

LM・グローバル・プレミア小型株ファンド (年2回決算型)

運用報告書（全体版）

第2期 決算日 2019年12月6日

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2018年12月7日～2028年12月6日	
運用方針	主に日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型株式に投資を行うことにより、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・グローバル・プレミア小型株マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型株式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	決算時（毎年6月6日および12月6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：

レグ・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

－ 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・プレミア小型株ファンド(年2回決算型)」は、2019年12月6日に第2期の決算を行いましたので、期中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)	基準価額			株組 入比	式率	株先 物比	式率	純資 産額
		税分	込配 金	期騰 落					
(設定日) 2018年12月7日	円 10,000	円	円	騰落	%	%	%	百万円 121	
1期(2019年6月6日)	10,489		200		6.9	96.6	—	10,448	
2期(2019年12月6日)	10,686		800		9.5	99.3	—	10,919	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

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

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	基準価額		株組 入比	式率	株先 物比	式率
		騰落	率				
(期首) 2019年6月6日	円 10,489		% —	% 96.6	% —	% —	% —
6月末	10,784		2.8	95.3	—	—	—
7月末	10,664		1.7	95.8	—	—	—
8月末	10,092		△3.8	96.5	—	—	—
9月末	10,428		△0.6	96.2	—	—	—
10月末	10,866		3.6	96.0	—	—	—
11月末	11,506		9.7	97.1	—	—	—
(期末) 2019年12月6日	11,486		9.5	99.3	—	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

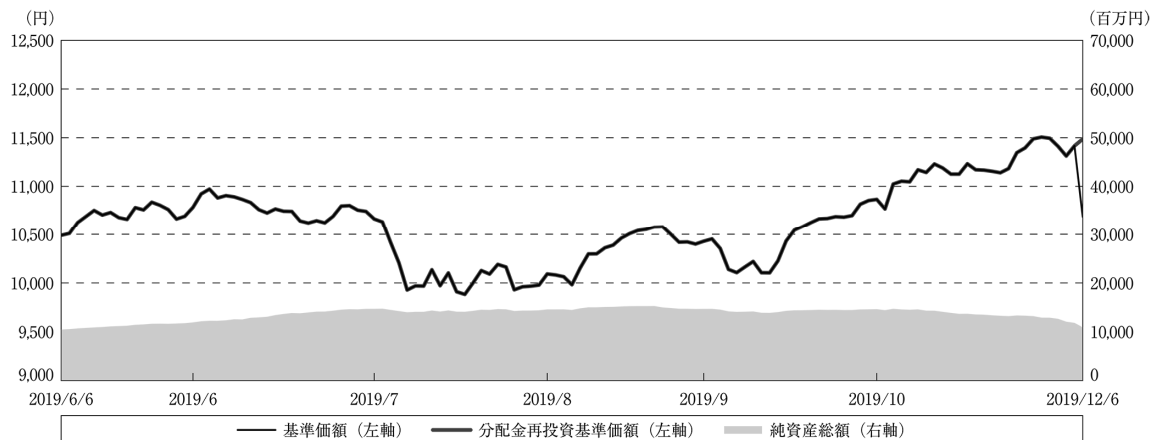
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2019年6月7日～2019年12月6日)



期首：10,489円

期末：10,686円 (既払分配金(税込み):800円)

騰落率： 9.5% (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、期首(2019年6月6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。

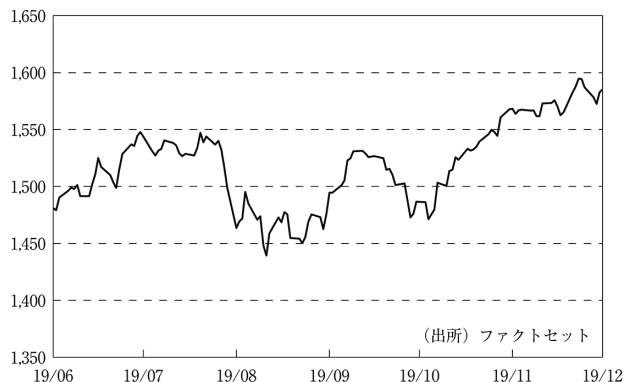
○基準価額の主な変動要因

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。株式要因、為替要因ともにプラスとなりました。

当ファンドが主要投資対象としているグローバル小型株の代表的な動きを示すMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス・スモールキャップ指数 (MSCI ACWI Small Cap Index) は、上昇しました。

