

◇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：

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

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

運用報告書（全体版）

第13期 決算日 2019年1月4日

第14期 決算日 2019年2月4日

第15期 決算日 2019年3月4日

第16期 決算日 2019年4月2日

第17期 決算日 2019年5月7日

第18期 決算日 2019年6月3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、2019年6月3日に第18期の決算を行いましたので、第13期、第14期、第15期、第16期、第17期、第18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>

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			株組 入比	式率	投資信託 組入比	純資 産額
		税分	込配 み金	騰落 中率				
(設定日)	円		円		%	%	%	百万円
2017年12月18日	10,000		—		—		—	163
1期(2018年1月4日)	10,169		—		1.7	50.4	44.4	348
2期(2018年2月2日)	9,917		—		△2.5	50.7	45.4	1,228
3期(2018年3月2日)	9,197		20		△7.1	54.0	43.6	1,629
4期(2018年4月2日)	9,203		20		0.3	50.8	39.0	1,912
5期(2018年5月2日)	9,442		20		2.8	55.0	42.8	1,987
6期(2018年6月4日)	9,540		20		1.2	54.7	42.8	2,050
7期(2018年7月2日)	9,439		20		△0.8	54.8	42.5	2,045
8期(2018年8月2日)	9,761		20		3.6	56.5	41.1	2,030
9期(2018年9月3日)	9,554		20		△1.9	55.9	39.7	1,751
10期(2018年10月2日)	9,695		20		1.7	58.1	39.8	1,593
11期(2018年11月2日)	9,251		20		△4.4	57.4	40.4	1,461
12期(2018年12月3日)	9,643		20		4.5	56.2	40.9	1,450
13期(2019年1月4日)	9,053		20		△5.9	56.8	40.5	1,247
14期(2019年2月4日)	9,690		20		7.3	55.2	40.7	1,249
15期(2019年3月4日)	10,002		20		3.4	57.6	39.7	1,093
16期(2019年4月2日)	10,303		30		3.3	56.3	38.4	1,018
17期(2019年5月7日)	10,020		30		△2.5	55.5	41.7	927
18期(2019年6月3日)	9,895		30		△0.9	54.7	42.6	801

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注5) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率およびリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			円	%		
第13期	(期 首) 2018年12月 3 日	9,643	—	—	56.2	40.9
	12月末	9,421	△2.3	—	56.2	40.1
	(期 末) 2019年 1 月 4 日	9,073	△5.9	—	56.8	40.5
第14期	(期 首) 2019年 1 月 4 日	9,053	—	—	56.8	40.5
	1 月末	9,662	6.7	—	54.3	40.6
	(期 末) 2019年 2 月 4 日	9,710	7.3	—	55.2	40.7
第15期	(期 首) 2019年 2 月 4 日	9,690	—	—	55.2	40.7
	2 月末	9,948	2.7	—	56.6	38.7
	(期 末) 2019年 3 月 4 日	10,022	3.4	—	57.6	39.7
第16期	(期 首) 2019年 3 月 4 日	10,002	—	—	57.6	39.7
	3 月末	10,265	2.6	—	58.4	39.5
	(期 末) 2019年 4 月 2 日	10,333	3.3	—	56.3	38.4
第17期	(期 首) 2019年 4 月 2 日	10,303	—	—	56.3	38.4
	4 月末	10,183	△1.2	—	55.8	41.0
	(期 末) 2019年 5 月 7 日	10,050	△2.5	—	55.5	41.7
第18期	(期 首) 2019年 5 月 7 日	10,020	—	—	55.5	41.7
	5 月末	9,980	△0.4	—	53.5	41.9
	(期 末) 2019年 6 月 3 日	9,925	△0.9	—	54.7	42.6

