



FRANKLIN
TEMPLETON

◇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12月18日から2027年12月2日まで	
運用方針	主に日本を除くアジアおよびオセアニアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド	日本を除くアジアおよびオセアニアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として毎月2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、初回分配日は第3期決算日（2018年3月2日）とします。	

当報告書に関するお問合わせ先：

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

LM・アジア・オセアニア・インカム 資産ファンド（毎月分配型） 愛称：人口力

償還報告書（全体版）

繰上償還

第43期 決算日 2021年7月2日

第44期 決算日 2021年8月2日

第45期 決算日 2021年9月2日

第46期 決算日 2021年10月4日

第47期 償還日 2021年10月25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・アジア・オセアニア・インカム資産ファンド（毎月分配型）」は、2021年10月25日に約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。
ここに謹んで運用の経過と償還内容をご報告申し上げますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして、厚くお礼申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・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・テンプレトン・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>

○最近29期の運用実績

決算期	基 準 (分配落)	価 額		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金 騰 落	中 率			
	円 銭	円	%	%	%	百万円
19期(2019年7月2日)	10,336	30	4.8	51.0	45.1	782
20期(2019年8月2日)	10,071	30	△ 2.3	50.3	46.6	728
21期(2019年9月2日)	9,876	30	△ 1.6	51.5	45.5	684
22期(2019年10月2日)	10,095	30	2.5	52.0	43.4	594
23期(2019年11月5日)	10,456	30	3.9	49.4	44.1	581
24期(2019年12月2日)	10,374	30	△ 0.5	49.7	45.6	541
25期(2020年1月6日)	10,234	30	△ 1.1	49.0	44.4	537
26期(2020年2月3日)	10,085	30	△ 1.2	49.7	44.5	529
27期(2020年3月2日)	9,342	30	△ 7.1	48.8	46.9	450
28期(2020年4月2日)	7,380	30	△20.7	54.1	42.8	324
29期(2020年5月7日)	7,807	30	6.2	58.0	39.0	326
30期(2020年6月2日)	8,379	30	7.7	58.0	39.4	366
31期(2020年7月2日)	8,352	30	0.0	55.7	41.4	363
32期(2020年8月3日)	8,222	30	△ 1.2	57.4	40.4	340
33期(2020年9月2日)	8,364	30	2.1	57.1	39.1	325
34期(2020年10月2日)	8,222	30	△ 1.3	55.9	40.7	307
35期(2020年11月2日)	7,863	30	△ 4.0	58.0	40.2	293
36期(2020年12月2日)	8,662	30	10.5	55.9	42.2	320
37期(2021年1月4日)	8,700	30	0.8	53.2	41.6	334
38期(2021年2月2日)	8,649	30	△ 0.2	55.1	41.9	320
39期(2021年3月2日)	8,901	30	3.3	54.4	42.3	300
40期(2021年4月2日)	9,194	30	3.6	55.5	42.4	303
41期(2021年5月6日)	9,121	30	△ 0.5	57.2	41.4	299
42期(2021年6月2日)	9,143	30	0.6	55.5	40.8	280
43期(2021年7月2日)	9,173	30	0.7	57.8	39.4	272
44期(2021年8月2日)	8,921	30	△ 2.4	58.6	39.6	263
45期(2021年9月2日)	9,212	30	3.6	57.8	38.5	258
46期(2021年10月4日)	9,237	30	0.6	56.1	38.3	226
(償還時)	(償還価額)					
47期(2021年10月25日)	9,490.76	—	2.7	—	—	232

