社が定める率を乗じて得た金額とします。	
信	託	財	産	留	保	額	ありません。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運	用	管	理	費	用	(信	託	報	酬)	ファンドの純資産総額に対し年1.7325%(税抜1.65%)
そ	の	他	の	費	用	・	手	数	料			組入価証券の売買時の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、信託事務の処理に要する諸費用(監査費用、印刷等費用、受益権の管理事務費用等。)、信託財産に関する租税等をファンドから支払います。 信託事務の処理に要する諸費用は毎日計上され毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎決算時または償還時に、日々の純資産総額に年率0.05%を乗じて得た金額の合計額を上限として委託会社が算出する金額が、その他については原則として発生時に実費が、ファンドの信託財産から支払われます。 上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。 (注) 投資者の皆様にご負担いただく手数料等の合計額については、当ファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

購 入 申 込 取 扱 場 所 取扱販売会社までお問合せください。

当資料は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。投資信託は預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。投資信託は金融機関の預貯金とは異なり、元本及び利息の支払いの保証はありません。証券会社以外で投資信託をご購入された場合は、投資者保護基金の支払いの対象にはなりません。投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。

委託会社、その他の関係法人の概況

委託会社	レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社 (信託財産の運用指図等を行います。) 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第417号 加入協会: 社団法人投資信託協会、社団法人日本証券投資顧問業協会
投資顧問会社	クリアブリッジ・アドバイザーズ・エルエルシー (委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受け、当ファンドが主要投資対象とする「LM・米国ラージ・キャップ・グロース・マザーファンド」の運用指図を行います。)
受託会社	中央三井アセット信託銀行株式会社 (信託財産の保管・管理業務等を行います。)
取扱販売会社	SMB C日興証券株式会社 (募集の取扱い、一部解約実行の請求の受付、収益分配金の再投資、収益分配金・償還金・一部解約金の支払い等を行います。) 金融商品取引業者 登録番号: 関東財務局長(金商)第2251号 加入金融商品取引業協会: 日本証券業協会、社団法人日本証券投資顧問業協会、社団法人金融先物取引業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会
取扱販売会社の照会先	レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社 http://www.leggmason.co.jp (03)5219-5943

当資料は、レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社 (以下「当社」) が作成した資料です。当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。投資信託は預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。投資信託は金融機関の預貯金とは異なり、元本及び利息の支払いの保証はありません。証券会社以外で投資信託をご購入された場合は、投資者保護基金の支払いの対象にはなりません。投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。