米国株式については、米連邦準備制度理事会 (FRB) による利下げ観測が広がったことから、株価は上昇して始まりました。その後、米中貿易摩擦の激化懸念を背景に株価は軟調となる場面も見られましたが、FRBによる相次ぐ利下げや、米中貿易協議に対する進展期待が高まったことなどを受けて、堅調に推移しました。欧州株式については、英国の欧州連合 (EU) 離脱を巡り合意期待が広がったことや、米中の貿易協議が進展するとの期待が広がる中、株価は上昇基調となりました。欧州中央銀行 (ECB) が9月に利下げと量的緩和再開を含む包括的な追加緩和策を決定したことも株価の下支えとなりました。為替市場では、米ドルは対円で小幅上昇、ユーロは対円で下落となりました。

MSCI ACWI Small Cap Index (米ドルベース)



当ファンドのポートフォリオ

(2019年6月7日～2019年12月6日)

当ファンドは、主に「LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みません。）されている小型株式に投資を行うことにより、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、数多くある小型銘柄の中で、質の高いプレミア企業を厳選して投資を行い、中長期的に優れた投資成果の獲得を目指してポートフォリオの構築を行いました。

分配金につきましては、基準価額動向や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2期
	2019年6月7日～ 2019年12月6日
当期分配金	800
(対基準価額比率)	6.965%
当期の収益	800
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	686

(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

個別企業に対する定量的および定性的なファンダメンタルズ分析に基づき、競争力、収益性、財務の安定性に優れていると評価された銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年6月7日～2019年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	100	0.935	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(51)	(0.473)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(47)	(0.440)	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	16	0.147	(b) 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
(株 式)	(16)	(0.147)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.039	(c) 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
(株 式)	(4)	(0.039)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.048	(d) 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)	(4)	(0.035)	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)	(0.000)	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)	(0.012)	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
(業 務 委 託 等 費 用)	(0)	(0.001)	計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
合 計	125	1.169	
期中の平均基準価額は、10,723円です。			

(注) 期中の費用（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。

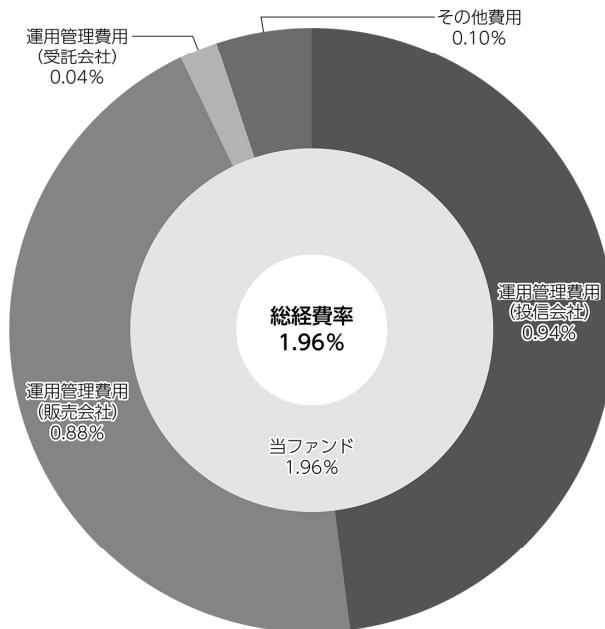
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.96%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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6月7日～2019年12月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	5,210,282 千口	5,711,154 千円	5,153,984 千口	5,842,497 千円

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2019年6月7日～2019年12月6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
	LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	30,664,102千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	27,788,143千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.10

(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6月7日～2019年12月6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6月7日～2019年12月6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6月7日～2019年12月6日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年12月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	千口 9,905,645	千口 9,961,943	千円 11,865,670

