

◇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	当ファンド (毎月分配型) (年2回決算型)	2013年3月8日～ 2023年2月20日まで
	当ファンド (3ヵ月決算型)	2013年7月19日～ 2023年2月20日まで
	当ファンド (為替ヘッジあり)(毎月分配型) (為替ヘッジあり)(年2回決算型)	2017年3月6日～ 2023年2月20日まで
運用方針	主に米国の金融商品取引所に上場している株式(優先株式を含みます)、MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)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長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「LM・アメリカ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・アメリカ高配当株マザーファンド	主に米国の金融商品取引所に上場している株式(優先株式を含みます)、MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)およ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。MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。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	(毎月分配型) (為替ヘッジあり)(毎月分配型)	原則として毎月20日。
	(3ヵ月決算型)	原則として毎年2月、5月、8月および11月の各20日。
	(年2回決算型) (為替ヘッジあり)(年2回決算型)	原則として毎年2月20日および8月20日。
	上記各ファンドの決算日(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。 ただし、(為替ヘッジあり)(毎月分配型)の初回分配日は第4期決算日(2017年6月20日)とします。	

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

LM・アメリカ高配当株ファンド  
(毎月分配型) / (3ヶ月決算型) / (年2回決算型) /  
(為替ヘッジあり) (毎月分配型) /  
(為替ヘッジあり) (年2回決算型)

## 運用報告書(全体版)

(毎月分配型)	(為替ヘッジあり)(毎月分配型)
第61期 決算日 2018年3月20日	第13期 決算日 2018年3月20日
第62期 決算日 2018年4月20日	第14期 決算日 2018年4月20日
第63期 決算日 2018年5月21日	第15期 決算日 2018年5月21日
第64期 決算日 2018年6月20日	第16期 決算日 2018年6月20日
第65期 決算日 2018年7月20日	第17期 決算日 2018年7月20日
第66期 決算日 2018年8月20日	第18期 決算日 2018年8月20日
(3ヵ月決算型)	(為替ヘッジあり)(年2回決算型)
第20期 決算日 2018年5月21日	第3期 決算日 2018年8月20日
第21期 決算日 2018年8月20日	
(年2回決算型)	
第11期 決算日 2018年8月20日	

### － 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・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型) / (3ヵ月決算型) / (年2回決算型) / (為替ヘッジあり)(毎月分配型) / (為替ヘッジあり)(年2回決算型)」は、2018年8月20日に決算を行いましたので、各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>

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

### ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株組入比率	投資信託証券組入比率	MLP(※)組入比率	純資産額
		税分	込配	み騰落				
	円	円	率	率	率	率	百万円	
37期(2016年3月22日)	9,313	120	6.7	61.2	14.4	19.1	61,066	
38期(2016年4月20日)	9,295	120	1.1	59.5	13.8	22.6	60,749	
39期(2016年5月20日)	9,131	120	△0.5	58.6	13.6	24.9	59,696	
40期(2016年6月20日)	8,776	120	△2.6	58.0	13.8	24.7	56,803	
41期(2016年7月20日)	9,259	120	6.9	54.0	14.3	24.2	59,374	
42期(2016年8月22日)	8,655	70	△5.8	54.5	13.1	27.0	54,909	
43期(2016年9月20日)	8,534	70	△0.6	55.3	13.2	26.7	52,440	
44期(2016年10月20日)	8,629	70	1.9	54.1	12.3	29.3	52,076	
45期(2016年11月21日)	9,099	70	6.3	55.7	11.6	30.2	53,682	
46期(2016年12月20日)	9,754	70	8.0	54.8	11.7	29.8	58,102	
47期(2017年1月20日)	9,635	70	△0.5	54.7	11.4	29.3	60,306	
48期(2017年2月20日)	9,640	70	0.8	54.8	11.2	28.1	61,685	
49期(2017年3月21日)	9,482	70	△0.9	54.6	10.4	27.5	61,755	
50期(2017年4月20日)	9,117	70	△3.1	55.1	10.5	26.8	59,678	
51期(2017年5月22日)	9,146	70	1.1	55.5	9.6	26.6	57,955	
52期(2017年6月20日)	9,127	70	0.6	57.9	9.4	25.7	56,512	
53期(2017年7月20日)	9,148	70	1.0	57.3	9.3	27.3	55,054	
54期(2017年8月21日)	8,531	70	△6.0	59.8	9.6	24.4	50,391	
55期(2017年9月20日)	8,926	70	5.5	61.4	9.7	25.1	51,323	
56期(2017年10月20日)	9,020	70	1.8	64.0	10.0	24.8	49,915	
57期(2017年11月20日)	8,762	70	△2.1	63.6	10.5	24.0	47,224	
58期(2017年12月20日)	9,004	70	3.6	60.9	10.3	24.7	46,713	
59期(2018年1月22日)	9,050	70	1.3	71.6	10.0	16.7	45,006	
60期(2018年2月20日)	8,376	50	△6.9	69.3	11.9	16.2	40,373	
61期(2018年3月20日)	8,025	50	△3.6	70.1	12.9	14.1	37,702	
62期(2018年4月20日)	8,104	50	1.6	70.5	12.7	15.1	37,097	
63期(2018年5月21日)	8,490	50	5.4	71.2	12.4	14.4	37,290	
64期(2018年6月20日)	8,491	50	0.6	69.8	12.8	15.5	35,674	
65期(2018年7月20日)	8,906	50	5.5	70.8	12.8	15.5	35,405	
66期(2018年8月20日)	9,081	50	2.5	70.2	12.9	16.0	32,944	

(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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

(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。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

### ○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	騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第61期	(期 首) 2018年 2月20日	円 8,376	% -	% -	% 69.3	% 11.9	% 16.2
	2月末	8,338	△0.5		69.4	11.9	16.2
	(期 末) 2018年 3月20日	8,075	△3.6		70.1	12.9	14.1
第62期	(期 首) 2018年 3月20日	8,025	-		70.1	12.9	14.1
	3月末	7,902	△1.5		70.8	13.2	13.7
	(期 末) 2018年 4月20日	8,154	1.6		70.5	12.7	15.1
第63期	(期 首) 2018年 4月20日	8,104	-		70.5	12.7	15.1
	4月末	8,242	1.7		70.4	12.9	15.3
	(期 末) 2018年 5月21日	8,540	5.4		71.2	12.4	14.4
第64期	(期 首) 2018年 5月21日	8,490	-		71.2	12.4	14.4
	5月末	8,395	△1.1		71.6	12.8	14.3
	(期 末) 2018年 6月20日	8,541	0.6		69.8	12.8	15.5
第65期	(期 首) 2018年 6月20日	8,491	-		69.8	12.8	15.5
	6月末	8,568	0.9		69.7	13.1	15.5
	(期 末) 2018年 7月20日	8,956	5.5		70.8	12.8	15.5
第66期	(期 首) 2018年 7月20日	8,906	-		70.8	12.8	15.5
	7月末	8,868	△0.4		68.9	12.3	15.4
	(期 末) 2018年 8月20日	9,131	2.5		70.2	12.9	16.0

(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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

### ○最近10期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
12期(2016年5月20日)	7,795	0	7.4	58.0	13.5	24.7	12,620	
13期(2016年8月22日)	7,648	0	△1.9	54.2	13.0	26.8	11,284	
14期(2016年11月21日)	8,235	0	7.7	55.4	11.5	30.1	10,932	
15期(2017年2月20日)	8,916	0	8.3	54.6	11.1	27.9	11,507	
16期(2017年5月22日)	8,652	0	△3.0	55.3	9.6	26.5	10,221	
17期(2017年8月21日)	8,260	0	△4.5	59.6	9.5	24.2	8,805	
18期(2017年11月20日)	8,684	0	5.1	63.3	10.5	23.9	8,322	
19期(2018年2月20日)	8,479	0	△2.4	69.1	11.9	16.2	7,345	
20期(2018年5月21日)	8,754	0	3.2	71.0	12.3	14.3	7,153	
21期(2018年8月20日)	9,525	0	8.8	70.0	12.8	16.0	7,149	

(注1) 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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

(注3) 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。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

### ○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	投 資 信 託 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第20期	(期 首) 2018年2月20日	円	%	%	%	%	%
	2月末	8,479	—	69.1	11.9	16.2	
	3月末	8,441	△0.4	69.4	11.9	16.2	
	4月末	8,049	△5.1	70.9	13.2	13.7	
	(期 末) 2018年5月21日	8,448	△0.4	70.7	13.0	15.4	
第21期	(期 首) 2018年5月21日	8,754	3.2	71.0	12.3	14.3	
	5月末	8,754	—	71.0	12.3	14.3	
	6月末	8,656	△1.1	71.6	12.8	14.3	
	7月末	8,887	1.5	69.8	13.1	15.5	
	(期 末) 2018年8月20日	9,250	5.7	69.1	12.3	15.5	
		9,525	8.8	70.0	12.8	16.0	

(注1) 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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） >

### ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 分			株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	分 金					騰 落 中 率
	円			円	%	%	%	百万円	
7期(2016年8月22日)	11,804			0	5.3	54.5	13.1	27.0	17,701
8期(2017年2月20日)	13,767			0	16.6	54.8	11.2	28.1	19,269
9期(2017年8月21日)	12,752			0	△ 7.4	59.9	9.6	24.4	15,768
10期(2018年2月20日)	13,088			0	2.6	69.5	11.9	16.3	12,755
11期(2018年8月20日)	14,710			0	12.4	70.4	12.9	16.1	11,529

(注1) 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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

(注3) 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	騰 落 率		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率
		騰	落			
(期 首)	円		%	%	%	%
2018年2月20日	13,088		—	69.5	11.9	16.3
2月末	13,030		△ 0.4	69.4	11.9	16.2
3月末	12,424		△ 5.1	70.9	13.2	13.7
4月末	13,041		△ 0.4	70.7	13.0	15.4
5月末	13,361		2.1	72.0	12.9	14.4
6月末	13,720		4.8	70.2	13.1	15.5
7月末	14,283		9.1	69.5	12.4	15.6
(期 末)						
2018年8月20日	14,710		12.4	70.4	12.9	16.1

(注1) 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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

### ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株組入比率	投資信託証券組入比率	MLP(※)組入比率	純資産総額
		税分	込配	み期騰落中率				
(設定日)	円		円	%	%	%	%	百万円
2017年3月6日	10,000	—	—	—	—	—	—	20
1期(2017年3月21日)	9,850	—	—	△1.5	52.8	10.1	26.6	19
2期(2017年4月20日)	9,819	—	—	△0.3	53.8	10.3	26.2	20
3期(2017年5月22日)	9,687	—	—	△1.3	54.5	9.4	26.1	20
4期(2017年6月20日)	9,704	—	5	0.2	58.5	9.5	25.9	21
5期(2017年7月20日)	9,771	—	5	0.7	56.4	9.2	26.9	22
6期(2017年8月21日)	9,381	—	5	△3.9	58.8	9.4	23.9	23
7期(2017年9月20日)	9,676	—	5	3.2	62.6	9.9	25.5	23
8期(2017年10月20日)	9,737	—	5	0.7	63.7	10.0	24.6	23
9期(2017年11月20日)	9,564	—	5	△1.7	62.3	10.3	23.5	23
10期(2017年12月20日)	9,821	—	5	2.7	60.8	10.3	24.7	26
11期(2018年1月22日)	10,115	—	5	3.0	69.9	9.7	16.3	27
12期(2018年2月20日)	9,749	—	5	△3.6	67.8	11.6	15.9	26
13期(2018年3月20日)	9,442	—	5	△3.1	69.6	12.8	14.0	26
14期(2018年4月20日)	9,451	—	5	0.1	70.5	12.7	15.1	26
15期(2018年5月21日)	9,615	—	5	1.8	72.3	12.5	14.6	26
16期(2018年6月20日)	9,740	—	5	1.4	69.6	12.7	15.5	29
17期(2018年7月20日)	10,019	—	5	2.9	71.9	13.0	15.8	30
18期(2018年8月20日)	10,442	—	5	4.3	69.4	12.7	15.8	29

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注4) 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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注5) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

(注6) 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。

## <LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）>

### ○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	投 資 信 託 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第13期	(期 首)	円	%	%	%	%	
	2018年2月20日	9,749	—	67.8	11.6	15.9	
	2月末	9,653	△1.0	68.6	11.8	16.0	
第14期	(期 末)						
	2018年3月20日	9,447	△3.1	69.6	12.8	14.0	
	(期 首)						
第14期	2018年3月20日	9,442	—	69.6	12.8	14.0	
	3月末	9,281	△1.7	70.8	13.2	13.7	
	(期 末)						
第15期	2018年4月20日	9,456	0.1	70.5	12.7	15.1	
	(期 首)						
	2018年4月20日	9,451	—	70.5	12.7	15.1	
第15期	4月末	9,446	△0.1	72.1	13.2	15.7	
	(期 末)						
	2018年5月21日	9,620	1.8	72.3	12.5	14.6	
第16期	(期 首)						
	2018年5月21日	9,615	—	72.3	12.5	14.6	
	5月末	9,710	1.0	71.6	12.8	14.3	
第16期	(期 末)						
	2018年6月20日	9,745	1.4	69.6	12.7	15.5	
	(期 首)						
第17期	2018年6月20日	9,740	—	69.6	12.7	15.5	
	6月末	9,781	0.4	70.3	13.2	15.6	
	(期 末)						
第17期	2018年7月20日	10,024	2.9	71.9	13.0	15.8	
	(期 首)						
	2018年7月20日	10,019	—	71.9	13.0	15.8	
第18期	7月末	10,111	0.9	69.4	12.4	15.5	
	(期 末)						
	2018年8月20日	10,447	4.3	69.4	12.7	15.8	

(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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。



## < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 込 配 金 期 騰 落 中 率			株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	金 期					騰 落
(設定日)	円							百万円	
2017年3月6日	10,000							20	
1期(2017年8月21日)	9,402		0		△6.0	59.0	9.4	24.0	33
2期(2018年2月20日)	9,799		0		4.2	68.3	11.7	16.0	38
3期(2018年8月20日)	10,517		0		7.3	69.8	12.8	15.9	45

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注3) 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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注4) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

(注5) 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	騰 落 率			株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率
		騰 落	率	率			
(期 首)	円						
2018年2月20日	9,799				68.3	11.7	16.0
2月末	9,704		△1.0		68.7	11.8	16.0
3月末	9,334		△4.7		70.9	13.3	13.7
4月末	9,505		△3.0		72.3	13.3	15.7
5月末	9,775		△0.2		72.0	12.9	14.4
6月末	9,848		0.5		70.8	13.3	15.7
7月末	10,187		4.0		69.9	12.5	15.7
(期 末)							
2018年8月20日	10,517		7.3		69.8	12.8	15.9

(注1) 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」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

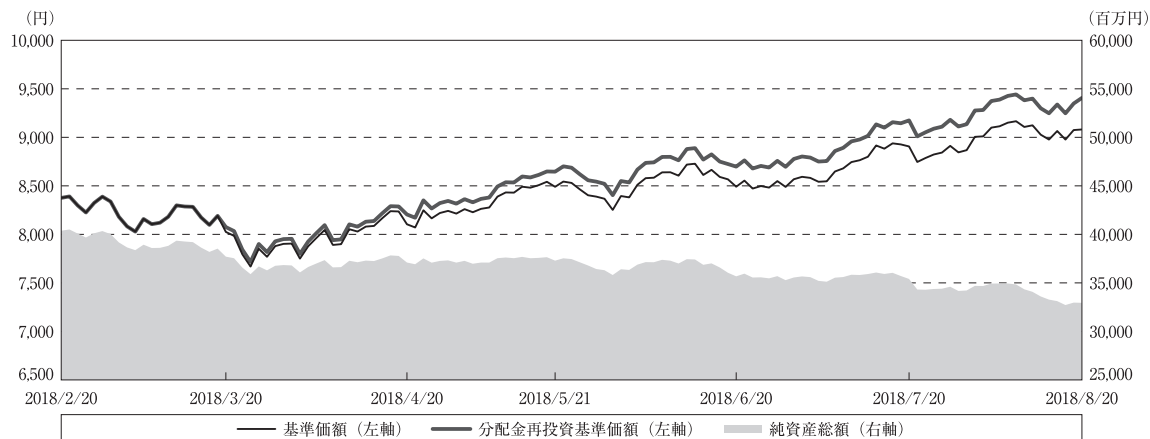
(注3) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

## ○運用経過

### < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

#### 作成期間中の基準価額等の推移

（2018年2月21日～2018年8月20日）



第61期首：8,376円

第66期末：9,081円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：12.3%（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（2018年2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。

## ○基準価額の変動要因

当作成期末（2018年8月20日）のLM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）（以下、当ファンド）の基準価額は9,081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）はプラス12.3%（分配金再投資ベース）、基準価額は1,005円（分配金込み）上昇しました。

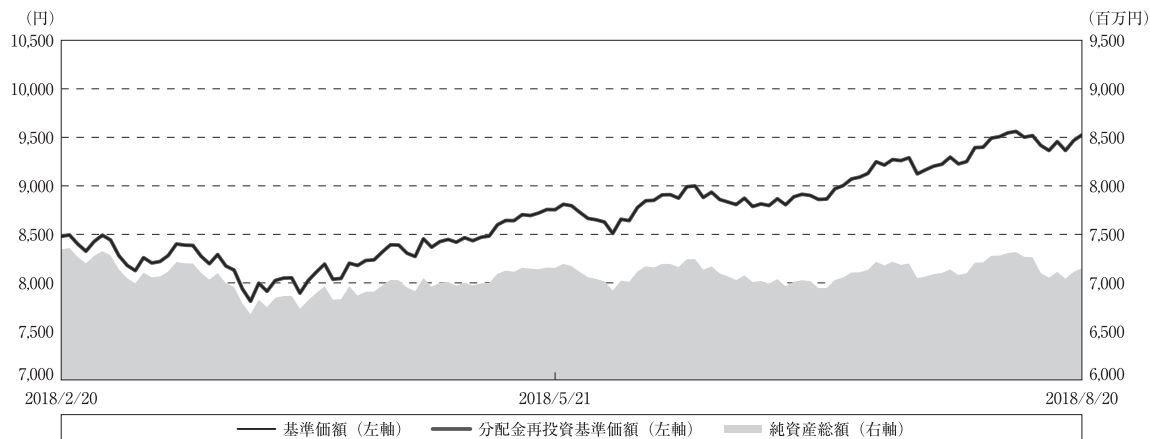
米国株式市場、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場、リート市場の上昇を受けて、株式要因はプラスとなりました。為替要因については、米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。

## ○運用経過

### < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

作成期間中の基準価額等の推移

（2018年2月21日～2018年8月20日）



第20期首：8,479円

第21期末：9,525円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：12.3%（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（2018年2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。

## ○基準価額の変動要因

当作成期末（2018年8月20日）のLM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）（以下、当ファンド）の基準価額は9,525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）はプラス12.3%、基準価額は1,046円上昇しました。

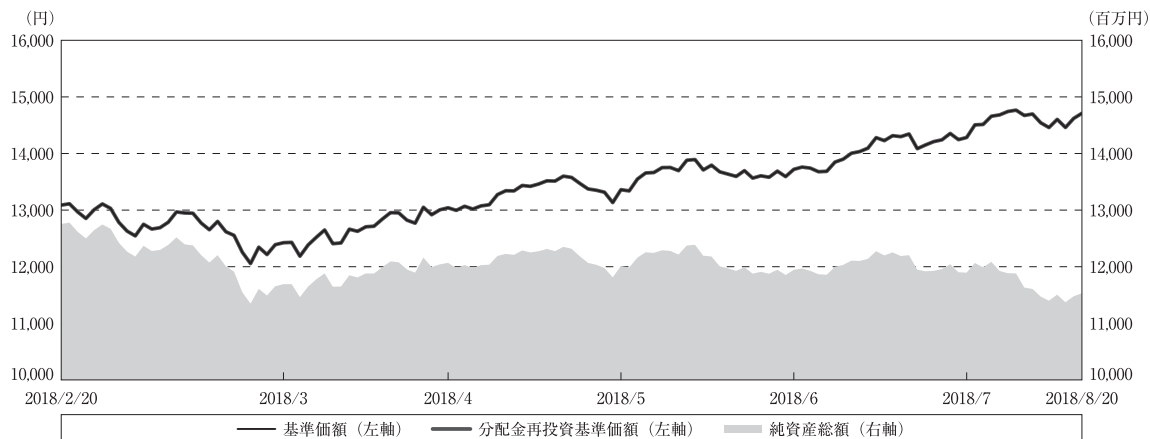
米国株式市場、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場、リート市場の上昇を受けて、株式要因はプラスとなりました。為替要因については、米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。

## ○運用経過

### < LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） >

#### 期中の基準価額等の推移

（2018年2月21日～2018年8月20日）



期 首：13,088円

期 末：14,710円（既払分配金(税込み)：0円）

騰落率： 12.4%（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、期首（2018年2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。

## ○基準価額の変動要因

当期末（2018年8月20日）のLM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）（以下、当ファンド）の基準価額は14,710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12.4%、基準価額は1,622円上昇しました。

