

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年5月16日提出
【発行者名】	レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 桑畑 卓
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	藤田 剛志
【電話番号】	03-5219-5700
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(2019年5月17日から2019年11月18日まで) LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型） 10兆円を上限とします。 LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型） 10兆円を上限とします。 LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型） 10兆円を上限とします。 LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型） 10兆円を上限とします。 LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型） 10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

（上記ファンドを総称して、または各々を指して「ファンド」または「当ファンド」ということがあります。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

当ファンドについて、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社（以下「委託会社」ということがあります。）の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

当ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」ということがあります。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」ということがあります。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

各ファンド、10兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

日々の基準価額は、販売会社にお問合せいただくか、または委託会社のホームページ等でのご案内により知ることができます。また、基準価額は原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>

基準価額は、純資産総額（信託財産に属する資産を法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除して得た金額をいいます。なお、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示されます。基準価額は、組入れる有価証券等の値動き等により日々変動します。

### （５）【申込手数料】

申込手数料（購入時手数料）は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に3.78%<sup>\*</sup>（税抜3.50%）を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。

<sup>\*</sup>消費税率が10%になった場合は、3.85%となります。

販売会社毎の手数料率等の詳細については、各販売会社にお問合せください。

販売会社につきましては、下記の照会先までお問合せください。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>  
電話番号：03(5219)5940（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

申込手数料には、消費税及び地方消費税に相当する金額が課されます。  
自動けいぞく投資コースを選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は、無手数料です。  
申込手数料に減免等の優遇措置を設けている場合があります。

#### （6）【申込単位】

申込単位（購入単位）は販売会社毎に定められておりますので、各販売会社にお問合せください。  
販売会社につきましては、下記の照会先までお問合せください。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>  
電話番号：03(5219)5940（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

#### （7）【申込期間】

2019年5月17日から2019年11月18日まで  
申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

#### （8）【申込取扱場所】

販売会社において取得申込み（購入申込）を取扱います。  
販売会社につきましては、下記の照会先までお問合せください。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>  
電話番号：03(5219)5940（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

販売会社によっては、いずれかのファンドのみの取扱いとなる場合があります。  
販売会社以外の金融商品取引業者及び登録金融機関が、販売会社と取次契約を結ぶことにより、当ファンドの取得申込みを販売会社に取次ぐ場合があります。

詳細については、委託会社または販売会社にお問合せください。

#### （9）【払込期日】

取得申込代金（購入代金）は、販売会社が定める期日までにお申込みの販売会社にお支払いください。（詳細については、販売会社にお問合せください。）  
各取得申込受付日に係る発行価額の総額は、販売会社によって、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、三菱UFJ信託銀行株式会社（以下「受託会社」ということがあります。）の指定するファンド口座に払い込まれます。

#### （10）【払込取扱場所】

取得申込代金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

#### （11）【振替機関に関する事項】

当ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

（ 1 2 ） 【その他】

振替受益権について

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

当ファンドの分配金、償還金及び換金代金は、社振法及び上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ファンドの目的

LM・アメリカ高配当株マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）受益証券への投資を通じて、主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みません。）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）及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長期的成長を目指します。

「LM・アメリカ高配当株ファンド」は、為替ヘッジの有無、決算頻度の異なる合計5ファンドで構成されています。以下、各ファンドを次の略称で表示すること、各ファンドの為替ヘッジの有無、決算頻度に応じて次の総称で表示することがあります。

ファンド名	略称	総称 1	総称 2
LM・アメリカ高配当株ファンド （毎月分配型）	為替ヘッジなし 毎月分配型	為替ヘッジなし	毎月分配型
LM・アメリカ高配当株ファンド （3ヵ月決算型）	為替ヘッジなし 3ヵ月決算型	為替ヘッジなし	3ヵ月決算型
LM・アメリカ高配当株ファンド （年2回決算型）	為替ヘッジなし 年2回決算型	為替ヘッジなし	年2回決算型
LM・アメリカ高配当株ファンド （為替ヘッジあり）（毎月分配型）	為替ヘッジあり 毎月分配型	為替ヘッジあり	毎月分配型
LM・アメリカ高配当株ファンド （為替ヘッジあり）（年2回決算型）	為替ヘッジあり 年2回決算型	為替ヘッジあり	年2回決算型

###### 基本的性格

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく商品分類及び属性区分は以下の通りです。なお、商品分類表及び属性区分表の網掛け部分は、当ファンドが該当する商品分類及び属性区分を示します。

###### 《商品分類表》

###### 各ファンド共通

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）
単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産
		資産複合

「追加型投信」とは、一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ、従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

「海外」とは、目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

「資産複合」とは、目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信及びその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

《属性区分表》

LM・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株 式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル	ファミリー ファンド	あ り
	年2回	日 本 北 米		
債 券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性	年4回	欧 州	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
	年6回 (隔月)	ア ジ ア オセアニア		
不動産投信	年12回 (毎月)	中南米	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
その他資産(投資信託証券(資産複合(株式・不動産投信・その他資産)資産配分変更型))	日々	アフリカ 中近東 (中東)		
資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	その他	エマージング		

LM・アメリカ高配当株ファンド(3ヵ月決算型)

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

株 式 一般 大型株 中小型株 債 券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産（投資信託証券（資産複 合（株式・不動産投信・その他資 産）資産配分変更型）） 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年 1 回	グローバル	ファミリー ファンド	あ り
	年 2 回	日 本		
	年 4 回	北 米		
	年 6 回 （隔月）	欧 州	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
	年 12 回 （毎月）	ア ジ ア		
	日 々	オセアニア		
	年 12 回 （毎月）	中 南 米		
	日 々	ア フ リ カ	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
	年 12 回 （毎月）	中 近 東 （中 東）		
	日 々	エ マ ー ジ ン グ		

## L M・アメリカ高配当株ファンド（年 2 回決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株 式 一般 大型株 中小型株 債 券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産（投資信託証券（資産複 合（株式・不動産投信・その他資 産）資産配分変更型）） 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年 1 回	グローバル	ファミリー ファンド	あ り
	年 2 回	日 本		
	年 4 回	北 米		
	年 6 回 （隔月）	欧 州	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
	年 12 回 （毎月）	ア ジ ア		
	日 々	オセアニア		
	年 12 回 （毎月）	中 南 米		
	日 々	ア フ リ カ	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
	年 12 回 （毎月）	中 近 東 （中 東）		
	日 々	エ マ ー ジ ン グ		

## L M・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

株 式 一般 大型株 中小型株 債 券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産（投資信託証券（資産複 合（株式・不動産投信・その他資 産）資産配分変更型）） 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年 1 回	グローバル	ファミリー ファンド	あ り （フルヘッジ）
	年 2 回	日 本		
	年 4 回	北 米		
	年 6 回 （隔月）	欧 州		
	年 12 回 （毎月）	ア ジ ア		
	日々	オセアニア		
	その他	中南米		
		アフリカ		
		中近東 （中東）		
		エマージング		

## L M・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年 2 回決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株 式 一般 大型株 中小型株 債 券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産（投資信託証券（資産複 合（株式・不動産投信・その他資 産）資産配分変更型）） 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年 1 回	グローバル	ファミリー ファンド	あ り （フルヘッジ）
	年 2 回	日 本		
	年 4 回	北 米		
	年 6 回 （隔月）	欧 州		
	年 12 回 （毎月）	ア ジ ア		
	日々	オセアニア		
	その他	中南米		
		アフリカ		
		中近東 （中東）		
		エマージング		

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に株式、不動産投信及びその他資産に投資を行っておりますので、上記属性区分表の投資対象資産については、「その他資産（投資信託証券（資産複合（株式・不動産投信・その他資産））」と表示しております。

属性区分表に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

属性区分表において当ファンドが該当する属性は、下記の通りです。



投資対象資産	その他資産	目論見書又は投資信託約款において、株式、債券及び不動産投信以外の資産に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年12回（毎月）	目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	年4回	目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年2回	目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	北米	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
為替ヘッジ	為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
	為替ヘッジあり	目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

（注）当ファンドが該当する商品分類及び属性区分以外のものについての詳細は、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

#### 信託金限度額

信託金の限度額は、信託約款の規定により各ファンド1兆円となっております。

ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

#### ファンドの特色

##### **米国の金融商品取引所に上場している高配当株等に投資します**

a. 主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます。）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資します。

MLPとは

マスター・リミテッド・パートナーシップ（Master Limited Partnership）の略称。

米国で行われている共同投資事業形態の1つで、米国の金融商品取引所で取引されています。

MLPの多くは、エネルギー・天然資源に関連する事業を行っています。

b. 主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。

c. 各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオを構築します。

d. 投資対象とする各資産クラス間の比率に目標は設けません。ただしMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への投資比率は50%以内とします。

e. ファミリーファンド方式により運用を行います。



「ファミリーファンド方式」とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。

### 決算期及び為替ヘッジの有無の異なる5つのファンドがあります

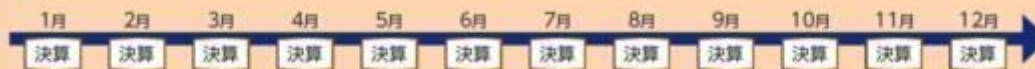
	為替ヘッジなし	為替ヘッジあり
毎月分配型 決算日 毎月20日*	LM・アメリカ高配当株ファンド (毎月分配型)	LM・アメリカ高配当株ファンド (為替ヘッジあり)(毎月分配型)
3ヵ月決算型 決算日 毎年2月、5月、8月、11月の各20日*	LM・アメリカ高配当株ファンド (3ヵ月決算型)	—
年2回決算型 決算日 毎年2月20日および8月20日*	LM・アメリカ高配当株ファンド (年2回決算型)	LM・アメリカ高配当株ファンド (為替ヘッジあり)(年2回決算型)

\*休業日の場合は翌営業日とします。

- 決算頻度の異なる毎月分配型、3ヵ月決算型、年2回決算型があります。

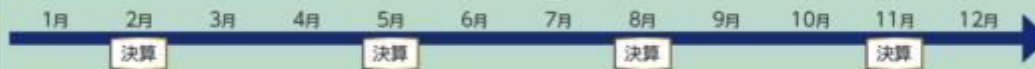
#### 【毎月分配型】

毎月の決算時に、安定した分配を行うことを目指します。



#### 【3ヵ月決算型】（「為替ヘッジなし」のみ）

3ヵ月ごとの決算時に、基準価額（分配前）が当初元本（1万円当たり1万円）を上回った場合、上回った額を考慮して分配金額を決定します。



#### 【年2回決算型】

年2回の決算時に、元本の成長を重視して分配金額を決定します。



(注) 委託会社の判断により、分配を行わない場合があります。

上記は各ファンドの決算日を示したものであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

- 「為替ヘッジなし」と「為替ヘッジあり」があります。

#### 【為替ヘッジなし】

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。

したがって、基準価額と分配金は、円と米ドルとの為替変動の影響を受けます。

#### 【為替ヘッジあり】

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を目指します。

※ 為替ヘッジを行った場合でも、為替変動リスクを完全に排除できるとは限りません。

米ドル建て資産を円に為替ヘッジする場合、概ね米ドル短期金利と円短期金利の差に相当する為替ヘッジコストがかかります。

資金動向、市場動向等によっては前記のような運用ができない場合があります。

**運用はレグ・メイソン・グループのクリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシーが行います**

マザーファンドの運用は、レグ・メイソン・インク傘下の資産運用会社である「クリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシー」（以下「投資顧問会社」）に委託します。

#### <クリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシーの概要>

米国ニューヨーク州に本社を置き、主として米国株式全般の運用を行う株式運用専門会社です。経験豊富なポートフォリオ・マネジャーが、MLP、REIT、転換社債を含む米国を中心とする株式全般を投資対象として、多様な投資戦略に基づく運用を行っています。

機関投資家向け、個人投資家向けを合わせた運用資産総額は約1,255億米ドル（約14兆円）。

\*2018年12月末現在。米ドルの円貨換算は、株式会社三菱UFJ銀行の2018年12月末現在の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=111.00円）によります。

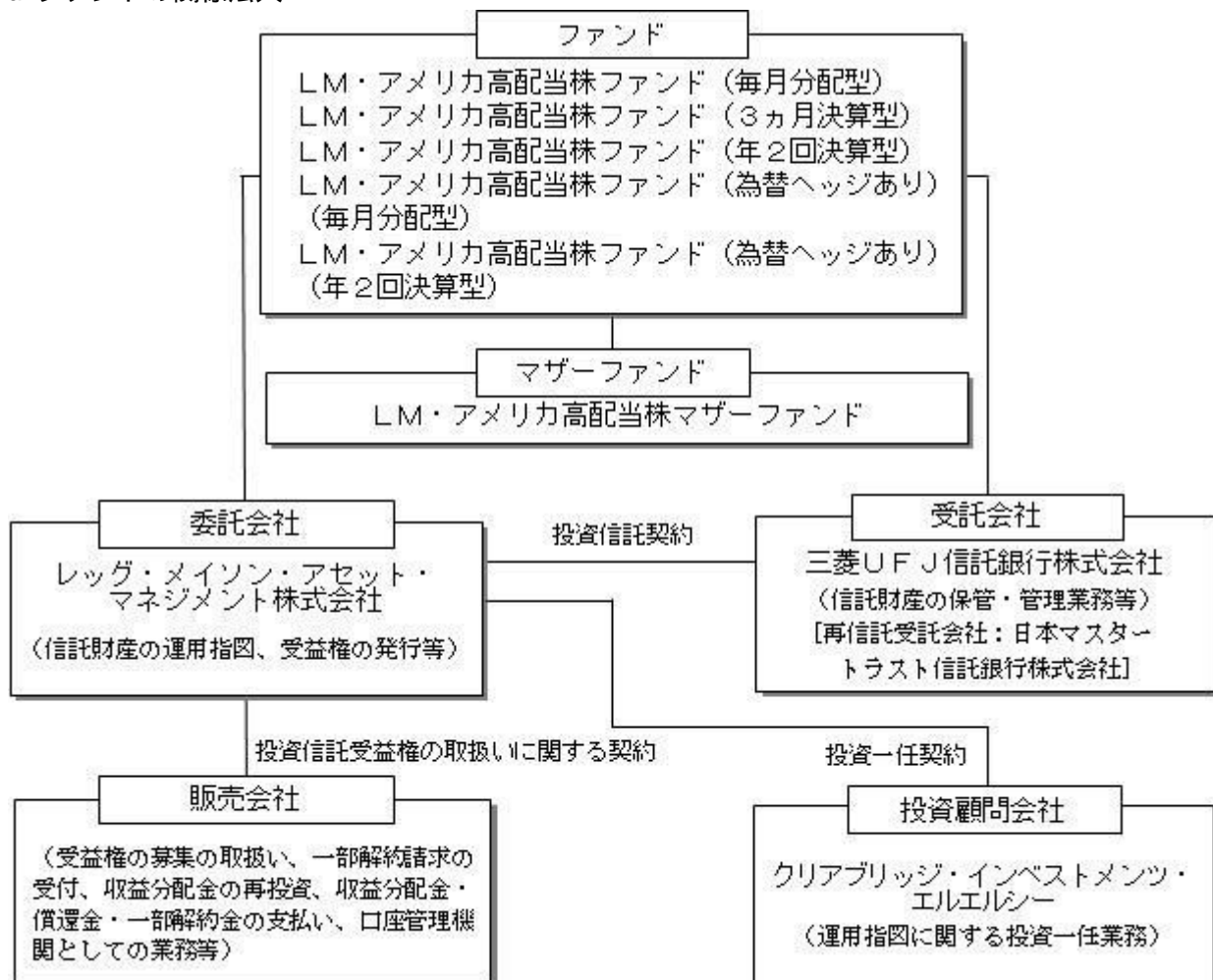
### （２）【ファンドの沿革】

2013年3月8日	「為替ヘッジなし 毎月分配型」及び「為替ヘッジなし 年2回決算型」の信託契約締結、設定及び運用開始
2013年7月19日	「為替ヘッジなし 3ヵ月決算型」の信託契約締結、設定及び運用開始
2017年3月6日	「為替ヘッジあり 毎月分配型」及び「為替ヘッジあり 年2回決算型」の信託契約締結、設定及び運用開始

### （３）【ファンドの仕組み】

ファンドの関係法人及び契約の概要等

#### a. ファンドの関係法人



- \* 受託会社は、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託しております。

## b. 契約の概要等

### (イ) 投資信託契約

投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）の規定に基づいて作成され、あらかじめ監督官庁に届出られた信託約款に基づき、委託会社と受託会社との間で締結されるものです。主な内容は、当ファンドの運用の基本方針、受益権に関する事項、委託会社及び受託会社の業務に関する事項、信託の元本及び収益の管理並びに運用指図に関する事項等です。

### (ロ) 投資信託受益権の取扱いに関する契約

委託会社が販売会社に委託する業務の内容（受益権の募集の取扱い、一部解約請求の受付、受益権の買取り、収益分配金の再投資並びに収益分配金、償還金及び一部解約金の支払い等）等について規定しています。

### (ハ) 投資一任契約

委託会社が投資顧問会社にマザーファンドの運用指図に係る権限を委託するにあたり、投資の基本方針の遵守、業務の内容、必要経費の負担、投資顧問報酬等について両者間で取り決めたものです。

## 委託会社等の概況（2019年3月末現在）

### a. 資本金の額

1,000百万円

### b. 沿革

1998年4月28日	ソロモン投信委託株式会社設立
1998年6月16日	証券投資信託委託会社免許取得
1998年11月30日	投資顧問業登録
1999年6月24日	投資一任契約に係る業務の認可取得
1999年10月1日	スミス バーニー投資顧問株式会社と合併、「エスエスピーシティ・アセット・マネジメント株式会社」に社名変更
2001年4月1日	「シティグループ・アセット・マネジメント株式会社」に社名変更
2006年1月1日	「レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社」に社名変更
2007年9月30日	金融商品取引業登録

### c. 大株主の状況

名 称	レグ・メイソン・インク
住 所	アメリカ合衆国メリーランド州ボルティモア市 インターナショナル・ドライブ100
所有株式数	78,270株
持株比率	100%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

LM・アメリカ高配当株マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、配当収入の確保と信託財産の長期的な成長を目指します。

LM・アメリカ高配当株マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。

「為替ヘッジなし」については、外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

「為替ヘッジあり」については、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定して行うものとします。

資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## （２）【投資対象】

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

a. 次に掲げる特定資産（投信法第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

（イ）有価証券

（ロ）デリバティブ取引（金融商品取引法第２条第20項に掲げるものをいい、信託約款に定めるものに限ります。）に係る権利

（ハ）約束手形

（ニ）金銭債権

b. 次に掲げる特定資産以外の資産

（イ）為替手形

委託会社は、信託金を、主として、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託であるLM・アメリカ高配当株マザーファンドの受益証券及び次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

a. 株券または新株引受権証券

b. 国債証券

c. 地方債証券

d. 特別の法律により法人の発行する債券

e. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

f. 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）

g. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）

h. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）

i. 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）

j. コマーシャル・ペーパー

k. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券

l. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記a. からk. までの証券または証書の性質を有するもの

m. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

n. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。）

o. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）

p. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）

q. 預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）

r. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

s. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益

証券に限ります。）

- t. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- u. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- v. 外国の者に対する権利で上記u.の有価証券の性質を有するもの
- w. 外国の者の発行する証券または証書で、上記a.、e.及びn.の証券または証書の性質を有するハイブリッド優先証券

なお、上記a.の証券または証書並びにl.及びq.の証券または証書のうちa.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、b.からf.までの証券並びにl.及びq.の証券または証書のうちb.からf.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、m.及びn.の証券（投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

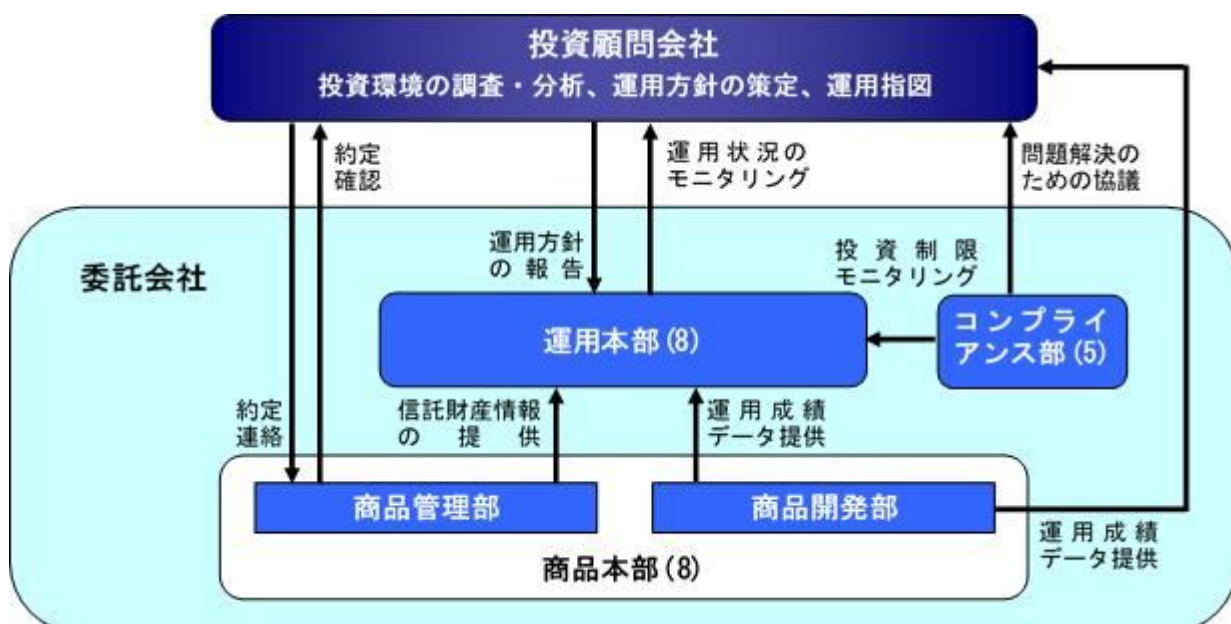
- a. 預金
- b. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- c. コール・ローン
- d. 手形割引市場において売買される手形
- e. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- f. 外国の者に対する権利で上記e.の権利の性質を有するもの
- g. 外国の者の発行するMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）及びこれに類似する性質を有するもの

上記の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を上記 a.からd.までに掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

### （3）【運用体制】

当ファンドの実質的な運用はマザーファンドにて行います。その運用は、委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受けたクリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシーが行います。

#### ファンドの運用体制



（注）括弧内は2019年3月末現在の各部署に属する人数を示します。



委託会社は、投資顧問会社との間で、ファンドの運用に関する投資一任契約を締結するとともに、ファンドの運用に関するガイドライン（運用目標、投資対象、投資制限等）を投資顧問会社に指示します。

投資顧問会社では、ファンドの信託約款、投資一任契約書及び委託会社から指示された運用に関するガイドラインを遵守して運用を行います。

委託会社の運用本部は、投資顧問会社の運用状況について、投資一任契約書、ガイドライン等を遵守し適切に行われていることを監督します。運用本部は、投資顧問会社に対して、必要に応じて投資環境の見通し、運用方針等についての情報提供を求めます。

