

# 当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／海外／資産複合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                               |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間   | 2023年4月24日まで（2013年6月28日設定）                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                               |
| 運用方針   | 主として証券投資信託であるLM・US高配当株プラス（毎月分配型／為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）の投資信託証券への投資を通じて、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。）およびMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）に実質的な投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得および配当収益の確保をめざします。また、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。証券投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。実質的な組入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。投資対象とする証券投資信託は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社が運用を行います。 |                                                                               |
| 主要運用対象 | 三菱UFJ米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>（毎月決算型）                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | LM・US高配当株プラス（毎月分配型／為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。 |
|        | LM・US高配当株プラス（毎月分配型／為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）                                                                                                                                                                                                                                                                                            | LM・US高配当株プラス・マザーファンド受益証券を通じて米国の金融商品取引所に上場している株式およびMLPを主要投資対象とします。             |
|        | マネー・マーケット・マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。                                          |
| 主な組入制限 | 株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                               |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とします。分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に安定した分配をめざします。ただし、毎年2月・5月・8月・11月の計算期末には、安定分配相当額のほか、分配対象額の範囲内で委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。なお、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、第2計算期末までの間は、収益の分配を行いません。                                                                                |                                                                               |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、TNIISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

### 三菱UFJ 米国高配当株式プラス ＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

愛称：New アメリカン

第71期（決算日：2019年5月24日）

第72期（決算日：2019年6月24日）

第73期（決算日：2019年7月24日）

第74期（決算日：2019年8月26日）

第75期（決算日：2019年9月24日）

第76期（決算日：2019年10月24日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「三菱UFJ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」は、去る10月24日に第76期の決算を行いましたので、法令に基づいて第71期～第76期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期            | 基<br>(分配落) | 準<br>税 分 | 価<br>込 配 | 額<br>み 期<br>騰 落 | 率<br>中 率 | 債<br>組 入 比 | 券<br>率 率 | 債<br>先 物 比 | 率 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|------------|----------|----------|-----------------|----------|------------|----------|------------|-----|--------------------|--------------|
|                  | 円          |          | 円        |                 | %        |            | %        |            | %   | %                  | 百万円          |
| 47期(2017年5月24日)  | 8,708      |          | 20       |                 | 1.7      | —          | —        | —          | —   | 99.2               | 7,943        |
| 48期(2017年6月26日)  | 8,493      |          | 20       | △               | 2.2      | —          | —        | —          | —   | 99.5               | 7,622        |
| 49期(2017年7月24日)  | 8,533      |          | 20       |                 | 0.7      | —          | —        | —          | —   | 99.2               | 7,513        |
| 50期(2017年8月24日)  | 8,154      |          | 20       | △               | 4.2      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 6,961        |
| 51期(2017年9月25日)  | 8,543      |          | 20       |                 | 5.0      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 7,139        |
| 52期(2017年10月24日) | 8,601      |          | 20       |                 | 0.9      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 7,028        |
| 53期(2017年11月24日) | 8,311      |          | 20       | △               | 3.1      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 6,557        |
| 54期(2017年12月25日) | 8,680      |          | 20       |                 | 4.7      | —          | —        | —          | —   | 99.4               | 6,608        |
| 55期(2018年1月24日)  | 8,968      |          | 20       |                 | 3.5      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 6,659        |
| 56期(2018年2月26日)  | 8,123      |          | 20       | △               | 9.2      | —          | —        | —          | —   | 99.2               | 5,866        |
| 57期(2018年3月26日)  | 7,650      |          | 20       | △               | 5.6      | —          | —        | —          | —   | 99.2               | 5,424        |
| 58期(2018年4月24日)  | 8,252      |          | 20       |                 | 8.1      | —          | —        | —          | —   | 99.2               | 5,764        |
| 59期(2018年5月24日)  | 8,446      |          | 20       |                 | 2.6      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 5,782        |
| 60期(2018年6月25日)  | 8,445      |          | 20       |                 | 0.2      | —          | —        | —          | —   | 99.8               | 5,624        |
| 61期(2018年7月24日)  | 8,877      |          | 20       |                 | 5.4      | —          | —        | —          | —   | 99.3               | 5,738        |
| 62期(2018年8月24日)  | 9,296      |          | 20       |                 | 4.9      | —          | —        | —          | —   | 99.4               | 5,798        |
| 63期(2018年9月25日)  | 9,447      |          | 20       |                 | 1.8      | —          | —        | —          | —   | 99.3               | 5,805        |
| 64期(2018年10月24日) | 8,845      |          | 20       | △               | 6.2      | —          | —        | —          | —   | 99.3               | 5,319        |
| 65期(2018年11月26日) | 8,552      |          | 20       | △               | 3.1      | —          | —        | —          | —   | 99.4               | 5,061        |
| 66期(2018年12月25日) | 7,494      |          | 20       | △               | 12.1     | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 4,355        |
| 67期(2019年1月24日)  | 8,304      |          | 20       |                 | 11.1     | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 4,812        |
| 68期(2019年2月25日)  | 8,765      |          | 20       |                 | 5.8      | —          | —        | —          | —   | 99.5               | 5,053        |
| 69期(2019年3月25日)  | 8,791      |          | 20       |                 | 0.5      | —          | —        | —          | —   | 99.5               | 4,987        |
| 70期(2019年4月24日)  | 9,261      |          | 20       |                 | 5.6      | —          | —        | —          | —   | 99.2               | 5,177        |
| 71期(2019年5月24日)  | 8,903      |          | 20       | △               | 3.6      | —          | —        | —          | —   | 99.5               | 4,949        |
| 72期(2019年6月24日)  | 8,976      |          | 20       |                 | 1.0      | —          | —        | —          | —   | 99.4               | 4,956        |
| 73期(2019年7月24日)  | 9,390      |          | 20       |                 | 4.8      | —          | —        | —          | —   | 99.4               | 5,107        |
| 74期(2019年8月26日)  | 8,676      |          | 20       | △               | 7.4      | —          | —        | —          | —   | 99.2               | 4,620        |
| 75期(2019年9月24日)  | 9,366      |          | 20       |                 | 8.2      | —          | —        | —          | —   | 99.6               | 4,877        |
| 76期(2019年10月24日) | 9,251      |          | 20       | △               | 1.0      | —          | —        | —          | —   | 99.3               | 4,742        |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日                | 基 準        | 価 額    | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|--------|-----------|-----------|-------------------|
|       |                      |            | 騰 落 率  |           |           |                   |
| 第71期  | (期 首)<br>2019年4月24日  | 円<br>9,261 | %<br>— | %<br>—    | %<br>—    | %<br>99.2         |
|       | 4月末                  | 9,204      | △0.6   | —         | —         | 99.4              |
|       | (期 末)<br>2019年5月24日  | 8,923      | △3.6   | —         | —         | 99.5              |
| 第72期  | (期 首)<br>2019年5月24日  | 8,903      | —      | —         | —         | 99.5              |
|       | 5月末                  | 8,739      | △1.8   | —         | —         | 98.9              |
|       | (期 末)<br>2019年6月24日  | 8,996      | 1.0    | —         | —         | 99.4              |
| 第73期  | (期 首)<br>2019年6月24日  | 8,976      | —      | —         | —         | 99.4              |
|       | 6月末                  | 9,101      | 1.4    | —         | —         | 99.5              |
|       | (期 末)<br>2019年7月24日  | 9,410      | 4.8    | —         | —         | 99.4              |
| 第74期  | (期 首)<br>2019年7月24日  | 9,390      | —      | —         | —         | 99.4              |
|       | 7月末                  | 9,380      | △0.1   | —         | —         | 99.8              |
|       | (期 末)<br>2019年8月26日  | 8,696      | △7.4   | —         | —         | 99.2              |
| 第75期  | (期 首)<br>2019年8月26日  | 8,676      | —      | —         | —         | 99.2              |
|       | 8月末                  | 8,988      | 3.6    | —         | —         | 99.4              |
|       | (期 末)<br>2019年9月24日  | 9,386      | 8.2    | —         | —         | 99.6              |
| 第76期  | (期 首)<br>2019年9月24日  | 9,366      | —      | —         | —         | 99.6              |
|       | 9月末                  | 9,276      | △1.0   | —         | —         | 99.3              |
|       | (期 末)<br>2019年10月24日 | 9,271      | △1.0   | —         | —         | 99.3              |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第71期～第76期：2019年4月25日～2019年10月24日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|          |        |
|----------|--------|
| 第 71 期 首 | 9,261円 |
| 第 76 期 末 | 9,251円 |
| 既払分配金    | 120円   |
| 騰 落 率    | 1.2%   |

