

LM・米国連続増配株ファンド (3ヵ月決算型)

運用報告書 (全体版)

第9期 決算日 2019年6月20日
第10期 決算日 2019年9月20日

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

| | | |
|--------|---|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／資産複合 | |
| 信託期間 | 2017年5月31日から2027年3月23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および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。 | |
| 主要運用対象 | 当ファンド | 「LM・米国連続増配株マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 |
| | LM・米国連続増配株マザーファンド | 米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 決算日（原則として毎年3月、6月、9月及び12月の20日。休業日の場合は翌営業日）に、基準価額水準等を勘案して収益の分配を行います。ただし初回分配は第2期決算日（2017年9月20日）とします。 | |

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「LM・米国連続増配株ファンド(3ヵ月決算型)」は、2019年9月20日に第10期の決算を行いましたので、第9期、第10期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

<http://www.leggmason.co.jp>

当報告書に関するお問合わせ先：

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | | 株 組入比率 | 株 先物比率 | 投資信託 組入比率 | 純 資産額 |
|---------------------|-------------|--------|--------|----------------------------|-----------|-----------|--------------|----------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 騰 落 中 率 | | | | |
| (設定日) 2017年5月31日 | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | % — | % — | 百万円 832 | |
| 1期(2017年6月20日) | 10,243 | — | 2.4 | 83.8 | — | 12.4 | 1,173 | |
| 2期(2017年9月20日) | 10,174 | 40 | △ 0.3 | 85.1 | — | 13.3 | 3,320 | |
| 3期(2017年12月20日) | 10,729 | 40 | 5.8 | 82.4 | — | 12.1 | 3,597 | |
| 4期(2018年3月20日) | 9,538 | 40 | △10.7 | 81.9 | — | 13.6 | 2,541 | |
| 5期(2018年6月20日) | 9,689 | 40 | 2.0 | 84.9 | — | 11.9 | 2,101 | |
| 6期(2018年9月20日) | 10,460 | 105 | 9.0 | 85.6 | — | 13.0 | 1,175 | |
| 7期(2018年12月20日) | 10,067 | 40 | △ 3.4 | 79.5 | — | 14.3 | 902 | |
| 8期(2019年3月20日) | 10,462 | 430 | 8.2 | 83.0 | — | 13.9 | 781 | |
| 9期(2019年6月20日) | 10,481 | 40 | 0.6 | 83.2 | — | 12.7 | 855 | |
| 10期(2019年9月20日) | 10,467 | 410 | 3.8 | 87.9 | — | 13.3 | 930 | |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

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

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(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 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------|---------------------|-------------|--------|-----------|-----------|-----------------|
| | | | | | | |
| 第9期 | (期 首) 2019年3月20日 | 円 10,462 | % — | % 83.0 | % — | % 13.9 |
| | 3月末 | 10,590 | 1.2 | 82.4 | — | 14.2 |
| | 4月末 | 10,624 | 1.5 | 80.5 | — | 14.0 |
| | 5月末 | 10,271 | △1.8 | 82.3 | — | 14.5 |
| | (期 末) 2019年6月20日 | 10,521 | 0.6 | 83.2 | — | 12.7 |
| 第10期 | (期 首) 2019年6月20日 | 10,481 | — | 83.2 | — | 12.7 |
| | 6月末 | 10,393 | △0.8 | 81.5 | — | 12.0 |
| | 7月末 | 10,729 | 2.4 | 82.6 | — | 12.0 |
| | 8月末 | 10,505 | 0.2 | 82.4 | — | 12.8 |
| | (期 末) 2019年9月20日 | 10,877 | 3.8 | 87.9 | — | 13.3 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

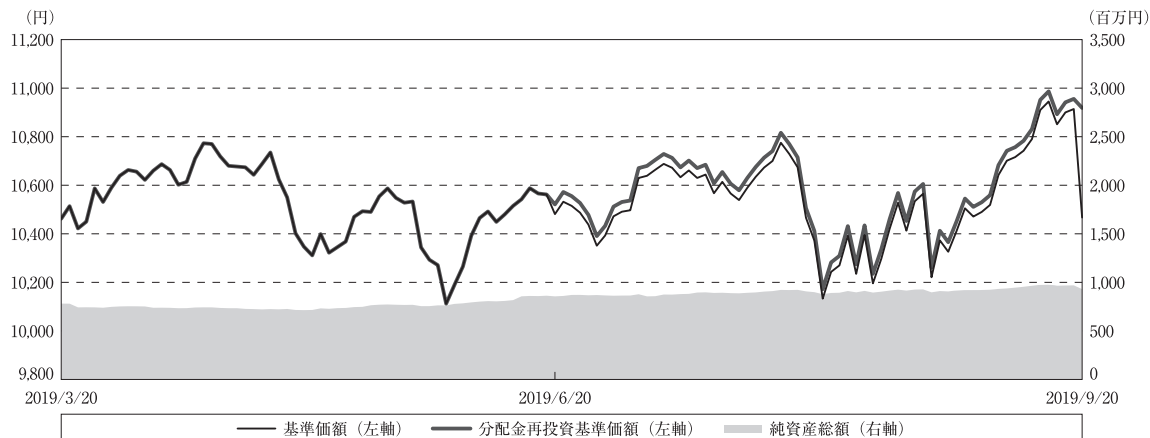
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2019年3月21日～2019年9月20日)