委託会社のコンプライアンス部は、商品開発部で企画・立案されたファンドのガイドラインモニタリング方法に基づき、ファンドのポートフォリオが各種投資制限にしたがった状況となっているかモニタリングを行います。また、投資制限の違反が生じた場合には、ビジネスリスク管理委員会に報告し、投資顧問会社のコンプライアンス部門と連携して問題解決に向けた措置をとります。

商品開発部は、ファンドの運用成績について分析を行い、分析結果を委託会社の運用本部及び関連部署並びに必要に応じて投資顧問会社にフィードバックします。

運用に関する社内委員会として、運用本部及び関連部署の代表で構成される東京運用委員会が月次で開催されます。東京運用委員会では、運用状況の確認を行い、必要に応じて要因分析等の詳細な検討等を行います。また、投資顧問会社の運用方針、運用戦略及びポートフォリオの変更が行われた際の経緯等が記録されます。東京運用委員会の議事録は社長及び取締役会に報告されます。

上記の業務については、「証券投資信託委託業務にかかる業務運営規程」及び部門毎に策定した「業務規程」にしたがって業務が遂行されます。

#### 委託会社によるファンドの関係法人に対する管理体制

委託会社は、投資顧問会社へのファンドの運用指図に関する権限の委託が適切であるかどうかについてモニタリングを継続的に実施します。具体的には、社内規程に基づき、定期的に投資顧問会社の実績、組織、人材、法令等の遵守状況に関する調査を実施するとともに、必要のある場合には関係部署に対する投資顧問会社の業務遂行状況に関するヒアリングを行います。調査結果は、委託会社の商品会議に提出され、外部委託の継続について審議されます。

委託会社は、受託会社または再信託受託会社に対して、内部統制に関する外部監査人による報告書の提出を求めるほか、担当部署による委託会社独自の確認作業を実施し、受託会社等の業務状況についてモニタリングを行っています。

（注）ファンドの運用体制及び管理体制は、2019年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

収益分配時期

「毎月分配型」

毎決算時<sup>\*</sup>（原則として毎月20日、休業日の場合は翌営業日。）に収益分配を行います。

<sup>\*</sup>第1計算期間から第3計算期間までを除きます。

「3ヵ月決算型」

毎決算時（原則として毎年2月、5月、8月、11月の各20日、休業日の場合は翌営業日。）に収益分配を行います。

「年2回決算型」

毎決算時（原則として毎年2月及び8月の各20日、休業日の場合は翌営業日。）に収益分配を行います。

収益分配方針



- a. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益(マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。)及び売買益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。)等の全額とします。なお、当該分配対象額の範囲には、収益分配等の処理にあたり一般社団法人投資信託協会規則に基づき算出される分配準備積立金及び収益調整金(同規則に基づき留保する額を除きます。)に相当する額を含みます。
- b. 収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額等の場合は、分配を行わない場合があります。
- c. 留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
- d. 自動けいぞく投資コースを選択した受益者の収益分配金は、税金を差引いた後、原則として「自動けいぞく投資約款」に基づいて全額再投資されます。なお、販売会社が別に定める契約により、収益分配金を受益者に支払う場合があります。

#### 収益の分配方式

- a. 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。ただし、「毎月分配型」の収益の分配は、第4計算期末から行うものとし、第1計算期間から第3計算期間までは収益の分配は行いません。
    - (イ) 信託財産に属する配当等収益(配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料及びこれらに類する収益から支払利息を控除した額をいいます。以下同じ。)とみなし配当等収益との合計額から、諸経費、その他諸費用、信託報酬及び当該信託報酬にかかる消費税及び地方消費税に相当する金額(以下「消費税等相当額」または「税」ということがあります。)を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
    - (ロ) 売買損益に評価損益を加減して得た額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、その他諸費用、信託報酬及び当該信託報酬にかかる消費税等相当額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。
  - b. 上記a.におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産に係る配当等収益の額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
  - c. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。
- (注) 将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

## 【収益分配金に関する留意事項】

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

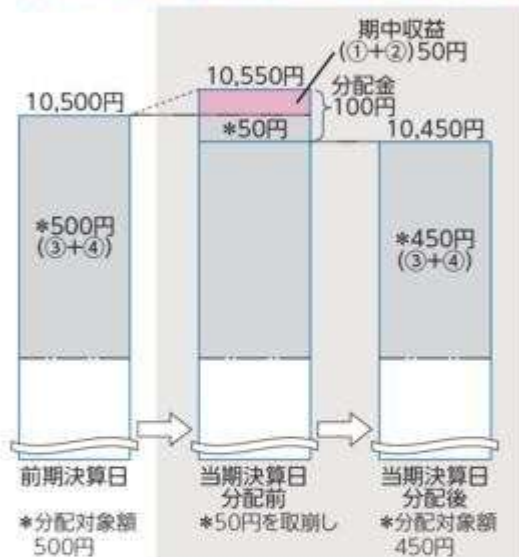
### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



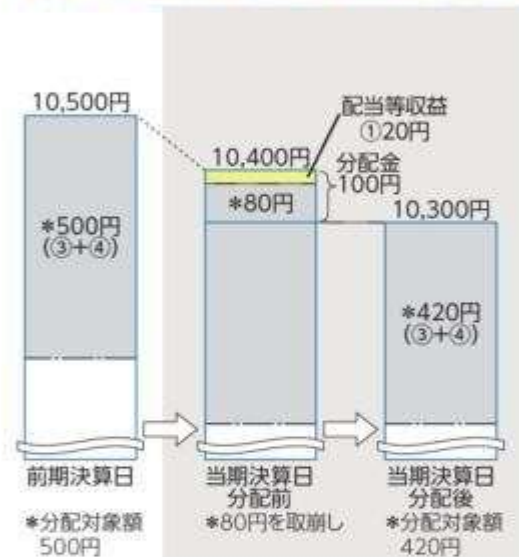
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



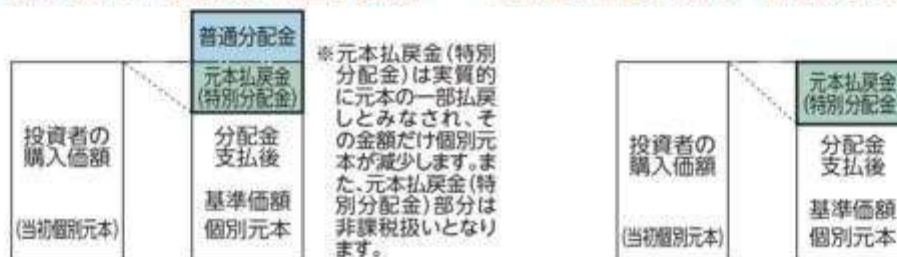
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照ください。

## (5) 【投資制限】

信託財産の運用は、信託約款及び法令等に規定された投資制限を遵守して遂行されます。主要な制限、限度は下記の通りです。

< 信託約款による投資制限 >

### 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 株式への投資制限及び投資する株式等の範囲

- a. 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- b. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所及び金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するもの及び金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。
- c. 上記b.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとし、

### 新株引受権証券及び新株予約権証券への投資制限

- a. 委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. 上記a.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

### 同一銘柄の株式等への投資制限

- a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該同一銘柄の株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- c. 上記a.及びb.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

### 投資信託証券への投資制限

- a. 委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドの受益証券及び金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. 上記a.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

### MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への投資制限

- a. 委託会社は、信託財産に属するMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）の時価総額

とマザーファンドの信託財産に属するMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の50を超えることとなる投資の指図をしません。

- b. 上記a.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

信用取引の指図範囲

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。

- b. 上記a.の信用取引の指図は、下記(イ)から(へ)までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ下記(イ)から(へ)までに掲げる株券数の合計数を超えないものとし、

(イ) 信託財産に属する株券及び新株引受権証券により取得する株券

(ロ) 株式分割により取得する株券

(ハ) 有償増資により取得する株券

(ニ) 売出しにより取得する株券

(ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求及び新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券

(へ) 信託財産に属する新株引受権証券及び新株引受権付社債券の新株引受権の行使または信託財産に属する新株予約権証券及び新株予約権付社債券の新株予約権（上記(ホ)に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図

- a. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）及び有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）並びに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします（以下同じ。）。

- b. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引並びに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。

- c. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図

- a. 委託会社は、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとし、ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価す

るものとしします。

- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとしします。

金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

- a. 委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引及び為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとしします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引及び為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとしします。
- d. 委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとしします。

デリバティブ取引等に係る投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいいます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

同一銘柄の転換社債等への投資制限

- a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債及び転換社債型新株予約権付社債の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該同一銘柄の転換社債及び転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
- b. 上記a.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

有価証券の貸付の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を下記(イ)及び(ロ)の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
- (イ)株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとしします。
- (ロ)公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとしします。
- b. 上記a.の(イ)及び(ロ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとしします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとしします。

公社債の空売りの指図範囲

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとしします。
- b. 上記a.の売付の指図は、当該売付に係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記a.の売付に係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとしします。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の

指図を行うものとしします。

- b. 上記a.の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内としします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記a.の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとしします。
- d. 上記a.の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

#### 資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとしします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度としします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度としします。
- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### 外国為替予約取引の指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引を指図することができます。
- b. 上記a.の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとしします。ただし、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. 上記b.の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとしします。

#### 受託会社による資金の立替え

- a. 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
- b. 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金及びその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
- c. 上記a.及びb.の立替金の決済及び利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### < 法令による投資制限 >

同一の法人の発行する株式への投資制限（投信法第9条）



委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しません。

デリバティブ取引に関する投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しません。

信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

委託会社は、信託財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しません。

(参考)

#### 「LM・アメリカ高配当株マザーファンド」の投資方針の概要

##### (1)投資方針

###### 基本方針

主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます。）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）及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長期的成長を目指します。

###### 運用方法

###### a.投資対象

米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます。）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）及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。

###### b.投資態度

(イ)主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます。）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資します。

(ロ)主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、主に各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオを構築します。

(ハ)投資対象とする各資産クラス間の比率に目標は設けません。ただしMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への投資比率は50%以内とします。

(ニ)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。

(ホ)デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定して行うものとします。

(ヘ)資金動向や市場動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(ト)クリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシーに、運用の指図に関する権限を委託します。

##### (2)投資対象

マザーファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

a.次に掲げる特定資産（投信法第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

(イ)有価証券

(ロ)デリバティブ取引（金融商品取引法第2条第20項に掲げるものをいい、信託約款に定めるものに限りま。

(ハ)約束手形

(二)金銭債権

b.次に掲げる特定資産以外の資産

(イ)為替手形

委託会社（投資顧問会社を含みます。以下(2)において同じ。）は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

a.株券または新株引受権証券

b.国債証券

c.地方債証券

d.特別の法律により法人の発行する債券

e.社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

f.資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

g.特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

h.協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

i.資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

j.コマーシャル・ペーパー

k.新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券

l.外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記a.からk.までの証券または証書の性質を有するもの

m.投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

n.投資証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

o.外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

p.オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りま。

q.預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

r.外国法人が発行する譲渡性預金証書

s.指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りま。

t.抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

u.貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

v.外国の者に対する権利で上記u.の有価証券の性質を有するもの

w.外国の者の発行する証券または証書で、上記a.、e.及びn.の証券または証書の性質を有するハイブリッド優先証券

なお、上記a.の証券または証書並びにl.及びq.の証券または証書のうちa.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、b.からf.までの証券並びにl.及びq.の証券または証書のうちb.からf.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、m.及びn.の証券（投資法



人債券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

a. 預金

b. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

c. コール・ローン

d. 手形割引市場において売買される手形

e. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

f. 外国の者に対する権利で上記e.の権利の性質を有するもの

g. 外国の者の発行するMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）及びこれに類似する性質を有するもの

上記 の規定にかかわらず、マザーファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を上記 a.からd.までに掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

### (3)投資制限

マザーファンドの信託財産の運用は、委託会社（投資顧問会社を含みます。）によって、信託約款及び法令等に規定された投資制限を遵守して遂行されます。主要な制限、限度は下記の通りです。

#### < 信託約款による投資制限 >

信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

株式への投資制限

株式への投資割合には、制限を設けません。

投資する株式等の範囲

a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの及び金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。

b. 上記a.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとし、

新株引受権証券及び新株予約権証券への投資制限

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

同一銘柄の株式等への投資制限

a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

b. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

投資信託証券への投資制限

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所及び金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をい

います。以下同じ。)に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能(市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。)な投資信託証券を除きます。)の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)への投資制限

委託会社は、信託財産に属するMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の50を超えることとなる投資の指図をしません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

信用取引の指図範囲

a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

b. 上記a.の信用取引の指図は、下記(イ)から(へ)までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ下記(イ)から(へ)までに掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

(イ) 信託財産に属する株券及び新株引受権証券により取得する株券

(ロ) 株式分割により取得する株券

(ハ) 有償増資により取得する株券

(ニ) 売出しにより取得する株券

(ホ) 信託財産に属する転換社債の転換請求及び新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。))の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券

(へ) 信託財産に属する新株引受権証券及び新株引受権付社債券の新株引受権の行使または信託財産に属する新株予約権証券及び新株予約権付社債券の新株予約権(上記(ホ)に定めるものを除きます。))の行使により取得可能な株券

先物取引等の運用指図

a. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並びに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします(以下同じ。))。

b. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引並びに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。

c. 委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図

a. 委託会社は、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。

b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

- a. 委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引及び為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引及び為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### デリバティブ取引等に係る投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいいます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 同一銘柄の転換社債等への投資制限

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債及び転換社債型新株予約権付社債の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 有価証券の貸付の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を下記(イ)及び(ロ)の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
  - (イ)株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  - (ロ)公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- b. 上記a.の(イ)及び(ロ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 公社債の空売りの指図範囲

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- b. 上記a.の売付の指図は、当該売付に係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記a.の売付に係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。

#### 公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. 上記a.の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記a.の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. 上記a.の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

#### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場

合には、制約されることがあります。

#### 外国為替予約取引の指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引を指図することができます。
  - b. 上記a.の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
  - c. 上記b.の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- #### 受託会社による資金の立替え
- a. 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
  - b. 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金及びその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
  - c. 上記a.及びb.の立替金の決済及び利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### < 法令による投資制限 >

同一の法人の発行する株式への投資制限（投信法第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しません。

デリバティブ取引に関する投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しません。

信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

委託会社は、信託財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しません。

### 3【投資リスク】

#### (1)投資リスク（基準価額の変動要因）

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資を行いますので基準価額は変動します。また、実質的に外貨建資産に投資を行いますので、為替の変動による影響を受けます。

したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。当ファンドの信託財産に生じた利益及び損失は、すべて投資者の皆さまに帰属します。投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは、以下の通りです。なお、基準価額の変動要因は、下記に限定されるもの

ではありません。

株価変動リスク（株価が下がると、基準価額が下がるリスク）

一般的に株式市場が下落した場合には、当ファンドの投資対象である株式の価格は下落、結果として、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。また、当ファンドが実質的に投資している企業が業績悪化や倒産等に陥った場合、当該企業の株式の価格が大きく下落し、当ファンドの基準価額により大きな影響を及ぼします。

MLPの価格変動リスク（MLPの価格が下がると、基準価額が下がるリスク）

当ファンドが実質的に投資しているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）の多くは、エネルギー、天然資源に関わる事業を主な投資対象とするため、事業を取り巻く環境やエネルギー市況の変化、金利変動等の影響を受け価格が変動します。これらの影響により、当ファンドが実質的に投資しているMLPの価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。

不動産投資信託の価格変動リスク（不動産投資信託の価格が下がると、基準価額が下がるリスク）

不動産投資信託の価格は、保有する不動産等の市場価値の低下及び賃貸収入等の減少により下落することがあります。また、不動産市況、金利環境、関連法制度の変更等の影響を受けることがあります。これらの影響により、当ファンドが実質的に投資している不動産投資信託の価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。

為替変動リスク（円高になると、基準価額が下がるリスク）

「為替ヘッジなし」

一般的に外国為替相場が円高となった場合には、実質的に保有する外貨建資産に為替差損（円換算した評価額が減少すること）が発生することにより、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。

「為替ヘッジあり」

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指しますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行うにあたり、円金利が米ドル金利より低い場合、当該金利差に相当するヘッジコストが基準価額の変動要因となります。

信用リスク（信用・格付が下がると、基準価額が下がるリスク）

一般的に公社債、コマーシャル・ペーパー及び短期金融商品のデフォルト（元金支払いの不履行または遅延）、発行会社の倒産や財務状況の悪化及びこれらに関する外部評価の変化等があった場合には、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。

外国に投資するリスク（カントリーリスク）

外国の株式等に投資を行った場合、上記のリスクの他、投資を行った国の政治経済情勢、通貨規制及び資本規制等の影響を受けて、基準価額が大きく変動する可能性があります。

デリバティブ活用のリスク

当ファンドの運用においては、デリバティブ（金融派生商品）を活用することがあります。デリバティブの価格は、市場動向や環境変化によって変動します。そのため、デリバティブの価格変動が基準価額の変動に影響を与える可能性があります。

## (2)留意点

MLPの配当金の受取り時に、米国における連邦税として、原則、配当金の21%を上限とした源泉徴収が行われます。その後、通常、年に1度、米国において税務申告を行うことにより、MLPへの投資を通じて得られる収益等に対する連邦税（所得税及び支店利益税）の課税額が確定し、源泉徴収された額との調整が行われます。

税務申告時に確定した連邦税の課税額が、配当金受取り時の源泉税額より小さくなった場合は源泉税の還付を申請し、源泉税額より大きくなった場合は追加納税を行います。また、連邦税のほかにMLPが事業を行う州において州税の課税対象となります。

2017年12月の米国の税制改正により、MLPの売却時に売却代金に対して源泉徴収が行われることが決定されましたが、2019年3月末現在、詳細は公表されておりません。売却時に源泉徴収が行われる場合には、上記の配当金に対する源泉徴収と同様、税務申告で確定した課税額との調整が行われる見込みです。

税務申告に伴う還付や納税に備えて、原則、引当額を計上する計理処理を行います。ただし、計上した引当額が、税務申告時に確定した税額と異なることがあります。

上記の税金の支払い、還付及び計理処理により、当ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

(注) 上記記載は、2019年3月末現在、委託会社が確認できる情報に基づいたものであり、MLPに適用される税制等の変更に伴い変更される場合があります。

MLPに適用される法律または税制が変更された場合、当ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

解約代金の支払資金を手当するために保有証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や流動性等の状況によっては基準価額が大きく下落する可能性があります。また、保有証券の売却代金回収までの期間、一時的に当ファンドで資金借入れを行うことによって当ファンドの解約代金の支払いに対応する場合、借入金利は当ファンドが負担することになります。

当初設定及び償還前の一定期間、大量の追加設定または解約による資金動向の急変時、急激な市況変動が発生もしくは予想されるときは、当ファンドの投資の基本方針にしたがった運用ができない場合があります。

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用を行うため、マザーファンドにおいて他のベビーファンドによる追加設定、一部解約等に伴う有価証券の売買等が行われた場合、当ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

### (3)投資リスクに対する管理体制

委託会社では、運用部門から独立したコンプライアンス部門において、関係法令、当ファンドの信託約款及び運用ガイドライン等の遵守状況についてモニタリングを行います。

モニタリングの結果は必要に応じて関係部署及び社内には設置されたビジネスリスク管理委員会に報告が行われ、問題点の把握及び是正勧告等の監督が行われます。

(注) リスク管理体制は、今後、変更となる場合があります。



## 参考情報

## LM・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)

ファンドの年間騰落率及び  
分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較



## LM・アメリカ高配当株ファンド(3ヵ月決算型)

ファンドの年間騰落率及び  
分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較



## LM・アメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)

ファンドの年間騰落率及び  
分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

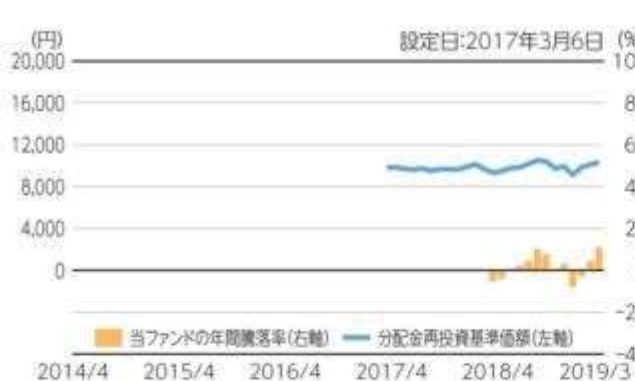


上記の分配金再投資基準価額および年間騰落率はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

## 参考情報

## LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)

ファンドの年間騰落率及び  
分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較



## LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)

ファンドの年間騰落率及び  
分配金再投資基準価額の推移



ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較



「ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移」の留意点

- ※1 当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- ※2 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

「ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較」の留意点

- ※1 上記グラフは、当ファンドと代表的な資産クラスの値動きを定量的に比較することを目的として作成したもので、全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ※2 当ファンドについては対象期間中の各月末、他の代表的な資産クラスについては直近5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示しております。
- ※3 当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記の分配金再投資基準価額および年間騰落率はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。



\*各資産クラスの騰落率を計算するために使用した指数  
 日本株・・・東証株価指数(TOPIX) (配当込み)  
 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、ヘッジなし・円ベース)  
 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、ヘッジなし・円ベース)  
 日本国債・・・FTSE日本国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)  
 先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)  
 新興国債・・・FTSE新興国市場国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)  
 (注1) 海外の指数は、各資産クラスに為替ヘッジなしによる投資を行うことを想定して、円ベースの指数を採用しております。  
 (注2) 上記各指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はその指数を算出、公表しているそれぞれの主体に帰属します(TOPIX:株式会社東京証券取引所、MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックス:MSCI Inc.、FTSE日本国債インデックス、FTSE世界国債インデックス、FTSE新興国市場国債インデックス:FTSE Fixed Income LLC)。また、それぞれの主体は当ファンドの運用に関して一切の責任を負うものではありません。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

申込手数料は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じて得た額）に3.78%<sup>\*</sup>（税抜3.50%）を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。

\*消費税率が10%になった場合は、3.85%となります。

申込手数料は、ファンド及び関連する投資環境の説明並びに情報提供、購入に関する事務手続き等の対価として、購入時にお支払いいただくものです。

販売会社毎の手数料率等の詳細については、各販売会社にお問合せください。販売会社は、下記の照会先までお問合せください。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>

電話番号：03(5219)5940（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

申込手数料には、消費税等相当額が課されます。

自動けいぞく投資コースを選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は、無手数料です。

申込手数料に減免等の優遇措置を設けている場合があります。

##### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料及び信託財産留保額はありません。

##### (3)【信託報酬等】

信託報酬（運用管理費用）の総額（消費税等相当額を含みます。）は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.8792%<sup>\*</sup>（税抜1.74%）を乗じて得た額とします。当該信託報酬は、毎日計上され、日々の基準価額に反映されます。なお、信託財産からは毎計算期末または信託終了のときに支弁されます。

\*消費税率が10%になった場合は、年率1.914%となります。

信託報酬の委託会社、販売会社及び受託会社間の配分及びこれらに対価とする役務の内容は以下の通りです。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

配分及び役務	委託会社	0.85%（税抜）	委託した資金の運用、基準価額の計算等
	販売会社	0.85%（税抜）	購入後の情報提供、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、各種事務手続き等
	受託会社	0.04%（税抜）	信託財産の管理、委託会社からの指図の実行等

