



◇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	無期限	
運用方針	主として外国の公社債及び株式に投資を行うことにより、毎月の分配と中長期的な信託財産の安定成長を目指した運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	LM・グローバル債券マザーファンド、LM・グローバル株式マザーファンドの各受益証券を主要投資対象とします。
	LM・グローバル債券マザーファンド	日本を除く適格国通貨建ての確定利付証券（モーゲージ証券および資産担保証券を含む）を主要投資対象とします。「適格国」とは、OECD加盟国および非加盟国のうちA-またはA3以上の政府債務格付を有する国をいいます。
	LM・グローバル株式マザーファンド	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式を主要対象とします。
組入制限	当ファンド	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。有価証券先物取引等の活用は、原則としてヘッジ目的に限定しません。
	LM・グローバル債券マザーファンド	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。株式への投資は転換社債を転換した場合に限ることを原則とします。
	LM・グローバル株式マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月8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・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・グローバル・プラス （毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第209期 決算日 2021年5月10日

第210期 決算日 2021年6月8日

第211期 決算日 2021年7月8日

第212期 決算日 2021年8月10日

第213期 決算日 2021年9月8日

第214期 決算日 2021年10月8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・グローバル・プラス（毎月分配型）」は、2021年10月8日に第214期の決算を行いましたので、第209期、第210期、第211期、第212期、第213期、第214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・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30期の運用実績

決算期	基準価額			株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込配分	み騰落率						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
185期(2019年5月8日)	8,835	15	△1.7	32.4	—	0.3	61.0	△10.5	30,923
186期(2019年6月10日)	8,757	15	△0.7	31.5	—	0.3	61.7	△11.2	30,400
187期(2019年7月8日)	8,901	15	1.8	32.5	—	0.3	60.5	△10.5	30,711
188期(2019年8月8日)	8,626	15	△2.9	31.2	—	0.3	62.8	△13.1	29,377
189期(2019年9月9日)	8,806	15	2.3	31.8	—	0.3	62.3	△10.2	29,775
190期(2019年10月8日)	8,814	15	0.3	32.0	—	0.3	62.0	△4.3	29,537
191期(2019年11月8日)	9,076	15	3.1	34.3	—	0.3	59.8	△0.9	29,989
192期(2019年12月9日)	9,043	15	△0.2	30.9	—	0.2	62.8	2.1	29,578
193期(2020年1月8日)	9,086	15	0.6	31.7	—	0.2	62.4	2.8	29,323
194期(2020年2月10日)	9,305	15	2.6	32.3	—	0.3	62.6	7.2	29,619
195期(2020年3月9日)	8,606	15	△7.4	29.1	—	0.3	61.6	3.1	27,087
196期(2020年4月8日)	8,436	15	△1.8	27.6	—	0.4	61.3	12.2	26,369
197期(2020年5月8日)	8,488	15	0.8	29.3	—	0.4	60.2	11.6	26,418
198期(2020年6月8日)	9,200	15	8.6	31.4	—	0.5	58.3	9.1	28,529
199期(2020年7月8日)	9,098	15	△0.9	31.4	—	0.3	61.4	8.1	27,968
200期(2020年8月11日)	9,372	15	3.2	32.6	—	0.3	60.0	10.2	28,499
201期(2020年9月8日)	9,345	15	△0.1	33.0	—	0.3	60.7	6.9	28,085
202期(2020年10月8日)	9,325	15	△0.1	33.5	—	0.3	60.0	4.2	27,850
203期(2020年11月9日)	9,263	15	△0.5	32.2	—	0.3	60.4	6.6	27,365
204期(2020年12月8日)	9,554	15	3.3	33.7	—	0.3	58.2	6.9	27,859
205期(2021年1月8日)	9,722	15	1.9	34.2	—	0.3	58.5	6.0	27,971
206期(2021年2月8日)	9,784	15	0.8	32.9	—	0.3	59.7	6.0	27,693
207期(2021年3月8日)	9,811	15	0.4	33.9	—	0.3	59.3	△0.5	27,384
208期(2021年4月8日)	10,150	15	3.6	33.0	—	0.3	59.4	△3.2	27,915
209期(2021年5月10日)	10,273	15	1.4	34.0	—	0.3	58.7	△3.8	27,948
210期(2021年6月8日)	10,383	15	1.2	34.5	—	0.3	57.6	△4.2	27,987
211期(2021年7月8日)	10,452	15	0.8	32.5	—	0.2	60.7	△4.9	27,882
212期(2021年8月10日)	10,477	15	0.4	33.3	—	0.2	61.2	△8.3	27,670
213期(2021年9月8日)	10,511	15	0.5	33.9	—	0.2	60.4	△9.8	27,424
214期(2021年10月8日)	10,309	15	△1.8	31.3	—	0.3	61.4	△4.5	26,639

(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」「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) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」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) 債券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		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	円					
第209期	(期 首) 2021年4月8日	10,150	%	33.0	%	0.3	59.4	%
	4月末	10,229	0.8	33.8	—	0.3	58.7	△3.7
	(期 末) 2021年5月10日	10,288	1.4	34.0	—	0.3	58.7	△3.8
第210期	(期 首) 2021年5月10日	10,273	—	34.0	—	0.3	58.7	△3.8
	5月末	10,382	1.1	34.2	—	0.3	58.1	△4.2
	(期 末) 2021年6月8日	10,398	1.2	34.5	—	0.3	57.6	△4.2
第211期	(期 首) 2021年6月8日	10,383	—	34.5	—	0.3	57.6	△4.2
	6月末	10,418	0.3	32.3	—	0.2	60.4	△4.3
	(期 末) 2021年7月8日	10,467	0.8	32.5	—	0.2	60.7	△4.9
第212期	(期 首) 2021年7月8日	10,452	—	32.5	—	0.2	60.7	△4.9
	7月末	10,441	△0.1	32.8	—	0.2	61.3	△7.7
	(期 末) 2021年8月10日	10,492	0.4	33.3	—	0.2	61.2	△8.3
第213期	(期 首) 2021年8月10日	10,477	—	33.3	—	0.2	61.2	△8.3
	8月末	10,532	0.5	33.9	—	0.2	60.3	△9.8
	(期 末) 2021年9月8日	10,526	0.5	33.9	—	0.2	60.4	△9.8
第214期	(期 首) 2021年9月8日	10,511	—	33.9	—	0.2	60.4	△9.8
	9月末	10,353	△1.5	31.0	—	0.3	61.4	△4.5
	(期 末) 2021年10月8日	10,324	△1.8	31.3	—	0.3	61.4	△4.5

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

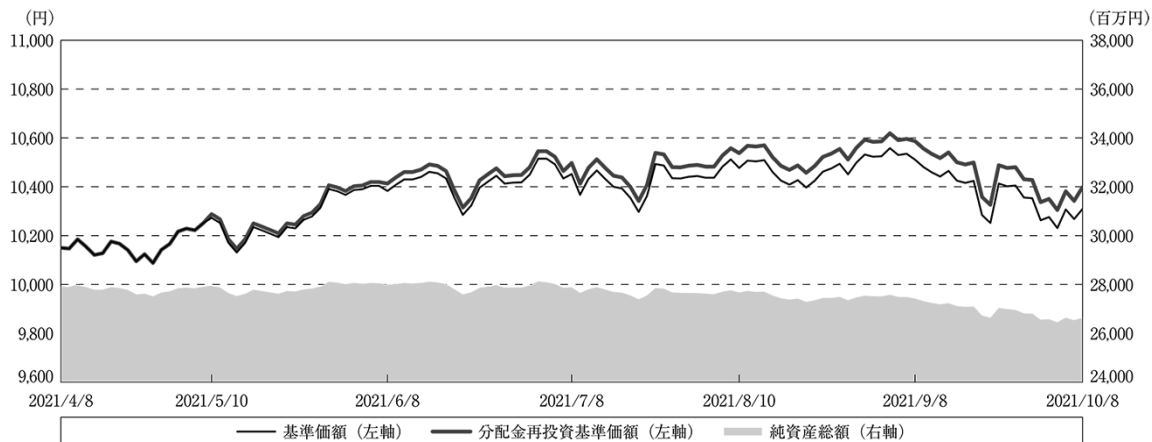
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 債券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

(2021年4月9日～2021年10月8日)



第209期首：10,150円

第214期末：10,309円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：2.4% (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(2021年4月8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。

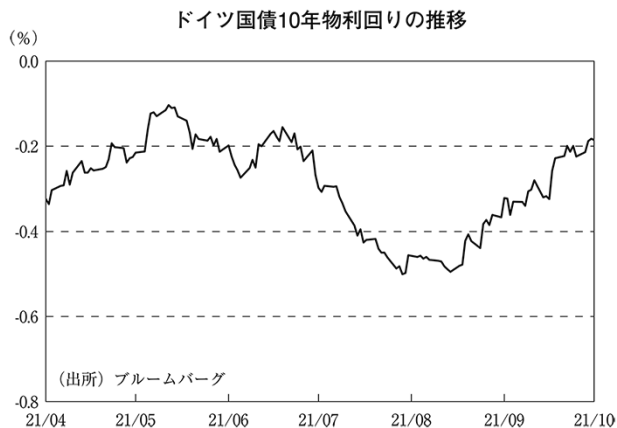
○基準価額の主な変動要因

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。株式損益および為替要因がプラスとなったことが寄与しました。一方、公社債損益はマイナス寄与となりました。

当作成期の米国債券市場は、短中期債利回りが上昇（価格は下落）する一方、長期債利回りは低下（価格は上昇）しました。期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）の緩和的な金融政策が当面続くとの見方が根強い中、利回りは低下しました。期の半ばも、FRBはテーパリング（量的緩和の縮小）を急がないとの受け止め方が多いことに加え、新型コロナウイルスで感染力の高いデルタ株の広がりが懸念され、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、利回りは一段と低下しました。期の後半は、テーパリングの前倒し観測と金融緩和の長期化観測の綱引きから利回りは一進一退の動きとなりました。しかしその後は、2021年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）でテーパリングの年内開始と利上げ開始時期の前倒しが示唆され、金融緩和の縮小が進むとの観測が広がったことなどから、利回りは大きく上昇しました。

