

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73期 決算日 2017年10月20日

第74期 決算日 2017年11月20日

第75期 決算日 2017年12月20日

第76期 決算日 2018年1月22日

第77期 決算日 2018年2月20日

第78期 決算日 2018年3月20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、2018年3月20日に第78期の決算を行いましたので、第73期、第74期、第75期、第76期、第77期、第78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合わせ先：

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	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
		税分	込配	み騰落				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
49期(2015年10月20日)	12,982	200	8.6	78.7	—	20.9	21,502	
50期(2015年11月20日)	13,297	200	4.0	79.3	—	20.0	23,082	
51期(2015年12月21日)	12,623	200	△ 3.6	78.7	—	19.7	22,851	
52期(2016年1月20日)	11,351	200	△ 8.5	79.5	—	19.8	21,592	
53期(2016年2月22日)	11,279	200	1.1	79.7	—	19.3	24,811	
54期(2016年3月22日)	12,257	200	10.4	80.5	—	18.1	31,677	
55期(2016年4月20日)	12,084	200	0.2	81.0	—	18.0	37,811	
56期(2016年5月20日)	11,540	200	△ 2.8	81.3	—	17.4	46,484	
57期(2016年6月20日)	10,830	200	△ 4.4	80.7	—	17.0	72,685	
58期(2016年7月20日)	11,499	200	8.0	81.9	—	16.0	107,257	
59期(2016年8月22日)	10,951	200	△ 3.0	82.8	—	14.3	137,431	
60期(2016年9月20日)	10,433	200	△ 2.9	83.4	—	13.3	158,488	
61期(2016年10月20日)	10,776	200	5.2	84.8	—	13.4	196,660	
62期(2016年11月21日)	10,455	200	△ 1.1	85.7	—	12.8	225,525	
63期(2016年12月20日)	11,360	200	10.6	85.0	—	12.6	283,242	
64期(2017年1月20日)	11,561	200	3.5	85.2	—	12.5	337,749	
65期(2017年2月20日)	11,421	200	0.5	84.9	—	13.0	394,552	
66期(2017年3月21日)	11,396	200	1.5	83.8	—	12.6	453,692	
67期(2017年4月20日)	10,675	200	△ 4.6	85.5	—	12.8	484,572	
68期(2017年5月22日)	10,619	150	0.9	82.4	—	12.8	535,402	
69期(2017年6月20日)	10,848	150	3.6	82.4	—	13.5	583,684	
70期(2017年7月20日)	10,969	150	2.5	84.1	—	13.5	628,904	
71期(2017年8月21日)	10,580	150	△ 2.2	83.8	—	13.9	592,210	
72期(2017年9月20日)	10,668	150	2.2	82.6	—	14.0	582,900	
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	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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3) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 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73期	(期首) 2017年9月20日	円 10,668	% -	% 82.6	% -	% 14.0	
	9月末	10,468	△1.9	83.2	-	13.8	
	(期末) 2017年10月20日	10,838	1.6	84.8	-	13.9	
第74期	(期首) 2017年10月20日	10,688	-	84.8	-	13.9	
	10月末	10,455	△2.2	84.4	-	14.2	
	(期末) 2017年11月20日	10,332	△3.3	83.6	-	14.5	
第75期	(期首) 2017年11月20日	10,182	-	83.6	-	14.5	
	11月末	10,309	1.2	83.2	-	14.7	
	(期末) 2017年12月20日	10,651	4.6	83.3	-	14.9	
第76期	(期首) 2017年12月20日	10,501	-	83.3	-	14.9	
	12月末	10,651	1.4	83.6	-	14.7	
	(期末) 2018年1月22日	10,438	△0.6	83.8	-	14.7	
第77期	(期首) 2018年1月22日	10,288	-	83.8	-	14.7	
	1月末	10,205	△0.8	83.1	-	14.4	
	(期末) 2018年2月20日	9,637	△6.3	83.6	-	14.2	
第78期	(期首) 2018年2月20日	9,487	-	83.6	-	14.2	
	2月末	9,616	1.4	83.2	-	13.9	
	(期末) 2018年3月20日	9,358	△1.4	82.8	-	14.4	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