投資顧問会社の報酬は、委託会社が当ファンドから受ける報酬から支払われますので、当ファンドの信託財産からの直接的な支払いは行われません。委託会社は、投資顧問会社が受ける報酬の額及び支

弁の時期を、投資顧問会社との間で別に定めます。

（注）マザーファンドにおいては、信託報酬はかかりません。

#### （４）【その他の手数料等】

当ファンドの信託財産中から支弁される主な諸経費（消費税等相当額を含みます。）は以下の通りです。各諸経費は、原則として発生時に実費が信託財産中から支弁されます。

- a. 信託財産に関する租税
- b. 信託事務の処理に要する諸費用
- c. 借入金及び受託会社の立替えた立替金の利息
- d. 当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料<sup>\*</sup>
- e. 先物取引・オプション取引等に要する費用
- f. 外貨建資産の保管等に要する費用

\* 当ファンドによるマザーファンド受益証券の取得・換金時には、手数料及び信託財産留保額等の費用はかかりません。

上記の諸経費のほか、下記のその他諸費用（当ファンドに関連してマザーファンドにおいて発生した費用及び消費税等相当額を含みます。）について、計算期間を通じて日々の信託財産の純資産総額に年率0.05%を乗じて得た金額を上限として、あらかじめ委託会社が費用額を合理的に見積もったうえで算出する固定金額または固定率により計算される金額が毎日計上され、基準価額に反映されます。なお、信託財産からは毎計算期末または信託終了のときに支弁されます。また、委託会社は、信託期間中であっても、信託財産の規模等を考慮して、上限額、固定率または固定金額及び計上方法等を見直し、これを変更することができます。

- a. 監査報酬、法律顧問及び税務顧問に対する報酬及び費用（税務事務等に関連する費用を含みます。）
- b. 有価証券届出書、有価証券報告書、信託約款、目論見書、運用報告書その他法令により必要とされる書類の作成、印刷、届出及び交付に係る費用
- c. 公告費用
- d. 格付費用
- e. 受益権の管理事務に関連する費用

当ファンドが投資対象とするマザーファンドにおいては、上記の諸経費（借入金の利息を除きます。）がかかることがあり、間接的に当ファンドの受益者の負担となります。

上記及びのうち、主要な手数料等を対価とする役務の内容は以下の通りです。

- a. 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
- b. 保管費用：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
- c. 監査費用：監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
- d. 印刷等費用：印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付及び届出に係る費用

上記に掲げる費用等については、運用状況等により変動するものであり、あらかじめこれを見積もることが困難であるため、事前に料率、上限額等を表示することができません。

マザーファンドが投資対象とする投資信託証券には、運用報酬等の費用がかかりますが、投資信託証券の銘柄等は固定されていないため、当該費用について事前に料率、上限額等を表示することができません。

当ファンドのお申込時、保有期間中及びご換金時に受益者に直接または間接的にご負担いただく手数料及び費用等の合計額もしくはその上限額またはこれらの計算方法については、受益者の皆さまが当ファンドを保有する期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

#### （５）【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人受益者、法人受益者毎の課税上の取扱いは以下の通りです。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 個人の受益者に対する課税

- a. 収益分配金のうち配当所得として課税扱いとなる普通分配金について、以下の税率による源泉徴収が行われ、原則、申告不要制度が適用されます。なお、受益者の選択により、確定申告を行い、総合課税または申告分離課税を選択することができます。
- b. 一部解約時及び償還時の差益（譲渡益）が譲渡所得として課税対象となり、以下の税率による申告分離課税が適用されます。なお、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用による申告不要の特例があります。

解約価額または償還価額から取得費（申込手数料及び当該申込手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した額です。

（注）特定口座における課税上の取扱いについては、販売会社にお問合せください。

期間	税率
2037年12月31日まで	20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）
2038年1月1日以降	20%（所得税15%、地方税5%）

- c. 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度（NISA）及び未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）の適用対象です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」及び未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金並びに一部解約時及び償還時の個別元本超過額については、以下の税率により源泉徴収されます。源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税の額から控除できる場合があります。

期間	税率
2037年12月31日まで	15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）
2038年1月1日以降	15%（所得税15%）

#### 配当控除・益金不算入制度

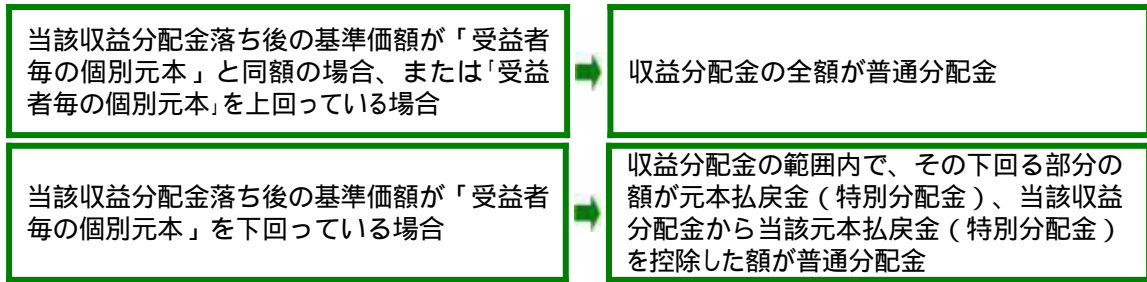
配当控除及び益金不算入制度の適用はありません。

（注1）普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

< 受益者が収益分配金を受取る際 >



（注2）個別元本について

個別元本は、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）になります。

- ・受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として個別元本は当該受益者が追加信託を行うつど、当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ・同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には、販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数口座で同一ファンドを取得する場合は当該口座毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

（注）上記は2019年3月末現在のもので、税法が改正された場合等には、内容、税率等が変更される場合があります。

## 5【運用状況】

以下は、2019年3月29日現在の運用状況であります。

投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。また、小数点以下第3位を四捨五入しており、合計と合わない場合があります。

### （1）【投資状況】

#### L M・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

資産の種類	国名/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	26,203,083,879	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		12,458,180	0.05
合計(純資産総額)		26,190,625,699	100.00

#### L M・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

資産の種類	国名/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	5,897,909,763	100.20
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		11,490,445	0.20
合計(純資産総額)		5,886,419,318	100.00

## LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

資産の種類	国名/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	9,684,638,402	100.20
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		18,941,682	0.20
合計(純資産総額)		9,665,696,720	100.00

## LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

資産の種類	国名/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	31,525,397	99.62
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		120,786	0.38
合計(純資産総額)		31,646,183	100.00

## LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

資産の種類	国名/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	39,494,763	99.77
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		91,006	0.23
合計(純資産総額)		39,585,769	100.00

## （参考）LM・アメリカ高配当株マザーファンド

資産の種類	国名/地域名	時価合計（円）	投資比率（％）
出資金（MLP）	アメリカ	10,960,757,587	15.60
株式	アメリカ	48,757,871,093	69.39
投資証券	アメリカ	9,757,338,193	13.89
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		788,807,810	1.12
合計(純資産総額)		70,264,774,683	100.00

## （2）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

## a. 上位30銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	LM・アメリカ高配当株 マザーファンド	15,823,118,285	1.6596	26,260,047,106	1.6560	26,203,083,879	100.05

## b. 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	100.05
合計	100.05

## LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

## a. 上位30銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	LM・アメリカ高配当株 マザーファンド	3,561,539,712	1.6202	5,770,406,642	1.6560	5,897,909,763	100.20

## b. 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	100.20
合計	100.20

## LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

## a. 上位30銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
----	----------	----	-----	--------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------	-----------------

1	日本	親投資信託 受益証券	LM・アメリカ高配当株 マザーファンド	5,848,211,596	1.6199	9,473,517,965	1.6560	9,684,638,402	100.20
---	----	---------------	------------------------	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

## b. 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.20
合計	100.20

## LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

## a. 上位30銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	LM・アメリカ高配当株 マザーファンド	19,037,076	1.6599	31,601,387	1.6560	31,525,397	99.62

## b. 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.62
合計	99.62

## LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

## a. 上位30銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	LM・アメリカ高配当株 マザーファンド	23,849,495	1.6204	38,646,731	1.6560	39,494,763	99.77

## b. 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.77
合計	99.77

（参考）LM・アメリカ高配当株マザーファンド

## a. 上位30銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	情報技術	260,690	12,005.78	3,129,788,952	12,978.06	3,383,250,644	4.82
2	アメリカ	株式	WILLIAMS COS INC	エネルギー	746,121	3,043.34	2,270,704,211	3,180.97	2,373,391,054	3.38
3	アメリカ	株式	LOCKHEED MARTIN CORP	資本財・ サービス	71,732	33,871.92	2,429,701,153	32,808.64	2,353,429,651	3.35
4	アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	ヘルスケア	245,010	8,794.84	2,154,825,611	9,171.10	2,247,012,118	3.20
5	アメリカ	株式	ONEOK INC	エネルギー	290,097	7,611.69	2,208,129,652	7,700.48	2,233,887,945	3.18
6	アメリカ	出資金	ENERGY TRANSFER LP		1,294,078	1,733.66	2,243,496,183	1,689.26	2,186,044,296	3.11
7	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	コミュニケーション・ サービス	329,286	6,153.28	2,026,190,803	6,557.28	2,159,223,532	3.07
8	アメリカ	出資金	GENESIS ENERGY L.P.		767,744	2,497.27	1,917,267,897	2,560.53	1,965,838,684	2.80
9	アメリカ	株式	APPLE INC	情報技術	92,065	18,971.52	1,746,613,054	20,946.03	1,928,396,510	2.74
10	アメリカ	株式	DOWDUPONT INC	素材	263,533	6,058.94	1,596,731,716	5,851.39	1,542,035,099	2.19
11	アメリカ	株式	AT&T INC	コミュニケーション・ サービス	435,830	3,399.62	1,481,657,997	3,441.79	1,500,039,650	2.13
12	アメリカ	株式	TARGA RESOURCES CORP	エネルギー	313,610	5,315.31	1,666,934,714	4,549.48	1,426,762,454	2.03
13	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	生活必需品	120,770	11,097.89	1,340,292,187	11,493.01	1,388,011,361	1.98
14	アメリカ	株式	PFIZER INC	ヘルスケア	294,010	4,728.17	1,390,130,438	4,693.76	1,380,014,465	1.96
15	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC		67,021	20,225.70	1,355,547,155	20,351.12	1,363,952,842	1.94
16	アメリカ	投資証券	AMERICAN TOWER CORP		60,760	19,711.82	1,197,690,426	21,635.28	1,314,559,655	1.87
17	アメリカ	出資金	TALLGRASS ENERGY LP		467,766	2,632.68	1,231,479,503	2,748.11	1,285,473,545	1.83



18	アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	ヘルスケア	78,400	15,060.23	1,180,722,275	15,414.29	1,208,480,430	1.72
19	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC		51,878	21,803.98	1,131,147,160	22,300.11	1,156,885,148	1.65
20	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		72,656	15,060.23	1,094,216,296	15,897.09	1,155,019,530	1.64
21	アメリカ	株式	PAYCHEX INC	情報技術	130,000	8,338.67	1,084,028,231	8,773.75	1,140,588,735	1.62
22	アメリカ	出資金	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS		343,010	3,167.65	1,086,537,204	3,206.50	1,099,861,942	1.57
23	アメリカ	株式	KINDER MORGAN INC	エネルギー	476,290	2,125.45	1,012,334,629	2,214.25	1,054,625,371	1.50
24	アメリカ	株式	CROWN CASTLE INTL CORP	不動産	8,038	123,729.43	994,537,176	131,116.92	1,053,917,856	1.50
25	アメリカ	株式	CENTERPOINT ENERGY INC	公益事業	308,710	3,463.99	1,069,370,792	3,366.32	1,039,218,716	1.48
26	アメリカ	株式	KIMBERLY-CLARK CORP	生活必需品	74,870	13,271.07	993,605,333	13,750.55	1,029,503,761	1.47
27	アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	48,020	20,574.21	987,973,866	21,301.20	1,022,883,662	1.46
28	アメリカ	出資金	BUCKEYE PARTNERS LP		266,393	3,684.86	981,623,041	3,780.31	1,007,050,626	1.43
29	アメリカ	株式	SEMPRA ENERGY 6	公益事業	77,632	11,257.71	873,958,986	11,808.22	916,696,209	1.30
30	アメリカ	株式	ARES CAPITAL CORP	金融	480,209	1,903.47	914,067,507	1,900.14	912,468,555	1.30

（注）2019年3月末現在のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

#### b. 種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率（％）
出資金（MLP）		15.60
株式	エネルギー	10.09
	素材	3.27
	資本財・サービス	6.80
	一般消費財・サービス	0.52
	生活必需品	5.20
	ヘルスケア	7.92
	金融	6.39
	情報技術	16.40
	コミュニケーション・サービス	5.21
	公益事業	6.10
	不動産	1.50
投資証券		13.89

合計	98.88
----	-------

**【投資不動産物件】**

LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

該当事項はありません。

LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

該当事項はありません。

LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

該当事項はありません。

LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

該当事項はありません。

LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

該当事項はありません。

（参考）LM・アメリカ高配当株マザーファンド

該当事項はありません。

**【その他投資資産の主要なもの】**

LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

該当事項はありません。

LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

該当事項はありません。

LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

該当事項はありません。

LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

該当事項はありません。

LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

該当事項はありません。

（参考）LM・アメリカ高配当株マザーファンド

該当事項はありません。

### （3）【運用実績】

#### 【純資産の推移】

LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

期間末	純資産総額（円）		基準価額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間末（2013年 8月20日）	47,213,669,301	47,847,616,881	10,483	10,633
第2特定期間末（2014年 2月20日）	48,306,123,844	49,665,025,898	11,514	11,814
第3特定期間末（2014年 8月20日）	45,838,980,234	47,161,713,521	12,048	12,388
第4特定期間末（2015年 2月20日）	69,068,725,588	71,494,911,454	13,594	14,164
第5特定期間末（2015年 8月20日）	77,825,749,515	82,286,497,163	12,194	12,914
第6特定期間末（2016年 2月22日）	58,509,201,075	63,265,237,163	8,841	9,561
第7特定期間末（2016年 8月22日）	54,909,628,808	59,255,541,058	8,655	9,325
第8特定期間末（2017年 2月20日）	61,685,066,275	64,253,687,137	9,640	10,060
第9特定期間末（2017年 8月21日）	50,391,436,586	53,017,301,299	8,531	8,951
第10特定期間末（2018年 2月20日）	40,373,493,394	42,492,944,793	8,376	8,776
第11特定期間末（2018年 8月20日）	32,944,337,743	34,217,980,544	9,081	9,381
第12特定期間末（2019年 2月20日）	26,797,085,800	27,762,821,132	8,634	8,934
2018年 3月末日	36,834,888,150		7,902	
4月末日	37,319,154,561		8,242	
5月末日	36,403,448,691		8,395	
6月末日	35,554,277,495		8,568	
7月末日	34,217,313,364		8,868	
8月末日	32,304,591,439		9,122	
9月末日	30,803,897,002		9,214	
10月末日	27,850,869,338		8,554	
11月末日	28,017,376,133		8,709	
12月末日	24,777,565,330		7,805	
2019年 1月末日	25,874,701,627		8,262	
2月末日	26,446,144,961		8,594	
3月末日	26,190,625,699		8,755	

（注1）分配付純資産総額は、各特定期間末の純資産総額に、各特定期間中に支払われた分配金の総額を加算しております。

（注2）基準価額は1万口当たりの純資産額です。

LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

期間末	純資産総額（円）		基準価額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間末（2013年 8月20日）	615,802,265	615,802,265	9,508	9,508
第2特定期間末（2014年 2月20日）	2,055,805,738	2,179,515,178	10,002	10,712
第3特定期間末（2014年 8月20日）	4,987,656,190	5,339,171,418	10,010	10,760
第4特定期間末（2015年 2月20日）	19,506,986,036	20,906,855,862	10,008	11,778
第5特定期間末（2015年 8月20日）	20,180,161,255	20,548,829,552	9,333	9,493
第6特定期間末（2016年 2月22日）	12,849,242,743	12,849,242,743	7,261	7,261
第7特定期間末（2016年 8月22日）	11,284,792,200	11,284,792,200	7,648	7,648
第8特定期間末（2017年 2月20日）	11,507,590,732	11,507,590,732	8,916	8,916
第9特定期間末（2017年 8月21日）	8,805,798,577	8,805,798,577	8,260	8,260
第10特定期間末（2018年 2月20日）	7,345,333,649	7,345,333,649	8,479	8,479
第11特定期間末（2018年 8月20日）	7,149,684,241	7,149,684,241	9,525	9,525
第12特定期間末（2019年 2月20日）	5,908,070,881	5,908,070,881	9,378	9,378
2018年 3月末日	6,863,601,311		8,049	
4月末日	7,009,995,864		8,448	
5月末日	7,023,028,276		8,656	
6月末日	7,012,116,896		8,887	
7月末日	7,099,748,027		9,250	
8月末日	7,043,500,489		9,568	
9月末日	6,874,576,360		9,718	
10月末日	5,934,491,024		9,070	
11月末日	6,035,665,964		9,289	
12月末日	5,359,478,637		8,376	
2019年 1月末日	5,690,899,938		8,921	
2月末日	5,864,193,074		9,335	
3月末日	5,886,419,318		9,564	

（注1）分配付純資産総額は、各特定期間末の純資産総額に、各特定期間中に支払われた分配金の総額を加算しております。

（注2）基準価額は1万口当たりの純資産額です。

LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

期間末	純資産総額（円）		基準価額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末（2013年 8月20日）	32,191,198,569	32,191,198,569	10,629	10,629
第2計算期間末（2014年 2月20日）	29,903,100,398	29,903,100,398	11,992	11,992
第3計算期間末（2014年 8月20日）	27,501,600,535	27,501,600,535	12,918	12,918

第4計算期間末	(2015年 2月20日)	30,166,787,774	30,166,787,774	15,225	15,225
第5計算期間末	(2015年 8月20日)	27,298,689,541	27,298,689,541	14,421	14,421
第6計算期間末	(2016年 2月22日)	18,772,718,843	18,772,718,843	11,207	11,207
第7計算期間末	(2016年 8月22日)	17,701,416,006	17,701,416,006	11,804	11,804
第8計算期間末	(2017年 2月20日)	19,269,889,295	19,269,889,295	13,767	13,767
第9計算期間末	(2017年 8月21日)	15,768,676,252	15,768,676,252	12,752	12,752
第10計算期間末	(2018年 2月20日)	12,755,322,660	12,755,322,660	13,088	13,088
第11計算期間末	(2018年 8月20日)	11,529,171,794	11,529,171,794	14,710	14,710
第12計算期間末	(2019年 2月20日)	9,851,814,310	9,851,814,310	14,485	14,485
	2018年 3月末日	11,691,666,685		12,424	
	4月末日	12,067,963,929		13,041	
	5月末日	12,012,484,728		13,361	
	6月末日	11,945,267,456		13,720	
	7月末日	11,894,918,928		14,283	
	8月末日	11,343,703,285		14,777	
	9月末日	10,980,377,661		15,007	
	10月末日	10,059,527,792		14,007	
	11月末日	10,178,087,532		14,347	
	12月末日	8,898,206,468		12,929	
	2019年 1月末日	9,432,167,605		13,775	
	2月末日	9,719,610,284		14,418	
	3月末日	9,665,696,720		14,772	

(注) 基準価額は1万口当たりの純資産額です。

#### LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

期間末	純資産総額（円）		基準価額（円）		
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）	
第1特定期間末	(2017年 8月21日)	23,017,694	23,052,219	9,381	9,396
第2特定期間末	(2018年 2月20日)	26,840,154	26,918,062	9,749	9,779
第3特定期間末	(2018年 8月20日)	29,044,023	29,129,487	10,442	10,472
第4特定期間末	(2019年 2月20日)	32,276,518	32,365,630	10,078	10,108
	2018年 3月末日	25,768,441		9,281	
	4月末日	26,247,279		9,446	
	5月末日	26,990,900		9,710	
	6月末日	29,356,454		9,781	
	7月末日	30,355,850		10,111	
	8月末日	30,002,360		10,431	
	9月末日	28,766,882		10,336	
	10月末日	26,897,703		9,661	
	11月末日	29,232,062		9,849	

12月末日	26,964,131		9,049
2019年 1月末日	31,260,213		9,760
2月末日	32,081,317		10,014
3月末日	31,646,183		10,218

（注1）分配付純資産総額は、各特定期間末の純資産総額に、各特定期間中に支払われた分配金の総額を加算しております。

（注2）基準価額は1万口当たりの純資産額です。

#### L M・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

期間末	純資産総額（円）		基準価額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末 (2017年 8月21日)	33,718,490	33,718,490	9,402	9,402
第2計算期間末 (2018年 2月20日)	38,964,457	38,964,457	9,799	9,799
第3計算期間末 (2018年 8月20日)	45,426,143	45,426,143	10,517	10,517
第4計算期間末 (2019年 2月20日)	45,133,527	45,133,527	10,188	10,188
2018年 3月末日	37,304,846		9,334	
4月末日	38,052,433		9,505	
5月末日	37,954,121		9,775	
6月末日	37,325,568		9,848	
7月末日	38,685,175		10,187	
8月末日	47,663,536		10,508	
9月末日	44,969,954		10,417	
10月末日	42,858,899		9,742	
11月末日	43,752,073		9,937	
12月末日	40,251,554		9,130	
2019年 1月末日	44,143,238		9,859	
2月末日	44,866,866		10,123	
3月末日	39,585,769		10,337	

（注）基準価額は1万口当たりの純資産額です。

#### 【分配の推移】

#### L M・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

期	期間	1万口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2013年 3月 8日～2013年 8月20日	150
第2特定期間	2013年 8月21日～2014年 2月20日	300
第3特定期間	2014年 2月21日～2014年 8月20日	340
第4特定期間	2014年 8月21日～2015年 2月20日	570
第5特定期間	2015年 2月21日～2015年 8月20日	720

第6特定期間	2015年 8月21日～2016年 2月22日	720
第7特定期間	2016年 2月23日～2016年 8月22日	670
第8特定期間	2016年 8月23日～2017年 2月20日	420
第9特定期間	2017年 2月21日～2017年 8月21日	420
第10特定期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	400
第11特定期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	300
第12特定期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	300

## L M・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

期	期間	1万口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2013年 7月19日～2013年 8月20日	0
第2特定期間	2013年 8月21日～2014年 2月20日	710
第3特定期間	2014年 2月21日～2014年 8月20日	750
第4特定期間	2014年 8月21日～2015年 2月20日	1,770
第5特定期間	2015年 2月21日～2015年 8月20日	160
第6特定期間	2015年 8月21日～2016年 2月22日	0
第7特定期間	2016年 2月23日～2016年 8月22日	0
第8特定期間	2016年 8月23日～2017年 2月20日	0
第9特定期間	2017年 2月21日～2017年 8月21日	0
第10特定期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	0
第11特定期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	0
第12特定期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	0

## L M・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

期	期間	1万口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2013年 3月 8日～2013年 8月20日	0
第2計算期間	2013年 8月21日～2014年 2月20日	0
第3計算期間	2014年 2月21日～2014年 8月20日	0
第4計算期間	2014年 8月21日～2015年 2月20日	0
第5計算期間	2015年 2月21日～2015年 8月20日	0
第6計算期間	2015年 8月21日～2016年 2月22日	0
第7計算期間	2016年 2月23日～2016年 8月22日	0
第8計算期間	2016年 8月23日～2017年 2月20日	0
第9計算期間	2017年 2月21日～2017年 8月21日	0
第10計算期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	0
第11計算期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	0
第12計算期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	0

