



◇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～ 2033年2月18日まで
	当ファンド (3ヵ月決算型)	2013年7月19日～ 2033年2月18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)	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)	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。	

当報告書に関するお問合わせ先：
フランクリン・templton・ジャパン株式会社

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ヵ月決算型) / (年2回決算型)

2022年11月22日より、ファンド名称を「フランクリン・templton・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)」に変更します。

運用報告書(全体版)

(毎月分配型)

第109期 決算日 2022年3月22日

第110期 決算日 2022年4月20日

第111期 決算日 2022年5月20日

第112期 決算日 2022年6月20日

第113期 決算日 2022年7月20日

第114期 決算日 2022年8月22日

(3ヵ月決算型)

第36期 決算日 2022年5月20日

第37期 決算日 2022年8月22日

(年2回決算型)

第19期 決算日 2022年8月22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)」は、2022年8月22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。

フランクリン・templton・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

フランクリン・templton・ジャパン株式会社(金融商品取引業者
関東財務局長(金商)第417号)はフランクリン・リソース・インク傘下の資産運用会社です。

<https://www.franklintempleton.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 (分配落)	標準価額			株組 入比	式率	投資信託 証券組 入比	MLP(※) 組入比率	純資 産額
		税分	込配	み期 金騰 落					
	円		円	%	%	%	%	百万円	
85期(2020年3月23日)	5,950		50	△36.7	74.5	8.6	10.0	14,304	
86期(2020年4月20日)	7,140		50	20.8	75.7	9.2	10.4	17,184	
87期(2020年5月20日)	7,210		40	1.5	75.4	8.2	12.4	17,356	
88期(2020年6月22日)	7,489		40	4.4	76.3	8.5	12.9	17,867	
89期(2020年7月20日)	7,599		40	2.0	77.6	8.4	11.6	17,897	
90期(2020年8月20日)	7,767		40	2.7	77.4	9.5	11.7	17,980	
91期(2020年9月23日)	7,412		40	△4.1	78.5	9.7	10.8	16,944	
92期(2020年10月20日)	7,586		40	2.9	78.8	9.7	10.8	17,055	
93期(2020年11月20日)	7,729		40	2.4	76.5	7.7	14.0	17,003	
94期(2020年12月21日)	7,904		40	2.8	75.4	7.2	16.0	16,944	
95期(2021年1月20日)	8,115		40	3.2	72.5	7.0	17.0	17,064	
96期(2021年2月22日)	8,225		40	1.8	73.9	7.3	16.6	16,879	
97期(2021年3月22日)	8,532		40	4.2	73.6	7.5	18.0	17,186	
98期(2021年4月20日)	8,868		40	4.4	74.2	7.3	18.0	17,317	
99期(2021年5月20日)	9,112		40	3.2	72.2	7.3	19.5	17,250	
100期(2021年6月21日)	9,366		40	3.2	70.4	7.7	19.5	17,059	
101期(2021年7月20日)	9,322		40	△0.0	72.2	8.0	17.8	16,705	
102期(2021年8月20日)	9,530		40	2.7	73.0	8.0	16.9	16,677	
103期(2021年9月21日)	9,394		40	△1.0	73.3	8.1	17.5	16,263	
104期(2021年10月20日)	10,356		40	10.7	71.8	8.0	18.8	17,531	
105期(2021年11月22日)	10,456		40	1.4	74.3	8.1	16.1	17,337	
106期(2021年12月20日)	10,278		40	△1.3	74.9	8.6	15.5	17,055	
107期(2022年1月20日)	10,328		40	0.9	72.8	7.9	17.4	16,974	
108期(2022年2月21日)	10,129		40	△1.5	73.2	7.3	17.9	16,632	
109期(2022年3月22日)	10,732		40	6.3	73.3	7.5	17.8	17,689	
110期(2022年4月20日)	11,727		40	9.6	70.7	8.1	19.4	19,559	
111期(2022年5月20日)	10,575		40	△9.5	66.9	7.4	19.5	17,976	
112期(2022年6月20日)	10,406		40	△1.2	66.7	7.1	18.9	18,279	
113期(2022年7月20日)	11,403		40	10.0	66.7	7.3	19.0	20,234	
114期(2022年8月22日)	11,983		40	5.4	65.1	7.2	18.9	21,111	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

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

< 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 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第109期	(期 首) 2022年 2月21日	円 10,129	% -	% -	% 73.2	% 7.3	% 17.9
	2月末	10,269	1.4		74.0	7.5	17.7
	(期 末) 2022年 3月22日	10,772	6.3		73.3	7.5	17.8
第110期	(期 首) 2022年 3月22日	10,732	-		73.3	7.5	17.8
	3月末	11,338	5.6		72.7	7.9	18.4
	(期 末) 2022年 4月20日	11,767	9.6		70.7	8.1	19.4
第111期	(期 首) 2022年 4月20日	11,727	-		70.7	8.1	19.4
	4月末	11,153	△ 4.9		69.1	8.1	19.1
	(期 末) 2022年 5月20日	10,615	△ 9.5		66.9	7.4	19.5
第112期	(期 首) 2022年 5月20日	10,575	-		66.9	7.4	19.5
	5月末	11,296	6.8		66.4	7.4	19.2
	(期 末) 2022年 6月20日	10,446	△ 1.2		66.7	7.1	18.9
第113期	(期 首) 2022年 6月20日	10,406	-		66.7	7.1	18.9
	6月末	10,929	5.0		66.9	7.3	19.0
	(期 末) 2022年 7月20日	11,443	10.0		66.7	7.3	19.0
第114期	(期 首) 2022年 7月20日	11,403	-		66.7	7.3	19.0
	7月末	11,515	1.0		66.4	7.4	19.1
	(期 末) 2022年 8月22日	12,023	5.4		65.1	7.2	18.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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) (※)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 準 価 額 (分配落)	税 込 配 金			株 式 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	金					期 騰 落 中 率
28期(2020年5月20日)	円 7,824			円 0	% 75.2	% 8.2	% 12.4	百万円 3,098	
29期(2020年8月20日)	8,563			0	9.4	77.3	9.5	11.7	3,316
30期(2020年11月20日)	8,658			0	1.1	76.3	7.7	13.9	3,254
31期(2021年2月22日)	9,352			0	8.0	73.8	7.3	16.5	3,271
32期(2021年5月20日)	10,004			500	12.3	75.7	7.7	20.5	3,324
33期(2021年8月20日)	10,007			590	5.9	77.2	8.5	17.9	3,206
34期(2021年11月22日)	10,003			1,110	11.1	82.5	9.0	17.8	3,174
35期(2022年2月21日)	9,803			0	△ 2.0	73.2	7.3	17.9	3,146
36期(2022年5月20日)	10,005			340	5.5	69.1	7.6	20.2	3,217
37期(2022年8月22日)	10,133			1,330	14.6	73.6	8.1	21.3	3,582