(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」は実質比率を記載しております。

(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	信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第43期	(期 首) 2021年6月2日	円 銭 9,143	% —	% —	% 55.5	% 40.8	% —
	6月末	9,184	0.4	—	57.1	39.2	—
	(期 末) 2021年7月2日	9,203	0.7	—	57.8	39.4	—
第44期	(期 首) 2021年7月2日	9,173	—	—	57.8	39.4	—
	7月末	8,929	△2.7	—	58.5	39.2	—
	(期 末) 2021年8月2日	8,951	△2.4	—	58.6	39.6	—
第45期	(期 首) 2021年8月2日	8,921	—	—	58.6	39.6	—
	8月末	9,169	2.8	—	58.2	38.1	—
	(期 末) 2021年9月2日	9,242	3.6	—	57.8	38.5	—
第46期	(期 首) 2021年9月2日	9,212	—	—	57.8	38.5	—
	9月末	9,258	0.5	—	56.5	37.9	—
	(期 末) 2021年10月4日	9,267	0.6	—	56.1	38.3	—
第47期	(期 首) 2021年10月4日	9,237	—	—	56.1	38.3	—
	(償還時) 2021年10月25日	(償還価額) 9,490.76	2.7	—	—	—	—

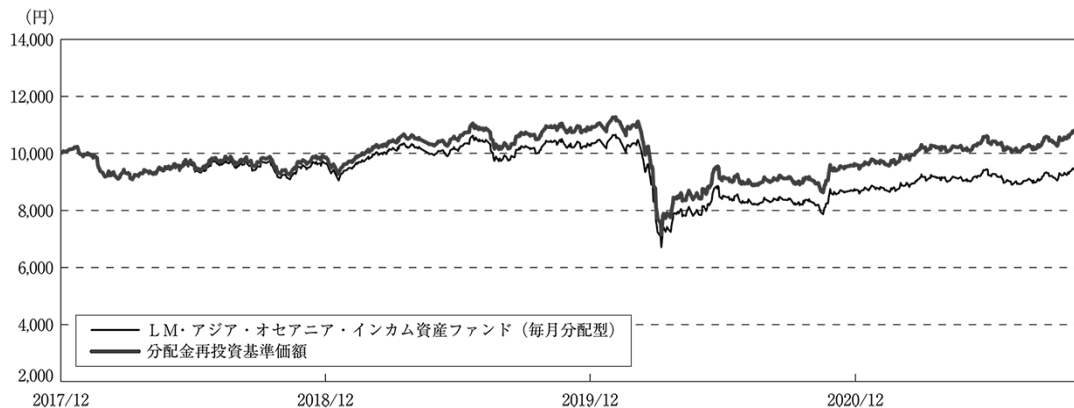
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」は実質比率を記載しております。

○運用経過

設定来の基準価額等の推移

(2017年12月18日～2021年10月25日)



○基準価額の変動要因

設定来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。株式要因がプラスとなりました。一方、為替要因はマイナスとなりました。

アジア・オセアニア地域の株式市場は、設定来で上昇しました。

アジア・オセアニア地域の株式市場は信託期間の初めから伸び悩む場面も見られましたが、概ね底堅い動きとなりました。2020年に入り、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の影響で、アジア・オセアニア地域の株式市場は急落しました。しかしその後は、世界各国において大規模な金融・財政措置が採られたことや、新型コロナウイルスのワクチンの普及により経済活動正常化への動きが進んだことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は反発しました。

国別では、インド、ニュージーランドなどで株価が上昇する一方、フィリピン、香港、マレーシアなどでは株価が下落しました。

為替市場では、ニュージーランドドルが対円で上昇する一方、インドルピーが下落しました。

MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (現地通貨ベース) の推移



当ファンドのポートフォリオ

(2017年12月18日～2021年10月25日)

当ファンドは、主に「LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本を除くアジアおよびオセアニアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。

信託期間を通して、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築しました。また、日本を除くアジア・オセアニアの株式市場全体に比べてファンドの中長期的な値動きを小さく抑えることを目指して運用に努めてまいりました。

信託期間中における分配金は、基準価額動向や保有株式の配当収入等を勘案し、1万口当たりの累計は1,190円(税込み)となりました。また、第43期から第46期における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した。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期
	2021年6月3日～ 2021年7月2日	2021年7月3日～ 2021年8月2日	2021年8月3日～ 2021年9月2日	2021年9月3日～ 2021年10月4日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.326%	30 0.335%	30 0.325%	30 0.324%
当期の収益	30	—	30	30
当期の収益以外	—	30	—	—
翌期繰越分配対象額	896	866	905	918

(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。

受益者のみなさまにおかれましては、これまで当ファンドをご愛顧いただき、誠にありがとうございました。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月3日～2021年10月25日)