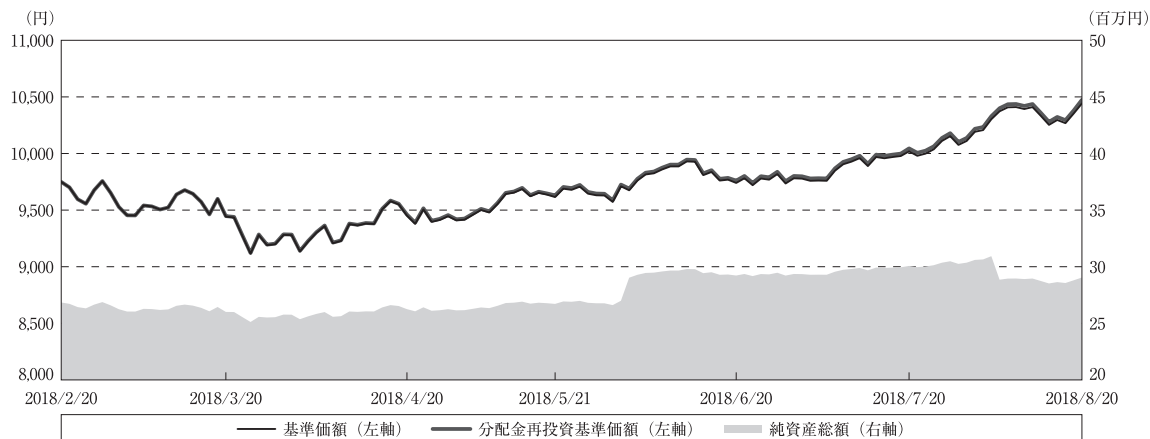
米国株式市場、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場、リート市場の上昇を受けて、株式要因はプラスとなりました。為替要因については、米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。

## ○運用経過

### < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

#### 作成期間中の基準価額等の推移

（2018年2月21日～2018年8月20日）



第13期首：9,749円

第18期末：10,442円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：7.4%（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（2018年2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。

## ○基準価額の変動要因

当作成期末（2018年8月20日）のLM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）（以下、当ファンド）の基準価額は10,442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）はプラス7.4%（分配金再投資ベース）、基準価額は723円（分配金込み）上昇しました。

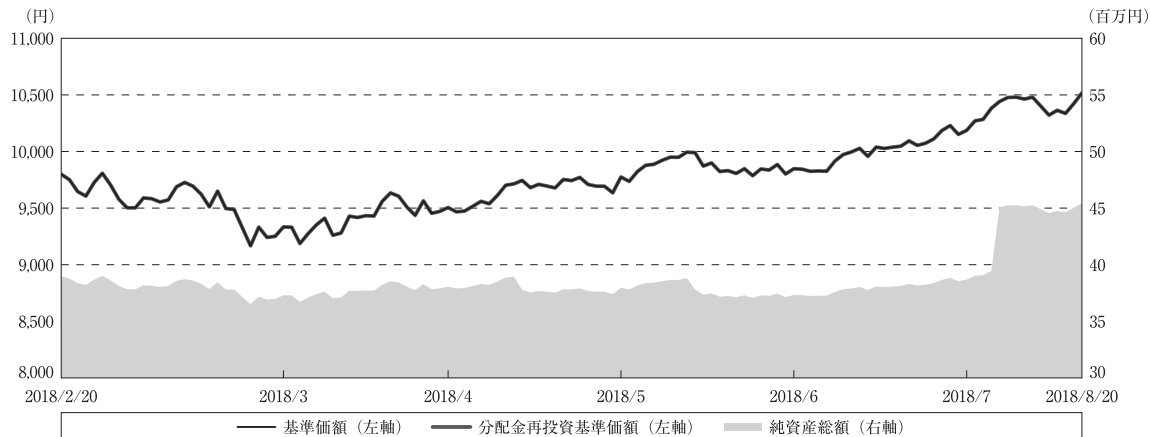
米国株式市場、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場、リート市場の上昇を受けて、株式要因がプラスとなりました。

## ○運用経過

### < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

#### 期中の基準価額等の推移

（2018年2月21日～2018年8月20日）



期 首：9,799円

期 末：10,517円（既払分配金(税込み)：0円）

騰落率：7.3%（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、期首（2018年2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。

## ○基準価額の変動要因

当期末（2018年8月20日）のLM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）（以下、当ファンド）の基準価額は10,517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7.3%、基準価額は718円上昇しました。

米国株式市場、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場、リート市場の上昇を受けて、株式要因がプラスとなりました。

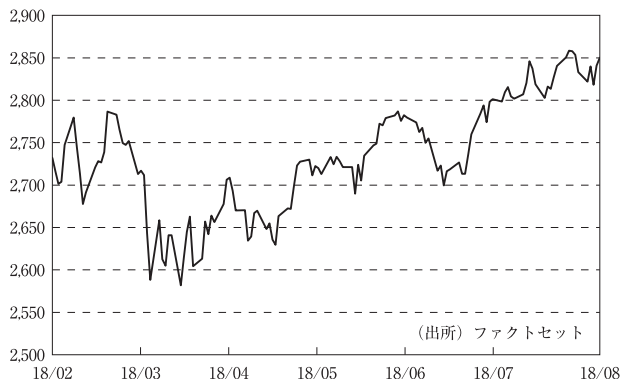
## < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） / （3ヵ月決算型） / （年2回決算型） >

### 投資環境

（2018年2月21日～2018年8月20日）

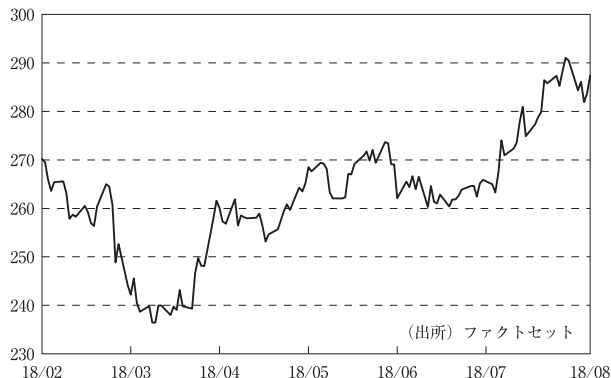
当作成期の米国株式相場は、上昇しました。期の前半は、米政権による保護主義的な通商政策を受け、米中貿易摩擦への警戒感が高まったことなどから、株価は上値の重い展開となりました。期の半ばは、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げが緩やかなペースにとどまるとの見方が広がったことや、米国景気が堅調に推移したことなどを背景に、株価は上昇しました。期の後半は、米中の貿易摩擦に対する警戒感が意識され、株価は一時下落しましたが、その後は、米国景気の拡大基調が続いたことや、米国企業の好決算期待が膨らんだことなどから、株価は上昇しました。

米国S&P 500指数の推移



当作成期のMLP市場は、上昇しました。期の前半は、米連邦エネルギー規制委員会（FERC）が一部パイプライン輸送料の算定方法を変更する方針を示したことが嫌気され、MLP市場では売り圧力が強まりました。しかしその後は、原油価格が上昇したことなどが好感され、MLP市場は反発しました。期の半ばは、主要MLPの決算が良好だったことなどに支えられ、MLP市場は上昇しました。しかしその後は、原油価格が反落したことを受けて、MLP市場は上値の重い展開となりました。期の後半は、貿易摩擦に対する警戒感が意識されたことなどから、MLP市場は引き続き上値の重い展開となりました。

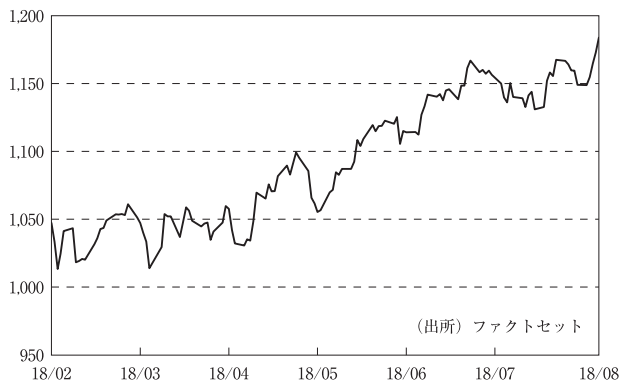
アレリアンMLP指数の推移



しかしその後は、FERCが一部パイプラインの輸送料算定方式に関してMLPに有利な最終決定を下したことなどが好感され、MLP市場は上昇しました。

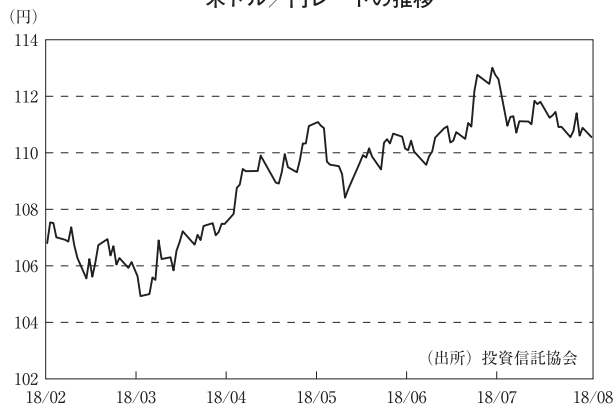
当作成期のリート市場は、上昇しました。期の前半は、株式市場全体が不安定な動きを示す中、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、リート市場は概ね上値の重い展開となりました。期の半ばは、米国国債利回りの急速な上昇を受けて売りが一時優勢となったものの、その後は同利回りが低下基調となったことから、リート市場は上昇基調を辿る展開となりました。期の後半は、株式市場全体が上昇する中、リート市場は上昇傾向を維持しました。

MSCI US REIT指数の推移



当作成期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。期の前半は、株式相場が不安定な動きを示す中、リスク回避姿勢が意識されたことなどから、米ドル売り・円買いが優勢となりました。しかしその後は、米インフレ圧力の強まりが意識されたことなどから、米ドル買い・円売り優勢の展開へと転じました。期の半ばは、米国国債利回りの上昇を受けて日米金利差が拡大したことから、米ドル買い・円売りが強まりました。その後は、北朝鮮情勢を巡る地政学リスクやイタリアの政局混乱による欧州の政治リスクなどが意識されたことなどから、米ドル売り・円買いが優勢となりました。期の後半は、株式相場が上昇傾向となる中、米ドル買い・円売りが優勢となりました。しかしその後は、日銀による金融緩和政策の修正観測が浮上したことなどから、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