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

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

< 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	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36期	(期 首) 2022年2月21日	円 9,803	% —	% —	% 73.2	% 7.3	% 17.9
	2月末	9,939	1.4	74.0	7.5	17.7	
	3月末	11,015	12.4	72.8	7.9	18.5	
	4月末	10,871	10.9	69.3	8.1	19.2	
	(期 末) 2022年5月20日	10,345	5.5	69.1	7.6	20.2	
第37期	(期 首) 2022年5月20日	10,005	—	69.1	7.6	20.2	
	5月末	10,687	6.8	66.4	7.4	19.2	
	6月末	10,381	3.8	67.0	7.3	19.0	
	7月末	10,976	9.7	66.5	7.5	19.1	
	(期 末) 2022年8月22日	11,463	14.6	73.6	8.1	21.3	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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) (※)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 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率	純 資 産 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
15期(2020年8月20日)	14,479	0	△14.9	77.6	9.6	11.7	6,712	
16期(2021年2月22日)	15,821	0	9.3	74.2	7.3	16.6	6,569	
17期(2021年8月20日)	18,828	0	19.0	73.2	8.1	17.0	7,483	
18期(2022年2月21日)	20,491	0	8.8	73.5	7.3	18.0	7,883	
19期(2022年8月22日)	24,791	0	21.0	65.3	7.2	18.9	12,538	

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2022年2月21日	20,491	—	73.5	7.3	18.0	
2月末	20,776	1.4	74.0	7.5	17.7	
3月末	23,025	12.4	72.8	7.9	18.5	
4月末	22,725	10.9	69.3	8.1	19.2	
5月末	23,107	12.8	66.7	7.4	19.3	
6月末	22,443	9.5	67.2	7.4	19.1	
7月末	23,735	15.8	66.8	7.5	19.2	
(期 末)						
2022年8月22日	24,791	21.0	65.3	7.2	18.9	

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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。

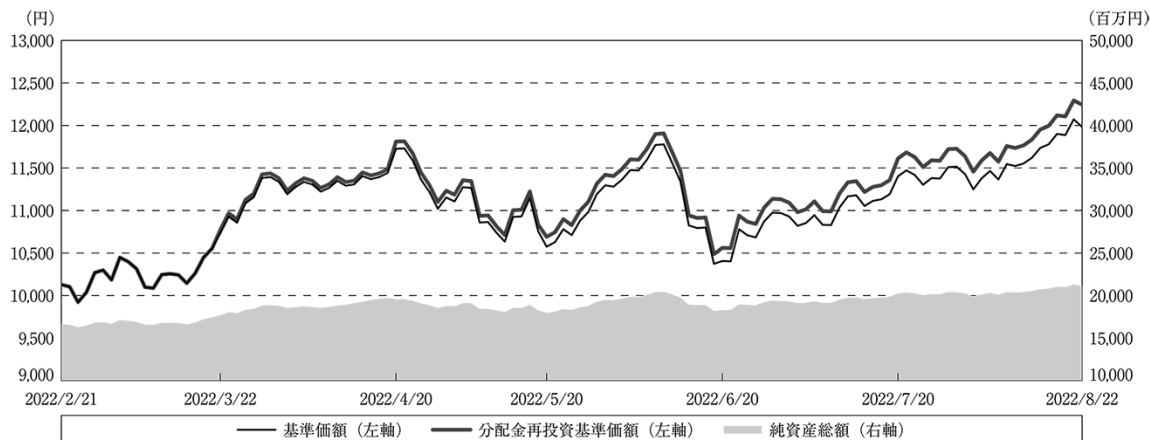
(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

○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

(2022年2月22日～2022年8月22日)



第109期首：10,129円

第114期末：11,983円（既払分配金(税込み)：240円）

騰落率：20.9%（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(2022年2月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

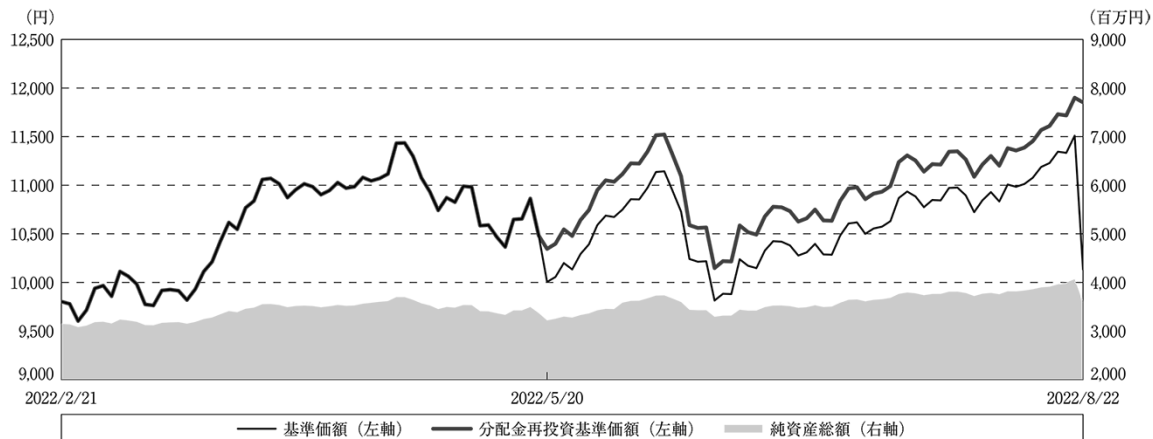
当作成期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)はプラス(分配金再投資ベース)となりました。米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、為替要因がプラスとなりました。株式要因についても、主に保有株式からの配当を手堅く確保したことを背景に、プラスとなりました。

○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

(2022年2月22日～2022年8月22日)



第36期首：9,803円

第37期末：10,133円（既払分配金(税込み):1,670円）

騰落率：20.9%（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（2022年2月21日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス（分配金再投資ベース）となりました。

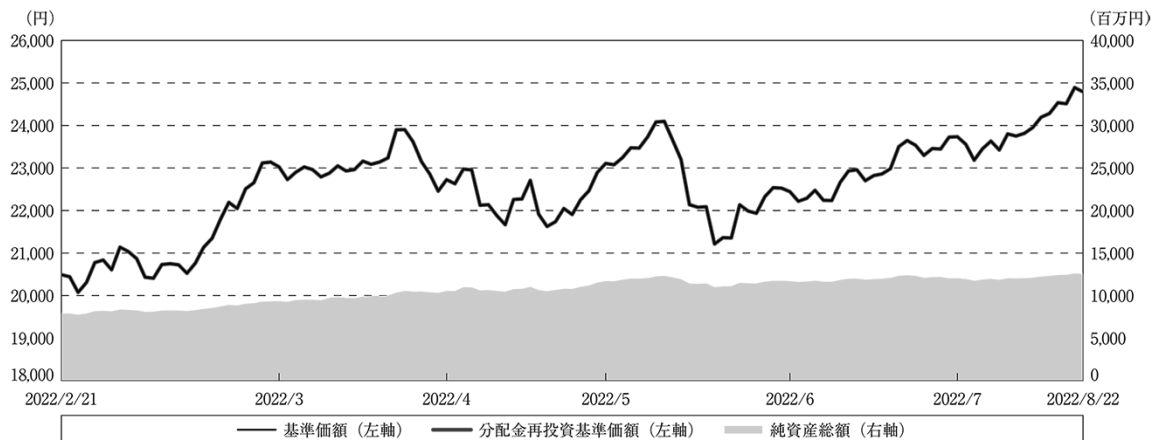
米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、為替要因がプラスとなりました。株式要因についても、主に保有株式からの配当を手堅く確保したことを背景に、プラスとなりました。

○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

(2022年2月22日～2022年8月22日)



期首：20,491円

期末：24,791円（既払分配金(税込み)：0円）

騰落率：21.0%（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（2022年2月21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

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、為替要因がプラスとなりました。株式要因についても、主に保有株式からの配当を手堅く確保したことを背景に、プラスとなりました。