## L M・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

期	期間	1万口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2017年 3月 6日～2017年 8月21日	15
第2特定期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	30
第3特定期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	30
第4特定期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	30

## L M・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

期	期間	1万口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2017年 3月 6日～2017年 8月21日	0
第2計算期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	0
第3計算期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	0
第4計算期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	0

## 【収益率の推移】

## L M・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2013年 3月 8日～2013年 8月20日	6.33
第2特定期間	2013年 8月21日～2014年 2月20日	12.70
第3特定期間	2014年 2月21日～2014年 8月20日	7.59
第4特定期間	2014年 8月21日～2015年 2月20日	17.56
第5特定期間	2015年 2月21日～2015年 8月20日	5.00
第6特定期間	2015年 8月21日～2016年 2月22日	21.59
第7特定期間	2016年 2月23日～2016年 8月22日	5.47
第8特定期間	2016年 8月23日～2017年 2月20日	16.23
第9特定期間	2017年 2月21日～2017年 8月21日	7.15
第10特定期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	2.87
第11特定期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	12.00
第12特定期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	1.62

（注）収益率は、特定期間末の基準価額（分配付きの額。）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

## L M・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）



期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2013年 7月19日～2013年 8月20日	4.92
第2特定期間	2013年 8月21日～2014年 2月20日	12.66
第3特定期間	2014年 2月21日～2014年 8月20日	7.58
第4特定期間	2014年 8月21日～2015年 2月20日	17.66
第5特定期間	2015年 2月21日～2015年 8月20日	5.15
第6特定期間	2015年 8月21日～2016年 2月22日	22.20
第7特定期間	2016年 2月23日～2016年 8月22日	5.33
第8特定期間	2016年 8月23日～2017年 2月20日	16.58
第9特定期間	2017年 2月21日～2017年 8月21日	7.36
第10特定期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	2.65
第11特定期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	12.34
第12特定期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	1.54

（注）収益率は、特定期間末の基準価額（分配付きの額。）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

#### L M・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

期	期間	収益率（％）
第1計算期間	2013年 3月 8日～2013年 8月20日	6.29
第2計算期間	2013年 8月21日～2014年 2月20日	12.82
第3計算期間	2014年 2月21日～2014年 8月20日	7.72
第4計算期間	2014年 8月21日～2015年 2月20日	17.86
第5計算期間	2015年 2月21日～2015年 8月20日	5.28
第6計算期間	2015年 8月21日～2016年 2月22日	22.29
第7計算期間	2016年 2月23日～2016年 8月22日	5.33
第8計算期間	2016年 8月23日～2017年 2月20日	16.63
第9計算期間	2017年 2月21日～2017年 8月21日	7.37
第10計算期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	2.63
第11計算期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	12.39
第12計算期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	1.53

（注）収益率は、計算期間末の基準価額（分配付きの額。）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前計算期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前計算期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

#### L M・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2017年 3月 6日～2017年 8月21日	6.04
第2特定期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	4.24
第3特定期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	7.42

第4特定期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	3.20
--------	-------------------------	------

(注) 収益率は、特定期間末の基準価額（分配付きの額。）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

#### LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

期	期間	収益率（%）
第1計算期間	2017年 3月 6日～2017年 8月21日	5.98
第2計算期間	2017年 8月22日～2018年 2月20日	4.22
第3計算期間	2018年 2月21日～2018年 8月20日	7.33
第4計算期間	2018年 8月21日～2019年 2月20日	3.13

(注) 収益率は、計算期間末の基準価額（分配付きの額。）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前計算期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前計算期間末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

#### (4) 【設定及び解約の実績】

#### LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

期	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	51,240,596,177	6,200,567,271
第2特定期間	17,342,892,029	20,427,377,792
第3特定期間	11,633,596,875	15,540,607,808
第4特定期間	27,773,546,796	15,014,865,605
第5特定期間	22,700,608,752	9,683,345,625
第6特定期間	12,874,802,911	10,517,055,796
第7特定期間	7,310,060,392	10,052,753,439
第8特定期間	14,428,806,167	13,879,595,110
第9特定期間	7,891,855,996	12,813,152,083
第10特定期間	2,863,141,579	13,727,198,800
第11特定期間	1,367,788,290	13,291,673,970
第12特定期間	1,272,595,070	6,514,004,478

(注) 当該各期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

#### LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

期	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	648,622,803	974,628
第2特定期間	1,730,116,590	322,297,595
第3特定期間	3,526,632,344	599,378,994
第4特定期間	16,191,689,508	1,682,406,209

第5特定期間	5,375,317,565	3,245,971,459
第6特定期間	222,727,087	4,147,468,768
第7特定期間	227,157,596	3,167,648,415
第8特定期間	833,313,230	2,682,392,222
第9特定期間	120,019,591	2,366,104,623
第10特定期間	32,475,975	2,030,197,275
第11特定期間	7,768,497	1,164,709,351
第12特定期間	5,892,544	1,212,291,594

（注）当該各期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

#### LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

期	設定口数（口）	解約口数（口）
第1計算期間	32,728,755,180	2,443,269,185
第2計算期間	8,053,854,482	13,404,410,049
第3計算期間	5,079,743,965	8,725,944,907
第4計算期間	7,406,422,857	8,881,680,639
第5計算期間	4,459,946,253	5,343,599,460
第6計算期間	1,200,252,373	3,379,081,506
第7計算期間	857,584,969	2,611,881,839
第8計算期間	2,437,513,508	3,436,571,036
第9計算期間	1,004,182,198	2,635,685,498
第10計算期間	290,836,128	2,911,273,806
第11計算期間	168,699,076	2,076,560,639
第12計算期間	308,049,684	1,344,417,432

（注）当該各期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

#### LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

期	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	24,547,418	10,256
第2特定期間	3,022,998	28,021
第3特定期間	2,489,353	2,206,244
第4特定期間	6,104,263	1,891,461

（注）当該各期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

#### LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

期	設定口数（口）	解約口数（口）
第1計算期間	35,864,874	

第2計算期間	4,015,728	118,491
第3計算期間	5,727,081	2,296,743
第4計算期間	4,276,155	3,167,353

(注) 当該各期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

#### 参考情報

## LM・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)

## 基準価額・純資産の推移



※分配金込み基準価額は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して算出しています。

## 年間収益率の推移



※当ファンドにはベンチマークはありません。

※年間収益率は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して、委託会社が暦年ベースで算出したものです。

※2013年はファンドの設定日(2013年3月8日)から年末までの収益率、2019年は年初から基準日までの収益率を表示しています。

## 基準価額・純資産

基準価額	純資産総額
8,755円	262億円

## 分配の推移

2018年11月	50円
2018年12月	50円
2019年1月	50円
2019年2月	50円
2019年3月	50円
直近1年間累計	600円
設定来累計	5,360円

※1万口当たり、税引前

※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

## 主要な資産の状況

資産	比率(%)
マザーファンド受益証券	100.05
現金・預金・その他の資産	△0.05
合計	100.00

## LM・アメリカ高配当株ファンド(3ヵ月決算型)

## 基準価額・純資産の推移



※分配金込み基準価額は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して算出しています。

## 年間収益率の推移



※当ファンドにはベンチマークはありません。

※年間収益率は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して、委託会社が暦年ベースで算出したものです。

※2013年はファンドの設定日(2013年7月19日)から年末までの収益率、2019年は年初から基準日までの収益率を表示しています。

## 基準価額・純資産

基準価額	純資産総額
9,564円	59億円

## 分配の推移

2018年2月	0円
2018年5月	0円
2018年8月	0円
2018年11月	0円
2019年2月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	3,390円

※1万口当たり、税引前

※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

## 主要な資産の状況

資産	比率(%)
マザーファンド受益証券	100.20
現金・預金・その他の資産	△0.20
合計	100.00

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

ファンドの運用状況は、委託会社のホームページで確認することができます。



## LM・アメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)

## 基準価額・純資産の推移



※分配金込み基準価額は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して算出しています。

## 年間収益率の推移



※当ファンドにはベンチマークはありません。

※年間収益率は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して、委託会社が暦年ベースで算出したものです。

※2013年はファンドの設定日(2013年3月8日)から年末までの収益率、2019年は年初から基準日までの収益率を表示しています。

## 基準価額・純資産

基準価額	純資産総額
14,772円	97億円

## 分配の推移

2017年2月	0円
2017年8月	0円
2018年2月	0円
2018年8月	0円
2019年2月	0円
設定来累計	0円

※1万口当たり、税引前

※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

## 主要な資産の状況

資産	比率(%)
マザーファンド受益証券	100.20
現金・預金・その他の資産	△0.20
合計	100.00

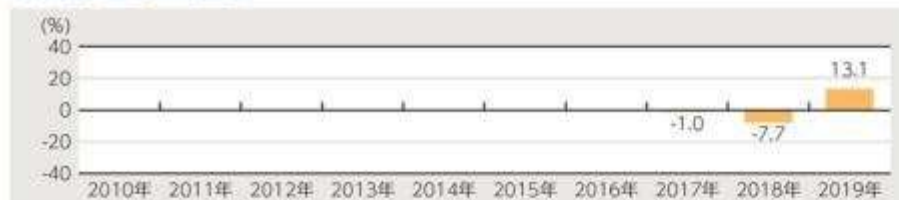
## LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)

## 基準価額・純資産の推移



※分配金込み基準価額は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して算出しています。

## 年間収益率の推移



※当ファンドにはベンチマークはありません。

※年間収益率は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して、委託会社が暦年ベースで算出したものです。

※2017年はファンドの設定日(2017年3月6日)から年末までの収益率、2019年は年初から基準日までの収益率を表示しています。

## 基準価額・純資産

基準価額	純資産総額
10,218円	0.3億円

## 分配の推移

2018年11月	5円
2018年12月	5円
2019年1月	5円
2019年2月	5円
2019年3月	5円
直近1年間累計	60円
設定来累計	110円

※1万口当たり、税引前

※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

## 主要な資産の状況

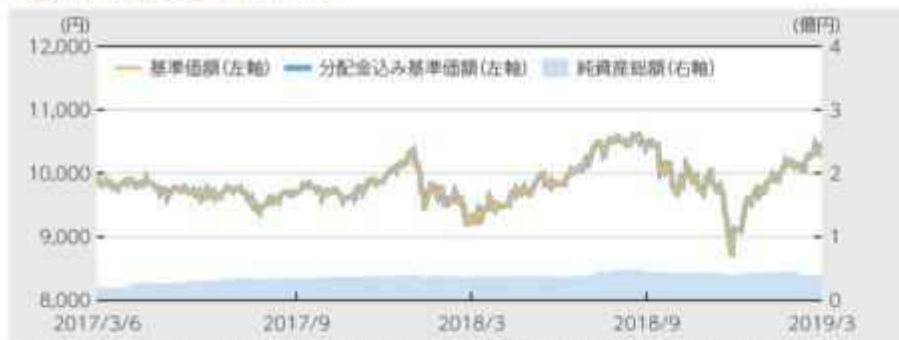
資産	比率(%)
マザーファンド受益証券	99.62
現金・預金・その他の資産	0.38
合計	100.00

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

ファンドの運用状況は、委託会社のホームページで確認することができます。

## LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)

## 基準価額・純資産の推移



※分配金込み基準価額は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して算出しています。

## 年間収益率の推移



※当ファンドにはベンチマークはありません。

※年間収益率は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して、委託会社が暦年ベースで算出したものです。

※2017年はファンドの設定日(2017年3月6日)から年末までの収益率、2019年は年初から基準日までの収益率を表示しています。

## 基準価額・純資産

基準価額	純資産総額
10,337円	0.4億円

## 分配の推移

2017年8月	0円
2018年2月	0円
2018年8月	0円
2019年2月	0円
設定来累計	0円

※1万口当たり、税引前

※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

## 主要な資産の状況

資産	比率(%)
マザーファンド受益証券	99.77
現金・預金・その他の資産	0.23
合計	100.00

## (参考)LM・アメリカ高配当株マザーファンドの主要な資産の状況

## ■ 資産別組入比率

資産	比率(%)
株式	69.39
出資金(MLP)	15.60
投資証券	13.89
現金・預金・その他の資産	1.12
合計	100.00

## ■ 業種別組入比率

業種	比率(%)
情報技術	16.40
エネルギー	10.09
ヘルスケア	7.92
資本財・サービス	6.80
金融	6.39
公益事業	6.10
コミュニケーション・サービス	5.21
生活必需品	5.20
素材	3.27
不動産	1.50
一般消費財・サービス	0.52
MLP(出資金)	15.60
投資証券	13.89
合計	98.88

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。また、小数点以下第3位を四捨五入しており、合計と合わない場合があります。

## ■ 組入上位10銘柄(組入銘柄数 69)

銘柄名	国	通貨	業種	比率(%)
MICROSOFT CORP	アメリカ	米ドル	情報技術	4.82
WILLIAMS COS INC	アメリカ	米ドル	エネルギー	3.38
LOCKHEED MARTIN CORP	アメリカ	米ドル	資本財・サービス	3.35
MERCK & CO. INC.	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	3.20
ONEOK INC	アメリカ	米ドル	エネルギー	3.18
ENERGY TRANSFER LP	アメリカ	米ドル	MLP(出資金)	3.11
VERIZON COMMUNICATIONS INC	アメリカ	米ドル	コミュニケーション・サービス	3.07
GENESIS ENERGY L.P.	アメリカ	米ドル	MLP(出資金)	2.80
APPLE INC	アメリカ	米ドル	情報技術	2.74
DOWDUPONT INC	アメリカ	米ドル	素材	2.19

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

ファンドの運用状況は、委託会社のホームページで確認することができます。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】

- (1)当ファンドの取得申込みは、販売会社で受け付けます。当該販売会社につきましては、下記の照会先までお問合せください。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>

電話番号：03(5219)5940（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

(注)販売会社によっては、いずれかのファンドのみの取扱いとなる場合があります。

(注)販売会社以外の金融商品取引業者及び登録金融機関が、販売会社と取次契約を結ぶことにより、当ファンドの取得申込みを販売会社に取次ぐ場合があります。

\*詳細については、委託会社または販売会社にお問合せください。

- (2)取得申込みの受付は、申込期間中の受付不可日<sup>\*1</sup>を除く、販売会社の営業日<sup>\*2</sup>に行われます。

\*1 ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日にあたる日です。受付不可日には、販売会社の営業日であっても、取得申込みは受け付けません。ただし、収益分配金を再投資する場合を除きます。（詳細については、販売会社にお問合せください。）

\*2 原則として、午後3時までに取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを、当日の受付分とします。この受付時間を過ぎてからの取得申込みの受付は、特に指定がない場合、翌営業日の取扱いとなります。

(注)委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止すること及びすでに受付けた取得申込みの受付を取消することができます。

(注)取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

- (3)当ファンドには分配金を受取る「一般コース」と分配金を再投資する「自動けいぞく投資コース」があります。

お申込みを行う投資者は、お申込みをする際に、どちらかのコースを選択します。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。また、販売会社によっては、毎月のあらかじめ指定する日にあらかじめ指定した金額をもって、積立方式による取得申込みを取扱う場合があります。（詳細については、販売会社にお問合せください。）

一般コース（収益分配時に分配金を受取るコースです。）

販売会社が定めた申込単位に基づき、お申込みいただく口数または金額をご指定ください。口数を指定した場合にお支払いいただく金額は、ご指定した口数に取得申込受付日の翌営業日の基準価額を乗じて得た金額に、申込手数料及び当該申込手数料にかかる消費税等相当額を加算した金額となります。

（注）販売会社によっては、どちらか一方の指定により取得申込みの受付を行う場合があります。

自動けいぞく投資コース（収益分配時に分配金を再投資するコースです。）

販売会社が定めた金額以上で投資者が指定する金額を販売会社にお支払いください。（お支払いいただいた金額から申込手数料及び当該申込手数料にかかる消費税等相当額が控除され、残りの金額でファンドを取得することとなります。）

自動けいぞく投資コースを選択する投資者は、販売会社との間で自動けいぞく投資約款\*に基づく契約を締結します。販売会社によっては、販売会社と定期引出契約\*を別途締結することにより、収益分配金の再投資を行わず、収益分配金を指定口座において受取ることが可能となる場合があります。（詳細については、販売会社にお問合せください。）



\* 販売会社によっては、当該契約または規定について同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

(4) 申込単位は、販売会社毎に定められておりますので、販売会社にお問合せください。なお、販売会社は、上記(1)の照会先までお問合せください。ただし、自動けいぞく投資コースを選択した受益者による収益分配金の再投資の場合は、1口単位で取得することができます。

(5) 申込価額（購入価額）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。ただし、自動けいぞく投資コースを選択した受益者の収益分配金の再投資に係る価額は、各計算期間終了日の基準価額となります。

(6) 申込手数料は、上記「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。

(7) 各ファンド間でスイッチング<sup>\*</sup>できる場合があります。

スイッチングによりファンドを取得する場合には、申込手数料がかかる場合があります。

上記(2)記載の受付不可日には、スイッチングのお申込みはできません。

販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行っていない場合があります。

スイッチングによる換金の場合においても、通常の換金と同様、課税対象となります。

\* スwitchingとは、いずれかのファンドの換金代金の全部または一部をもって、他のファンドを取得することをいいます。

(注) 詳細については、販売会社にお問合せください。

## 2【換金（解約）手続等】

(1) 一部解約請求（換金申込）の受付は、受付不可日<sup>\*1</sup>を除く、販売会社の営業日<sup>\*2</sup>に行われます。

\*1 ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日にあたる日です。受付不可日には、販売会社の営業日であっても、一部解約請求は受付けません。（詳細については、販売会社にお問合せください。）

\*2 原則として、午後3時までに一部解約請求が行われ、かつ当該一部解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを、当日の受付分とします。この受付時間を過ぎてからの一部解約請求の受付は、特に指定がない場合、翌営業日の取扱いとなります。

(注) 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約請求の受付を中止すること及びすでに受付けた一部解約請求の受付を取消することができます。

なお、一部解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約請求を受付けたものとして、下記(3)の規定に準じて計算された価額とします。

(注) 信託財産の資金管理を円滑に行うため、当ファンドの残高規模、市場の流動性の状況等によっては、委託会社は、一定の金額を超える一部解約請求に制限を設けること及び純資産総額に対し一定の比率を超える一部解約請求を制限することができます。

(注) 一部解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係る当ファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。受益者が一部解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

(2) 一部解約請求の単位（換金単位）は、販売会社毎に定められておりますので、販売会社にお問合せください。なお、販売会社は、上記「1 申込（販売）手続等」記載の照会先までお問合せください。

(3) 一部解約の価額（換金価額）は、一部解約請求の受付日の翌営業日の基準価額です。

(4) 一部解約の手数料及び信託財産留保額はありませぬ。

(5) 一部解約金（換金代金）は、一部解約請求の受付日から起算して、原則として5営業日目から販売会社の本・支店、営業所等においてお支払いします。

## 3【資産管理等の概要】

## (1)【資産の評価】

## 資産の評価方法

基準価額は、純資産総額（信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券及び借入有価証券を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額）を、計算日における受益権総口数で除して得た金額をいい、1万口あたりに換算した価額で表示されます。

## 有価証券等の評価基準及び評価方法等

マザーファンド受益証券	計算日のマザーファンド受益証券の基準価額で評価します。
株式・投資証券・MLP （マスター・リミテッド・ パートナーシップ）	原則として、外国金融商品市場における計算時に知りうる直近の日の最終相場（海外の店頭市場に登録されている銘柄は、当該海外店頭市場における計算時に知りうる直近の日の最終相場または最終買気配相場）で評価します。
外貨建資産	原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により評価します。

（注）上記の評価が適当でないと判断される場合には、別の方法により評価が行われることがあります。

## 追加信託金の計算について

- a. 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じて得た額とします。
- b. 収益分配金、償還金及び一部解約金に係る収益調整金 \* 1 は、原則として受益者毎の信託時の受益権の価額等 \* 2 に応じて計算されるものとします。

\* 1 「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

\* 2 「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

## 基準価額のお問合せ先

基準価額は、組入れる有価証券等の値動き等により日々変動します。

日々の基準価額は、販売会社にお問合せいただくか、または委託会社のホームページ等のご案内により知ることができます。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>

また、基準価額は原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に以下の略称で掲載されます。

為替ヘッジなし 毎月分配型	米高配当株毎
為替ヘッジなし 3ヵ月決算型	米高配当3決
為替ヘッジなし 年2回決算型	米高配当株2
為替ヘッジあり 毎月分配型	米高配当毎へ
為替ヘッジあり 年2回決算型	米高配当2へ

## 運用報告書等

「毎月分配型」「3ヵ月決算型」

- a. 委託会社は、投信法の規定に基づき6ヵ月毎（毎年2月及び8月の計算期末を基準とします。）及び償還時に、運用報告書（全体版）（投信法第14条第1項に定める運用報告書）及び運用報告書（全体版）のうち運用経過、運用方針及び信託財産の内容等の重要な事項を記載した交付運用

報告書（投信法第14条第4項に定める運用報告書）を作成します。

- b. 交付運用報告書は、販売会社を通じて知れている受益者に交付します。運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載します。ただし、運用報告書（全体版）について受益者から交付の請求があった場合には、交付します。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>

- c. 委託会社は、金融商品取引法の規定により、有価証券報告書を規定様式によって6ヵ月毎（毎年2月及び8月の計算期末を基準とします。）に作成し、監督官庁に提出します。

「年2回決算型」

- a. 委託会社は、投信法の規定に基づき毎計算期末（毎年2月及び8月）及び償還時に、運用報告書（全体版）（投信法第14条第1項に定める運用報告書）及び運用報告書（全体版）のうち運用経過、運用方針及び信託財産の内容等の重要な事項を記載した交付運用報告書（投信法第14条第4項に定める運用報告書）を作成します。
- b. 交付運用報告書は、販売会社を通じて知れている受益者に交付します。運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載します。ただし、運用報告書（全体版）について受益者から交付の請求があった場合には、交付します。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページのアドレス <http://www.leggmason.co.jp>

- c. 委託会社は、金融商品取引法の規定により、有価証券報告書を規定様式によって毎計算期末（毎年2月及び8月）に作成し、監督官庁に提出します。

## （2）【保管】

該当事項はありません。

## （3）【信託期間】

「為替ヘッジなし 毎月分配型」

「為替ヘッジなし 年2回決算型」

2013年3月8日から2023年2月20日までです。

「為替ヘッジなし 3ヵ月決算型」

2013年7月19日から2023年2月20日までです。

「為替ヘッジあり 毎月分配型」

「為替ヘッジあり 年2回決算型」

2017年3月6日から2023年2月20日までです。

ただし、信託約款の規定に基づき信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。また、委託会社は、信託期間満了前に信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、信託期間を延長することができます。

## （4）【計算期間】

各ファンドの計算期間は以下の通りです。

「毎月分配型」

原則として、毎月21日から翌月20日までとします。

（注）「為替ヘッジなし 毎月分配型」の第1計算期間は、2013年3月8日から2013年3月21日まで、「為替ヘッジあり 毎月分配型」の第1計算期間は、2017年3月6日から2017年3月21日までとします。

