



FRANKLIN  
TEMPLETON

## 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5期 決算日 2021年6月7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・プレミア小型株ファンド(年2回決算型)」は、2021年6月7日に第5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。

◇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い合わせ先：  
フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

## フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

(旧：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

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>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		株組 入比率	式率	株先 物比率	式率	純資 産額
		税 分	込 配					
(設定日)	円		円		%		%	百万円
2018年12月7日	10,000		—		—		—	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
3期(2020年6月8日)	10,421		50	△	2.0		96.2	6,966
4期(2020年12月7日)	10,561		550		6.6		100.4	6,513
5期(2021年6月7日)	10,532		1,900		17.7		105.7	5,072

(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	価 額		株 組 入 比 率	式 率	株 先 物 比 率	式 率
		騰 落	率				
(期首)	円		%		%		%
2020年12月7日	10,561		—		100.4		—
12月末	10,981		4.0		95.0		—
2021年1月末	10,853		2.8		95.9		—
2月末	11,342		7.4		95.5		—
3月末	11,943		13.1		96.5		—
4月末	12,399		17.4		97.8		—
5月末	12,453		17.9		93.7		—
(期末)							
2021年6月7日	12,432		17.7		105.7		—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

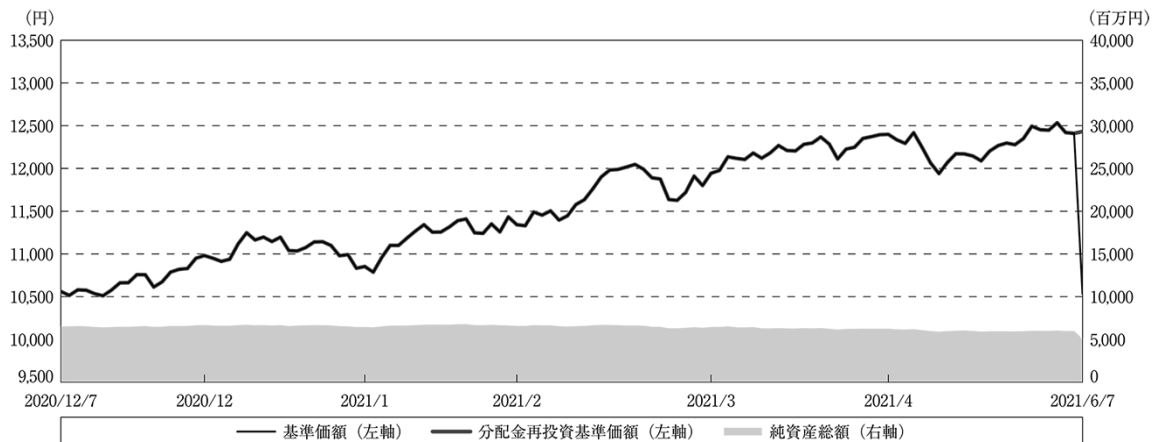
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(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

(2020年12月8日～2021年6月7日)



期首：10,561円

期末：10,532円 (既払分配金(税込み)：1,900円)

騰落率：17.7% (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(2020年12月7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。

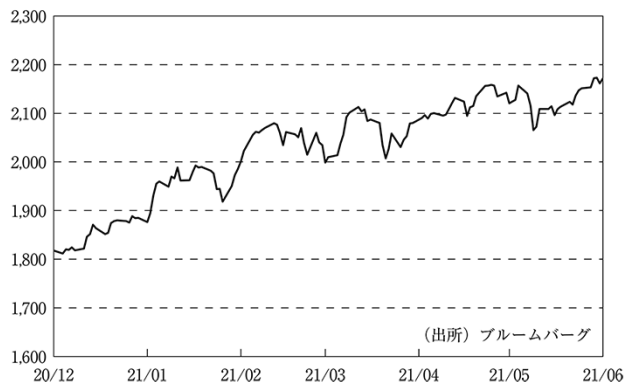
## ○基準価額の主な変動要因

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。株式市場の上昇を受け、株式要因がプラスとなりました。さらに、為替要因もプラス寄与となりました。