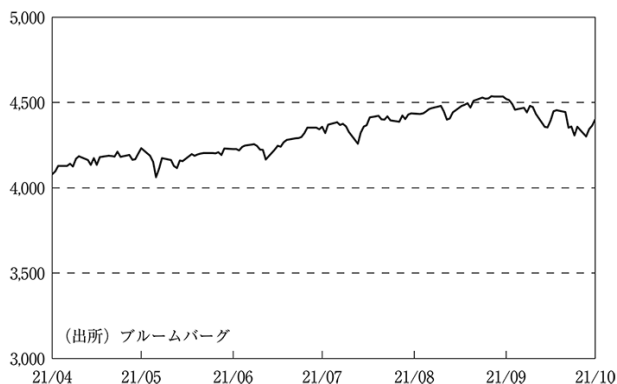


当作成期の欧州債券市場は、中長期債を中心に利回りが上昇しました。期の前半は、欧州で新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、景気の回復期待が高まったことなどから、利回りは上昇しました。しかしその後は、欧州中央銀行（ECB）総裁らの発言を受けてECBによるテーパリング観測が後退したことなどから利回りは低下しました。期の半ばは、利回りは上昇する場面が見られましたが、その後は新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大で欧州景気の回復が遅れるとの懸念が強まったことや、ECBがより長く超低金利政策を続ける姿勢を示したことなどから、低下しました。期の後半は、ECBがテーパリング開始を決定したことに加え、インフレ動向に対する警戒が意識される中、金融緩和策のさらなる縮小観測が根強いことなどから、利回りは概ね上昇基調となりました。



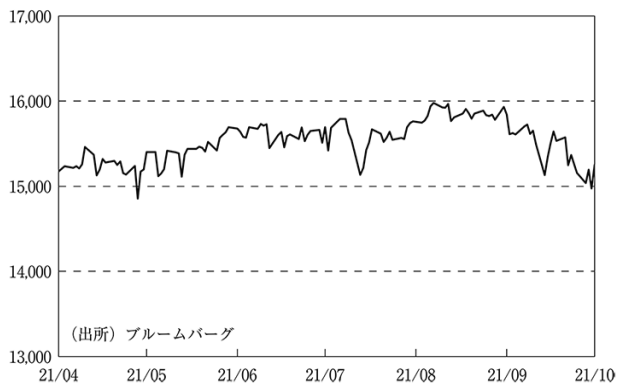
当作成期の米国株式相場は、上昇しました。期の前半は、新型コロナウイルスのワクチン接種拡大による経済活動正常化への期待やFRBによる金融緩和の長期化観測などを背景に株価は上昇しました。期の半ばは、金融緩和策の縮小が想定より早まる可能性が意識され、株価は一時下落しました。しかしその後は、早期の金融緩和策の縮小開始に対する過度の警戒感が和らいだことなどから、株価は反発しました。期の後半は、米国景気回復への期待が根強いことに加え、緩和的な金融環境が長期化するとの見方が強まったことなどから、株価は上昇しました。しかしその後は、中国の不動産大手の経営不安の高まりを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、FRBによる金融緩和の縮小が進むとの観測が広がったことなどから、株価は概ね下落しました。

米国S&P500指数の推移

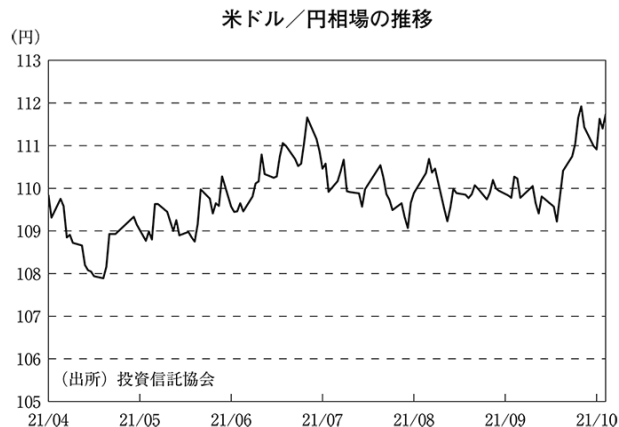


当作成期の欧州株式相場は、小幅に上昇しました。期の前半は、新型コロナウイルスのワクチン普及による景気の回復期待などを背景に、株価は上昇しました。期の半ばは、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大で景気の回復が遅れるとの懸念が強まり、株価は一時下落しました。しかしその後は、ECBがより長く超低金利政策を続ける姿勢を示したことなどが好感され、株価は反発しました。期の後半は、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大を受けて、欧州景気の先行き不透明感が意識される場面も見られましたが、ECB副総裁が欧州経済見通しを上方修正する可能性があると言及するなど、経済活動の正常化に伴う欧州景気回復への期待が根強いことなどから、株価は上昇しました。しかしその後は、ECBがテーパリング開始を決定したことや、中国の不動産大手の経営不安の高まりを背景に市場心理が悪化したことなどから、株価は下落しました。

ドイツ株価指数 (DAX) 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、上昇基調にあった米国国債利回りが低下し、日米金利差の拡大観測が後退したことなどから、米ドル売り・円買いが先行しました。その後は、ワクチン接種の進展を受けた米国景気の回復期待の高まりなどを背景に米ドル買い・円売りが優勢となりました。期の半ばは、米金融緩和策の縮小が想定より早まる可能性が意識された場面で、米ドル買い・円売りが強まる展開となりました。しかしその後は、FRBがテーパリングを急がないとの見方が広がったことなどから、米ドル売り・円買いが優勢となりました。期の後半は、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・円売りが強まる展開となりました。



当作成期のユーロ・円相場は、ユーロ安・円高となりました。期の前半は、欧州での新型コロナウイルスのワクチン普及により欧州景気の回復期待が高まる中、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。期の半ばは、米金融緩和策の縮小が想定より早まる可能性が意識されたことから、ユーロは対米ドルで下落するとともに、対円でも下落しました。ユーロ圏における金融緩和策の長期化観測が根強いことも、ユーロ売り・円買いを促す要因となりました。期の後半は、ECB副総裁の発言を受けてECBの金融緩和が長期化するとの観測が和らいだことなどから、ユーロ買い・円売りが先行しましたが、中国の不動産大手の経営不安の高まりを受けてリスク回避姿勢が強まると、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、ECBによる金融緩和策の縮小観測を背景にユーロは対円で反発しましたが、当作成期末にかけて再び下落に転じるなど方向感の定まらない展開となりました。



当ファンドは、主として「LM・グローバル債券マザーファンド」(以下、債券マザーファンド)および「LM・グローバル株式マザーファンド」(以下、株式マザーファンド) 受益証券への投資を通じて、外国の公社債および株式に投資を行い、中長期的に信託財産の安定した成長を目指して運用に努めてまいりました。基本投資割合は、純資産総額に対して債券マザーファンド70%、株式マザーファンド30%を目安とします。マザーファンドへの投資割合が基本投資割合から一定の範囲を超えた場合には、組入比率の調整を行います。また、実質組入れ外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

当作成期の運用においては、債券マザーファンドでは米ドル建およびユーロ建の国債を中心とした組み入れを継続しました。格付別では、AAA格の組入比率を引き続き高位に保ちました。株式マザーファンドでは、米国および欧州の主力優良銘柄を中心に、投資魅力度が高いと判断した銘柄を組み入れました。

分配金

(2021年4月9日～2021年10月8日)

分配金につきましては、基準価額動向や保有債券の利子収入および保有株式の配当収入等を勘案し、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	2021年4月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月8日	2021年6月9日～ 2021年7月8日	2021年7月9日～ 2021年8月10日	2021年8月11日～ 2021年9月8日	2021年9月9日～ 2021年10月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.146%	15 0.144%	15 0.143%	15 0.143%	15 0.143%	15 0.145%
当期の収益	15	14	13	15	15	2
当期の収益以外	—	0	1	—	—	12
翌期繰越分配対象額	885	995	1,064	1,089	1,123	1,110

(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

当ファンドにおきましては、これまでと同様に、マザーファンドを通じて外国債券および外国株式に投資を行い、中長期的に安定した信託財産の成長を目指すと同時に、引き続き毎月の分配金を享受していただくことができますよう、運用に注力していく所存です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年4月9日～2021年10月8日)

項 目	第209期～第214期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	69	0.662	(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 ）	(33)	(0.314)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(32)	(0.309)	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 ）	(4)	(0.039)	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	0.030	(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 ）	(3)	(0.027)	
（ 投 資 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(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)	(0.003)	
（ 投 資 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.017	(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 ）	(1)	(0.010)	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)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.004)	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	74	0.712	
作成期間の平均基準価額は、10,392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。

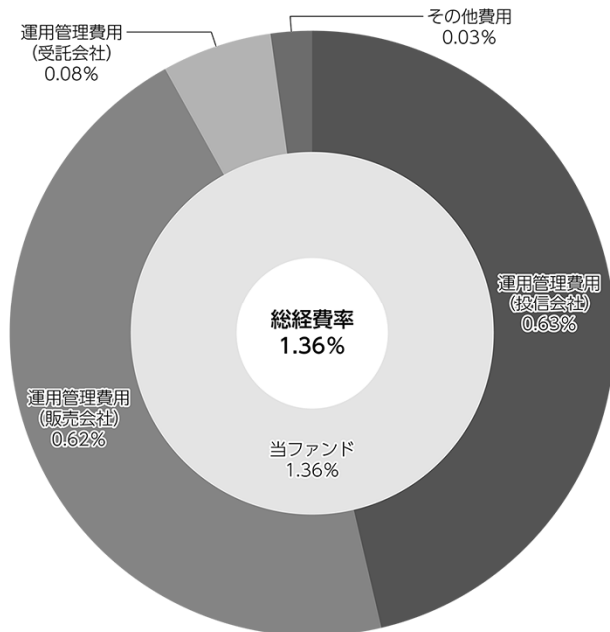
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.36%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4月9日～2021年10月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第209期～第214期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
LM・グローバル債券マザーファンド	千口 270,995	千円 730,000	千口 510,698	千円 1,370,000
LM・グローバル株式マザーファンド	—	—	305,930	1,550,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2021年4月9日～2021年10月8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209期～第214期	
	LM・グローバル株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	5,505,930千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	9,129,585千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60	

(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4月9日～2021年10月8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4月9日～2021年10月8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4月9日～2021年10月8日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年10月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	第208期末	第214期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
LM・グローバル債券マザーファンド	6,961,473	6,721,770	17,968,635
LM・グローバル株式マザーファンド	1,986,137	1,680,206	8,592,073

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年10月8日現在)