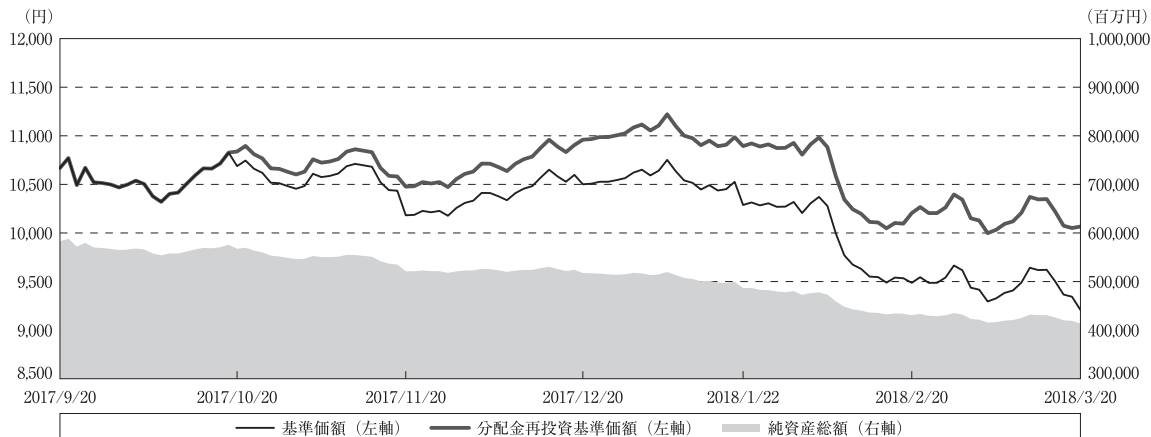
(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 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

(2017年9月21日～2018年3月20日)



第73期首：10,668円

第78期末：9,208円 (既払分配金(税込み)：900円)

騰落率：△ 5.6% (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(2017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

当作成期末(2018年3月20日)のLM・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)(以下、当ファンド)の基準価額は9,208円(分配金控除後)となりました。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5.6%(分配金再投資ベース)、基準価額は560円(分配金込み)下落しました。豪ドル安・円高を反映し、為替要因がマイナスとなったことから、基準価額は下落しました。一方、株式市場が上昇したことから、株式要因はプラ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、上昇しました。

期の前半は、国内景気的好調さが意識されたことから、株式市場は堅調な推移となりました。堅調な米国株式市場を背景に投資家心理が好転したことも、豪株式市場を押し上げました。また、オーストラリア準備銀行(RBA)総裁が利上げに慎重な姿勢を示したことなども、株価の下支え要因となりました。

期の半ばは、資源価格の上昇や景気回復への期待感などを背景に、株式市場は底堅く推移しました。米国株式市場が高値を更新する中、投資家のリスク資産への選好が強まったことも、株価の下支えとなりました。しかし、その後、債券利回り上昇の影響などから、株価はやや調整となりました。

期の後半は、米国の利上げペースが速まるとの観測を受け米国株式市場が下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、オーストラリア株式市場も下落しました。しかし、その後、RBAによる利上げ観測が後退したことなどから、株価は買い戻され、底堅く推移しました。

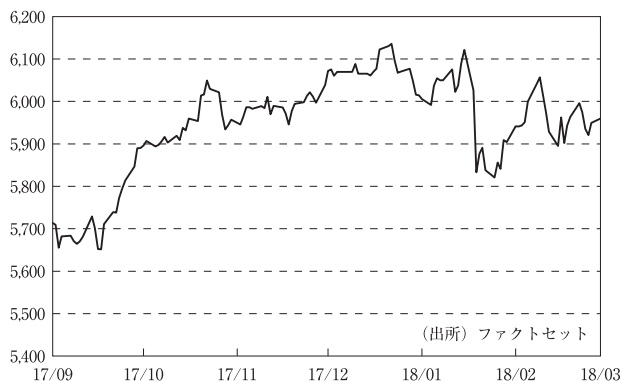
当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、RBA総裁が利上げに慎重な姿勢を示したことなどから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。その後も、債券利回りの低下や消費者物価指数(CPI)が予想を下回ったことなどを背景に、豪ドル売り・円買いが進みました。