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、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済活動正常化への期待が根強いことに加え、バイデン新政権による大型の追加経済対策への期待感などから、株価は上昇しました。その後、米国国債利回りの急速な上昇などが株価を抑える場面も見られましたが、ワクチン接種が進み経済活動正常化への期待感が高まる中、株価は上昇基調で推移しました。欧州株式については、ワクチン普及による経済活動正常化への期待が根強いことに加え、米国株式市場が上昇した影響などから、概ね底堅く推移しました。その後、一部の国で新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念される場面もあったものの、ワクチン接種の進展により経済活動の正常化が進み、欧州景気が回復に向かうとの期待が高まり、株価は上昇しました。為替市場では、米ドルやユーロなど主要通貨が対円で上昇しました。

MSCI ACWI Small Cap Index (米ドルベース)



## 当ファンドのポートフォリオ

(2020年12月8日～2021年6月7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。

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5期
	2020年12月8日～ 2021年6月7日
当期分配金	1,900
(対基準価額比率)	15.283%
当期の収益	1,790
当期の収益以外	109
翌期繰越分配対象額	531

(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

(2020年12月8日～2021年6月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	109	0.932	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 55)	(0.472)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 51)	(0.439)	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 ）	( 3)	(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	9	0.080	(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 ）	( 9)	(0.080)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(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 ）	( 0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.040	(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 ）	( 2)	(0.015)	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)	(0.006)	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)	(0.015)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用
（ 業 務 委 託 等 費 用 ）	( 0)	(0.003)	計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
合 計	123	1.054	
期中の平均基準価額は、11,661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。

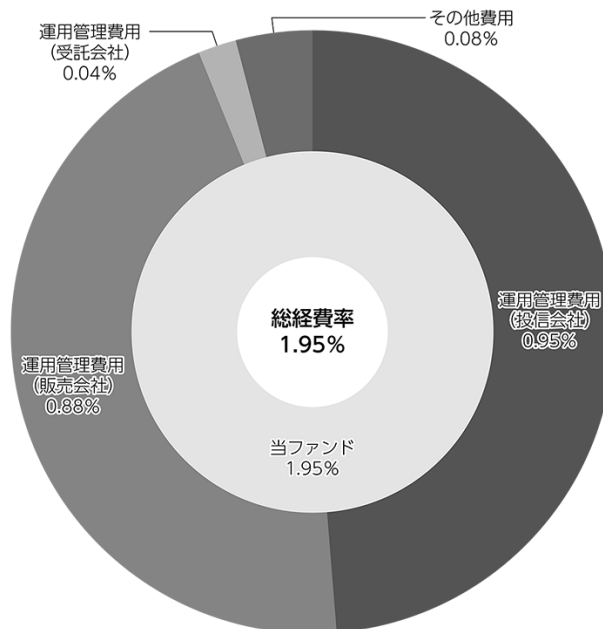
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.95%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

(2020年12月8日～2021年6月7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	千口 512,601	千円 696,052	千口 1,950,759	千円 2,685,073

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2020年12月8日～2021年6月7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	10,591,617千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,648,638千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.56

(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

(2020年12月8日～2021年6月7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

(2020年12月8日～2021年6月7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

(2020年12月8日～2021年6月7日)

該当事項はございません。



## ○組入資産の明細

(2021年6月7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 5,460,043	千口 4,021,886	千円 6,049,319

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	千円 6,049,319	% 99.6
コール・ローン等、その他	24,956	0.4
投資信託財産総額	6,074,275	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（14,427,041千円）の投資信託財産総額（18,113,766千円）に対する比率は79.6%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、6月7日における邦貨換算レートは1米ドル=109.57円、1カナダドル=90.68円、1ブラジルレアル=21.6965円、1ユーロ=133.32円、1イギリスポンド=155.21円、1スイスフラン=121.87円、1スウェーデンクローナ=13.24円、1デンマーククローネ=17.93円、1オーストラリアドル=84.77円、1インドルピー=1.51円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,074,275,188
LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド(評価額)	6,049,319,438
未収入金	24,955,750
(B) 負債	1,001,699,200
未払収益分配金	915,124,875
未払解約金	24,955,750
未払信託報酬	60,008,360
その他未払費用	1,610,215
(C) 純資産総額(A-B)	5,072,575,988
元本	4,816,446,714
次期繰越損益金	256,129,274
(D) 受益権総口数	4,816,446,714口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,532円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

