

◇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い合わせ先：

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせ窓口

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25期 決算日 2020年1月6日

第26期 決算日 2020年2月3日

第27期 決算日 2020年3月2日

第28期 決算日 2020年4月2日

第29期 決算日 2020年5月7日

第30期 決算日 2020年6月2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、2020年6月2日に第30期の決算を行いましたので、第25期、第26期、第27期、第28期、第29期、第30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	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税金	込	騰落			
	円	分	み	期	%	%	百万円
		配	金	騰			
		分	騰	落			
(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	348
2期(2018年2月2日)	9,917		—	△	2.5	50.7	1,228
3期(2018年3月2日)	9,197		20	△	7.1	54.0	1,629
4期(2018年4月2日)	9,203		20		0.3	50.8	1,912
5期(2018年5月2日)	9,442		20		2.8	55.0	1,987
6期(2018年6月4日)	9,540		20		1.2	54.7	2,050
7期(2018年7月2日)	9,439		20	△	0.8	54.8	2,045
8期(2018年8月2日)	9,761		20		3.6	56.5	2,030
9期(2018年9月3日)	9,554		20	△	1.9	55.9	1,751
10期(2018年10月2日)	9,695		20		1.7	58.1	1,593
11期(2018年11月2日)	9,251		20	△	4.4	57.4	1,461
12期(2018年12月3日)	9,643		20		4.5	56.2	1,450
13期(2019年1月4日)	9,053		20	△	5.9	56.8	1,247
14期(2019年2月4日)	9,690		20		7.3	55.2	1,249
15期(2019年3月4日)	10,002		20		3.4	57.6	1,093
16期(2019年4月2日)	10,303		30		3.3	56.3	1,018
17期(2019年5月7日)	10,020		30	△	2.5	55.5	927
18期(2019年6月3日)	9,895		30	△	0.9	54.7	801
19期(2019年7月2日)	10,336		30		4.8	51.0	782
20期(2019年8月2日)	10,071		30	△	2.3	50.3	728
21期(2019年9月2日)	9,876		30	△	1.6	51.5	684
22期(2019年10月2日)	10,095		30		2.5	52.0	594
23期(2019年11月5日)	10,456		30		3.9	49.4	581
24期(2019年12月2日)	10,374		30	△	0.5	49.7	541
25期(2020年1月6日)	10,234		30	△	1.1	49.0	537
26期(2020年2月3日)	10,085		30	△	1.2	49.7	529
27期(2020年3月2日)	9,342		30	△	7.1	48.8	450
28期(2020年4月2日)	7,380		30	△	20.7	54.1	324
29期(2020年5月7日)	7,807		30		6.2	58.0	326
30期(2020年6月2日)	8,379		30		7.7	58.0	366

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「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		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率		
第25期	(期 首) 2019年12月2日	円	%	—	%	%
	12月末	10,374	—	—	49.7	45.6
	(期 末) 2020年1月6日	10,482	1.0	—	49.0	44.3
第26期	(期 首) 2020年1月6日	10,264	△ 1.1	—	49.0	44.4
	1月末	10,234	—	—	49.0	44.4
	(期 末) 2020年2月3日	10,248	0.1	—	49.6	44.3
第27期	(期 首) 2020年2月3日	10,115	△ 1.2	—	49.7	44.5
	2月末	10,085	—	—	49.7	44.5
	(期 末) 2020年3月2日	9,777	△ 3.1	—	48.4	47.0
第28期	(期 首) 2020年3月2日	9,372	△ 7.1	—	48.8	46.9
	3月末	9,342	—	—	48.8	46.9
	(期 末) 2020年4月2日	7,326	△21.6	—	54.7	41.8
第29期	(期 首) 2020年4月2日	7,410	△20.7	—	54.1	42.8
	4月末	7,380	—	—	54.1	42.8
	(期 末) 2020年5月7日	8,051	9.1	—	59.7	39.1
第30期	(期 首) 2020年5月7日	7,837	6.2	—	58.0	39.0
	5月末	7,807	—	—	58.0	39.0
	(期 末) 2020年6月2日	8,186	4.9	—	58.0	39.2
		8,409	7.7	—	58.0	39.4