第9期首：10,462円

第10期末：10,467円 (既払分配金(税込み)：450円)

騰落率： 4.4% (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(2019年3月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

米国株式市場の上昇を背景に、株式要因はプラスとなりました。一方、為替要因については、米ドル・円相場が米ドル安・円高となったことからマイナスとなりました。

当作成期の米国株式相場は、上昇しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）が当面、利上げを見送るとの見方が強まったことや、米中の貿易協議の進展期待が膨らんだことなどを受け、株価は上昇しました。しかしその後は、トランプ米大統領が対中関税の引き上げを表明し、米中の貿易協議の先行きに警戒感が広がったことから、株価は下落しました。

期の半ばは、FRBによる早期の利下げ観測が強まったことや、貿易摩擦に対する過度の警戒感が後退したことなどから、株価は上昇に転じました。

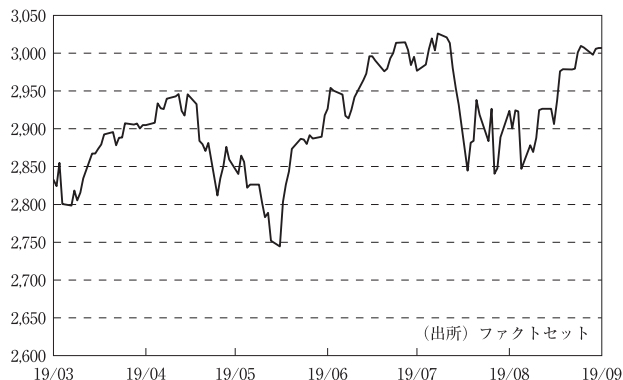
期の後半は、米中の貿易摩擦激化への懸念が再び浮上し、リスク回避姿勢が高まったことから、株価は一時大きく下落しましたが、貿易摩擦激化への過度の懸念が和らぐと反発するなど、値動きの激しい展開となりました。

当作成期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

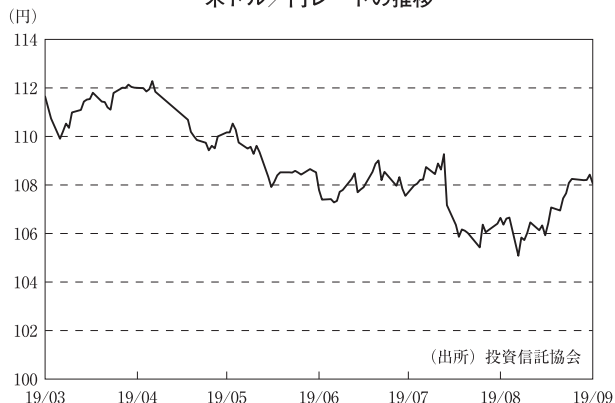
期の前半は、米中貿易協議の進展期待などを背景にリスク回避姿勢が緩和したことから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。しかしその後は、FRBが年内の利上げ停止を示唆したことや、世界景気の減速懸念が意識されたことなどから、米ドルは対円で軟調となりました。その後も、トランプ米大統領が対中関税の引き上げを表明し、米中の貿易協議の先行きに警戒感が広がったことから、期の半ばにかけて、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の後半は、米中貿易摩擦の激化への懸念が再び浮上し、リスク回避姿勢が高まったことから、米ドルは対円で一時下落しましたが、貿易摩擦激化への過度の懸念が和らぐと持ち直す展開となりました。

米国S&P 500指数の推移



米ドル／円レートの推移



当ファンドは、主に「LM・米国連続増配株マザーファンド」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および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当作成期の運用においては、一定期間にわたって実質的に連続増配をしている銘柄の中から、財務の健全性や収益の安定性等に着目して組入れを行いました。また、銘柄および業種の分散等を考慮してポートフォリオを構築しました。

分配金

(2019年3月21日～2019年9月20日)

分配金につきましては、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第9期 | 第10期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年3月21日～ 2019年6月20日 | 2019年6月21日～ 2019年9月20日 |
| 当期分配金 | 40 | 410 |
| (対基準価額比率) | 0.380% | 3.769% |
| 当期の収益 | 40 | 374 |
| 当期の収益以外 | — | 35 |
| 翌期繰越分配対象額 | 678 | 647 |