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利下げなどを背景に米国株式市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。個別銘柄では、米投資運用会社による株式取得と経営戦略の見直し要求などが好感されたAT&T INCの株価が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

### 下落要因

米中貿易摩擦への懸念の高まりや原油価格の下落などを背景にMLP市況が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。個別銘柄では、原油価格の下落などを背景にENERGY TRANSFER LPの価格が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

ＦＲＢによる利下げや米中貿易摩擦への懸念などから米ドルが対円で下落し、基準価額の下落要因となりました。

第71期～第76期：2019年4月25日～2019年10月24日

## 投資環境について

### ▶ 米国株式市況

**当作成期の米国株式市況は上昇しました。**

当作成期首から2019年5月末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから下落しましたが、7月下旬にかけては、F R Bによる利下げ観測の高まりなどを背景に上昇しました。その後、当作成期末にかけては、米中貿易協議の進展に対する期待や懸念が交錯する中で上下する展開となりましたが、作成期を通してみると上昇しました。

### ▶ M L P 市況

**当作成期のM L P 市況は下落しました。**

当作成期首から2019年7月中旬にかけては、原油価格の下落や米中貿易摩擦への懸念などから下落する場面があったものの、F R Bによる利下げ観測が高まったことなどが下支えとなり上昇しました。その後、当作成期末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が再び高まったことや世界景気の先行き不透明感などを背景に下落しました。

(注) M L P（マスター・リミテッド・パートナーシップ）とはMaster Limited Partnershipの略称で、米国で行われている組合型の共同投資事業形態の一つであり、金融商品取引所に上場され取引されています。

M L Pの多くは、原油や天然ガスなどの天然資源の探査、精製、備蓄、運搬等に要するインフラ事業に投資を行い、そこから得られる収益を配当として投資家に支払います。

### ▶ 為替市況

**当作成期の為替市況は円高・米ドル安となりました。**

F R Bによる利下げや米中貿易摩擦への懸念などから米ドルは対円で下落しました。

### ▶ 国内短期金融市場

**無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。**

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年10月24日のコール・レートは-0.013%となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス ＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

投資信託証券であるＬＭ・ＵＳ高配当株  
プラス（毎月分配型／為替ヘッジなし）

（適格機関投資家専用）への投資を通じて、米国の金融商品取引所に上場している株式およびＭＬＰに実質的に投資を行う（実質的な投資比率は原則として株式６０％、ＭＬＰ４０％を基本）とともに、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

### ▶ ＬＭ・ＵＳ高配当株プラス（毎月分配型／ 為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

株式については、バランスシートが健全で、潤沢なキャッシュフローを生み出し、配当利回りの水準が高く、長期間に亘り増配が期待できる優良銘柄への投資を継続しました。

ＭＬＰについては、パイプラインでの輸送量に応じた課金体系を有し、資源価格の変動に大きな影響を受けにくい銘柄や長期契約に基づき安定した収益を獲得しながら増配が期待できる銘柄などへの投資を継続しました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド  
コール・ローン等短期金融商品を活用し、  
利子等収益の確保を図りました。

## ＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## ＞ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第71期<br>2019年4月25日～<br>2019年5月24日 | 第72期<br>2019年5月25日～<br>2019年6月24日 | 第73期<br>2019年6月25日～<br>2019年7月24日 | 第74期<br>2019年7月25日～<br>2019年8月26日 | 第75期<br>2019年8月27日～<br>2019年9月24日 | 第76期<br>2019年9月25日～<br>2019年10月24日 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | <b>20</b><br>(0.224%)             | <b>20</b><br>(0.222%)             | <b>20</b><br>(0.213%)             | <b>20</b><br>(0.230%)             | <b>20</b><br>(0.213%)             | <b>20</b><br>(0.216%)              |
| 当期の収益              | 20                                | 20                                | 20                                | 20                                | 20                                | 20                                 |
| 当期の収益以外            | －                                 | －                                 | －                                 | －                                 | －                                 | －                                  |
| 翌期繰越分配対象額          | 1,487                             | 1,499                             | 1,512                             | 1,516                             | 1,531                             | 1,538                              |

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

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

## 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

### ▶ 三菱UFJ 米国高配当株式プラス ＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

引き続き、投資信託証券への投資を通じて米国の金融商品取引所に上場している株式およびMLPに実質的な投資を行うとともに、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

### ▶ LM・US高配当株プラス（毎月分配型／ 為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

引き続き、株式については、バランスシートが健全で、潤沢なキャッシュフローを生み出し、配当利回りの水準が高く、長期間に亘り増配が期待できる優良銘柄への投資を継続する方針です。またMLPについては、パイプラインでの輸送量に応じた課金体系を有し、資源価格の変動に大きな影響を受けにくい銘柄や長期契約に基づき安定した収益を獲得しながら増配が期待できる銘柄などへ投資する方針です。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2019年4月25日～2019年10月24日

# 1万口当たりの費用明細

| 項目           | 第71期～第76期 |         | 項目の概要                                      |
|--------------|-----------|---------|--------------------------------------------|
|              | 金額 (円)    | 比率 (%)  |                                            |
| (a)信 託 報 酬   | 61        | 0.673   | (a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）   |
| （ 投 信 会 社 ）  | (20)      | (0.223) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| （ 販 売 会 社 ）  | (39)      | (0.434) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価       |
| （ 受 託 会 社 ）  | (1)       | (0.016) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価         |
| (b)そ の 他 費 用 | 0         | 0.002   | (b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数           |
| （ 監 査 費 用 ）  | (0)       | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                |
| （ そ の 他 ）    | (0)       | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用                         |
| 合 計          | 61        | 0.675   |                                            |