項目	第214期末	
	評価額	比率
	千円	%
LM・グローバル債券マザーファンド	17,968,635	67.3
LM・グローバル株式マザーファンド	8,592,073	32.2
コール・ローン等、その他	154,738	0.5
投資信託財産総額	26,715,446	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) LM・グローバル債券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(19,281,525千円)の投資信託財産総額(19,785,090千円)に対する比率は97.5%です。

(注) LM・グローバル株式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(8,486,587千円)の投資信託財産総額(8,596,458千円)に対する比率は98.7%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、10月8日における邦貨換算レートは1米ドル=111.73円、1カナダドル=89.05円、1メキシコペソ=5.4111円、1ユーロ=129.15円、1イギリスポンド=152.15円、1スイスフラン=120.32円、1スウェーデンクローナ=12.73円、1ノルウェークローネ=13.01円、1デンマーククローネ=17.36円、100ハンガリーフォリント=35.9982円、1ポーランドズロチ=28.1588円、1オーストラリアドル=81.76円、1ニュージーランドドル=77.54円、1香港ドル=14.35円、1シンガポールドル=82.28円、1中国元=17.3488円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末
	2021年5月10日現在	2021年6月8日現在	2021年7月8日現在	2021年8月10日現在	2021年9月8日現在	2021年10月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	28,058,674,079	28,075,527,498	27,984,587,433	27,762,466,140	27,508,639,428	26,715,446,476
コール・ローン等	38,826,455	27,108,095	50,300,549	100,258,415	11,356,373	154,736,553
LM・グローバル債券マザーファンド(評価額)	18,241,993,888	18,181,525,821	18,574,159,077	18,251,017,198	17,957,862,893	17,968,635,940
LM・グローバル株式マザーファンド(評価額)	9,697,853,736	9,786,893,582	9,260,127,807	9,361,190,527	9,439,420,162	8,592,073,983
未収入金	80,000,000	80,000,000	100,000,000	50,000,000	100,000,000	—
(B) 負債	109,856,608	88,349,981	102,225,310	92,221,777	84,033,881	76,027,605
未払収益分配金	40,810,069	40,430,626	40,013,162	39,614,147	39,138,303	38,762,661
未払解約金	36,494,921	18,420,809	31,587,425	19,259,440	15,747,619	7,718,549
未払信託報酬	32,187,861	29,215,477	30,332,822	33,028,974	28,837,407	29,222,815
未払利息	58	57	120	226	25	138
その他未払費用	363,699	283,012	291,781	318,990	310,527	323,442
(C) 純資産総額(A－B)	27,948,817,471	27,987,177,517	27,882,362,123	27,670,244,363	27,424,605,547	26,639,418,871
元本	27,206,713,023	26,953,750,781	26,675,441,665	26,409,431,538	26,092,202,379	25,841,774,035
次期繰越損益金	742,104,448	1,033,426,736	1,206,920,458	1,260,812,825	1,332,403,168	797,644,836
(D) 受益権総口数	27,206,713,023口	26,953,750,781口	26,675,441,665口	26,409,431,538口	26,092,202,379口	25,841,774,035口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,273円	10,383円	10,452円	10,477円	10,511円	10,309円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	27,501,994,192円
当作成期中追加設定元本額	74,107,807円
当作成期中一部解約元本額	1,734,327,964円

○損益の状況

項 目	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	2021年4月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月8日	2021年6月9日～ 2021年7月8日	2021年7月9日～ 2021年8月10日	2021年8月11日～ 2021年9月8日	2021年9月9日～ 2021年10月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,982	△ 1,636	△ 6,085	△ 2,762	△ 2,128	△ 12,402
受取利息	—	67	—	98	23	382
支払利息	△ 1,982	△ 1,703	△ 6,085	△ 2,860	△ 2,151	△ 12,784
(B) 有価証券売買損益	406,296,974	368,138,080	254,777,266	138,897,016	155,034,291	△ 453,526,209
売買益	407,686,828	370,095,072	256,776,278	142,232,786	156,277,956	2,839,864
売買損	△ 1,389,854	△ 1,956,992	△ 1,999,012	△ 3,335,770	△ 1,243,665	△ 456,366,073
(C) 信託報酬等	△ 32,551,560	△ 29,498,489	△ 30,624,603	△ 33,347,964	△ 29,147,934	△ 29,546,257
(D) 当期損益金(A+B+C)	373,743,432	338,637,955	224,146,578	105,546,290	125,884,229	△ 483,084,868
(E) 前期繰越損益金	879,074,882	1,200,422,013	1,482,511,327	1,649,534,310	1,694,215,327	1,762,950,819
(F) 追加信託差損益金	△ 469,903,797	△ 465,202,606	△ 459,724,285	△ 454,653,628	△ 448,558,085	△ 443,458,454
(配当等相当額)	(1,196,199,811)	(1,185,422,243)	(1,173,832,890)	(1,162,628,174)	(1,149,314,126)	(1,139,213,220)
(売買損益相当額)	(△1,666,103,608)	(△1,650,624,849)	(△1,633,557,175)	(△1,617,281,802)	(△1,597,872,211)	(△1,582,671,674)
(G) 計(D+E+F)	782,914,517	1,073,857,362	1,246,933,620	1,300,426,972	1,371,541,471	836,407,497
(H) 収益分配金	△ 40,810,069	△ 40,430,626	△ 40,013,162	△ 39,614,147	△ 39,138,303	△ 38,762,661
次期繰越損益金(G+H)	742,104,448	1,033,426,736	1,206,920,458	1,260,812,825	1,332,403,168	797,644,836
追加信託差損益金	△ 469,903,797	△ 465,202,606	△ 459,724,285	△ 454,653,628	△ 448,558,085	△ 443,458,454
(配当等相当額)	(1,196,227,525)	(1,185,428,902)	(1,173,843,177)	(1,162,634,938)	(1,149,327,603)	(1,139,225,899)
(売買損益相当額)	(△1,666,131,322)	(△1,650,631,508)	(△1,633,567,462)	(△1,617,288,566)	(△1,597,885,688)	(△1,582,684,353)
分配準備積立金	1,212,008,245	1,498,629,342	1,666,644,743	1,715,466,453	1,780,961,253	1,729,538,659
繰越損益金	—	—	—	—	—	△ 488,435,369

(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(販売会社に支払う手数料を除いた額)のうち、LM・グローバル債券マザーファンドに対応する額の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209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	43,197,158	40,112,523	31,213,464	28,361,473	45,879,450	5,350,501
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	330,546,274	298,525,432	192,933,114	77,184,817	80,004,779	0
(C) 収 益 調 整 金	1,196,227,525	1,185,428,902	1,173,843,177	1,162,634,938	1,149,327,603	1,139,225,899
(D) 分配準備積立金	879,074,882	1,200,422,013	1,482,511,327	1,649,534,310	1,694,215,327	1,762,950,819
分配対象収益額(A+B+C+D)	2,449,045,839	2,724,488,870	2,880,501,082	2,917,715,538	2,969,427,159	2,907,527,219
(1万円当たり収益分配対象額)	(900)	(1,010)	(1,079)	(1,104)	(1,138)	(1,125)
収 益 分 配 金	40,810,069	40,430,626	40,013,162	39,614,147	39,138,303	38,762,661
(1万円当たり収益分配金)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)

○分配金のお知らせ

	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
1万口当たり分配金(税込み)	15円	15円	15円	15円	15円	15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。

<LM・グローバル債券マザーファンド>

下記は、LM・グローバル債券マザーファンド全体(7,349,024千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第214期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	59,942	60,809	6,794,225	34.6	—	11.3	21.3	2.0
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	3,920	3,930	350,023	1.8	—	1.3	0.5	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	110,122	108,751	588,465	3.0	—	3.0	—	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	27,890	29,408	3,798,047	19.3	—	4.9	10.2	4.2
イタリア	6,460	9,198	1,188,039	6.0	—	5.7	0.4	—
フランス	5,210	7,218	932,218	4.7	—	4.7	—	—
スペイン	8,140	11,492	1,484,304	7.6	—	4.3	1.6	1.7
ベルギー	3,610	4,989	644,350	3.3	—	3.3	—	—
その他	940	953	123,128	0.6	—	0.6	—	—
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	6,180	8,034	1,222,499	6.2	—	6.2	—	—
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	3,860	4,229	53,847	0.3	—	—	0.3	—
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	1,900	1,915	156,594	0.8	—	0.8	—	—
	千中国元	千中国元						
中国	29,000	31,086	539,314	2.7	—	1.4	1.4	—
合 計	—	—	17,875,060	91.0	—	47.5	35.6	7.9

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			第214期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	ABU DHABI GOVT	3.125	1,640	1,772	198,088	2030/4/16
		ABU DHABI GOVT	4.125	1,690	1,966	219,698	2047/10/11
		STATE OF QATAR	3.75	2,200	2,460	274,958	2030/4/16
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,750	1,805	201,694	2046/1/23
		US TREASURY BOND	3.625	1,850	2,360	263,704	2044/2/15
		US TREASURY NOTE	1.875	3,492	3,511	392,371	2022/1/31
		US TREASURY NOTE	2.375	310	324	36,251	2024/2/29
		US TREASURY NOTE	1.75	3,660	3,784	422,797	2024/6/30
		US TREASURY NOTE	2.375	890	936	104,636	2024/8/15
		US TREASURY NOTE	1.125	3,200	3,248	362,954	2025/2/28
		US TREASURY NOTE	0.375	2,790	2,755	307,903	2025/4/30
		US TREASURY NOTE	0.25	930	912	101,944	2025/6/30
		US TREASURY NOTE	0.375	26,060	25,467	2,845,488	2026/1/31
		US TREASURY NOTE	1.125	4,560	4,396	491,258	2031/2/15
		US TREASURY NOTE	2.875	3,080	3,569	398,812	2049/5/15
		US TREASURY NOTE	1.375	1,840	1,536	171,661	2050/8/15
小計						6,794,225	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVT	2.25	1,090	1,142	101,701	2025/6/1
		CANADIAN GOVT	1.25	2,160	2,124	189,149	2030/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	670	664	59,173	2051/12/1
小計						350,023	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	110,122	108,751	588,465	2042/11/13
小計						588,465	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	2.0	6,370	6,411	828,024	2022/1/4
		BUNDES REPUBLIC DE	1.75	6,250	6,621	855,215	2024/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	0.5	8,550	8,899	1,149,351	2025/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	0.25	2,980	3,123	403,413	2029/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	3,020	3,094	399,686	2030/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	4.25	720	1,257	162,356	2039/7/4
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	2.0	500	542	70,023	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	3,110	4,911	634,384	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	3,744	483,631	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	1.0	2,340	2,519	325,417	2027/5/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	1,150	1,327	171,399	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	3,371	435,401	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.85	2,500	2,549	329,322	2022/1/31
		SPAIN GOVT	5.9	1,890	2,456	317,245	2026/7/30
		SPAIN GOVT	5.15	3,050	5,556	717,683	2044/10/31
		SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	2.7	700	929	120,052	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	1,470	2,423	312,966	2045/6/22
		BELGIUM GOVT	1.7	2,140	2,565	331,383	2050/6/22