期中追加設定元本額

期中一部解約元本額

6,167,805,976円

616,704,294円

1,968,063,556円

○損益の状況 (2020年12月8日～2021年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	923,858,911
売買益	1,112,752,218
売買損	△ 188,893,307
(B) 信託報酬等	△ 61,618,575
(C) 当期損益金(A+B)	862,240,336
(D) 追加信託差損益金	309,013,813
(売買損益相当額)	( 309,013,813)
(E) 計(C+D)	1,171,254,149
(F) 収益分配金	△ 915,124,875
次期繰越損益金(E+F)	256,129,274
追加信託差損益金	256,129,274
(売買損益相当額)	( 256,129,274)

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

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

<分配金の計算過程>

決 算 期	当 期
(A) 配 当 等 収 益(費用控除後)	51,543,272円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	810,697,064
(C) 収 益 調 整 金	309,013,813
(D) 分 配 準 備 積 立 金	0
分 配 対 象 収 益 額(A+B+C+D)	1,171,254,149
(1万口当たり収益分配対象額)	( 2,431)
収 益 分 配 金	915,124,875
(1万口当たり収益分配金)	( 1,900)

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	1,900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。

## <お知らせ>

## <合併について>

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付でフランクリン・templton・インベストメンツ株式会社を吸収合併し、商号を「フランクリン・templton・ジャパン株式会社」に変更致しました。

## <主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドおよび当ファンドの主要投資対象である親投資信託「LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド」の信託約款中の委託者名を「レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社」から「フランクリン・templton・ジャパン株式会社」に変更しました。

（変更日：2021年4月1日）

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2021年6月7日現在)

## &lt;LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド&gt;

下記は、LM・グローバル・プレミア小型株マザーファンド全体(11,790,786千口)の内容です。

## 国内株式

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
電気機器 (-%)				
コーセル		170.7	—	—
情報・通信業 (43.7%)				
TKC		49.9	101.9	336,779
NSD		148.3	155.8	277,791
福井コンピュータホールディングス		85.9	65.8	275,044
卸売業 (13.6%)				
アズワン		18.8	22.8	278,160
サービス業 (42.7%)				
ベネフィット・ワン		88.4	92.3	298,590
テクノプロ・ホールディングス		27.7	29.8	235,718
メイテック		70.5	53.3	334,724
合 計	株 数 ・ 金 額	660	521	2,036,807
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	<11.5%>

(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&lt; &gt;内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## 外国株式

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			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		
ARCOSA INC	248	191	1,149	125,947	資本財・サービス	
CMC MATERIALS INC	244	235	3,535	387,398	情報技術	
DORMAN PRODUCTS INC	146	155	1,626	178,175	一般消費財・サービス	
ESCO TECHNOLOGIES INC	233	236	2,172	237,996	資本財・サービス	
FARO TECHNOLOGIES INC	243	104	787	86,301	情報技術	
FIRSTSERVICE CORP	99	—	—	—	不動産	
FORRESTER RESEARCH INC	372	469	1,932	211,763	資本財・サービス	
INNOSPEC INC	321	312	3,183	348,765	素材	
INTER PARFUMS INC	521	245	1,881	206,178	生活必需品	
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	235	187	2,729	299,050	資本財・サービス	
KADANT INC	219	178	3,033	332,354	資本財・サービス	
KENNEDY-WILSON HOLDINGS INC	2,747	1,551	3,107	340,442	不動産	
KULICKE & SOFFA INDUSTRIES	—	353	1,880	206,078	情報技術	
LCI INDUSTRIES	223	173	2,633	288,549	一般消費財・サービス	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	279	—	—	—	情報技術	
MARCUS & MILLICHAP INC	870	659	2,563	280,922	不動産	
QUAKER CHEMICAL CORP	128	114	2,748	301,145	素材	
ROGERS CORP	167	146	2,813	308,246	情報技術	
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	267	99	1,095	120,039	資本財・サービス	
UNI-FIRST CORP/MA	96	53	1,187	130,065	資本財・サービス	
UPLAND SOFTWARE INC	—	458	1,841	201,755	情報技術	
WOLVERINE WORLD WIDE INC	486	308	1,075	117,894	一般消費財・サービス	
小 計	株数・金額	8,152	6,234	42,977	4,709,069	
	銘柄数<比率>	20	20	—	<26.6%>	
(カナダ)			千カナダドル			
PASON SYSTEMS INC	5,626	—	—	—	エネルギー	
STELLA-JONES INC	787	480	2,258	204,818	素材	
MORNEAU SHEPELL INC	1,327	—	—	—	資本財・サービス	
ALTUS GROUP LTD	892	509	2,950	267,524	不動産	
LIFEWORKS INC	—	874	2,937	266,355	資本財・サービス	
小 計	株数・金額	8,633	1,864	8,146	738,698	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<4.2%>	
(ブラジル)			千ブラジルリアル			
ODONTOPREV S. A.	11,279	9,296	11,964	259,585	ヘルスケア	
小 計	株数・金額	11,279	9,296	11,964	259,585	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
AMADEUS FIRE AG	193	133	2,025	270,002	資本財・サービス	
NORMA GROUP SE	751	323	1,551	206,837	資本財・サービス	
NEW WORK SE	—	85	2,033	271,158	コミュニケーション・サービス	
小 計	株数・金額	944	542	5,610	747,998	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<4.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
CAREL INDUSTRIES SPA	1,236	726	1,597	213,026	資本財・サービス	
小 計	株数・金額	1,236	726	1,597	213,026	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.2%>	