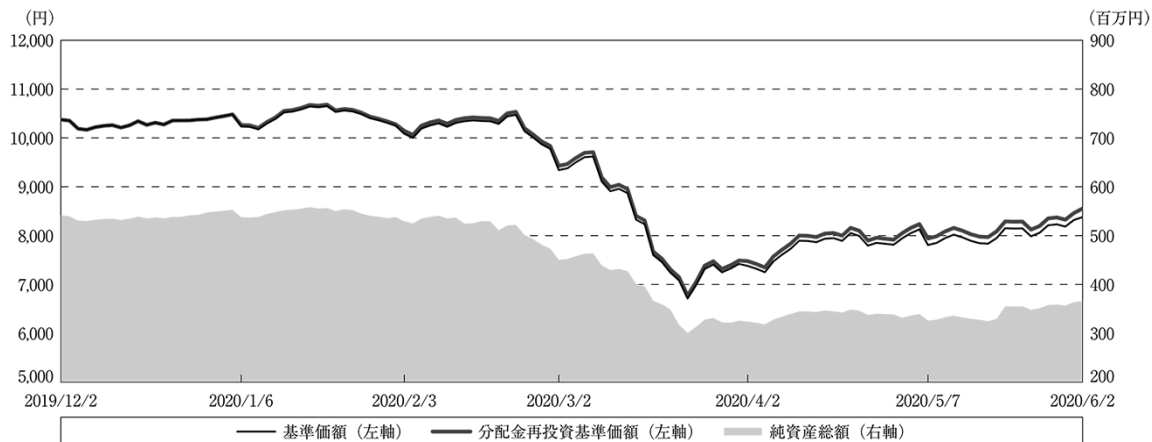
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

作成期間中の基準価額等の推移

(2019年12月3日～2020年6月2日)



第25期首：10,374円

第30期末：8,379円 (既払分配金(税込み):180円)

騰落率：△17.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2019年12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。
- (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パフォーマンス(騰落率)はマイナス(分配金再投資ベース)となりました。

株式要因、為替要因ともに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、下落しました。

期の前半は、米中が貿易協定の「第1段階」で合意し、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は堅調となりました。しかしその後は、新型コロナウイルスの感染拡大で世界経済が減速するとの懸念が強まり、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下落しました。

期の半ばは、新型コロナウイルスの感染拡大が続き、経済活動の停滞が世界的に長期化する可能性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大きく下落しました。

期の後半は、新型コロナウイルスの感染拡大が鈍化し、経済活動が早期に再開されるとの期待が広がったことから、過度のリスク回避姿勢が和らぐ中、アジア・オセアニア地域の株式市場は上昇しました。

国別では、多くの国で株価が下落し、特にフィリピン、シンガポールなどで株価が大きく下落しました。

為替市場では、アジア・オセアニアの通貨は対円で総じて軟調となり、特にインドルピー、タイバーツ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

(2019年12月3日～2020年6月2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25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2019年12月3日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月3日	2020年2月4日～ 2020年3月2日	2020年3月3日～ 2020年4月2日	2020年4月3日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月2日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.292%	30 0.297%	30 0.320%	30 0.405%	30 0.383%	30 0.357%
当期の収益	27	3	30	30	6	18
当期の収益以外	2	26	—	—	23	11
翌期繰越分配対象額	927	901	920	929	906	895

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

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

○今後の運用方針

当ファンドは日本を除くアジア・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

(2019年12月3日～2020年6月2日)

項 目	第25期～第30期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 78	% 0.869	(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)	(38)	(0.424)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(38)	(0.423)	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	2	0.022	(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)	(1)	(0.014)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.008)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.036	(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)	(2)	(0.025)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.010)	
(d) そ の 他 費 用	17	0.183	(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)	(14)	(0.156)	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)	(2)	(0.019)	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)	(0.008)	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	100	1.110	
作成期間の平均基準価額は、9,011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。