作成期中の平均基準価額は、9,084円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

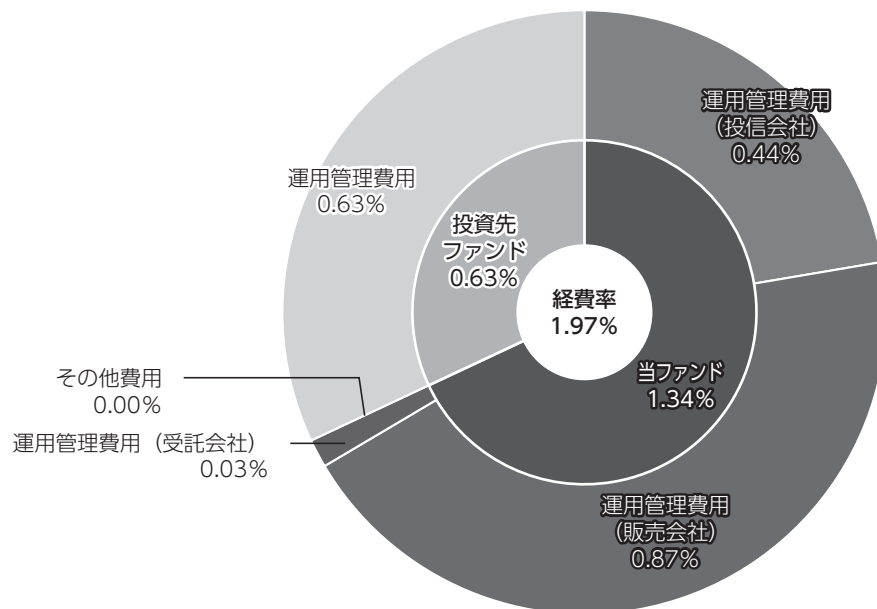
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

## （参考情報）

### ■経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.97%**です。



|                    |     |      |
|--------------------|-----|------|
| 経費率 (①+②)          | (%) | 1.97 |
| ①当ファンドの費用の比率       | (%) | 1.34 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | 0.63 |

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月25日～2019年10月24日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                            | 第71期～第76期 |         |         |         |
|-----|--------------------------------------------|-----------|---------|---------|---------|
|     |                                            | 買 付       |         | 売 付     |         |
|     |                                            | 口 数       | 金 額     | 口 数     | 金 額     |
| 国内  | LM・US高配当株プラス（毎月分配型／<br>為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） | 千口        | 千円      | 千口      | 千円      |
|     |                                            | 108,669   | 115,099 | 483,367 | 519,070 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年4月25日～2019年10月24日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）&gt;

| 区 分    | 第71期～第76期  |                    |               |            |                    |               |
|--------|------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
|        | 買付額等       |                    |               | 売付額等       |                    |               |
|        | A          | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C          | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 投資信託証券 | 百万円<br>115 | 百万円<br>115         | %<br>100.0    | 百万円<br>519 | 百万円<br>519         | %<br>100.0    |

## &lt;マネー・マーケット・マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2019年10月24日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄                                        | 第70期末           | 第76期末           |                 |           |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|
|                                            | 口 数             | 口 数             | 評 価 額           | 比 率       |
| LM・US高配当株プラス（毎月分配型／<br>為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） | 千口<br>4,740,089 | 千口<br>4,365,391 | 千円<br>4,706,764 | %<br>99.3 |
| 合 計                                        | 4,740,089       | 4,365,391       | 4,706,764       | 99.3      |

(注) 比率は三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

| 銘 柄               | 第70期末       | 第76期末       |              |
|-------------------|-------------|-------------|--------------|
|                   | 口 数         | 口 数         | 評 価 額        |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 千口<br>9,828 | 千口<br>9,828 | 千円<br>10,008 |

## ○投資信託財産の構成

(2019年10月24日現在)

| 項 目               | 第76期末           |           |
|-------------------|-----------------|-----------|
|                   | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券          | 千円<br>4,706,764 | %<br>98.7 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 10,008          | 0.2       |
| コール・ローン等、その他      | 53,928          | 1.1       |
| 投資信託財産総額          | 4,770,700       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第71期末          | 第72期末          | 第73期末          | 第74期末          | 第75期末          | 第76期末          |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 2019年5月24日現在   | 2019年6月24日現在   | 2019年7月24日現在   | 2019年8月26日現在   | 2019年9月24日現在   | 2019年10月24日現在  |
|                        | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                 | 4,971,686,839  | 4,973,318,360  | 5,142,210,615  | 4,645,382,538  | 4,951,257,241  | 4,770,700,039  |
| コール・ローン等               | 37,416,724     | 38,416,173     | 56,615,346     | 51,864,524     | 14,280,944     | 26,166,279     |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 4,924,261,269  | 4,924,893,341  | 5,075,586,423  | 4,583,509,168  | 4,860,017,451  | 4,706,764,914  |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 10,008,846     | 10,008,846     | 10,008,846     | 10,008,846     | 10,008,846     | 10,008,846     |
| 未収入金                   | —              | —              | —              | —              | 66,950,000     | 27,760,000     |
| (B) 負債                 | 22,299,224     | 17,293,463     | 34,283,819     | 24,650,801     | 73,286,217     | 28,488,983     |
| 未払収益分配金                | 11,118,610     | 11,042,273     | 10,879,937     | 10,652,033     | 10,416,302     | 10,251,855     |
| 未払解約金                  | 5,613,883      | 654,531        | 17,809,463     | 8,120,497      | 57,705,668     | 12,935,621     |
| 未払信託報酬                 | 5,553,253      | 5,583,089      | 5,580,729      | 5,864,013      | 5,151,771      | 5,288,708      |
| 未払利息                   | 50             | 73             | 119            | 82             | 22             | 13             |
| その他未払費用                | 13,428         | 13,497         | 13,571         | 14,176         | 12,454         | 12,786         |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 4,949,387,615  | 4,956,024,897  | 5,107,926,796  | 4,620,731,737  | 4,877,971,024  | 4,742,211,056  |
| 元本                     | 5,559,305,156  | 5,521,136,995  | 5,439,968,872  | 5,326,016,843  | 5,208,151,045  | 5,125,927,962  |
| 次期繰越損益金                | △ 609,917,541  | △ 565,112,098  | △ 332,042,076  | △ 705,285,106  | △ 330,180,021  | △ 383,716,906  |
| (D) 受益権総口数             | 5,559,305,156口 | 5,521,136,995口 | 5,439,968,872口 | 5,326,016,843口 | 5,208,151,045口 | 5,125,927,962口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | 8,903円         | 8,976円         | 9,390円         | 8,676円         | 9,366円         | 9,251円         |

