

## LM・オーストラリア高配当株ファンド (毎月分配型)

### 運用報告書 (全体版)

第 97 期	決算日	2019年10月21日
第 98 期	決算日	2019年11月20日
第 99 期	決算日	2019年12月20日
第100期	決算日	2020年 1月20日
第101期	決算日	2020年 2月20日
第102期	決算日	2020年 3月23日

◇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	2011年9月29日～2031年9月22日まで	
運用方針	主に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うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「LM・オーストラリア高配当株マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	LM・オーストラリア高配当株マザーファンド	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。
組入制限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として毎月20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。	

### － 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・オーストラリア高配当株ファンド（毎月分配型）」は、2020年3月23日に第102期の決算を行いましたので、第97期、第98期、第99期、第100期、第101期、第102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>

当報告書に関するお問い合わせ先：

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金	達配み騰落				
	円	円	%	%	%	%	百万円
73期(2017年10月20日)	10,688	150	1.6	84.8	—	13.9	567,366
74期(2017年11月20日)	10,182	150	△ 3.3	83.6	—	14.5	521,223
75期(2017年12月20日)	10,501	150	4.6	83.3	—	14.9	517,698
76期(2018年1月22日)	10,288	150	△ 0.6	83.8	—	14.7	486,657
77期(2018年2月20日)	9,487	150	△ 6.3	83.6	—	14.2	430,860
78期(2018年3月20日)	9,208	150	△ 1.4	82.8	—	14.4	413,567
79期(2018年4月20日)	8,813	150	△ 2.7	83.5	—	14.3	396,510
80期(2018年5月21日)	8,955	150	3.3	83.0	—	14.7	401,584
81期(2018年6月20日)	8,771	80	△ 1.2	83.0	—	15.1	391,886
82期(2018年7月20日)	9,037	80	3.9	83.7	—	14.0	370,411
83期(2018年8月20日)	8,944	80	△ 0.1	84.4	—	13.6	353,617
84期(2018年9月20日)	8,746	80	△ 1.3	83.5	—	13.2	338,226
85期(2018年10月22日)	8,169	80	△ 5.7	84.2	—	13.7	311,144
86期(2018年11月20日)	8,002	80	△ 1.1	84.1	—	14.1	298,241
87期(2018年12月20日)	7,535	80	△ 4.8	83.2	—	13.9	275,363
88期(2019年1月21日)	7,608	80	2.0	84.7	—	13.3	274,832
89期(2019年2月20日)	7,842	80	4.1	84.8	—	13.1	280,516
90期(2019年3月20日)	7,908	80	1.9	84.0	—	13.1	279,276
91期(2019年4月22日)	8,033	80	2.6	85.4	—	12.9	280,289
92期(2019年5月20日)	7,677	80	△ 3.4	85.6	—	12.8	266,175
93期(2019年6月20日)	7,731	80	1.7	85.4	—	12.9	264,367
94期(2019年7月22日)	7,849	80	2.6	85.6	—	13.2	265,653
95期(2019年8月20日)	7,180	80	△ 7.5	84.8	—	13.3	244,328
96期(2019年9月20日)	7,513	80	5.8	85.1	—	13.0	255,278
97期(2019年10月21日)	7,493	80	0.8	84.9	—	13.3	253,305
98期(2019年11月20日)	7,530	80	1.6	84.2	—	13.7	253,025
99期(2019年12月20日)	7,520	80	0.9	84.8	—	13.4	252,722
100期(2020年1月20日)	7,646	80	2.7	84.9	—	13.5	257,501
101期(2020年2月20日)	7,343	80	△ 2.9	84.5	—	13.9	246,601
102期(2020年3月23日)	4,109	80	△43.0	87.2	—	10.0	137,453

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 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) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(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およ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		株組入比率	株先物比率	投資信託組入比率
			騰 落 率	率			
第97期	(期首) 2019年9月20日	円 7,513	% -	% 85.1	% -	% 13.0	
	9月末	7,522	0.1	85.3	-	13.1	
	(期末) 2019年10月21日	7,573	0.8	84.9	-	13.3	
第98期	(期首) 2019年10月21日	7,493	-	84.9	-	13.3	
	10月末	7,664	2.3	84.9	-	13.6	
	(期末) 2019年11月20日	7,610	1.6	84.2	-	13.7	
第99期	(期首) 2019年11月20日	7,530	-	84.2	-	13.7	
	11月末	7,565	0.5	84.2	-	13.6	
	(期末) 2019年12月20日	7,600	0.9	84.8	-	13.4	
第100期	(期首) 2019年12月20日	7,520	-	84.8	-	13.4	
	12月末	7,611	1.2	84.7	-	13.5	
	(期末) 2020年1月20日	7,726	2.7	84.9	-	13.5	
第101期	(期首) 2020年1月20日	7,646	-	84.9	-	13.5	
	1月末	7,285	△ 4.7	84.8	-	13.7	
	(期末) 2020年2月20日	7,423	△ 2.9	84.5	-	13.9	
第102期	(期首) 2020年2月20日	7,343	-	84.5	-	13.9	
	2月末	6,719	△ 8.5	83.0	-	14.0	
	(期末) 2020年3月23日	4,189	△ 43.0	87.2	-	10.0	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