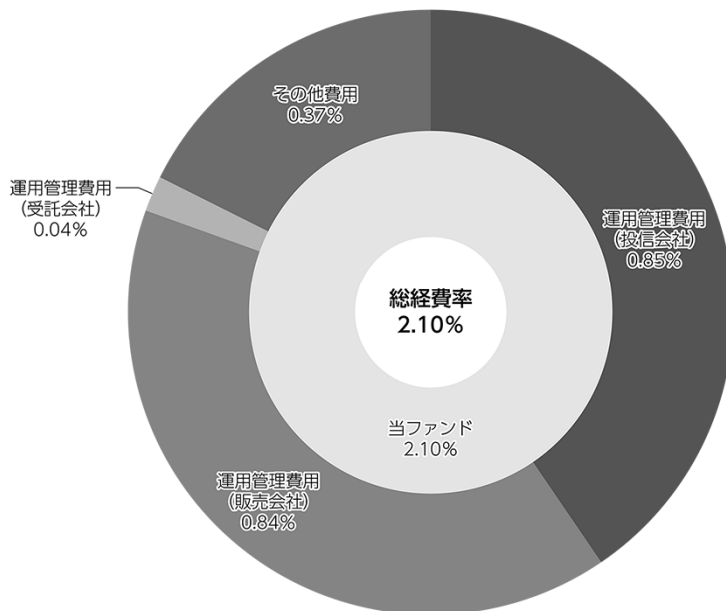
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2.10%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2019年12月3日～2020年6月2日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第25期～第30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 47,884	千円 61,196	千口 121,462	千円 147,823

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2019年12月3日～2020年6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	第25期～第30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	553,958千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	747,284千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.74

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年12月3日～2020年6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。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2019年12月3日～2020年6月2日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年12月3日～2020年6月2日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年6月2日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第24期末		第30期末		
		口	数	口	数	評 価 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		千口	千円
			393,678		320,099	368,146

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年6月2日現在)

項	目	第30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	%
		368,146	100.0
コール・ローン等、その他		0	0.0
投資信託財産総額		368,146	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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(1,254,124千円)の投資信託財産総額(1,298,016千円)に対する比率は96.6%です。

(注) 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2日における邦貨換算レートは、1米ドル=107.58円、1オーストラリアドル=73.17円、1ニュージーランドドル=67.80円、1香港ドル=13.88円、1シンガポールドル=76.50円、1マレーシアリンギット=25.05円、1タイバーツ=3.40円、1フィリピンペソ=2.13円、1中国元=15.09円、1インドルピー=1.43円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項	目	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末
		2020年1月6日現在	2020年2月3日現在	2020年3月2日現在	2020年4月2日現在	2020年5月7日現在	2020年6月2日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	542,256,631	533,192,570	457,899,695	325,929,952	327,977,689	368,146,578
	LM・アジア・オセアニア・インカム資産マザーファンド(詳細)	540,051,433	531,692,099	452,428,938	325,929,952	327,977,689	368,146,372
	未収入金	2,205,198	1,500,471	5,470,757	—	—	206
(B)	負債	4,707,409	3,824,237	7,627,203	1,902,816	1,833,821	1,748,268
	未払収益分配金	1,575,841	1,574,771	1,445,949	1,317,231	1,253,215	1,311,817
	未払解約金	2,205,198	1,500,471	5,470,757	—	—	206
	未払信託報酬	900,124	728,002	690,067	566,022	562,755	424,062
	その他未払費用	26,246	20,993	20,430	19,563	17,851	12,183
(C)	純資産総額(A-B)	537,549,222	529,368,333	450,272,492	324,027,136	326,143,868	366,398,310
	元本	525,280,441	524,923,825	481,983,333	439,077,143	417,738,625	437,272,648
	次期繰越損益金	12,268,781	4,444,508	△ 31,710,841	△ 115,050,007	△ 91,594,757	△ 70,874,338
(D)	受益権総口数	525,280,441口	524,923,825口	481,983,333口	439,077,143口	417,738,625口	437,272,648口
	1万口当たり基準価額(C/D)	10,234円	10,085円	9,342円	7,380円	7,807円	8,379円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	522,247,806円
当作成期中追加設定元本額	64,619,828円
当作成期中一部解約元本額	149,594,986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70,874,338円であります。