当作成期の米国株式相場は、下落しました。

期の前半は、ウクライナ情勢の悪化と欧米による厳しいロシア制裁が世界景気を冷やしかねないとの見方が強まり、株価は上値の重い展開となりましたが、ウクライナとロシアとの停戦交渉の進展期待が広がると、反発しました。その後は、インフレ抑制のために米連邦準備制度理事会（FRB）が金融引き締めペースを速めるとの見方が広がったことなどから、株価は軟調となりました。

期の半ばは、FRBが金融引き締めを積極的に進めるとの見方が根強い中、株価の下落が続きました。さらに、FRBの金融引き締めが景気後退を招くとの警戒感から、売り圧力が強まる展開となりました。

期の後半は、FRBの利上げペース加速に対する過度の警戒感が和らいだことから、株価は反発しました。その後も、FRBによる利上げペースの鈍化が意識されたことから、株価は上昇しました。

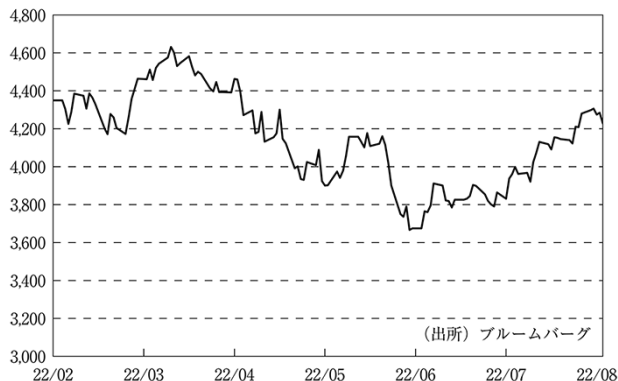
当作成期のMLP市場は、上昇しました。

期の前半は、原油価格が乱高下する中、MLP市場はやや値動きの荒い展開となりましたが、天然ガスの価格が上昇基調で推移したことなどもあり、概ね堅調となりました。

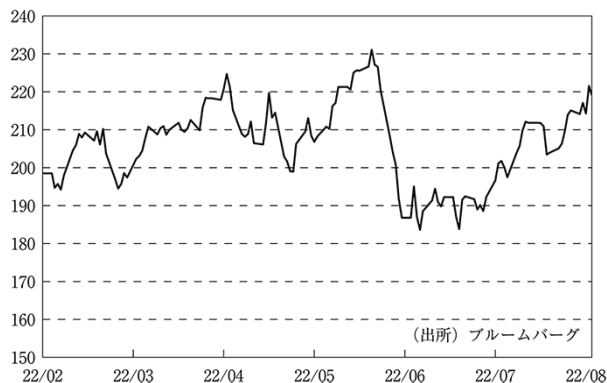
期の半ばは、原油や天然ガスなどのエネルギー価格が堅調となる中、MLP市場は上昇しました。その後は、FRBによる積極的な金融引き締めにより米国景気が冷え込むとの警戒感が広がったことなどから、エネルギー価格が反落する中、MLP市場は下落しました。

期の後半は、FRBによる利上げペースの鈍化が意識され、株式市場全体が上昇する中、MLP市場は堅調となりました。

米国S&P 500指数の推移



アレリアンMLP指数の推移



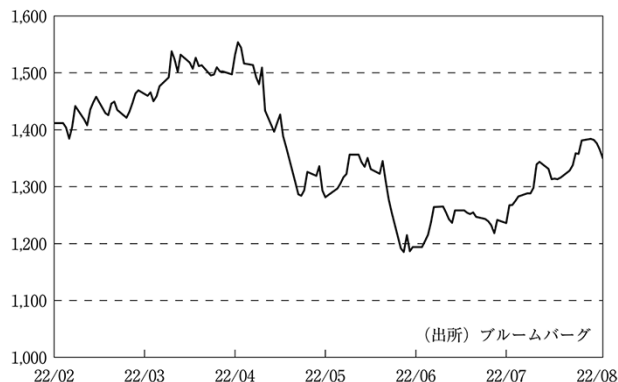
当作成期のリート市場は、下落しました。

期の前半は、ウクライナとロシアとの停戦交渉が進展するとの期待が高まり、リスク回避姿勢が和らいだことなどから、リート市場は底堅い動きとなりました。

期の半ばは、FRBによる積極的な金融引き締めへの警戒感を背景に、リート市場は軟調となりました。その後、リート市場は持ち直す場面が見られたものの、積極的な金融引き締めへの警戒感が根強い中、米国国債利回りが上昇したことなどから、再び下落しました。

期の後半は、FRBの利上げペースが加速するとの観測が和らぐ中、リート市場は上昇に転じました。その後も、FRBによる利上げペースの鈍化が意識され、米国国債利回りが低下する中、リート市場は上昇しました。

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、ロシアによるウクライナ侵攻を受けた原油高でインフレ懸念が強まり、米国国債利回りが上昇したことから、日米金利差の拡大に伴う米ドル買い・円売りが強まりました。

期の半ばは、FRBが金融引き締めペースを加速するとの観測が広がった一方で、日銀が金融緩和策を維持する姿勢を継続していることから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル買い・円売り優勢の展開が続きました。その後は、急速な円安に対する警戒感から、米ドルは一時伸び悩みましたが、FRBによる積極的な金融引き締めの見方が根強い中、米ドル買い・円売りが加速しました。

期の後半は、米国国債利回りが低下し、日米金利差が縮小したことに加え、FRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことなどから、米ドル売り・円買いが一時優勢となりましたが、米ドルは概ね底堅い動きとなりました。

米ドル/円レートの推移



< 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

（2022年2月22日～2022年8月22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（毎月分配型） / （3ヵ月決算型） / （年2回決算型） >

分配金

（2022年2月22日～2022年8月22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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2022年2月22日～ 2022年3月22日	2022年3月23日～ 2022年4月20日	2022年4月21日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.371%	40 0.340%	40 0.377%	40 0.383%	40 0.350%	40 0.333%
当期の収益	40	40	32	10	40	40
当期の収益以外	—	—	7	29	—	—
翌期繰越分配対象額	2,596	3,551	3,545	3,517	3,579	3,875

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

< 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36期	第37期
	2022年2月22日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年8月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	340 3.287%	1,330 11.603%
当期の収益	282	1,330
当期の収益以外	57	—
翌期繰越分配対象額	273	331

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

< 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19期
	2022年2月22日～ 2022年8月22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	14,790

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

< 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（毎月分配型） >

○ 1万口当たりの費用明細

（2022年2月22日～2022年8月22日）

項 目	第109期～第114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 106 (52) (52) (2)	% 0.954 (0.466) (0.466) (0.022)	(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)	0 (0) (0) (0)	0.003 (0.002) (0.001) (0.000)	(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)	△ 6 (1) (0) (1) (△ 7) (0)	△0.051 (0.006) (0.003) (0.006) (△0.067) (0.002)	(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等（△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	100	0.906	
作成期間の平均基準価額は、11,083円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