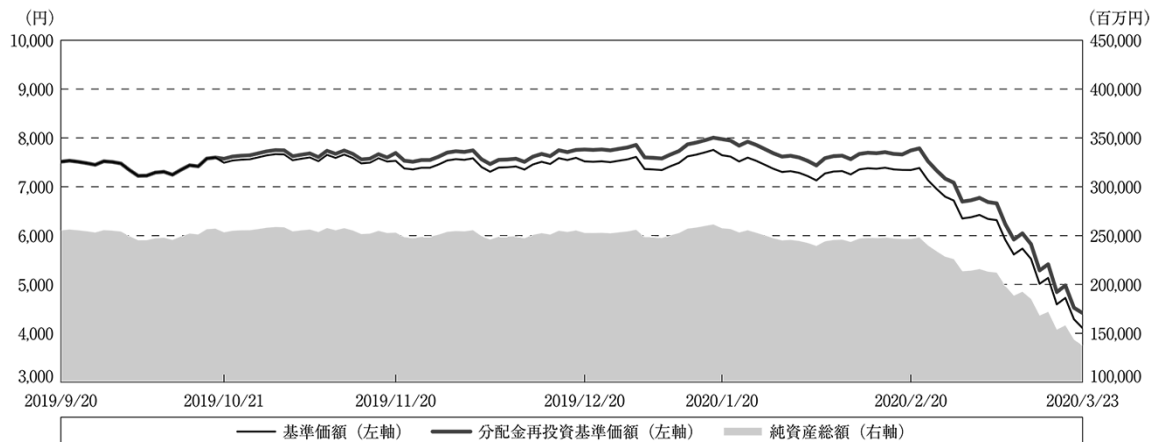
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式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

(2019年9月21日～2020年3月23日)



第97期首： 7,513円

第102期末： 4,109円 (既払分配金(税込み):480円)

騰落率：△ 41.2% (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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、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(2019年9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

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(分配金再投資ベース)となりました。株式要因については、保有銘柄からの配当を手堅く確保したものの、株式市場の下落を受け価格要因が大きくマイナスとなりました。また、為替要因については、豪ドル安・円高を反映しマイナス寄与となりました。

当作成期のオーストラリア株式市場は、下落しました。

期の前半は、米国の経済指標の悪化を背景に世界経済の減速懸念が高まり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、株価は一時下落しました。しかし、その後は、根強い利下げ期待や、米中貿易協議の進展期待などを背景に投資家のリスク回避姿勢が緩んだことから、株式市場は底堅く推移しました。

期の半ばは、2019年7-9月期の豪GDP成長率が市場予想を下回ったことを受けて、株価は一時下落しました。しかし、その後は、米中が貿易協議で合意に達したことや、中東情勢の緊迫感が和らいだことなどから、リスク回避姿勢が後退し、株価は上昇しました。

期の後半は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染の行方を見極める動きの一方で、米中貿易問題に対する過度の懸念の後退や好調な企業決算などから、株価は上昇しました。しかし、その後、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴い、世界経済の下振れ懸念が強まったことなどから、株価は急落しました。

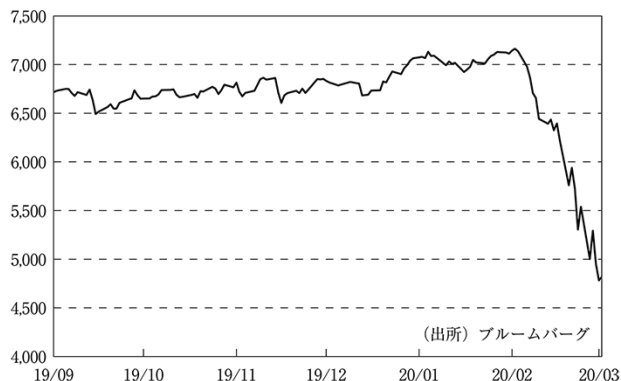
当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、オーストラリア準備銀行(RBA)が追加利下げを決定したことなどから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。しかし、その後は、米中貿易協議の進展期待などを背景にリスク回避の動きが緩んだことなどから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。

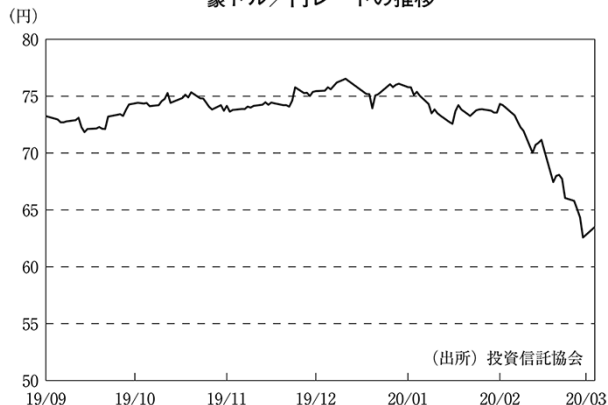
期の半ばは、米中貿易協議が合意に達しリスク回避姿勢が後退したことなどから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。その後、中東情勢の悪化を受け一時リスク回避の円買いが強まる場面も見られましたが、過度の警戒感が和らぐと豪ドルが買い戻されました。