○損益の状況

項 目	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2019年12月3日～ 2020年1月6日	2020年1月7日～ 2020年2月3日	2020年2月4日～ 2020年3月2日	2020年3月3日～ 2020年4月2日	2020年4月3日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月2日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 4,849,495	△ 6,002,707	△33,792,054	△ 84,196,588	19,682,461	26,387,314
売買益	30,479	664,677	1,102,289	8,775,332	20,715,693	26,506,419
売買損	△ 4,879,974	△ 6,667,384	△34,894,343	△ 92,971,920	△ 1,033,232	△ 119,105
(B) 信託報酬等	△ 926,370	△ 748,995	△ 710,497	△ 585,585	△ 580,606	△ 436,245
(C) 当期損益金(A+B)	△ 5,775,865	△ 6,751,702	△34,502,551	△ 84,782,173	19,101,855	25,951,069
(D) 前期繰越損益金	30,585,499	22,091,091	12,473,732	△ 21,371,161	△102,174,139	△83,430,712
(E) 追加信託差損益金	△10,965,012	△ 9,320,110	△ 8,236,073	△ 7,579,442	△ 7,269,258	△12,082,878
(配当等相当額)	(15,105,076)	(16,734,405)	(15,768,851)	(14,420,143)	(13,738,764)	(15,765,205)
(売買損益相当額)	(△26,070,088)	(△26,054,515)	(△24,004,924)	(△ 21,999,585)	(△ 21,008,022)	(△27,848,083)
(F) 計(C+D+E)	13,844,622	6,019,279	△30,264,892	△113,732,776	△ 90,341,542	△69,562,521
(G) 収益分配金	△ 1,575,841	△ 1,574,771	△ 1,445,949	△ 1,317,231	△ 1,253,215	△ 1,311,817
次期繰越損益金(F+G)	12,268,781	4,444,508	△31,710,841	△115,050,007	△ 91,594,757	△70,874,338
追加信託差損益金	△10,965,012	△ 9,320,110	△ 8,236,073	△ 7,579,442	△ 7,269,258	△12,082,878
(配当等相当額)	(15,115,759)	(16,775,340)	(15,810,862)	(14,421,585)	(13,738,834)	(15,807,092)
(売買損益相当額)	(△26,080,771)	(△26,095,450)	(△24,046,935)	(△ 22,001,027)	(△ 21,008,092)	(△27,889,970)
分配準備積立金	33,582,233	30,530,346	28,575,084	26,408,316	24,119,918	23,345,255
繰越損益金	△10,348,440	△16,765,728	△52,049,852	△133,878,881	△108,445,417	△82,136,715

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

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

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

(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25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	1,420,221	174,550	2,353,915	1,711,122	266,288	793,094
(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	0	0
(C) 収益調整金	15,115,759	16,775,340	15,810,862	14,421,585	13,738,834	15,807,092
(D) 分配準備積立金	33,737,853	31,930,567	27,667,118	26,014,425	25,106,845	23,863,978
分配対象収益額(A+B+C+D)	50,273,833	48,880,457	45,831,895	42,147,132	39,111,967	40,464,164
(1万円当たり収益分配対象額)	(957)	(931)	(950)	(959)	(936)	(925)
収 益 分 配 金	1,575,841	1,574,771	1,445,949	1,317,231	1,253,215	1,311,817
(1万円当たり収益分配金)	(30)	(30)	(30)	(30)	(30)	(30)

○分配金のお知らせ

	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
1万口当たり分配金(税込み)	30円	30円	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

（2020年6月2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(1,112,010千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	第24期末		第30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	627	395	569	41,663	運輸	
APA GROUP	375	774	891	65,241	公益事業	
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	—	1,531	320	23,422	公益事業	
SYDNEY AIRPORT	372	—	—	—	運輸	
AURIZON HOLDINGS LTD	808	1,167	559	40,906	運輸	
AUSNET SERVICES	2,470	4,397	769	56,312	公益事業	
AGL ENERGY LTD	377	337	568	41,578	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,031	8,604	3,678	269,125	
		6	6	—	<21.0%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD	149	564	350	23,767	公益事業	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	2,952	3,366	343	23,281	不動産	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,102	3,930	693	47,048	
		2	2	—	<3.7%>	
(香港)				千香港ドル		
CLP HOLDINGS LTD	760	695	5,438	75,484	公益事業	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	1,740	—	—	—	運輸	
MTR CORP	180	—	—	—	運輸	
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCT	3,560	—	—	—	運輸	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,960	3,200	4,960	68,844	公益事業	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	260	260	799	11,097	不動産	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	—	1,315	1,019	14,145	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,460	5,470	12,217	169,571	
		6	4	—	<13.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
ASCENDAS INDIA TRUST	2,123	1,873	275	21,062	不動産	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,123	1,873	275	21,062	
		1	1	—	<1.6%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	557	—	—	—	運輸	
PETRONAS GAS BHD	580	1,135	2,054	51,461	公益事業	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	2,166	1,141	451	11,318	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,303	2,276	2,506	62,779	
		3	2	—	<4.9%>	
(タイ)				千タイバーツ		
DIGITAL TELECOMMUNICATIONS-F	9,631	11,240	17,873	60,768	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,631	11,240	17,873	60,768	
		1	1	—	<4.8%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
ABOITIZ POWER CORP	1,961	1,935	5,418	11,540	公益事業	
MANILA ELECTRIC COMPANY	456	709	20,723	44,140	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,417	2,644	26,141	55,680	
		2	2	—	<4.4%>	