## ○損益の状況

| 項 目              | 第71期                      | 第72期                      | 第73期                      | 第74期                      | 第75期                      | 第76期                       |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                  | 2019年4月25日～<br>2019年5月24日 | 2019年5月25日～<br>2019年6月24日 | 2019年6月25日～<br>2019年7月24日 | 2019年7月25日～<br>2019年8月26日 | 2019年8月27日～<br>2019年9月24日 | 2019年9月25日～<br>2019年10月24日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                          |
| (A) 配当等収益        | 20,249,228                | 19,713,587                | 18,491,052                | 18,612,891                | 18,613,513                | 18,814,306                 |
| 受取配当金            | 20,250,995                | 19,715,625                | 18,493,037                | 18,614,374                | 18,614,790                | 18,814,951                 |
| 受取利息             | —                         | 5                         | —                         | —                         | 10                        | 46                         |
| 支払利息             | △ 1,767                   | △ 2,043                   | △ 1,985                   | △ 1,483                   | △ 1,287                   | △ 691                      |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 202,791,216             | 37,545,112                | 222,479,104               | △ 382,189,710             | 356,450,648               | △ 61,995,053               |
| 売買益              | 606,874                   | 37,722,115                | 225,424,695               | 2,463,794                 | 363,745,234               | 1,373,571                  |
| 売買損              | △ 203,398,090             | △ 177,003                 | △ 2,945,591               | △ 384,653,504             | △ 7,294,586               | △ 63,368,624               |
| (C) 信託報酬等        | △ 5,566,681               | △ 5,596,586               | △ 5,594,300               | △ 5,878,189               | △ 5,164,225               | △ 5,301,494                |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 188,108,669             | 51,662,113                | 235,375,856               | △ 369,455,008             | 369,899,936               | △ 48,482,241               |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 595,052,219             | △ 788,107,513             | △ 735,108,316             | △ 499,439,048             | △ 859,442,486             | △ 491,696,621              |
| (F) 追加信託差損益金     | 184,361,957               | 182,375,575               | 178,570,321               | 174,260,983               | 169,778,831               | 166,713,811                |
| (配当等相当額)         | ( 351,222,038)            | ( 349,244,473)            | ( 345,018,069)            | ( 338,239,055)            | ( 331,094,949)            | ( 326,212,812)             |
| (売買損益相当額)        | (△ 166,860,081)           | (△ 166,868,898)           | (△ 166,447,748)           | (△ 163,978,072)           | (△ 161,316,118)           | (△ 159,499,001)            |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 598,798,931             | △ 554,069,825             | △ 321,162,139             | △ 694,633,073             | △ 319,763,719             | △ 373,465,051              |
| (H) 収益分配金        | △ 11,118,610              | △ 11,042,273              | △ 10,879,937              | △ 10,652,033              | △ 10,416,302              | △ 10,251,855               |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 609,917,541             | △ 565,112,098             | △ 332,042,076             | △ 705,285,106             | △ 330,180,021             | △ 383,716,906              |
| 追加信託差損益金         | 184,361,957               | 182,375,575               | 178,570,321               | 174,260,983               | 169,778,831               | 166,713,811                |
| (配当等相当額)         | ( 351,222,038)            | ( 349,244,473)            | ( 345,018,069)            | ( 338,239,055)            | ( 331,094,949)            | ( 326,212,812)             |
| (売買損益相当額)        | (△ 166,860,081)           | (△ 166,868,898)           | (△ 166,447,748)           | (△ 163,978,072)           | (△ 161,316,118)           | (△ 159,499,001)            |
| 分配準備積立金          | 475,586,100               | 478,634,916               | 477,890,095               | 469,515,421               | 466,724,832               | 462,272,767                |
| 繰越損益金            | △ 1,269,865,598           | △ 1,226,122,589           | △ 988,502,492             | △ 1,349,061,510           | △ 966,683,684             | △ 1,012,703,484            |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首(前作成期末)元本額 5,590,138,375円

  作成期中追加設定元本額 32,937,640円

  作成期中一部解約元本額 497,148,053円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9251円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は383,716,906円です。

③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2019年4月25日～<br>2019年5月24日 | 2019年5月25日～<br>2019年6月24日 | 2019年6月25日～<br>2019年7月24日 | 2019年7月25日～<br>2019年8月26日 | 2019年8月27日～<br>2019年9月24日 | 2019年9月25日～<br>2019年10月24日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 14,682,536円               | 17,786,655円               | 18,061,921円               | 12,734,668円               | 18,357,332円               | 13,512,803円                |
| 費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額 | —円                        | —円                        | —円                        | —円                        | —円                        | —円                         |
| 収益調整金額                    | 351,222,038円              | 349,244,473円              | 345,018,069円              | 338,239,055円              | 331,094,949円              | 326,212,812円               |
| 分配準備積立金額                  | 472,022,174円              | 471,890,534円              | 470,708,111円              | 467,432,786円              | 458,783,802円              | 459,011,819円               |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 837,926,748円              | 838,921,662円              | 833,788,101円              | 818,406,509円              | 808,236,083円              | 798,737,434円               |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 1,507円                    | 1,519円                    | 1,532円                    | 1,536円                    | 1,551円                    | 1,558円                     |
| 1万口当たり分配金額                | 20円                       | 20円                       | 20円                       | 20円                       | 20円                       | 20円                        |
| 収益分配金金額                   | 11,118,610円               | 11,042,273円               | 10,879,937円               | 10,652,033円               | 10,416,302円               | 10,251,855円                |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第71期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 | 第76期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 20円  | 20円  | 20円  | 20円  | 20円  | 20円  |

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上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。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISA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および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱ＵＦＪ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

# LM・US高配当株プラス（毎月分配型／為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用）

|           |            |
|-----------|------------|
| 《第70期》決算日 | 2019年4月12日 |
| 《第71期》決算日 | 2019年5月13日 |
| 《第72期》決算日 | 2019年6月12日 |
| 《第73期》決算日 | 2019年7月12日 |
| 《第74期》決算日 | 2019年8月13日 |
| 《第75期》決算日 | 2019年9月12日 |

[計算期間：2019年3月13日～2019年9月12日]

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                        |                                                                       |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 信託期間   | 2023年4月24日まで（2013年7月1日設定）                                                                              |                                                                       |
| 運用方針   | 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）およびMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）に投資を行うことにより、信託財産の長期的成長と配当収入の確保を目指します。       |                                                                       |
| 主要運用対象 | ベビーファンド                                                                                                | 「LM・US高配当株プラス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。                                |
|        | マザーファンド                                                                                                | 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）およびMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）を主要投資対象とします。 |
| 組入制限   | 株式への実質投資割合には、制限を設けません。MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%未満とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |                                                                       |
| 分配方針   | 決算日（原則として毎月12日。休業日の場合は翌営業日）に、基準価額水準等を勘案して収益の分配を行います。                                                   |                                                                       |