期の後半は、新型コロナウイルスの拡大への懸念から、リスク回避の円買いが強まりました。その後も、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に伴い、世界経済の下振れ懸念が強まったことなどから、豪ドル売り・円買いが急速に進みました。

オーストラリア株式指数 (ASX200) の推移



豪ドル/円レートの推移



当ファンドは、主に「LM・オーストラリア高配当株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいります。また、組入れ外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。当作成期においては、高水準の配当利回りが期待できるオーストラリア株式への投資を行いました。

## 分配金

(2019年9月21日～2020年3月23日)

分配金につきましては、基準価額動向や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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	80 1.056%	80 1.051%	80 1.053%	80 1.035%	80 1.078%	80 1.910%
当期の収益	11	31	0	17	10	68
当期の収益以外	68	48	79	62	69	11
翌期繰越分配対象額	2,885	2,837	2,757	2,695	2,625	2,615

(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

当ファンドは、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うファンドです。引き続き、市場環境を注視しながら、投資魅力が高く、高配当が期待できる銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行ってまいります。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年9月21日～2020年3月23日)

項 目	第97期～第102期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 68	% 0.923	(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 )	(33)	(0.445)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(33)	(0.445)	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 )	(0.033)	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	1	0.016	(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 )	( 1 )	(0.016)	
( 投 資 証 券 )	( 0 )	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.008	(c)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 )	( 0 )	(0.004)	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 )	(0.000)	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	70	0.947	
作成期間の平均基準価額は、7,394円です。			

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

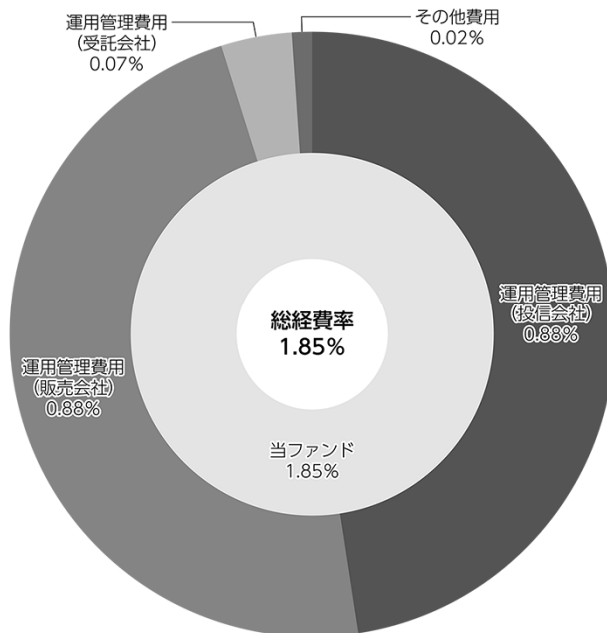
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

## (参考情報)

### ○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.85%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。



## ○売買及び取引の状況

(2019年9月21日～2020年3月23日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第97期～第102期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
LM・オーストラリア高配当株マザーファンド	10,707,906 千口	27,394,296 千円	19,292,696 千口	49,530,714 千円

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2019年9月21日～2020年3月23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97期～第102期
	LM・オーストラリア高配当株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	64,050,461千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	449,019,826千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.14

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年9月21日～2020年3月23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

(2019年9月21日～2020年3月23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

(2019年9月21日～2020年3月23日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2020年3月23日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	第96期末	第102期末	
	口 数	口 数	評 価 額
LM・オーストラリア高配当株マザーファンド	千口 101,580,692	千口 92,995,903	千円 140,451,712

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年3月23日現在)

項 目	第102期末	
	評 価 額	比 率
LM・オーストラリア高配当株マザーファンド	千円 140,451,712	% 99.9
コール・ローン等、その他	205,678	0.1
投資信託財産総額	140,657,390	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) LM・オーストラリア高配当株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(299,606,016千円)の投資信託財産総額(306,599,049千円)に対する比率は97.7%です。