銘柄			第214期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	953	123,128	2039/4/8
小計						8,170,089	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	UK TREASURY	1.625	100	105	16,072	2028/10/22
		UK TREASURY	0.875	2,200	2,193	333,765	2029/10/22
		UK TREASURY	4.25	3,660	5,428	826,020	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	306	46,640	2065/7/22
小計						1,222,499	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDEN GOVT	2.5	3,860	4,229	53,847	2025/5/12
小計						53,847	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVT	2.5	1,260	1,369	111,939	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.75	640	546	44,654	2051/6/21
小計						156,594	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.38	5,000	5,138	89,147	2024/11/21
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.31	10,000	10,322	179,077	2025/11/30
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	14,000	15,625	271,089	2029/5/22
小計						539,314	
合計						17,875,060	

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第214期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	カナダ国債(10年)2021.12限月	百万円 —	百万円 12
		米国国債(5年)2021.12限月	4,507	—
		英国国債(10年)2021.12限月	—	132
		イタリア国債(10年)2021.12限月	—	451
		フランス国債(10年)2021.12限月	—	107
		ドイツ国債(10年)2021.12限月	—	1,578
		米国国債(10年)2021.12限月	—	4,066
		ドイツ国債(30年)2021.12限月	—	548
		米国国債(20年)2021.12限月	1,168	—
		米国国債(10年)2021.12限月	—	1,407
		米国国債(10年)2021.12限月	1,250	—
		オーストラリア国債(10年)2021.12限月	126	—
		カナダ国債(5年)2021.12限月	—	44
	金利先物取引	90日ユーロドル2021.12限月	—	2,844
	90日ユーロドル2023.12限月	3,146	—	
	90日英ポンド2021.12限月	1,973	—	

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ プット別	第214期末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	RXZ1 P 1126	プット	百万円 —	百万円 0.987997

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(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。

<LM・グローバル株式マザーファンド>

下記は、LM・グローバル株式マザーファンド全体(1,681,053千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第208期末		第214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	66	86	667	74,584	コミュニケーション・サービス
ALLY FINANCIAL INC	—	115	611	68,284	金融
ALPHABET INC-CL C	8	6	1,895	211,807	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	5	4	1,358	151,822	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	5	4	1,472	164,565	一般消費財・サービス
ANTHEM INC	22	—	—	—	ヘルスケア
APPLE INC	337	286	4,099	458,024	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	96	81	1,042	116,533	情報技術
AUTOZONE INC	6	5	974	108,923	一般消費財・サービス
BANK OF AMERICA CORP	210	—	—	—	金融
BEST BUY CO INC	74	63	678	75,828	一般消費財・サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	9	711	79,517	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC	136	—	—	—	ヘルスケア
CHEMOURS CO/THE	291	247	753	84,177	素材
CIRRUS LOGIC INC	65	95	780	87,221	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	160	136	748	83,629	情報技術
CINTAS CORP	18	—	—	—	資本財・サービス
CITIGROUP INC	176	149	1,082	120,930	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	190	161	787	87,988	金融
CITRIX SYSTEMS INC	65	—	—	—	情報技術
CONOCOPHILLIPS	108	—	—	—	エネルギー
COSTCO WHOLESALE CORP	26	22	1,005	112,330	生活必需品
DECKERS OUTDOOR CORP	30	22	863	96,528	一般消費財・サービス
DEERE & CO	—	20	717	80,119	資本財・サービス
DEVON ENERGY CORP	356	—	—	—	エネルギー
DOLLAR GENERAL CORP	22	—	—	—	一般消費財・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	50	42	589	65,826	コミュニケーション・サービス
EXXON MOBIL CORP	—	178	1,081	120,836	エネルギー
FTI CONSULTING INC	53	45	632	70,675	資本財・サービス
FACEBOOK INC-A	26	22	730	81,659	コミュニケーション・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	78	66	313	35,045	金融
FORTINET INC	52	27	843	94,199	情報技術
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	12	499	55,864	金融
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	118	63	457	51,089	金融
HOME DEPOT INC	18	—	—	—	一般消費財・サービス
HUMANA INC	20	—	—	—	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	19	13	844	94,320	ヘルスケア
INGREDION INC	35	30	288	32,186	生活必需品
INTEL CORP	—	181	981	109,714	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	—	130	705	78,848	素材
KROGER CO	182	209	827	92,428	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	18	15	853	95,388	情報技術
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	25	21	685	76,603	生活必需品
LOCKHEED MARTIN CORP	21	—	—	—	資本財・サービス
LOWE'S COS INC	53	45	945	105,667	一般消費財・サービス

銘柄	第208期末		第214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		
MGIC INVESTMENT CORP	493	288	454	50,753	金融	
MANPOWERGROUP INC	96	82	931	104,125	資本財・サービス	
MASCO CORP	88	75	429	48,011	資本財・サービス	
MCKESSON CORP	46	39	781	87,331	ヘルスケア	
METLIFE INC	128	108	701	78,374	金融	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	4	572	64,017	ヘルスケア	
MICROSOFT CORP	81	69	2,038	227,706	情報技術	
MOLINA HEALTHCARE INC	38	32	907	101,433	ヘルスケア	
NRG ENERGY INC	225	—	—	—	公益事業	
NEWMONT CORP	99	—	—	—	素材	
NORTONLIFELOCK INC	—	297	765	85,534	情報技術	
NVIDIA CORP	7	—	—	—	情報技術	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	28	24	708	79,188	資本財・サービス	
PPL CORP	—	134	381	42,602	公益事業	
PFIZER INC	—	173	741	82,899	ヘルスケア	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	31	27	384	42,997	生活必需品	
PULTEGROUP INC	103	114	545	61,003	一般消費財・サービス	
QORVO INC	40	34	574	64,135	情報技術	
QUALCOMM INC	—	41	529	59,205	情報技術	
REGENERON PHARMACEUTICALS	17	15	828	92,577	ヘルスケア	
REGIONS FINANCIAL CORP	—	292	639	71,495	金融	
ROBERT HALF INTL INC	—	69	748	83,615	資本財・サービス	
ROSS STORES INC	—	32	353	39,498	一般消費財・サービス	
SEAGEN INC	49	42	685	76,572	ヘルスケア	
STATE STREET CORP	60	—	—	—	金融	
SYLVAMO CORP	—	11	30	3,433	素材	
SYNCHRONY FINANCIAL	229	113	564	63,091	金融	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	44	37	642	71,779	コミュニケーション・サービス	
TARGET CORP	56	47	1,091	121,995	一般消費財・サービス	
TERADATA CORP	—	77	433	48,459	情報技術	
TERADYNE INC	71	60	672	75,136	情報技術	
TESLA INC	3	3	249	27,931	一般消費財・サービス	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	47	39	725	81,038	資本財・サービス	
UNITED THERAPEUTICS CORP	31	41	807	90,196	ヘルスケア	
UNUM GROUP	123	105	286	31,977	金融	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	35	30	541	60,521	ヘルスケア	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	—	148	712	79,590	生活必需品	
WELLS FARGO & CO	—	119	570	63,725	金融	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	14	—	—	—	ヘルスケア	
XEROX HOLDINGS CORP	193	164	347	38,829	情報技術	
YELP INC	180	153	594	66,444	コミュニケーション・サービス	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	17	17	445	49,764	情報技術	
EVEREST RE GROUP LTD	28	16	439	49,140	金融	
HERBALIFE NUTRITION LTD	84	71	311	34,823	生活必需品	
ICON PLC	41	34	924	103,348	ヘルスケア	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	63	53	629	70,308	情報技術	
小計	株数	金額	6,169	5,974	57,261	6,397,786
	銘柄数	<比率>	73	75	—	<74.4%>
(カナダ)			千カナダドル			
ATCO LTD -CLASS I	161	180	747	66,536	公益事業	
BANK OF NOVA SCOTIA	126	106	823	73,352	金融	
YAMANA GOLD INC	456	—	—	—	素材	
EMPIRE CO LTD 'A'	260	—	—	—	生活必需品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	252	213	521	46,444	金融	

銘柄	株数	第214期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
KINROSS GOLD CORP	656	556	394	35,103	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,911 6	1,055 4	2,486 -	221,437 <2.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	-	23	465	60,068	金融	
BECHTLE AG	30	-	-	-	情報技術	
HELLOFRESH SE	87	74	612	79,130	一般消費財・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	118 2	97 2	1,077 -	139,199 <1.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV	34	24	798	103,171	情報技術	
RANDSTAD NV	123	-	-	-	資本財・サービス	
ASML HOLDING NV	-	9	601	77,746	情報技術	
ASR NEDERLAND NV	166	140	566	73,152	金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	324 3	174 3	1,967 -	254,070 <3.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	110	-	-	-	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,315	-	-	-	金融	
REPSOL SA	334	547	630	81,371	エネルギー	
ENAGAS SA	89	-	-	-	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,850 4	547 1	630 -	81,371 <0.9%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	203	172	510	65,965	生活必需品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	203 1	172 1	510 -	65,965 <0.8%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,496 10	992 7	4,185 -	540,607 <6.3%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,587	1,346	380	57,943	金融	
SSE PLC	-	207	319	48,642	公益事業	
BP PLC	441	1,522	524	79,848	エネルギー	
KINGFISHER PLC	1,411	1,196	383	58,326	一般消費財・サービス	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	255	216	361	55,020	エネルギー	
BUNZL PLC	159	134	325	49,566	資本財・サービス	
RIGHTMOVE PLC	789	669	454	69,173	コミュニケーション・サービス	
AUTO TRADER GROUP PLC	864	-	-	-	コミュニケーション・サービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,416	1,201	337	51,408	金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,923 8	6,493 8	3,088 -	469,931 <5.5%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ADECCO GROUP AG-REG	73	-	-	-	資本財・サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	27	20	606	72,990	資本財・サービス	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	76	64	527	63,520	情報技術	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	176 3	84 2	1,134 -	136,510 <1.6%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
SWEDISH MATCH AB	101	-	-	-	生活必需品	
SWEDISH MATCH AB	-	863	6,556	83,459	生活必需品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	101 1	863 1	6,556 -	83,459 <1.0%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	3	3	5,520	95,836	資本財・サービス	