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	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
INTERTRUST NV		1,609	1,232	1,854	247,214	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,609	1,232	1,854	247,214	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.4%>	
(ユーロ…その他)						
MAREL HF		5,646	3,582	2,099	279,915	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	5,646	3,582	2,099	279,915	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.6%>	
ユ ー ロ 計		9,436	6,084	11,162	1,488,155	
		銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<8.4%>
(イギリス)				千イギリスポンド		
DISCOVERIE GROUP PLC		4,131	2,666	2,186	339,414	資本財・サービス
DIPLOMA PLC		917	580	1,681	260,954	資本財・サービス
VICTREX PLC		1,059	737	1,869	290,222	素材
XP POWER LTD		395	285	1,482	230,046	資本財・サービス
RESTORE PLC		6,456	4,827	1,925	298,930	資本財・サービス
FDM GROUP HOLDINGS PLC		2,236	2,019	1,946	302,144	情報技術
ROTORK PLC		8,329	5,526	1,916	297,479	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	23,526	16,643	13,009	2,019,192	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<11.4%>	
(スイス)				千スイスフラン		
DORMAKABA HOLDING AG		59	37	2,299	280,196	資本財・サービス
KARDEX HOLDING AG-B		137	102	2,065	251,741	資本財・サービス
LEM HOLDING SA-REG		11	8	1,675	204,229	情報技術
VZ HOLDING AG		306	259	2,050	249,887	金融
VAT GROUP AG		100	—	—	—	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	616	408	8,091	986,055	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<5.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
KARNOV GROUP AB		4,002	4,014	20,474	271,081	コミュニケーション・サービス
LOOMIS AB		1,110	897	24,078	318,805	資本財・サービス
HEXPOL AB		2,635	1,944	20,354	269,488	素材
DOMETIC GROUP AB		2,263	1,399	20,967	277,603	一般消費財・サービス
BRAVIDA HOLDING AB		2,390	1,602	21,671	286,932	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	12,403	9,858	107,546	1,423,911	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<8.0%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA		2,181	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	2,181	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
OSSUR HF		4,719	3,501	16,124	289,115	ヘルスケア
SIMCORP A/S		255	202	16,311	292,466	情報技術
小 計	株 数 ・ 金 額	4,974	3,704	32,436	581,581	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<3.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
HANSEN TECHNOLOGIES LTD		8,246	6,115	3,167	268,537	情報技術
IRESS LTD		2,590	—	—	—	情報技術
TECHNOLOGY ONE LTD		4,563	3,908	3,427	290,542	情報技術
IPH LTD		6,812	6,970	4,649	394,101	資本財・サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) BRAVURA SOLUTIONS LTD	百株 12,245	百株 10,537	千オーストラリアドル 3,340	千円 283,154	情報技術
小計	株数・金額 34,457	株数 27,530	14,584	1,236,336	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<7.0%>
(インド) AIA ENGINEERING LTD	975	811	千インドルピー 156,625	236,504	資本財・サービス
小計	株数・金額 975	811	156,625	236,504	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.3%>
合計	株数・金額 116,637	82,437	—	13,679,090	
	銘柄数<比率>	56	53	—	<77.1%>