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2019年12月6日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	千円 11,865,670	% 92.3
コール・ローン等、その他	995,997	7.7
投資信託財産総額	12,861,667	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(24,021,632千円)の投資信託財産総額(28,711,056千円)に対する比率は83.7%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、12月6日における邦貨換算レートは1米ドル=108.81円、1カナダドル=82.57円、1ブラジルレアル=25.98円、1ユーロ=120.81円、1イギリスポンド=143.19円、1スイスフラン=110.20円、1スウェーデンクローナ=11.47円、1ノルウェークローネ=11.91円、1デンマーククローネ=16.17円、1オーストラリアドル=74.38円、1ニュージーランドドル=71.19円、1インドルピー=1.54円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,861,667,077
LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド(評価額)	11,865,670,725
未収入金	995,996,352
(B) 負債	1,942,341,032
未払収益分配金	817,462,318
未払解約金	995,996,352
未払信託報酬	127,077,703
その他未払費用	1,804,659
(C) 純資産総額(A-B)	10,919,326,045
元本	10,218,278,987
次期繰越損益金	701,047,058
(D) 受益権総口数	10,218,278,987口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.686円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

9,961,170,524円

期中追加設定元本額

5,368,899,372円

期中一部解約元本額

5,111,790,909円

○損益の状況 (2019年6月7日～2019年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	1,093,718,766
売買益	1,391,285,471
売買損	△ 297,566,705
(B) 信託報酬等	△ 128,882,362
(C) 当期損益金(A+B)	964,836,404
(D) 前期繰越損益金	△ 97,070,371
(E) 追加信託差損益金	650,743,343
(売買損益相当額)	(650,743,343)
(F) 計(C+D+E)	1,518,509,376
(G) 収益分配金	△ 817,462,318
次期繰越損益金(F+G)	701,047,058
追加信託差損益金	650,743,343
(配当等相当額)	(4,565,096)
(売買損益相当額)	(646,178,247)
分配準備積立金	50,303,715

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

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

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するため要する費用として、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	当 期
(A) 配 当 等 取 益(費用控除後)	65,612,360円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	802,153,673
(C) 取 益 準 備 調 整 金	650,743,343
(D) 分 配 準 備 積 立 金	0
分 配 対 象 取 益 額(A+B+C+D)	1,518,509,376
(1万口当たり収益分配対象額)	(1,486)
取 益 分 配 金	817,462,318
(1万口当たり収益分配金)	(800)

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	800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

お手取り分配金は、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・プレミア小型株マザーファンド

運用状況のご報告

第1期 決算日 2019年12月6日

(計算期間：2018年12月7日～2019年12月6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・プレミア小型株マザーファンド」の第1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	小型株式に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	株先物比率	純資産額
	騰落率	騰落率			
(設定日) 2018年12月7日	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 489
1期(2019年12月6日)	11,911	19.1	91.4	—	26,970

(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) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株組入比率	株先物比率
	騰落率	騰落率		
(設定日) 2018年12月7日	円 10,000	% —	% —	% —
12月末	9,273	△ 7.3	96.7	—
2019年1月末	10,125	1.3	96.5	—
2月末	10,723	7.2	92.9	—
3月末	10,752	7.5	91.7	—
4月末	11,301	13.0	92.9	—
5月末	10,714	7.1	93.8	—
6月末	11,100	11.0	95.3	—
7月末	10,994	9.9	95.6	—
8月末	10,422	4.2	96.1	—
9月末	10,784	7.8	95.6	—
10月末	11,252	12.5	95.4	—
11月末	11,927	19.3	96.1	—
(期末) 2019年12月6日	11,911	19.1	91.4	—