銘柄	第208期末	第214期末		業種等	
		株数	株数		評価額
(デンマーク) PANDORA A/S NOVO NORDISK A/S-B	百株 48 138	百株 41 117	千デンマーククローネ 3,332 7,435	千円 57,848 129,071	一般消費財・サービス ヘルスケア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	190 3	161 3	16,287 -	282,756 <3.3%>
(オーストラリア) FORTESCUE METALS GROUP LTD RIO TINTO LTD	497 104	549 88	千オーストラリアドル 764 853	62,530 69,782	素材 素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	601 2	638 2	1,618 -	132,313 1.5%
(香港) SWIRE PACIFIC LTD - CL A CK ASSET HOLDINGS LTD	695 -	585 580	千香港ドル 2,846 2,639	40,840 37,869	不動産 不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	695 1	1,165 2	5,485 -	78,710 <0.9%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,267 107	17,430 104	- -	8,343,513 <97.1%>

(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各国別株式評価額の比率。

(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	第208期末	第214期末		比率	
		口数	口数		評価額
(オーストラリア) STOCKLAND	百口 1,864	百口 2,049	千オーストラリアドル 909	千円 74,390	% 0.9
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,864 1	2,049 1	909 -	74,390 <0.9%>

(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・グローバル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第21期 決算日 2021年3月1日

(計算期間：2020年3月3日～2021年3月1日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・グローバル債券マザーファンド」の第21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	「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」を上回る収益を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	日本を除く適格国通貨建ての確定利付証券（モーゲージ証券および資産担保証券を含む）を主要投資対象とします。「適格国」とは、OECD加盟国および非加盟国のうちAーまたはA3以上の政府債務格付けを有する国をいいます。
組 入 制 限	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 株式への投資は転換社債を転換した場合に限ることを原則とします。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	優 先 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
17期(2017年3月1日)	22,336	△3.3	429.07	△2.7	91.0	△6.2	—	32,826
18期(2018年3月1日)	23,016	3.0	439.53	2.4	90.7	23.5	—	28,229
19期(2019年3月1日)	23,490	2.1	454.06	3.3	92.1	△24.9	—	24,287
20期(2020年3月2日)	25,047	6.6	477.83	5.2	91.6	4.9	—	21,708
21期(2021年3月1日)	26,087	4.2	494.41	3.5	89.9	△1.7	—	19,831

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率		
(期首) 2020年3月2日	円	%		%	%	%
	25,047	—	477.83	—	91.6	4.9
3月末	24,837	△0.8	480.58	0.6	85.8	15.0
4月末	24,465	△2.3	473.87	△0.8	85.7	17.6
5月末	25,013	△0.1	481.05	0.7	88.6	10.8
6月末	25,437	1.6	488.81	2.3	90.5	12.0
7月末	25,904	3.4	494.14	3.4	89.7	16.4
8月末	25,914	3.5	492.65	3.1	91.4	11.1
9月末	25,989	3.8	494.88	3.6	92.9	7.8
10月末	25,663	2.5	488.04	2.1	90.6	9.9
11月末	26,099	4.2	493.20	3.2	90.3	9.2
12月末	26,389	5.4	497.33	4.1	90.9	9.2
2021年1月末	26,296	5.0	496.21	3.8	91.8	6.0
2月末	25,914	3.5	494.15	3.4	89.9	△2.5
(期末) 2021年3月1日	円	%		%	%	%
	26,087	4.2	494.41	3.5	89.9	△1.7

(注) 騰落率は期首比です。

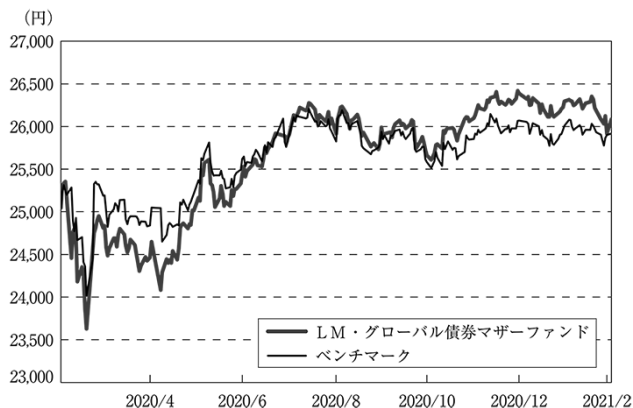
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2020年3月3日～2021年3月1日)



(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)、期首 (2020年3月2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。

○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。公社債利金を手堅く確保しました。為替損益についても、プラスとなりました。一方、公社債損益はマイナスとなりました。

当期の米国債券市場は、短中期債利回りが低下（価格は上昇）する一方、長期債利回りは上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、新型コロナウイルスの感染地域が広がり、世界景気の下振れ懸念が強まったことから、株式相場が軟調となる中、利回りは低下しました。その後は、概ね一進一退の展開となりました。経済活動が段階的に再開したことは、利回りの上昇要因となりました。一方、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融緩和が長期化するとの見方が広がったことは、利回りの低下要因となりました。

期の半ばは、新型コロナウイルスの感染拡大が続き、米国景気の回復が遅れるとの見方が広がったことなどから、利回りは緩やかに低下しました。しかしその後は、新型コロナウイルスのワクチンの開発が進み、経済活動の再開ペースが加速するとの見方が広がったことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、新型コロナウイルスのワクチン実用化の期待が高まり、経済の正常化が進むとの見方が広がったことや、バイデン新政権による追加景気対策により、国債増発の観測が広がったことなどから、利回りは上昇しました。



当期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。

期の前半は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う金融市場の混乱を受けて、利回りは乱高下する展開となりました。その後も方向感の定まらない展開となり、欧州経済の先行きに対する不透明感が意識される中、利回りは低下しました。しかし、欧州連合（EU）の欧州委員会が新型コロナウイルスで落ち込んだ経済を支えるための基金創設を中核とした復興計画案を公表し、欧州景気が下支えされるとの見方が広がると、利回りは上昇しました。

期の半ばは、欧州各国で新型コロナウイルスの感染が再拡大し、経済活動を制限する動きが再び広がったことなどから、利回りは低下しました。

期の後半は、米バイデン政権下での財政拡大の観測から米国国債利回りが上昇した影響で、ドイツの国債利回りも上昇しました。



当期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

期の前半は、新型コロナウイルス感染拡大の影響で金融市場の混乱が増す中、米ドルは対円で一時乱高下する展開となりました。その後は、米国景気停滞への警戒感が根強い中、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の半ばは、米国金融緩和策の長期化観測が広がったことや、米国景気回復の遅れが意識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。

期の後半は、米国における新型コロナウイルスの感染が再拡大したことや、FRBによる金融緩和策の長期化観測が根強いことなどから、米ドル売り・円買い優勢の展開が続きました。しかしその後は、バイデン新政権下での財政支出拡大の思惑から米国利回りが上昇したことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。



当期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

期の前半は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて株式相場が世界的に下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、ユーロは対円で下落しました。その後も、欧州経済の先行きに対する不透明感が意識される中、ユーロは対円で上値の重い展開となりましたが、欧州委員会による復興計画案の公表などを受けて、欧州景気が下支えされるとの見方が広がると、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。

期の半ばは、欧州復興基金の創設合意を受けて、欧州の景気回復が相対的に強まるとの見方が広がる中、ユーロは対円で上昇しました。しかしその後は、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて、欧州景気の先行き警戒感が広がったことなどから、ユーロは対円で上値の重い展開となりました。

期の後半は、欧州での新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念は根強いものの、ワクチン実用化への期待が高まり、リスク回避姿勢が和らいだことから、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、長期的視点に基づくバリュエーション（債券価値）志向の投資を行うことを基本とし、複数の投資戦略に分散することで、信託財産の成長を目指してまいりました。

当期は、米ドル建て、ユーロ建ての国債を中心とした組み入れを継続しました。格付け別では、ポートフォリオ全体の平均格付けを高位に保ちました。ポートフォリオのデュレーション*については、市場の状況を睨みながらベンチマークに対して機動的に調整しました。

* デュレーション：金利の変化に対する債券価格の感応度を表す指標。この値が大きいほど、金利の変化に対する債券価格の変動が大きくなります。デュレーションが5年とは、債券利回りが1%動いた際に、債券価格が5%程度動くことを意味します。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の当ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを上回りました。期の前半から半ばにかけて、債券利回りが低下基調で推移する場面で、デュレーションをベンチマークに対して長期化していたことなどが、プラスに寄与しました。

○今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界先進主要国の公社債を中心に分散投資を行い、ベンチマークを上回る収益を目指して運用を行います。今後も、市場環境を注視しながら、投資魅力度の高い銘柄を厳選し、ポートフォリオの構築を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2020年3月3日～2021年3月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 4 (4)	% 0.014 (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) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	3 (3)	0.013 (0.013)	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	7	0.027	
期中の平均基準価額は、25,660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

(2020年3月3日～2021年3月1日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 54,492	千米ドル 61,166
	カナダ	国債証券	千カナダドル 3,508	千カナダドル 6,285
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ -	千メキシコペソ 7,128
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	22,708	13,720
	イタリア	国債証券	632	6,754
	フランス	国債証券	2,863	6,373
	スペイン	国債証券	194	1,631
	ベルギー	国債証券	92	165
	国	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 1,766
ポーランド		国債証券	千ポーランドズロチ -	千ポーランドズロチ 30,597
オーストラリア		国債証券	千オーストラリアドル 11,128	千オーストラリアドル 7,366
		地方債証券	-	3,671
中国		国債証券	千中国元 32,101	千中国元 -

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国		百万円	百万円	百万円	百万円
	債券先物取引	53,110	57,925	49,586	53,075
	金利先物取引	2,999	—	3,013	—

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

オプションの種類別取引状況

種 類 別	コール・ プット別	買 建				売 建				
		新 買 付 額	規 決 済 額	権 行 使	利 利 放 棄	新 売 付 額	規 決 済 額	権 被 行 使	利 利 消 滅	義 務 減
外 国	債券オプション取引	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
		2	—	—	2	23	3	7	0.223921	
		16	100	—	15	27	118	0.96475	4	