項 目	第43期～第47期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	63	0.690	(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)	(31)	(0.336)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(31)	(0.336)	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)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.029	(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)	(2)	(0.018)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.010)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.054	(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)	(4)	(0.039)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.015)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.129	(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)	(10)	(0.110)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.005)	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)	(1)	(0.015)	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	83	0.902	
作成期間の平均基準価額は、9,135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。

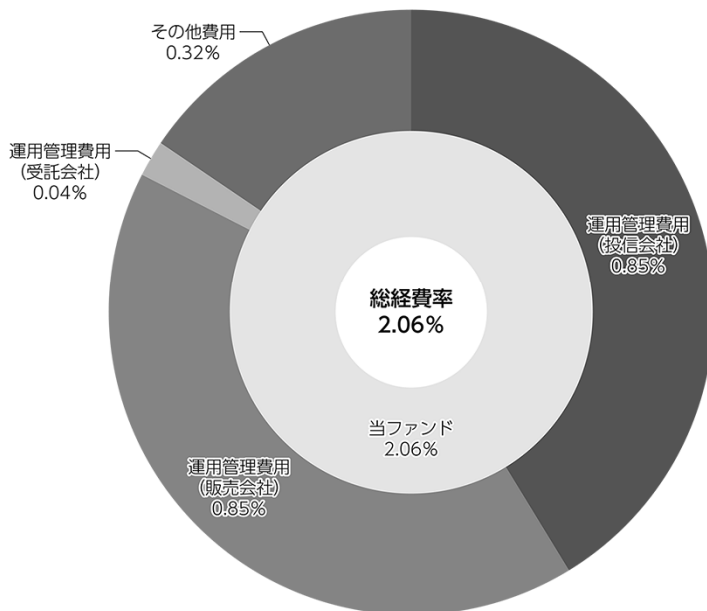
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2.06%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

(2021年6月3日～2021年10月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第43期～第47期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド	千口 580	千円 774	千口 211,749	千円 295,925

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2021年6月3日～2021年10月25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43期～第47期
	LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	686,951千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	435,374千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.58

(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6月3日～2021年10月25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

(2021年6月3日～2021年10月25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

(2021年6月3日～2021年10月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年10月25日現在)

2021年10月25日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘	柄	第42期末	
		口	数
LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド			千口 211,169

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年10月25日現在)

項	目	償		還		時	
		評	価	額	比	率	
コール・ローン等、その他			千円				%
			232,844				100.0
投資信託財産総額			232,844				100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末	償 還 時
	2021年7月2日現在	2021年8月2日現在	2021年9月2日現在	2021年10月4日現在	2021年10月25日現在
	円	円	円	円	円
(A) 資産	273,441,739	265,177,250	259,831,367	227,466,950	232,844,377
コール・ローン等	—	—	—	—	232,844,377
LM・アジア・ホリア・インカム債等マザーファンド(円価額)	273,439,131	265,177,203	259,831,367	227,466,950	—
未収入金	2,608	47	—	—	—
(B) 負債	1,300,002	1,293,143	1,246,070	1,111,432	237,256
未払収益分配金	890,018	887,393	842,075	735,175	—
未払解約金	2,608	47	—	—	—
未払信託報酬	397,074	394,290	392,723	365,526	230,990
未払利息	—	—	—	—	525
その他未払費用	10,302	11,413	11,272	10,731	5,741
(C) 純資産総額(A－B)	272,141,737	263,884,107	258,585,297	226,355,518	232,607,121
元本	296,672,812	295,797,815	280,691,932	245,058,519	245,087,952
次期繰越損益金	△ 24,531,075	△ 31,913,708	△ 22,106,635	△ 18,703,001	—
償還差損金	—	—	—	—	△ 12,480,831
(D) 受益権総口数	296,672,812口	295,797,815口	280,691,932口	245,058,519口	245,087,952口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,173円	8,921円	9,212円	9,237円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	9,490円76銭

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	306,251,675円
当作成期中追加設定元本額	852,257円
当作成期中一部解約元本額	62,015,980円