運用会社：レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

# ○最近30期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |             | 株 組 入 比 率 | MLP (※)<br>組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------------|-----|-----|-------------|-----------|--------------------|---------|
|                  |              | 税 分 | 込 配 | み 期 騰 落 中 率 |           |                    |         |
|                  | 円            |     | 円   | %           | %         | %                  | 百万円     |
| 46期(2017年4月12日)  | 10,180       |     | 37  | △4.3        | 59.2      | 35.9               | 7,959   |
| 47期(2017年5月12日)  | 10,420       |     | 37  | 2.7         | 60.8      | 36.1               | 8,054   |
| 48期(2017年6月12日)  | 10,067       |     | 35  | △3.1        | 62.5      | 35.9               | 7,625   |
| 49期(2017年7月12日)  | 10,267       |     | 35  | 2.3         | 60.8      | 35.5               | 7,625   |
| 50期(2017年8月14日)  | 9,719        |     | 41  | △4.9        | 62.7      | 34.9               | 7,002   |
| 51期(2017年9月12日)  | 9,793        |     | 41  | 1.2         | 60.3      | 36.5               | 6,947   |
| 52期(2017年10月12日) | 10,267       |     | 42  | 5.3         | 60.6      | 37.7               | 7,099   |
| 53期(2017年11月13日) | 10,079       |     | 41  | △1.4        | 61.4      | 36.7               | 6,731   |
| 54期(2017年12月12日) | 10,267       |     | 41  | 2.3         | 59.6      | 37.9               | 6,677   |
| 55期(2018年1月12日)  | 10,472       |     | 42  | 2.4         | 58.8      | 39.5               | 6,628   |
| 56期(2018年2月13日)  | 9,747        |     | 41  | △6.5        | 58.4      | 38.8               | 5,954   |
| 57期(2018年3月12日)  | 9,493        |     | 41  | △2.2        | 60.1      | 37.8               | 5,723   |
| 58期(2018年4月12日)  | 9,415        |     | 41  | △0.4        | 57.5      | 36.6               | 5,548   |
| 59期(2018年5月14日)  | 9,789        |     | 42  | 4.4         | 57.7      | 36.1               | 5,720   |
| 60期(2018年6月12日)  | 10,190       |     | 41  | 4.5         | 57.6      | 38.7               | 5,824   |
| 61期(2018年7月12日)  | 10,313       |     | 42  | 1.6         | 59.7      | 39.0               | 5,695   |
| 62期(2018年8月13日)  | 10,778       |     | 42  | 4.9         | 57.6      | 39.9               | 5,722   |
| 63期(2018年9月12日)  | 10,907       |     | 42  | 1.6         | 62.4      | 36.5               | 5,716   |
| 64期(2018年10月12日) | 10,430       |     | 44  | △4.0        | 61.1      | 38.1               | 5,313   |
| 65期(2018年11月12日) | 10,487       |     | 43  | 1.0         | 61.5      | 37.0               | 5,265   |
| 66期(2018年12月12日) | 9,995        |     | 42  | △4.3        | 62.1      | 36.4               | 4,959   |
| 67期(2019年1月15日)  | 9,529        |     | 42  | △4.2        | 56.8      | 37.0               | 4,686   |
| 68期(2019年2月12日)  | 9,903        |     | 41  | 4.4         | 57.9      | 36.1               | 4,858   |
| 69期(2019年3月12日)  | 10,302       |     | 42  | 4.5         | 60.3      | 36.7               | 5,022   |
| 70期(2019年4月12日)  | 10,603       |     | 42  | 3.3         | 62.1      | 37.3               | 5,051   |
| 71期(2019年5月13日)  | 10,495       |     | 43  | △0.6        | 60.1      | 38.4               | 4,947   |
| 72期(2019年6月12日)  | 10,442       |     | 42  | △0.1        | 58.9      | 39.7               | 4,916   |
| 73期(2019年7月12日)  | 10,930       |     | 40  | 5.1         | 62.9      | 36.8               | 5,080   |
| 74期(2019年8月13日)  | 10,163       |     | 41  | △6.6        | 62.2      | 36.0               | 4,632   |
| 75期(2019年9月12日)  | 10,897       |     | 42  | 7.6         | 63.2      | 35.8               | 4,894   |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

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

# ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日        | 基 準    | 価 額   | 株 組 入 比 率 | MLP (※)<br>組 入 比 率 |
|-------|--------------|--------|-------|-----------|--------------------|
|       |              |        | 騰 落 率 |           |                    |
| 第70期  | (期 首)        | 円      | %     | %         | %                  |
|       | 2019年 3 月12日 | 10,302 | —     | 60.3      | 36.7               |
|       | 3 月末         | 10,382 | 0.8   | 60.9      | 37.2               |
|       | (期 末)        |        |       |           |                    |
| 第71期  | 2019年 4 月12日 | 10,645 | 3.3   | 62.1      | 37.3               |
|       | (期 首)        |        |       |           |                    |
|       | 2019年 4 月12日 | 10,603 | —     | 62.1      | 37.3               |
|       | 4 月末         | 10,766 | 1.5   | 60.6      | 37.7               |
| 第72期  | (期 末)        |        |       |           |                    |
|       | 2019年 5 月13日 | 10,538 | △0.6  | 60.1      | 38.4               |
|       | (期 首)        |        |       |           |                    |
|       | 2019年 5 月13日 | 10,495 | —     | 60.1      | 38.4               |
| 第73期  | 5 月末         | 10,213 | △2.7  | 60.0      | 39.9               |
|       | (期 末)        |        |       |           |                    |
|       | 2019年 6 月12日 | 10,484 | △0.1  | 58.9      | 39.7               |
|       | (期 首)        |        |       |           |                    |
| 第74期  | 2019年 6 月12日 | 10,442 | —     | 58.9      | 39.7               |
|       | 6 月末         | 10,632 | 1.8   | 58.6      | 38.9               |
|       | (期 末)        |        |       |           |                    |
|       | 2019年 7 月12日 | 10,970 | 5.1   | 62.9      | 36.8               |
| 第75期  | (期 首)        |        |       |           |                    |
|       | 2019年 7 月12日 | 10,930 | —     | 62.9      | 36.8               |
|       | 7 月末         | 10,957 | 0.2   | 63.0      | 35.7               |
|       | (期 末)        |        |       |           |                    |
| 第76期  | 2019年 8 月13日 | 10,204 | △6.6  | 62.2      | 36.0               |
|       | (期 首)        |        |       |           |                    |
|       | 2019年 8 月13日 | 10,163 | —     | 62.2      | 36.0               |
|       | 8 月末         | 10,489 | 3.2   | 62.9      | 35.8               |
| 第77期  | (期 末)        |        |       |           |                    |
|       | 2019年 9 月12日 | 10,939 | 7.6   | 63.2      | 35.8               |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

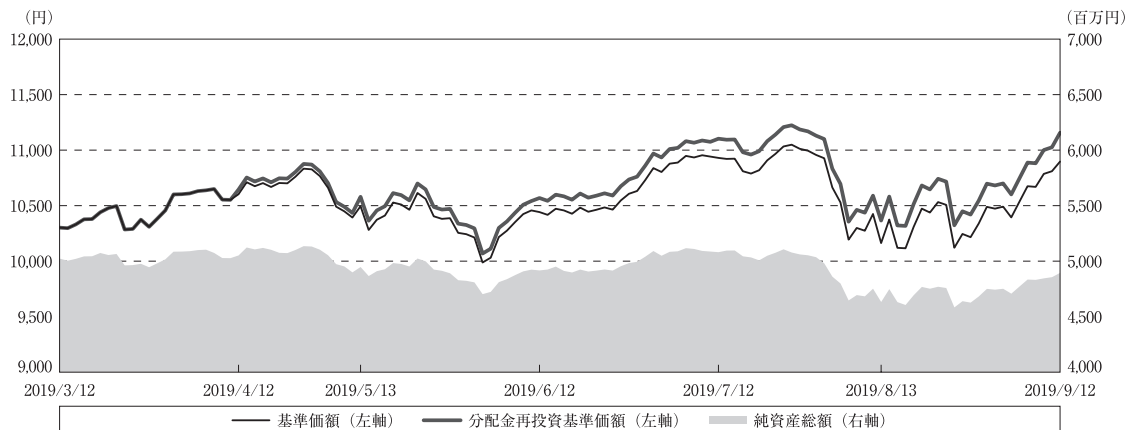
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

## ○運用経過

## 作成期間中の基準価額等の推移

（2019年3月13日～2019年9月12日）



第70期首：10,302円

第75期末：10,897円（既払分配金（税込み）：250円）

騰落率： 8.3%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（注）分配金再投資基準価額は、作成期首（2019年3月12日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス（分配金再投資ベース）となりました。