## 「3ヵ月決算型」

原則として、毎年2月21日から5月20日まで、5月21日から8月20日まで、8月21日から11月20日まで及び11月21日から翌年2月20日までとします。

（注）第1計算期間は、2013年7月19日から2013年8月20日までとします。

## 「年2回決算型」

原則として、毎年2月21日から8月20日まで及び8月21日から翌年2月20日までとします。

（注）「為替ヘッジなし 年2回決算型」の第1計算期間は、2013年3月8日から2013年8月20日まで、「為替ヘッジあり 年2回決算型」の第1計算期間は、2017年3月6日から2017年8月21日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日が休業日の場合は、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

## (5)【その他】

## 信託契約の解約（繰上償還）

- a. 委託会社は、信託期間中において、各ファンドの信託財産の純資産総額が20億円を下回ったとき、マザーファンドを投資対象とするすべての証券投資信託の信託財産の純資産総額の合計額が30億円を下回ったとき、ファンドの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当該ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日及び信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当該ファンドの信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社及び当該ファンドの信託財産に当該ファンドの受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、当該ファンドの信託契約に係る知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b.から上記d.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当該ファンドの信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b.から上記d.までに規定する信託契約の解約の手続を行うことが困難なときには適用しません。

## 信託契約に関する監督官庁の命令

- a. 委託会社は、監督官庁より当該ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- b. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて当該ファンドの信託約款を変更しようとするときは、後記の規定にしたがいます。

## 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

- a. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、当該ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、監督官庁が、当該ファンドの信託契約に関する委託会社の業務を他の

投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、当ファンドは、後記 の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

#### 委託会社の事業の譲渡及び承継に伴う取扱い

- a. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、当ファンドの信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
- b. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、当ファンドの信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記 の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとしします。
- b. 委託会社が新受託者を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### 信託約款の変更及び他の投資信託との併合

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当ファンドの信託約款を変更することまたは当ファンドと他の投資信託との併合（投信法第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨及びその内容を監督官庁に届出ます。なお、当ファンドの信託約款は本 に掲げる方法以外の方法によって変更することができないものとしします。
- b. 委託会社は、上記a.の事項（信託約款の変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合についてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びに重大な信託約款の変更等の内容及びその理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社及び当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、当ファンドの信託約款に係る知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b.から上記e.までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドの信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記の規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者の保護に欠けるおそれがない投資信託（受益者が一部解約請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託）に該当するため、繰上償還または重大な信託約款の変更等を行う場合において、投信法第18条第1項に定める反対受

益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

#### 公告

受益者に対して行う公告は、日本経済新聞に掲載されます。

#### 関係法人との契約の更改に関する手続き

- a. 受託会社との投資信託契約の有効期間は、信託約款中に定める信託終了日までです。ただし、期間の途中においても、必要のあるときは、契約の一部を変更することまたは信託契約の解約を行うことがあります。
- b. 販売会社との投資信託受益権の取扱いに関する契約の有効期間は、契約締結の日から1年間です。ただし、期間満了の3ヵ月前までに委託会社、販売会社いずれからも、別段の意思表示のないときは、自動的に1年間更新されます。ただし、期間の途中においても、必要のあるときは、契約の一部を変更することまたは契約を解約することがあります。
- c. 投資顧問会社との投資一任契約の有効期間は、契約締結の日から、マザーファンドの信託終了日までです。ただし、期間の途中においても、必要のあるときは、契約の一部を変更することまたは契約を解約することがあります。

#### 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

a. 他の受益者の氏名または名称及び住所

b. 他の受益者が有する受益権の内容

#### 信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託しております。

## 4【受益者の権利等】

### 収益分配金の請求権

- a. 受益者は、収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。
- b. 収益分配金は、毎計算期間終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、計算期間終了日から起算して5営業日まで）から毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払われます。
- c. 上記b.にかかわらず、自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みに無手数料で応じます。当該再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。ただし、受益者が、定期引出契約により収益分配金の引出しを希望する場合は、収益分配金は受益者に支払われます。
- d. 収益分配金の支払いは、販売会社の本・支店、営業所等において行うものとします。
- e. 受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

### 償還金の請求権

- a. 受益者は、償還金を持分に応じて請求する権利を有します。
- b. 償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、当ファンドの償還日（償還日が休日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前の

ため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者(とします。 )に支払われます。

c. 償還金の支払いは、販売会社の本・支店、営業所等において行うものとします。

d. 受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

換金(解約)請求権

a. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に、販売会社が別に定める単位をもって一部解約請求を行う権利を有します。

b. 一部解約金は、一部解約請求の受付日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払われます。

c. 一部解約金の支払いは、販売会社の本・支店、営業所等において行うものとします。

帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は、委託会社に対し、当該受益者に係る信託財産に関する書類の閲覧または謄写の請求をすることができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

（1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（2）当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。

（3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2018年8月21日から2019年2月20日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

（1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（2）当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。

（3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間（2018年8月21日から2019年2月20日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

（1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（2）当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。

（3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間（2018年8月21日から2019年2月20日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

### 1【財務諸表】



## 【LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2018年 8月20日現在	当期 2019年 2月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	33,181,720,446	26,993,496,680
未収入金	159,726,743	36,289,720
流動資産合計	33,341,447,189	27,029,786,400
資産合計	33,341,447,189	27,029,786,400
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	181,397,513	155,190,466
未払解約金	159,726,743	36,289,720
未払受託者報酬	1,257,926	926,886
未払委託者報酬	53,461,909	39,392,623
その他未払費用	1,265,355	900,905
流動負債合計	397,109,446	232,700,600
負債合計	397,109,446	232,700,600
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	36,279,502,665	31,038,093,257
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,335,164,922	4,241,007,457
（分配準備積立金）	225,300,087	-
元本等合計	32,944,337,743	26,797,085,800
純資産合計	32,944,337,743	26,797,085,800
負債純資産合計	33,341,447,189	27,029,786,400

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	前期		当期	
	自 至	2018年 2月21日 2018年 8月20日	自 至	2018年 8月21日 2019年 2月20日
営業収益				
有価証券売買等損益		4,426,356,928		225,246,349
営業収益合計		4,426,356,928		225,246,349
営業費用				
受託者報酬		7,859,458		6,142,545
委託者報酬		334,026,952		261,058,182
その他費用		8,152,753		6,363,567
営業費用合計		350,039,163		273,564,294
営業利益又は営業損失( )		4,076,317,765		498,810,643
経常利益又は経常損失( )		4,076,317,765		498,810,643
当期純利益又は当期純損失( )		4,076,317,765		498,810,643
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		111,160,654		1,124,132
期首剰余金又は期首欠損金( )		7,829,894,951		3,335,164,922
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,012,329,379		712,130,964
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,012,329,379		712,130,964
剰余金減少額又は欠損金増加額		209,113,660		154,551,656
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		209,113,660		154,551,656
分配金		1,273,642,801		965,735,332
期末剰余金又は期末欠損金( )		3,335,164,922		4,241,007,457

## ( 3 ) 【注記表】

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

項目	当期
	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

( 未適用の会計基準等に関する注記 )

該当事項はありません。

( 貸借対照表に関する注記 )

前期 2018年 8月20日現在		当期 2019年 2月20日現在	
1. 特定期間の末日における受益権の総数	36,279,502,665口	1. 特定期間の末日における受益権の総数	31,038,093,257口
2. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	3,335,164,922円	2. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	4,241,007,457円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額		3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
一口当たり純資産額	0.9081円	一口当たり純資産額	0.8634円
(一万口当たり純資産額)	(9,081円)	(一万口当たり純資産額)	(8,634円)

( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

項目	前期	当期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 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中から支弁している額	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。	同左
2. 分配金の計算過程	2018年 2月21日から 2018年 3月20日まで の計算期間	2018年 8月21日から 2018年 9月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	382,235,317円	76,972,230円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	7,028,286,976円	5,058,434,477円
分配準備積立金額	- 円	208,279,978円
当ファンドの分配対象収益額	7,410,522,293円	5,343,686,685円

当ファンドの期末残存口数	46,981,833,514口	33,860,735,230口
1万口当たり収益分配対象額	1,577.30円	1,578.13円
1万口当たり分配金額	50.00円	50.00円
収益分配金金額	234,909,167円	169,303,676円
	2018年 3月21日から	2018年 9月21日から
	2018年 4月20日まで	2018年10月22日まで
	の計算期間	の計算期間
費用控除後の配当等収益額	65,640,463円	4,304,898円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	6,848,460,489円	4,883,545,668円
分配準備積立金額	143,126,602円	110,721,633円
当ファンドの分配対象収益額	7,057,227,554円	4,998,572,199円
当ファンドの期末残存口数	45,776,263,976口	32,679,935,976口
1万口当たり収益分配対象額	1,541.68円	1,529.56円
1万口当たり分配金額	50.00円	50.00円
収益分配金金額	228,881,319円	163,399,679円
	2018年 4月21日から	2018年10月23日から
	2018年 5月21日まで	2018年11月20日まで
	の計算期間	の計算期間
費用控除後の配当等収益額	474,495,919円	102,053,363円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	6,553,026,484円	4,770,363,745円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	7,027,522,403円	4,872,417,108円
当ファンドの期末残存口数	43,924,771,903口	32,239,978,596口
1万口当たり収益分配対象額	1,599.89円	1,511.29円
1万口当たり分配金額	50.00円	50.00円
収益分配金金額	219,623,859円	161,199,892円
	2018年 5月22日から	2018年11月21日から
	2018年 6月20日まで	2018年12月20日まで
	の計算期間	の計算期間
費用控除後の配当等収益額	97,138,644円	35,769,711円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	6,269,801,137円	4,637,340,898円
分配準備積立金額	242,310,467円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	6,609,250,248円	4,673,110,609円
当ファンドの期末残存口数	42,013,843,999口	31,733,231,105口
1万口当たり収益分配対象額	1,573.10円	1,472.62円
1万口当たり分配金額	50.00円	50.00円
収益分配金金額	210,069,219円	158,666,155円
	2018年 6月21日から	2018年12月21日から
	2018年 7月20日まで	2019年 1月21日まで
	の計算期間	の計算期間
費用控除後の配当等収益額	343,528,342円	53,185,067円

費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	5,934,162,755円	4,494,844,558円
分配準備積立金額	121,457,417円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	6,399,148,514円	4,548,029,625円
当ファンドの期末残存口数	39,752,344,986口	31,595,092,955口
1万口当たり収益分配対象額	1,609.74円	1,439.47円
1万口当たり分配金額	50.00円	50.00円
収益分配金金額	198,761,724円	157,975,464円
	2018年 7月21日から 2018年 8月20日まで の計算期間	2019年 1月22日から 2019年 2月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	164,791,681円	117,946,767円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	5,417,188,789円	4,312,818,252円
分配準備積立金額	241,905,919円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	5,823,886,389円	4,430,765,019円
当ファンドの期末残存口数	36,279,502,665口	31,038,093,257口
1万口当たり収益分配対象額	1,605.27円	1,427.52円
1万口当たり分配金額	50.00円	50.00円
収益分配金金額	181,397,513円	155,190,466円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	当期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は（その他の注記）の2 有価証券関係に記載しております。これらは、出資金(MLP)の価格変動リスク、株価変動リスク、投資証券の価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社では、運用リスク管理に関する委員会において、パフォーマンスの分析、運用計画のレビュー及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、パフォーマンス実績等の状況を分析・把握し、投資方針に従っているかを管理しております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体等に関する格付情報に基づき、信用度に応じた組入制限等の管理をしております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性について、組入比率等の状況を把握することにより管理をしております。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	当期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

項目	前期	当期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
期首元本額	48,203,388,345円	36,279,502,665円
期中追加設定元本額	1,367,788,290円	1,272,595,070円
期中解約元本額	13,291,673,970円	6,514,004,478円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	前期	当期
	2018年 8月20日現在	2019年 2月20日現在
	当期の損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	881,236,809	1,432,369,170
合計	881,236,809	1,432,369,170

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## （4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表  
株式

該当事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	総口数（口）	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	日本円	LM・アメリカ高配当株マザーファンド	16,655,455,470	26,993,496,680	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.7%	16,655,455,470	26,993,496,680 100.0%	
合計				26,993,496,680	

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 【LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2018年 8月20日現在	当期 2019年 2月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	7,183,838,922	5,935,605,178
未収入金	13,688,375	19,013,509
流動資産合計	7,197,527,297	5,954,618,687
資産合計	7,197,527,297	5,954,618,687
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	13,688,375	19,013,509
未払受託者報酬	766,918	618,234
未払委託者報酬	32,594,064	26,274,903
その他未払費用	793,699	641,160
流動負債合計	47,843,056	46,547,806
負債合計	47,843,056	46,547,806
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	7,506,291,247	6,299,892,197
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	356,607,006	391,821,316
（分配準備積立金）	749,066,006	698,606,433
元本等合計	7,149,684,241	5,908,070,881
純資産合計	7,149,684,241	5,908,070,881
負債純資産合計	7,197,527,297	5,954,618,687

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	前期		当期	
	自 至	2018年 2月21日 2018年 8月20日	自 至	2018年 8月21日 2019年 2月20日
営業収益				
有価証券売買等損益		885,680,388		51,124,926
営業収益合計		885,680,388		51,124,926
営業費用				
受託者報酬		1,514,805		1,339,516
委託者報酬		64,379,206		56,929,326
その他費用		1,890,177		1,419,323
営業費用合計		67,784,188		59,688,165
営業利益又は営業損失( )		817,896,200		110,813,091
経常利益又は経常損失( )		817,896,200		110,813,091
当期純利益又は当期純損失( )		817,896,200		110,813,091
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		14,338,471		11,442,830
期首剰余金又は期首欠損金( )		1,317,898,452		356,607,006
剰余金増加額又は欠損金減少額		158,779,687		64,564,936
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		158,779,687		64,564,936
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,045,970		408,985
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,045,970		408,985
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金( )		356,607,006		391,821,316

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(未適用の会計基準等に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2018年 8月20日現在		当期 2019年 2月20日現在	
1. 特定期間の末日における受益権の総数	7,506,291,247口	1. 特定期間の末日における受益権の総数	6,299,892,197口
2. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	356,607,006円	2. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	391,821,316円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額		3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
一口当たり純資産額	0.9525円	一口当たり純資産額	0.9378円
(一万口当たり純資産額)	(9,525円)	(一万口当たり純資産額)	(9,378円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 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中から支弁している額	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。	同左
2. 分配金の計算過程	2018年 2月21日から 2018年 5月21日までの計算期間	2018年 8月21日から 2018年11月20日までの計算期間
費用控除後の配当等収益額	160,324,774円	26,864,094円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	62,519,919円	50,426,113円
分配準備積立金額	522,174,166円	649,616,252円
当ファンドの分配対象収益額	745,018,859円	726,906,459円

当ファンドの期末残存口数	8,172,394,992口	6,513,574,727口
1万口当たり収益分配対象額	911.61円	1,115.97円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円
	2018年 5月22日から 2018年 8月20日まで の計算期間	2018年11月21日から 2019年 2月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	122,429,021円	44,496,288円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	57,663,680円	48,952,953円
分配準備積立金額	626,636,985円	654,110,145円
当ファンドの分配対象収益額	806,729,686円	747,559,386円
当ファンドの期末残存口数	7,506,291,247口	6,299,892,197口
1万口当たり収益分配対象額	1,074.72円	1,186.60円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	当期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は（その他の注記）の2 有価証券関係に記載しております。これらは、出資金(MLP)の価格変動リスク、株価変動リスク、投資証券の価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社では、運用リスク管理に関する委員会において、パフォーマンスの分析、運用計画のレビュー及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、パフォーマンス実績等の状況を分析・把握し、投資方針に従っているかを管理しております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体等に関する格付情報に基づき、信用度に応じた組入制限等の管理をしております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性について、組入比率等の状況を把握することにより管理をしております。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	当期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

項目	前期	当期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
期首元本額	8,663,232,101円	7,506,291,247円
期中追加設定元本額	7,768,497円	5,892,544円
期中解約元本額	1,164,709,351円	1,212,291,594円

2 有価証券関係  
売買目的有価証券

種類	前期	当期
	2018年 8月20日現在	2019年 2月20日現在
	当期の損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	612,459,279	146,494,851
合計	612,459,279	146,494,851

3 デリバティブ取引関係  
取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## （4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表  
株式

該当事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	総口数（口）	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	日本円	LM・アメリカ高配当株マザーファンド	3,662,371,308	5,935,605,178	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.5%	3,662,371,308	5,935,605,178 100.0%	
合計				5,935,605,178	

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第11期 2018年 8月20日現在	第12期 2019年 2月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	11,644,306,981	9,950,200,632
未収入金	40,845,302	3,090,502
流動資産合計	11,685,152,283	9,953,291,134
資産合計	11,685,152,283	9,953,291,134
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	40,845,302	3,090,502
未払受託者報酬	2,579,183	2,208,437
未払委託者報酬	109,615,257	93,858,613
その他未払費用	2,940,747	2,319,272
流動負債合計	155,980,489	101,476,824
負債合計	155,980,489	101,476,824
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	7,837,832,425	6,801,464,677
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,691,339,369	3,050,349,633
（分配準備積立金）	2,379,420,605	2,069,786,413
元本等合計	11,529,171,794	9,851,814,310
純資産合計	11,529,171,794	9,851,814,310
負債純資産合計	11,685,152,283	9,953,291,134



## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第11期		第12期	
	自 2018年 2月21日	至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日	至 2019年 2月20日
営業収益				
有価証券売買等損益		1,509,733,002		77,878,685
営業収益合計		1,509,733,002		77,878,685
営業費用				
受託者報酬		2,579,183		2,208,437
委託者報酬		109,615,257		93,858,613
その他費用		2,940,747		2,319,272
営業費用合計		115,135,187		98,386,322
営業利益又は営業損失( )		1,394,597,815		176,265,007
経常利益又は経常損失( )		1,394,597,815		176,265,007
当期純利益又は当期純損失( )		1,394,597,815		176,265,007
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		129,092,186		25,732,262
期首剰余金又は期首欠損金( )		3,009,628,672		3,691,339,369
剰余金増加額又は欠損金減少額		57,526,629		143,033,003
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		57,526,629		143,033,003
剰余金減少額又は欠損金増加額		641,321,561		633,489,994
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		641,321,561		633,489,994
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金( )		3,691,339,369		3,050,349,633

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第12期
	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(未適用の会計基準等に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第11期 2018年 8月20日現在		第12期 2019年 2月20日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	7,837,832,425口	1. 計算期間の末日における受益権の総数	6,801,464,677口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額		2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
一口当たり純資産額	1.4710円	一口当たり純資産額	1.4485円
(一万口当たり純資産額)	(14,710円)	(一万口当たり純資産額)	(14,485円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期	第12期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 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中から支弁している額	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。	同左
2. 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	444,987,584円	90,638,790円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	1,942,342,540円	1,771,733,454円
分配準備積立金額	1,934,433,021円	1,979,147,623円
当ファンドの分配対象収益額	4,321,763,145円	3,841,519,867円
当ファンドの期末残存口数	7,837,832,425口	6,801,464,677口
1万口当たり収益分配対象額	5,513.96円	5,648.05円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第11期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	第12期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は（その他の注記）の2 有価証券関係に記載しております。これらは、出資金(MLP)の価格変動リスク、株価変動リスク、投資証券の価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社では、運用リスク管理に関する委員会において、パフォーマンスの分析、運用計画のレビュー及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、パフォーマンス実績等の状況を分析・把握し、投資方針に従っているかを管理しております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体等に関する格付情報に基づき、信用度に応じた組入制限等の管理をしております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性について、組入比率等の状況を把握することにより管理をしております。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第11期	第12期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

## ( 重要な後発事象に関する注記 )

該当事項はありません。

## ( その他の注記 )

## 1 元本の移動

項目	第11期	第12期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
期首元本額	9,745,693,988円	7,837,832,425円
期中追加設定元本額	168,699,076円	308,049,684円
期中解約元本額	2,076,560,639円	1,344,417,432円

2 有価証券関係  
売買目的有価証券

種類	第11期	第12期
	2018年 8月20日現在	2019年 2月20日現在
	当期の損益に含まれた評価差額 (円)	当期の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	1,401,259,217	11,664,949

合計	1,401,259,217	11,664,949
----	---------------	------------

### 3 デリバティブ取引関係 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表 株式

該当事項はありません。

##### 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	総口数(口)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	日本円	LM・アメリカ高配当株マザーファンド	6,139,446,309	9,950,200,632	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：101.0%	6,139,446,309	9,950,200,632 100.0%	
合計				9,950,200,632	

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

##### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 2018年 8月20日現在	当期 2019年 2月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	28,923,110	32,613,440
派生商品評価勘定	188,162	5,437
流動資産合計	29,111,272	32,618,877
資産合計	29,111,272	32,618,877
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,862	278,057
未払収益分配金	13,907	16,014
未払受託者報酬	1,089	1,085
未払委託者報酬	46,273	46,168
その他未払費用	1,118	1,035
流動負債合計	67,249	342,359
負債合計	67,249	342,359
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	27,815,248	32,028,050
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	1,228,775	248,468
(分配準備積立金)	1,534,582	1,730,689
元本等合計	29,044,023	32,276,518
純資産合計	29,044,023	32,276,518
負債純資産合計	29,111,272	32,618,877

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	2018年 2月21日 2018年 8月20日	自 至	2018年 8月21日 2019年 2月20日
営業収益				
有価証券売買等損益		3,702,235		118,194
為替差損益		1,281,807		638,899
営業収益合計		2,420,428		520,705
営業費用				
受託者報酬		5,940		6,277
委託者報酬		252,383		266,842
その他費用		6,864		6,396
営業費用合計		265,187		279,515
営業利益又は営業損失（ ）		2,155,241		800,220
経常利益又は経常損失（ ）		2,155,241		800,220
当期純利益又は当期純損失（ ）		2,155,241		800,220
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		62,688		24,966
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		691,985		1,228,775
剰余金増加額又は欠損金減少額		21		42,265
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		5		8
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		16		42,257
剰余金減少額又は欠損金増加額		86,350		158,206
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		4,159		44,936
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		82,191		113,270
分配金		85,464		89,112
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,228,775		248,468

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における特定期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産計算規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(未適用の会計基準等に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2018年 8月20日現在	当期 2019年 2月20日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 27,815,248口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 32,028,050口
2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 一口当たり純資産額 1.0442円 (一万口当たり純資産額) (10,442円)	2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 一口当たり純資産額 1.0078円 (一万口当たり純資産額) (10,078円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 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中から支弁している額	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。	同左