(注) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は12,480,831円であります。

○損益の状況

項 目	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
	2021年6月3日～ 2021年7月2日	2021年7月3日～ 2021年8月2日	2021年8月3日～ 2021年9月2日	2021年9月3日～ 2021年10月4日	2021年10月5日～ 2021年10月25日
	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	—	—	—	—	△ 525
支払利息	—	—	—	—	△ 525
(B) 有価証券売買損益	2,180,340	△ 6,156,469	9,421,382	1,708,588	6,461,650
売買益	2,296,048	26,196	9,625,641	1,901,845	6,478,150
売買損	△ 115,708	△ 6,182,665	△ 204,259	△ 193,257	△ 16,500
(C) 信託報酬等	△ 407,376	△ 405,703	△ 403,995	△ 376,257	△ 236,731
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	1,772,964	△ 6,562,172	9,017,387	1,332,331	6,224,394
(E) 前期繰越損益金	△13,607,223	△12,672,904	△19,080,148	△ 9,516,904	△ 8,919,748
(F) 追加信託差損益金	△11,806,798	△11,791,239	△11,201,799	△ 9,783,253	△ 9,785,477
(配当等相当額)	(12,564,315)	(12,543,676)	(11,912,913)	(10,406,368)	(10,409,555)
(売買損益相当額)	(△24,371,113)	(△24,334,915)	(△23,114,712)	(△20,189,621)	(△20,195,032)
(G) 計 (D + E + F)	△23,641,057	△31,026,315	△21,264,560	△17,967,826	—
(H) 収益分配金	△ 890,018	△ 887,393	△ 842,075	△ 735,175	—
次期繰越損益金 (G + H)	△24,531,075	△31,913,708	△22,106,635	△18,703,001	—
償還差損益 (D + E + F + H)	—	—	—	—	△12,480,831
追加信託差損益金	△11,806,798	△11,791,239	△11,201,799	△ 9,783,253	—
(配当等相当額)	(12,565,459)	(12,543,959)	(11,914,464)	(10,406,851)	(—)
(売買損益相当額)	(△24,372,257)	(△24,335,198)	(△23,116,263)	(△20,190,104)	(—)
分配準備積立金	14,040,227	13,096,148	13,502,704	12,105,009	—
繰越損益金	△26,764,504	△33,218,617	△24,407,540	△21,024,757	—

(注) 損益の状況の中で**(B)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**(C)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**(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) 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43期	第44期	第45期	第46期
	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	1,577,303	0	1,926,994	1,056,063
(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
(C) 収 益 調 整 金	12,565,459	12,543,959	11,914,464	10,406,851
(D) 分 配 準 備 積 立 金	13,352,942	13,983,541	12,417,785	11,784,121
分配対象収益額 (A + B + C + D)	27,495,704	26,527,500	26,259,243	23,247,035
(1万口当たり収益分配対象額)	(926)	(896)	(935)	(948)
収 益 分 配 金	890,018	887,393	842,075	735,175
(1万口当たり収益分配金)	(30)	(30)	(30)	(30)