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

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

○今後の運用方針

当ファンドは、米国の連続増配を行っている企業の株式および不動産投資信託を含む投資信託証券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、一定期間にわたって実質的に連続増配をしている銘柄の中から、財務の健全性や収益の安定性等に着目して組入れを行います。また、銘柄および業種の分散等を考慮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

(2019年3月21日～2019年9月20日)

| 項 目 | 第9期～第10期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|----------|-----------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 88 | 0.836 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (43) | (0.407) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販 売 会 社) | (43) | (0.407) | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.022) | 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 | 8 | 0.074 | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株 式) | (7) | (0.067) | |
| (投 資 信 託 証 券) | (1) | (0.007) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 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 |
| (株 式) | (0) | (0.000) | |
| (投 資 信 託 証 券) | (0) | (0.000) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 5 | 0.047 | (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) | (2) | (0.023) | 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) | (1) | (0.007) | 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) | (2) | (0.017) | 印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用 |
| 合 計 | 101 | 0.957 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,518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。

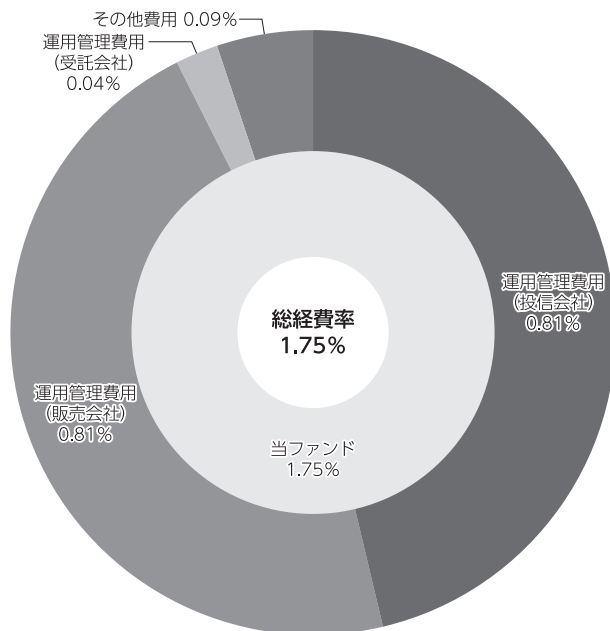
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.75%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

(2019年3月21日～2019年9月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第9期～第10期 | | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| LM・米国連続増配株マザーファンド | 千口 294,195 | 千円 344,574 | 千口 203,208 | 千円 238,256 |

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2019年3月21日～2019年9月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 第9期～第10期 |
|----------------------|-------------------|
| | LM・米国連続増配株マザーファンド |
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 1,455,799千円 |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 2,076,458千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.70 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月21日～2019年9月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2019年3月21日～2019年9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

(2019年3月21日～2019年9月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年9月20日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第8期末 | 第10期末 | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| LM・米国連続増配株マザーファンド | 千口 705,843 | 千口 796,830 | 千円 970,380 |

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年9月20日現在)

| 項 目 | 第10期末 | |
|-------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| LM・米国連続増配株マザーファンド | 千円 970,380 | % 99.9 |
| コール・ローン等、その他 | 504 | 0.1 |
| 投資信託財産総額 | 970,884 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) LM・米国連続増配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(2,903,196千円)の投資信託財産総額(2,963,260千円)に対する比率は98.0%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、9月20日における邦貨換算レートは1米ドル=108.06円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第9期末 | 第10期末 |
|------------------------|--------------|--------------|
| | 2019年6月20日現在 | 2019年9月20日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 863,366,478 | 970,884,759 |
| LM・米国連続増配株マザーファンド(評価額) | 862,225,510 | 970,380,656 |
| 未収入金 | 1,140,968 | 504,103 |
| (B) 負債 | 7,651,345 | 40,827,998 |
| 未払収益分配金 | 3,265,648 | 36,429,958 |
| 未払解約金 | 1,140,968 | 504,103 |
| 未払信託報酬 | 3,161,753 | 3,781,704 |
| その他未払費用 | 82,976 | 112,233 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 855,715,133 | 930,056,761 |
| 元本 | 816,412,163 | 888,535,572 |
| 次期繰越損益金 | 39,302,970 | 41,521,189 |
| (D) 受益権総口数 | 816,412,163口 | 888,535,572口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,481円 | 10,467円 |