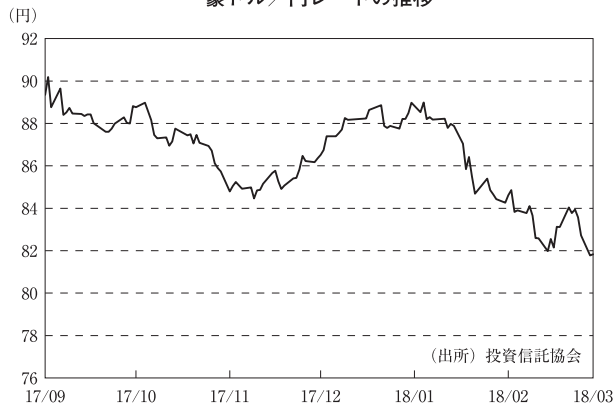
期の半ばは、豪雇用統計で雇用者数が予想を大きく上回ったことや、RBA理事会議事録で2018年の景気加速が示唆されことなどから、豪ドルは対円で反発しました。債券利回りの上昇に加え、資源価格の上昇なども豪ドル買い・円売り材料となりました。

期の後半は、米国をはじめとする世界的な株安を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。また、RBAによる目先の利上げ観測が後退したことなども、豪ドル売り・円買いにつながりました。

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て運用に努めてまいります。また、組入れ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

(2017年9月21日～2018年3月20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73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	150 1.384%	150 1.452%	150 1.408%	150 1.437%	150 1.557%	150 1.603%
当期の収益	9	35	78	10	12	113
当期の収益以外	140	114	71	139	137	36
翌期繰越分配対象額	4,503	4,388	4,316	4,177	4,039	4,004

(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及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

(2017年9月21日～2018年3月20日)

項 目	第73期～第78期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	91	0.889	(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 ）	(44)	(0.428)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(44)	(0.428)	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 ）	(3)	(0.032)	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	3	0.025	(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
（ 株 式 ）	(3)	(0.023)	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 ）	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.004	(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)	(0.003)	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)	(0.000)	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	94	0.918	
作成期間の平均基準価額は、10,284円です。			

(注1) 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) 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4) 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。

○売買及び取引の状況

(2017年9月21日～2018年3月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第73期～第78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	千口 4,935,862	千円 12,650,092	千口 61,945,039	千円 163,684,021

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2017年9月21日～2018年3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	第73期～第78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	205,535,697千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	746,901,428千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.28	

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年9月21日～2018年3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。

○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

(2017年9月21日～2018年3月20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

(2017年9月21日～2018年3月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年3月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第72期末	第78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 225,183,705	千口 168,174,527	千円 420,890,389

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年3月20日現在)

項 目	第78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 420,890,389	% 99.6
コール・ローン等、その他	1,675,808	0.4
投資信託財産総額	422,566,197	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 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(764,647,386千円)の投資信託財産総額(782,574,905千円)に対する比率は97.7%です。

(注3) 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20日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=81.83円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末
	2017年10月20日現在	2017年11月20日現在	2017年12月20日現在	2018年1月22日現在	2018年2月20日現在	2018年3月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	577,945,803,829	532,143,090,540	528,542,719,979	497,421,388,626	439,387,931,310	422,566,197,348
LM・ホストリア高配当株マザーファンド(併価額)	576,164,875,737	529,742,918,916	525,864,607,053	494,582,729,589	438,328,949,810	420,890,389,899
未収入金	1,780,928,092	2,400,171,624	2,678,112,926	2,838,659,037	1,058,981,500	1,675,807,449
(B) 負債	10,579,218,940	10,919,919,026	10,844,460,419	10,763,543,402	8,527,649,783	8,998,560,031
未払収益分配金	7,962,844,249	7,678,664,116	7,394,962,336	7,095,664,628	6,812,648,626	6,736,912,458
未払解約金	1,780,928,092	2,400,171,624	2,678,112,926	2,838,659,037	1,058,981,500	1,675,807,449
未払信託報酬	834,996,422	840,608,399	770,923,748	828,648,962	655,402,575	585,108,332
その他未払費用	450,177	474,887	461,409	570,775	617,082	731,792
(C) 純資産総額(A-B)	567,366,584,889	521,223,171,514	517,698,259,560	486,657,845,224	430,860,281,527	413,567,637,317
元本	530,856,283,313	511,910,941,129	492,997,489,099	473,044,308,536	454,176,575,127	449,127,497,222
次期繰越損益金	36,510,301,576	9,312,230,385	24,700,770,461	13,613,536,688	△ 23,316,293,600	△ 35,559,859,905
(D) 受益権総口数	530,856,283,313口	511,910,941,129口	492,997,489,099口	473,044,308,536口	454,176,575,127口	449,127,497,222口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,688円	10,182円	10,501円	10,288円	9,487円	9,208円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額	546,388,338,633円
当作成期中追加設定元本額	13,019,130,721円
当作成期中一部解約元本額	110,279,972,132円