米ドル／円レートの推移



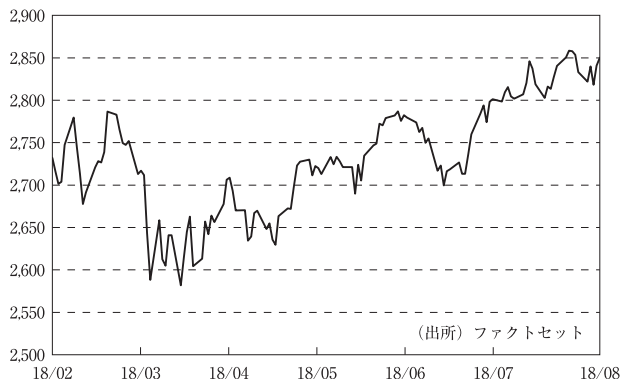


投資環境

（2018年2月21日～2018年8月20日）

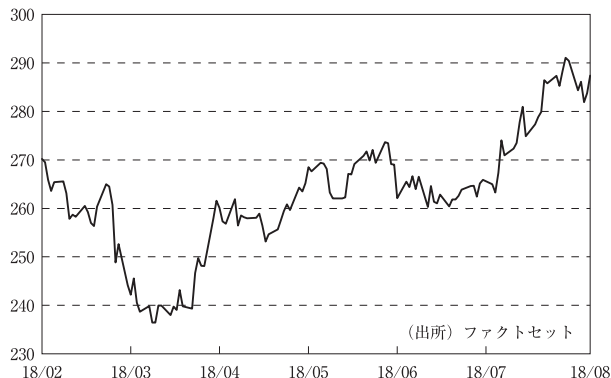
当作成期の米国株式相場は、上昇しました。期の前半は、米政権による保護主義的な通商政策を受け、米中貿易摩擦への警戒感が高まったことなどから、株価は上値の重い展開となりました。期の半ばは、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げが緩やかなペースにとどまるとの見方が広がったことや、米国景気が堅調に推移したことなどを背景に、株価は上昇しました。期の後半は、米中の貿易摩擦に対する警戒感が意識され、株価は一時下落しましたが、その後は、米国景気の拡大基調が続いたことや、米国企業の好決算期待が膨らんだことなどから、株価は上昇しました。

米国S&P 500指数の推移

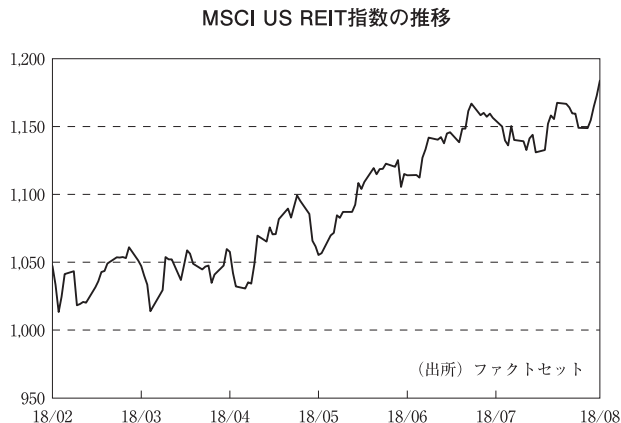


当作成期のMLP市場は、上昇しました。期の前半は、米連邦エネルギー規制委員会（FERC）が一部パイプライン輸送料の算定方法を変更する方針を示したことが嫌気され、MLP市場では売り圧力が強まりました。しかしその後は、原油価格が上昇したことなどが好感され、MLP市場は反発しました。期の半ばは、主要MLPの決算が良好だったことなどに支えられ、MLP市場は上昇しました。しかしその後は、原油価格が反落したことを受けて、MLP市場は上値の重い展開となりました。期の後半は、貿易摩擦に対する警戒感が意識されたことなどから、MLP市場は引き続き上値の重い展開となりました。しかしその後は、FERCが一部パイプラインの輸送料算定方式に関してMLPに有利な最終決定を下したことなどが好感され、MLP市場は上昇しました。

アレリアンMLP指数の推移



当作成期のリート市場は、上昇しました。期の前半は、株式市場全体が不安定な動きを示す中、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、リート市場は概ね上値の重い展開となりました。期の半ばは、米国国債利回りの急速な上昇を受けて売りが一時優勢となったものの、その後は同利回りが低下基調となったことから、リート市場は上昇基調を辿る展開となりました。期の後半は、株式市場全体が上昇する中、リート市場は上昇傾向を維持しました。



## < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） / （3ヵ月決算型） / （年2回決算型） >

### 当ファンドのポートフォリオ

（2018年2月21日～2018年8月20日）

当ファンドは、主に「LM・アメリカ高配当株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP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長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。また、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。当作成期の運用においては、高水準の配当利回りが期待できる銘柄への投資を行いました。また、投資にあたっては、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着眼してポートフォリオの構築を行いました。

## <LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） / （為替ヘッジあり）（年2回決算型）>

### 当ファンドのポートフォリオ

（2018年2月21日～2018年8月20日）

当ファンドは、主に「LM・アメリカ高配当株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP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長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。また、当ファンドの実質組入れ外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。当作成期の運用においては、高水準の配当利回りが期待できる銘柄への投資を行いました。また、投資にあたっては、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオの構築を行いました。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） / （3ヵ月決算型） / （年2回決算型） >

### 分配金

（2018年2月21日～2018年8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

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.619%	50 0.613%	50 0.585%	50 0.585%	50 0.558%	50 0.548%
当期の収益	50	14	50	23	50	45
当期の収益以外	—	35	—	26	—	4
翌期繰越分配対象額	1,527	1,491	1,549	1,523	1,559	1,555

（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。

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第20期	第21期
	2018年2月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年8月20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	911	1,074

（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。

< LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） >

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第11期
	2018年2月21日～ 2018年8月20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	5,513

(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。

< LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） / （為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

分配金

（2018年2月21日～2018年8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

< LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.053%	5 0.053%	5 0.052%	5 0.051%	5 0.050%	5 0.048%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	335	340	453	479	569	617

(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。

< LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第3期
	2018年2月21日～ 2018年8月20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	605

(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。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） / （3ヵ月決算型） / （年2回決算型） >

### ○今後の運用方針

---

当ファンドは米国の株式、MLP、リートへの投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、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、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着眼してポートフォリオの構築を行う方針です。



< LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） / （為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

## ○今後の運用方針

---

当ファンドは米国の株式、MLP、リートへの投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、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、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオの構築を行う方針です。

# < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2018年2月21日～2018年8月20日)

項 目	第61期～第66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 )	円 ( 38 ) ( 38 ) ( 2 )	% ( 0.455 ) ( 0.455 ) ( 0.021 )	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率  委託した資金の運用の対価  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  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 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	1 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.012 ( 0.006 ) ( 0.001 ) ( 0.005 )	(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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	0 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.000 ( 0.000 ) ( 0.000 ) ( 0.000 )	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 等 費 用 ) ( そ の 他 1 ) ( そ の 他 2 )	△27 ( 0 ) ( 0 ) ( 1 ) ( △29 ) ( 0 )	△0.328 ( 0.005 ) ( 0.002 ) ( 0.008 ) ( △0.345 ) ( 0.001 )	(d) 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  MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用(△の場合は、未払費用の繰戻し)  権利処理に伴う費用(外国税額分も含む)
合 計	52	0.616	
作成期間の平均基準価額は、8,385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、有価証券取引税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。

# < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2018年2月21日～2018年8月20日)

項 目	第20期～第21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 )	80 ( 39 ) ( 39 ) ( 2 )	% ( 0.455 ) ( 0.455 ) ( 0.021 )	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率  委託した資金の運用の対価  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  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 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	1 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.012 ( 0.006 ) ( 0.001 ) ( 0.005 )	(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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	0 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.000 ( 0.000 ) ( 0.000 ) ( 0.000 )	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 等 費 用 ) ( そ の 他 1 ) ( そ の 他 2 )	△28 ( 0 ) ( 0 ) ( 1 ) ( △30 ) ( 0 )	△0.320 ( 0.005 ) ( 0.006 ) ( 0.010 ) ( △0.343 ) ( 0.001 )	(d) 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  MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用(△の場合は、未払費用の繰戻し)  権利処理に伴う費用(外国税額分も含む)
合 計	53	0.624	
作成期間の平均基準価額は、8,621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、有価証券取引税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。

## <LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

### ○1万口当たりの費用明細

（2018年2月21日～2018年8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 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 124 ( 61 ) ( 61 ) ( 3 )	% 0.932 ( 0.455 ) ( 0.455 ) ( 0.021 )	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率  委託した資金の運用の対価  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  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 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	2 ( 1 ) ( 0 ) ( 1 )	0.012 ( 0.006 ) ( 0.001 ) ( 0.005 )	(b) 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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	0 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.000 ( 0.000 ) ( 0.000 ) ( 0.000 )	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 等 費 用 ) ( そ の 他 1 ) ( そ の 他 2 )	△43 ( 1 ) ( 1 ) ( 1 ) ( △46 ) ( 0 )	△0.324 ( 0.005 ) ( 0.004 ) ( 0.009 ) ( △0.344 ) ( 0.001 )	(d) 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  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  MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用(△の場合は、未払費用の繰戻し)  権利処理に伴う費用（外国税額分も含む）
合 計	83	0.620	
期中の平均基準価額は、13,309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) 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、有価証券取引税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まず。

(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。

# <LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）>

## ○1万口当たりの費用明細

（2018年2月21日～2018年8月20日）

項 目	第13期～第18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 )	円 90 ( 44 ) ( 44 ) ( 2 )	% 0.932 ( 0.455 ) ( 0.455 ) ( 0.021 )	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率  委託した資金の運用の対価  交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価  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 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	1 ( 1 ) ( 0 ) ( 1 )	0.012 ( 0.006 ) ( 0.001 ) ( 0.005 )	(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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	0 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.000 ( 0.000 ) ( 0.000 ) ( 0.000 )	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 等 費 用 ) ( そ の 他 1 ) ( そ の 他 2 )	△31 ( 0 ) ( 1 ) ( 1 ) ( △33 ) ( 0 )	△0.322 ( 0.005 ) ( 0.007 ) ( 0.010 ) ( △0.344 ) ( 0.001 )	(d) 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  MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用(△の場合は、未払費用の繰戻し) 権利処理に伴う費用（外国税額分も含む）
合 計	60	0.622	
作成期間の平均基準価額は、9,663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、有価証券取引税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。

# <LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）>

## ○1万口当たりの費用明細

（2018年2月21日～2018年8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 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	91 ( 44 ) ( 44 ) ( 2 )	% ( 0.932 ) ( 0.455 ) ( 0.455 ) ( 0.021 )	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率  委託した資金の運用の対価  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  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 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	1 ( 1 ) ( 0 ) ( 1 )	0.013 ( 0.006 ) ( 0.001 ) ( 0.005 )	(b) 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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 証 券 ) ( M L P )	0 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.000 ( 0.000 ) ( 0.000 ) ( 0.000 )	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 等 費 用 ) ( そ の 他 1 ) ( そ の 他 2 )	△32 ( 0 ) ( 1 ) ( 1 ) ( △34 ) ( 0 )	△0.325 ( 0.005 ) ( 0.007 ) ( 0.010 ) ( △0.348 ) ( 0.001 )	(d) 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  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  MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用(△の場合は、未払費用の繰戻し)  権利処理に伴う費用（外国税額分も含む）
合 計	60	0.620	
期中の平均基準価額は、9,725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) 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、有価証券取引税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2月21日～2018年8月20日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