(注) 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、3月23日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=63.50円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末
	2019年10月21日現在	2019年11月20日現在	2019年12月20日現在	2020年1月20日現在	2020年2月20日現在	2020年3月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	257,072,225,882	256,558,063,451	256,478,797,636	261,417,103,699	250,162,083,942	140,657,390,550
LM・ホストリア高配当株マザーファンド(評価額)	256,398,907,191	256,097,098,859	255,788,558,124	260,591,127,353	249,673,045,140	140,451,712,353
未収入金	673,318,691	460,964,592	690,239,512	825,976,346	489,038,802	205,678,197
(B) 負債	3,766,748,830	3,532,748,658	3,756,016,725	3,915,138,363	3,560,281,532	3,204,358,578
未払収益分配金	2,704,378,509	2,688,317,896	2,688,640,962	2,694,172,601	2,686,735,525	2,676,031,618
未払解約金	673,318,691	460,964,592	690,239,512	825,976,346	489,038,802	205,678,197
未払信託報酬	387,319,620	381,870,661	375,684,408	393,530,969	383,030,816	321,209,154
その他未払費用	1,732,010	1,595,509	1,451,843	1,458,447	1,476,389	1,439,609
(C) 純資産総額(A-B)	253,305,477,052	253,025,314,793	252,722,780,911	257,501,965,336	246,601,802,410	137,453,031,972
元本	338,047,313,699	336,039,737,033	336,080,120,351	336,771,575,238	335,841,940,637	334,503,952,326
次期繰越損益金	△ 84,741,836,647	△ 83,014,422,240	△ 83,357,339,440	△ 79,269,609,902	△ 89,240,138,227	△ 197,050,920,354
(D) 受益権総口数	338,047,313,699口	336,039,737,033口	336,080,120,351口	336,771,575,238口	335,841,940,637口	334,503,952,326口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,493円	7,530円	7,520円	7,646円	7,343円	4,109円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 339,787,632,978円

当作成期中追加設定元本額 37,412,775,907円

当作成期中一部解約元本額 42,696,456,559円

(注) 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197,050,920,354円であります。

## ○損益の状況

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	2,463,456,843	4,250,205,742	2,771,408,780	7,325,866,709	△ 6,942,730,330	△104,638,087,024
売買益	2,627,260,966	4,336,504,545	2,935,745,845	7,433,467,890	175,540,931	813,821,297
売買損	△ 163,804,123	△ 86,298,803	△ 164,337,065	△ 107,601,181	△ 7,118,271,261	△105,451,908,321
(B) 信託報酬等	△ 389,051,630	△ 383,466,170	△ 377,136,251	△ 394,989,416	△ 384,507,205	△ 322,648,763
(C) 当期損益金(A+B)	2,074,405,213	3,866,739,572	2,394,272,529	6,930,877,293	△ 7,327,237,535	△104,960,735,787
(D) 前期繰越損益金	△ 43,656,511,549	△ 40,978,232,194	△ 37,309,172,990	△ 34,367,134,738	△ 27,379,321,622	△ 34,319,365,878
(E) 追加信託差損益金	△ 40,455,351,802	△ 43,214,611,172	△ 45,753,798,017	△ 49,139,179,856	△ 51,846,843,545	△ 55,094,787,071
(配当等相当額)	( 99,852,929,868)	( 96,967,287,335)	( 95,356,881,672)	( 92,859,117,240)	( 90,523,458,840)	( 87,831,294,830)
(売買損益相当額)	(△140,308,281,670)	(△140,181,899,057)	(△141,110,679,689)	(△141,998,297,096)	(△142,370,302,385)	(△142,926,081,901)
(F) 計(C+D+E)	△ 82,037,458,138	△ 80,326,104,344	△ 80,668,698,478	△ 76,575,437,301	△ 86,553,402,702	△194,374,888,736
(G) 収益分配金	△ 2,704,378,509	△ 2,688,317,896	△ 2,688,640,962	△ 2,694,172,601	△ 2,686,735,525	△ 2,676,031,618
次期繰越損益金(F+G)	△ 84,741,836,647	△ 83,014,422,240	△ 83,357,339,440	△ 79,269,609,902	△ 89,240,138,227	△197,060,920,354
追加信託差損益金	△ 42,765,107,116	△ 44,849,775,234	△ 48,442,232,014	△ 51,232,473,582	△ 54,196,068,984	△ 55,465,718,941
(配当等相当額)	( 97,546,589,702)	( 95,345,414,162)	( 92,668,451,271)	( 90,774,019,368)	( 88,182,620,307)	( 87,481,651,439)
(売買損益相当額)	(△140,311,696,818)	(△140,195,189,396)	(△141,110,683,285)	(△142,006,492,950)	(△142,378,689,291)	(△142,947,370,380)
繰越損益金	△ 41,976,729,531	△ 38,164,647,006	△ 34,915,107,426	△ 28,037,136,320	△ 35,044,069,243	△141,585,201,413

(注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(E)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) 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97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	394,623,195	1,053,154,384	206,965	600,878,875	337,510,086	2,305,099,748
(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	99,856,345,016	96,980,577,674	95,356,885,268	92,867,313,094	90,531,845,746	87,852,583,309
(D) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
分配対象収益額(A+B+C+D)	100,250,968,211	98,033,732,058	95,357,092,233	93,468,191,969	90,869,355,832	90,157,683,057
(1万口当たり収益分配対象額)	( 2,965)	( 2,917)	( 2,837)	( 2,775)	( 2,705)	( 2,695)
収 益 分 配 金	2,704,378,509	2,688,317,896	2,688,640,962	2,694,172,601	2,686,735,525	2,676,031,618
(1万口当たり収益分配金)	( 80)	( 80)	( 80)	( 80)	( 80)	( 80)