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2017年12月18日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年10月25日		資産総額	232,844,377円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	237,256円
受益権口数	163,346,978口	245,087,952口	81,740,974口	純資産総額	232,607,121円
元本額	163,346,978円	245,087,952円	81,740,974円	受益権口数	245,087,952口
				1万円当たり償還金	9,490円76銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	342,738,742円	348,515,661円	10,169円	－円	－%
第2期	1,238,382,608	1,228,088,825	9,917	－	－
第3期	1,771,776,087	1,629,547,252	9,197	20	0.2
第4期	2,077,815,445	1,912,165,486	9,203	20	0.2
第5期	2,105,064,583	1,987,664,503	9,442	20	0.2
第6期	2,149,809,449	2,050,917,853	9,540	20	0.2
第7期	2,167,467,610	2,045,809,546	9,439	20	0.2
第8期	2,080,621,783	2,030,930,989	9,761	20	0.2
第9期	1,832,916,392	1,751,177,414	9,554	20	0.2
第10期	1,643,384,498	1,593,185,634	9,695	20	0.2
第11期	1,580,101,541	1,461,775,866	9,251	20	0.2
第12期	1,504,300,390	1,450,624,005	9,643	20	0.2
第13期	1,377,944,061	1,247,395,651	9,053	20	0.2
第14期	1,289,377,868	1,249,415,903	9,690	20	0.2
第15期	1,093,144,031	1,093,308,522	10,002	20	0.2
第16期	988,316,364	1,018,293,439	10,303	30	0.3
第17期	925,690,932	927,583,396	10,020	30	0.3
第18期	809,979,571	801,435,967	9,895	30	0.3
第19期	756,780,103	782,198,434	10,336	30	0.3
第20期	723,312,739	728,434,589	10,071	30	0.3
第21期	693,094,610	684,525,199	9,876	30	0.3
第22期	588,507,145	594,082,447	10,095	30	0.3
第23期	556,241,289	581,591,379	10,456	30	0.3
第24期	522,247,806	541,759,256	10,374	30	0.3
第25期	525,280,441	537,549,222	10,234	30	0.3
第26期	524,923,825	529,368,333	10,085	30	0.3
第27期	481,983,333	450,272,492	9,342	30	0.3
第28期	439,077,143	324,027,136	7,380	30	0.3
第29期	417,738,625	326,143,868	7,807	30	0.3
第30期	437,272,648	366,398,310	8,379	30	0.3
第31期	435,344,098	363,599,712	8,352	30	0.3
第32期	414,197,934	340,550,071	8,222	30	0.3

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第33期	388,785,008円	325,161,785円	8,364円	30円	0.3%
第34期	374,195,676	307,671,530	8,222	30	0.3
第35期	372,748,634	293,084,184	7,863	30	0.3
第36期	369,580,788	320,143,091	8,662	30	0.3
第37期	384,862,069	334,841,378	8,700	30	0.3
第38期	370,613,045	320,530,615	8,649	30	0.3
第39期	337,361,932	300,286,374	8,901	30	0.3
第40期	330,607,061	303,966,365	9,194	30	0.3
第41期	327,980,575	299,136,952	9,121	30	0.3
第42期	306,251,675	280,015,367	9,143	30	0.3
第43期	296,672,812	272,141,737	9,173	30	0.3
第44期	295,797,815	263,884,107	8,921	30	0.3
第45期	280,691,932	258,585,297	9,212	30	0.3
第46期	245,058,519	226,355,518	9,237	30	0.3

○分配金のお知らせ

	第43期	第44期	第45期	第46期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30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）にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	9,490円76銭
------------------	-----------

＜お知らせ＞

＜主な約款変更に関するお知らせ＞

当ファンドの主要投資対象である親投資信託「LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド」につきまして、運用指図権限の委託先の商号変更に伴い、信託約款中の委託先の名称を「レグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド」から「フランクリン・テンブルトン・オーストラリア・リミテッド」に変更しました。

(変更日：2021年10月15日)

LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド

運用状況のご報告

繰上償還日 2021年10月22日

(計算期間：2021年8月3日～2021年10月22日)

－ 受益者のみなさまへ －

「LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド」は、「LM・アジア・オセアニア・インカム資産ファンド(毎月分配型)」、「LM・アジア・オセアニア・インカム資産ファンド(3ヵ月決算型)」、「LM・アジア・オセアニア・インカム資産ファンド(年2回決算型)」が投資対象とする親投資信託であり、投資信託財産の実質的な運用を行っていましたが、2021年10月22日に繰上償還させていただきました。以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの償還の内容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. 主に日本を除くアジアおよびオセアニアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。 2. 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	日本を除くアジアおよびオセアニアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
	円 銭		%	%	%	百万円
2期(2018年8月2日)	12,189		4.3	56.3	40.9	6,439
3期(2019年8月2日)	13,182		8.1	50.1	46.4	2,001
4期(2020年8月3日)	11,402		△13.5	57.1	40.2	1,220
5期(2021年8月2日)	13,124		15.1	58.3	39.4	673
(償還時)	(償還価額)					
6期(2021年10月22日)	14,110.58		7.5	—	—	607