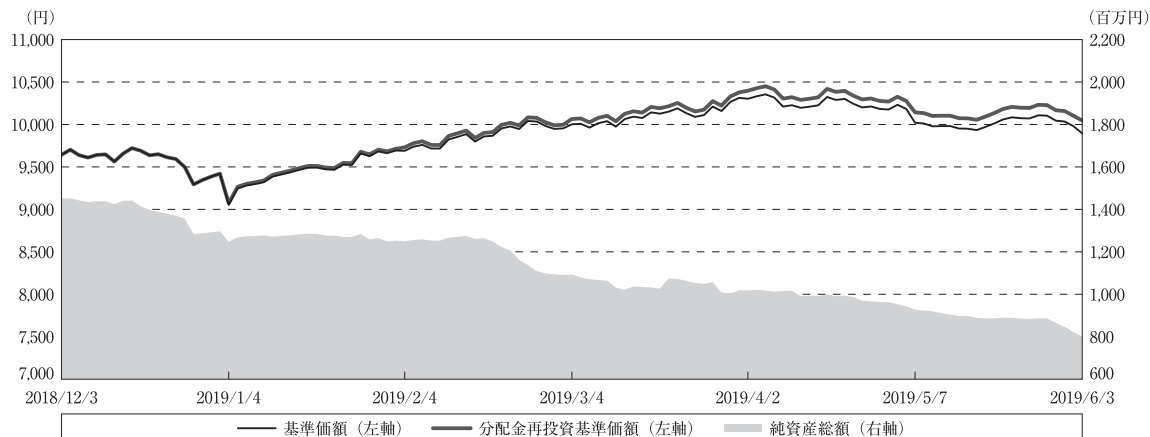
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2018年12月4日～2019年6月3日)



第13期首：9,643円

第18期末：9,895円 (既払分配金(税込み):150円)

騰落率：4.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2018年12月3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。

株式要因については、保有株式からの配当を手堅く確保したことに加え、アジア・オセアニア地域の株式市場が概ね上昇したことなどから、プラスとなりました。一方、為替要因については、アジア・オセアニア地域の通貨が対円で総じて下落したことから、マイナスとなりました。

当作成期のアジア・オセアニア地域の株式市場は、上昇しました。

期の前半は、世界経済の先行き不透明感が浮上し、株式相場が世界的に下落する中、アジア・オセアニア地域の株式市場は上値の重い展開となりました。しかしその後は、世界経済の先行きに対する過度の警戒感が後退したことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は反発しました。

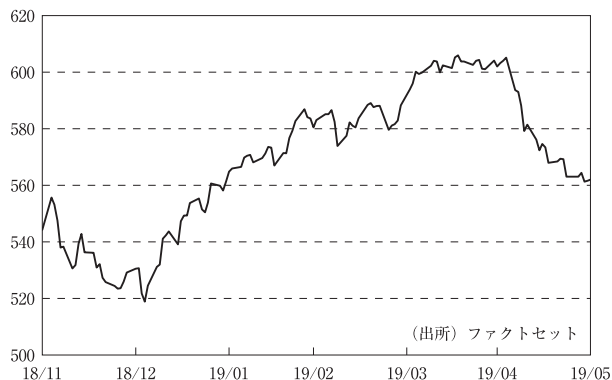
期の半ばは、米中の貿易協議が進展しているとの期待が膨らんだことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は上昇しました。

期の後半は、米中の貿易交渉が合意に近づいているとの期待が高まる中、アジア・オセアニア地域の株式市場は一段と上昇しました。しかしその後、貿易協議が不調に終わり、投資家のリスク回避姿勢が改めて意識されると、アジア・オセアニア地域の株式市場は下落に転じました。

国別では、オーストラリア、ニュージーランド、インドなどで株価が大きく上昇する一方、マレーシアでは株価が下落しました。

為替市場では、アジア・オセアニア地域の通貨は対円で総じて下落し、特に豪ドル、ニュージーランドドルなどが大きく下落しました。

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

(2018年12月4日～2019年6月3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。

当作成期においては、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を厳選し、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。

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13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	2018年12月4日～ 2019年1月4日	2019年1月5日～ 2019年2月4日	2019年2月5日～ 2019年3月4日	2019年3月5日～ 2019年4月2日	2019年4月3日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月3日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.220%	20 0.206%	20 0.200%	30 0.290%	30 0.299%	30 0.302%
当期の収益	20	18	20	30	4	27
当期の収益以外	—	1	—	—	25	2
翌期繰越分配対象額	324	322	499	793	769	766

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンドは日本を除くアジア・オセアニアの株式市場に上場している株式および不動産投資信託へ投資します。主に不動産やインフラ関連施設(電気・ガス・その他エネルギー設備、有料道路、港湾、空港等)のように賃料や使用料等のキャッシュフローを生み出す実物資産を保有・運営する企業の株式および不動産投資信託を中心に投資します。ポートフォリオの構築に関しては、相対的に配当利回りの高い銘柄を組入れるとともに、市場全体に比べて安定的な値動きを目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月4日～2019年6月3日)