(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株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

# 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2期 決算日 2020年12月7日

(計算期間：2019年12月7日～2020年12月7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	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	騰落率		株組入比率	株先物比率	純資産総額
		騰	落			
(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
2期(2020年12月7日)	12,665	6.3	94.6	—	—	19,567

(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	騰落率		株組入比率	株先物比率
		騰	落		
(期首) 2019年12月6日	円 11,911	% —	% —	% 91.4	% —
12月末	12,473	4.7	93.3	—	—
2020年1月末	12,185	2.3	93.3	—	—
2月末	11,208	△ 5.9	95.5	—	—
3月末	8,764	△ 26.4	95.1	—	—
4月末	10,070	△ 15.5	96.2	—	—
5月末	10,756	△ 9.7	95.0	—	—
6月末	10,833	△ 9.1	95.6	—	—
7月末	10,974	△ 7.9	97.0	—	—
8月末	11,641	△ 2.3	96.1	—	—
9月末	11,355	△ 4.7	95.2	—	—
10月末	11,002	△ 7.6	96.0	—	—
11月末	12,522	5.1	95.7	—	—
(期末) 2020年12月7日	12,665	6.3	94.6	—	—

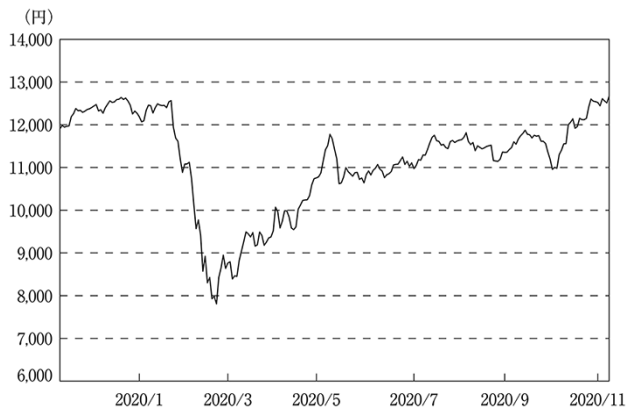
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2019年12月7日～2020年12月7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。

株式市場の上昇を反映して、株式要因がプラスとなりました。一方、為替要因はマイナスとなりました。

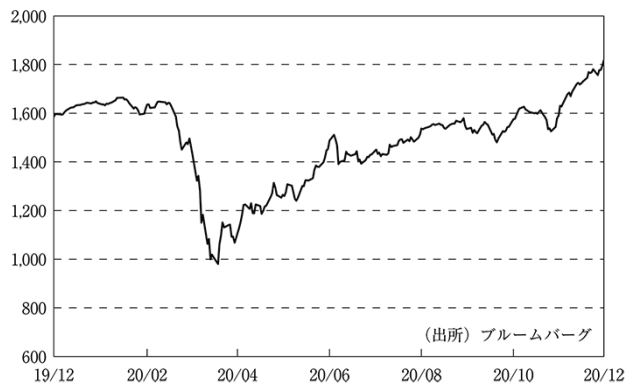
## 投資環境

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、前半は、新型コロナウイルスの感染拡大により、景気後退懸念が高まったことから、株価は急落しました。しかしその後、米連邦準備制度理事会 (FRB) による緊急利下げや、トランプ米政権の経済対策などを受けて、株価は反発するなど、値

動きの激しい展開となりました。後半は、新型コロナウイルスの感染再拡大などで上値を抑えられる場面もありましたが、経済活動の再開やワクチン開発への期待などを背景に、株価は上昇基調となりました。欧州株式については、前半は、新型コロナウイルスの感染地域が広がり、リスク回避姿勢が高まったことから、株価は急落しました。しかしその後、各国が相次いで金融・財政支援策を発表したことなどから、株価は持ち直しました。後半は、経済活動の再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などが下支えとなったものの、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大が重石となり、株価は概ね横ばいで推移しました。為替市場では、米ドルは対円で下落しました。一方、ユーロは対円で上昇しました。