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月3日～2021年3月1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3月1日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	62,552	64,675	6,887,320	34.7	—	10.7	18.3	5.8
カナダ	千カナダドル 2,830	千カナダドル 2,860	240,077	1.2	—	1.2	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 101,482	千メキシコペソ 108,762	557,953	2.8	—	2.8	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	25,190	26,704	3,440,603	17.3	—	2.7	10.2	4.5
イタリア	6,260	9,133	1,176,794	5.9	—	5.6	0.4	—
フランス	5,210	7,504	966,909	4.9	—	4.9	—	—
スペイン	8,040	11,562	1,489,752	7.5	—	5.8	—	1.7
ベルギー	3,610	5,212	671,587	3.4	—	3.4	—	—
その他	1,950	2,042	263,197	1.3	—	1.3	—	—
イギリス	千イギリスポンド 5,030	千イギリスポンド 7,525	1,121,179	5.7	—	5.7	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,860	千スウェーデンクローナ 4,285	54,255	0.3	—	—	0.3	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 5,970	千オーストラリアドル 5,353	441,573	2.2	—	2.2	—	—
中国	千中国元 29,000	千中国元 30,906	508,419	2.6	—	1.3	1.3	—
合 計	—	—	17,819,626	89.9	—	47.5	30.3	12.0

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT		3.125	1,640	1,790	190,626	2030/4/16
	ABU DHABI GOVT		4.125	1,690	1,962	208,939	2047/10/11
	REPUBLIC OF KOREA		1.0	580	549	58,561	2030/9/16
	STATE OF QATAR		4.0	2,170	2,495	265,792	2029/3/14
	TSY INFL IX N/B		1.0	920	1,225	130,542	2049/2/15
	TSY INFL IX N/B		0.25	130	141	15,096	2050/2/15
	UNITED MEXICAN STATES		4.6	1,750	1,802	191,931	2046/1/23
	US TREASURY BOND		3.625	1,850	2,387	254,230	2044/2/15
	US TREASURY NOTE		1.875	10,622	10,795	1,149,606	2022/1/31
	US TREASURY NOTE		2.375	310	329	35,072	2024/2/29
	US TREASURY NOTE		1.75	3,660	3,828	407,749	2024/6/30
	US TREASURY NOTE		2.375	890	951	101,291	2024/8/15
	US TREASURY NOTE		1.125	3,200	3,278	349,074	2025/2/28
	US TREASURY NOTE		0.375	26,060	25,644	2,730,900	2026/1/31
	US TREASURY NOTE		1.125	4,000	3,903	415,643	2031/2/15
	US TREASURY NOTE		2.875	3,080	3,589	382,261	2049/5/15
小 計						6,887,320	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVT		1.25	2,160	2,150	180,491	2030/6/1
	CANADIAN GOVT		2.0	670	710	59,586	2051/12/1
小 計						240,077	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX		7.75	101,482	108,762	557,953	2042/11/13
小 計						557,953	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	2.0	6,820	6,975	898,714	2022/1/4
		BUNDES REPUBLIC DE	1.75	6,250	6,705	863,896	2024/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	0.5	8,550	8,941	1,151,968	2025/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	0.25	2,980	3,137	404,276	2029/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	2.5	590	944	121,747	2046/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	2.0	500	544	70,192	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI	5.0	2,910	4,718	607,872	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	3,870	498,730	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	1.0	2,340	2,537	326,873	2027/5/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	1,150	1,397	180,083	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	3,569	459,951	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.85	2,500	2,646	340,965	2022/1/31
		SPAIN GOVT	5.9	1,890	2,509	323,348	2026/7/30
		SPAIN GOVT	5.15	2,950	5,458	703,307	2044/10/31
		SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	2.7	700	947	122,130	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	1,470	2,513	323,855	2045/6/22
		BELGIUM GOVT	1.7	2,140	2,698	347,732	2050/6/22
その他	国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.0	1,010	1,061	136,763	2039/7/9
		UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	981	126,433	2039/4/8
小 計						8,008,845	

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス	国債証券	UK TREASURY	1.625	100	107	16,004	2028/10/22
		UK TREASURY	4.25	4,350	6,603	983,759	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	580	814	121,415	2065/7/22
小 計						1,121,179	
スウェーデン	国債証券	SWEDEN GOVT	2.5	3,860	4,285	54,255	2025/5/12
		小 計				54,255	
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVT	2.5	2,240	2,406	198,484	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.75	3,730	2,946	243,088	2051/6/21
		小 計				441,573	
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.38	5,000	5,136	84,488	2024/11/21
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.31	10,000	10,284	169,171	2025/11/30
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	14,000	15,486	254,760	2029/5/22
		小 計				508,419	
合 計					17,819,626		

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	カナダ国債(10年)2021.6限月	百万円	百万円
		米回国債(5年)2021.6限月	—	11
		英国国債(10年)2021.6限月	4,673	—
		イタリア国債(10年)2021.3限月	380	—
		フランス国債(10年)2021.3限月	—	482
		ドイツ国債(10年)2021.3限月	63	—
		ドイツ国債(10年)2021.6限月	—	335
		ドイツ国債(10年)2021.6限月	—	681
		米回国債(10年)2021.6限月	—	4,918
		ドイツ国債(30年)2021.3限月	—	162
		ドイツ国債(30年)2021.6限月	—	134
		米回国債(20年)2021.6限月	1,932	—
		米回国債(10年)2021.6限月	—	1,882
	米回国債2021.6限月	1,187	—	
オーストラリア国債(10年)2021.3限月	33	—		
金利先物取引	90 EUR\$ 1112	—	3,054	
	90DYEUR 1203	3,028	—	

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別	コール・プット別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国 債券オプション取引 TYJI P 0326	プット	百万円 -	百万円 3

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

○投資信託財産の構成

(2021年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 17,819,626	% 89.3
コール・ローン等、その他	2,138,655	10.7
投資信託財産総額	19,958,281	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（19,754,036千円）の投資信託財産総額（19,958,281千円）に対する比率は99.0%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、3月1日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.49円、1カナダドル=83.92円、1メキシコペソ=5.13円、1ユーロ=128.84円、1イギリスポンド=148.98円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1ノルウェークローネ=12.37円、100ハンガリーフォリント=35.56円、1ポーランドズロチ=28.52円、1オーストラリアドル=82.49円、1ニュージーランドドル=77.50円、1シンガポールドル=80.03円、1中国元=16.45円です。

○特定資産の価格等の調査

(2020年3月3日～2021年3月1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 (2021年3月1日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	19,870,508,562	
コール・ローン等	1,759,011,718	
公社債(評価額)	17,819,626,121	
未収入金	55,640,348	
未収利息	92,118,441	
前払費用	7,887,575	
差入委託証拠金	136,224,359	
(B) 負債	39,100,907	
ブット・オプション(売)	3,274,567	
未払金	5,814,835	
未払解約金	30,011,293	
未払利息	212	
(C) 純資産総額(A-B)	19,831,407,655	
元本	7,601,947,968	
次期繰越損益金	12,229,459,687	
(D) 受益権総口数	7,601,947,968口	
1万口当たり基準価額(C/D)	26,087円	

<注記事項>

元本の状況

期首元本額 8,667,173,628円

期中追加設定元本額 407,590,680円

期中一部解約元本額 1,472,816,340円

期末における元本の内訳

 LM・グローバル・プラス(毎月分配型)
6,877,625,785円

 LM・世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)
518,059,909円

 LM・グローバル債券ファンドVA(適格機関投資家専用)
132,703,046円

 LM・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)
73,559,228円

○損益の状況 (2020年3月3日~2021年3月1日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	423,454,355	
受取利息	422,998,783	
その他収益金	618,537	
支払利息	△ 162,965	
(B) 有価証券売買損益	286,970,261	
売買益	1,180,159,627	
売買損	△ 893,189,366	
(C) 先物取引等取引損益	132,449,313	
取引益	1,181,350,047	
取引損	△ 1,048,900,734	
(D) 保管費用等	△ 2,670,749	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	840,203,180	
(F) 前期繰越損益金	13,041,478,267	
(G) 追加信託差損益金	655,620,261	
(H) 解約差損益金	△ 2,307,842,021	
(I) 計(E+F+G+H)	12,229,459,687	
次期繰越損益金(I)	12,229,459,687	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。

LM・グローバル株式マザーファンド

運用状況のご報告

第18期 決算日 2021年3月1日

(計算期間：2020年3月3日～2021年3月1日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・グローバル株式マザーファンド」の第18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	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式に投資することにより、長期的に信託財産の成長を図ることを目標にアクティブ運用を行います。
主 要 運 用 対 象	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
14期(2017年3月1日)	29,151	22.1	2,659.67	21.0	94.0	—	0.7	14,568
15期(2018年3月1日)	33,411	14.6	2,982.74	12.1	95.1	—	1.2	12,597
16期(2019年3月1日)	34,076	2.0	3,177.18	6.5	96.9	—	0.8	10,756
17期(2020年3月2日)	32,342	△5.1	3,249.96	2.3	97.6	—	0.8	8,522
18期(2021年3月1日)	42,347	30.9	4,175.16	28.5	98.4	—	0.8	9,202

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはMSC I コクサイ・インデックス (配当込、ヘッジなし・円ベース)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2020年3月2日	32,342	—	3,249.96	—	97.6	—	0.8
3月末	27,983	△13.5	2,833.70	△12.8	96.6	—	1.5
4月末	31,092	△3.9	3,054.03	△6.0	96.9	—	1.4
5月末	32,563	0.7	3,267.18	0.5	96.5	—	1.6
6月末	33,464	3.5	3,327.65	2.4	96.6	—	1.5
7月末	34,701	7.3	3,449.00	6.1	97.3	—	0.8
8月末	37,065	14.6	3,702.60	13.9	97.0	—	0.9
9月末	35,814	10.7	3,555.76	9.4	97.2	—	0.9
10月末	35,050	8.4	3,463.66	6.6	96.6	—	0.9
11月末	38,715	19.7	3,866.17	19.0	97.3	—	0.8
12月末	40,060	23.9	3,977.76	22.4	98.2	—	0.8
2021年1月末	41,211	27.4	4,052.93	24.7	97.4	—	0.8
2月末	42,601	31.7	4,206.03	29.4	98.4	—	0.8
(期末) 2021年3月1日	42,347	30.9	4,175.16	28.5	98.4	—	0.8