項 目	第13期～第18期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	84	0.851	(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 ）	(41)	(0.415)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(41)	(0.415)	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	4	0.040	(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)	(0.025)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.015)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.058	(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)	(0.041)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(2)	(0.017)	
(d) そ の 他 費 用	13	0.130	(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)	(0.103)	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)	(0.020)	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	107	1.079	
作成期間の平均基準価額は、9,909円です。			

(注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年12月4日～2019年6月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第13期～第18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 140,367	千円 180,627	千口 705,161	千円 893,771

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2018年12月4日～2019年6月3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13期～第18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	1,936,864千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,796,272千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.08	

(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12月4日～2019年6月3日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2018年12月4日～2019年6月3日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年12月4日～2019年6月3日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年6月3日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第12期末		第18期末	
		口	数	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 1,191,849	千口 627,055	千円 805,013

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年6月3日現在)

項	目	第18期末	
		評 価 額	比 率
LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド		千円 805,013	% 95.9
コール・ローン等、その他		34,642	4.1
投資信託財産総額		839,655	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建て純資産(2,346,554千円)の投資信託財産総額(2,394,127千円)に対する比率は98.0%です。

(注3) 外貨建て資産は、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、6月3日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.34円、1オーストラリアドル=75.23円、1ニュージーランドドル=70.91円、1香港ドル=13.82円、1シンガポールドル=78.88円、1マレーシアリンギット=25.87円、1タイバーツ=3.42円、1フィリピンペソ=2.08円、1中国元=15.69円、1インドルピー=1.57円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項	目	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末	第17期末	第18期末
		2019年1月4日現在	2019年2月4日現在	2019年3月4日現在	2019年4月2日現在	2019年5月7日現在	2019年6月3日現在
		円	円	円	円	円	円
(A) 資産		1,271,632,594	1,256,854,656	1,109,024,174	1,028,759,361	938,283,826	839,655,598
	LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド(詳細欄)	1,252,268,760	1,253,888,502	1,097,120,059	1,022,715,932	932,001,451	805,013,863
	未収入金	19,363,834	2,966,154	11,904,115	6,043,429	6,282,375	34,641,735
(B) 負債		24,236,943	7,438,753	15,715,652	10,465,922	10,700,430	38,219,631
	未払収益分配金	2,755,888	2,578,755	2,186,288	2,964,949	2,777,072	2,429,938
	未払解約金	19,363,834	2,966,154	11,904,115	6,043,429	6,282,375	34,641,735
	未払信託報酬	2,056,158	1,839,402	1,578,483	1,415,104	1,593,560	1,114,471
	その他未払費用	61,063	54,442	46,766	42,440	47,423	33,487
(C) 純資産総額(A-B)		1,247,395,651	1,249,415,903	1,093,308,522	1,018,293,439	927,583,396	801,435,967
	元本	1,377,944,061	1,289,377,868	1,093,144,031	988,316,364	925,690,932	809,979,571
	次期繰越損益金	△ 130,548,410	△ 39,961,965	164,491	29,977,075	1,892,464	△ 8,543,604
(D) 受益権総口数		1,377,944,061口	1,289,377,868口	1,093,144,031口	988,316,364口	925,690,932口	809,979,571口
	1万口当たり基準価額(C/D)	9,053円	9,690円	10,002円	10,303円	10,020円	9,895円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額	1,504,300,390円
当作成期中追加設定元本額	179,753,368円
当作成期中一部解約元本額	874,074,187円