銘	柄	第61期～第66期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
LM・アメリカ高配当株マザーファンド		781,504	1,158,674	8,714,230	13,082,244

(注) 単位未満は切捨て。

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

銘	柄	第20期～第21期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
LM・アメリカ高配当株マザーファンド		4,564	6,722	732,858	1,092,967

(注) 単位未満は切捨て。

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） >

銘	柄	設 定				解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額		
			千口	千円	千口	千円	
LM・アメリカ高配当株マザーファンド		152,824	226,225	1,979,983	2,991,088		

(注) 単位未満は切捨て。

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

銘	柄	第13期～第18期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
LM・アメリカ高配当株マザーファンド		2,023	2,937	2,684	4,180

(注) 単位未満は切捨て。

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
			千口	千円	千口
LM・アメリカ高配当株マザーファンド		4,219	6,663	3,220	4,792

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2018年2月21日～2018年8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

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

項 目	第61期～第66期
	LM・アメリカ高配当株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	18,175,884千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	67,513,881千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27

(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。

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

項 目	第20期～第21期
	LM・アメリカ高配当株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	18,169,487千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	67,513,881千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27

(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。

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） >

項 目	当 期
	LM・アメリカ高配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	18,139,152千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	67,513,881千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27

(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。

#### < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

項 目	第13期～第18期
	LM・アメリカ高配当株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	18,175,884千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	67,513,881千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27

(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。



< LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

項 目	当 期	
	LM・アメリカ高配当株マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	18,139,152千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	67,513,881千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27	

(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

(2018年2月21日～2018年8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

(2018年2月21日～2018年8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

(2018年2月21日～2018年8月20日)

< LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

< LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

< LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） >

該当事項はございません。

< LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

当作成期首残高 (元本)	当作成期設定 元本	当作成期解約 元本	当作成期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 20	百万円 -	百万円 -	百万円 20	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

< LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	当期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 20	百万円 -	百万円 -	百万円 20	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

## ○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

## 親投資信託残高

## &lt; LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） &gt;

銘	柄	第60期末		第66期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
LM・アメリカ高配当株マザーファンド			28,284,614		20,351,889	33,181,720

(注) 単位未満は切捨て。

## &lt; LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） &gt;

銘	柄	第19期末		第21期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
LM・アメリカ高配当株マザーファンド			5,134,476		4,406,181	7,183,838

(注) 単位未満は切捨て。

## &lt; LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） &gt;

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
LM・アメリカ高配当株マザーファンド			8,969,153		7,141,993	11,644,306

(注) 単位未満は切捨て。

## &lt; LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） &gt;

銘	柄	第12期末		第18期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
LM・アメリカ高配当株マザーファンド			18,400		17,739	28,923

(注) 単位未満は切捨て。

## &lt; LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） &gt;

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
LM・アメリカ高配当株マザーファンド			26,911		27,910	45,506

(注) 単位未満は切捨て。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

### ○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

項 目	第66期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・アメリカ高配当株マザーファンド	33,181,720	99.5
コール・ローン等、その他	159,727	0.5
投資信託財産総額	33,341,447	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・アメリカ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（88,015,986千円）の投資信託財産総額（88,665,853千円）に対する比率は99.3%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、8月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.56円です。

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末
	2018年3月20日現在	2018年4月20日現在	2018年5月21日現在	2018年6月20日現在	2018年7月20日現在	2018年8月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	38,147,669,410	37,504,343,659	37,800,860,021	36,439,017,195	36,169,331,186	33,341,447,189
LM・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	37,996,809,304	37,386,954,739	37,570,920,708	35,942,394,228	35,660,400,763	33,181,720,446
未収入金	150,860,106	117,388,920	229,939,313	496,622,967	508,930,423	159,726,743
(B) 負債	444,850,969	406,370,541	510,217,602	764,674,104	763,927,774	397,109,446
未払収益分配金	234,909,167	228,881,319	219,623,859	210,069,219	198,761,724	181,397,513
未払解約金	150,860,106	117,388,920	229,939,313	496,622,967	508,930,423	159,726,743
未払信託報酬	56,432,135	59,066,747	59,600,046	56,967,082	55,100,565	54,719,835
その他未払費用	2,649,561	1,033,555	1,054,384	1,014,836	1,135,062	1,265,355
(C) 純資産総額(A-B)	37,702,818,441	37,097,973,118	37,290,642,419	35,674,343,091	35,405,403,412	32,944,337,743
元本	46,981,833,514	45,776,263,976	43,924,771,903	42,013,843,999	39,752,344,986	36,279,502,665
次期繰越損益金	△ 9,279,015,073	△ 8,678,290,858	△ 6,634,129,484	△ 6,339,500,908	△ 4,346,941,574	△ 3,335,164,922
(D) 受益権総口数	46,981,833,514口	45,776,263,976口	43,924,771,903口	42,013,843,999口	39,752,344,986口	36,279,502,665口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,025円	8,104円	8,490円	8,491円	8,906円	9,081円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額 48,203,388,345円

当作成期中追加設定元本額 1,367,788,290円

当作成期中一部解約元本額 13,291,673,970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3,335,164,922円であります。

# < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

## ○損益の状況

項 目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△1,352,601,692	652,360,810	1,971,388,419	272,648,659	1,903,082,683	868,317,395
売買益	21,808,350	703,393,696	2,019,411,819	313,853,330	1,966,036,683	926,218,461
売買損	△1,374,410,042	△ 51,032,886	△ 48,023,400	△ 41,204,671	△ 62,954,000	△ 57,901,066
(B) 信託報酬等	△ 59,081,696	△ 60,100,302	△ 60,654,430	△ 57,981,918	△ 56,235,627	△ 55,985,190
(C) 当期繰越損益金(A+B)	△1,411,683,388	592,260,508	1,910,733,989	214,666,741	1,846,847,056	812,332,205
(D) 前期繰越損益金	△7,429,621,661	△8,817,495,810	△8,066,066,567	△6,060,761,136	△5,685,319,212	△3,668,454,560
(E) 追加信託差損益金	△ 202,800,857	△ 224,174,237	△ 259,173,047	△ 283,337,294	△ 309,707,694	△ 297,645,054
(配当等相当額)	( 7,027,292,199)	( 6,848,356,768)	( 6,552,160,292)	( 6,269,404,813)	( 5,933,273,755)	( 5,416,802,584)
(売買損益相当額)	(△7,230,093,056)	(△7,072,531,005)	(△6,811,333,339)	(△6,552,742,107)	(△6,242,981,449)	(△5,714,447,638)
(F) 計(C+D+E)	△9,044,105,906	△8,449,409,539	△6,414,505,625	△6,129,431,689	△4,148,179,850	△3,153,767,409
(G) 収益分配金	△ 234,909,167	△ 228,881,319	△ 219,623,859	△ 210,069,219	△ 198,761,724	△ 181,397,513
次期繰越損益金(F+G)	△9,279,015,073	△8,678,290,858	△6,634,129,484	△6,339,500,908	△4,346,941,574	△3,335,164,922
追加信託差損益金	△ 202,800,857	△ 244,288,491	△ 259,173,047	△ 283,337,294	△ 309,707,694	△ 297,645,054
(配当等相当額)	( 7,028,286,976)	( 6,828,346,235)	( 6,553,026,484)	( 6,269,801,137)	( 5,934,162,755)	( 5,417,188,789)
(売買損益相当額)	(△7,231,087,833)	(△7,072,634,726)	(△6,812,199,531)	(△6,553,138,431)	(△6,243,870,449)	(△5,714,833,843)
分配準備積立金	147,326,150	-	254,872,060	129,379,892	266,224,035	225,300,087
繰越損益金	△9,223,540,366	△8,434,002,367	△6,629,828,497	△6,185,543,506	△4,303,457,915	△3,262,819,955

(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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	382,235,317	65,640,463	474,495,919	97,138,644	343,528,342	164,791,681
(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	7,028,286,976	6,848,460,489	6,553,026,484	6,269,801,137	5,934,162,755	5,417,188,789
(D) 分配準備積立金	0	143,126,602	0	242,310,467	121,457,417	241,905,919
分配対象収益額(A+B+C+D)	7,410,522,293	7,057,227,554	7,027,522,403	6,609,250,248	6,399,148,514	5,823,886,389
(1万口当たり収益分配対象額)	( 1,577)	( 1,541)	( 1,599)	( 1,573)	( 1,609)	( 1,605)
収益分配金	234,909,167	228,881,319	219,623,859	210,069,219	198,761,724	181,397,513
(1万口当たり収益分配金)	( 50)	( 50)	( 50)	( 50)	( 50)	( 50)

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

### ○分配金のお知らせ

	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
1 万円当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50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。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

### ○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

項 目	第21期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・アメリカ高配当株マザーファンド	7,183,838	99.8
コール・ローン等、その他	13,689	0.2
投資信託財産総額	7,197,527	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・アメリカ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（88,015,986千円）の投資信託財産総額（88,665,853千円）に対する比率は99.3%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、8月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.56円です。

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第20期末	第21期末
	2018年5月21日現在	2018年8月20日現在
	円	円
(A) 資産	7,201,746,640	7,197,527,297
LM・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	7,187,573,992	7,183,838,922
未収入金	14,172,648	13,688,375
(B) 負債	47,802,155	47,843,056
未払解約金	14,172,648	13,688,375
未払信託報酬	32,533,029	33,360,982
その他未払費用	1,096,478	793,699
(C) 純資産総額(A-B)	7,153,944,485	7,149,684,241
元本	8,172,394,992	7,506,291,247
次期繰越損益金	△1,018,450,507	△ 356,607,006
(D) 受益権総口数	8,172,394,992口	7,506,291,247口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,754円	9,525円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額	8,663,232,101円
当作成期中追加設定元本額	7,768,497円
当作成期中一部解約元本額	1,164,709,351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356,607,006円であります。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