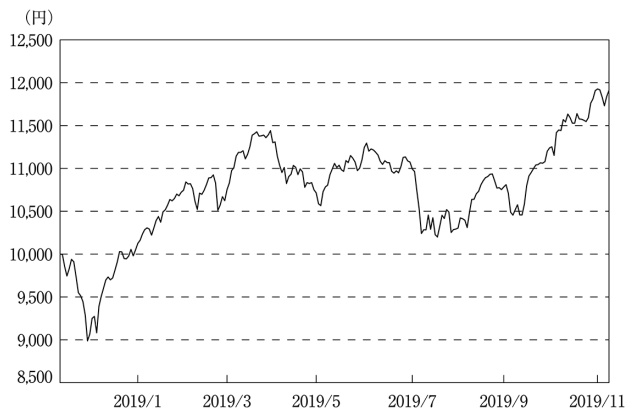
(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2018年12月7日～2019年12月6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。
株式要因が大きく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

当ファンドが主要投資対象としているグローバル小型株の代表的な動きを示すMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス・スモールキャップ指数（MSCI ACWI Small Cap Index）は、上昇しました。

米国株式については、米中貿易摩擦懸念などを背景に株価は下落して始まりました。しかし、その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）が利下げに踏み切ったことや、米中貿易交渉の進展期待が広がったことなどに支えられ、株価は上昇基調で推移しました。欧州株式については、米中貿易摩擦懸念や、英国による欧州連合（EU）離脱への警戒感などが株価の上値を抑える場面も見られました。しかし、欧州中央銀行（ECB）による緩和的な金融政策の継続などに支えられ、株価は概ね上昇傾向となりました。為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。

MSCI ACWI Small Cap Index（米ドルベース）



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主に日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型株式に投資を行うことにより、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、数多くある小型銘柄の中で、質の高いプレミア企業を厳選して投資を行い、中長期的に優れた投資成果の獲得を目指してポートフォリオの構築を行いました。

○今後の運用方針

個別企業に対する定量的および定性的なファンダメンタルズ分析に基づき、競争力、収益性、財務の安定性に優れていると評価された銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月7日～2019年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 42 (42)	% 0.393 (0.393)	(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)	14 (14)	0.126 (0.126)	(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)	10 (10)	0.091 (0.091)	(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	66	0.610	
期中の平均基準価額は、10,780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12月7日～2019年12月6日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,562 (12)	千円 4,479,998 (-)	千株 729	千円 2,050,584
	アメリカ	百株 15,535	千米ドル 83,807	百株 7,702	千米ドル 38,391
外 国	カナダ	10,868	千カナダドル 29,198	2,238	千カナダドル 6,325
	ブラジル	17,816 (485)	千ブラジルリアル 37,997 (1,917)	4,300	千ブラジルリアル 14,605
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,978	10,906	619	2,871
	フランス	2,025	13,076	342	7,576
	オランダ	2,874	4,920	576	973
	スペイン	3,008	3,300	990	1,135
	オーストリア	402	4,620	168	1,922
	イギリス	76,203	千イギリスポンド 40,267	34,599	千イギリスポンド 17,908
	スイス	905	千スイスフラン 25,307	265 (-)	千スイスフラン 7,340 (174)
	スウェーデン	23,849	千スウェーデンクローナ 244,179	9,290	千スウェーデンクローナ 120,702
	ノルウェー	1,864	千ノルウェークローネ 43,067	591	千ノルウェークローネ 14,999
	デンマーク	524	千デンマーククローネ 31,948	169	千デンマーククローネ 11,773
	オーストラリア	50,724 (259)	千オーストラリアドル 26,774 (148)	15,153	千オーストラリアドル 8,810
	ニュージーランド	8,861	千ニュージーランドドル 4,627	1,174	千ニュージーランドドル 567
インド	1,596	千インドルピー 278,432	297	千インドルピー 48,733	

(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。

○株式売買比率

(2018年12月7日～2019年12月6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	51,342,396千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,989,151千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.85

(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12月7日～2019年12月6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12月6日現在)

国内株式

銘	柄	当 期 末	
		株 数	評 価 額
		千株	千円
電気機器 (11.6%)			
コーセル		269.7	340,631
情報・通信業 (38.8%)			
TKC		89.4	467,562
NSD		107.5	390,225
福井コンピュータホールディングス		70.9	281,827
卸売業 (13.5%)			
アズワン		40.9	395,503
サービス業 (36.1%)			
ベネフィット・ワン		160.2	379,193
テクノプロ・ホールディングス		28.2	211,500
メイテック		79	469,260
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	845	2,935,702
		8	<10.9%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >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り捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