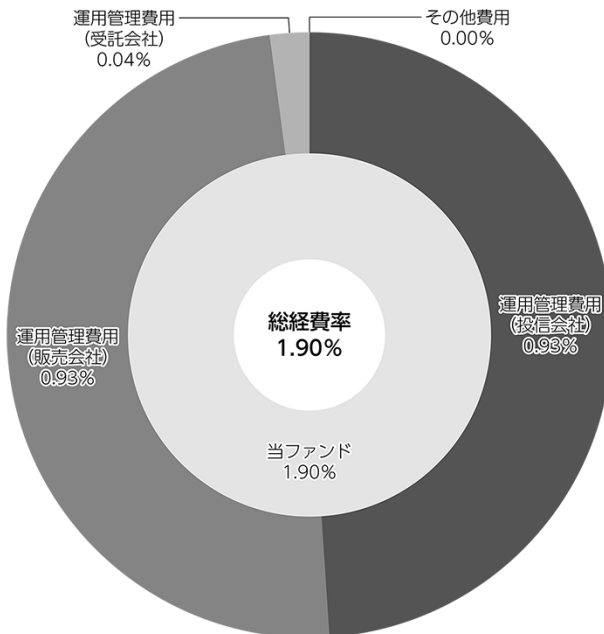
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.90%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

< 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

(2022年2月22日～2022年8月22日)

項 目	第36期～第37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 102 (50) (50) (2)	% 0.954 (0.466) (0.466) (0.022)	(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)	0 (0) (0) (0)	0.003 (0.003) (0.001) (0.000)	(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)	△ 4 (1) (0) (1) (△ 7) (0)	△0.041 (0.006) (0.004) (0.010) (△0.064) (0.002)	(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等(△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	98	0.916	
作成期間の平均基準価額は、10,644円です。			

(注) 作成期間の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

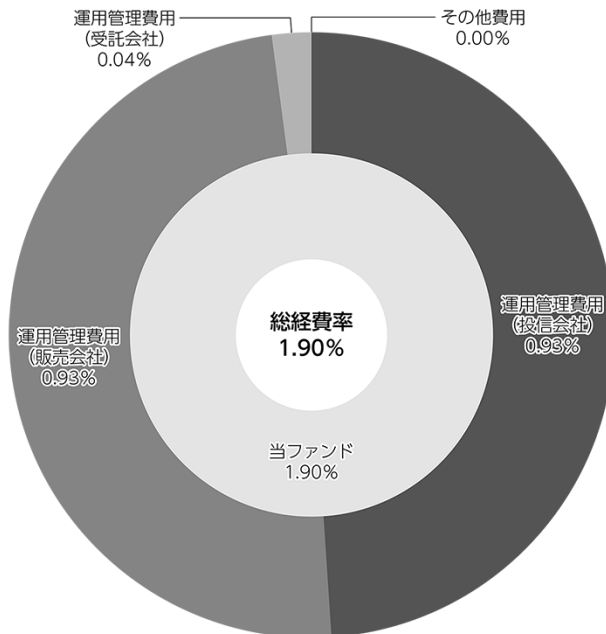
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.90%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

< 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

（2022年2月22日～2022年8月22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 216 (106) (106) (5)	% 0.954 (0.466) (0.466) (0.022)	(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) (0)	0.003 (0.002) (0.001) (0.000)	(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)	△ 12 (1) (1) (1) (△ 16) (0)	△0.052 (0.006) (0.003) (0.006) (△0.069) (0.002)	(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等（△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	205	0.905	
期中の平均基準価額は、22,635円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

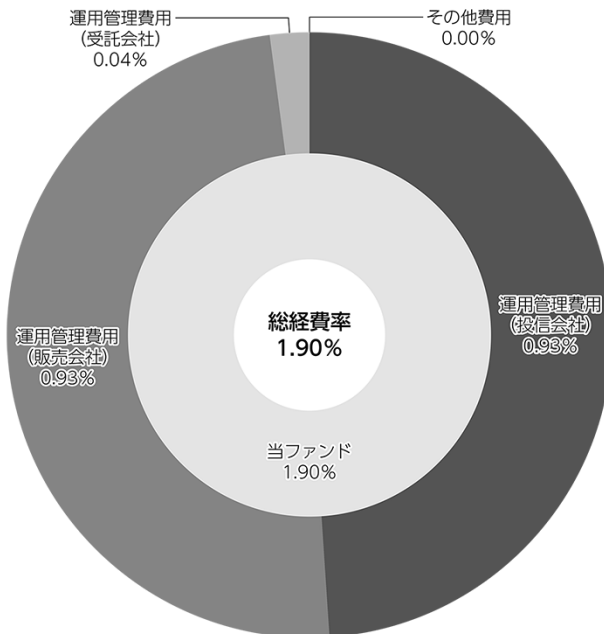
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.90%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2022年2月22日～2022年8月22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109期～第114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	1,436,923	3,866,608	1,166,184	3,136,522

(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36期～第37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	199,057	544,034	127,734	337,810

(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			
	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	1,517,157	4,085,275	528,365	1,448,004

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2022年2月22日～2022年8月22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109期～第114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	5,929,494千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	60,322,423千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

< LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） >

項 目	第36期～第37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	5,960,894千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	60,322,423千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

< 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	5,964,590千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	60,322,423千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月22日～2022年8月22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

(2022年2月22日～2022年8月22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

(2022年2月22日～2022年8月22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。

○組入資産の明細

(2022年8月22日現在)

親投資信託残高

< LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） >

銘	柄	第108期末	第114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		6,900,218	7,170,957	21,217,427

(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35期末	第37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		1,304,381	1,375,704	4,070,434

(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	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		3,283,818	4,272,610	12,641,799

(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

(2022年8月22日現在)

項 目	第114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	21,217,427	99.8
コール・ローン等、その他	51,172	0.2
投資信託財産総額	21,268,599	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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(95,601,030千円)の投資信託財産総額(98,619,750千円)に対する比率は96.9%です。

(注) 外貨建資産は、当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22日における邦貨換算レートは、1米ドル=137.17円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
	2022年3月22日現在	2022年4月20日現在	2022年5月20日現在	2022年6月20日現在	2022年7月20日現在	2022年8月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	17,836,594,094	20,344,746,350	18,092,546,792	18,406,512,045	20,350,243,699	21,268,599,649
LM・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	17,781,228,434	19,654,685,978	18,074,639,197	18,381,267,897	20,336,039,084	21,217,427,775
未収入金	55,365,660	690,060,372	17,907,595	25,244,148	14,204,615	51,171,874
(B) 負債	147,287,414	785,664,686	115,864,637	127,026,189	115,971,078	157,532,238
未払収益分配金	65,930,906	66,713,837	67,999,710	70,264,352	70,979,096	70,468,030
未払解約金	55,365,660	690,060,372	17,907,595	25,244,148	14,204,615	51,171,874
未払信託報酬	25,605,566	28,498,385	29,568,369	31,110,459	30,344,118	35,390,833
その他未払費用	385,282	392,092	388,963	407,230	443,249	501,501
(C) 純資産総額(A-B)	17,689,306,680	19,559,081,664	17,976,682,155	18,279,485,856	20,234,272,621	21,111,067,411
元本	16,482,726,577	16,678,459,281	16,999,927,518	17,566,088,245	17,744,774,076	17,617,007,545
次期繰越損益金	1,206,580,103	2,880,622,383	976,754,637	713,397,611	2,489,498,545	3,494,059,866
(D) 受益権総口数	16,482,726,577口	16,678,459,281口	16,999,927,518口	17,566,088,245口	17,744,774,076口	17,617,007,545口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,732円	11,727円	10,575円	10,406円	11,403円	11,983円