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

(2019年12月7日～2020年12月7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 25 (25)	% 0.228 (0.228)	(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 )	3 ( 3 )	0.024 (0.024)	(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 ) ( そ の 他 )	6 ( 6 ) ( 0 )	0.055 (0.054) (0.001)	(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  権利処理に伴う費用（外国税額分も含む）及び金銭信託手数料
合 計	34	0.307	
期中の平均基準価額は、11,148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

(2019年12月7日～2020年12月7日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 304 ( 86)	千円 775,388 ( -)	千株 576	千円 1,663,583
	アメリカ	百株 5,282	千米ドル 27,226	百株 4,962	千米ドル 34,646
外 国	カナダ	5,136	千カナダドル 7,032	5,133	千カナダドル 12,922
	ブラジル	7,867	千ブラジルリアル 11,595	10,589	千ブラジルリアル 27,664
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	672	2,422	1,087	6,121
	イタリア	1,236	2,150	-	-
	フランス	112	755	1,795	7,501
	オランダ	710	1,003	1,399	2,197
	スペイン	1,284	720	3,301	2,483
	オーストリア	8	107	242	2,969
	その他	6,766	2,329	1,120	502
	イギリス	15,718	千イギリスポンド 8,383	33,796	千イギリスポンド 21,180
	スイス	159 ( 237)	千スイスフラン 3,672 ( -)	421 ( -)	千スイスフラン 12,660 ( 53)
	スウェーデン	9,576	千スウェーデンクローナ 65,363	11,731	千スウェーデンクローナ 107,251
	ノルウェー	1,688	千ノルウェークローネ 22,401	780	千ノルウェークローネ 16,033
	デンマーク	4,929	千デンマーククローネ 27,404	310	千デンマーククローネ 12,894
	オーストラリア	21,792 ( 623)	千オーストラリアドル 13,437 ( 313)	23,789	千オーストラリアドル 13,450
ニュージーランド	6,648	千ニュージーランドドル 1,345	14,335	千ニュージーランドドル 2,339	
インド	310	千インドルピー 51,240	633	千インドルピー 107,035	

(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

(2019年12月7日～2020年12月7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	26,935,498千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,264,008千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.56

(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7日～2020年12月7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

(2020年12月7日現在)

### 国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
電気機器 (9.1%)				
コーセル	269.7		170.7	202,962
情報・通信業 (39.9%)				
TKC	89.4		49.9	338,322
NSD	107.5		148.3	279,693
福井コンピュータホールディングス	70.9		85.9	270,155
卸売業 (12.5%)				
アズワン	40.9		18.8	277,676
サービス業 (38.5%)				
ベネフィット・ワン	160.2		88.4	272,272
テクノプロ・ホールディングス	28.2		27.7	227,971
メイテック	79		70.5	356,025
合 計	株 数 ・ 金 額	845	660	2,225,077
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	< 11.4% >