## ○分配金のお知らせ

	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
1万口当たり分配金(税込み)	80円	80円	80円	80円	80円	80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

お手続き分配金は、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

（2020年3月23日現在）

<LM・オーストラリア高配当株マザーファンド>

下記は、LM・オーストラリア高配当株マザーファンド全体(202,737,000千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第96期末		第102期末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円			
ADELAIDE BRIGHTON LTD	134,649	—	—	—	素材		
AUST AND NZ BANKING GROUP	150,180	148,545	237,970	15,111,133	金融		
WESTPAC BANKING CORP	105,938	104,785	165,246	10,493,146	金融		
TELSTRA CORP LTD	902,076	853,496	262,023	16,638,494	コミュニケーション・サービス		
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	80,300	69,282	44,687	2,837,649	金融		
COCA-COLA AMATIL LTD	199,568	174,052	151,077	9,593,420	生活必需品		
ASX LTD	16,701	14,594	105,282	6,685,469	金融		
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	336,656	354,529	95,722	6,078,403	一般消費財・サービス		
TRANSURBAN GROUP	120,589	119,276	125,240	7,952,763	資本財・サービス		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	39,693	37,676	225,720	14,333,267	金融		
BORAL LTD	141,073	139,538	30,558	1,940,487	素材		
APA GROUP	187,692	166,699	161,198	10,236,123	公益事業		
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	223,486	221,053	120,032	7,622,042	金融		
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	7,093	7,093	7,029	446,403	一般消費財・サービス		
G. U. D. HOLDINGS LTD	—	32,000	26,144	1,660,193	一般消費財・サービス		
GWA GROUP LTD	69,429	109,083	31,961	2,029,555	資本財・サービス		
SUNCORP GROUP LTD	106,400	136,297	112,581	7,148,948	金融		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	107,621	132,232	207,076	13,149,345	金融		
JB HI-FI LTD	72,691	56,429	155,633	9,882,727	一般消費財・サービス		
AMP LTD	453,149	—	—	—	金融		
IOOF HOLDINGS LTD	243,534	232,052	84,466	5,363,650	金融		
QBE INSURANCE GROUP LTD	35,168	39,885	32,625	2,071,746	金融		
TABCORP HOLDINGS LTD	444,182	434,570	109,077	6,926,394	一般消費財・サービス		
WESFARMERS LTD	53,753	34,924	116,228	7,380,520	一般消費財・サービス		
WOODSIDE PETROLEUM LTD	91,521	90,525	144,840	9,197,347	エネルギー		
WOOLWORTHS GROUP LTD	42,112	29,009	108,696	6,902,244	生活必需品		
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	617,038	610,321	117,486	7,460,418	公益事業		
MACQUARIE GROUP LTD	5,317	5,260	44,742	2,841,121	金融		
G8 EDUCATION LTD	221,972	51,261	3,434	218,092	一般消費財・サービス		
SYDNEY AIRPORT	240,878	230,168	111,861	7,103,227	資本財・サービス		
AURIZON HOLDINGS LTD	222,143	232,953	85,726	5,443,651	資本財・サービス		
WPP AUNZ LTD	137,983	111,690	4,523	287,240	コミュニケーション・サービス		
STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/T	113,120	296,436	47,874	3,040,031	一般消費財・サービス		
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN	971,350	960,776	92,234	5,856,892	コミュニケーション・サービス		
HARVEY NORMAN HOLDING-RIGHTS	19,803	—	—	—	一般消費財・サービス		
AUSNET SERVICES	541,529	535,634	91,861	5,833,193	公益事業		
MEDIBANK PRIVATE LTD	285,461	282,353	75,670	4,805,094	金融		
AGL ENERGY LTD	187,224	171,622	281,803	17,894,522	公益事業		
VIVA ENERGY GROUP LTD	712,321	704,567	90,184	5,726,723	エネルギー		
COLES GROUP LTD	83,592	82,682	138,741	8,810,100	生活必需品		
INGHAMS GROUP LTD	—	205,068	67,467	4,284,192	生活必需品		
合 計	株 数	金 額	8,725,006	8,218,433	4,114,739	261,285,980	
	銘柄 数 < 比率 >		39	38	—	< 85.3% >	

(注) 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) 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) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

## 外国投資信託証券

銘柄	第96期末		第102期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT	93,969	97,374	30,770	1,953,912	0.6	
GPT GROUP	162,009	160,245	52,240	3,317,249	1.1	
STOCKLAND	691,992	669,764	143,329	9,101,425	3.0	
DEXUS	22,217	22,217	20,728	1,316,269	0.4	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	156,182	154,482	33,213	2,109,074	0.7	
SCENTRE GROUP	627,947	639,811	103,329	6,561,429	2.1	
VICINITY CENTRES	748,424	768,643	87,241	5,539,805	1.8	
合計	口数・金額	口数・金額	470,853	29,899,166		
	銘柄数<比率>	7	7	<9.8%>		