<注記事項>

元本の状況

当期末首元本額

16,421,607,051円

当期中追加設定元本額

3,478,490,943円

当期中一部解約元本額

2,283,090,449円

< 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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2022年2月22日～ 2022年3月22日	2022年3月23日～ 2022年4月20日	2022年4月21日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	1,081,683,494	1,688,169,625	△1,832,430,477	△ 241,495,628	1,853,326,177	1,127,586,707
売買益	1,089,674,792	1,751,365,110	14,533,692	14,011,521	1,866,472,721	1,138,313,305
売買損	△ 7,991,298	△ 63,195,485	△1,846,964,169	△ 255,507,149	△ 13,146,544	△ 10,726,598
(B) 信託報酬等	△ 25,990,848	△ 28,890,477	△ 29,957,332	△ 31,517,689	△ 30,787,367	△ 35,892,334
(C) 当期繰越益金(A+B)	1,055,692,646	1,659,279,148	△1,862,387,809	△ 273,013,317	1,822,538,810	1,091,694,373
(D) 前期繰越損益金	1,606,787,051	2,443,197,221	3,973,693,034	2,006,698,338	1,644,499,313	3,348,946,124
(E) 追加信託差損益金	△1,389,968,688	△1,155,140,149	△1,066,550,878	△ 950,023,058	△ 906,560,482	△ 876,112,601
(配当等相当額)	(1,682,274,054)	(1,887,320,712)	(2,064,542,873)	(2,337,787,573)	(2,445,744,102)	(2,456,176,239)
(売買損益相当額)	(△3,072,242,742)	(△3,042,460,861)	(△3,131,093,751)	(△3,287,810,631)	(△3,352,304,584)	(△3,332,288,840)
(F) 計(C+D+E)	1,272,511,009	2,947,336,220	1,044,754,347	783,661,963	2,560,477,641	3,564,527,896
(G) 収益分配金	△ 65,930,906	△ 66,713,837	△ 67,999,710	△ 70,264,352	△ 70,979,096	△ 70,468,030
次期繰越損益金(F+G)	1,206,580,103	2,880,622,383	976,754,637	713,397,611	2,489,498,545	3,494,059,866
追加信託差損益金	△1,389,968,688	△1,155,140,149	△1,066,550,878	△ 950,023,058	△ 906,560,482	△ 876,112,601
(配当等相当額)	(1,683,141,681)	(1,888,289,220)	(2,066,105,747)	(2,339,230,822)	(2,447,754,562)	(2,456,598,691)
(売買損益相当額)	(△3,073,110,369)	(△3,043,429,369)	(△3,132,656,625)	(△3,289,253,880)	(△3,354,315,044)	(△3,332,711,292)
分配準備積立金	2,596,548,791	4,035,762,532	3,960,851,133	3,838,891,825	3,903,369,832	4,370,172,467
繰越損益金	-	-	△1,917,545,618	△2,175,471,156	△ 507,310,805	-

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

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するため要する費用として、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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	55,422,288	22,090,378	55,157,809	19,266,325	179,124,372	92,156,121
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	588,941,547	1,637,188,770	0	0	0	499,265,277
(C) 収益調整金	1,683,141,681	1,888,289,220	2,066,105,747	2,339,230,822	2,447,754,562	2,456,598,691
(D) 分配準備積立金	2,018,115,862	2,443,197,221	3,973,693,034	3,889,889,852	3,795,224,556	3,849,219,099
分配対象収益額(A+B+C+D)	4,345,621,378	5,990,765,589	6,094,956,590	6,248,386,999	6,422,103,490	6,897,239,188
(1万口当たり収益分配対象額)	(2,636)	(3,591)	(3,585)	(3,557)	(3,619)	(3,915)
収益分配金	65,930,906	66,713,837	67,999,710	70,264,352	70,979,096	70,468,030
(1万口当たり収益分配金)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)	(40)

<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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
1万円当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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。

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

信託期間を2033年2月18日までとする約款変更を行いました。

（変更日：2022年5月20日）

< 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

(2022年8月22日現在)

項 目	第37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	4,070,434	99.9
コール・ローン等、その他	3,894	0.1
投資信託財産総額	4,074,328	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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(95,601,030千円)の投資信託財産総額(98,619,750千円)に対する比率は96.9%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、8月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=137.17円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第36期末	第37期末
	2022年5月20日現在	2022年8月22日現在
	円	円
(A) 資産	3,345,953,293	4,074,328,426
LM・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	3,342,738,809	4,070,434,125
未収入金	3,214,484	3,894,301
(B) 負債	128,576,646	492,209,546
未払収益分配金	109,339,684	470,188,325
未払解約金	3,214,484	3,894,301
未払信託報酬	15,666,962	17,804,721
その他未払費用	355,516	322,199
(C) 純資産総額(A-B)	3,217,376,647	3,582,118,880
元本	3,215,873,066	3,535,250,569
次期繰越損益金	1,503,581	46,868,311
(D) 受益権総口数	3,215,873,066口	3,535,250,569口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,005円	10,133円

<注記事項>

元本の状況

当作成期首元本額 3,209,558,382円

当作成期中追加設定元本額 508,126,948円

当作成期中一部解約元本額 182,434,761円

< 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36期	第37期
	2022年2月22日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年8月22日
	円	円
(A) 有価証券売買損益	179,293,115	506,950,265
売買益	191,525,903	514,252,960
売買損	△ 12,232,788	△ 7,302,695
(B) 信託報酬等	△ 16,022,478	△ 18,126,920
(C) 当期損益金(A+B)	163,270,637	488,823,345
(D) 前期繰越損益金	△ 5,451,213	47,447,069
(E) 追加信託差損益金	△ 46,976,159	△ 19,213,778
(配当等相当額)	(39,315,629)	(49,300,246)
(売買損益相当額)	(△ 86,291,788)	(△ 68,514,024)
(F) 計(C+D+E)	110,843,265	517,056,636
(G) 収益分配金	△109,339,684	△470,188,325
次期繰越損益金(F+G)	1,503,581	46,868,311
追加信託差損益金	△ 46,976,159	△ 19,213,778
(配当等相当額)	(39,527,366)	(50,969,370)
(売買損益相当額)	(△ 86,503,525)	(△ 70,183,148)
分配準備積立金	48,479,740	66,082,089

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

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

(注) 第36期計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,941,775円)、費用控除後の有価証券等損益額(63,004,413円)、信託約款に規定する収益調整金(39,527,366円)および分配準備積立金(66,873,236円)より分配対象収益は197,346,790円(10,000口当たり613円)であり、うち109,339,684円(10,000口当たり340円)を分配金額としております。

(注) 第37期計算期間末における費用控除後の配当等収益(58,996,710円)、費用控除後の有価証券等損益額(429,826,635円)、信託約款に規定する収益調整金(50,969,370円)および分配準備積立金(47,447,069円)より分配対象収益は587,239,784円(10,000口当たり1,661円)であり、うち470,188,325円(10,000口当たり1,330円)を分配金額としております。

<LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

○分配金のお知らせ

	第36期	第37期
1万口当たり分配金（税込み）	340円	1,330円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

お手続き分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資いたします。

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。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。

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

信託期間を2033年2月18日までとする約款変更を行いました。

（変更日：2022年5月20日）

< 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

(2022年8月22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	12,641,799	99.5
コール・ローン等、その他	68,221	0.5
投資信託財産総額	12,710,020	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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(95,601,030千円)の投資信託財産総額(98,619,750千円)に対する比率は96.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、8月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=137.17円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,710,020,057
LM・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	12,641,799,716
未収入金	68,220,341
(B) 負債	171,100,421
未払解約金	68,220,341
未払信託報酬	101,580,379
その他未払費用	1,299,701
(C) 純資産総額(A-B)	12,538,919,636
元本	5,057,887,467
次期繰越損益金	7,481,032,169
(D) 受益権総口数	5,057,887,467口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,791円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額 3,847,136,817円