<注記事項>

元本の状況

当作成期首元本額

746,602,269円

当作成期中追加設定元本額

327,442,839円

当作成期中一部解約元本額

185,509,536円

○損益の状況

| 項 目 | 第9期 | 第10期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年3月21日～ 2019年6月20日 | 2019年6月21日～ 2019年9月20日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | 8,380,491 | 37,168,571 |
| 売買益 | 9,769,984 | 38,890,378 |
| 売買損 | △ 1,389,493 | △ 1,721,807 |
| (B) 信託報酬等 | △ 3,244,729 | △ 3,893,937 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 5,135,762 | 33,274,634 |
| (D) 前期繰越損益金 | 23,233,897 | 22,536,011 |
| (E) 追加信託差損益金 | 14,198,959 | 22,140,502 |
| (配当等相当額) | (29,867,455) | (37,779,300) |
| (売買損益相当額) | (△15,668,496) | (△15,638,798) |
| (F) 計(C+D+E) | 42,568,618 | 77,951,147 |
| (G) 収益分配金 | △ 3,265,648 | △36,429,958 |
| 次期繰越損益金(F+G) | 39,302,970 | 41,521,189 |
| 追加信託差損益金 | 14,198,959 | 22,140,502 |
| (配当等相当額) | (30,315,382) | (38,119,434) |
| (売買損益相当額) | (△16,116,423) | (△15,978,932) |
| 分配準備積立金 | 25,104,011 | 19,380,687 |

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

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

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

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

<分配金の計算過程>

| 決 算 期 | 第9期 | 第10期 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益(費用控除後) | 4,191,953 | 6,984,585 |
| (B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後) | 943,809 | 26,290,049 |
| (C) 収益調整金 | 30,315,382 | 38,119,434 |
| (D) 分配準備積立金 | 23,233,897 | 22,536,011 |
| 分配対象収益額(A+B+C+D) | 58,685,041 | 93,930,079 |
| (1万口当たり収益分配対象額) | (718) | (1,057) |
| 収益分配金 | 3,265,648 | 36,429,958 |
| (1万口当たり収益分配金) | (40) | (410) |

○分配金のお知らせ

| | 第9期 | 第10期 |
|----------------|-----|------|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 40円 | 410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。

<LM・米国連続増配株マザーファンド>

下記は、LM・米国連続増配株マザーファンド全体(2,401,217千口)の内容です。

外国株式

| 銘柄 | 第8期末 | | 第10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 | |
| AT&T INC | 203 | 218 | 810 | 87,542 | コミュニケーション・サービス |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 25 | 22 | 491 | 53,107 | 素材 |
| ALLIANT ENERGY CORP | 8 | 8 | 44 | 4,780 | 公益事業 |
| ALTRIA GROUP INC | 118 | 179 | 721 | 78,006 | 生活必需品 |
| CMS ENERGY CORP | 94 | 108 | 678 | 73,355 | 公益事業 |
| CLOROX COMPANY | 34 | 40 | 617 | 66,722 | 生活必需品 |
| COHEN & STEERS INC | 6 | 6 | 36 | 3,968 | 金融 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 69 | — | — | — | 生活必需品 |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 63 | 70 | 646 | 69,807 | 公益事業 |
| DOMINION ENERGY INC | 81 | — | — | — | 公益事業 |
| DUKE ENERGY CORP | 73 | 86 | 819 | 88,505 | 公益事業 |
| EVERGY INC | 75 | 84 | 553 | 59,797 | 公益事業 |
| EVERSOURCE ENERGY | 72 | 75 | 628 | 67,948 | 公益事業 |
| EXXON MOBIL CORPORATION | 81 | 112 | 815 | 88,172 | エネルギー |
| FRANKLIN RESOURCES INC | 100 | 117 | 347 | 37,506 | 金融 |
| GENERAL MILLS INC | 109 | — | — | — | 生活必需品 |
| GENUINE PARTS CO | 34 | 44 | 427 | 46,192 | 一般消費財・サービス |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 46 | 56 | 806 | 87,149 | 情報技術 |
| JOHNSON & JOHNSON | — | 53 | 700 | 75,725 | ヘルスケア |
| KELLOGG CO | 74 | 109 | 699 | 75,634 | 生活必需品 |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 39 | 44 | 601 | 65,015 | 生活必需品 |
| LEGGETT & PLATT INC | 47 | 54 | 226 | 24,516 | 一般消費財・サービス |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 15 | 14 | 589 | 63,686 | 資本財・サービス |
| MCDONALD'S CORP | 33 | 34 | 717 | 77,505 | 一般消費財・サービス |
| MERCURY GENERAL CORP | — | 13 | 76 | 8,274 | 金融 |
| NEXTERA ENERGY INC | 34 | 35 | 808 | 87,343 | 公益事業 |
| NORTHWESTERN CORP | 18 | 17 | 127 | 13,782 | 公益事業 |
| OGE ENERGY CORP | 57 | 71 | 320 | 34,651 | 公益事業 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | — | 146 | 668 | 72,256 | エネルギー |
| OLD REPUBLIC INTL CORP | 74 | 71 | 164 | 17,795 | 金融 |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL | 121 | 151 | 241 | 26,098 | 金融 |
| PEPSICO INC | 54 | 57 | 782 | 84,545 | 生活必需品 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 60 | 110 | 793 | 85,773 | 生活必需品 |
| PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO | 6 | 4 | 22 | 2,459 | 公益事業 |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 4 | 4 | 25 | 2,803 | 金融 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 61 | 67 | 825 | 89,256 | 生活必需品 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | — | 75 | 671 | 72,522 | 金融 |
| JM SMUCKER CO/THE | 25 | 20 | 224 | 24,298 | 生活必需品 |
| SOUTHERN CO/THE | — | 121 | 742 | 80,207 | 公益事業 |
| SOUTHSIDE BANCSHARES INC | 8 | 5 | 18 | 2,040 | 金融 |
| SPIRE INC | 13 | 9 | 86 | 9,316 | 公益事業 |
| TARGET CORP | 72 | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| 3M CO | 27 | 37 | 626 | 67,737 | 資本財・サービス |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | — | 64 | 762 | 82,432 | 資本財・サービス |
| UNIVERSAL CORP/VA | 11 | 8 | 45 | 4,920 | 生活必需品 |