(注2) 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35,559,859,905円であります。

○損益の状況

項 目	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	9,836,321,599	△ 17,374,078,222	23,897,632,134	△ 2,163,098,252	△ 28,915,052,665	△ 5,157,928,881
売買益	10,325,935,013	203,523,996	24,367,707,002	126,815,982	363,003,484	104,039,778
売買損	△ 489,613,414	△ 17,577,602,218	△ 470,074,868	△ 2,289,914,234	△ 29,278,056,149	△ 5,261,968,659
(B) 信託報酬等	△ 835,446,599	△ 841,083,286	△ 771,385,157	△ 829,219,737	△ 656,019,657	△ 585,840,124
(C) 当期損益金(A+B)	9,000,875,000	△ 18,215,161,508	23,126,246,977	△ 2,992,317,989	△ 29,571,072,322	△ 5,743,769,005
(D) 前期繰越損益金	△ 8,483,256,448	-	△ 19,276,450,532	-	△ 3,337,014,458	△ 32,400,397,680
(E) 追加信託差損益金	43,955,527,273	35,206,056,009	28,245,936,352	23,701,519,305	16,404,441,806	9,321,219,238
(配当等相当額)	(246,492,857,357)	(230,516,555,369)	(216,367,533,145)	(204,209,141,256)	(189,721,803,628)	(181,440,712,026)
(売買損益相当額)	(△202,537,330,084)	(△195,310,499,360)	(△188,121,596,793)	(△180,507,621,951)	(△173,317,361,822)	(△172,119,492,788)
(F) 計(C+D+E)	44,473,145,825	16,990,894,501	32,095,732,797	20,709,201,316	△ 16,503,644,974	△ 28,822,947,447
(G) 収益分配金	△ 7,962,844,249	△ 7,678,664,116	△ 7,394,962,336	△ 7,095,664,628	△ 6,812,648,626	△ 6,736,912,458
次期繰越損益金(F+G)	36,510,301,576	9,312,230,385	24,700,770,461	13,613,536,688	△ 23,316,293,600	△ 35,559,859,905
追加信託差損益金	36,510,301,576	29,357,600,414	24,700,770,461	17,094,173,312	10,162,900,127	7,675,424,534
(配当等相当額)	(239,047,722,454)	(224,668,327,407)	(212,822,707,797)	(197,603,255,980)	(183,480,448,457)	(179,848,829,757)
(売買損益相当額)	(△202,537,420,878)	(△195,310,726,993)	(△188,121,937,336)	(△180,509,082,668)	(△173,317,548,330)	(△172,173,405,223)
繰越損益金	-	△ 20,045,370,029	-	△ 3,480,636,624	△ 33,479,193,727	△ 43,235,284,439

(注1) 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2) 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3) 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4) 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73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	73,747,408	1,830,208,521	590,205,986	488,318,635	571,106,947	5,091,117,754
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	443,871,144	0	3,259,590,459	0	0	0
(C) 収益調整金	246,492,948,151	230,516,783,002	216,367,873,688	204,210,601,973	189,721,990,136	181,494,624,461
(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)	247,010,566,703	232,346,991,523	220,217,670,133	204,698,920,608	190,293,097,083	186,585,742,215
(1万円当たり収益分配対象額)	(4,653)	(4,538)	(4,466)	(4,327)	(4,189)	(4,154)
収益分配金	7,962,844,249	7,678,664,116	7,394,962,336	7,095,664,628	6,812,648,626	6,736,912,458
(1万円当たり収益分配金)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)

○分配金のお知らせ

	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期
1万口当たり分配金(税込み)	150円	150円	150円	150円	150円	150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

お手持り分配金は、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）に分かれます。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