期中追加設定元本額 1,801,419,846円

期中一部解約元本額 590,669,196円

○損益の状況 (2022年2月22日～2022年8月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,913,737,608
売買益	2,050,632,744
売買損	△ 136,895,136
(B) 信託報酬等	△ 102,880,080
(C) 当期損益金(A+B)	1,810,857,528
(D) 前期繰越損益金	2,013,133,933
(E) 追加信託差損益金	3,657,040,708
(配当等相当額)	(3,083,310,335)
(売買損益相当額)	(573,730,373)
(F) 計(C+D+E)	7,481,032,169
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	7,481,032,169
追加信託差損益金	3,657,040,708
(配当等相当額)	(3,090,321,602)
(売買損益相当額)	(566,719,106)
分配準備積立金	3,823,991,461

(注) 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) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するため要する費用として、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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(272,375,572円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(1,538,481,956円)、信託約款に規定する収益調整金(3,657,040,708円)および分配準備積立金(2,013,133,933円)より分配対象収益は7,481,032,169円(10,000口当たり14,790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（年2回決算型）>

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

信託期間を2033年2月18日までとする約款変更を行いました。

（変更日：2022年5月20日）

<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(33,241,633千口)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	
ACTIVISION BLIZZARD INC	693	677	5,436	745,739	コミュニケーション・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	240	235	6,206	851,337	素材
AMGEN INC	318	311	7,810	1,071,369	ヘルスケア
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,256	1,227	7,135	978,842	金融
APPLE INC	2,690	1,945	33,360	4,576,078	情報技術
ARES CAPITAL CORP	1,718	1,679	3,384	464,251	金融
BANK OF AMERICA CORP	2,577	2,518	8,936	1,225,842	金融
BLACKSTONE INC	2,889	2,823	29,170	4,001,313	金融
BLUE OWL CAPITAL INC	—	4,559	5,417	743,085	金融
BOSTON SCIENTIFIC CORP	224	219	2,389	327,795	ヘルスケア
BROADCOM INC	144	117	20,546	2,818,418	情報技術
CME GROUP INC	162	158	3,206	439,800	金融
CISCO SYSTEMS INC	1,884	1,514	7,377	1,011,926	情報技術
COCA-COLA COMPANY	1,834	1,792	11,682	1,602,515	生活必需品
DTE ENERGY CO	1,817	1,776	9,334	1,280,472	公益事業
DT MIDSTREAM INC	1,065	1,041	5,975	819,619	エネルギー
DANAHER CORP	—	389	11,391	1,562,560	ヘルスケア
DANAHER CORP	59	—	—	—	ヘルスケア
DANAHER CORP	28	28	4,260	584,368	ヘルスケア
EMERSON ELECTRIC CO	544	532	4,722	647,757	資本財・サービス
HUNTSMAN CORP	1,464	1,765	5,408	741,916	素材
INTEL CORP	1,365	1,334	4,721	647,599	情報技術
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	561	548	5,987	821,322	金融
JPMORGAN CHASE & CO	1,015	991	11,766	1,613,969	金融
JOHNSON & JOHNSON	427	417	7,073	970,216	ヘルスケア
KKR & CO INC	2,699	2,638	17,869	2,451,118	金融
KIMBERLY-CLARK CORP	537	525	7,196	987,193	生活必需品
KINDER MORGAN INC	6,429	6,282	11,761	1,613,285	エネルギー
LOCKHEED MARTIN CORP	178	174	7,691	1,055,073	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	1,511	1,476	13,596	1,865,061	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	1,236	1,208	34,582	4,743,742	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	1,270	1,241	11,138	1,527,927	公益事業
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	634	619	5,232	717,752	公益事業
NORTONLIFELOCK INC	1,853	1,810	4,262	584,746	情報技術
ORACLE CORP	1,263	1,234	9,713	1,332,442	情報技術
OTIS WORLDWIDE CORP	836	953	7,567	1,038,071	資本財・サービス
PAYCHEX INC	433	423	5,868	805,041	情報技術
PFIZER INC	2,916	3,284	16,144	2,214,527	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	760	742	11,119	1,525,309	生活必需品
PROGRESSIVE CORP	47	46	596	81,888	金融
QUALCOMM INC	1,065	750	11,083	1,520,334	情報技術
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1,148	1,122	10,483	1,437,957	資本財・サービス
SEMPRA ENERGY	277	270	4,603	631,442	公益事業
STANLEY BLACK & DECKER INC	646	362	3,589	492,354	資本財・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	294	287	5,076	696,290	情報技術

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	
TRINITY CAPITAL INC		2,401	2,801	4,264	584,943	金融
TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B		2,091	1,369	1,835	251,820	金融
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		227	222	4,630	635,163	資本財・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		1,358	1,327	5,895	808,668	コミュニケーション・サービス
PARAMOUNT GLOBAL A(PFD)		1,428	1,395	5,663	776,829	コミュニケーション・サービス
WILLIAMS COS INC		5,982	5,846	20,421	2,801,156	エネルギー
合 計		株 数	株 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		銘 柄 数 < 比 率 >	49	50	464,593	63,728,263
					—	<64.8%>

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	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	540	528	8,616	1,181,961	1.2	
AMERICAN TOWER CORP	346	339	9,303	1,276,174	1.3	
APARTMENT INCOME REIT CO	905	884	3,920	537,793	0.5	
CROWN CASTLE INC	100	98	1,765	242,180	0.2	
DUKE REALTY CORP	408	—	—	—	—	
EQUINIX INC	104	101	7,091	972,704	1.0	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	465	454	3,450	473,303	0.5	
GAMING AND LEISURE PROPTIE	737	1,159	6,060	831,274	0.8	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	852	1,009	138,489	0.1	
PROLOGIS INC	326	318	4,275	586,531	0.6	
SBA COMMUNICATIONS CORP	119	117	4,037	553,860	0.6	
WEYERHAEUSER CO	489	478	1,732	237,691	0.2	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	4,544 11	5,332 11	51,264 —	7,031,965 <7.1%>	

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(注) 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		
CROSSAMERICA PARTNERS LP	3,102	3,031	6,435	882,811		
ENERGY TRANSFER LP	26,948	26,332	31,098	4,265,832		
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	11,437	11,176	30,153	4,136,199		
MPLX LP	2,908	2,842	9,277	1,272,625		
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	4,959	4,845	25,135	3,447,833		
PBF LOGISTICS LP	2,933	2,866	5,398	740,445		
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	10,349	10,112	12,074	1,656,300		
RATTLER MIDSTREAM PARTNERS	3,385	3,308	4,866	667,589		
SUNOCO LP	2,523	2,465	10,059	1,379,831		
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	68,548 9	66,982 9	134,500 —	18,449,469 <18.8%>	

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対するMLP評価額の比率。

(注) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注) 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9期 決算日 2022年2月21日