2. 分配金の計算過程	2018年 2月21日から 2018年 3月20日まで の計算期間	2018年 8月21日から 2018年 9月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	264,408円	33,238円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	83,963円	243,051円
分配準備積立金額	590,253円	1,534,582円
当ファンドの分配対象収益額	938,624円	1,810,871円
当ファンドの期末残存口数	27,542,770口	28,763,037口
1万口当たり収益分配対象額	340.77円	629.57円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	13,771円	14,381円
	2018年 3月21日から 2018年 4月20日まで の計算期間	2018年 9月21日から 2018年10月22日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	26,253円	5,126円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	91,915円	264,793円
分配準備積立金額	840,890円	1,502,708円
当ファンドの分配対象収益額	959,058円	1,772,627円
当ファンドの期末残存口数	27,774,270口	28,289,172口
1万口当たり収益分配対象額	345.28円	626.59円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	13,887円	14,144円
	2018年 4月21日から 2018年 5月21日まで の計算期間	2018年10月23日から 2018年11月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	329,036円	105,443円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	92,368円	408,214円
分配準備積立金額	853,256円	1,443,906円
当ファンドの分配対象収益額	1,274,660円	1,957,563円
当ファンドの期末残存口数	27,785,202口	29,668,921口
1万口当たり収益分配対象額	458.74円	659.78円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	13,892円	14,834円
	2018年 5月22日から 2018年 6月20日まで の計算期間	2018年11月21日から 2018年12月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	87,615円	38,668円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	197,225円	408,921円
分配準備積立金額	1,168,396円	1,534,515円
当ファンドの分配対象収益額	1,453,236円	1,982,104円

当ファンドの期末残存口数	30,002,089口	29,679,620口
1万口当たり収益分配対象額	484.36円	667.81円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	15,001円	14,839円
	2018年 6月21日から 2018年 7月20日まで の計算期間	2018年12月21日から 2019年 1月21日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	286,462円	60,781円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	197,826円	416,940円
分配準備積立金額	1,241,010円	1,558,339円
当ファンドの分配対象収益額	1,725,298円	2,036,060円
当ファンドの期末残存口数	30,012,656口	29,800,165口
1万口当たり収益分配対象額	574.84円	683.22円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	15,006円	14,900円
	2018年 7月21日から 2018年 8月20日まで の計算期間	2019年 1月22日から 2019年 2月20日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	147,171円	142,483円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	183,759円	572,477円
分配準備積立金額	1,401,318円	1,604,220円
当ファンドの分配対象収益額	1,732,248円	2,319,180円
当ファンドの期末残存口数	27,815,248口	32,028,050口
1万口当たり収益分配対象額	622.75円	724.08円
1万口当たり分配金額	5.00円	5.00円
収益分配金金額	13,907円	16,014円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	前期	当期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は（その他の注記）の2 有価証券関係に記載しております。これらは、出資金(MLP)の価格変動リスク、株価変動リスク、投資証券の価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、外貨建金銭債権債務の為替変動リスクの回避を目的として為替予約取引を行っております。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社では、運用リスク管理に関する委員会において、パフォーマンスの分析、運用計画のレビュー及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、パフォーマンス実績等の状況を分析・把握し、投資方針に従っているかを管理しております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体等に関する格付情報に基づき、信用度に応じた組入制限等の管理をしております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性について、組入比率等の状況を把握することにより管理をしております。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	当期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
----	--------------------------------------	--------------------------------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、（その他の注記）の3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

#### 1 元本の移動

項目	前期	当期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
期首元本額	27,532,139円	27,815,248円
期中追加設定元本額	2,489,353円	6,104,263円
期中解約元本額	2,206,244円	1,891,461円

#### 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	前期	当期
	2018年 8月20日現在	2019年 2月20日現在
	当期の損益に含まれた評価差額（円）	当期の損益に含まれた評価差額（円）

親投資信託受益証券	757,492	1,724,545
合計	757,492	1,724,545

### 3 デリバティブ取引関係 取引の時価等に関する事項 通貨関連

種類	前期 2018年 8月20日現在				当期 2019年 2月20日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
	うち1年 超				うち1年 超			
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	965,059	-	960,219	4,840	569,527	-	574,964	5,437
米ドル	965,059	-	960,219	4,840	569,527	-	574,964	5,437
売建	29,546,560	-	29,358,420	188,140	31,942,041	-	32,220,098	278,057
米ドル	29,546,560	-	29,358,420	188,140	31,942,041	-	32,220,098	278,057
合計	30,511,619	-	30,318,639	183,300	32,511,568	-	32,795,062	272,620

#### (注) 時価の算定方法

##### 為替予約取引について

1. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

特定期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

特定期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表 株式

該当事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	総口数(口)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	日本円	LM・アメリカ高配当株マザーファンド	20,123,058	32,613,440	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：101.0%	20,123,058	32,613,440 100.0%	
合計				32,613,440	

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

## 通貨関連

「(3)注記表(その他の注記)3 デリバティブ取引関係」の「取引の時価等に関する事項 通貨関連」において使用した表が、附属明細表別紙様式第1号の「第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表」に求められている項目(記載上の注意を含む)を満たしているため、当該表の添付を省略しております。

## 【LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第3期 2018年 8月20日現在	第4期 2019年 2月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	45,506,052	45,944,289
派生商品評価勘定	295,365	13,068
流動資産合計	45,801,417	45,957,357
資産合計	45,801,417	45,957,357
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	7,045	396,188
未払受託者報酬	8,247	9,605
未払委託者報酬	350,315	408,151
その他未払費用	9,667	9,886
流動負債合計	375,274	823,830
負債合計	375,274	823,830
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	43,192,449	44,301,251
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,233,694	832,276
(分配準備積立金)	2,407,821	2,685,615
元本等合計	45,426,143	45,133,527
純資産合計	45,426,143	45,133,527
負債純資産合計	45,801,417	45,957,357

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期		第4期	
	自 至	2018年 2月21日 2018年 8月20日	自 至	2018年 8月21日 2019年 2月20日
営業収益				
有価証券売買等損益		4,931,232		31,684
為替差損益		1,748,038		959,770
営業収益合計		3,183,194		928,086
営業費用				
受託者報酬		8,247		9,605
委託者報酬		350,315		408,151
その他費用		9,667		9,886
営業費用合計		368,229		427,642
営業利益又は営業損失（ ）		2,814,965		1,355,728
経常利益又は経常損失（ ）		2,814,965		1,355,728
当期純利益又は当期純損失（ ）		2,814,965		1,355,728
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		9,149		57,836
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		797,654		2,233,694
剰余金増加額又は欠損金減少額		225,532		57,846
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		46,733		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		178,799		57,846
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		161,372
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		161,372
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,233,694		832,276



## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第4期	
	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産計算規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。	

(未適用の会計基準等に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第3期 2018年 8月20日現在		第4期 2019年 2月20日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	43,192,449口	1. 計算期間の末日における受益権の総数	44,301,251口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額		2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
一口当たり純資産額	1.0517円	一口当たり純資産額	1.0188円
(一万口当たり純資産額)	(10,517円)	(一万口当たり純資産額)	(10,188円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第3期	第4期
	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 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中から支弁している額	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。	同左
2. 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	1,582,996円	444,059円

費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	40,737円	- 円
収益調整金額	209,557円	448,106円
分配準備積立金額	784,088円	2,241,556円
当ファンドの分配対象収益額	2,617,378円	3,133,721円
当ファンドの期末残存口数	43,192,449口	44,301,251口
1万口当たり収益分配対象額	605.96円	707.34円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	第3期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	第4期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は（その他の注記）の2 有価証券関係に記載しております。これらは、出資金(MLP)の価格変動リスク、株価変動リスク、投資証券の価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。 また、当ファンドは、外貨建金銭債権債務の為替変動リスクの回避を目的として為替予約取引を行っております。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>委託会社では、運用リスク管理に関する委員会において、パフォーマンスの分析、運用計画のレビュー及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、パフォーマンス実績等の状況を分析・把握し、投資方針に従っているかを管理しております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体等に関する格付情報に基づき、信用度に応じた組入制限等の管理をしております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性について、組入比率等の状況を把握することにより管理をしております。</p>	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第3期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	第4期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	同左

2.時価の算定方法	<p>親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、（その他の注記）の3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左
-----------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

項目	第3期 自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	第4期 自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
期首元本額	39,762,111円	43,192,449円
期中追加設定元本額	5,727,081円	4,276,155円
期中解約元本額	2,296,743円	3,167,353円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	第3期 2018年 8月20日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）	第4期 2019年 2月20日現在 当期の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	4,784,971	3,960
合計	4,784,971	3,960

### 3 デリバティブ取引関係

#### 取引の時価等に関する事項

#### 通貨関連

種類	第3期 2018年 8月20日現在				第4期 2019年 2月20日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年 超				うち1年 超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	1,430,784	-	1,423,773	7,011	1,369,057	-	1,382,125	13,068
米ドル	1,430,784	-	1,423,773	7,011	1,369,057	-	1,382,125	13,068
売建	46,385,843	-	46,090,512	295,331	45,512,476	-	45,908,664	396,188
米ドル	46,385,843	-	46,090,512	295,331	45,512,476	-	45,908,664	396,188
合計	47,816,627	-	47,514,285	288,320	46,881,533	-	47,290,789	383,120

#### (注) 時価の算定方法

##### 為替予約取引について

1. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

#### (4) 【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表 株式

該当事項はありません。

##### 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	総口数（口）	評価額（円）	備考
----	----	----	--------	--------	----

親投資信託受益証券	日本円	LM・アメリカ高配当株マザーファンド	28,348,423	45,944,289	
	小計	銘柄数：1	28,348,423	45,944,289	
		組入時価比率：101.8%			100.0%
合計				45,944,289	

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

### 通貨関連

「(3)注記表（その他の注記）3 デリバティブ取引関係」の「取引の時価等に関する事項 通貨関連」において使用した表が、附属明細表別紙様式第1号の「第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表」に求められている項目（記載上の注意を含む）を満たしているため、当該表の添付を省略しております。

### （参考）

当ファンドは「LM・アメリカ高配当株マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況は次の通りであります。

### 「LM・アメリカ高配当株マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。また、LM・アメリカ高配当株マザーファンドの計算期間は当ファンドの計算期間とは異なり、毎年2月21日から翌年2月20日までであります。

## LM・アメリカ高配当株マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2018年 8月20日現在	2019年 2月20日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,201,083,152	3,031,437,658
コール・ローン	457,838,765	329,023,620
出資金	14,039,286,102	11,275,642,010
株式	61,498,139,777	49,697,962,356
投資証券	11,274,494,977	10,036,459,522
派生商品評価勘定	2,234,500	-
未収配当金	192,776,484	89,912,980
流動資産合計	88,665,853,757	74,460,438,146
資産合計	88,665,853,757	74,460,438,146
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	90,090	3,126,606
未払解約金	261,410,420	337,653,730
未払利息	1,317	955
その他未払費用	189,793,649	208,082,662
流動負債合計	451,295,476	548,863,953
負債合計	451,295,476	548,863,953
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	54,104,581,885	45,603,719,614
剰余金		

	2018年 8月20日現在	2019年 2月20日現在
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	34,109,976,396	28,307,854,579
元本等合計	88,214,558,281	73,911,574,193
純資産合計	88,214,558,281	73,911,574,193
負債純資産合計	88,665,853,757	74,460,438,146

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	出資金(MLP)・株式・投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価格）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における貸借対照表作成日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 (1)出資金(MLP)・投資証券 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 (2)株式 原則として、株式の配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額、未だ確定していない場合には入金時に計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産計算規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(未適用の会計基準等に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

2018年 8月20日現在		2019年 2月20日現在	
1. 開示対象ファンドの期末における当該ファンドの受益権の総数	54,104,581,885口	1. 開示対象ファンドの期末における当該ファンドの受益権の総数	45,603,719,614口
2. 開示対象ファンドの期末における当該ファンドの 一口当たり純資産額	1.6304円	2. 開示対象ファンドの期末における当該ファンドの 一口当たり純資産額	1.6207円
(一万口当たり純資産額)	(16,304円)	(一万口当たり純資産額)	(16,207円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は（その他の注記）の2 有価証券関係に記載しております。これらは、出資金(MLP)の価格変動リスク、株価変動リスク、投資証券の価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。 また、当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、為替予約取引を行っております。為替予約取引は為替変動リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では、運用リスク管理に関する委員会において、パフォーマンスの分析、運用計画のレビュー及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、パフォーマンス実績等の状況を分析・把握し、投資方針に従っているかを管理しております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体等に関する格付情報に基づき、信用度に応じた組入制限等の管理をしております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性について、組入比率等の状況を把握することにより管理をしております。	同左



4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左
----------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>出資金(MLP)、株式、投資証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左

## (その他の注記)

## 1 元本の移動等

項目	自 2018年 2月21日 至 2018年 8月20日	自 2018年 8月21日 至 2019年 2月20日
開示対象ファンドの期首における当該ファンドの元本額	74,537,892,935円	54,104,581,885円
同期中における追加設定元本額	1,817,601,480円	3,031,911,457円
同期中における解約元本額	22,250,912,530円	11,532,773,728円
元本の内訳 L M・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)	20,351,889,381円	16,655,455,470円

LM・アメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	7,141,993,978円	6,139,446,309円
LM・アメリカ高配当株ファンド(3ヵ月決算型)	4,406,181,871円	3,662,371,308円
LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)	17,739,886円	20,123,058円
LM・アメリカ高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	27,910,974円	28,348,423円
LM・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)(適格機関投資家専用)	22,158,865,795円	19,097,975,046円
計	54,104,581,885円	45,603,719,614円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	2018年 8月20日現在	2019年 2月20日現在
	当期の損益に含まれた評価差額(円)	当期の損益に含まれた評価差額(円)
出資金(MLP)	565,386,000	344,185,969
株式	2,605,184,815	1,074,970,269
投資証券	1,106,086,504	1,207,943,287
合計	4,276,657,319	1,938,727,587

## 3 デリバティブ取引関係 取引の時価等に関する事項 通貨関連

種類	2018年 8月20日現在				2019年 2月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
	うち1年超				うち1年超			
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	1,273,403,410	-	1,271,259,000	2,144,410	938,144,094	-	941,270,700	3,126,606
米ドル	1,273,403,410	-	1,271,259,000	2,144,410	938,144,094	-	941,270,700	3,126,606
合計	1,273,403,410	-	1,271,259,000	2,144,410	938,144,094	-	941,270,700	3,126,606

(注) 時価の算定方法

為替予約取引について

1. 貸借対照表作成日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

貸借対照表作成日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

貸借対照表作成日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・貸借対照表作成日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
  - ・貸借対照表作成日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
2. 貸借対照表作成日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、貸借対照表作成日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表 株式

次表の通りです。

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	APPLE INC	93,945	170.93	16,058,018.85	
		ARES CAPITAL CORP	489,999	17.15	8,403,482.85	
		AT&T INC	444,710	30.63	13,621,467.30	
		BANK OF AMERICA CORP	316,610	29.13	9,222,849.30	
		BLACKROCK TCP CAPITAL CORP	300,000	14.53	4,359,000.00	
		BROADCOM INC	15,700	281.66	4,422,062.00	
		CENTERPOINT ENERGY INC	340,450	31.21	10,625,444.50	
		CISCO SYSTEMS INC	118,169	49.65	5,867,090.85	
		CITIGROUP INC	109,677	64.38	7,061,005.26	
		COCA-COLA COMPANY	102,000	44.83	4,572,660.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	8,198	1,114.78	9,138,966.44	
		DOWDUPONT INC	268,903	54.59	14,679,414.77	
		EMERSON ELECTRIC CO	76,012	67.89	5,160,454.68	
		EXELON CORP	139,000	48.15	6,692,850.00	
		GENERAL MOTORS CO	90,606	39.53	3,581,655.18	
		GOLUB CAPITAL BDC INC	225,533	18.23	4,111,466.59	
		INTEL CORP	41,016	51.40	2,108,222.40	
INTERNATIONAL PAPER CO	190,000	47.43	9,011,700.00			

	INTL BUSINESS MACHINES CORP	52,500	138.70	7,281,750.00	
	JOHNSON & JOHNSON	82,543	135.69	11,200,259.67	
	KIMBERLY-CLARK CORP	76,400	119.57	9,135,148.00	
	KINDER MORGAN INC	486,000	19.15	9,306,900.00	
	LOCKHEED MARTIN CORP	73,192	305.18	22,336,734.56	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	131,021	55.52	7,274,285.92	
	MERCK & CO. INC.	267,422	79.24	21,190,519.28	
	METLIFE INC	170,067	44.74	7,608,797.58	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	87,000	90.69	7,890,030.00	
	MICROSOFT CORP	290,000	108.17	31,369,300.00	
	NEXTERA ENERGY INC	54,249	185.37	10,056,137.13	
	ONEOK INC	296,007	68.58	20,300,160.06	
	PAYCHEX INC	179,328	75.13	13,472,912.64	
	PEPSICO INC	32,675	115.93	3,788,012.75	
	PFIZER INC	308,799	42.60	13,154,837.40	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	123,230	99.99	12,321,767.70	
	QUALCOMM INC	139,000	52.01	7,229,390.00	
	SEMPRA ENERGY	52,010	101.84	5,296,698.40	
	SEMPRA ENERGY 6	79,212	101.43	8,034,473.16	
	STANLEY BLACK & DECKER I	19,370	99.50	1,927,315.00	
	STANLEY BLACK & DECKER INC	58,000	136.56	7,920,480.00	
	TARGA RESOURCES CORP	334,363	47.89	16,012,644.07	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	40,586	107.28	4,354,066.08	
	TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B	300,000	13.04	3,912,000.00	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	55,000	128.64	7,075,200.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	355,646	55.44	19,717,014.24	
	WILLIAMS COS INC	761,321	27.42	20,875,421.82	
小計	銘柄数：45	8,275,469		448,740,066.43	
				(49,697,962,356)	
	組入時価比率：67.2%			100.0%	
合計				49,697,962,356	
	(外貨建証券の邦貨換算額)			(49,697,962,356)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

(注3)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを示しています。

## 株式以外の有価証券

次表の通りです。

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考	
出資金(MLP)	米ドル	ANDEAVOR LOGISTICS LP	26,424	960,248.16		
		BUCKEYE PARTNERS LP	271,823	9,024,523.60		
		CROSSAMERICA PARTNERS LP	199,052	3,427,675.44		
		ENERGY TRANSFER LP	1,320,448	20,625,397.76		
		ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	350,000	9,989,000.00		
		GENESIS ENERGY L.P.	783,384	17,626,140.00		
		MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	83,313	5,009,610.69		
		MPLX LP	190,000	6,634,800.00		
		PBF LOGISTICS LP	182,390	4,185,850.50		
		SUNOCO LP	161,656	4,893,327.12		
		TALLGRASS ENERGY LP	477,296	11,321,461.12		
		WESTERN GAS EQUITY PARTNERS	241,190	8,113,631.60		
		小計	銘柄数：12	4,286,976	101,811,665.99	(11,275,642,010)
			組入時価比率：15.3%		52.9%	
	小計			11,275,642,010	(11,275,642,010)	
投資証券	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	74,136	10,059,513.84		
		AMERICAN TOWER CORP	84,000	14,918,400.00		
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	124,500	6,207,570.00		
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	52,938	10,399,670.10		
		EPR PROPERTIES	101,866	7,650,136.60		
		EQUITY RESIDENTIAL	89,654	6,592,258.62		
		PARK HOTELS & RESORTS INC	197,563	5,928,865.63		
		RETAIL PROPERTIES OF AME - A	333,567	4,256,314.92		
		SIMON PROPERTY GROUP INC	68,391	12,462,891.93		
		STORE CAPITAL CORP	167,400	5,430,456.00		
		WEYERHAEUSER CO	262,469	6,716,581.71		
		小計	銘柄数：11	1,556,484	90,622,659.35	(10,036,459,522)
		組入時価比率：13.6%		47.1%		

小計		10,036,459,522	
		(10,036,459,522)	
合計		21,312,101,532	
(外貨建証券の邦貨換算額)		(21,312,101,532)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

### 通貨関連

「注記表(その他の注記)3 デリバティブ取引関係」の「取引の時価等に関する事項 通貨関連」において使用した表が、附属明細表別紙様式第1号の「第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表」に求められている項目(記載上の注意を含む)を満たしているため、当該表の添付を省略しております。

## 2【ファンドの現況】

以下は、2019年3月29日現在のファンドの状況であります。

## 【純資産額計算書】

## L M・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）

資産総額	26,243,318,875円
負債総額	52,693,176円
純資産総額（ - ）	26,190,625,699円
発行済口数	29,915,465,439口
1万口当たり純資産額 （ / ×10,000）	8,755円

## L M・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）

資産総額	5,899,866,461円
負債総額	13,447,143円
純資産総額（ - ）	5,886,419,318円
発行済口数	6,154,835,474口
1万口当たり純資産額 （ / ×10,000）	9,564円

## L M・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）

資産総額	9,699,860,816円
負債総額	34,164,096円
純資産総額（ - ）	9,665,696,720円
発行済口数	6,543,317,898口
1万口当たり純資産額 （ / ×10,000）	14,772円

## L M・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）

資産総額	66,510,315円
負債総額	34,864,132円
純資産総額（ - ）	31,646,183円
発行済口数	30,970,609口

1万口当たり純資産額 ( / ×10,000)	10,218円
----------------------------	---------

## LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）

資産総額	80,836,835円
負債総額	41,251,066円
純資産総額（ - ）	39,585,769円
発行済口数	38,294,044口
1万口当たり純資産額 ( / ×10,000)	10,337円

## （参考）LM・アメリカ高配当株マザーファンド

資産総額	70,622,232,234円
負債総額	357,457,551円
純資産総額（ - ）	70,264,774,683円
発行済口数	42,429,551,452口
1万口当たり純資産額 ( / ×10,000)	16,560円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 受益権の帰属と受益証券の不発行

当ファンドの受益権は、社振法の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託会社があらかじめ当ファンドの受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。

委託会社は、当ファンドの受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

## (2) 受益権の譲渡に係る記載または記録



受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及び譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

委託会社は、上記の振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社及び受託会社に対抗することができません。

(3) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(4) 質権口記載または記録の受益権の取扱い

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約請求の受付並びに一部解約金及び償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしがって取扱われます。

(5) 名義書換についての手続き、取扱場所等

該当事項はありません。

(6) 受益者等に対する特典

受益者に対する特典はありません。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1)資本金の額（2019年3月末現在）

資本金の額：	1,000百万円
委託会社が発行する株式総数：	100,000株
発行済株式総数：	78,270株
最近5年間における主な資本金の額の増減：	該当事項はありません。

###### (2)委託会社の機構

###### 経営の意思決定機構

3名以上の取締役が、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任については、累積投票を行いません。取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠としてまたは増員により選任された取締役の任期は、他の在任取締役の任期の満了する時までとします。取締役会は、取締役の中から1名以上の代表取締役を選定します。また、取締役会は、代表取締役の中から社長を選定します。取締役会は、取締役の中から会長、副社長、専務取締役及び常務取締役を選定することができます。

取締役会は社長が招集し、議長となります。ただし、社長が取締役会を招集することができずまたは招集することを欲しないときは、取締役会があらかじめ定めた順序にしたがい、他の取締役が取締役会を招集します。取締役会の招集通知は、各取締役及び各監査役に対し会日の前日までに発します。ただし、取締役及び監査役の全員の同意があるときは、招集通知を省略または招集期間を短縮することができます。取締役会は、法令または定款に定める事項、その他委託会社の業務執行に関する重要な事項について決議します。

###### 運用の意思決定機構

東京運用委員会が運用に関する委員会として月次ベースで開催されます。東京運用委員会は、運用本部及び関連部署の代表で構成されており、議事録は社長に報告されるとともに取締役会にも報告されます。

委託会社において運用指図が行われる場合、東京運用委員会では、運用方針・計画が適切に策定されていることを確認するとともに、運用状況の確認、必要に応じて要因分析等の詳細な検討が行われます。