（2018年3月20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(311,337,481千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第72期末		第78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	270,407	134,442	90,076	7,370,935	素材
AUST AND NZ BANKING GROUP	198,568	181,659	508,827	41,637,388	金融
WESTPAC BANKING CORP	202,137	184,924	545,897	44,670,764	金融
TELSTRA CORP LTD	1,644,941	1,515,595	507,724	41,547,099	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	78,394	73,412	76,569	6,265,643	金融
COCA-COLA AMATIL LTD	292,891	273,900	238,841	19,544,408	生活必需品
ASX LTD	53,682	37,687	217,836	17,825,520	金融
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	381,895	336,539	127,548	10,437,298	一般消費財・サービス
TRANSURBAN GROUP	227,288	170,984	199,709	16,342,266	資本財・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	65,779	54,886	411,044	33,635,744	金融
APA GROUP	328,213	339,616	273,391	22,371,598	公益事業
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	790,808	316,421	247,441	20,248,138	金融
G. U. D. HOLDINGS LTD	20,126	—	—	—	一般消費財・サービス
FAIRFAX MEDIA LTD	1,131,609	995,334	69,673	5,701,377	一般消費財・サービス
SUNCORP GROUP LTD	133,591	124,929	171,777	14,056,583	金融
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	118,599	110,909	325,408	26,628,192	金融
PERPETUAL LTD	11,232	—	—	—	金融
JB HI-FI LTD	77,797	70,890	185,803	15,204,279	一般消費財・サービス
AMP LTD	914,807	836,906	437,702	35,817,179	金融
IOOF HOLDINGS LTD	158,107	187,712	200,665	16,420,419	金融
TABCORP HOLDINGS LTD	—	491,275	220,091	18,010,072	一般消費財・サービス
WESFARMERS LTD	166,183	138,859	604,872	49,496,713	生活必需品
SEVEN WEST MEDIA LTD	534,777	510,197	29,336	2,400,595	一般消費財・サービス
ILUKA RESOURCES LTD	136,484	67,005	73,572	6,020,404	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	105,156	97,361	282,251	23,096,626	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD	122,682	112,235	300,229	24,567,798	生活必需品
TATTS GROUP LTD	518,364	—	—	—	一般消費財・サービス
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	803,569	751,467	178,097	14,573,745	公益事業
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	113,057	—	—	—	金融
MACQUARIE GROUP LTD	18,448	9,298	97,996	8,019,051	金融
G8 EDUCATION LTD	—	121,798	33,860	2,770,766	一般消費財・サービス
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	87,291	45,106	83,222	6,810,079	資本財・サービス
SYDNEY AIRPORT	381,798	298,845	200,824	16,433,434	資本財・サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	212,041	192,862	84,280	6,896,703	資本財・サービス
WPP AUNZ LTD	160,278	155,200	15,132	1,238,255	一般消費財・サービス
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN	454,686	380,544	90,950	7,442,448	一般消費財・サービス
AUSNET SERVICES	1,197,739	825,775	142,033	11,622,593	公益事業
MEDIBANK PRIVATE LTD	406,068	280,607	85,304	6,980,481	金融
AGL ENERGY LTD	95,188	177,673	391,059	32,000,365	公益事業
合計	株数・金額	株数・金額	評価額	評価額	
	12,614,697	10,602,871	7,749,052	634,104,973	
	銘柄数 < 比率 >	37	35	—	81.4%

(注1) 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2) 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3) 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72期末		第78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	%
BWP TRUST	112,926	107,735	32,751	2,680,072	0.3
CHARTER HALL RETAIL REIT	130,499	124,501	48,680	3,983,485	0.5
GPT GROUP	367,813	338,891	162,328	13,283,369	1.7
STOCKLAND	607,780	601,307	251,947	20,616,903	2.6
DEXUS	193,983	109,723	104,676	8,565,675	1.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	232,593	221,902	51,703	4,230,880	0.5
SCENTRE GROUP	945,283	875,683	352,024	28,806,185	3.7
VICINITY CENTRES	1,430,913	1,328,662	338,809	27,724,742	3.6
合計	4,021,793	3,708,408	1,342,922	109,891,314	
	口数・金額 銘柄数<比率>	8	8	二	<14.1%>

(注1) 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2) 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3) 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6期 決算日 2017年9月20日

(計算期間：2016年9月21日～2017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6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"> 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。 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。 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。
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				
2期(2013年9月20日)	19,687	47.3	77.4	—	19.5	51,989
3期(2014年9月22日)	22,001	11.8	77.1	—	18.9	92,310
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

(注1) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注2) 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。

○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) 2016年9月20日	20,790	—	81.7	—	13.0
9月末	21,327	2.6	83.1	—	13.6
10月末	21,139	1.7	84.5	—	13.1
11月末	23,010	10.7	84.8	—	12.6
12月末	24,430	17.5	84.1	—	12.4
2017年1月末	24,372	17.2	83.8	—	12.9
2月末	25,038	20.4	83.8	—	13.0
3月末	25,902	24.6	84.0	—	12.8
4月末	25,222	21.3	84.1	—	12.3
5月末	24,625	18.4	80.2	—	12.6
6月末	25,861	24.4	84.0	—	12.9
7月末	25,792	24.1	84.2	—	13.7
8月末	25,638	23.3	83.3	—	13.7
(期末) 2017年9月20日	26,288	26.4	81.4	—	13.8