銘柄	株数	第30期末			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	公益事業 電気通信サービス
NHPC LTD	17,807	18,420	36,565	52,288	
BHARTI INFRATEL LTD	1,156	—	—	—	
小計	株数・金額	18,963	18,420	36,565	52,288
	銘柄数<比率>	2	1	—	<4.1%>
合計	株数・金額	53,032	54,460	—	738,326
	銘柄数<比率>	23	19	—	<57.7%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(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	第30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)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	1,121	1,954	631	46,181	3.6
GPT GROUP	615	553	221	16,196	1.3
STOCKLAND	875	767	270	19,812	1.5
DEXUS	—	194	178	13,091	1.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,557	1,700	382	27,993	2.2
SCENTRE GROUP	2,791	1,149	251	18,412	1.4
VICINITY CENTRES	4,136	4,390	706	51,724	4.0
小計	口数・金額	11,096	10,709	2,643	193,411
	銘柄数<比率>	6	7	—	<15.1%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	160	448	2,746	38,117	3.0
FORTUNE REIT	2,770	4,800	3,369	46,770	3.7
小計	口数・金額	2,930	5,248	6,115	84,887
	銘柄数<比率>	2	2	—	<6.6%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	3,495	1,759	362	27,720	2.2
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,347	1,184	209	16,034	1.3
FRASERS CENTREPOINT TRUST	990	651	162	12,400	1.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2,962	2,998	821	62,841	4.9
SPH REIT	2,712	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	2,196	1,091	278	21,292	1.7
小計	口数・金額	13,702	7,683	1,833	140,288
	銘柄数<比率>	6	5	—	<11.0%>
(マレーシア)			千マレーシアリングギット		
PAVILION REAL ESTATE INVEST	3,260	—	—	—	—
IGB REAL ESTATE INVESTMENT T	4,169	—	—	—	—
小計	口数・金額	7,429	—	—	—
	銘柄数<比率>	2	—	—	<0.0%>
(中国)			千中国元		
HUI XIAN REIT	11,490	9,440	2,001	30,199	2.4
小計	口数・金額	11,490	9,440	2,001	30,199
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.4%>

銘柄	第24期末		第30期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド) EMBASSY OFFICE PARKS REIT	百口 964	百口 1,092	千インドルピー 36,730	千円 52,524	% 4.1
小計	口数・金額 964	口数 1,092	36,730	52,524	
	銘柄数<比率>	1	—	<4.1%>	
合計	口数・金額 47,612	34,173	—	501,312	
	銘柄数<比率>	18	16	—	<39.2%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する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・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3期 決算日 2019年8月2日

(計算期間：2018年8月3日～2019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3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	騰 落 率		株 組 入 比 率	投 証 資 信 託 券 率	純 資 産 額
		期 騰	中 率			
(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
3期(2019年8月2日)	13,182		8.1	50.1	46.4	2,001

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 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