米国株式市場が上昇したことを背景に、株式要因はプラスとなりました。一方、米ドル・円相場が米ドル安・円高となったことから、為替要因はマイナスとなりました。

## 投資環境

（2019年3月13日～2019年9月12日）

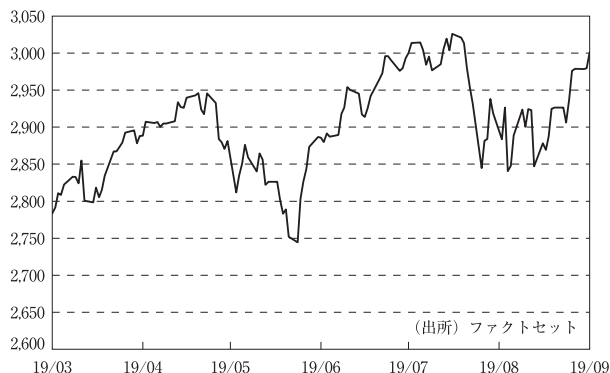
当作成期の米国株式相場は、上昇しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）が当面、利上げを見送るとの見方が強まったことや、米中の貿易協議の進展期待が膨らんだことなどを受け、株価は上昇しました。

期の半ばは、トランプ米国大統領が対中関税の引き上げを表明し、米中の貿易協議の先行きに警戒感が広がったことから、株価は下落しました。しかしその後は、FRBによる早期の利下げ観測が強まったことや、貿易摩擦に対する過度の警戒感が後退したことなどから、株価は上昇に転じました。

期の後半は、米中の貿易摩擦激化への懸念が再び浮上し、リスク回避姿勢が高まったことから、株価は一時大きく下落しましたが、貿易摩擦激化への過度の懸念が和らぐと反発するなど、値動きの激しい展開となりました。

米国S&amp;P 500指数の推移



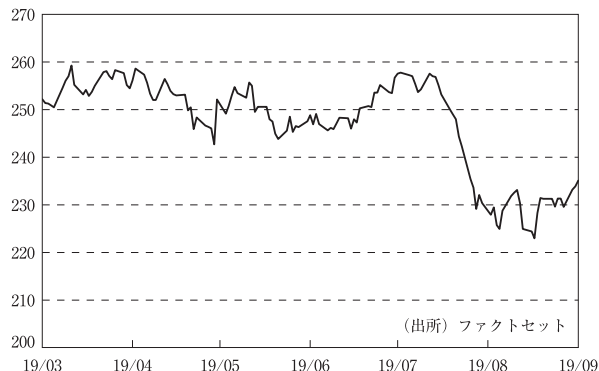
当作成期のMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場は、下落しました。

期の前半は、原油価格が上昇傾向で推移したことに加え、米中の貿易交渉への進展期待等を背景に株式市場全体が堅調となったことなどに支えられ、MLP市場は概ね底堅く推移しました。

期の半ばは、米中の貿易摩擦に対する警戒感が改めて意識され、原油価格や株式市場全体が軟調となったことなどから、MLP市場は上値の重い展開となりました。しかしその後、原油価格や株式市場全体が持ち直す中、MLP市場は上昇しました。

期の後半は、米中貿易摩擦の激化懸念から株式市場全体が下落し、リスク回避姿勢が強まる場面で、MLP市場は大きく下落する展開となりました。

アレリアンMLP指数の推移



当作成期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

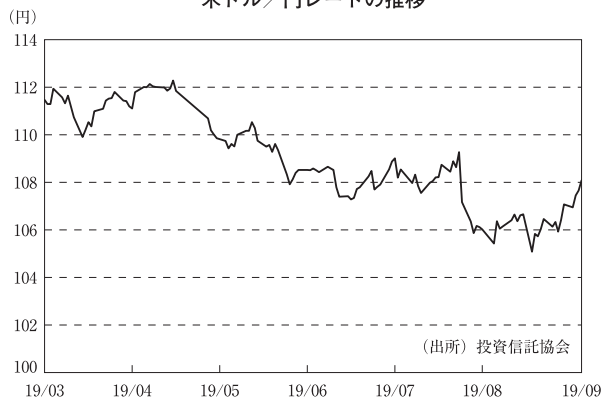
期の前半は、小幅なレンジでの推移となりました。FRBが当面、利上げを見送るとの見方が強まったことは、米ドルの上値を抑える要因となりました。一方、米中貿易協議の進展期待などを背景にリスク回避姿勢が緩和したことは、米ドルを下支えしました。

期の半ばは、FRBが年内の利上げ停止を示唆したことや、世界景気の減速懸念が意識されたことなどを受け、米ドルは対円で軟調となりました。

その後も、トランプ米国大統領が対中関税の引き上げを表明し、米中の貿易協議の先行きに警戒感が広がったことから、リスク回避姿勢の強まりを背景に米ドル売り・円買いが優勢となりましたが、貿易摩擦に対する過度の警戒感が後退すると、米ドル買い・円売りがやや優勢となりました。

期の後半は、米中貿易摩擦の激化への懸念が再び浮上し、リスク回避姿勢が高まったことから、米ドルは対円で一時下落しましたが、貿易摩擦激化への過度の懸念が和らぐと持ち直しました。

米ドル／円レートの推移



## 当ファンドのポートフォリオ

(2019年3月13日～2019年9月12日)

当ファンドは、主に「LM・US高配当株プラス・マザーファンド」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（優先株式を含みます）およびMLPに投資を行うことにより、信託財産の長期的成長と配当収入の確保を目指して運用に努めてまいりました。当作成期の運用においては、高水準の配当利回りが期待できる銘柄への投資を行いました。投資にあたっては、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の構築を行いました。また、実質的な組入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。

## 分配金

（2019年3月13日～2019年9月12日）

分配金につきましては、基準価額動向や保有株式の配当収入等を勘案し、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目                | 第70期                      | 第71期                      | 第72期                      | 第73期                      | 第74期                      | 第75期                      |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2019年3月13日～<br>2019年4月12日 | 2019年4月13日～<br>2019年5月13日 | 2019年5月14日～<br>2019年6月12日 | 2019年6月13日～<br>2019年7月12日 | 2019年7月13日～<br>2019年8月13日 | 2019年8月14日～<br>2019年9月12日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 42<br>0.395%              | 43<br>0.408%              | 42<br>0.401%              | 40<br>0.365%              | 41<br>0.402%              | 42<br>0.384%              |
| 当期の収益              | 23                        | 43                        | 28                        | 40                        | 41                        | 24                        |
| 当期の収益以外            | 18                        | —                         | 13                        | —                         | —                         | 17                        |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,315                     | 3,323                     | 3,310                     | 3,432                     | 3,450                     | 3,433                     |