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 第10期末 | | 業種等 | |
|----------------------------|---------|-------|-------|--------|----------------|--|
| | | | 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 | | |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 107 | 133 | 799 | 86,404 | コミュニケーション・サービス | |
| WEC ENERGY GROUP INC | 66 | 72 | 680 | 73,538 | 公益事業 | |
| WASTE MANAGEMENT INC | 4 | — | — | — | 資本財・サービス | |
| XCEL ENERGY INC | 92 | 99 | 641 | 69,321 | 公益事業 | |
| INVESCO LTD | 264 | 270 | 461 | 49,900 | 金融 | |
| LAZARD LTD-CL A | — | 51 | 186 | 20,118 | 金融 | |
| 合計 | 株数・金額 | 2,677 | 3,267 | 22,787 | 2,462,448 | |
| | 銘柄数<比率> | 44 | 46 | — | <84.2%> | |

(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 | 口数 | 口数 | 第10期末 | | 比率 | |
|------------------------------|---------|-----|-------|--------|---------|--|
| | | | 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 | % | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 46 | 51 | 637 | 68,872 | 2.4 | |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 15 | 12 | 416 | 45,043 | 1.5 | |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 18 | 21 | 294 | 31,821 | 1.1 | |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 10 | 11 | 95 | 10,319 | 0.4 | |
| REALTY INCOME CORP | 73 | 90 | 684 | 73,943 | 2.5 | |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 69 | 109 | 173 | 18,705 | 0.6 | |
| VENTAS INC | 83 | 87 | 631 | 68,270 | 2.3 | |
| WP CAREY INC | 69 | 42 | 382 | 41,312 | 1.4 | |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS | — | 46 | 132 | 14,277 | 0.5 | |
| 合計 | 口数・金額 | 383 | 474 | 3,447 | 372,567 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 9 | — | <12.7%> | |

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

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

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

LM・米国連続増配株マザーファンド

運用状況のご報告

第2期 決算日 2019年3月20日

(計算期間：2018年3月21日～2019年3月20日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・米国連続増配株マザーファンド」の第2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 | 1. 主に米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。 2. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 組 入 制 限 | 1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 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 | 株先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産総額 |
|---------------------|-------------|--------|--------|--------|----------|--------------|
| | 期騰落 | 率 | | | | |
| (設定日) 2017年5月31日 | 円 10,000 | % — | % — | % — | % — | 百万円 2,763 |
| 1期(2018年3月20日) | 9,784 | △ 2.2 | 81.1 | — | 13.5 | 7,667 |
| 2期(2019年3月20日) | 11,570 | 18.3 | 79.3 | — | 13.3 | 2,487 |

(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) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率およびリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 株組入比率 | 株先物比率 | 投資信託組入比率 |
|--------------------|------------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 騰落 | 率 | | | |
| (期首) 2018年3月20日 | 円 9,784 | % — | % 81.1 | % — | % 13.5 |
| 3月末 | 9,744 | △ 0.4 | 82.3 | — | 13.7 |
| 4月末 | 9,817 | 0.3 | 84.3 | — | 15.1 |
| 5月末 | 9,889 | 1.1 | 81.3 | — | 14.9 |
| 6月末 | 10,221 | 4.5 | 82.5 | — | 12.1 |
| 7月末 | 10,530 | 7.6 | 82.2 | — | 12.4 |
| 8月末 | 10,773 | 10.1 | 81.9 | — | 12.6 |
| 9月末 | 10,923 | 11.6 | 84.5 | — | 12.7 |
| 10月末 | 10,946 | 11.9 | 83.5 | — | 13.2 |
| 11月末 | 11,198 | 14.5 | 84.3 | — | 14.0 |
| 12月末 | 10,337 | 5.7 | 81.3 | — | 14.4 |
| 2019年1月末 | 10,627 | 8.6 | 82.2 | — | 15.4 |
| 2月末 | 11,350 | 16.0 | 82.5 | — | 14.7 |
| (期末) 2019年3月20日 | 11,570 | 18.3 | 79.3 | — | 13.3 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2018年3月21日～2019年3月20日)