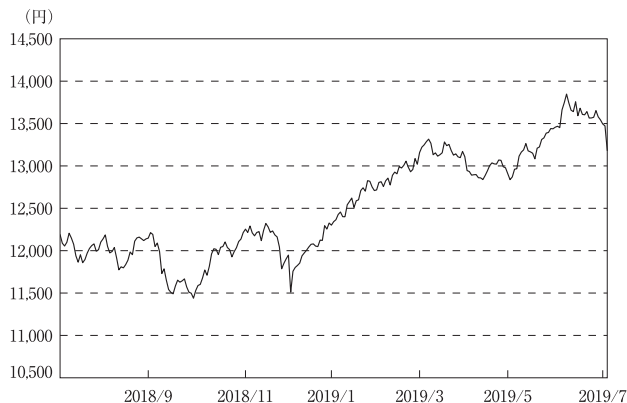
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	投 証 資 信 託 券 率
		騰	落		
(期 首)	円		%	%	%
2018年8月2日	12,189	—	—	56.3	40.9
8月末	12,050	△	1.1	54.9	38.9
9月末	12,148	△	0.3	57.0	39.3
10月末	11,589	△	4.9	56.4	40.4
11月末	12,254		0.5	56.2	40.9
12月末	11,948	△	2.0	56.1	40.0
2019年1月末	12,301		0.9	54.3	40.5
2月末	12,709		4.3	56.5	38.6
3月末	13,158		7.9	58.3	39.4
4月末	13,109		7.5	55.8	41.0
5月末	12,908		5.9	53.5	41.8
6月末	13,438		10.2	51.4	44.6
7月末	13,495		10.7	49.8	46.3
(期 末)					
2019年8月2日	13,182		8.1	50.1	46.4

(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

(2018年8月3日～2019年8月2日)



○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、下落しました。

期の前半は、米国国債利回りの急速な上昇を受けて新興国からの資金流出懸念が意識されたことや、米国株式市場の急落を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は下落しました。

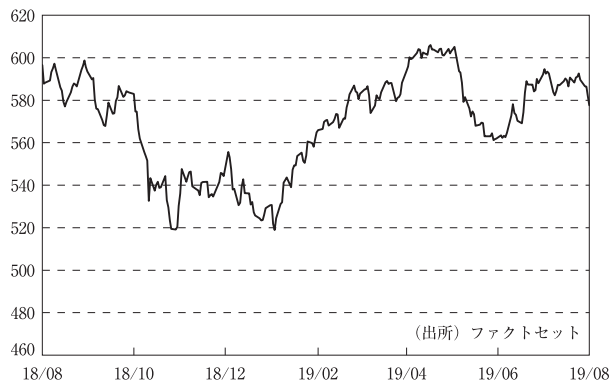
期の半ばは、世界経済の先行き不透明感が浮上し、株式相場が世界的に下落する中、アジア・オセアニア地域の株式市場は上値の重い展開となりました。しかしその後は、世界経済の先行きに対する過度の警戒感が後退したことなどから、アジア・オセアニア地域の株式市場は反発し、その後も上昇傾向となりました。

期の後半は、米中の貿易交渉が不調に終わり、リスク回避姿勢が改めて意識されたことから、アジア・オセアニア地域の株式市場は下落しました。しかしその後は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が広がる中、米国株式相場が堅調となったことや米国国債利回りが低下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底堅く推移しました。

国別では、ニュージーランド、オーストラリアなどで株価が上昇する一方、マレーシアでは下落しました。

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

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。

○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8月3日～2019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 8 (5) (3)	% 0.065 (0.040) (0.025)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	12 (8) (4)	0.093 (0.065) (0.028)	(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)	23 (23)	0.185 (0.185)	(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	43	0.343	
期中の平均基準価額は、12,592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

(2018年8月3日～2019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 4,005	千オーストラリアドル 2,477	百株 15,313	千オーストラリアドル 10,723
	ニュージーランド	643	千ニュージーランドドル 449	26,700	千ニュージーランドドル 9,558
	香港	2,760	千香港ドル 7,811	28,390	千香港ドル 51,441
	シンガポール	—	千シンガポールドル —	6,533	千シンガポールドル 760
	マレーシア	—	千マレーシアリンギット —	20,631	千マレーシアリンギット 12,403
	タイ	4,427	千タイバーツ 7,641	933	千タイバーツ 25,018
	フィリピン	6,682	千フィリピンペソ 23,990	3,448	千フィリピンペソ 60,914
	インド	9,654	千インドルピー 30,845	33,012	千インドルピー 148,154