### ○損益の状況

項 目	第20期	第21期
	2018年2月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年8月20日
	円	円
(A) 有価証券売買損益	258,441,255	612,900,662
売買益	278,131,712	637,439,104
売買損	△ 19,690,457	△ 24,538,442
(B) 信託報酬等	△ 33,629,507	△ 34,154,681
(C) 当期損益金(A+B)	224,811,748	578,745,981
(D) 前期繰越損益金	△1,087,213,243	△791,814,674
(E) 追加信託差損益金	△ 156,049,012	△143,538,313
(配当等相当額)	( 62,506,634)	( 57,657,391)
(売買損益相当額)	(△ 218,555,646)	(△201,195,704)
(F) 計(C+D+E)	△1,018,450,507	△356,607,006
(G) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(F+G)	△1,018,450,507	△356,607,006
追加信託差損益金	△ 156,049,012	△143,538,313
(配当等相当額)	( 62,519,919)	( 57,663,680)
(売買損益相当額)	(△ 218,568,931)	(△201,201,993)
分配準備積立金	682,498,940	749,066,006
繰越損益金	△1,544,900,435	△962,134,699

(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。

(注5) 第20期計算期間末における費用控除後の配当等収益(160,324,774円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(62,519,919円)および分配準備積立金(522,174,166円)より分配対象収益は745,018,859円(10,000口当たり911円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注6) 第21期計算期間末における費用控除後の配当等収益(122,429,021円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(57,663,680円)および分配準備積立金(626,636,985円)より分配対象収益は806,729,686円(10,000口当たり1,074円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） >

### ○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・アメリカ高配当株マザーファンド	11,644,306	99.7
コール・ローン等、その他	40,846	0.3
投資信託財産総額	11,685,152	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・アメリカ高配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(88,015,986千円)の投資信託財産総額(88,665,853千円)に対する比率は99.3%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、8月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.56円です。

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,685,152,283
LM・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	11,644,306,981
未収入金	40,845,302
(B) 負債	155,980,489
未払解約金	40,845,302
未払信託報酬	112,194,440
その他未払費用	2,940,747
(C) 純資産総額(A-B)	11,529,171,794
元本	7,837,832,425
次期繰越損益金	3,691,339,369
(D) 受益権総口数	7,837,832,425口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,710円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

9,745,693,988円

期中追加設定元本額

168,699,076円

期中一部解約元本額

2,076,560,639円

### ○損益の状況 (2018年2月21日~2018年8月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,380,640,816
売買益	1,575,847,197
売買損	△ 195,206,381
(B) 信託報酬等	△ 115,135,187
(C) 当期損益金(A+B)	1,265,505,629
(D) 前期繰越損益金	119,459,558
(E) 追加信託差損益金	2,306,374,182
(配当等相当額)	( 1,941,420,715)
(売買損益相当額)	( 364,953,467)
(F) 計(C+D+E)	3,691,339,369
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	3,691,339,369
追加信託差損益金	2,306,374,182
(配当等相当額)	( 1,942,342,540)
(売買損益相当額)	( 364,031,642)
分配準備積立金	2,379,420,605
繰越損益金	△ 994,455,418

(注1) 損益の状況の中で(A)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(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。

(注5) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(444,987,584円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,942,342,540円)および分配準備積立金(1,934,433,021円)より分配対象収益は4,321,763,145円(10,000口当たり5,513円)ですが、当期に分配した金額はありません。



## < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

### ○投資信託財産の構成

（2018年8月20日現在）

項 目	第18期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・アメリカ高配当株マザーファンド	28,923	99.4
コール・ローン等、その他	188	0.6
投資信託財産総額	29,111	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）LM・アメリカ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（88,015,986千円）の投資信託財産総額（88,665,853千円）に対する比率は99.3%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、8月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.56円です。

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末	第17期末	第18期末
	2018年3月20日現在	2018年4月20日現在	2018年5月21日現在	2018年6月20日現在	2018年7月20日現在	2018年8月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	53,127,939	53,160,194	54,973,734	60,683,043	60,157,700	59,429,889
LM・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	26,037,247	26,453,810	27,329,128	29,374,791	30,750,320	28,923,110
未収入金	27,090,692	26,706,384	27,644,606	31,308,252	29,407,380	30,506,779
(B) 負債	27,122,710	26,909,877	28,259,209	31,461,569	30,088,465	30,385,866
未払金	27,069,260	26,853,714	28,202,188	31,401,584	30,026,820	30,323,479
未払収益分配金	13,771	13,887	13,892	15,001	15,006	13,907
未払信託報酬	37,966	41,240	42,156	43,997	45,602	47,362
その他未払費用	1,713	1,036	973	987	1,037	1,118
(C) 純資産総額(A-B)	26,005,229	26,250,317	26,714,525	29,221,474	30,069,235	29,044,023
元本	27,542,770	27,774,270	27,785,202	30,002,089	30,012,656	27,815,248
次期繰越損益金	△ 1,537,541	△ 1,523,953	△ 1,070,677	△ 780,615	56,579	1,228,775
(D) 受益権総口数	27,542,770口	27,774,270口	27,785,202口	30,002,089口	30,012,656口	27,815,248口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,442円	9,451円	9,615円	9,740円	10,019円	10,442円

<注記事項>

元本の状況

当作成期首元本額

27,532,139円

当作成期中追加設定元本額

2,489,353円

当作成期中一部解約元本額

2,206,244円

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

### ○損益の状況

項 目	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 791,836	86,400	510,898	414,437	899,115	1,238,726
売買益	554,451	489,009	1,613,358	825,954	1,749,226	1,616,089
売買損	△1,346,287	△ 402,609	△1,102,460	△ 411,517	△ 850,111	△ 377,363
(B) 信託報酬等	△ 39,679	△ 42,276	△ 43,129	△ 44,984	△ 46,639	△ 48,480
(C) 当期繰越益金(A+B)	△ 831,515	44,124	467,769	369,453	852,476	1,190,246
(D) 前期繰越益金	△ 509,714	△1,355,000	△1,324,763	△ 870,882	△ 516,430	297,447
(E) 追加信託差損益金	△ 182,541	△ 199,190	△ 199,791	△ 264,185	△ 264,461	△ 245,011
(配当等相当額)	( 83,949)	( 91,737)	( 92,287)	( 192,962)	( 197,731)	( 183,750)
(売買損益相当額)	(△ 266,490)	(△ 290,927)	(△ 292,078)	(△ 457,147)	(△ 462,192)	(△ 428,761)
(F) 計(C+D+E)	△1,523,770	△1,510,066	△1,056,785	△ 765,614	71,585	1,242,682
(G) 収益分配金	△ 13,771	△ 13,887	△ 13,892	△ 15,001	△ 15,006	△ 13,907
次期繰越益金(F+G)	△1,537,541	△1,523,953	△1,070,677	△ 780,615	△ 56,579	1,228,775
追加信託差損益金	△ 182,541	△ 199,190	△ 199,791	△ 264,185	△ 264,461	△ 245,011
(配当等相当額)	( 83,963)	( 91,915)	( 92,368)	( 197,225)	( 197,826)	( 183,759)
(売買損益相当額)	(△ 266,504)	(△ 291,105)	(△ 292,159)	(△ 461,410)	(△ 462,287)	(△ 428,770)
分配準備積立金	840,890	853,256	1,168,400	1,241,010	1,512,466	1,534,582
繰越益金	△2,195,890	△2,178,019	△2,039,286	△1,757,440	△1,191,426	△ 60,796

(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13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	264,408	26,253	329,036	87,615	286,462	147,171
(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	83,963	91,915	92,368	197,225	197,826	183,759
(D) 分配準備積立金	590,253	840,890	853,256	1,168,396	1,241,010	1,401,318
分配対象収益額(A+B+C+D)	938,624	959,058	1,274,660	1,453,236	1,725,298	1,732,248
(1万口当たり収益分配対象額)	( 340)	( 345)	( 458)	( 484)	( 574)	( 622)
収益分配金	13,771	13,887	13,892	15,001	15,006	13,907
(1万口当たり収益分配金)	( 5)	( 5)	( 5)	( 5)	( 5)	( 5)

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） >

### ○分配金のお知らせ

	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5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。

## < LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） >

### ○投資信託財産の構成

（2018年8月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・アメリカ高配当株マザーファンド	45,506	99.4
コール・ローン等、その他	295	0.6
投資信託財産総額	45,801	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨て。

（注2）LM・アメリカ高配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（88,015,986千円）の投資信託財産総額（88,665,853千円）に対する比率は99.3%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、8月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.56円です。

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年8月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	93,315,668
LM・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	45,506,052
未収入金	47,809,616
(B) 負債	47,889,525
未払金	47,521,296
未払信託報酬	358,562
その他未払費用	9,667
(C) 純資産総額(A-B)	45,426,143
元本	43,192,449
次期繰越損益金	2,233,694
(D) 受益権総口数	43,192,449口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,517円

<注記事項>

元本の状況

当初設定元本額 39,762,111円

期中追加設定元本額 5,727,081円

期中一部解約元本額 2,296,743円

### ○損益の状況（2018年2月21日～2018年8月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	3,174,045
売買益	6,076,585
売買損	△2,902,540
(B) 信託報酬等	△ 368,229
(C) 当期損益金(A+B)	2,805,816
(D) 前期繰越損益金	△ 397,995
(E) 追加信託差損益金	△ 174,127
(配当等相当額)	( 184,209)
(売買損益相当額)	(△ 358,336)
(F) 計(C+D+E)	2,233,694
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	2,233,694
追加信託差損益金	△ 174,127
(配当等相当額)	( 209,557)
(売買損益相当額)	(△ 383,684)
分配準備積立金	2,407,821

（注1）損益の状況の中で(A)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(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。

（注5）計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,582,996円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額（40,737円）、信託約款に規定する収益調整金（209,557円）および分配準備積立金（784,088円）より分配対象収益は2,617,378円（10,000口当たり605円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年8月20日現在）