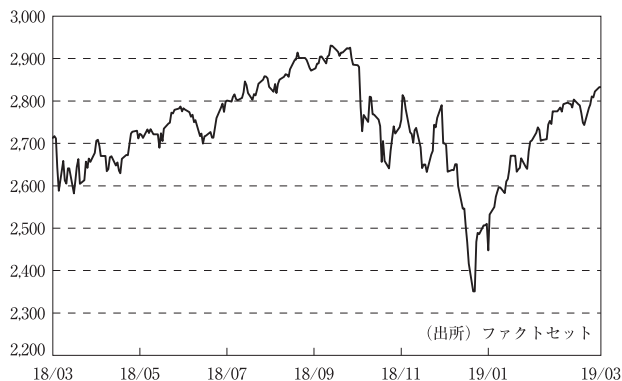


○基準価額の主な変動要因

当期のパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。米国株式相場の上昇などを背景に、株式要因は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、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などから、株価は底堅く推移しました。さらに、米国景気の拡大基調が続いたことや、米国企業の決算が概ね良好だったことなどから、株価は上昇しました。期の半ばは、北米自由貿易協定（NAFTA）再交渉で米国とメキシコが大筋合意し、貿易摩擦に対する過度の懸念が後退したことなどから、株価は引き続き上昇しました。しかしその後は、米国国債利回りの急速な上昇が嫌気されたことから、株価は下落しました。期の後半は、原油価格が下落基調となる中、世界景気の先行き不透明感が浮上したことから、売り圧力が強まりました。しかしその後、世界景気の先行きに対する過度の警戒感が後退すると、株価は反発しました。さらに、米中の貿易交渉に対する進展期待が膨らんだことや、FRBが利上げを停止するとの見方が広がったことなどから、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。さらに、株式相場が上昇傾向となる中、米ドルは対円で引き続き上昇しました。期の半ばは、トルコ情勢の悪化などを受けてリスク回避姿勢が強まったことから、米ドル売り・円買いが強まりました。その後は、FRBによる利上げ継続が意識されたことや、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などから、米ドルは対円で上昇しましたが、株式相場の急落を受けてリスク回避姿勢が強まると、上値の重い展開となりました。期の後半は、世界景気の先行き不透明感を背景に株式相場が急落し、為替市場全般でリスク回避に伴う円買いが強まったことから、米ドルは対円で下落しました。しかしその後、世界景気の先行きに対する過度の警戒感が後退し、リスク回避姿勢が和らぐと、米ドルは対円で反発しました。その後も、米中の貿易交渉に対する進展期待等を背景に米国株式相場が上昇する中、米ドル買い・円売り優勢の展開が続きました。

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および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当期の運用においては、一定期間にわたって実質的に連続増配をしている銘柄の中から、財務の健全性や収益の安定性等に着目して組入れを行いました。また、銘柄および業種の分散等を考慮してポートフォリオを構築しました。

○今後の運用方針

当ファンドは、米国の連続増配を行っている企業の株式および不動産投資信託を含む投資信託証券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、一定期間にわたって実質的に連続増配をしている銘柄の中から、財務の健全性や収益の安定性等に着目して組入れを行います。また、銘柄および業種の分散等を考慮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

(2018年3月21日～2019年3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 信 託 証 券) | 円 20 (18) (2) | % 0.194 (0.169) (0.025) | (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 信 託 証 券) | 0 (0) (0) | 0.003 (0.003) (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) (監 査 費 用) | 6 (6) (0) | 0.059 (0.058) (0.001) | (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 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 |
| 合 計 | 26 | 0.256 | |
| 期中の平均基準価額は、10,529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

(2018年3月21日～2019年3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 3,555 | 千米ドル 19,922 | 百株 9,403 | 千米ドル 62,309 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