(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
	STOCKLAND	734	281	4,204	1,689
	VICINITY CENTRES	1,974	522	11,335	3,006
	SCENTRE GROUP	1,138	448	2,795	1,137
	MIRVAC GROUP	—	—	4,360	1,137
	GPT GROUP	—	—	3,312	1,861
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	2,492	655	453	112
	小 計	6,339	1,908	26,461	8,945
	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	—	—	3,719	617
	小 計	—	—	3,719	617
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	FORTUNE REIT	1,650	1,699	9,120	8,781
	LINK REIT	145	1,094	1,715	14,230
	小 計	1,795	2,793	10,835	23,011
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	—	—	19,958	426
	CAPITALAND MALL TRUST	871	192	13,133	3,005
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,018	213	7,403	1,487
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	—	3,483	650
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	5,108	1,159
	SPH REIT	1,590	169	7,596	762
	KEPPEL DC REIT	6,734	921	3,756	565
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	—	—
		(58)	(—)	(58)	(9)
	小 計	10,213 (58)	1,497 (—)	60,437 (58)	8,057 (9)
	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	—	—	13,087	2,289	
PAVILION REAL ESTATE INVEST	—	—	8,508	1,481	
小 計	—	—	21,595	3,771	
タイ		千タイバーツ		千タイバーツ	
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD-FOR	—	—	8,558	22,704	
小 計	—	—	8,558	22,704	
インド		千インドルピー		千インドルピー	
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	1,176	40,070	40	1,498	
小 計	1,176	40,070	40	1,498	
中国		千中国元		千中国元	
HUI XIAN REIT	—	—	32,460	10,506	
小 計	—	—	32,460	10,506	

(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、リ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

(2018年8月3日～2019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	3,594,230千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,006,643千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.79

(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

(2018年8月3日～2019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

(2019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	3,425	869	1,369	99,956	運輸	
APA GROUP	2,068	489	544	39,771	公益事業	
SYDNEY AIRPORT	1,281	647	546	39,864	運輸	
AURIZON HOLDINGS LTD	—	1,294	757	55,255	運輸	
AUSNET SERVICES	9,909	3,218	576	42,051	公益事業	
AGL ENERGY LTD	1,551	409	837	61,110	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	18,236	6,929	4,632	338,011	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<16.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
CONTACT ENERGY LTD	4,190	1,138	885	62,258	公益事業	
MERCURY NZ LTD	5,968	671	319	22,426	公益事業	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,380	171	163	11,471	運輸	
GENESIS ENERGY LTD	5,374	1,082	369	25,936	公益事業	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	6,726	1,518	246	17,286	不動産	
MERIDIAN ENERGY LTD	7,420	420	203	14,287	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	31,062	5,005	2,187	153,668	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<7.7%>	
(香港)			千香港ドル			
CLP HOLDINGS LTD	1,665	490	4,162	57,068	公益事業	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	10,000	1,740	1,097	15,052	運輸	
MTR CORP	1,885	230	1,171	16,066	運輸	
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCT	10,800	4,780	2,954	40,499	運輸	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	10,520	2,540	4,170	57,180	公益事業	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,020	480	2,337	32,048	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	35,890	10,260	15,895	217,916	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<10.9%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
ASCENDAS INDIA TRUST	9,823	3,290	463	36,137	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,823	3,290	463	36,137	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.8%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	5,702	823	694	17,927	運輸	
PETRONAS GAS BHD	1,666	—	—	—	公益事業	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	16,860	2,774	1,115	28,781	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	24,228	3,597	1,810	46,710	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<2.3%>	
(タイ)			千タイバート			
ELECTRICITY GEN PUB CO-FOR R	933	—	—	—	公益事業	
DIGITAL TELECOMMUNICATIONS-F	—	4,427	7,702	26,729	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	933	4,427	7,702	26,729	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.3%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
ABOITIZ POWER CORP	—	4,713	16,306	34,081	公益事業	
MANILA ELECTRIC COMPANY	1,833	353	13,210	27,609	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,833	5,066	29,517	61,690	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<3.1%>	
(インド)			千インドルピー			
NHPC LTD	37,590	16,556	36,093	56,306	公益事業	

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		
(インド)	百株	百株	千円		
BHARTI INFRATEL LTD	4,001	1,676	42,066	65,624	電気通信サービス
小 計	株数・金額	41,591	18,233	78,161	121,931
	銘柄数<比率>	2	2	—	<6.1%>
合 計	株数・金額	163,597	56,806	140,367	1,002,792
	銘柄数<比率>	25	26	—	<50.1%>

(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各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未满是切捨て。