(注) 騰落率は期首比です。

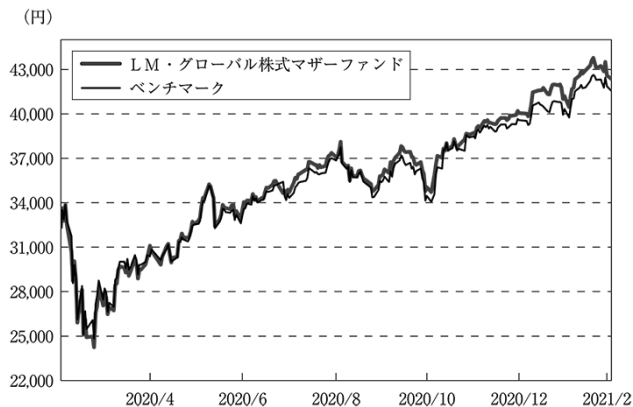
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはMSC I コクサイ・インデックス (配当込、ヘッジなし・円ベース)。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2020年3月3日～2021年3月1日)



(注) ベンチマークはMSC I コクサイ・インデックス (配当込、ヘッジなし・円ベース)、期首 (2020年3月2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。

○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、為替要因ともに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、コロナ禍での株高をけん引してきたハイテク株を中心に利益確定の売りが広がりました。その後、追加の経済対策に対する期待等を背景に株価は上昇しました。

期の半ばは、欧米で新型コロナウイルスの感染者数が再び急増し、経済活動が再び制限される可能性が意識されたことなどから、株価は下落しました。しかしその後は、米大統領選挙で民主党のバイデン候補の勝利が確実となり、米政局を巡る不透明感が後退したことや、新型コロナウイルスワクチンの早期普及への期待が高まり、経済活動が正常化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。

期の後半は、バイデン新政権による大型の追加経済対策が実施されるとの期待が高まったことから、株価は上昇しました。その後は、一部の銘柄に対する個人投資家の投機的な動きが見られたことなどから、株価は乱高下する場面も見られましたが、バイデン政権による景気対策やワクチン普及への期待が根強い中、堅調となりました。

当期のドイツ株式相場は、上昇しました。

期の前半は、新型コロナウイルスの感染拡大が続く中、移動の制限による経済活動の停滞が懸念されたことなどから、株価は大きく下落しました。しかしその後は、経済活動再開の動きが広がったことや、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待が高まったことなどから、株価は上昇しました。

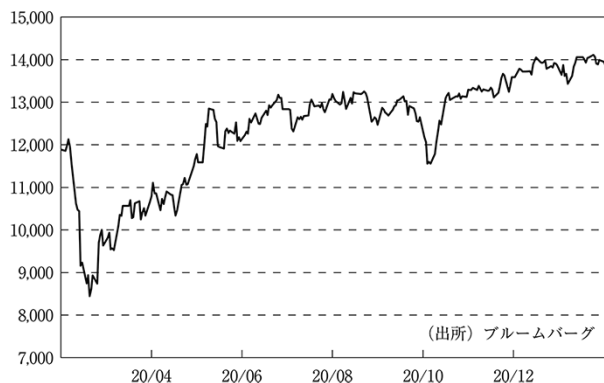
期の半ばは、ワクチン開発への期待が根強いことなどを背景に、株価は底堅い動きとなりましたが、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて行動制限などの規制強化による欧州経済の悪化が懸念されると、売り圧力が強まる展開となりました。

期の後半は、ワクチン実用化による世界景気の回復への期待が高まったことなどから、株価は上昇し、その後も景気の回復期待などを背景に、堅調となりました。

米国S&P 500指数の推移



ドイツ株価指数 (DAX) の推移



当期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

期の前半は、米国の追加経済対策に対する期待等を背景に、米ドル買い・円売りが優勢となる場面も見られました。しかしその後は、新型コロナウイルスの感染再拡大による米国の経済活動の鈍化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。

期の半ばは、米国で新型コロナウイルスの感染が再拡大し、目先の景気懸念が強まったことなどから、米ドルは対円で引き続き上値の重い展開となりました。

期の後半は、米国国債利回りが上昇（価格は下落）し、日米金利差の拡大が意識されたことなどから、米ドルは対円で上昇しました。

当期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

期の前半は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて株式相場が世界的に下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、ユーロは対円で下落しました。その後も、欧州経済の先行きに対する不透明感が意識される中、ユーロは対円で上値の重い展開となりましたが、欧州委員会による復興計画案の公表などを受けて、欧州景気が下支えされるとの見方が広がると、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。

期の半ばは、欧州復興基金の創設合意を受けて、欧州の景気回復が相対的に強まるとの見方が広がる中、ユーロは対円で上昇しました。しかしその後は、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて、欧州景気の先行き警戒感が広がったことなどから、ユーロは対円で上値の重い展開となりました。

期の後半は、欧州での新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念は根強いものの、新型コロナウイルスのワクチン実用化への期待が高まり、リスク回避姿勢が和らいだことから、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主として、日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式に投資を行い、長期的に信託財産の成長を図ることを目標にアクティブ運用に努めてまいりました。当ファンドの運用においては、ファンダメンタルズ要因を含む各種株価形成要因をクオンツ手法によって多面的分析し、個別銘柄の投資魅力度を順位付けることによって、銘柄選択を行いました。また、この厳密な基準に基づく銘柄選択と効果的なリスク管理からなる規律ある運用プロセスにより、ポートフォリオの構築を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の当ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを上回りました。ボトムアップによる銘柄選択等が奏功しました。

○今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式に投資を行い、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。今後も、市場環境を注視しながら、投資魅力度の高い銘柄を厳選し、ポートフォリオの構築を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月3日～2021年3月1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 55 (54) (1)	% 0.154 (0.152) (0.002)	(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)	8 (8) (0)	0.023 (0.023) (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)	8 (8)	0.022 (0.022)	(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	71	0.199	
期中の平均基準価額は、35,859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

(2020年3月3日～2021年3月1日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 3,673	千米ドル 24,827	百株 5,110	千米ドル 37,169
	カナダ	1,808	千カナダドル 3,019	724	千カナダドル 1,777
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	112	518	279	812
	イタリア	—	—	346	296
	フランス	—	—	292	1,163
	オランダ	181	1,324	248	2,497
	スペイン	924	283	1,695	1,599
	オーストリア	(1,437)	(37)	(1,437)	(37)
	フィンランド	—	—	104	152
国		255	517	30	65
	イギリス	5,790	千イギリスポンド 2,611	5,086	千イギリスポンド 2,193
	スイス	205	千スイスフラン 1,816	79	千スイスフラン 1,387
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローナ —	285	千スウェーデンクローナ 9,386
	デンマーク	227	千デンマーククローネ 13,736	17	千デンマーククローネ 1,847
	オーストラリア	1,203	千オーストラリアドル 2,403	5,472	千オーストラリアドル 2,576
	香港	3,765	千香港ドル 6,722	3,242	千香港ドル 6,535
	イスラエル	—	千イスラエルシェケル —	1,234	千イスラエルシェケル 2,212

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 内は株式分割、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
	PUBLIC STORAGE	—	—	30	598
	小 計	—	—	30	598
	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
	STOCKLAND	2,851	672	844	360
小 計	2,851	672	844	360	

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2020年3月3日～2021年3月1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	10,095,795千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,692,920千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.16

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月3日～2021年3月1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3月1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	
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	73	697	74,325	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	7	8	1,792	190,876	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	7	6	1,273	135,647	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	7	6	1,960	208,818	一般消費財・サービス
AMGEN INC	53	—	—	—	ヘルスケア
ANTHEM INC	—	24	749	79,812	ヘルスケア
APPLE INC	124	370	4,495	478,735	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	190	105	1,249	133,034	情報技術
AUTOZONE INC	8	7	867	92,392	一般消費財・サービス
BANK OF AMERICA CORP	274	231	802	85,509	金融
BAXTER INTERNATIONAL INC	104	—	—	—	ヘルスケア
BEST BUY CO INC	110	81	820	87,370	一般消費財・サービス
BIOGEN INC	17	—	—	—	ヘルスケア
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	177	—	—	—	ヘルスケア
CDW CORP/DE	80	—	—	—	情報技術
CARDINAL HEALTH INC	—	150	775	82,536	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	35	—	—	—	資本財・サービス
CHEMOURS CO/THE	—	323	760	81,034	素材
CIRRUS LOGIC INC	—	72	590	62,929	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	166	176	791	84,244	情報技術
CINTAS CORP	24	20	657	70,010	資本財・サービス
CITIGROUP INC	—	194	1,280	136,312	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	248	209	911	97,024	金融
CITRIX SYSTEMS INC	73	71	958	102,120	情報技術
CONOCOPHILLIPS	141	119	622	66,329	エネルギー
DECKERS OUTDOOR CORP	50	33	1,078	114,843	一般消費財・サービス
DEVON ENERGY CORP	—	399	860	91,595	エネルギー
DOLLAR GENERAL CORP	—	24	456	48,643	一般消費財・サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	107	—	—	—	素材
ELECTRONIC ARTS INC	54	55	743	79,178	コミュニケーション・サービス
FTI CONSULTING INC	44	58	668	71,238	資本財・サービス
FACEBOOK INC-A	28	28	741	78,927	コミュニケーション・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	102	86	331	35,265	金融
FIFTH THIRD BANCORP	196	—	—	—	金融
FORTINET INC	88	57	978	104,162	情報技術
FRANKLIN RESOURCES INC	143	—	—	—	金融
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	—	130	662	70,529	金融
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	277	—	—	—	情報技術
HOLLYFRONTIER CORP	158	—	—	—	エネルギー
HOME DEPOT INC	53	38	1,005	107,126	一般消費財・サービス
HUMANA INC	27	22	849	90,479	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	35	21	1,107	117,986	ヘルスケア
INCYTE CORP	40	—	—	—	ヘルスケア
INGREDION INC	46	39	356	37,950	生活必需品
INSPERITY INC	68	—	—	—	資本財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	26	—	—	—	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	58	49	629	67,085	生活必需品
KROGER CO	184	200	645	68,720	生活必需品