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

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

## ○今後の運用方針

当ファンドは米国の株式およびMLPへの投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、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の構築を行う方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2019年3月13日～2019年9月12日）

| 項 目                     | 第70期～第75期 |            | 項 目 の 概 要                                                                |
|-------------------------|-----------|------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                         | 金 額       | 比 率        |                                                                          |
| (a) 信 託 報 酬             | 円<br>33   | %<br>0.315 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                                                |
| ( 投 信 会 社 )             | ( 32 )    | ( 0.299 )  | 委託した資金の運用の対価                                                             |
| ( 販 売 会 社 )             | ( 0 )     | ( 0.001 )  | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の<br>情報提供等の対価                            |
| ( 受 託 会 社 )             | ( 2 )     | ( 0.016 )  | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                                                  |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料       | 2         | 0.017      | (b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| ( 株 式 )                 | ( 1 )     | ( 0.009 )  |                                                                          |
| ( M L P )               | ( 1 )     | ( 0.007 )  |                                                                          |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税       | 0         | 0.000      | (c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| ( 株 式 )                 | ( 0 )     | ( 0.000 )  |                                                                          |
| ( M L P )               | ( 0 )     | ( 0.000 )  |                                                                          |
| (d) そ の 他 費 用           | △13       | △0.122     | (d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数                                         |
| ( 保 管 費 用 )             | ( 1 )     | ( 0.008 )  | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の<br>送金・資産の移転等に要する費用                    |
| ( 監 査 費 用 )             | ( 1 )     | ( 0.007 )  | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                                              |
| ( 印 刷 等 費 用 )           | ( 1 )     | ( 0.005 )  | 印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に<br>係る費用                              |
| ( そ の 他 )               | (△15)     | (△0.141)   | MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用（△の場<br>合は、未払費用の組戻し）                       |
| 合 計                     | 22        | 0.210      |                                                                          |
| 作成期間の平均基準価額は、10,573円です。 |           |            |                                                                          |

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

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2019年3月13日～2019年9月12日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                  | 第70期～第75期    |               |               |               |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                      | 設 定          |               | 解 約           |               |
|                      | 口 数          | 金 額           | 口 数           | 金 額           |
| LM・US高配当株プラス・マザーファンド | 千口<br>82,744 | 千円<br>117,815 | 千口<br>459,666 | 千円<br>660,680 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2019年3月13日～2019年9月12日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                  | 第70期～第75期            |
|----------------------|----------------------|
|                      | LM・US高配当株プラス・マザーファンド |
| (a) 当作成期中の株式売買金額     | 1,059,604千円          |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 3,190,193千円          |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 0.33                 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年3月13日～2019年9月12日)

該当事項はございません。

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

## ○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2019年3月13日～2019年9月12日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年3月13日～2019年9月12日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2019年9月12日現在)

### 親投資信託残高

| 銘 柄                  | 第69期末     | 第75期末     |           |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|
|                      | 口 数       | 口 数       | 評 価 額     |
|                      | 千口        | 千口        | 千円        |
| LM・US高配当株プラス・マザーファンド | 3,645,684 | 3,268,763 | 4,916,219 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年9月12日現在)

| 項 目                  | 第75期末     |       |
|----------------------|-----------|-------|
|                      | 評 価 額     | 比 率   |
|                      | 千円        | %     |
| LM・US高配当株プラス・マザーファンド | 4,916,219 | 100.0 |
| 投資信託財産総額             | 4,916,219 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) LM・US高配当株プラス・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（5,198,110千円）の投資信託財産総額（5,258,712千円）に対する比率は98.8%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、9月12日における邦貨換算レートは1米ドル=108.09円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                       | 第70期末          | 第71期末          | 第72期末          | 第73期末          | 第74期末          | 第75期末          |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                           | 2019年4月12日現在   | 2019年5月13日現在   | 2019年6月12日現在   | 2019年7月12日現在   | 2019年8月13日現在   | 2019年9月12日現在   |
|                           | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                    | 5,074,426,185  | 4,997,994,131  | 4,939,111,407  | 5,102,245,223  | 4,653,916,338  | 4,916,219,607  |
| LM・US高配当株プラス・マザーファンド(評価額) | 5,074,426,185  | 4,970,454,132  | 4,939,111,407  | 5,102,245,223  | 4,653,916,338  | 4,916,219,607  |
| 未収入金                      | —              | 27,539,999     | —              | —              | —              | —              |
| (B) 負債                    | 22,894,914     | 50,709,562     | 22,495,044     | 21,357,883     | 21,622,117     | 21,498,517     |
| 未払収益分配金                   | 20,009,610     | 20,269,052     | 19,776,069     | 18,594,892     | 18,688,017     | 18,866,273     |
| 未払解約金                     | —              | 27,539,999     | —              | —              | —              | —              |
| 未払信託報酬                    | 2,673,274      | 2,688,380      | 2,511,289      | 2,563,372      | 2,715,672      | 2,428,150      |
| その他未払費用                   | 212,030        | 212,131        | 207,686        | 199,619        | 218,428        | 204,094        |
| (C) 純資産総額(A－B)            | 5,051,531,271  | 4,947,284,569  | 4,916,616,363  | 5,080,887,340  | 4,632,294,221  | 4,894,721,090  |
| 元本                        | 4,764,192,894  | 4,713,733,146  | 4,708,588,058  | 4,648,723,134  | 4,558,053,034  | 4,491,969,793  |
| 次期繰越損益金                   | 287,338,377    | 233,551,423    | 208,028,305    | 432,164,206    | 74,241,187     | 402,751,297    |
| (D) 受益権総口数                | 4,764,192,894口 | 4,713,733,146口 | 4,708,588,058口 | 4,648,723,134口 | 4,558,053,034口 | 4,491,969,793口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)           | 10,603円        | 10,495円        | 10,442円        | 10,930円        | 10,163円        | 10,897円        |

&lt; 注記事項 &gt;

(注) 元本の状況

|              |                |
|--------------|----------------|
| 当作成期首元本額     | 4,875,673,176円 |
| 当作成期中追加設定元本額 | 112,402,200円   |
| 当作成期中一部解約元本額 | 496,105,583円   |