(計算期間：2021年2月23日～2022年2月21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9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。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、株価の水準等に目して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は行いません。
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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	式率	投資信託証券組入比率	MLP(※)組入比率	純資産額
	円	騰落率					
5期(2018年2月20日)	14,382	△ 3.0	68.7		11.8	16.1	107,197
6期(2019年2月20日)	16,207	12.7	67.2		13.6	15.3	73,911
7期(2020年2月20日)	19,404	19.7	74.1		10.5	12.5	109,594
8期(2021年2月22日)	18,368	△ 5.3	73.4		7.2	16.5	100,889
9期(2022年2月21日)	24,242	32.0	72.8		7.3	17.8	79,904

(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株組入比率	式率	投資信託証券組入比率	MLP(※)組入比率
	円	騰落率				
(期首) 2021年2月22日	18,368	—	73.4		7.2	16.5
2月末	18,275	△ 0.5	73.8		7.2	17.6
3月末	19,644	6.9	73.1		7.1	17.6
4月末	20,617	12.2	73.3		7.4	18.6
5月末	21,159	15.2	72.6		7.6	19.2
6月末	21,899	19.2	72.0		7.7	19.1
7月末	22,273	21.3	73.3		7.8	18.2
8月末	22,697	23.6	73.5		7.9	17.3
9月末	22,503	22.5	73.0		8.1	18.3
10月末	24,422	33.0	73.1		8.3	18.0
11月末	24,440	33.1	74.3		8.3	16.2
12月末	25,290	37.7	75.2		8.6	15.3
2022年1月末	24,697	34.5	73.6		7.5	17.6
(期末) 2022年2月21日	24,242	32.0	72.8		7.3	17.8

(注) 騰落率は期首比です。

(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。



○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

株式要因については、株式市場、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場、リート市場の上昇などを背景にプラスとなりました。為替要因についても、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。

当期の米国株式相場は、上昇しました。

期の前半は、新型コロナウイルスのワクチン接種拡大による経済活動正常化への期待や米連邦準備制度理事会（FRB）による金融緩和の長期化観測などを背景に、株価は上昇しました。

期の半ばは、経済活動の正常化に伴う景気の回復期待が根強い中、株価は上昇しました。その後は、FRBがテーパリング（量的緩和の縮小）の2021年内開始と利上げ開始時期の前倒しを示唆したことなどを受けて、株価は下落しました。

期の後半は、主要企業による好調な決算などを背景に、株価は上昇しました。その後は、FRBが金融政策の正常化を前倒しで進めるとの見方が強まったことから、株価は軟調となりました。

当期のMLP市場は、上昇しました。

期の前半は、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展により欧米で経済活動が正常化し、エネルギー需要が増えるとの見方が強まったことなどから、MLP市場は上昇しました。

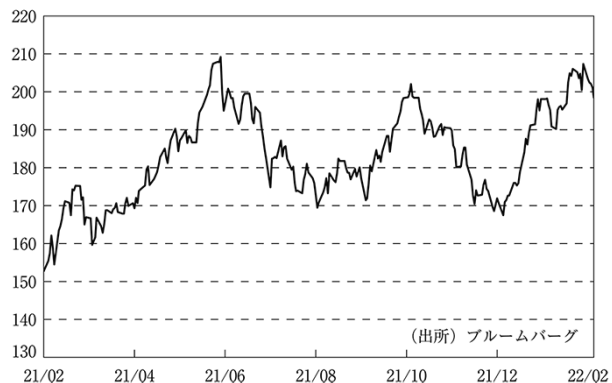
期の半ばは、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大への警戒感が高まり、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、原油価格が軟調となる中、MLP市場は下落しました。その後は、感染拡大に対する過度の警戒感が和らぎ、原油価格が上昇基調となったことなどから、MLP市場は反発しました。

期の後半は、米国政府がガソリン高対策として原油の戦略備蓄の放出に向けて動き、原油価格が下落したことから、MLP市場は軟調となりました。さらに、新型コロナウイルスのオミクロン株が確認され、世界経済やエネルギー需要への影響が懸念されたことなどから、MLP市場は下落しました。その後は、オミクロン株の感染拡大による経済への影響は限られるとの見方が根強い中、原油需要の回復期待などを背景に原油価格が上昇する中、MLP市場は堅調となりました。

米国S&P 500指数の推移



アレリアンMLP指数の推移



当期のリート市場は、上昇しました。

期の前半は、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による米国経済の正常化への期待などを背景に、リート市場は上昇しました。

期の半ばは、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大で米国景気の回復が遅れるとの警戒感が広がり、リート市場は上値の重い展開となる場面が見られました。しかし、経済活動の正常化に伴う景気の回復期待が根強い中、リート市場は概ね底堅い動きとなりました。

期の後半は、FRBがテーパリングの開始を決定したものの、利上げに慎重な姿勢を示したことなどから、リート市場は上昇しました。その後は、FRBが想定以上に早いペースで金融政策の正常化を進めるとの観測から米国国債利回りが上昇した影響で、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、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、米国国債利回りが上昇基調で推移し、日米金利差が拡大したことから、米ドルは対円で上昇しました。その後は、FRBによる金融緩和策の長期化が意識され、米ドル売り・円買いが一時優勢となりましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による米国景気の回復期待が高まる中、米ドルは底堅い動きとなりました。

期の半ばは、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大を受けて米国景気への影響が懸念されたことなどから、米ドルは対円で上値の重い展開となりました。その後は、米国国債利回りが上昇し、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。

期の後半は、新型コロナウイルスのオミクロン株の確認を受けて米国景気への影響が改めて意識され、米ドルは対円で上値の重い展開となる場面が見られました。しかし、FRBによる金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がり、米国国債利回りが上昇したことから、日米金利差が拡大する中、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

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

(2021年2月23日～2022年2月21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)	6 (2) (0) (4)	0.027 (0.007) (0.001) (0.019)	(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)	0.000 (0.000) (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)	11 (2) (8) (1)	0.050 (0.010) (0.036) (0.004)	(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	17	0.077	
期中の平均基準価額は、22,326円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2021年2月23日～2022年2月21日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 10,673 (213)	千米ドル 64,436 ()	百株 40,096	千米ドル 364,689

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 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	アメリカ	百口	千米ドル	百口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	295	5,718
	AMERICAN TOWER CORP	—	—	169	4,495
	APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	492	2,440
	CROWN CASTLE INTL CORP	—	—	399	6,931
	DUKE REALTY CORP	—	—	169	903
	EQUINIX INC	—	—	79	5,891
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	193	1,546
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	869	4,251	132	609
	PROLOGIS INC	—	—	132	1,818
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	88	2,698
	WEYERHAEUSER CO	692	2,295	202	747
小計	1,562	6,547	2,355	33,801	

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

MLP

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	百口	千米ドル	百口	千米ドル
		17,155	17,698	56,122 (—)	85,197 (771)

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 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

(2021年2月23日～2022年2月21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	47,982,567千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	70,679,228千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.68

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月23日～2022年2月21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