(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	期 騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率		
(期 首)	円 銭		%	%	%
2021年8月2日	13,124		—	58.3	39.4
8月末	13,508		2.9	58.1	38.0
9月末	13,703		4.4	56.4	37.8
(償還時)	(償還価額)				
2021年10月22日	14,110.58		7.5	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

設定来の基準価額等の推移

(2016年9月30日～2021年10月22日)



○基準価額の変動要因

設定来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、為替要因ともにプラスとなりました。

投資環境

アジア・オセアニア地域の株式市場は、設定以来で上昇しました。

堅調な米国経済を背景に米国株式相場が上昇する中、アジア・オセアニア地域の株式市場は信託期間の初めから上昇基調となりました。その後は、伸び悩む場面も見られましたが、アジア・オセアニア地域の株式市場は概ね底堅い動きとなりました。2020年に入り、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の影響で、アジア・オセアニア地域の株式市場は急落しました。しかしその後は、世界各国において大規模な金融・財政措置が採られたことや、新型コロナウイルスのワクチンの普及により経済活動正常化への動きが進んだことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は反発しました。

国別では、多くの国で株価が上昇し、特にインド、ニュージーランドなどで株価が大きく上昇しました。

為替市場では、アジア・オセアニア通貨は対円で概ね上昇し、特にタイバーツ、シンガポールドルなどが大きく上昇しました。

MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index（現地通貨ベース）の推移



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主に日本を除くアジアおよびオセアニアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。

信託期間を通して、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築しました。また、日本を除くアジア・オセアニアの株式市場全体に比べてファンドの中長期的な値動きを小さく抑えることを目指して運用に努めてまいりました。

受益者のみなさまにおかれましては、これまで当ファンドをご愛顧いただき、誠にありがとうございました。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年8月3日～2021年10月22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 5 (3) (2)	% 0.038 (0.024) (0.014)	(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)	10 (8) (3)	0.076 (0.057) (0.019)	(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)	80 (80)	0.588 (0.588)	(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
合 計	95	0.702	
期中の平均基準価額は、13,605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8月3日～2021年10月22日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 16	千オーストラリアドル 21	百株 4,472	千オーストラリアドル 1,551
	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	1,379	千ニュージーランドドル 369
	香港	—	千香港ドル —	6,030	千香港ドル 6,820
	シンガポール	—	千シンガポールドル —	2,481	千シンガポールドル 292
	マレーシア	—	千マレーシアリンギット —	1,507	千マレーシアリンギット 1,187
	タイ	—	千タイバーツ —	6,512	千タイバーツ 8,506
	フィリピン	—	千フィリピンペソ —	304	千フィリピンペソ 8,810
	インド	—	千インドルピー —	7,947	千インドルピー 40,151

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 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	オーストラリア	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	—	—	322	158
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	887	352
	DEXUS/AU	—	—	40	41
	GPT GROUP	—	—	377	183
	SCENTRE GROUP	—	—	783	232
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	—	770	206
	STOCKLAND	—	—	226	99
	VICINITY CENTRES	—	—	1,871	314
	WAYPOINT REIT LTD	—	—	340	93
小計	—	—	5,619	1,682	
香港			千香港ドル		千香港ドル
	FORTUNE REIT	—	—	1,990	1,559
	LINK REIT	—	—	267	1,786
小計	—	—	2,257	3,346	
国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	89	18	940	199
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	726	164
	KEPPEL DC REIT	73	18	512	121
		(—)	(0.0022)	(—)	(0.28875)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	—	766	209
	小計	162	36	2,944	695
		(—)	(0.0022)	(—)	(0.28875)
	インド		千インドルピー		千インドルピー
	EMBASSY OFFICE PARKS REIT	—	—	548	18,928
			(—)	109	
小計	—	—	548	18,928	
			(—)	(109)	

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

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

○株式売買比率

(2021年8月3日～2021年10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

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	429,616千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	368,599千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.17

(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8月3日～2021年10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。

○組入資産の明細

(2021年10月22日現在)