投資信託証券

| 銘 | 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|---------------------------|------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 国 | アメリカ | 百口 | 千米ドル | 百口 | 千米ドル |
| | VENTAS INC | — | — | 260 | 1,464 |
| | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 35 | 305 | 53 | 496 |
| | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 21 | 72 | 416 | 1,316 |
| | URSTADT BIDDLE – CLASS A | 1 | 1 | 26 | 55 |
| | FEDERAL REALTY INVS TRUST | 3 | 39 | 65 | 796 |
| | DIGITAL REALTY TRUST INC | 1 | 12 | 118 | 1,344 |
| | UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | — | — | 9 | 55 |
| | WP CAREY INC | 71 | 477 | 57 | 386 |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 5 | 120 | 47 | 1,148 |
| | TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 1 | 2 | 290 | 653 |
| | REALTY INCOME CORP | 25 | 140 | 266 | 1,486 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 10 | 77 | — | — | |
| 小 計 | 173 | 1,249 | 1,607 | 9,204 | |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2018年3月21日～2019年3月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 9,074,936千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 3,665,193千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 2.48 |

(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3月21日～2019年3月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2019年3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 | |
| AT&T INC | 558 | 203 | 622 | 69,536 | コミュニケーション・サービス |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | — | 25 | 462 | 51,610 | 素材 |
| ALLIANT ENERGY CORP | 172 | 8 | 37 | 4,149 | 公益事業 |
| ALTRIA GROUP INC | 313 | 118 | 660 | 73,791 | 生活必需品 |
| CMS ENERGY CORP | 296 | 94 | 511 | 57,061 | 公益事業 |
| CENTERPOINT ENERGY INC | 159 | — | — | — | 公益事業 |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP | 64 | — | — | — | 金融 |
| CLOROX COMPANY | 129 | 34 | 533 | 59,549 | 生活必需品 |
| COHEN & STEERS INC | — | 6 | 24 | 2,767 | 金融 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | — | 69 | 453 | 50,652 | 生活必需品 |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 232 | 63 | 528 | 58,951 | 公益事業 |
| DOMINION ENERGY INC | 253 | 81 | 609 | 67,999 | 公益事業 |
| DUKE ENERGY CORP | 226 | 73 | 650 | 72,636 | 公益事業 |
| EDISON INTERNATIONAL | 259 | — | — | — | 公益事業 |
| EMERSON ELECTRIC CO | 245 | — | — | — | 資本財・サービス |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | 5 | — | — | — | 金融 |
| EVERGY INC | — | 75 | 423 | 47,253 | 公益事業 |
| EVERSOURCE ENERGY | 256 | 72 | 505 | 56,432 | 公益事業 |
| EXXON MOBIL CORPORATION | 222 | 81 | 655 | 73,135 | エネルギー |
| FRANKLIN RESOURCES INC | — | 100 | 335 | 37,503 | 金融 |
| GENERAL MILLS INC | 332 | 109 | 514 | 57,490 | 生活必需品 |
| GENUINE PARTS CO | 104 | 34 | 364 | 40,697 | 一般消費財・サービス |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 140 | 46 | 646 | 72,154 | 情報技術 |
| KELLOGG CO | 269 | 74 | 402 | 44,954 | 生活必需品 |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 160 | 39 | 467 | 52,226 | 生活必需品 |
| LEGGETT & PLATT INC | — | 47 | 200 | 22,407 | 一般消費財・サービス |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 65 | 15 | 444 | 49,673 | 資本財・サービス |
| MCDONALD'S CORP | 51 | 33 | 604 | 67,465 | 一般消費財・サービス |
| MERCURY GENERAL CORP | 38 | — | — | — | 金融 |
| MEREDITH CORP | 54 | — | — | — | コミュニケーション・サービス |
| NEXTERA ENERGY INC | 147 | 34 | 640 | 71,556 | 公益事業 |
| NORTHWESTERN CORP | 75 | 18 | 125 | 14,031 | 公益事業 |
| OGE ENERGY CORP | 160 | 57 | 239 | 26,703 | 公益事業 |
| OLD REPUBLIC INTL CORP | 139 | 74 | 154 | 17,267 | 金融 |
| OWENS & MINOR INC | 204 | — | — | — | ヘルスケア |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL | 389 | 121 | 207 | 23,182 | 金融 |
| PEPSICO INC | 185 | 54 | 637 | 71,197 | 生活必需品 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | — | 60 | 543 | 60,625 | 生活必需品 |
| PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO | — | 6 | 30 | 3,405 | 公益事業 |
| PRAXAIR INC | 118 | — | — | — | 素材 |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 142 | — | — | — | 金融 |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | — | 4 | 20 | 2,319 | 金融 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 266 | 61 | 621 | 69,400 | 生活必需品 |
| JM SMUCKER CO/THE | — | 25 | 267 | 29,841 | 生活必需品 |
| SOUTHSIDE BANCSHARES INC | — | 8 | 27 | 3,037 | 金融 |
| SPIRE INC | 6 | 13 | 103 | 11,601 | 公益事業 |
| SYSCO CORP | 187 | — | — | — | 生活必需品 |
| TARGET CORP | 267 | 72 | 564 | 63,072 | 一般消費財・サービス |