(2022年2月21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	
ABBVIE INC	1,019	—	—	—	ヘルスケア
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	693	5,617	646,395	コミュニケーション・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	447	240	5,828	670,607	素材
AMGEN INC	490	318	7,034	809,402	ヘルスケア
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,975	—	—	—	金融
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	1,256	8,061	927,576	金融
APPLE INC	4,135	2,690	45,004	5,178,241	情報技術
ARES CAPITAL CORP	3,081	1,718	3,704	426,216	金融
BANK OF AMERICA CORP	3,794	2,577	11,847	1,363,123	金融
BECTON DICKINSON AND CO	865	—	—	—	ヘルスケア
BLACKSTONE INC	5,749	2,889	35,794	4,118,478	金融
BOSTON SCIENTIFIC CORP	318	224	2,537	291,967	ヘルスケア
BROADCOM INC	345	144	26,393	3,036,830	情報技術
CME GROUP INC	272	162	3,842	442,114	金融
CISCO SYSTEMS INC	—	1,884	10,783	1,240,744	情報技術
COCA-COLA COMPANY	2,368	1,834	11,473	1,320,129	生活必需品
DTE ENERGY CO	2,565	1,817	9,209	1,059,660	公益事業
DT MIDSTREAM INC	—	1,065	5,348	615,426	エネルギー
DANAHER CORP	83	59	10,793	1,241,919	ヘルスケア
DANAHER CORP	41	28	4,204	483,760	ヘルスケア
EMERSON ELECTRIC CO	770	544	5,055	581,707	資本財・サービス
HUNTSMAN CORP	2,800	1,464	6,032	694,147	素材
INTEL CORP	—	1,365	6,150	707,705	情報技術
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1,170	561	6,901	794,099	金融
JPMORGAN CHASE & CO	1,531	1,015	15,442	1,776,850	金融
JOHNSON & JOHNSON	760	427	6,984	803,612	ヘルスケア
KKR & CO INC	4,209	2,699	20,361	2,342,848	金融
KIMBERLY-CLARK CORP	829	537	7,160	823,937	生活必需品
KINDER MORGAN INC	9,070	6,429	10,673	1,228,051	エネルギー
LOCKHEED MARTIN CORP	641	178	6,913	795,453	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	3,260	1,511	11,540	1,327,867	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	2,491	1,236	35,611	4,097,488	情報技術
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	937	—	—	—	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	1,793	1,270	9,422	1,084,122	公益事業
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	883	634	4,592	528,366	公益事業
NORTONLIFELOCK INC	3,364	1,853	5,183	596,427	情報技術
ORACLE CORP	1,937	1,263	9,424	1,084,334	情報技術
OTIS WORLDWIDE CORP	1,728	836	6,385	734,666	資本財・サービス
PAYCHEX INC	612	433	5,023	578,059	情報技術
PFIZER INC	3,600	2,916	14,153	1,628,455	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,179	760	12,153	1,398,328	生活必需品
PROGRESSIVE CORP	—	47	510	58,683	金融
QUALCOMM INC	2,275	1,065	17,858	2,054,743	情報技術
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	2,015	1,148	10,724	1,233,990	資本財・サービス
SEMPRA ENERGY	392	277	3,753	431,923	公益事業
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,000	646	10,457	1,203,272	資本財・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	451	294	4,909	564,847	情報技術
TRINITY CAPITAL INC	3,387	2,401	4,229	486,634	金融

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		
TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B	3,910	2,091	3,510	403,863	金融	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	320	227	4,760	547,710	資本財・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	414	1,358	7,311	841,244	コミュニケーション・サービス	
PARAMOUNT GLOBAL A(PFD)	—	1,428	7,283	838,088	コミュニケーション・サービス	
WILLIAMS COS INC	8,440	5,982	17,721	2,039,042	エネルギー	
合 計	株 数 ・ 金 額	93,730	64,520	505,676	58,183,172	
	銘柄 数 < 比 率 >	46	49	—	< 72.8% >	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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	835	540	10,032	1,154,328	1.4	
AMERICAN TOWER CORP	516	346	7,926	912,012	1.1	
APARTMENT INCOME REIT CO	1,397	905	4,621	531,762	0.7	
CROWN CASTLE INTL CORP	500	100	1,628	187,367	0.2	
DUKE REALTY CORP	578	408	2,163	248,959	0.3	
EQUINIX INC	184	104	7,216	830,384	1.0	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	658	465	3,506	403,419	0.5	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	737	3,282	377,682	0.5	
PROLOGIS INC	458	326	4,652	535,322	0.7	
SBA COMMUNICATIONS CORP	208	119	3,488	401,407	0.5	
WEYERHAEUSER CO	—	489	1,919	220,840	0.3	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,337	4,544	50,438	5,803,486	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	< 7.3% >	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

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
CROSSAMERICA PARTNERS LP	5,910	3,102	6,437	740,696
ENERGY TRANSFER LP	43,618	26,948	27,083	3,116,175
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	19,144	11,437	26,867	3,091,327
MPLX LP	3,278	2,908	9,366	1,077,727
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	7,604	4,959	23,427	2,695,518
PBF LOGISTICS LP	4,138	2,933	4,154	477,977
PLAINS ALL AMER PIPELINE LP	14,981	—	—	—
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	—	10,349	11,353	1,306,303
RATTLER MIDSTREAM PARTNERS	4,777	3,385	4,547	523,209
SUNOCO LP	4,064	2,523	10,662	1,226,870
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	107,516 9	68,548 9	123,898 — 14,255,807 <17.8%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対するMLP評価額の比率。

(注) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年2月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 58,183,172	% 72.0
投資証券	5,803,486	7.2
MLP	14,255,807	17.7
コール・ローン等、その他	2,518,388	3.1
投資信託財産総額	80,760,854	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(79,646,086千円)の投資信託財産総額(80,760,854千円)に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2月21日における邦貨換算レートは、1米ドル=115.06円です。

○特定資産の価格等の調査

(2021年2月23日~2022年2月21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 (2022年2月21日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	81,567,401,873	
コール・ローン等	1,682,674,417	
株式(評価額)	58,183,172,656	
投資証券(評価額)	5,803,486,328	
MLP(評価額)	14,255,807,220	
未収入金	1,569,391,390	
未収配当金	72,869,862	
(B) 負債	1,662,449,650	
未払金	806,547,394	
未払解約金	677,052,849	
未払利息	2,609	
その他未払費用	178,846,798	
(C) 純資産総額(A-B)	79,904,952,223	
元本	32,961,818,619	
次期繰越損益金	46,943,133,604	
(D) 受益権総口数	32,961,818,619口	
1万口当たり基準価額(C/D)	24,242円	

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	54,927,988,481円
期中追加設定元本額	2,707,722,127円
期中一部解約元本額	24,673,891,989円

(注) 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)	21,473,400,516円
LM・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)	6,900,218,221円
LM・アメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	3,283,818,456円
LM・アメリカ高配当株ファンド(3ヵ月決算型)	1,304,381,426円

○損益の状況 (2021年2月23日～2022年2月21日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,656,621,078	
受取配当金	3,219,623,395	
受取利息	71,271	
その他収益金	437,367,617	
支払利息	△ 441,205	
(B) 有価証券売買損益	24,274,479,555	
売買益	26,076,021,511	
売買損	△ 1,801,541,956	
(C) 保管費用等	△ 49,996,206	
(D) 当期損益金(A+B+C)	27,881,104,427	
(E) 前期繰越損益金	45,961,990,848	
(F) 追加信託差損益金	3,235,706,411	
(G) 解約差損益金	△30,135,668,082	
(H) 計(D+E+F+G)	46,943,133,604	
次期繰越損益金(H)	46,943,133,604	

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

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

<合併について>

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付でフランクリン・templton・インベストメンツ株式会社を吸収合併し、商号を「フランクリン・templton・ジャパン株式会社」に変更致しました。

<主な約款変更に関するお知らせ>

信託約款中の委託者名を「レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社」から「フランクリン・templton・ジャパン株式会社」に変更しました。

(変更日：2021年4月1日)