(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) 評価額の単位未満は切り捨て。

## 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	
ARCOSA INC		—	248	1,360	141,604	資本財・サービス
CMC MATERIALS INC		—	244	3,722	387,461	情報技術
CABOT MICROELECTRONICS CORP		450	—	—	—	情報技術
CAL-MAINE FOODS INC		271	—	—	—	生活必需品
DORMAN PRODUCTS INC		—	146	1,399	145,677	一般消費財・サービス
ESCO TECHNOLOGIES INC		—	233	2,318	241,325	資本財・サービス
FARO TECHNOLOGIES INC		—	243	1,629	169,579	情報技術
FIRSTSERVICE CORP		285	99	1,308	136,165	不動産
FORRESTER RESEARCH INC		—	372	1,636	170,340	資本財・サービス
INNOSPEC INC		243	321	2,800	291,455	素材
INTER PARFUMS INC		490	521	3,019	314,268	生活必需品
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP		286	235	2,942	306,219	資本財・サービス
KADANT INC		359	219	2,980	310,237	資本財・サービス
KENNEDY-WILSON HOLDINGS INC		2,528	2,747	4,617	480,612	不動産
LCI INDUSTRIES		423	223	2,885	300,291	一般消費財・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC		—	279	2,914	303,317	情報技術
MARCUS & MILLICHAP INC		1,076	870	3,206	333,726	不動産
QUAKER CHEMICAL CORP		298	128	3,155	328,444	素材
ROGERS CORP		—	167	2,571	267,648	情報技術
SIMPSON MANUFACTURING CO INC		378	267	2,425	252,480	資本財・サービス
UNIFIRST CORP/MA		192	96	1,839	191,419	資本財・サービス
WOLVERINE WORLD WIDE INC		545	486	1,489	155,072	一般消費財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7,832	8,152	50,224	5,227,349	
		14	20	—	<26.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
PASON SYSTEMS INC		4,004	5,626	4,292	349,662	エネルギー
STELLA-JONES INC		1,737	787	3,545	288,819	素材
MORNEAU SHEPELL INC		1,492	1,327	3,998	325,686	資本財・サービス
ALTUS GROUP LTD		1,397	892	4,372	356,106	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,630	8,633	16,209	1,320,276	
		4	4	—	<6.7%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
TOTVS SA		2,485	—	—	—	情報技術
ODONTOPREV S. A.		11,516	11,279	15,486	314,218	ヘルスケア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,002	11,279	15,486	314,218	
		2	1	—	<1.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
AMADEUS FIRE AG		343	193	2,331	294,298	資本財・サービス
NORMA GROUP SE		1,016	751	2,808	354,550	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,359	944	5,139	648,849	
		2	2	—	<3.3%>	

銘柄	株数	期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア) CAREL INDUSTRIES SPA	百株	百株	千ユーロ	千円	情報技術
	—	1,236	2,227	281,261	
小計	株数・金額	—	1,236	2,227	281,261
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.4%>
(ユーロ…フランス) NEURONES	880	—	—	—	情報技術
THERMADOR GROUPE	319	—	—	—	資本財・サービス
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	482	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	1,683	—	—	—
	銘柄数<比率>	3	—	—	<—%>
(ユーロ…オランダ) INTERTRUST NV	2,298	1,609	2,253	284,445	資本財・サービス
小計	株数・金額	2,298	1,609	2,253	284,445
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.5%>
(ユーロ…スペイン) APPLUS SERVICES SA	2,017	—	—	—	資本財・サービス
小計	株数・金額	2,017	—	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>
(ユーロ…オーストリア) MAYR-MELNHOF KARTON AG	234	—	—	—	素材
小計	株数・金額	234	—	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>
(ユーロ…その他) MAREL HF	—	5,646	2,664	336,451	資本財・サービス
小計	株数・金額	—	5,646	2,664	336,451
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.7%>
ユーロ計	株数・金額	7,592	9,436	12,285	1,551,007
	銘柄数<比率>	8	5	—	<7.9%>
(イギリス) DISCOVERIE GROUP PLC	5,708	4,131	2,520	352,161	情報技術
DIPLOMA PLC	1,376	917	1,973	275,792	資本財・サービス
ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	11,600	—	—	—	ヘルスケア
VICTREX PLC	1,175	1,059	2,226	311,131	素材
XP POWER LTD	870	395	1,864	260,584	資本財・サービス
RESTORE PLC	—	6,456	2,330	325,710	資本財・サービス
ABCAM PLC	2,279	—	—	—	ヘルスケア
POLYPIPE GROUP PLC	4,967	—	—	—	資本財・サービス
FDM GROUP HOLDINGS PLC	3,930	2,236	2,356	329,357	情報技術
ROTORK PLC	9,695	8,329	2,513	351,297	資本財・サービス
小計	株数・金額	41,603	23,526	15,786	2,206,034
	銘柄数<比率>	9	7	—	<11.3%>
(スイス) FORBO HOLDING AG-REG	21	—	—	—	一般消費財・サービス
DORMAKABA HOLDING AG	59	59	2,950	344,622	資本財・サービス
KARDEX HOLDING AG-B	198	137	2,563	299,367	資本財・サービス
LEM HOLDING SA-REG	19	11	1,929	225,402	情報技術
VZ HOLDING AG	105	—	—	—	金融
VZ HOLDING AG	—	306	2,397	279,971	金融