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額の推移

(2016年9月21日～2017年9月20日)



○基準価額の主な変動要因

当期末(2017年9月20日)のLM・オーストラリア高配当株マザーファンド(以下、当ファンド)の基準価額は26,288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26.4%、基準価額は5,498円上昇しました。株式市場の上昇および為替市場における豪ドル高・円安を反映し、株式要因、為替要因ともに大幅な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、米大統領選挙へ向けた不透明感などから下落して始まりました。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、米次期政権による景気拡大策への期待などを背景に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反発しました。さらに、その後は、原油や鉄鉱石などの資源価格の上昇などが追い風となり、株価は上昇基調となりました。

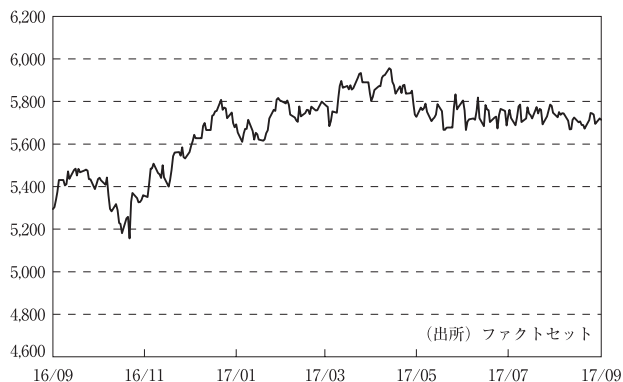
期の半ばは、2016年10-12月期の豪GDP成長率が市場予想を上回り、豪景気の底堅さが確認されたことや、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げペースが速まるとの警戒感が後退したことなどから、投資家のリスク回避の動きが緩み、株価は強含みとなりました。フランス大統領選挙が波乱なく終わり、グローバルな政治的リスクが後退したことなども、株価の下支え要因となりました。

期の後半は、株式市場は小幅なレンジ内での値動きとなりました。FRBが年内にもバランスシートの縮小を開始する方針を示したことや、欧米債券市場の影響を受けオーストラリアの債券利回りが上昇したことなどから、株価は上値を抑えられました。一方、国内景気の底堅さや、鉄鉱石価格が堅調だったことなどが株価のサポート要因となりました。当期末にかけては、北朝鮮情勢の悪化により地政学的リスクが高まったことなどが、株価の重しとなりました。

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、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、米大統領選挙の結果を受けて、世界的な景気拡大への期待が高まり、主要国の株式相場が上昇基調で推移する中、為替市場全般でリスク回避姿勢の後退に伴う円安傾向が続いたことから、豪ドルは対円で上昇しました。

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



期の半ばは、豪ドルは対円で底堅く推移しました。主要国の株式相場が堅調に推移したことや、豪国内経済の底堅さが意識されたことなどが、豪ドルの下支え要因となりました。しかしその後、グローバルな地政学リスクの高まりが意識され、リスク回避に伴う円買いが優勢となったことなどから、豪ドルは対円で軟調となりました。

期の後半は、FRBがバランスシートの縮小を年内にも開始する方針を示したことを背景に、米ドルに対して円が下落した影響などから、豪ドル高・円安となりました。また、豪債券利回りの上昇も、豪ドル買い・円売りを強めました。その後、オーストラリア準備銀行（RBA）による利上げ観測が後退したことなどから、一時、豪ドル売り・円買いが優勢となりましたが、当期末にかけては、日豪金利差が拡大したことなどから、豪ドルは対円で上昇しました。

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

オーストラリア経済は、引き続き緩やかな景気回復基調が続くと予想されます。2017年4－6月期の豪GDP成長率は、1－3月期を上回る伸びとなりました。民間消費や政府消費などの内需に加え、純輸出もプラスに寄与しており内外需バランスのとれた成長となりました。今後は、こうした景気回復が賃金上昇につながるかが注目されます。

金融政策については、RBAは2017年9月の金融政策理事会で、市場の予想通り政策金利を1.50%で据え置きました。また、RBAは引き続き緩やかな景気拡大を予想しており、インフレ圧力が依然抑制されていることなどを背景に、当面は現行の緩和的なスタンスが維持されると予想されます。