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

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

# LM・オーストラリア高配当株マザーファンド

## 運用状況のご報告

第8期 決算日 2019年9月20日

(計算期間：2018年9月21日～2019年9月20日)

### － 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・オーストラリア高配当株マザーファンド」の第8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	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主として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中心に投資を行います。</li> <li>2. 主に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します。また、銘柄の流動性に配慮しながらポートフォリオを構築します。</li> <li>3. 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。</li> </ol>
主 要 運 用 対 象	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。
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		株組入比率	株先物比率	投資信託組入比率	純資産額
	円	騰落率				
4期(2015年9月24日)	19,394	△11.8	76.4	—	20.2	195,340
5期(2016年9月20日)	20,790	7.2	81.7	—	13.0	370,471
6期(2017年9月20日)	26,288	26.4	81.4	—	13.8	993,903
7期(2018年9月20日)	25,709	△2.2	82.7	—	13.1	673,552
8期(2019年9月20日)	25,436	△1.1	84.1	—	12.9	543,399

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

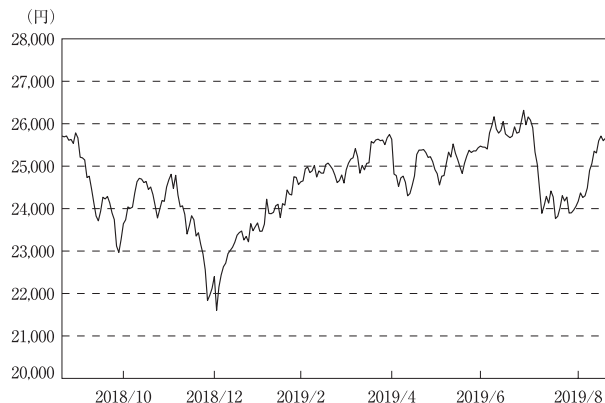
(注) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率およびリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株組入比率	株先物比率	投資信託組入比率
	円	騰落率			
(期首) 2018年9月20日	25,709	—	82.7	—	13.1
9月末	25,536	△0.7	83.3	—	13.1
10月末	23,643	△8.0	84.1	—	14.0
11月末	24,809	△3.5	83.5	—	14.0
12月末	22,398	△12.9	84.6	—	14.1
2019年1月末	23,663	△8.0	83.9	—	13.5
2月末	24,631	△4.2	84.9	—	12.5
3月末	24,916	△3.1	83.9	—	13.3
4月末	25,633	△0.3	85.9	—	12.9
5月末	24,919	△3.1	85.1	—	13.1
6月末	25,473	△0.9	85.7	—	12.8
7月末	26,084	1.5	85.2	—	13.0
8月末	24,173	△6.0	83.8	—	13.4
(期末) 2019年9月20日	25,436	△1.1	84.1	—	12.9

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。



## ○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はマイナスとなりました。豪ドル安・円高を反映し、為替要因がマイナス寄与となったことが影響しました。一方、株式要因については、保有銘柄からの配当を手堅く確保したことに加え、株式市場の上昇を受け価格要因もプラスとなりました。

当期のオーストラリア株式市場は、上昇しました。

期の前半は、債券利回りの上昇や米中貿易摩擦の激化懸念などから、株式市場は下落しました。金融セクターの不正問題も株価の重石となりました。その後も、2018年7-9月期の豪GDP成長率が予想を下回ったことなどから、株価は軟調な展開となりました。

期の半ばは、米中貿易協議進展への期待感や債券利回りの低下などを背景に、株式市場は上昇しました。さらに、金融機関の不正行為を調査していた王立委員会が最終報告を公表し、その勧告が予想より厳しいものとならなかったことから、市場心理が改善し株価は上昇しました。

期の後半は、総選挙で勝利したモリソン政権が市場寄りの経済政策を実行するとの期待感や、オーストラリア準備銀行(RBA)による利下げ観測が強まったことなどから、株価は上昇しました。しかし、その後、米中貿易摩擦の激化懸念や世界経済の減速懸念などから、投資家のリスク回避姿勢が強まる場面では、株価は上値を抑えられました。

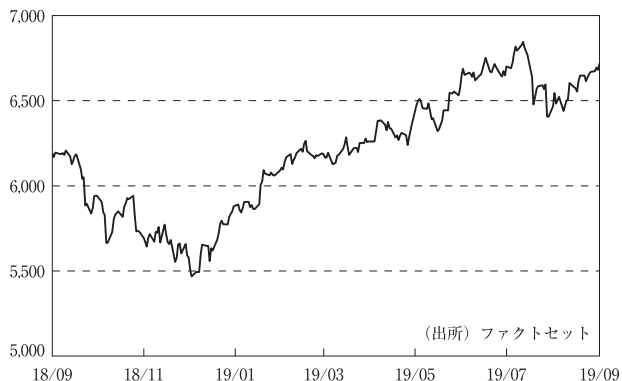
当期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、米中貿易摩擦の激化懸念や、世界的な株安を背景にリスク回避姿勢が強まったことから、豪ドルは対円で大きく下落しました。さらに、2018年7-9月期の豪GDP成長率が予想を下回ったことも、豪ドル売り・円買いにつながりました。