(注2) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は8,543,604円であります。

○損益の状況

項 目	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	2018年12月4日～ 2019年1月4日	2019年1月5日～ 2019年2月4日	2019年2月5日～ 2019年3月4日	2019年3月5日～ 2019年4月2日	2019年4月3日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月3日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 76,035,128	86,650,978	37,438,884	32,996,212	△21,405,528	△ 6,606,052
売買益	1,481,566	90,770,023	42,704,179	35,275,340	867,150	557,905
売買損	△ 77,516,694	△ 4,119,045	△ 5,265,295	△ 2,279,128	△22,272,678	△ 7,163,957
(B) 信託報酬等	△ 2,117,221	△ 1,893,844	△ 1,625,249	△ 1,457,544	△ 1,640,983	△ 1,147,958
(C) 当期損益金(A+B)	△ 78,152,349	84,757,134	35,813,635	31,538,668	△23,046,511	△ 7,754,010
(D) 前期繰越損益金	△ 2,054,529	△77,601,939	3,826,640	30,891,965	53,155,106	23,859,901
(E) 追加信託差損益金	△ 47,585,644	△44,538,405	△37,289,496	△29,488,609	△25,439,059	△22,219,557
(配当等相当額)	(21,130,345)	(19,842,158)	(17,076,136)	(18,460,338)	(20,330,947)	(17,940,673)
(売買損益相当額)	(△ 68,715,989)	(△64,380,563)	(△54,365,632)	(△47,948,947)	(△45,770,006)	(△40,160,230)
(F) 計(C+D+E)	△127,792,522	△37,383,210	2,350,779	32,942,024	4,669,536	△ 6,113,666
(G) 収益分配金	△ 2,755,888	△ 2,578,755	△ 2,186,288	△ 2,964,949	△ 2,777,072	△ 2,429,938
次期繰越損益金(F+G)	△130,548,410	△39,961,965	164,491	29,977,075	1,892,464	△ 8,543,604
追加信託差損益金	△ 47,585,644	△44,538,405	△37,289,496	△29,488,609	△25,439,059	△22,219,557
(配当等相当額)	(21,196,478)	(19,842,933)	(17,133,210)	(18,991,867)	(20,386,432)	(17,946,925)
(売買損益相当額)	(△ 68,782,122)	(△64,381,338)	(△54,422,706)	(△48,480,476)	(△45,825,491)	(△40,166,482)
分配準備積立金	23,478,421	21,731,067	37,453,987	59,465,684	50,819,749	44,157,492
繰越損益金	△106,441,187	△17,154,627	-	-	△23,488,226	△30,481,539

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	2,999,460	2,348,509	6,085,710	6,590,989	441,715	2,222,755
(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	15,383,896	24,947,679	0	0
(C) 収益調整金	21,196,478	19,842,933	17,133,210	18,991,867	20,386,432	17,946,925
(D) 分配準備積立金	23,234,849	21,961,313	18,170,669	30,891,965	53,155,106	44,364,675
分配対象収益額(A+B+C+D)	47,430,787	44,152,755	56,773,485	81,422,500	73,983,253	64,534,355
(1万円当たり収益分配対象額)	(344)	(342)	(519)	(823)	(799)	(796)
収益分配金	2,755,888	2,578,755	2,186,288	2,964,949	2,777,072	2,429,938
(1万円当たり収益分配金)	(20)	(20)	(20)	(30)	(30)	(30)

○分配金のお知らせ

	第13期	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
1万口当たり分配金(税込み)	20円	20円	20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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年6月3日現在）

<LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド>

下記は、LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド全体(1,793,971千口)の内容です。

外国株式

銘柄	柄	第12期末		第18期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
TRANSURBAN GROUP		2,815	1,068	1,488	112,000	運輸
APA GROUP		1,606	824	835	62,868	公益事業
SYDNEY AIRPORT		1,653	884	655	49,283	運輸
AURIZON HOLDINGS LTD		—	1,522	788	59,333	運輸
AUSNET SERVICES		7,953	4,346	773	58,207	公益事業
AGL ENERGY LTD		1,101	531	1,092	82,199	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	15,132	9,178	5,635	423,893	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<18.4%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD		3,091	1,165	859	60,930	公益事業
MERCURY NZ LTD		3,469	888	342	24,260	公益事業
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		655	235	206	14,644	運輸
GENESIS ENERGY LTD		3,456	1,289	401	28,440	公益事業
KIWI PROPERTY GROUP LTD		5,787	3,092	487	34,542	不動産
MERIDIAN ENERGY LTD		4,372	676	286	20,340	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	20,834	7,349	2,583	183,158	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<8.0%>	
(香港)				千香港ドル		
CLP HOLDINGS LTD		1,360	735	6,515	90,048	公益事業
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H		6,240	2,440	1,617	22,356	運輸
MTR CORP		1,005	405	1,941	26,838	運輸
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCT		8,880	5,720	3,500	48,378	運輸
GUANGDONG INVESTMENT LTD		7,000	5,020	7,740	106,978	公益事業
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		940	700	3,748	51,804	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	25,425	15,020	25,065	346,405	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<15.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
ASCENDAS INDIA TRUST		8,240	3,852	500	39,499	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	8,240	3,852	500	39,499	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.7%>	
(マレーシア)				千マレーシアリングギット		
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		3,071	1,466	1,076	27,837	運輸
PETRONAS GAS BHD		1,076	—	—	—	公益事業
WESTPORTS HOLDINGS BHD		8,170	3,399	1,318	34,117	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	12,317	4,865	2,395	61,955	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<2.7%>	
(タイ)				千タイバーツ		
ELECTRICITY GEN PUB CO-FOR R		683	206	6,118	20,924	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	683	206	6,118	20,924	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.9%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
ABOITIZ POWER CORP		—	4,962	18,111	37,671	公益事業