外国株式

銘柄	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	千米ドル	千円		
CABOT MICROELECTRONICS CORP	450	5,748	625,517	情報技術	
CAL-MAINE FOODS INC	271	1,173	127,706	生活必需品	
FIRSTSERVICE CORP	285	2,646	288,003	不動産	
INNOSPEC INC	243	2,433	264,837	素材	
INTER PARFUMS INC	490	3,512	382,236	生活必需品	
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	286	3,141	341,867	資本財・サービス	
KADANT INC	359	3,533	384,479	資本財・サービス	
KENNEDY-WILSON HOLDINGS INC	2,528	5,676	617,684	不動産	
LCI INDUSTRIES	423	4,373	475,837	一般消費財・サービス	
MARCUS & MILLICHAP INC	1,076	3,970	432,014	不動産	
QUAKER CHEMICAL CORP	298	4,544	494,454	素材	
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	378	3,095	336,858	資本財・サービス	
UNIFIRST CORP/MA	192	3,990	434,193	資本財・サービス	
WOLVERINE WORLD WIDE INC	545	1,771	192,808	一般消費財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,832	49,613	5,398,498	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	—	<20.0%>	
(カナダ)		千カナダドル			
PASON SYSTEMS INC	4,004	5,169	426,832	エネルギー	
STELLA-JONES INC	1,737	6,391	527,769	素材	
MORNEAU SHEPELL INC	1,492	5,022	414,705	資本財・サービス	
ALTUS GROUP LTD	1,397	5,329	440,096	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	8,630	21,913	1,809,404	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	<6.7%>	
(ブラジル)		千ブラジルリアル			
TOTVS SA	2,485	15,980	415,170	情報技術	
ODONTOPREV S. A.	11,516	18,115	470,632	ヘルスケア	
小 計	株 数 ・ 金 額	14,002	34,095	885,802	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<3.3%>	
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ			
AMADEUS FIRE AG	343	4,048	489,094	資本財・サービス	
NORMA GROUP SE	1,016	3,895	470,638	資本財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,359	7,944	959,732	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<3.6%>	
(ユーロ…フランス)					
NEURONES	880	1,814	219,195	情報技術	
THERMADOR GROUPE	319	1,706	206,194	資本財・サービス	
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	482	3,854	465,604	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,683	7,375	890,995	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<3.3%>	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ) INTERTRUST NV	百株 2,298	千ユーロ 3,853	千円 465,573	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 2,298	3,853	465,573	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	< 1.7% >	
(ユーロ…スペイン) APPLUS SERVICES SA	2,017	2,239	270,565	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 2,017	2,239	270,565	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	< 1.0% >	
(ユーロ…オーストリア) MAYR-MELNHOF KARTON AG	234	2,814	340,032	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 234	2,814	340,032	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	< 1.3% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 7,592	24,227	2,926,898	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	< 10.9% >	
(イギリス) DISCOVERIE GROUP PLC	5,708	3,036	434,867	情報技術
DIPLOMA PLC	1,376	2,596	371,721	資本財・サービス
ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	11,600	3,062	438,522	ヘルスケア
VICTREX PLC	1,175	2,734	391,621	素材
XP POWER LTD	870	2,531	362,547	資本財・サービス
ABCAM PLC	2,279	3,062	438,587	ヘルスケア
POLYPIPE GROUP PLC	4,967	2,555	365,950	資本財・サービス
FDM GROUP HOLDINGS PLC	3,930	3,639	521,204	情報技術
ROTORK PLC	9,695	3,184	456,046	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 41,603	26,405	3,781,069	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	< 14.0% >	
(スイス) FORBO HOLDING AG-REG	21	3,559	392,217	一般消費財・サービス
DORMAKABA HOLDING AG	59	4,081	449,828	資本財・サービス
KARDEX AG-REG	198	3,269	360,272	資本財・サービス
LEM HOLDING SA-REG	19	2,685	295,910	情報技術
VZ HOLDING AG	105	3,100	341,710	金融
VAT GROUP AG	235	3,533	389,380	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 640	20,229	2,229,320	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	< 8.3% >	
(スウェーデン) LOOMIS AB-B	945	37,794	433,500	資本財・サービス
HEXPOL AB	4,352	39,304	450,820	素材
DOMETIC GROUP AB	3,559	33,104	379,702	一般消費財・サービス
BRAVIDA HOLDING AB	5,701	50,055	574,141	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 14,558	160,258	1,838,165	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	< 6.8% >	
(ノルウェー) TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	1,273	33,610	400,296	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 1,273	33,610	400,296	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	< 1.5% >	