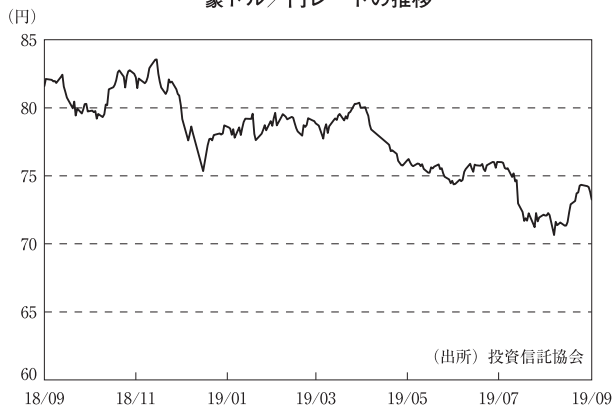
期の半ばは、世界的に株式相場が上昇基調となる中、投資家のリスク回避姿勢が緩んだことなどが下支えとなり、豪ドルは対円で底堅く推移しました。しかし、その後、RBAが従来の利上げバイアスから中立姿勢へ変化したと受け止められ、市場で利下げ観測が浮上したことなどから豪ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の後半は、豪ドルは対円で底堅く推移しましたが、その後、米中貿易摩擦の激化懸念を背景に

オーストラリア株式指数 (ASX200) の推移



豪ドル/円レートの推移



リスク回避姿勢が高まると下落しました。ニュージーランド準備銀行（RBNZ）が予想を上回る利下げを決定し、ニュージーランドドル安が進んだことも、豪ドル安・円高要因となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

---

当ファンドは、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当期においては、高水準の配当利回りが期待できるオーストラリア株式への投資を行いました。

## ○今後の運用方針

---

当ファンドは、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うファンドです。引き続き、市場環境を注視しながら、投資魅力度が高く、高配当が期待できる銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行ってまいります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年9月21日～2019年9月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 )	円 8 ( 7 ) ( 1 )	% 0.033 (0.028) (0.004)	(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 )	2 ( 2 )	0.008 (0.008)	(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	10	0.041	
期中の平均基準価額は、24,656円です。			

(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

(2018年9月21日～2019年9月20日)

### 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 1,051,603 (△ 491,952)	千オーストラリアドル 489,148 ( 4,770)	百株 2,472,939 ( - )	千オーストラリアドル 1,330,470 ( 17,620)

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( ) 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。

## 投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル
オーストラリア				
GPT GROUP	—	—	78,119	42,054
SCENTRE GROUP	—	—	80,211	31,794
STOCKLAND	116,150	43,980	29,637	12,508
VICINITY CENTRES	—	—	185,007	48,420
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	65,172	15,310	111,129	29,634
DEXUS	—	—	27,612	30,478
CHARTER HALL RETAIL REIT	14,637	6,662	34,081	15,399
小 計	195,960	65,953	545,800	210,290

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2018年9月21日～2019年9月20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	140,808,710千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	481,858,376千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年9月21日～2019年9月20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