銘柄	株数	第18期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン) MANILA ELECTRIC COMPANY	百株 1,192	百株 353	千フィリピンペソ 13,605	千円 28,300	公益事業
小計	株数・金額 1,192	5,315	31,717	65,971	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<2.9%>
(インド) NHPC LTD BHARTI INFRATEL LTD	27,182 3,232	10,549 1,656	千インドルピー 26,426 44,572	41,489 69,978	公益事業 電気通信サービス
小計	株数・金額 30,414	12,207	70,999	111,469	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.8%>
合計	株数・金額 114,238	57,992	145,013	1,253,275	
	銘柄数<比率>	25	26	—	<54.4%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	口数	第18期末			比率
		口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) MIRVAC GROUP GPT GROUP STOCKLAND SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA SCENTRE GROUP VICINITY CENTRES	百口 2,763 3,093 4,034 — 2,910 9,166	百口 — 1,092 2,351 1,975 1,692 4,340	千オーストラリアドル — 629 1,041 499 643 1,119	千円 — 47,344 78,366 37,606 48,395 84,246	% — 2.1 3.4 1.6 2.1 3.7
小計	口数・金額 21,969	11,453	3,934	295,959	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<12.9%>
(ニュージーランド) GOODMAN PROPERTY TRUST	3,710	1,888	千ニュージーランドドル 350	24,838	1.1
小計	口数・金額 3,710	1,888	350	24,838	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>
(香港) LINK REIT FORTUNE REIT	1,345 8,270	320 5,120	千香港ドル 3,001 5,283	41,482 73,022	1.8 3.2
小計	口数・金額 9,615	5,440	8,285	114,505	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<5.0%>
(シンガポール) FRASERS CENTREPOINT TRUST CAPITALAND MALL TRUST CAPITALAND COMMERCIAL TRUST FRASERS CENTREPOINT TRUST MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST SPH REIT KEPPEL DC REIT	— 11,423 3,471 5,360 9,440 5,239 5,381	58 6,283 1,981 1,885 6,301 2,260 3,643	千シンガポールドル — 1,514 382 456 1,329 235 568	— 119,440 30,161 35,982 104,871 18,539 44,828	— 5.2 1.3 1.6 4.6 0.8 1.9
小計	口数・金額 40,314	22,412	4,486	353,824	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<15.4%>

銘柄	第12期末		第18期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(マレーシア)	百口	百口	千マレーシアリンギット	千円	%	
PAVILION REAL ESTATE INVEST	11,228	4,646	845	21,874	0.9	
IGB REAL ESTATE INVESTMENT T	13,798	5,644	1,055	27,303	1.2	
小計	口数・金額	25,026	10,290	1,901	49,179	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.1%>	
(タイ)			千タイバーツ			
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD-FOR	5,631	—	—	—	—	
小計	口数・金額	5,631	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	—	
(中国)			千中国元			
HUI XIAN REIT	34,040	17,680	5,746	90,154	3.9	
小計	口数・金額	34,040	17,680	5,746	90,154	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.9%>	
(インド)			千インドルピー			
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	—	864	30,589	48,026	2.1	
小計	口数・金額	—	864	30,589	48,026	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<2.1%>	
合計	口数・金額	140,305	70,027	55,292	976,486	
	銘柄数<比率>	18	19	—	<42.4%>	

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資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。

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

第2期 決算日 2018年8月2日

(計算期間：2017年8月3日～2018年8月2日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド」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	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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 式 率		投 資 信 託 券 率	純 資 産 額
		騰 落 率	組 入 比		
(設定日)	円	%	%	%	百万円
2016年9月30日	10,000	—	—	—	1,200
1期(2017年8月2日)	11,687	16.9	49.9	45.6	618
2期(2018年8月2日)	12,189	4.3	56.3	40.9	6,439