##### 2【事業の内容及び営業の概況】

- (1)「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業の登録を受けています。
- (2)2019年3月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託（親投資信託を除きます。）は以下の通りです。

種 類	ファンド数	純資産総額の合計額（百万円）
追加型株式投資信託	75	1,276,746
合 計	75	1,276,746

##### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に従って作成しております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

2. 当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

3. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第20期事業年度（平成29年4月1日から平成30年3月31日まで）の財務諸表及び第21期中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査及び中間監査を受けております。

### （1）【貸借対照表】

（単位：千円）

	第19期事業年度 (平成29年3月31日)	第20期事業年度 (平成30年3月31日)
<b>資 産 の 部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,609,592	2,089,985
立替金	325	-
前払費用	75,130	74,425
未収委託者報酬	803,621	669,614
未収運用受託報酬	2,790,504	3,385,182
その他未収収益	18,203	10,535
繰延税金資産	272,130	290,429
関係会社短期貸付金	-	800,000
未収入金	1,890	-
未収利息	20	785
<b>流動資産計</b>	<b>5,571,419</b>	<b>7,320,958</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
建物	182,349	158,650
器具備品	10,390	16,298
<b>有形固定資産計</b>	<b>192,740</b>	<b>174,949</b>
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	30,753	20,131
<b>無形固定資産計</b>	<b>30,753</b>	<b>20,131</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	154,657	114,665
長期差入保証金	119,596	92,087
前払年金費用	31,289	24,863
<b>投資その他の資産計</b>	<b>305,544</b>	<b>231,616</b>
<b>固定資産計</b>	<b>529,038</b>	<b>426,698</b>

資産合計	6,100,457	7,747,656
------	-----------	-----------

(単位：千円)

	第19期事業年度 (平成29年3月31日)	第20期事業年度 (平成30年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
預り金	20,858	29,594
未払金	1,242,377	1,365,687
未払手数料	286,834	244,732
未払消費税等	271,450	441,797
その他未払金	684,092	679,157
未払費用	2 1,912,310	2 2,299,449
未払法人税等	420,505	667,719
前受金	48,841	48,442
流動負債計	3,644,894	4,410,892
固定負債		
退職給付引当金	63,372	63,380
役員退職慰労引当金	1,671	4,456
繰延税金負債	9,580	7,613
固定負債計	74,624	75,450
負債合計	3,719,519	4,486,343
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	226,405	226,405
資本剰余金計	226,405	226,405
利益剰余金		
利益準備金	23,594	23,594
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,130,938	2,011,313
利益剰余金計	1,154,532	2,034,907
株主資本合計	2,380,938	3,261,313
純資産合計	2,380,938	3,261,313
負債純資産合計	6,100,457	7,747,656

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第19期事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第20期事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
営業収益		

委託者報酬	12,219,762	18,069,444
運用受託報酬	3,586,315	4,327,030
その他営業収益	192,177	162,253
営業収益計	15,998,255	22,558,729
営業費用		
支払手数料	4,487,854	7,082,873
広告宣伝費	61,912	67,300
公告費	917	-
調査費	6,801,825	9,087,377
調査費	178,649	195,095
委託調査費	6,621,626	8,890,398
図書費	1,549	1,884
委託計算費	267,104	335,783
営業雑経費	242,166	230,858
通信費	47,811	51,052
印刷費	183,110	166,176
協会費	10,685	13,063
諸会費	559	567
営業費用計	11,861,780	16,804,193
一般管理費		
給料	1,755,094	1,772,529
役員報酬	117,338	122,596
給料・手当	1,041,413	1,060,775
賞与	596,342	589,157
交際費	18,379	24,392
旅費交通費	65,088	72,475
租税公課	46,821	60,585
不動産賃借料	252,697	252,402
退職給付費用	114,446	102,394
役員退職慰労引当金繰入額	1,671	2,785
固定資産減価償却費	44,009	40,584
業務委託費	190,477	228,021
諸経費	1 247,722	1 404,882
一般管理費計	2,736,408	2,961,054
営業利益	1,400,066	2,793,481

(単位：千円)

	第19期事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第20期事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
営業外収益		
受取利息	300	944
受取配当金	1,550	1,600
投資有価証券売却益	-	702
雑収入	278	-
その他	37	35

営業外収益計	2,166	3,283
営業外費用		
為替差損	26,829	57,727
投資有価証券売却損	1,061	-
営業外費用計	27,890	57,727
経常利益	1,374,343	2,739,036
特別損失		
固定資産除却損	24	-
特別損失計	24	-
税引前当期純利益	1,374,318	2,739,036
法人税、住民税及び事業税	492,793	878,927
法人税等調整額	61,666	20,266
法人税等合計	431,127	858,661
当期純利益	943,191	1,880,375

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第19期事業年度（自 平成28年4月 1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産 合計
	資本金	資本 剰余金	利益剰余金			株主資本 合計	
		資本 準備金	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	1,000,000	226,405	23,594	837,746	861,341	2,087,746	2,087,746
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	650,000	650,000	650,000	650,000
当期純利益	-	-	-	943,191	943,191	943,191	943,191
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	293,191	293,191	293,191	293,191
当期末残高	1,000,000	226,405	23,594	1,130,938	1,154,532	2,380,938	2,380,938

第20期事業年度（自 平成29年4月 1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産 合計
	資本金	資本 剰余金	利益剰余金			株主資本 合計	
		資本 準備金	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	1,000,000	226,405	23,594	1,130,938	1,154,532	2,380,938	2,380,938

当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
当期純利益	-	-	-	1,880,375	1,880,375	1,880,375	1,880,375
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	880,375	880,375	880,375	880,375
当期末残高	1,000,000	226,405	23,594	2,011,313	2,034,907	3,261,313	3,261,313

## 重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準 及び評価方法	(1) その他有価証券 時価のあるもの 期末日の市場価額等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの 移動平均法による原価法
2. 固定資産の減価償却 の方法	(1) 有形固定資産 定額法によっております。 なお、主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 12年～18年 器具備品 4年～8年  (2) 無形固定資産 ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
3. 引当金の計上基準	(1) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付企業年金について当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度において発生していると認められる額を計上しております。 なお、退職給付債務は、簡便法（確定給付企業年金制度においては直近の年金財政計算上の数理債務に合理的な調整を加えた額をもって退職給付債務とし、退職一時金制度においては当事業年度末現在の要支給額を退職給付債務とする方法）により計算しております。また、確定給付企業年金制度については、年金資産が退職給付債務を超えるため、前払年金費用を計上しております。  (2) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に充てるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。
4. その他財務諸表作成 のための基本となる重 要な事項	(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。ただし、固定資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、発生会計期間の費用として処理しております。

## 未適用の会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

## (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価額を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価額を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

平成34年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## [注記事項]

## (貸借対照表関係)

第19期事業年度 (平成29年3月31日)	第20期事業年度 (平成30年3月31日)
1 固定資産の減価償却累計額	1 固定資産の減価償却累計額
建物 212,110千円	建物 235,810千円
器具備品 196,628千円	器具備品 194,218千円
2 関係会社に対する資産及び負債	2 関係会社に対する資産及び負債
区分掲記されたもの以外で各科目に含まれて いる関係会社に対するものは次のとおりで あります。	区分掲記されたもの以外で各科目に含まれて いる関係会社に対するものは次のとおりで あります。
未払費用 8,288千円	未払費用 11,614千円

## (損益計算書関係)

第19期事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第20期事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1 関係会社との取引	1 関係会社との取引
諸経費 133,662千円	諸経費 159,847千円

## (株主資本等変動計算書関係)

第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	78,270	-	-	78,270

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額



決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成28年6月27日 定時株主総会	普通株式	250,000	3,194.0	平成28年 3月31日	平成28年 6月28日
平成28年11月29日 取締役会	普通株式	400,000	5,110.5	平成28年 9月30日	平成28年 12月5日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	600,000	7,665.7	平成29年 3月31日	平成29年 6月29日

## 第20期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度増加 株式数(株)	当事業年度減少 株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	78,270	-	-	78,270

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成29年6月28日 定時株主総会	普通株式	600,000	7,665.7	平成29年 3月31日	平成29年 6月29日
平成29年11月3日 取締役会	普通株式	400,000	5,110.5	平成29年 9月30日	平成29年 11月27日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
次の通り決議する予定であります。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年6月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,300,000	16,609.1	平成30年 3月31日	平成30年 6月29日

## (リース取引関係)

第19期事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)		第20期事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 (借主側) オペレーティング・リース取引のうち解約不 能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 (借主側) オペレーティング・リース取引のうち解約不 能のものに係る未経過リース料	
1年以内	203,052千円	1年以内	161,270千円
1年超	345,448千円	1年超	184,178千円
合計	548,500千円	合計	345,448千円

## (金融商品関係)

## 第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は公募及び私募投資信託の設定、運用等の投資信託委託業務及び年金基金等に対して投資一任業務を行っております。

資金運用については、安全性の高い金融資産で運用し、デリバティブ取引は行っており、投機的な取引は行わない方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されております。

なお、その一部には外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されております。

営業債務であるその他未払金、未払手数料、未払費用は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。また、その一部には外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されております。

預金の一部には外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、未収運用受託報酬に関連して、投資顧問業務マニュアルに従い、投資顧問部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングしております。

また、財務部が未収運用受託報酬を取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握を図っております。また、係る状況が発生した場合には、速やかに経営委員会において報告を行っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、外貨建ての預金、債権債務に関する為替の変動リスクに関して、経理規定に従い、財務部が外貨建ての預金及び債権債務残高を把握しております。また、定期的に行われる本社との財務・資金委員会において報告を行っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成29年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

（（注） 2. 参照）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	1,609,592	1,609,592	-
(2) 未収委託者報酬	803,621	803,621	-
(3) 未収運用受託報酬	2,790,504	2,790,504	-
(4) 投資有価証券	145,372	145,372	-
資産計	5,349,091	5,349,091	-
(1) その他未払金	684,092	684,092	-
(2) 未払手数料	286,834	286,834	-
(3) 未払費用	1,912,310	1,912,310	-
負債計	2,883,237	2,883,237	-

（注）1. 金融資産の時価の算定方法に関する事項

## 資産

## (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (4) 投資有価証券

上記表の投資有価証券は金銭信託及び投資信託受益証券であります。これらの時価については帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており、投資信託受益証券については基準価額を基礎としております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記をご参照ください。

## 負債

## (1) その他未払金、(2) 未払手数料、(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (注) 2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	9,285

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

## (注) 3. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内
現金及び預金	1,609,592	-
未収委託者報酬	803,621	-
未収運用受託報酬	2,790,504	-
投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	-	63,372
合計	5,203,718	63,372

## 第20期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は公募及び私募投資信託の設定、運用等の投資信託委託業務及び年金基金等に対して投資一任業務を行っております。

資金運用については、安全性の高い金融資産で運用し、デリバティブ取引は行っておらず、投機的な取引は行わない方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されております。

なお、その一部には外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されております。また、関係会社短期貸付金は親会社に対し貸付を行ったものであり、貸付先の信用リスクに晒されております。

営業債務であるその他未払金、未払手数料、未払費用は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。また、その一部には外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されております。

預金の一部には外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、未収運用受託報酬に関連して、投資顧問業務マニュアルに従い、投資顧問部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングしております。

また、財務部が未収運用受託報酬を取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握を図っております。また、係る状況が発生した場合には、速やかに経営委員会において報告を行っております。

関係会社短期貸付金は、貸付先の信用リスクに晒されておりますが、財務部が貸付先の信用格付を定期的にモニタリングし、期日及び残高の管理を行っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、外貨建ての預金、債権債務に関する為替の変動リスクに関して、経理規定に従い、財務部が外貨建ての預金及び債権債務残高を把握しております。また、定期的に行われる本社との財務・資金委員会において報告を行っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成30年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

（（注） 2. 参照）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	2,089,985	2,089,985	-
(2) 未収委託者報酬	669,614	669,614	-
(3) 未収運用受託報酬	3,385,182	3,385,182	-
(4) 関係会社短期貸付金	800,000	800,000	-
(5) 投資有価証券	105,380	105,380	-
資産計	7,050,163	7,050,163	-
(1) その他未払金	679,157	679,157	-
(2) 未払手数料	244,732	244,732	-
(3) 未払費用	2,299,449	2,299,449	-
負債計	3,223,339	3,223,339	-

## (注) 1. 金融資産の時価の算定方法に関する事項

## 資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 投資有価証券

上記表の投資有価証券は金銭信託及び投資信託受益証券であります。これらの時価については帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており、投資信託受益証券については基準価額を基礎としております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記をご参照ください。

## 負債

(1) その他未払金、(2) 未払手数料、(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (注) 2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	9,285

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため「(5) 投資有価証券」には含めておりません。

## (注) 3. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内
現金及び預金	2,089,985	-
未収委託者報酬	669,614	-
未収運用受託報酬	3,385,182	-
関係会社短期貸付金	800,000	-
投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	9,148	54,232
合計	6,953,930	54,232

## (有価証券関係)

第19期事業年度 (平成29年3月31日)	第20期事業年度 (平成30年3月31日)																								
<p>1. その他有価証券 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 金銭信託</p> <table> <tr> <td>貸借対照表計上額</td> <td>63,372千円</td> </tr> <tr> <td>取得原価</td> <td>63,372千円</td> </tr> <tr> <td>差額</td> <td>-</td> </tr> </table> <p>投資信託受益証券</p> <table> <tr> <td>貸借対照表計上額</td> <td>82,000千円</td> </tr> <tr> <td>取得原価</td> <td>82,000千円</td> </tr> <tr> <td>差額</td> <td>-</td> </tr> </table>	貸借対照表計上額	63,372千円	取得原価	63,372千円	差額	-	貸借対照表計上額	82,000千円	取得原価	82,000千円	差額	-	<p>1. その他有価証券 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 金銭信託</p> <table> <tr> <td>貸借対照表計上額</td> <td>63,380千円</td> </tr> <tr> <td>取得原価</td> <td>63,380千円</td> </tr> <tr> <td>差額</td> <td>-</td> </tr> </table> <p>投資信託受益証券</p> <table> <tr> <td>貸借対照表計上額</td> <td>42,000千円</td> </tr> <tr> <td>取得原価</td> <td>42,000千円</td> </tr> <tr> <td>差額</td> <td>-</td> </tr> </table>	貸借対照表計上額	63,380千円	取得原価	63,380千円	差額	-	貸借対照表計上額	42,000千円	取得原価	42,000千円	差額	-
貸借対照表計上額	63,372千円																								
取得原価	63,372千円																								
差額	-																								
貸借対照表計上額	82,000千円																								
取得原価	82,000千円																								
差額	-																								
貸借対照表計上額	63,380千円																								
取得原価	63,380千円																								
差額	-																								
貸借対照表計上額	42,000千円																								
取得原価	42,000千円																								
差額	-																								
<p>(注) 非上場株式（貸借対照表計上額9,285千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上記「その他有価証券」には含めておりません。</p>	<p>(注) 同 左</p>																								
<p>2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 投資信託受益証券</p> <table> <tr> <td>売却額</td> <td>10,000千円</td> </tr> <tr> <td>売却益の合計額</td> <td>-千円</td> </tr> <tr> <td>売却損の合計額</td> <td>1,061千円</td> </tr> </table>	売却額	10,000千円	売却益の合計額	-千円	売却損の合計額	1,061千円	<p>2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 投資信託受益証券</p> <table> <tr> <td>売却額</td> <td>40,000千円</td> </tr> <tr> <td>売却益の合計額</td> <td>702千円</td> </tr> <tr> <td>売却損の合計額</td> <td>-千円</td> </tr> </table>	売却額	40,000千円	売却益の合計額	702千円	売却損の合計額	-千円												
売却額	10,000千円																								
売却益の合計額	-千円																								
売却損の合計額	1,061千円																								
売却額	40,000千円																								
売却益の合計額	702千円																								
売却損の合計額	-千円																								

## (退職給付関係)

## 第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、確定給付企業年金制度と退職一時金制度を併用しております。

確定給付企業年金制度では、給与と勤務期間に基づいた一時金又は年金を支給します。

退職一時金制度では、退職給付として賞与のうち一定額を留保した金額を一時金として支給します。

確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び資産並びに退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	63,361千円
退職給付費用	114,446千円
退職給付の支払額	-千円
前払年金費用	3,968千円
制度への拠出金	110,466千円
退職給付引当金の期末残高	<u>63,372千円</u>

## (2) 退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された退職給付に係る資産及び負債の調整表

積立型制度の退職給付債務	816,207千円
年金資産	<u>847,497千円</u>
	31,289千円
非積立制度の退職給付債務	63,372千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>32,082千円</u>
退職給付引当金	63,372千円
前払年金費用	31,289千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	<u>32,082千円</u>

## (3) 退職給付に関連する損益

簡便法で計算した退職給付費用	114,446千円
----------------	-----------

## 第20期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、確定給付企業年金制度と退職一時金制度を併用しております。

確定給付企業年金制度では、給与と勤務期間に基づいた一時金又は年金を支給します。

退職一時金制度では、退職給付として賞与のうち一定額を留保した金額を一時金として支給します。

確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び資産並びに退職給付費用を計算しております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	63,372千円
退職給付費用	102,394千円
退職給付の支払額	-千円
前払年金費用	6,426千円

制度への拠出金	95,960千円
退職給付引当金の期末残高	63,380千円

(2) 退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された退職給付に係る資産及び負債の調整表  
積立型制度の退職給付債務

積立型制度の退職給付債務	898,706千円
年金資産	923,570千円
	24,863千円
非積立制度の退職給付債務	63,380千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	38,516千円

退職給付引当金	63,380千円
前払年金費用	24,863千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	38,516千円

(3) 退職給付に関連する損益

簡便法で計算した退職給付費用	102,394千円
----------------	-----------

(ストック・オプション等関係)

第19期事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第20期事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1. スtock・オプション等に係る当事業年度における費用計上額及び科目名 諸経費 133,662千円	1. スtock・オプション等に係る当事業年度における費用計上額及び科目名 諸経費 159,847千円
2. スtock・オプション等の内容 当社は、親会社であるレグ・メイソン・インクの株式報酬プランに基づき当社の役員等が受領する株式報酬にかかる費用を負担しておりますが、これらの費用については、「ストック・オプション等に関する会計基準」(企業会計基準第8号 平成17年12月27日)及び「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第11号 平成18年5月31日)に準じた方法により会計処理をしております。	2. スtock・オプション等の内容 同 左

(税効果会計関係)

第19期事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第20期事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of 主な原因別内訳

	千円		千円
繰延税金資産		繰延税金資産	
未払金	182,600	未払金	179,481
役員退職慰労引当金	511	役員退職慰労引当金	1,364
退職給付引当金	19,404	退職給付引当金	19,407
未払費用	44,309	未払費用	43,771
未払事業税	22,692	未払事業税	35,055
ストック・オプション費用	50,893	ストック・オプション費用	64,855
有価証券評価損	27,776	有価証券評価損	27,776
長期差入保証金	22,693	長期差入保証金	31,117
繰延税金資産小計	370,882	繰延税金資産小計	402,829
評価性引当額	98,751	評価性引当額	112,400
繰延税金資産合計	272,130	繰延税金資産合計	290,429
繰延税金負債		繰延税金負債	
前払年金費用	9,580	前払年金費用	7,613
繰延税金負債合計	9,580	繰延税金負債合計	7,613
繰延税金資産の純額	262,549	繰延税金資産の純額	282,816
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。		同 左	

## (資産除去債務関係)

第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1. 当該資産除去債務の概要

当社は、本社オフィスの賃貸借契約において、建物所有者との間で貸室賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約上の義務に関して資産除去債務を認識しております。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を75ヶ月と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する差入保証金が計上されているため、当該差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## 3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

期首における資産除去債務認識額	68,597千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-
その他増減額（は減少）	5,516千円
期末における資産除去債務認識額	74,113千円

第20期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

## 1. 当該資産除去債務の概要



当社は、本社オフィスの賃貸借契約において、建物所有者との間で賃室賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約上の義務に関して資産除去債務を認識しております。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を75ヶ月と見積り、資産除去債務の金額を計算しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する差入保証金が計上されているため、当該差入保証金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

## 3. 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

期首における資産除去債務認識額	74,113千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-
その他増減額（は減少）	27,509千円
期末における資産除去債務認識額	101,623千円

## （セグメント情報等関係）

### 〔セグメント情報〕

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 〔関連情報〕

第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業務	投資一任業務	その他	合計
外部顧客への営業収益	12,219,762	3,586,315	192,177	15,998,255

## 2. 地域ごとの情報

### （1）営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

### （2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益
LM・オーストラリア高配当株ファンド（毎月分配型）	3,185,876
LM・オーストラリア毎月分配型ファンド	1,808,377

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）  
該当事項はありません。

報告セグメントごと負ののれん発生益に関する情報  
第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）  
該当事項はありません。

第20期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業務	投資一任業務	その他	合計
外部顧客への営業収益	18,069,444	4,327,030	162,253	22,558,729

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称	営業収益
LM・オーストラリア高配当株ファンド（毎月分配型）	8,530,455

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報  
第20期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）  
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
第20期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）  
該当事項はありません。

報告セグメントごと負ののれん発生益に関する情報  
第20期事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）  
該当事項はありません。

（関連当事者情報）

第19期事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要会社（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又 は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額	科目	期末残高
----	----------------	-----	--------------	---------------	----------------------------	---------------	-------	----------	----	------

親会社	レグ・メイソン・ インク	米国 メリーランド州 ボルティモア	-	持株 会社	被所有 直接 100%	資金の 貸付  ストック・ オプション 費用の負担	貸付金の 回収	千円 250,000	-	千円 -
							諸経費 の支払 (注3)	133,662	未払 費用	8,288

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額	科目	期末残高
同一の親会社を持つ会社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド	英国 ロンドン市	-	金融業	-	サービス 契約  投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注1)	千円 98,556	未払 費用	千円 7,707
同一の親会社を持つ会社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・	米国 カリフォルニア州 パサディナ	-	金融業	-	サービス 契約  投資顧問 契約	その他営業 収益の受取 (注2)	千円 27,437	その他 未収 収益	千円 2,338
							委託調査費 の支払 (注1)	412,786	未払 費用	39,161
同一の親会社を持つ会社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ピーティーワイ・リミテッド	オーストラリア ビクトリア州 メルボルン	-	金融業	-	投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注1)	千円 1,469,170	未払 費用	千円 211,022
同一の親会社を持つ会社	ウエスタン・アセット・マネジメント(株)	東京都 千代田区	億円 10	金融業	-	役員の兼任  投資顧問 契約  オフィスの 賃借	委託調査費 の支払 (注1)	千円 5,003	未払 費用	千円 7
							不動産賃借 料等の支払 (注3)	6,221	-	-
同一の親会社を持つ会社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ディーティーブイエム・リミターダ	ブラジル サンパウロ州 サンパウロ	-	金融業	-	投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注1)	千円 267,308	未払 費用	千円 24,895