| 銘柄 | 株数 | 当期末 | | | 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 | 千ドル | 千円 | | |
| 3M CO | 90 | 27 | 564 | 63,010 | 資本財・サービス | |
| UNIVERSAL CORP/VA | — | 11 | 65 | 7,340 | 生活必需品 | |
| VF CORP | 196 | — | — | — | 一般消費財・サービス | |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 426 | 107 | 615 | 68,692 | コミュニケーション・サービス | |
| WGL HOLDINGS INC | 7 | — | — | — | 公益事業 | |
| WEC ENERGY GROUP INC | 256 | 66 | 512 | 57,190 | 公益事業 | |
| WALMART INC | 231 | — | — | — | 生活必需品 | |
| WASTE MANAGEMENT INC | — | 4 | 40 | 4,522 | 資本財・サービス | |
| WESTAR ENERGY INC | 27 | — | — | — | 公益事業 | |
| XCEL ENERGY INC | 405 | 92 | 512 | 57,172 | 公益事業 | |
| INVESCO LTD | — | 264 | 526 | 58,774 | 金融 | |
| 合計 | 株数・金額 | 8,525 | 2,677 | 17,680 | 1,974,047 | |
| | 銘柄数<比率> | 45 | 44 | — | <79.3%> | |

(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 | 当期末 | | | 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 | 千ドル | 千円 | % | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 163 | 46 | 531 | 59,386 | 2.4 | |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 18 | — | — | — | — | |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 57 | 15 | 428 | 47,852 | 1.9 | |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 80 | 18 | 236 | 26,383 | 1.1 | |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | — | 10 | 78 | 8,729 | 0.4 | |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 395 | — | — | — | — | |
| REALTY INCOME CORP | 314 | 73 | 511 | 57,093 | 2.3 | |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 358 | 69 | 137 | 15,399 | 0.6 | |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 9 | — | — | — | — | |
| URSTADT BIDDLE - CLASS A | 25 | — | — | — | — | |
| VENTAS INC | 343 | 83 | 506 | 56,602 | 2.3 | |
| WP CAREY INC | 55 | 69 | 528 | 58,996 | 2.4 | |
| 合計 | 口数・金額 | 1,817 | 383 | 2,959 | 330,444 | |
| | 銘柄数<比率> | 11 | 8 | — | <13.3%> | |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年3月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 1,974,047 | % 78.9 |
| 投資証券 | 330,444 | 13.2 |
| コール・ローン等、その他 | 198,913 | 7.9 |
| 投資信託財産総額 | 2,503,404 | 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(2,474,176千円)の投資信託財産総額(2,503,404千円)に対する比率は98.8%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、3月20日における邦貨換算レートは1米ドル=111.65円です。

○特定資産の価格等の調査

(2018年3月21日～2019年3月20日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 2,561,407,748 |
| コール・ローン等 | 89,148,742 |
| 株式(評価額) | 1,974,047,140 |
| 投資証券(評価額) | 330,444,811 |
| 未収入金 | 163,505,562 |
| 未収配当金 | 4,261,493 |
| (B) 負債 | 73,409,122 |
| 未払金 | 58,047,600 |
| 未払解約金 | 15,297,618 |
| 未払利息 | 86 |
| その他未払費用 | 63,818 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,487,998,626 |
| 元本 | 2,150,333,691 |
| 次期繰越損益金 | 337,664,935 |
| (D) 受益権総口数 | 2,150,333,691口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,570円 |

<注記事項>

(注1) 元本の状況

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 7,836,027,363円 |
| 期中追加設定元本額 | 306,679,768円 |
| 期中一部解約元本額 | 5,992,373,440円 |

(注2) 期末における元本の内訳

| | |
|------------------------|----------------|
| LM・米国連続増配株ファンド(年2回決算型) | 1,444,489,913円 |
| LM・米国連続増配株ファンド(3ヵ月決算型) | 705,843,778円 |

○損益の状況 (2018年3月21日～2019年3月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 146,281,824 |
| 受取配当金 | 145,138,521 |
| 受取利息 | 1,174,277 |
| 支払利息 | △ 30,974 |
| (B) 有価証券売買損益 | 622,459,643 |
| 売買益 | 891,469,476 |
| 売買損 | △269,009,833 |
| (C) 保管費用等 | △ 2,702,976 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 766,038,491 |
| (E) 前期繰越損益金 | △168,878,853 |
| (F) 追加信託差損益金 | 14,838,785 |
| (G) 解約差損益金 | △274,333,488 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 337,664,935 |
| 次期繰越損益金(H) | 337,664,935 |

(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。