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	株 式 率		投 資 信 託 券 率
		騰 落 率	組 入 比	
(期 首)	円	%	%	%
2017年8月2日	11,687	—	49.9	45.6
8月末	11,719	0.3	50.3	44.3
9月末	11,839	1.3	50.5	44.8
10月末	11,960	2.3	50.8	45.5
11月末	12,072	3.3	50.2	46.1
12月末	12,373	5.9	44.0	40.5
2018年1月末	12,031	2.9	44.9	40.8
2月末	11,434	△2.2	52.2	42.4
3月末	11,313	△3.2	52.2	40.1
4月末	11,401	△2.4	54.9	42.6
5月末	11,666	△0.2	54.3	43.1
6月末	11,599	△0.8	54.7	42.3
7月末	12,059	3.2	56.6	41.3
(期 末)				
2018年8月2日	12,189	4.3	56.3	40.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2017年8月3日～2018年8月2日)



○基準価額の主な変動要因

当期末（2018年8月2日）のLM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド（以下、当ファンド）の基準価額は12,189円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス4.3%、基準価額は502円上昇しました。

株式要因は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。

投資環境

当期のアジア・オセアニア地域の株式市場は、上昇しました。期の前半は、米国の利上げが緩やかなペースにとどまるとの見方が広がったことや、米国株式相場が上昇基調となり、投資家のリスク回避姿勢の後退が意識されたことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は上昇しました。期の半ばは、米税制改革の進展期待が高まり、米国株式相場が堅調に推移したことなどが好感され、アジア・オセアニア地域の株式市場は上値を伸ばす展開となりました。しかしその後は、米国株式市場の急落をきっかけとした世界的な株安を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、アジア・オセアニア地域の株式市場は軟調な展開となりました。期の後半は、米国など主要国の株式相場が堅調に推移したことなどが下支えとなり、アジア・オセアニア地域の株式市場は底堅い展開となりました。しかしその後は、貿易摩擦に対する警戒感が根強いことに加え、米国の利上げを受けて新興国からの資金流出懸念が浮上したことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は下落しました。

国別では、インド、ニュージーランドなどで株価が大きく上昇しました。

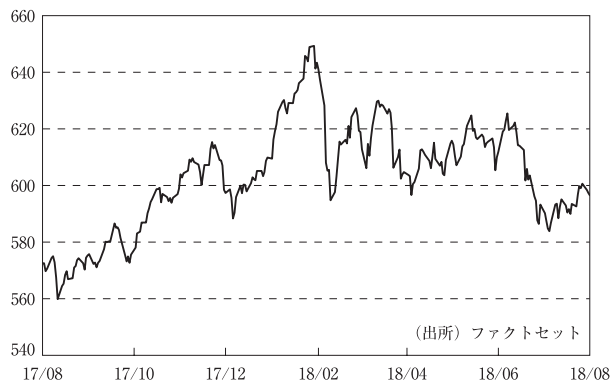
為替市場では、マレーシアリングギットなどが対円で上昇する一方、ニュージーランドドル、豪ドルなどが下落しました。

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。

当期においては、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を厳選し、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。

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



○今後の運用方針

当ファンドは日本を除くアジア・オセアニアの株式市場に上場している株式および不動産投資信託へ投資します。主に不動産やインフラ関連施設（電気・ガス・その他エネルギー設備、有料道路、港湾、空港等）のように賃料や使用料等のキャッシュフローを生み出す実物資産を保有・運営する企業の株式および不動産投資信託を中心に投資します。ポートフォリオの構築に関しては、相対的に配当利回りの高い銘柄を組入れるとともに、市場全体に比べて安定的な値動きを目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年8月3日～2018年8月2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 9 (6) (3)	% 0.075 (0.048) (0.028)	(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)	13 (8) (4)	0.109 (0.072) (0.037)	(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)	20 (20)	0.173 (0.172)	(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	42	0.357	
期中の平均基準価額は、11,788円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年8月3日～2018年8月2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 18,271	千オーストラリアドル 12,112	百株 1,717	千オーストラリアドル 1,305
	ニュージーランド	34,525	千ニュージーランドドル 9,976	6,754	千ニュージーランドドル 1,439
	香港	38,645	千香港ドル 61,803	6,325	千香港ドル 13,273
	シンガポール	9,246	千シンガポールドル 1,017	194	千シンガポールドル 21
	マレーシア	23,387	千マレーシアリンギット 13,530	281	千マレーシアリンギット 168
	タイ	867	千タイバーツ 19,563	17	千タイバーツ 390
	フィリピン	2,691	千フィリピンペソ 88,318	1,165	千フィリピンペソ 42,334
	インド	41,591	千インドルピー 242,057	—	千インドルピー —