同一の親会社を持つ会社	QS インベスターズ・エルエルシー	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク	-	金融業	-	投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注1)	千円 42,493	未払 費用	千円 3,517
同一の親会社を持つ会社	クリアブリッジ・ インベストメンツ・ エルエルシー	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク	-	金融業	-	役員の兼任  サービス 契約	その他営業 収益の受取 (注2)	千円 135,311	その他 未収 収益	千円 12,403
							投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注1)	604,065	未払 費用
同一の親会社を持つ会社	レグ・メイソン& カンパニー・ エルエルシー	米国 メリーランド州 ボルティモア	-	サービス業	-	サービス 契約	調査費・ 諸経費等 の支払 (注3)	千円 69,263	前払 費用	千円 12,691
									未収 入金	1,890
									未払 費用	5,623
同一の親会社を持つ会社	ブランディワイン・ グローバル・ インベストメント・ マネジメント・ エルエルシー	米国 ペンシルバニア州 フィラデルフィア	-	金融業	-	役員の兼任  投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注1)	千円 2,102,097	未払 費用	千円 1,180,015
同一の親会社を持つ会社	レグ・メイソン・ アセット・ マネジメント・ オーストラリア・ リミテッド	オーストラリア ビクトリア州 メルボルン	-	金融業	-	役員の兼任  サービス 契約	その他営業 収益の受取 (注2)	千円 26,551	その他 未収 収益	千円 2,170
							投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注1)	1,620,144	未払 費用
同一の親会社を持つ会社	エントラスト パーマル リミテッド	英国 ロンドン市	-	金融業	-	サービス 契約	その他営業 収益の受取 (注2)	千円 2,877	その他 未収 収益	千円 1,290

（取引条件及び取引条件の決定方針等）

（注1）委託調査費の支払は国内投信及び年金基金等に係る運用・助言業務の再委託に対する支払であります。料率は関係会社間で協議の上合理的に決定しております。

（注2）その他営業収益の内容はグループで発行しているファンドの販売支援等のサービス報酬であります。料率は関係会社間で協議の上合理的に決定しております。

（注3）諸経費の支払は当社の役員・従業員に付与されるストック・オプション等の当社費用負担額であります。不動産賃借料等の支払は、本社オフィスの賃貸借契約における当社負担額であります。調査費・諸経費等の支払はテクノロジーサービス費用・マーケットデータ利用料・保険料等の当社負担額であります。負担額は関係会社間で協議の上合理的に決定しております。

（注4）取引金額には消費税等を含めておりません。期末残高には消費税等を含めております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

## レッグ・メイソン・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

第20期事業年度（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要会社（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額	科目	期末残高
親会社	レッグ・メイソン・ インク	米国 メリーランド州 ボルティモア	-	持株 会社	被所有 直接 100%	資金の 貸付  ストック・ オプション 費用の負担	資金の 貸付 (注1)	千円 800,000	関係会社 短期 貸付金	千円 800,000
							諸経費 の支払 (注4)	159,847	未払 費用	11,614

## (2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額	科目	期末残高
同一の親 会社を持 つ会社	ウエスタン・ アセット・ マネジメン ト・カンパ ニー・リミ テッド	英国 ロンドン市	-	金融業	-	サービス 契約  投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注2)	千円 88,252	未払 費用	千円 6,980
同一の親 会社を持 つ会社	ウエスタン・ アセット・ マネジメン ト・カンパ ニー・ (注6)	米国 カリフォルニア州 パサディナ	-	金融業	-	サービス 契約  投資顧問 契約	その他営業 収益の受取 (注3)	千円 27,749	その他 未収 収益	千円 2,221
							委託調査費 の支払 (注2)	437,273	未払 費用	36,960
同一の親 会社を持 つ会社	ウエスタン・ アセット・ マネジメン ト・カンパ ニー・ビー ティーワイ ・リミテ ッド	オーストラ リアビクト リア州メル ボルン	-	金融業	-	投資顧問 契約	委託調査費 の支払 (注2)	千円 1,354,776	未払 費用	千円 182,983
同一の親 会社を持 つ会社	ウエスタン・ アセット・	東京都 千代田区	億円 10	金融業	-	役員の兼任  投資顧問	委託調査費 の支払 (注2)	千円 87	未払 費用	千円 2,310

	マネジメント(株)					契約 オフィスの賃借	不動産賃借料等の支払(注4)	6,392	-	-
同一の親会社を持つ会社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ディーティーブイエム・リミターダ	ブラジル サンパウロ州 サンパウロ	-	金融業	-	投資顧問契約	委託調査費の支払(注2)	千円 294,093	未払費用	千円 22,640
同一の親会社を持つ会社	QS インベスターズ・エルエルシー	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク	-	金融業	-	投資顧問契約	委託調査費の支払(注2)	千円 65,934	未払費用	千円 5,417
同一の親会社を持つ会社	クリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシー	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク	-	金融業	-	役員の兼任	その他営業収益の受取(注3)	千円 112,846	その他未収収益	千円 6,616
						サービス契約	委託調査費の支払(注2)	571,005	未払費用	34,495
同一の親会社を持つ会社	レッグ・メイソン&カンパニー・エルエルシー	米国 メリーランド州 ボルティモア	-	サービス業	-	サービス契約	調査費・諸経費等の支払(注4)	千円 183,756	前払費用	千円 12,598
								未払費用	106,378	
同一の親会社を持つ会社	ブランディワイン・グローバル・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国 ペンシルバニア州 フィラデルフィア	-	金融業	-	役員の兼任 投資顧問契約	委託調査費の支払(注2)	千円 2,670,349	未払費用	千円 1,520,231
同一の親会社を持つ会社	レッグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド	オーストラリア ビクトリア州 メルボルン	-	金融業	-	役員の兼任	その他営業収益の受取(注3)	千円 18,393	その他未収収益	千円 1,063
						サービス契約	委託調査費の支払(注2)	3,408,625	未払費用	240,194
同一の親会社を持つ会社	エントラストパーマルリミテッド	英国 ロンドン市	-	金融業	-	サービス契約	その他営業収益の受取(注3)	千円 3,263	その他未収収益	千円 634

(取引条件及び取引条件の決定方針等)

(注1) 貸付金の利率については、市場金利を勘案して合理的に決定しております。

(注2) 委託調査費の支払は国内投信及び年金基金等に係る運用・助言業務の再委託に対する支払であります

す。料率は関係会社間で協議の上合理的に決定しております。

(注3) その他営業収益の内容はグループで発行しているファンドの販売支援等のサービス報酬であります。料率は関係会社間で協議の上合理的に決定しております。

(注4) 諸経費の支払は当社の役員・従業員に付与されるストック・オプション等の当社費用負担額であります。不動産賃借料等の支払は、本社オフィスの賃貸借契約における当社負担額であります。調査費・諸経費等の支払はテクノロジーサービス費用・マーケットデータ利用料・保険料等の当社負担額であります。負担額は関係会社間で協議の上合理的に決定しております。

(注5) 取引金額には消費税等を含めておりません。期末残高には消費税等を含めております。

(注6) ウェスタン・アセット・マネジメント・カンパニーは平成30年5月にウェスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーへ商号変更しました。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

レグ・メイソン・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

### (1株当たり情報)

第19期事業年度 (自平成28年4月1日至平成29年3月31日)		第20期事業年度 (自平成29年4月1日至平成30年3月31日)	
1株当たり純資産額	30,419円55銭	1株当たり純資産額	41,667円48銭
1株当たり当期純利益金額	12,050円48銭	1株当たり当期純利益金額	24,024円21銭
(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下の通りであります。		(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は以下の通りであります。	
当期純利益	943,191千円	当期純利益	1,880,375千円
普通株式に帰属しない金額	-	普通株式に帰属しない金額	-
普通株式に係る当期純利益	943,191千円	普通株式に係る当期純利益	1,880,375千円
期中平均株式数	78千株	期中平均株式数	78千株
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

### (重要な後発事象)

第19期事業年度 (自平成28年4月1日至平成29年3月31日)	第20期事業年度 (自平成29年4月1日至平成30年3月31日)
該当事項はありません。	該当事項はありません。

## 中間財務諸表

### (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第21期中間会計期間末 (平成30年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	1,649,302

前払費用		63,551
未収委託者報酬		607,414
未収運用受託報酬		1,069,278
その他未収収益		12,471
未収利息		105
流動資産計		3,402,124
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	146,801
器具備品	1	13,588
有形固定資産計		160,389
無形固定資産		
ソフトウェア		15,541
無形固定資産計		15,541
投資その他の資産		
投資有価証券		115,669
長期差入保証金		78,332
前払年金費用		73,522
繰延税金資産		157,941
投資その他の資産計		425,466
固定資産計		601,397
資産合計		4,003,521

(単位：千円)

第21期中間会計期間末

(平成30年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

預り金		38,912
未払手数料		206,940
未払消費税等		13,498
未払費用		732,578
未払法人税等		153,106
前受金		55,879
賞与引当金		306,878
流動負債計		1,507,794

## 固定負債

退職給付引当金		63,384
役員退職慰労引当金		22,032
固定負債計		85,417

## 負債合計

1,593,211

## 純資産の部

## 株主資本

資本金		1,000,000
資本剰余金		
資本準備金		226,405



資本剰余金計	226,405
利益剰余金	
利益準備金	23,594
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	1,160,310
利益剰余金計	1,183,904
株主資本計	2,410,310
純資産合計	2,410,310
負債・純資産合計	4,003,521

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	第21期中間会計期間 (自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日)	
営業収益		
委託者報酬		6,997,813
運用受託報酬		1,115,551
その他営業収益		68,977
営業収益計		8,182,342
営業費用		5,851,351
一般管理費	1	1,659,501
営業利益		671,488
営業外収益		
受取利息		869
為替差益		23,290
受取配当金		1,829
営業外収益計		25,989
経常利益		697,478
税引前中間純利益		697,478
法人税、住民税及び事業税		123,607
法人税等調整額		124,874
法人税等合計		248,481
中間純利益		448,996

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第21期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本					株主資本 合計	純資産 合計
	資本金	資本 剰余金	利益剰余金		利益剰余金 合計		
		資本 準備金	利益 準備金	その他利益 剰余金			
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	1,000,000	226,405	23,594	2,011,313	2,034,907	3,261,313	3,261,313

当中間期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000
中間純利益	-	-	-	448,996	448,996	448,996	448,996
株主資本以外の 項目の当中間期 変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-
当中間期変動額合計	-	-	-	851,003	851,003	851,003	851,003
当中間期末残高	1,000,000	226,405	23,594	1,160,310	1,183,904	2,410,310	2,410,310

## 重要な会計方針

項目	第21期中間会計期間 (自平成30年4月1日至平成30年9月30日)
1. 資産の評価基準及び評価方法	<p>有価証券</p> <p>    その他有価証券</p> <p>        時価のあるもの</p> <p>            中間期末日の市場価額等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）</p> <p>        時価のないもの</p> <p>            移動平均法による原価法</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1)有形固定資産</p> <p>    定額法によっております。</p> <p>    なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p>        建物                12～18年</p> <p>        器具備品            4～8年</p> <p>(2)無形固定資産</p> <p>    定額法によっております。</p> <p>    なお、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>

3. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払いに充てるため、支給見積額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付企業年金について当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。 なお、退職給付債務は、簡便法（確定給付企業年金制度においては直近の年金財政計算上の数理債務に合理的な調整を加えた額をもって退職給付債務とし、退職一時金制度においては当中間会計期間末現在の要支給額を退職給付債務とする方法）により計算しております。また、確定給付企業年金制度については、年金資産が退職給付債務を超えるため、前払年金費用を計上しております。</p> <p>(3) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支出に充てるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。</p>
4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。 ただし、固定資産にかかる控除対象外消費税及び地方消費税は、発生会計期間の期間費用として処理しております。</p>

## (表示方法の変更)

<p>第21期中間会計期間 (自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日)</p>
<p>(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用) 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。</p>

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

<p>第21期中間会計期間末 平成30年9月30日</p>					
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p>	<table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">247,659千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">196,929千円</td> </tr> </table>	建物	247,659千円	器具備品	196,929千円
建物	247,659千円				
器具備品	196,929千円				

## (中間損益計算書関係)

<p>第21期中間会計期間 (自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日)</p>
---------------------------------------------------

1 減価償却実施額	
有形固定資産	14,560千円
無形固定資産	4,590千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第21期中間会計期間 (自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日)						
1.発行済株式の種類及び総数に関する事項						
株式の種類	当事業年度期首 (株)	当中間会計期間増加 (株)	当中間会計期間減少 (株)	当中間会計期間末 (株)		
普通株式	78,270	-	-	78,270		
2.配当に関する事項						
(1)配当金支払額						
決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日	
平成30年6月28日 定時株主総会	普通株式	1,300,000	16,609.1	平成30年 3月31日	平成30年 6月29日	
(2)基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間の末日後となるもの						
決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成30年11月15日 取締役会	普通株式	利益剰余金	500,000	6,388.1	平成30年 9月30日	平成30年 11月28日

## (リース取引関係)

第21期中間会計期間 (自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日)	
オペレーティング・リース取引 (借主側)	
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料	
1年以内	147,342千円
1年超	110,507千円
合計	257,849千円

## (金融商品関係)

第21期中間会計期間(自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日)

## 金融商品の時価等に関する事項

平成30年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

(注)2.参照)

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	1,649,302	1,649,302	-

(2) 未収委託者報酬	607,414	607,414	-
(3) 未収運用受託報酬	1,069,278	1,069,278	-
(4) 投資有価証券	106,384	106,384	-
資産計	3,432,380	3,432,380	-
(1) 未払手数料	206,940	206,940	-
(2) 未払費用	732,578	732,578	-
負債計	939,518	939,518	-

## (注) 1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

## 資産

## (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (4) 投資有価証券

上記表の投資有価証券は金銭信託及び投資信託受益証券であります。これらの時価について金銭信託については、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており、投資信託受益証券については基準価額を基礎としております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記をご参照ください。

## 負債

## (1) 未払手数料、(2) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (注) 2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	9,285

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

## (有価証券関係)

第21期中間会計期間末  
平成30年9月30日

## 1. その他有価証券

中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの

## 金銭信託

中間貸借対照表計上額	63,384千円
取得原価	63,384千円
差額	-

## 投資信託受益証券

中間貸借対照表計上額	43,000千円
取得原価	43,000千円
差額	-

非上場株式（中間貸借対照表計上額9,285千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上記「その他有価証券」には含めておりません。

## （ストック・オプション等関係）

## 第21期中間会計期間

（自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日）

## 1. スtock・オプション等に係る当中間会計期間における費用計上額及び科目名

一般管理費	113,528千円
-------	-----------

## 2. スtock・オプション等の内容

当社は、親会社であるレグ・メイソン・インクの株式報酬プランに基づき当社の役員等が受領する株式報酬にかかる費用を負担しておりますが、これらの費用については、「ストック・オプション等に関する会計基準」（企業会計基準第8号 平成17年12月27日）及び「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第11号 平成18年5月31日）に準じた方法により会計処理をしております。

## （資産除去債務関係）

第21期中間会計期間（自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日）

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減

当中間会計期間期首における資産除去債務認識額	101,623千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-千円
その他増減額（は減少）	13,754千円
当中間会計期間末における資産除去債務認識額	115,378千円

## （セグメント情報等関係）

## [セグメント情報]

当社の報告セグメントは投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

第21期中間会計期間（自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日）

## 1. 製品およびサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業務	投資一任業務	その他	合計
外部顧客への営業収益	6,997,813	1,115,551	68,977	8,182,342

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称	営業収益
LM・オーストラリア高配当株ファンド（毎月分配型）	3,031,522

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第21期中間会計期間（自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日）

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第21期中間会計期間（自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日）

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第21期中間会計期間（自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日）

該当事項はありません。

## (1 株当たり情報)

第21期中間会計期間 (自 平成30年4月 1日 至 平成30年9月30日)	
1株当たり純資産額	30,794.81円
1株当たり中間純利益金額	5,736.50円
(注) 1. なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
2. 1株当たり中間純利益金額の算定の基礎は以下のとおりであります。	
中間純利益	448,996千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	448,996千円
期中平均株式数	78,270株

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下及びにおいて同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記及びに掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

### (1)定款の変更

定款の変更に関しては、株主総会において株主の決議が必要です。

### (2)訴訟事件その他の重要事項

委託会社及び当ファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1)受託会社

名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額

2018年3月末現在 324,279百万円

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（以下「兼営法」といいます。）に基づき信託業務を営んでいます。

#### (参考)再信託受託会社の概要

名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金の額

2018年3月末現在 10,000百万円

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、兼営法に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2)投資顧問会社

名称

クリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシー



## 資本金の額

2018年3月末現在 8百万米ドル（849百万円）

クリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシーはレグ・メイソン・インクの子会社であり、資本金の額については該当情報がないため、上記の資本金の額はレグ・メイソン・インクの資本金の額を記載しております。なお、米ドルの円貨換算は、便宜上、株式会社三菱UFJ銀行の2018年3月末現在の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝106.24円）によります。

## 事業の内容

米国において、内外の有価証券等に係る投資顧問業務及びその他付帯関連する一切の業務を営んでいます。

## (3)販売会社

名称	資本金の額（百万円） 2018年3月末現在	事業の内容
三菱UFJモルガン・スタンレー PB証券株式会社 <sup>1</sup>	8,000	金融商品取引法に定める第一種金融 商品取引業を営んでいます。
水戸証券株式会社 <sup>1</sup>	12,272	
岡三にいがた証券株式会社	852	
高木証券株式会社	11,069	
ひろぎん証券株式会社 <sup>2</sup>	5,000	
FFG証券株式会社 <sup>1</sup>	3,000	
中銀証券株式会社 <sup>1</sup>	2,000	
第四証券株式会社 <sup>1</sup>	600	
四国アライアンス証券株式会社 <sup>3</sup>	3,000	
SMB C日興証券株式会社	10,000	
静銀ティーエム証券株式会社 <sup>1</sup>	3,000	
百五証券株式会社 <sup>2</sup>	3,000	
西日本シティTT証券株式会社 <sup>4</sup>	3,000	
リテラ・クレア証券株式会社 <sup>2</sup>	3,794	
エース証券株式会社 <sup>1</sup>	8,831	
楽天証券株式会社	7,495	
株式会社SBI証券	48,323	
ごうぎん証券株式会社 <sup>5</sup>	3,000	
八十二証券株式会社 <sup>4</sup>	3,000	
九州FG証券株式会社 <sup>3</sup>	3,000	
松井証券株式会社 <sup>5</sup>	11,945	
株式会社千葉銀行 <sup>1</sup>	145,069	銀行法に基づき銀行業を営んでいま す。
株式会社京葉銀行 <sup>2</sup>	49,759	
株式会社武蔵野銀行 <sup>1</sup>	45,743	

株式会社伊予銀行 <sup>3</sup>	20,948	
株式会社東京スター銀行 <sup>2</sup>	26,000	
株式会社新生銀行 <sup>5</sup>	512,204	
株式会社イオン銀行 <sup>2</sup>	51,250	
株式会社みなと銀行 <sup>5</sup>	27,484	
株式会社大垣共立銀行 <sup>2</sup>	46,773	
株式会社東北銀行 <sup>5</sup>	13,233	
ソニー銀行株式会社 <sup>5</sup>	31,000	
株式会社北海道銀行 <sup>2</sup>	93,524	
株式会社山陰合同銀行 <sup>5</sup>	20,705	
株式会社鹿児島銀行 <sup>3</sup>	18,130	
株式会社西日本シティ銀行 <sup>2</sup>	85,745	
株式会社東和銀行 <sup>5</sup>	38,653	
株式会社百五銀行 <sup>2</sup>	20,000	
株式会社長崎銀行 <sup>2</sup>	6,121	
株式会社京都銀行 <sup>2</sup>	42,103	
株式会社八十二銀行 <sup>4</sup>	52,243	
三菱UFJ信託銀行株式会社 <sup>6</sup>	324,279	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、兼営法に基づき信託業務を営んでいます。

1 「ヘッジなし 毎月分配型」、「ヘッジなし 3ヵ月決算型」及び「ヘッジなし 年2回決算型」についてのみ、募集の取扱い等を行います。

2 「ヘッジなし 毎月分配型」及び「ヘッジなし 年2回決算型」についてのみ、募集の取扱い等を行います。

3 「ヘッジなし 年2回決算型」についてのみ、募集の取扱い等を行います。

4 「ヘッジなし 毎月分配型」、「ヘッジなし 年2回決算型」、「ヘッジあり 毎月分配型」及び「ヘッジあり 年2回決算型」についてのみ、募集の取扱い等を行います。

5 「ヘッジなし 毎月分配型」についてのみ、募集の取扱い等を行います。

6 受益権の新規の募集の取扱いは行いません。

## 2【関係業務の概要】

### (1)受託会社における関係業務の概要

当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。なお、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託しております。

### (2)投資顧問会社における関係業務の概要

委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受け、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドの運用指図を行います。

### (3)販売会社における関係業務の概要

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、一部解約請求の受付、収益分配金の再投資、収益分配金・償還金・一部解約金の支払い、口座管理機関としての業務等を行います。

### 3【資本関係】

委託会社と他の関係法人の間には直接の資本関係はありません。委託会社及びクリアブリッジ・インベストメンツ・エルエルシーの最終的親会社はレグ・メイソン・インクです。

#### 第3【その他】

- (1)目論見書の別称として、「投資信託説明書（交付目論見書）」及び「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。
- (2)目論見書の表紙等に委託会社及び当ファンドのロゴ・マーク、図案を採用すること及び次の事項を記載することがあります。
  - ・目論見書の使用開始日
  - ・委託会社等の金融商品取引業者番号
  - ・当ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投信法に基づき事前に受益者の意向を確認する手続きを行う旨
  - ・信託財産は、信託法に基づき分別管理されている旨
  - ・当ファンドの詳細情報の照会先（委託会社のホームページアドレス、電話番号及び受付時間等）
  - ・投資信託説明書（請求目論見書）の入手方法及び信託約款の全文は投資信託説明書（請求目論見書）に記載されている旨
  - ・「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」「投資信託は預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではない。証券会社以外で購入された場合は、投資者保護基金の支払いの対象にならない。」との趣旨を示す記載
- (3)「第一部 証券情報」及び「第二部 ファンド情報」記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の関連する箇所に記載することがあります。
- (4)投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (5)目論見書は、電子媒体としてインターネット等に掲載される場合があります。

# 独立監査人の監査報告書

平成30年6月19日

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PWCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田光夫印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第20期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

2019年4月15日

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 櫻井 雄一郎  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているLM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）の2018年8月21日から2019年2月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、LM・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）の2019年2月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

2019年4月15日

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 櫻井 雄一郎  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているLM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）の2018年8月21日から2019年2月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、LM・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）の2019年2月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注）1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社）が別途保管しております。

2．XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

2019年4月15日

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 櫻井 雄一郎  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているLM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）の2018年8月21日から2019年2月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、LM・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）の2019年2月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

2019年4月15日

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 櫻井 雄一郎  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているLM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）の2018年8月21日から2019年2月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（毎月分配型）の2019年2月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注）1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社）が別途保管しております。

2．XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。



## 独立監査人の監査報告書

2019年4月15日

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 櫻井 雄一郎  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているLM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）の2018年8月21日から2019年2月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、LM・アメリカ高配当株ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）の2019年2月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注）1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社）が別途保管しております。

2．XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

平成30年12月20日

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
取締役会 御中

PWCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第21期事業年度の中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

**中間財務諸表に対する経営者の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

**監査人の責任**

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**中間監査意見**

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社の平成30年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**利害関係**

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- (注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社）が別途保管しております。  
2. X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。