<LM・アメリカ高配当株マザーファンド>

下記は、LM・アメリカ高配当株マザーファンド全体(54,104,581千口)の内容です。

外国株式

銘柄	前作成期末		当作成期末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	2,120	2,864	13,394	1,480,931	金融
AT&T INC	6,250	5,205	17,192	1,900,760	電気通信サービス
ANADARKO	4,200	—	—	—	エネルギー
APPLE INC	1,320	1,099	23,932	2,646,000	情報技術
ARES CAPITAL CORP	10,770	8,027	13,927	1,539,845	金融
BANK OF AMERICA CORP	4,450	3,706	11,393	1,259,628	金融
BLACKROCK TCP CAPITAL CORP	—	4,223	6,250	691,015	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,260	1,049	6,389	706,415	ヘルスケア
CENTERPOINT ENERGY INC	2,650	1,498	4,240	468,786	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	1,660	1,382	6,342	701,266	情報技術
CITIGROUP INC	1,540	1,282	8,935	987,927	金融
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,390	881	5,950	657,845	生活必需品
CROWN CASTLE INTL CORP	55	44	4,921	544,172	不動産
DOWDUPONT INC	4,200	3,147	21,335	2,358,805	素材
EMERSON ELECTRIC CO	1,270	891	6,671	737,620	資本財・サービス
EXELON CORP	4,160	2,990	13,314	1,472,097	公益事業
GENERAL MOTORS CO	—	1,061	3,862	427,017	一般消費財・サービス
GOLUB CAPITAL BDC INC	3,540	2,639	5,001	553,011	金融
INTEL CORP	575	479	2,257	249,568	情報技術
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,220	956	13,972	1,544,803	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	3,450	2,872	14,926	1,650,246	素材
JOHNSON & JOHNSON	1,160	966	12,991	1,436,345	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	930	773	9,244	1,022,058	生活必需品
KINDER MORGAN INC	6,040	5,029	9,028	998,205	エネルギー
LOCKHEED MARTIN CORP	1,060	856	27,856	3,079,825	資本財・サービス
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	1,400	—	—	—	資本財・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1,840	1,533	9,198	1,017,033	情報技術
MERCK & CO. INC.	3,760	3,131	21,624	2,390,848	ヘルスケア
METLIFE INC	3,180	1,990	9,143	1,010,883	金融
MICROSOFT CORP	6,050	4,370	47,012	5,197,697	情報技術
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,350	1,125	9,341	1,032,799	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	1,680	1,399	10,917	1,207,023	公益事業
ONEOK INC	4,160	3,465	23,400	2,587,126	エネルギー
PAYCHEX INC	2,520	2,098	15,179	1,678,201	情報技術
PEPSICO INC	460	383	4,412	487,872	生活必需品
PFIZER INC	5,120	3,614	15,213	1,681,992	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,290	1,441	12,065	1,333,971	生活必需品
QUALCOMM INC	2,970	2,669	17,631	1,949,329	情報技術
SEMPRA ENERGY 6	1,070	891	9,194	1,016,567	公益事業
SEMPRA ENERGY	—	585	6,037	667,560	公益事業
STANLEY BLACK & DECKER I	261	217	2,375	262,664	資本財・サービス
TCP CAPITAL CORP	6,020	—	—	—	金融
TARGA RESOURCES CORP	4,700	3,914	21,104	2,333,307	エネルギー
TEXAS INSTRUMENTS INC	570	474	5,204	575,373	情報技術
TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B	3,542	2,950	3,885	429,564	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	5,000	4,163	22,809	2,521,807	電気通信サービス
WILLIAMS COS INC	10,700	8,912	27,155	3,002,312	エネルギー
合 計	株 数	金 額	株 数	金 額	
	133,913	103,262	556,242	61,498,139	
	銘柄 数 < 比 率 >	44	44	< 69.7% >	

(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	前作成期末		当作成期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,043	867	11,260	1,244,911	1.4	
AMERICAN TOWER CORP	1,486	1,082	16,358	1,808,635	2.1	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1,750	1,457	6,400	707,619	0.8	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	745	619	11,352	1,255,136	1.4	
EPR PROPERTIES	1,430	1,191	8,378	926,357	1.1	
EQUITY RESIDENTIAL	1,260	1,049	7,119	787,161	0.9	
PARK HOTELS & RESORTS INC	2,774	2,311	7,607	841,129	1.0	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	2,955	2,461	3,357	371,162	0.4	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	4,687	3,904	4,899	541,742	0.6	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	1,176	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	960	800	14,287	1,579,626	1.8	
WEYERHAEUSER CO	4,690	3,072	10,953	1,211,010	1.4	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	24,957 12	18,818 11	101,976 —	11,274,494 <12.8%>	

(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証券評価額の比率。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

## MLP

銘柄	前作成期末		当作成期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円	%	
ANDEAVOR LOGISTICS LP	1,920	308	1,515	167,503	—	
BUCKEYE PARTNERS LP	3,820	3,183	11,716	1,295,402	—	
CROSSAMERICA PARTNERS LP	3,270	2,331	4,198	464,149	—	
DOMINION ENERGY MIDSTREAM PARTNERS LP	977	—	—	—	—	
ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP	10,390	—	—	—	—	
ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	14,500	12,075	27,688	3,061,291	—	
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	4,120	3,430	9,875	1,091,795	—	
GENESIS ENERGY L.P.	11,010	9,169	21,768	2,406,750	—	
MPLX LP	2,220	1,847	6,896	762,482	—	
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	1,170	975	6,931	766,306	—	
PBF LOGISTICS LP	3,810	3,173	6,839	756,138	—	
SUNOCO LP	2,270	1,891	5,096	563,517	—	
TC PIPELINES LP	840	—	—	—	—	
TALLGRASS ENERGY LP	6,710	5,587	14,304	1,581,523	—	
WESTERN GAS EQUITY PARTNERS	—	2,822	10,152	1,122,424	—	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	67,027 14	46,797 12	126,983 —	14,039,286 <15.9%>	

(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MLP評価額の比率。

(注3) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注4) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

# LM・アメリカ高配当株マザーファンド

## 運用状況のご報告

第5期 決算日 2018年2月20日

(計算期間：2017年2月21日～2018年2月20日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・アメリカ高配当株マザーファンド」の第5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. 主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資します。</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、主に各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着眼して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は行いません。</li> </ol>
主 要 運 用 対 象	米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）およ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	株式の投資割合には、制限を設けません。 MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	式率	投資信託組入比率	MLP(※)組入比率	純資産総額
	期騰落	中率					
(設定日) 2013年3月8日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 12,929
1期(2014年2月20日)	12,198	22.0	52.9	9.5	37.0	89,153	
2期(2015年2月20日)	15,767	29.3	50.6	9.5	30.2	155,223	
3期(2016年2月22日)	11,852	△24.8	58.8	13.9	17.4	109,332	
4期(2017年2月20日)	14,828	25.1	54.4	11.1	27.8	132,875	
5期(2018年2月20日)	14,382	△3.0	68.7	11.8	16.1	107,197	

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注3) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

(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	式率	投資信託組入比率	MLP(※)組入比率
	騰落	率				
(期首) 2017年2月20日	円 14,828	% —	% 54.4	% 11.1	% 27.8	
2月末	14,817	△0.1	54.4	11.3	26.7	
3月末	14,675	△1.0	55.6	10.2	27.4	
4月末	14,654	△1.2	54.9	10.3	26.8	
5月末	14,434	△2.7	56.5	9.5	26.1	
6月末	14,492	△2.3	56.7	9.2	27.4	
7月末	14,481	△2.3	58.6	9.4	26.9	
8月末	14,216	△4.1	60.2	9.5	24.6	
9月末	14,785	△0.3	62.4	9.7	25.7	
10月末	14,874	0.3	64.5	10.0	24.5	
11月末	14,729	△0.7	64.7	10.4	23.3	
12月末	15,289	3.1	69.5	10.4	15.5	
2018年1月末	15,132	2.1	71.0	9.6	16.7	
(期末) 2018年2月20日	14,382	△3.0	68.7	11.8	16.1	

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。



## ○運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2017年2月21日～2018年2月20日)



### ○基準価額の主な変動要因

当期末（2018年2月20日）のLM・アメリカ高配当株マザーファンド（以下、当ファンド）の基準価額は14,382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）はマイナス3.0%、基準価額は446円下落しました。

株式要因については、保有株式からの配当を手堅く確保したことが奏功し、プラスとなりました。一方、為替要因については、米ドル安・円高を受けてマイナスとなりました。

当期の米国株式相場は、上昇しました。期の前半は、シリアや朝鮮半島情勢の緊迫化を受けて地政学リスクの高まりが意識されたことなどから、株価は下落しました。しかしその後は、混迷の様相を呈していたフランス大統領選が波乱なく終了し、投資家のリスク回避姿勢が後退したことから、株価は上昇しました。期の半ばは、欧州中央銀行（ECB）総裁が金融緩和の縮小に前向きな姿勢を示すと受け止められ、欧州の株式相場が下落した影響から、株価は上値の重い展開となりました。しかしその後は、米国景気の緩やかな回復が続いたことや、米国議会での予算決議案の可決を受けて米税制改革の審議が進むとの観測が強まったことなどから、株価は上昇しました。期の後半は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げが緩やかなペースで進むとの見方が広がったことや、米税制改革法案が成立し、米国景気の刺激効果が意識されたことなどから、株価は上昇しました。しかしその後は、高値への警戒感が浮上したことや、米国国債利回りの急な上昇が嫌気されたことなどから、株価は反落しました。

米国S&P 500指数の推移



当期のMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場は、下落しました。期の前半は、原油価格が供給過剰懸念等を背景に軟調となる中、MLP市場では売り圧力が強まる展開となりました。期の半ばは、公募増資による需給の緩みが意識されたことに加え、一部のMLPの決算が市場予想を下回ったことなどから、MLP市場では一時売り圧力が強まりました。しかしその後は、原油価格や株式市場全体が堅調となる中、MLP市場は上昇しました。期の後半は、一部のMLPが予想外の減配を発表したことを受けて投資家心理が悪化したことなどから、MLP市場は下落しましたが、その後は原油価格が堅調となったことや、株式市場で主要な株価指数が高値を更新したことなどが好感され、反発しました。しかし、当期末にかけては、米国国債利回りの上昇を受けて株式相場が大きく下落したことが嫌気され、MLP市場は軟調となりました。

アレリアンMLP指数の推移



当期のリート市場は、下落しました。期の前半は、底堅い展開く推移しました。トランプ政権の政策運営を巡る不透明感が広がり、リート市場は上値の重い展開となる場面も見られましたが、FRBによる金融正常化の動きが緩やかになるとの見方等を背景に米国国債利回りが低下したことなどが、リート市場を下支えしました。期の半ばも、底堅い動きとなりました。北朝鮮情勢への警戒感が意識されたことなどから、上値の重い展開となる場面は見られましたが、FRBによる利上げが緩やかなペースで進むとの見方がリート市場を引き続き下支えしました。株式市場全体が堅調となったことも、リート市場を下支えしました。期の後半は、米財政改革による景気刺激効果の見方を背景に米国国債利回りが上昇したことなどから、リート市場は下落しました。さらに、当期末にかけては、米国国債利回りの上昇が加速する中、リート市場は軟調となりました。

MSCI US REIT指数の推移



当期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。期の前半は、トランプ米政権の政策運営を巡り不透明感が浮上したことや、FRBによる今後の利上げペースが緩やかになるとの見方が広がったことなどから、米ドルは対円で上値の重い展開となりました。中東や朝鮮半島情勢の緊迫化から地政学リスクが意識されたことなども、米ドル売り・円買いを促す要因となりました。期の半ばは、FRBが追加利上げを急がないとの見方が改めて広がったことなどから、米ドル売り・円買いが一時強まりました。しかしその後は、米国国債利回りが上昇し、日米金利差の拡大が意識されたことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。期の後半は、日銀が量的緩和の縮小に向かうとの思惑が浮上したことや、米財務長官が米ドル安を歓迎する発言を行ったことなどから、米ドル売り・円買いが強まりました。さらに、当期末にかけては、米国株式相場が急落する中、リスク回避に伴う米ドル売り・円買いが進む展開となりました。