(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
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
VICINITY CENTRES	14,157	3,705	1,551	410
STOCKLAND	4,965	2,091	128	58
MIRVAC GROUP	4,133	895	68	15
SCENTRE GROUP	5,891	2,364	1,714	723
GPT GROUP	3,938	1,932	83	44
小計	33,084	10,987	3,544	1,250
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
GOODMAN PROPERTY TRUST	4,246	575	—	—
小計	4,246	575	—	—
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	2,865	19,674	1,455	10,685
FORTUNE REIT	11,640	11,186	560	530
小計	14,505	30,860	2,015	11,215
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
SPH REIT	9,039	917	449	45
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	18,732	765	1,025	43
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	4,563	850	167	28
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	11,403	2,329	1,545	295
FRASERS CENTREPOINT TRUST	7,537	1,691	1,893	424
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
CAPITALAND MALL TRUST	19,081	3,955	3,718	783
小計	70,355	10,507	8,797	1,618
マレーシア		千マレーシアリンギット		千マレーシアリンギット
IGB REAL ESTATE INVESTMENT T	17,932	2,889	735	118
PAVILION REAL ESTATE INVEST	10,896	1,602	401	68
小計	28,828	4,491	1,136	186
タイ		千タイバーツ		千タイバーツ
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD	—	—	205	420
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD-FOR	7,854	17,710	1,195	2,866
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD	944	2,126	—	—
小計	8,798	19,836	1,400	3,286
中国		千中国元		千中国元
HUI XIAN REIT	44,130	14,186	600	183
小計	44,130	14,186	600	183

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) () 内は、株式交換、ラインベ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

(2017年8月3日～2018年8月2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	4,276,317千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,916,512千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.23

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年8月3日～2018年8月2日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年8月2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		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
TRANSURBAN GROUP	253	3,425	3,994	330,347	運輸	
APA GROUP	91	2,068	1,996	165,078	公益事業	
SYDNEY AIRPORT	238	1,281	903	74,715	運輸	
AUSNET SERVICES	1,007	9,909	1,610	133,171	公益事業	
AGL ENERGY LTD	90	1,551	3,396	280,908	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,681	18,236	11,901	984,221	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 15.3% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	464	—	—	—	不動産	
CONTACT ENERGY LTD	337	4,190	2,405	182,543	公益事業	
MERCURY NZ LTD	485	5,968	1,999	151,747	公益事業	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	114	1,380	922	69,998	運輸	
GENESIS ENERGY LTD	374	5,374	1,349	102,376	公益事業	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	649	6,726	914	69,427	不動産	
MERIDIAN ENERGY LTD	867	7,420	2,315	175,691	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,293	31,062	9,906	751,787	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 11.7% >	
(香港)			千香港ドル			
CLP HOLDINGS LTD	290	1,665	14,627	208,288	公益事業	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	1,000	10,000	9,010	128,302	運輸	
MTR CORP	340	1,885	8,190	116,630	運輸	
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCT	—	10,800	6,220	88,584	運輸	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,660	10,520	14,223	202,536	公益事業	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	—	1,020	5,681	80,903	不動産	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	280	—	—	—	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,570	35,890	57,953	825,245	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 12.8% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
ASCENDAS INDIA TRUST	771	9,823	1,100	90,247	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	771	9,823	1,100	90,247	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.4% >	
(マレーシア)			千マレーシアリングギット			
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	249	5,702	5,405	148,488	運輸	
PETRONAS GAS BHD	109	1,666	3,198	87,868	公益事業	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	764	16,860	6,322	173,679	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,122	24,228	14,927	410,037	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 6.4% >	
(タイ)			千タイバーツ			
ELECTRICITY GEN PUB CO-FOR R	83	933	21,459	72,316	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	83	933	21,459	72,316	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.1% >	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
MANILA ELECTRIC COMPANY	307	1,833	72,415	152,796	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	307	1,833	72,415	152,796	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 2.4% >	
(インド)			千インドルピー			
NHPC LTD	—	37,590	88,524	146,065	公益事業	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
BHARTI INFRATEL LTD	—	4,001	117,344	193,618	電気通信サービス	
小計	株数・金額	—	41,591	205,868	339,683	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<5.3%>	
合計	株数・金額	10,827	163,597	—	3,626,334	
	銘柄数<比率>	23	25	—	<56.3%>	