株式市場については、オーストラリア経済の景気回復基調を背景に、底堅く推移すると予想されます。また、インフレ圧力が依然抑制されていることが示されたことなどを背景に、RBAが当面、緩和的な金融政策を維持すると予想されることも、株価の下支えとなると見込まれます。

為替相場については、オーストラリアの景気が今後も緩やかな成長基調を辿ると期待される一方、日本では日銀が積極的な金融緩和を継続していることから、豪ドルは対円で底堅く推移することが予想されます。日豪の金利差も引き続き豪ドルを下支えすると思われる。

当ファンドにおきましては、これまで同様に、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う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年9月21日～2017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	円 21	% 0.088	(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
(株 式)	(18)	(0.074)	
(投 資 証 券)	(3)	(0.014)	
(b) そ の 他 費 用	2	0.007	(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
(保 管 費 用)	(2)	(0.007)	
合 計	23	0.095	
期中の平均基準価額は、24,363円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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

(2016年9月21日～2017年9月20日)

株式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株	千オーストラリアドル	百株	千オーストラリアドル
オーストラリア	7,480,788	5,702,941	1,620,870	740,660

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
オーストラリア	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル	
外 国	BWP TRUST	69,806	20,509	1,958	576
	CHARTER HALL RETAIL REIT	12,443	5,090	2,262	892
	GPT GROUP	220,829	108,184	6,377	3,225
	STOCKLAND	399,434	179,611	10,538	4,609
	DEXUS	66,472 (21,706)	63,112 (22,140)	3,363	3,175
	DEXUS	21,706 (△21,706)	22,140 (△22,140)	—	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	79,470	17,475	4,033	921
	SCENTRE GROUP	810,175	344,196	16,391	6,635
	VICINITY CENTRES	808,467	233,577	—	—
	小 計	2,488,806 (—)	993,897 (—)	44,925	20,034

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) () 内は、株式交換、ラインベストメントオプションによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2016年9月21日～2017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	546,302,397千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	605,457,151千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.90

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月21日～2017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

(2017年9月20日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 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	124,964	270,407	155,754	13,916,669	素材
AUST AND NZ BANKING GROUP	88,872	198,568	600,074	53,616,617	金融
WESTPAC BANKING CORP	80,328	202,137	638,350	57,036,609	金融
TELSTRA CORP LTD	459,487	1,644,941	600,403	53,646,073	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	48,508	78,394	91,408	8,167,342	金融
COCA-COLA AMATIL LTD	125,581	292,891	230,212	20,569,500	生活必需品
ASX LTD	28,799	53,682	285,378	25,498,527	金融
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	—	381,895	145,502	13,000,608	一般消費財・サービス
TRANSURBAN GROUP	64,408	227,288	272,519	24,349,605	資本財・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	33,349	65,779	501,763	44,832,610	金融
APA GROUP	91,204	328,213	276,355	24,692,367	公益事業
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	483,322	790,808	504,535	45,080,270	金融
G. U. D. HOLDINGS LTD	36,303	20,126	21,575	1,927,802	一般消費財・サービス
FAIRFAX MEDIA LTD	859,952	1,131,609	108,634	9,706,493	一般消費財・サービス
SUNCORP GROUP LTD	48,814	133,591	170,863	15,266,616	金融
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	38,229	118,599	369,911	33,051,569	金融
PERPETUAL LTD	13,781	11,232	58,972	5,269,180	金融
JB HI-FI LTD	39,850	77,797	179,166	16,008,567	一般消費財・サービス
AMP LTD	412,396	914,807	453,744	40,542,069	金融
IOOF HOLDINGS LTD	144,788	158,107	176,290	15,751,520	金融
UGL LTD	58,603	—	—	—	資本財・サービス
WESFARMERS LTD	53,557	166,183	683,679	61,086,737	生活必需品
SEVEN WEST MEDIA LTD	436,674	534,777	38,771	3,464,224	一般消費財・サービス
ILUKA RESOURCES LTD	94,896	136,484	125,702	11,231,517	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	25,123	105,156	299,906	26,796,674	エネルギー
WOOLWORTHS LTD	43,965	122,682	308,914	27,601,502	生活必需品
DUET GROUP	755,415	—	—	—	公益事業
TATTS GROUP LTD	270,753	518,364	210,455	18,804,229	一般消費財・サービス
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	366,382	803,569	198,481	17,734,336	公益事業
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	112,902	113,057	70,208	6,273,121	金融
MACQUARIE GROUP LTD	8,970	18,448	163,288	14,589,856	金融
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	75,082	87,291	97,591	8,719,811	資本財・サービス
SYDNEY AIRPORT	97,699	381,798	276,421	24,698,302	資本財・サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	—	212,041	105,808	9,454,010	資本財・サービス
WPP AUNZ LTD	138,740	160,278	17,470	1,560,971	一般消費財・サービス
JB HI-FI LTD	6,037	—	—	—	一般消費財・サービス
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN	—	454,686	66,384	5,931,424	一般消費財・サービス
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	160,372	—	—	—	金融
AUSNET SERVICES	788,517	1,197,739	202,417	18,086,045	公益事業
MEDIBANK PRIVATE LTD	—	406,068	121,414	10,848,389	金融
AGL ENERGY LTD	38,140	95,188	223,406	19,961,401	公益事業
合 計	株 数	株 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	6,754,779	12,614,697	9,051,742	808,773,178	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	—	< 81.4% >	