(2019年9月20日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	額		
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
ADELAIDE BRIGHTON LTD	110,221	134,649	41,876	3,067,418	素材	
AUST AND NZ BANKING GROUP	166,160	150,180	417,953	30,615,063	金融	
WESTPAC BANKING CORP	128,653	105,938	313,260	22,946,305	金融	
TELSTRA CORP LTD	1,523,113	902,076	328,355	24,052,074	コミュニケーション・サービス	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	95,332	80,300	91,783	6,723,109	金融	
COCA-COLA AMATIL LTD	240,177	199,568	216,931	15,890,197	生活必需品	
ASX LTD	25,922	16,701	136,638	10,008,745	金融	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	319,565	336,656	152,505	11,171,029	一般消費財・サービス	
TRANSURBAN GROUP	185,600	120,589	178,110	13,046,580	資本財・サービス	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	42,444	39,693	326,202	23,894,357	金融	
BORAL LTD	—	141,073	67,997	4,980,824	素材	
APA GROUP	304,132	187,692	217,535	15,934,467	公益事業	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	254,459	223,486	176,554	12,932,605	金融	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	—	7,093	33,177	2,430,273	一般消費財・サービス	
GWA GROUP LTD	—	69,429	23,536	1,724,066	資本財・サービス	
FAIRFAX MEDIA LTD	920,211	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
SUNCORP GROUP LTD	113,775	106,400	145,556	10,662,001	金融	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	99,528	107,621	315,545	23,113,721	金融	
JB HI-FI LTD	68,315	72,691	249,621	18,284,750	一般消費財・サービス	
AMP LTD	795,819	453,149	84,738	6,207,124	金融	
IOOF HOLDINGS LTD	188,224	243,534	135,161	9,900,586	金融	
QBE INSURANCE GROUP LTD	—	35,168	45,085	3,302,542	金融	
TABCORP HOLDINGS LTD	505,029	444,182	214,984	15,747,615	一般消費財・サービス	
WESFARMERS LTD	77,988	53,753	211,252	15,474,266	一般消費財・サービス	
SEVEN WEST MEDIA LTD	411,687	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
ILUKA RESOURCES LTD	38,798	—	—	—	素材	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	92,823	91,521	294,424	21,566,569	エネルギー	
WOOLWORTHS GROUP LTD	75,680	42,112	156,407	11,456,827	生活必需品	
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	683,223	617,038	133,897	9,807,980	公益事業	
MACQUARIE GROUP LTD	6,257	5,317	70,074	5,132,956	金融	
G8 EDUCATION LTD	203,734	221,972	55,271	4,048,605	一般消費財・サービス	
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	16,031	—	—	—	資本財・サービス	
SYDNEY AIRPORT	268,178	240,878	196,316	14,380,151	資本財・サービス	
AURIZON HOLDINGS LTD	248,390	222,143	132,841	9,730,641	資本財・サービス	
WPP AUNZ LTD	145,373	137,983	8,003	586,223	コミュニケーション・サービス	
STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/T	—	113,120	48,528	3,554,733	一般消費財・サービス	
HARVEY NORMAN HOLDINGS-RIGHTS	19,081	—	—	—	一般消費財・サービス	
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN	351,822	971,350	195,241	14,301,430	コミュニケーション・サービス	
HARVEY NORMAN HOLDING-RIGHTS	—	19,803	3,594	263,282	一般消費財・サービス	
AUSNET SERVICES	700,642	541,529	96,121	7,040,897	公益事業	
MEDIBANK PRIVATE LTD	253,904	285,461	99,340	7,276,688	金融	
AGL ENERGY LTD	196,290	187,224	358,535	26,262,751	公益事業	
VIVA ENERGY GROUP LTD	761,694	712,321	141,039	10,331,154	エネルギー	
COLES GROUP LTD	—	83,592	125,138	9,166,384	生活必需品	
合計	株数・金額	10,638,294	8,725,006	6,239,140	457,017,006	
	銘柄数<比率>	37	39	—	<84.1%>	

(注) 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) 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) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額	
(オーストラリア)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	113,413	93,969	39,748	2,911,613	0.5
GPT GROUP	240,128	162,009	99,473	7,286,456	1.3
STOCKLAND	605,479	691,992	307,244	22,505,662	4.1
DEXUS	49,829	22,217	27,727	2,031,008	0.4
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	202,140	156,182	40,295	2,951,620	0.5
SCENTRE GROUP	708,158	627,947	248,039	18,168,870	3.3
VICINITY CENTRES	933,432	748,424	192,345	14,089,275	2.6
合 計	2,852,582	2,502,742	954,873	69,944,507	
口数・金額 銘柄数<比率>	7	7	—	<12.9%>	

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

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 457,017,006	% 84.0
投資証券	69,944,507	12.9
コール・ローン等、その他	17,280,668	3.2
投資信託財産総額	544,242,182	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産（539,795,696千円）の投資信託財産総額（544,242,182千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 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、9月20日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=73.25円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2018年9月21日～2019年9月20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 (2019年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	548,269,832,804
コール・ローン等	10,964,843,241
株式(評価額)	457,017,006,918
投資証券(評価額)	69,944,507,779
未収入金	4,287,222,028
未収配当金	6,056,252,838
(B) 負債	4,870,492,104
未払金	4,093,653,805
未払解約金	776,826,233
未払利息	12,066
(C) 純資産総額(A-B)	543,399,340,700
元本	213,634,424,459
次期繰越損益金	329,764,916,241
(D) 受益権総口数	213,634,424,459口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,436円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	261,989,432,383円
期中追加設定元本額	46,184,359,258円
期中一部解約元本額	94,539,367,182円

(注) 期末における元本の内訳

LM・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)	103,041,978,332円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)	101,580,692,634円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(年2回決算型)	8,870,709,687円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)	75,153,117円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	65,890,689円

○損益の状況 (2018年9月21日～2019年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	27,182,808,828
受取配当金	27,139,838,089
受取利息	47,903,974
支払利息	△ 4,933,235
(B) 有価証券売買損益	△ 38,880,983,544
売買益	49,534,884,394
売買損	△ 88,415,867,938
(C) 保管費用等	△ 44,866,049
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,743,040,765
(E) 前期繰越損益金	411,562,760,609
(F) 追加信託差損益金	67,180,742,262
(G) 解約差損益金	△ 137,235,545,865
(H) 計(D+E+F+G)	329,764,916,241
次期繰越損益金(H)	329,764,916,241

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

(注) 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) 損益の状況の中で(G)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。