米ドル／円レートの推移



## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP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長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当期の運用においては、高水準の配当利回りが期待できる銘柄への投資を行いました。また、投資にあたっては、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオの構築を行いました。

## ○今後の運用方針

当ファンドは米国の株式、MLP、リートへの投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、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、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目して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

(2017年2月21日～2018年2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) (M L P)	7 (4) (0) (3)	0.050 (0.025) (0.005) (0.020)	(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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 証 券) (M L P)	0 (0) (0) (0)	0.001 (0.001) (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他 1) (そ の 他 2)	15 (1) (14) (0)	0.103 (0.009) (0.093) (0.002)	(c) 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 MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用(△の場合は、未払費用の組戻し) 権利処理に伴う費用(外国税額分も含む)
合 計	22	0.154	
期中の平均基準価額は、14,714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

(2017年2月21日～2018年2月20日)

### 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		48,932 (448)	234,250 (△ 17,928)	63,130 (-)	216,888 (2,144)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ( ) 内は、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	千米ドル	百口	千米ドル
アメリカ				
AMERICAN TOWER CORP	—	—	—	—
	(1,486)	(17,928)		
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	—	—	200	883
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	—	—	1,204	7,727
EPR PROPERTIES	—	—	130	877
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	—	—	2,820	8,020
PARK HOTELS & RESORTS INC	3,385	9,104	610	1,781
SENIOR HOUSING PROP TRUST	—	—	775	1,454
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	50	849
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	—	6,583	4,466
WEYERHAEUSER CO	—	—	1,440	5,367
小 計	3,385	9,104	13,814	31,429
	(1,486)	(17,928)		

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

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

## MLP

外 国	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	アメリカ	百口	千米ドル	百口	千米ドル
		21,246	73,250	61,534	179,070
		(3,443)	( — )	( — )	( 215 )

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ( ) 内は、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。

## ○株式売買比率

(2017年2月21日～2018年2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	50,378,930千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	79,426,818千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.63

(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2月21日～2018年2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

(2018年2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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	—	2,120	19,005	2,029,819	金融
AT&T INC	6,250	6,250	23,212	2,479,095	電気通信サービス
AMERICAN TOWER CORP	2,000	—	—	—	不動産
ANADARKO	5,814	4,200	15,136	1,616,610	エネルギー
APPLE INC	1,550	1,320	22,760	2,430,849	情報技術
ARES CAPITAL CORP	14,900	10,770	17,210	1,838,077	金融
BANK OF AMERICA CORP	—	4,450	14,226	1,519,406	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,550	1,260	8,688	927,980	ヘルスケア
CENTERPOINT ENERGY INC	3,930	2,650	7,131	761,606	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	1,940	1,660	7,358	785,917	情報技術
CITIGROUP INC	—	1,540	11,830	1,263,473	金融
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	1,390	9,932	1,060,837	生活必需品
CROWN CASTLE INTL CORP	—	55	6,071	648,483	不動産
DOW CHEMICAL CO/THE	3,790	—	—	—	素材
DOWDUPONT INC	—	4,200	30,219	3,227,389	素材
EMERSON ELECTRIC CO	1,930	1,270	9,269	990,007	資本財・サービス
EXELON CORP	—	4,160	15,716	1,678,520	公益事業
EXELON CORP	3,334	—	—	—	公益事業
FS INVESTMENT CORP	9,450	—	—	—	金融
GENERAL ELECTRIC COMPANY	5,320	—	—	—	資本財・サービス
GOLUB CAPITAL BDC INC	5,240	3,540	6,467	690,737	金融
GREAT PLAINS ENERGY INC	1,940	—	—	—	公益事業
INTEL CORP	3,160	575	2,619	279,783	情報技術
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,310	1,220	19,053	2,034,962	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	1,850	3,450	20,334	2,171,703	素材
JOHNSON & JOHNSON	1,310	1,160	15,445	1,649,568	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	1,690	930	10,797	1,153,151	生活必需品
KINDER MORGAN INC	—	6,040	10,304	1,100,492	エネルギー
LOCKHEED MARTIN CORP	1,230	1,060	38,216	4,081,488	資本財・サービス
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORPORATION	1,360	1,400	9,087	970,534	資本財・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3,460	1,840	11,271	1,203,832	情報技術
MERCK & CO. INC.	3,740	3,760	21,165	2,260,426	ヘルスケア
METLIFE INC	3,910	3,180	14,831	1,584,006	金融
MICROSOFT CORP	5,790	6,050	55,660	5,944,488	情報技術
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2,090	1,350	11,260	1,202,605	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	2,115	1,680	11,736	1,253,456	公益事業
ONEOK INC	—	4,160	23,674	2,528,443	エネルギー
PPL CORPORATION	3,580	—	—	—	公益事業
PAYCHEX INC	3,300	2,520	16,836	1,798,097	情報技術
PEPSICO INC	—	460	5,108	545,615	生活必需品
PFIZER INC	5,740	5,120	18,565	1,982,754	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,300	2,290	18,915	2,020,164	生活必需品
QUALCOMM INC	—	2,970	19,260	2,057,016	情報技術
REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	11,960	—	—	—	一般消費財・サービス
SEMPRA ENERGY 6	—	1,070	10,824	1,156,084	公益事業
STANLEY BLACK & DECKER I	—	261	3,073	328,281	資本財・サービス
TCP CAPITAL CORP	6,297	6,020	8,855	945,758	金融
TARGA RESOURCES CORP	—	4,700	22,517	2,404,890	エネルギー

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	570	5,954	635,971	情報技術	
TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B	3,542	3,542	4,371	466,843	金融	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,750	5,000	25,075	2,678,010	電気通信サービス	
WILLIAMS COS INC	4,240	10,700	30,933	3,303,719	エネルギー	
合計	株数・金額	147,663	133,913	689,990	73,690,964	
	銘柄数<比率>	37	44	—	<68.7%>	

(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	口数	当期		比率		
		口数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,043	1,043	12,793	1,366,339	1.3	
AMERICAN TOWER CORP	—	1,486	20,808	2,222,393	2.1	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1,950	1,750	6,945	741,806	0.7	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	745	745	12,111	1,293,504	1.2	
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	1,204	—	—	—	—	
EPR PROPERTIES	1,560	1,430	8,228	878,835	0.8	
EQUITY RESIDENTIAL	1,260	1,260	7,304	780,090	0.7	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	2,820	—	—	—	—	
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	2,774	7,540	805,330	0.8	
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	2,955	2,955	3,584	382,815	0.4	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	4,687	4,687	5,765	615,795	0.6	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	1,951	1,176	1,922	205,350	0.2	
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,010	960	14,984	1,600,359	1.5	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6,583	—	—	—	—	
WEYERHAEUSER CO	6,130	4,690	16,499	1,762,138	1.6	
合計	口数・金額	33,900	24,957	118,490	12,654,759	
	銘柄数<比率>	13	12	—	<11.8%>	

(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。



## MLP

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円	
ANDEAVOR LOGISTICS LP	—	1,920	9,173	979,757	
BLACKSTONE GROUP LP/THE	8,690	—	—	—	
BUCKEYE PARTNERS LP	4,820	3,820	18,484	1,974,195	
CROSSAMERICA PARTNERS LP	3,560	3,270	7,609	812,672	
DOMINION ENERGY MIDSTREAM PARTNERS LP	5,867	977	2,536	270,888	
ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP	13,938	10,390	13,610	1,453,644	
ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	9,270	—	—	—	
ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	—	14,500	26,897	2,872,653	
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	13,210	4,120	10,880	1,162,082	
GENESIS ENERGY L.P.	9,900	11,010	23,121	2,469,322	
MPLX LP	4,000	2,220	7,858	839,319	
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	1,460	1,170	7,796	832,706	
PBF LOGISTICS LP	3,810	3,810	7,886	842,299	
PLAINS ALL AMER PIPELINE LP	6,320	—	—	—	
SUNOCO LP	3,180	2,270	6,903	737,247	
TC PIPELINES LP	1,000	840	4,237	452,597	
TALLGRASS ENERGY GP LP	4,980	6,710	14,513	1,550,066	
WESTERN REFINING LOGISTICS L	2,810	—	—	—	
WILLIAMS PARTNERS LP	1,390	—	—	—	
WORLD POINT TERMINALS LP	5,666	—	—	—	
合 計	口 数 ・ 金 額	103,872	67,027	161,511	17,249,453
	銘柄数 < 比率 >	18	14	—	< 16.1% >

(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MLP評価額の比率。

(注3) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注4) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	73,690,964	68.3
投資証券	12,654,759	11.7
MLP	17,249,453	16.0
コール・ローン等、その他	4,297,569	4.0
投資信託財産総額	107,892,745	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(105,610,630千円)の投資信託財産総額(107,892,745千円)に対する比率は97.9%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、2月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.80円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2017年2月21日～2018年2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 (2018年2月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	108,180,523,769	
コール・ローン等	4,122,676,167	
株式(評価額)	73,690,964,595	
投資証券(評価額)	12,654,759,136	
MLP(評価額)	17,249,453,287	
未収入金	287,778,150	
未収配当金	174,892,434	
(B) 負債	982,703,390	
未払金	288,333,000	
未払解約金	165,044,449	
未払利息	3,927	
その他未払費用	529,322,014	
(C) 純資産総額(A-B)	107,197,820,379	
元本	74,537,892,935	
次期繰越損益金	32,659,927,444	
(D) 受益権総口数	74,537,892,935口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,382円	

<注記事項>

(注1) 元本の状況

期首元本額	89,612,216,329円
期中追加設定元本額	23,994,692,592円
期中一部解約元本額	39,069,015,986円

(注2) 期末における元本の内訳

LM・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)(適格機関投資家専用)	32,104,336,550円
LM・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)	28,284,614,740円
LM・アメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	8,969,153,385円
LM・アメリカ高配当株ファンド(3ヵ月決算型)	5,134,476,125円
LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	26,911,870円
LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)	18,400,265円

## ○損益の状況 (2017年2月21日～2018年2月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	4,719,070,579	
受取配当金	4,556,751,116	
受取利息	33,420,535	
その他収益金	129,637,080	
支払利息	△ 738,152	
(B) 有価証券売買損益	△ 7,766,972,658	
売買益	10,595,375,530	
売買損	△18,362,348,188	
(C) 保管費用等	△ 131,206,520	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,179,108,599	
(E) 前期繰越損益金	43,263,640,580	
(F) 追加信託差損益金	11,284,413,236	
(G) 解約差損益金	△18,709,017,773	
(H) 計(D+E+F+G)	32,659,927,444	
次期繰越損益金(H)	32,659,927,444	

(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。