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	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
VAT GROUP AG	235	100	1,991	232,608	資本財・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	640	616	11,832	1,381,971	
		6	5	—	<7.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
LOOMIS AB-B	945	—	—	—	資本財・サービス	
KARNOV GROUP AB	—	4,002	20,493	252,477	コミュニケーション・サービス	
LOOMIS AB	—	1,110	28,015	345,146	資本財・サービス	
HEXPOL AB	4,352	2,635	23,061	284,121	素材	
DOMETIC GROUP AB	3,559	2,263	24,450	301,234	一般消費財・サービス	
BRAVIDA HOLDING AB	5,701	2,390	25,337	312,157	資本財・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,558	12,403	121,358	1,495,138	
		4	5	—	<7.6%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	1,273	2,181	28,731	339,897	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,273	2,181	28,731	339,897	
		1	1	—	<1.7%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
OSSUR HF	—	4,719	22,133	375,392	ヘルスケア	
SIMCORP A/S	354	255	20,942	355,177	情報技術	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	354	4,974	43,076	730,569	
		1	2	—	<3.7%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
HANSEN TECHNOLOGIES LTD	13,112	8,246	3,191	246,790	情報技術	
IRESS LTD	—	2,590	2,626	203,129	情報技術	
TECHNOLOGY ONE LTD	6,304	4,563	4,088	316,161	情報技術	
IPH LTD	5,058	6,812	4,693	362,973	資本財・サービス	
BRAVURA SOLUTIONS LTD	11,355	12,245	3,991	308,699	情報技術	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35,831	34,457	18,592	1,437,752	
		4	5	—	<7.3%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
GENTRACK GROUP LTD	7,686	—	—	—	情報技術	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,686	—	—	—	
		1	—	—	<—%>	
(インド)			千インドルピー			
ATA ENGINEERING LTD	1,298	975	197,869	280,975	資本財・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,298	975	197,869	280,975	
		1	1	—	<1.4%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	141,305	116,637	—	16,285,192	
		55	56	—	<83.2%>	

(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

(2020年12月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 18,510,269	% 93.2
コール・ローン等、その他	1,343,412	6.8
投資信託財産総額	19,853,681	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 (16,732,095千円) の投資信託財産総額 (19,853,681千円) に対する比率は84.3%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相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、12月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=104.08円、1カナダドル=81.45円、1ブラジルレアル=20.29円、1ユーロ=126.25円、1イギリスポンド=139.74円、1スイスフラン=116.79円、1スウェーデンクローナ=12.32円、1ノルウェークローネ=11.83円、1デンマーククローネ=16.96円、1オーストラリアドル=77.33円、1インドルピー=1.42円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2019年12月7日～2020年12月7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 (2020年12月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,854,705,362
コール・ローン等	1,100,352,385
株式(評価額)	18,510,269,735
未収入金	224,397,793
未収配当金	19,685,449
(B) 負債	286,808,116
未払金	16,024,716
未払解約金	270,781,648
未払利息	1,752
(C) 純資産総額(A－B)	19,567,897,246
元本	15,450,767,127
次期繰越損益金	4,117,130,119
(D) 受益権総口数	15,450,767,127口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,665円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	22,643,515,949円
期中追加設定元本額	6,956,084,961円
期中一部解約元本額	14,148,833,783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)	9,990,723,518円
LM・グローバル・プレミア小型株ファンド(年2回決算型)	5,460,043,609円

○損益の状況 (2019年12月7日～2020年12月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	263,907,621
受取配当金	260,820,324
受取利息	3,419,567
その他収益金	120
支払利息	△ 332,390
(B) 有価証券売買損益	1,123,314,933
売買益	3,511,770,709
売買損	△2,388,455,776
(C) 保管費用等	△ 9,940,965
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,377,281,589
(E) 前期繰越損益金	4,326,735,680
(F) 追加信託差損益金	1,146,196,084
(G) 解約差損益金	△2,733,083,234
(H) 計(D+E+F+G)	4,117,130,119
次期繰越損益金(H)	4,117,130,119

(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。