(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各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	口数	当期		比率		
		口数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%	
MIRVAC GROUP	295	4,360	1,002	82,942	1.3	
GPT GROUP	229	4,085	2,136	176,695	2.7	
STOCKLAND	500	5,337	2,225	184,053	2.9	
SCENTRE GROUP	181	4,358	1,856	153,538	2.4	
VICINITY CENTRES	1,650	14,255	3,792	313,604	4.9	
小計	口数・金額	2,857	32,397	11,014	910,834	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<14.1%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
GOODMAN PROPERTY TRUST	460	4,707	694	52,698	0.8	
小計	口数・金額	460	4,707	694	52,698	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	465	1,875	14,634	208,393	3.2	
FORTUNE REIT	1,670	12,750	12,444	177,202	2.8	
小計	口数・金額	2,135	14,625	27,078	385,596	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<6.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND MALL TRUST	1,616	16,979	3,667	300,842	4.7	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	620	5,091	885	72,667	1.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	890	6,534	1,470	120,596	1.9	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	2,251	19,958	638	52,388	0.8	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,652	11,510	2,302	188,833	2.9	
SPH REIT	1,073	9,663	961	78,869	1.2	
小計	口数・金額	8,102	69,735	9,926	814,197	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<12.6%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
PAVILION REAL ESTATE INVEST	1,273	11,768	1,941	53,339	0.8	
IGB REAL ESTATE INVESTMENT T	1,534	18,731	3,221	88,500	1.4	
小計	口数・金額	2,807	30,499	5,163	141,840	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.2%>	
(タイ)			千タイバーツ			
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD	1,160	—	—	—	—	
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD-FOR	—	8,558	20,881	70,370	1.1	
小計	口数・金額	1,160	8,558	20,881	70,370	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
(中国)			千中国元			
HUI XIAN REIT	3,770	47,300	15,798	258,616	4.0	
小計	口数・金額	3,770	47,300	15,798	258,616	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<4.0%>	
合計	口数・金額	21,292	207,821	—	2,634,153	
	銘柄数<比率>	18	18	—	<40.9%>	

(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各国別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

(2018年8月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3,626,334	55.7
投資証券	2,634,153	40.5
コール・ローン等、その他	250,537	3.8
投資信託財産総額	6,511,024	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 (6,468,724千円) の投資信託財産総額 (6,511,024千円) に対する比率は99.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、8月2日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.73円、1オーストラリアドル=82.70円、1ニューージーランドドル=75.89円、1香港ドル=14.24円、1シンガポールドル=82.03円、1マレーシアリングギット=27.47円、1タイバーツ=3.37円、1フィリピンペソ=2.11円、1中国元=16.37円、1インドルピー=1.65円。

○特定資産の価格等の調査

(2017年8月3日～2018年8月2日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,793,935,158
コール・ローン等	115,785,968
株式(評価額)	3,626,334,386
投資証券(評価額)	2,634,153,042
未収入金	384,396,275
未収配当金	33,265,487
(B) 負債	354,898,287
未払金	283,312,937
未払解約金	71,585,307
未払利息	43
(C) 純資産総額(A-B)	6,439,036,871
元本	5,282,666,602
次期繰越損益金	1,156,370,269
(D) 受益権総口数	5,282,666,602口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,189円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

期首元本額	529,147,631円
期中追加設定元本額	5,424,607,041円
期中一部解約元本額	671,088,070円

(注2) 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)	2,532,440,391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)	1,672,144,637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)	773,929,370円
LM・アジア・オセアニア・インカム資産ファンド(適格機関投資家専用)	304,152,204円

○損益の状況 (2017年8月3日～2018年8月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	152,027,408
受取配当金	151,665,455
受取利息	424,710
支払利息	△ 62,757
(B) 有価証券売買損益	80,503,240
売買益	372,269,035
売買損	△ 291,765,795
(C) 保管費用等	△ 6,307,049
(D) 当期損益金(A+B+C)	226,223,599
(E) 前期繰越損益金	89,259,347
(F) 追加信託差損益金	965,051,085
(G) 解約差損益金	△ 124,163,762
(H) 計(D+E+F+G)	1,156,370,269
次期繰越損益金(H)	1,156,370,269

(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。