(注1) 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2) 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3) 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	%
BWP TRUST	45,077	112,926	33,426	2,986,630	0.3
CHARTER HALL RETAIL REIT	120,318	130,499	51,416	4,594,089	0.5
GPT GROUP	153,361	367,813	182,435	16,300,599	1.6
STOCKLAND	218,884	607,780	263,168	23,514,141	2.4
DEXUS	109,168	193,983	183,314	16,379,176	1.6
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	157,156	232,593	53,031	4,738,342	0.5
SCENTRE GROUP	151,499	945,283	380,004	33,953,371	3.4
VICINITY CENTRES	622,445	1,430,913	383,484	34,264,362	3.4
合 計	口 数・金 額	口 数・金 額	評 価 額	評 価 額	比 率
	1,577,912	4,021,793	1,530,282	136,730,714	<13.8%>
	銘 柄 数<比 率>	8	8	<13.8%>	

(注1) 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2) 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3) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 808,773,178	81.2
投資証券	136,730,714	13.7
コール・ローン等、その他	50,950,111	5.1
投資信託財産総額	996,454,003	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(985,702,688千円)の投資信託財産総額(996,454,003千円)に対する比率は98.9%です。

(注3) 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=89.35円です。

○特定資産の価格等の調査

(2016年9月21日～2017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 (2017年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,005,271,585,041
コール・ローン等	37,279,545,874
株式(評価額)	808,773,178,992
投資証券(評価額)	136,730,714,162
未収入金	9,199,575,565
未収配当金	13,288,570,448
(B) 負債	11,367,671,925
未払金	8,933,850,000
未払解約金	2,433,794,938
未払利息	26,987
(C) 純資産総額(A-B)	993,903,913,116
元本	378,076,590,076
次期繰越損益金	615,827,323,040
(D) 受益権総口数	378,076,590,076口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,288円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

期首元本額	178,194,708,327円
期中追加設定元本額	326,567,292,642円
期中一部解約元本額	126,685,410,893円

(注2) 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(毎月分配型)	225,183,705,101円
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)	139,182,859,337円
LM・オーストラリア高配当株ファンド(年2回決算型)	13,464,400,902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)	182,852,628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)	62,772,108円

○損益の状況 (2016年9月21日～2017年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	40,716,977,576
受取配当金	40,597,790,046
受取利息	127,391,228
支払利息	△ 8,203,698
(B) 有価証券売買損益	97,004,826,015
売買益	137,848,386,441
売買損	△ 40,843,560,426
(C) 保管費用等	△ 51,893,019
(D) 当期損益金(A+B+C)	137,669,910,572
(E) 前期繰越損益金	192,276,948,677
(F) 追加信託差損益金	471,092,394,134
(G) 解約差損益金	△185,211,930,343
(H) 計(D+E+F+G)	615,827,323,040
次期繰越損益金(H)	615,827,323,040

(注1) 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2) 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3) 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。

<主な約款変更に関するお知らせ>

○信託金の限度額を5,000億円から8,000億円に引き上げる信託約款の変更を行いました。

(変更日：2016年12月6日)

○信託金の限度額を8,000億円から1兆2,000億円に引き上げる信託約款の変更を行いました。

(変更日：2017年3月1日)