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千米ドル	千円			
(アメリカ)	百株	百株					
LAM RESEARCH CORP	26	19	1,128	120,135			情報技術
LEIDOS HOLDINGS INC	—	51	455	48,489			情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	21	23	787	83,841			資本財・サービス
LOWE'S COS INC	69	58	941	100,267			一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	667	553	673	71,755			金融
MANPOWERGROUP INC	64	106	1,004	106,985			資本財・サービス
MASCO CORP	—	97	518	55,251			資本財・サービス
MASIMO CORP	28	—	—	—			ヘルスケア
MCKESSON CORP	60	50	860	91,596			ヘルスケア
MERCK & CO. INC.	93	—	—	—			ヘルスケア
METLIFE INC	163	213	1,228	130,822			金融
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	—	3	440	46,945			ヘルスケア
MICROSOFT CORP	106	89	2,081	221,626			情報技術
MOLINA HEALTHCARE INC	—	42	920	97,986			ヘルスケア
NRG ENERGY INC	184	155	567	60,453			公益事業
NEWMONT CORP	—	109	594	63,312			素材
NUCOR CORP	74	—	—	—			素材
NVIDIA CORP	—	8	447	47,610			情報技術
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	31	671	71,494			資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	84	71	598	63,686			生活必需品
PHILLIPS 66	42	—	—	—			エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	—	35	433	46,120			生活必需品
PULTEGROUP INC	88	113	511	54,484			一般消費財・サービス
QORVO INC	53	44	786	83,712			情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS	13	19	875	93,275			ヘルスケア
SEAGEN INC	—	54	827	88,118			ヘルスケア
SINCLAIR BROADCAST GROUP -A	54	—	—	—			コミュニケーション・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	105	—	—	—			資本財・サービス
SPIRIT AIRLINES INC	61	—	—	—			資本財・サービス
STARBUCKS CORP	82	—	—	—			一般消費財・サービス
STATE STREET CORP	78	66	483	51,439			金融
STEEL DYNAMICS INC	211	—	—	—			素材
SYNCHRONY FINANCIAL	—	252	977	104,046			金融
TJX COMPANIES INC	71	—	—	—			一般消費財・サービス
T-MOBILE US INC	109	—	—	—			コミュニケーション・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	48	899	95,760			コミュニケーション・サービス
TARGET CORP	53	61	1,129	120,254			一般消費財・サービス
TERADYNE INC	141	78	1,005	107,127			情報技術
TESLA INC	—	4	274	29,277			一般消費財・サービス
TRIPADVISOR INC	126	—	—	—			コミュニケーション・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	51	816	86,994			資本財・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	23	390	41,605			ヘルスケア
UNUM GROUP	166	137	362	38,651			金融
VALERO ENERGY CORP	83	—	—	—			エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	44	—	—	—			ヘルスケア
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	57	—	—	—			ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	38	828	88,251			ヘルスケア
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	15	436	46,503			ヘルスケア
XILINX INC	72	—	—	—			情報技術
XEROX HOLDINGS CORP	262	215	549	58,500			情報技術
YELP INC	161	198	748	79,748			コミュニケーション・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	19	735	78,338			情報技術
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	136	—	—	—			金融
ESSENT GROUP LTD	152	—	—	—			金融

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	千米ドル	千円		
EVEREST RE GROUP LTD	37	31	757	80,701	金融	
HERBALIFE NUTRITION LTD	110	93	419	44,651	生活必需品	
ICON PLC	53	45	815	86,832	ヘルスケア	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	32	69	769	81,976	情報技術	
NXP SEMICONDUCTORS NV	31	—	—	—	情報技術	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,988 81	6,906 74	62,930 —	6,701,437 <72.8%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ATCO LTD -CLASS I	—	178	660	55,448	公益事業	
BANK OF NOVA SCOTIA	—	139	1,034	86,786	金融	
YAMANA GOLD INC	—	502	254	21,316	素材	
EMPIRE CO LTD 'A'	341	287	1,015	85,188	生活必需品	
MANULIFE FINANCIAL CORP	331	278	706	59,291	金融	
KINROSS GOLD CORP	—	722	571	47,926	素材	
AIR CANADA	270	—	—	—	資本財・サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERN	80	—	—	—	一般消費財・サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,022 4	2,106 6	4,241 —	355,959 <3.9%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	12	—	—	—	一般消費財・サービス	
TAG IMMOBILIEN AG	250	—	—	—	不動産	
HELLOFRESH SE	—	96	621	80,126	一般消費財・サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	263 2	96 1	621 —	80,126 <0.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	346	—	—	—	エネルギー	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	346 1	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ…フランス)						
PEUGEOT SA	142	—	—	—	一般消費財・サービス	
BNP PARIBAS	93	—	—	—	金融	
SAFRAN SA	55	—	—	—	資本財・サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	292 3	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV	—	38	853	110,020	情報技術	
RANDSTAD NV	—	135	751	96,804	資本財・サービス	
WOLTERS KLUWER	112	—	—	—	資本財・サービス	
ASML HOLDING NV	40	—	—	—	情報技術	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	336	281	614	79,168	生活必需品	
ASR NEDERLAND NV	216	182	632	81,445	金融	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	705 4	638 4	2,851 —	367,437 <4.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	147	122	252	32,534	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	740	1,455	670	86,342	金融	
REPSOL SA	505	—	—	—	エネルギー	
ENAGAS SA	125	102	178	22,992	エネルギー	
IBERDROLA SA	931	—	—	—	公益事業	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,452 5	1,681 3	1,101 —	141,869 <1.5%>	

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オーストリア)		百株	千ユーロ	千円	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		104	—	—	金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	104 1	— —	— <-%>	
(ユーロ…フィンランド)		—	225	474	生活必需品
KESKO OYJ-B SHS		—	225	474	61,082
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	225 1	474 <0.7%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,165 16	2,641 9	5,049 <7.1%>	
(イギリス)		108	—	千イギリスポンド	生活必需品
IMPERIAL BRANDS PLC		1,124	1,700	440	65,687
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		504	—	—	—
PEARSON PLC		368	—	—	金融
PRUDENTIAL PLC		569	483	141	21,031
BP PLC		382	—	—	エネルギー
TATE & LYLE PLC		—	1,512	401	59,806
KINGFISHER PLC		92	280	404	60,305
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		—	174	390	58,231
BUNZL PLC		2,517	—	—	資本財・サービス
GLENCORE PLC		—	851	481	71,705
RIGHTMOVE PLC		1,079	931	512	76,341
AUTO TRADER GROUP PLC		—	1,517	486	72,500
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		6,748	7,452	3,259	485,610
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9 9	8 8	— <5.3%>	
(スイス)		23	—	千スイスフラン	ヘルスケア
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		—	80	458	53,836
ADECCO GROUP AG-REG		43	—	—	—
PSP SWISS PROPERTY AG-REG		—	30	655	76,943
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		—	83	810	95,093
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		67	194	1,924	225,873
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2 2	3 3	— <2.5%>	
(スウェーデン)		151	111	千スウェーデンクローナ	生活必需品
SWEDISH MATCH AB		244	—	—	—
ESSITY AKTIEBOLAG-B		396	111	6,793	86,011
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2 2	1 1	— <0.9%>	
(デンマーク)		—	4	千デンマーククローネ	資本財・サービス
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		—	53	5,375	93,156
PANDORA A/S		—	151	3,198	55,436
NOVO NORDISK A/S-B		—	209	6,655	115,340
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	3 3	15,229 <2.9%>	
(オーストラリア)		—	546	千オーストラリアドル	素材
FORTESCUE METALS GROUP LTD		—	114	1,317	108,685
RIO TINTO LTD		2,147	—	—	—
QANTAS AIRWAYS LTD		2,782	—	—	—
SOUTH32 LTD		4,930	661	2,774	228,902
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2 2	2 2	— <2.5%>	
(香港)		247	—	千香港ドル	金融
HANG SENG BANK LTD		—	—	—	—

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		
(香港) SWIRE PACIFIC LTD - CL A	百株	百株	千香港ドル	千円	不動産	
	—	770	4,377	60,102		
小 計	株 数 ・ 金 額	247	770	4,377	60,102	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.7% >	
(イスラエル) BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,234	—	千イスラエルシェケル	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	1,234	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	26,800	21,053	—	9,058,346	
	銘柄 数 < 比 率 >	118	107	—	< 98.4% >	

(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	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) PUBLIC STORAGE	百口	百口	千米ドル	千円	%	
	30	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	30	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >	
(オーストラリア) STOCKLAND		—	2,007	837	69,063	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	—	2,007	837	69,063	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.8% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	30	2,007	—	69,063	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.8% >	

(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。

○投資信託財産の構成

(2021年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	9,058,346	96.4
投資証券	69,063	0.7
コール・ローン等、その他	269,797	2.9
投資信託財産総額	9,397,206	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 (9,178,102千円) の投資信託財産総額 (9,397,206千円) に対する比率は97.7%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、3月1日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.49円、1カナダドル=83.92円、1ユーロ=128.84円、1イギリスポンド=148.98円、1スイスフラン=117.34円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1デンマーククローネ=17.33円、1オーストラリアドル=82.49円、1香港ドル=13.73円です。

○特定資産の価格等の調査

(2020年3月3日～2021年3月1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 (2021年3月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,400,819,132
コール・ローン等	84,207,998
株式(評価額)	9,058,346,234
投資証券(評価額)	69,063,247
未収入金	180,955,697
未収配当金	8,245,956
(B) 負債	198,718,105
未払金	178,718,020
未払解約金	20,000,000
未払利息	85
(C) 純資産総額(A-B)	9,202,101,027
元本	2,173,009,750
次期繰越損益金	7,029,091,277
(D) 受益権総口数	2,173,009,750口
1万口当たり基準価額(C/D)	42,347円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	2,635,224,869円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	462,215,119円

(注) 期末における元本の内訳

LM・グローバル・プラス(毎月分配型)	2,172,156,807円
LM・グローバル株式ファンドVA(適格機関投資家専用)	852,943円

○損益の状況 (2020年3月3日～2021年3月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	159,921,252
受取配当金	159,702,215
受取利息	32,447
その他収益金	269,657
支払利息	△ 83,067
(B) 有価証券売買損益	2,361,280,306
売買益	3,064,419,254
売買損	△ 703,138,948
(C) 保管費用等	△ 2,042,403
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,519,159,155
(E) 前期繰越損益金	5,887,739,686
(F) 解約差損益金	△1,377,807,564
(G) 計(D+E+F)	7,029,091,277
次期繰越損益金(G)	7,029,091,277

(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)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。