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		
(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	4,360	—	—	—	—
GPT GROUP	4,085	772	482	35,237	1.8
STOCKLAND	5,337	1,867	857	62,548	3.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	2,038	507	37,048	1.9
SCENTRE GROUP	4,358	2,701	1,085	79,242	4.0
VICINITY CENTRES	14,255	4,895	1,277	93,252	4.7
小 計	口数・金額	32,397	12,275	4,211	307,329
	銘柄数<比率>	5	5	—	<15.4%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST	4,707	988	205	14,415	0.7
小 計	口数・金額	4,707	988	205	14,415
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	1,875	305	2,758	37,822	1.9
FORTUNE REIT	12,750	5,280	5,364	73,547	3.7
小 計	口数・金額	14,625	5,585	8,123	111,369
	銘柄数<比率>	2	2	—	<5.6%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST	16,979	4,717	1,207	94,068	4.7
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	5,091	1,608	331	25,807	1.3
FRASERS CENTREPOINT TRUST	6,534	1,426	369	28,771	1.4
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	19,958	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	11,510	5,125	1,137	88,630	4.4
SPH REIT	9,663	3,657	394	30,767	1.5
KEPPEL DC REIT	—	2,978	503	39,205	2.0
小 計	口数・金額	69,735	19,511	3,944	307,250
	銘柄数<比率>	6	6	—	<15.4%>
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
PAVILION REAL ESTATE INVEST	11,768	3,260	609	15,734	0.8
IGB REAL ESTATE INVESTMENT T	18,731	5,644	1,094	28,260	1.4
小 計	口数・金額	30,499	8,904	1,705	43,995
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.2%>
(タイ)			千タイバーツ		
CPN RETAIL GROWTH LEASEHOLD-FOR	8,558	—	—	—	—
小 計	口数・金額	8,558	—	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—	—
(中国)			千中国元		
HUI XIAN REIT	47,300	14,840	5,090	79,049	4.0
小 計	口数・金額	47,300	14,840	5,090	79,049
	銘柄数<比率>	1	1	—	<4.0%>

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
	口 数		外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド) EMBASSY OFFICE PARKS REIT	百口	百口	千インドルビー	千円	%
	—	1,136	41,642	64,962	3.2
小 計	口 数・金 額	1,136	41,642	64,962	
	銘柄 数<比 率>	—	1	<3.2%>	
合 計	口 数・金 額	207,821	63,240	928,369	
	銘柄 数<比 率>	18	18	<46.4%>	

(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各国別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

(2019年8月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,002,792	49.9
投資証券	928,369	46.1
コール・ローン等、その他	79,917	4.0
投資信託財産総額	2,011,078	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 (1,971,969千円) の投資信託財産総額 (2,011,078千円) に対する比率は98.1%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、8月2日における邦貨換算レートは、1米ドル=107.17円、1オーストラリアドル=72.98円、1ニュージーランドドル=70.27円、1香港ドル=13.71円、1シンガポールドル=77.90円、1マレーシアリングギット=25.81円、1タイバーツ=3.47円、1フィリピンペソ=2.09円、1中国元=15.53円、1インドルビー=1.56円。

○特定資産の価格等の調査

(2018年8月3日~2019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 (2019年8月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,011,078,070
コール・ローン等	68,751,462
株式(評価額)	1,002,792,132
投資証券(評価額)	928,369,778
未収配当金	11,164,698
(B) 負債	10,024,240
未払解約金	10,024,165
未払利息	75
(C) 純資産総額(A-B)	2,001,053,830
元本	1,517,965,277
次期繰越損益金	483,088,553
(D) 受益権総口数	1,517,965,277口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,182円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	5,282,666,602円
期中追加設定元本額	287,044,229円
期中一部解約元本額	4,051,745,554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)	564,171,233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)	555,116,455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)	244,456,842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)	154,220,747円

○損益の状況 (2018年8月3日～2019年8月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	191,190,910
受取配当金	190,145,393
受取利息	1,097,661
支払利息	△ 52,144
(B) 有価証券売買損益	62,165,266
売買益	452,401,422
売買損	△ 390,236,156
(C) 保管費用等	△ 6,793,376
(D) 当期損益金(A+B+C)	246,562,800
(E) 前期繰越損益金	1,156,370,269
(F) 追加信託差損益金	77,993,554
(G) 解約差損益金	△ 997,838,070
(H) 計(D+E+F+G)	483,088,553
次期繰越損益金(H)	483,088,553

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

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

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