銘	柄	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(デンマーク)		百株	千デンマーククローネ	千円	情報技術
SIMCORP A/S		354	26,352	426,123	
小 計	株 数 ・ 金 額	354	26,352	426,123	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.6%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		情報技術 情報技術 資本財・サービス 情報技術
HANSEN TECHNOLOGIES LTD		13,112	4,445	330,627	
TECHNOLOGY ONE LTD		6,304	5,655	420,657	
IPH LTD		5,058	4,081	303,618	
BRAVURA SOLUTIONS LTD		11,355	5,711	424,841	
小 計	株 数 ・ 金 額	35,831	19,894	1,479,745	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	—	<5.5%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		情報技術
GENTRACK GROUP LTD		7,686	2,844	202,472	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,686	2,844	202,472	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.8%>	
(インド)			千インドルピー		資本財・サービス
AIA ENGINEERING LTD		1,298	214,128	329,757	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,298	214,128	329,757	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	141,305	—	21,707,553	
	銘 柄 数 < 比 率 >	55	—	<80.5%>	

(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。

○投資信託財産の構成

(2019年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	24,643,255	85.8
コール・ローン等、その他	4,067,801	14.2
投資信託財産総額	28,711,056	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(24,021,632千円)の投資信託財産総額(28,711,056千円)に対する比率は83.7%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、12月6日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.81円、1カナダドル=82.57円、1ブラジルレアル=25.98円、1ユーロ=120.81円、1イギリスポンド=143.19円、1スイスフラン=110.20円、1スウェーデンクローナ=11.47円、1ノルウェークローネ=11.91円、1デンマーククローネ=16.17円、1オーストラリアドル=74.38円、1ニュージーランドドル=71.19円、1インドルピー=1.54円です。

○特定資産の価格等の調査

(2018年12月7日～2019年12月6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12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	31,090,582,838
コール・ローン等	3,135,787,663
株式(評価額)	24,643,255,907
未収入金	3,285,795,197
未収配当金	25,744,071
(B) 負債	4,120,331,209
未払金	2,389,511,560
未払解約金	1,730,816,784
未払利息	2,865
(C) 純資産総額(A-B)	26,970,251,629
元本	22,643,515,949
次期繰越損益金	4,326,735,680
(D) 受益権総口数	22,643,515,949口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,911円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当初設定元本額	489,133,880円
期中追加設定元本額	32,504,169,625円
期中一部解約元本額	10,349,787,556円

(注) 期末における元本の内訳

LM・グローバル・プレミア小型株ファンド(年1回決算型)	12,681,572,598円
LM・グローバル・プレミア小型株ファンド(年2回決算型)	9,961,943,351円

○損益の状況 (2018年12月7日～2019年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	304,176,427
受取配当金	296,430,734
受取利息	8,071,777
その他収益金	74,187
支払利息	△ 400,271
(B) 有価証券売買損益	2,467,746,859
売買益	4,149,722,062
売買損	△1,681,975,203
(C) 保管費用等	△ 16,814,715
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,755,108,571
(E) 追加信託差損益金	2,944,434,810
(F) 解約差損益金	△1,372,807,701
(G) 計(D+E+F)	4,326,735,680
次期繰越損益金(G)	4,326,735,680

(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(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) 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。