2021年10月22日現在、有価証券等の組入れはございません。

外国株式

銘柄	期首(前期末)	
	株数	数
(オーストラリア)		百株
TRANSURBAN GROUP		159
APA GROUP		191
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP		1,060
AURIZON HOLDINGS LTD		708
AUSNET SERVICES		2,336
小計	株数	4,456
	銘柄数	5
(ニュージーランド)		
CONTACT ENERGY LTD		298
KIWI PROPERTY GROUP LTD		1,080
小計	株数	1,379
	銘柄数	2
(香港)		
CLP HOLDINGS LTD		245
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE		2,460
GUANGDONG INVESTMENT LTD		2,400
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		185
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		740
小計	株数	6,030
	銘柄数	5
(シンガポール)		
ASCENDAS INDIA TRUST		1,193
NETLINK NBN TRUST		1,288
小計	株数	2,481
	銘柄数	2

銘柄	期首(前期末)	
	株数	数
(マレーシア)		百株
PETRONAS GAS BHD		424
WESTPORTS HOLDINGS BHD		1,083
小計	株数	1,507
	銘柄数	2
(タイ)		
DIGITAL TELECOMMUNICATIONS-F		6,512
小計	株数	6,512
	銘柄数	1
(フィリピン)		
MANILA ELECTRIC COMPANY		304
小計	株数	304
	銘柄数	1
(インド)		
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		1,179
NHPC LTD		6,768
小計	株数	7,947
	銘柄数	2
合計	株数	30,619
	銘柄数	20

(注) 単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
(オーストラリア)			百口
CHARTER HALL RETAIL REIT			887
GPT GROUP			377
STOCKLAND			226
DEXUS/AU			40
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA			770
CHARTER HALL LONG WALE REIT			322
WAYPOINT REIT LTD			340
SCENTRE GROUP			783
VICINITY CENTRES			1,871
小計		口	数
		銘	柄
			5,619
			9
(香港)			
LINK REIT			267
FORTUNE REIT			1,990
小計		口	数
		銘	柄
			2,257
			2
(シンガポール)			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST			851
FRASERS CENTREPOINT TRUST			726
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST			766
KEPPEL DC REIT			439
小計		口	数
		銘	柄
			2,782
			4
(インド)			
EMBASSY OFFICE PARKS REIT			548
小計		口	数
		銘	柄
			548
			1
合計		口	数
		銘	柄
			11,207
			16

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年10月22日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
コール・ローン等、その他		615,400	100.0
投資信託財産総額		615,400	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

○特定資産の価格等の調査

(2021年8月3日～2021年10月22日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年10月22日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	615,400,657
コール・ローン等	615,400,657
(B) 負債	7,617,619
未払解約金	7,613,307
未払利息	4,312
(C) 純資産総額(A-B)	607,783,038
元本	430,728,492
償還差益金	177,054,546
(D) 受益権総口数	430,728,492口
1万円当たり償還価額(C/D)	14,110円58銭

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	513,017,598円
期中追加設定元本額	1,512,448円
期中一部解約元本額	83,801,554円

(注) 期末における元本の内訳

LM・アジア・オセアニア・インカム資産ファンド(年2回決算型)	223,182,820円
LM・アジア・オセアニア・インカム資産ファンド(毎月分配型)	165,013,995円
LM・アジア・オセアニア・インカム資産ファンド(3ヵ月決算型)	42,531,677円

○損益の状況 (2021年8月3日～2021年10月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,724,744
受取配当金	9,732,196
受取利息	274
支払利息	△ 7,726
(B) 有価証券売買損益	40,875,650
売買益	59,685,922
売買損	△ 18,810,272
(C) 保管費用等	△ 3,784,782
(D) 当期損益金(A+B+C)	46,815,612
(E) 前期繰越損益金	160,266,101
(F) 追加信託差損益金	519,953
(G) 解約差損益金	△ 30,547,120
償還差益金(D+E+F+G)	177,054,546

(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>

<主な約款変更に関するお知らせ>

運用指図権限の委託先の商号変更に伴い、信託約款中の委託先の名称を「レグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド」から「フランクリン・テンブルトン・オーストラリア・リミテッド」に変更しました。

(変更日：2021年10月15日)