# ○損益の状況

| 項 目            | 第70期                      | 第71期                      | 第72期                      | 第73期                      | 第74期                      | 第75期                      |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                | 2019年3月13日～<br>2019年4月12日 | 2019年4月13日～<br>2019年5月13日 | 2019年5月14日～<br>2019年6月12日 | 2019年6月13日～<br>2019年7月12日 | 2019年7月13日～<br>2019年8月13日 | 2019年8月14日～<br>2019年9月12日 |
|                | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 有価証券売買損益   | 166,341,499               | △ 27,573,785              | △ 2,772,206               | 248,138,305               | △ 327,872,394             | 351,084,813               |
| 売買益            | 168,306,647               | 681,652                   | 272,384                   | 250,749,859               | 982,224                   | 354,031,638               |
| 売買損            | △ 1,965,148               | △ 28,255,437              | △ 3,044,590               | △ 2,611,554               | △ 328,854,618             | △ 2,946,825               |
| (B) 信託報酬等      | △ 2,885,304               | △ 2,900,511               | △ 2,718,975               | △ 2,762,991               | △ 2,934,100               | △ 2,632,244               |
| (C) 当期損益金(A+B) | 163,456,195               | △ 30,474,296              | △ 5,491,181               | 245,375,314               | △ 330,806,494             | 348,452,569               |
| (D) 前期繰越損益金    | △ 290,869,720             | △ 145,286,185             | △ 195,016,511             | △216,611,803              | 9,933,931                 | △333,292,782              |
| (E) 追加信託差損益金   | 434,761,512               | 429,580,956               | 428,312,066               | 421,995,587               | 413,801,767               | 406,457,783               |
| (配当等相当額)       | ( 705,874,182)            | ( 701,834,951)            | ( 704,596,522)            | ( 699,057,148)            | ( 688,910,770)            | ( 682,464,395)            |
| (売買損益相当額)      | (△ 271,112,670)           | (△ 272,253,995)           | (△ 276,284,456)           | (△277,061,561)            | (△ 275,109,003)           | (△276,006,612)            |
| (F) 計(C+D+E)   | 307,347,987               | 253,820,475               | 227,804,374               | 450,759,098               | 92,929,204                | 421,617,570               |
| (G) 収益分配金      | △ 20,009,610              | △ 20,269,052              | △ 19,776,069              | △ 18,594,892              | △ 18,688,017              | △ 18,866,273              |
| 次期繰越損益金(F+G)   | 287,338,377               | 233,551,423               | 208,028,305               | 432,164,206               | 74,241,187                | 402,751,297               |
| 追加信託差損益金       | 434,761,512               | 429,580,956               | 428,312,066               | 421,995,587               | 413,801,767               | 406,457,783               |
| (配当等相当額)       | ( 705,901,704)            | ( 701,837,428)            | ( 704,637,618)            | ( 699,346,769)            | ( 688,953,951)            | ( 682,498,427)            |
| (売買損益相当額)      | (△ 271,140,192)           | (△ 272,256,472)           | (△ 276,325,552)           | (△277,351,182)            | (△ 275,152,184)           | (△276,040,644)            |
| 分配準備積立金        | 873,515,095               | 864,952,094               | 854,125,886               | 896,221,125               | 883,726,507               | 859,688,276               |
| 繰越損益金          | △1,020,938,230            | △1,060,981,627            | △1,074,409,647            | △886,052,506              | △1,223,287,087            | △863,394,762              |

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

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

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

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年率0.30%の額を支払っております。

<分配金の計算過程>

| 決 算 期                             | 第70期          | 第71期          | 第72期          | 第73期          | 第74期          | 第75期          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                   | 円             | 円             | 円             | 円             | 円             | 円             |
| (A) 配当等収益(費用控除後)                  | 11,189,258    | 24,367,962    | 13,419,674    | 74,927,738    | 26,877,817    | 11,140,353    |
| (B) 有価証券売買等損益<br>(費用控除後・繰越欠損金補填後) | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| (C) 収益調整金                         | 705,901,704   | 701,837,428   | 704,637,618   | 699,346,769   | 688,953,951   | 682,498,427   |
| (D) 分配準備積立金                       | 882,335,447   | 860,853,184   | 860,482,281   | 839,888,279   | 875,536,707   | 867,414,196   |
| 分配対象収益額(A+B+C+D)                  | 1,599,426,409 | 1,587,058,574 | 1,578,539,573 | 1,614,162,786 | 1,591,368,475 | 1,561,052,976 |
| (1万円当たり収益分配対象額)                   | ( 3.357)      | ( 3.366)      | ( 3.352)      | ( 3.472)      | ( 3.491)      | ( 3.475)      |
| 収益分配金                             | 20,009,610    | 20,269,052    | 19,776,069    | 18,594,892    | 18,688,017    | 18,866,273    |
| (1万円当たり収益分配金)                     | ( 42)         | ( 43)         | ( 42)         | ( 40)         | ( 41)         | ( 42)         |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第70期 | 第71期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 42円  | 43円  | 42円  | 40円  | 41円  | 42円  |

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

### ◇分配金を再投資する場合

お手続き分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資いたします。

### ◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

### ◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年9月12日現在）

## &lt; LM・US高配当株プラス・マザーファンド &gt;

下記は、LM・US高配当株プラス・マザーファンド全体(3,469,002千口)の内容です。

## 外国株式

| 銘                            | 柄 | 第69期末 |     | 第75期末 |         | 業 種 等          |
|------------------------------|---|-------|-----|-------|---------|----------------|
|                              |   | 株 数   | 株 数 | 評 価   | 額       |                |
|                              |   |       |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                |
| (アメリカ)                       |   | 百株    | 百株  | 千米ドル  | 千円      |                |
| AT&T INC                     |   | 323   | 314 | 1,216 | 131,484 | コミュニケーション・サービス |
| ALTRIA GROUP INC             |   | 65    | 20  | 91    | 9,909   | 生活必需品          |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC |   | —     | 73  | 294   | 31,886  | 金融             |
| APPLE INC                    |   | 52    | 52  | 1,180 | 127,606 | 情報技術           |
| ARES CAPITAL CORP            |   | 308   | 308 | 590   | 63,815  | 金融             |
| BANK OF AMERICA CORP         |   | 222   | 130 | 382   | 41,396  | 金融             |
| BLACKROCK TCP CAPITAL CORP   |   | 400   | —   | —     | —       | 金融             |
| BLACKSTONE GROUP INC/THE -A  |   | —     | 456 | 2,301 | 248,787 | 金融             |
| BROADCOM INC                 |   | 10    | 10  | 324   | 35,110  | 情報技術           |
| CENTERPOINT ENERGY INC       |   | 247   | 49  | 150   | 16,270  | 公益事業           |
| CISCO SYSTEMS INC            |   | 74    | 74  | 372   | 40,287  | 情報技術           |
| CITIGROUP INC                |   | 77    | —   | —     | —       | 金融             |
| COCA-COLA COMPANY            |   | 68    | 68  | 376   | 40,730  | 生活必需品          |
| CORTEVA INC                  |   | —     | 95  | 280   | 30,277  | 素材             |
| DANAHER CORP                 |   | 4     | 4   | 534   | 57,737  | ヘルスケア          |
| DOW INC                      |   | —     | 54  | 255   | 27,616  | 素材             |
| DOWDUPONT INC                |   | 163   | —   | —     | —       | 素材             |
| DUPONT DE NEMOURS INC        |   | —     | 54  | 389   | 42,149  | 素材             |
| EDISON INTERNATIONAL         |   | —     | 45  | 327   | 35,410  | 公益事業           |
| EMERSON ELECTRIC CO          |   | 53    | 53  | 346   | 37,492  | 資本財・サービス       |
| EXELON CORP                  |   | 100   | 29  | 144   | 15,643  | 公益事業           |
| GENERAL MOTORS CO            |   | 63    | 36  | 142   | 15,354  | 一般消費財・サービス     |
| GOLUB CAPITAL BDC INC        |   | 179   | 170 | 316   | 34,159  | 金融             |
| INTEL CORP                   |   | 31    | 100 | 530   | 57,346  | 情報技術           |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  |   | 38    | 23  | 334   | 36,165  | 情報技術           |
| INTERNATIONAL PAPER CO       |   | 102   | 27  | 112   | 12,210  | 素材             |
| JOHNSON & JOHNSON            |   | 45    | 42  | 557   | 60,257  | ヘルスケア          |
| KIMBERLY-CLARK CORP          |   | 43    | 35  | 473   | 51,186  | 生活必需品          |
| LOCKHEED MARTIN CORP         |   | 49    | 47  | 1,793 | 193,836 | 資本財・サービス       |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS    |   | 95    | 85  | 508   | 54,914  | 情報技術           |
| MERCK & CO. INC.             |   | 182   | 178 | 1,479 | 159,896 | ヘルスケア          |
| METLIFE INC                  |   | 110   | 35  | 171   | 18,562  | 金融             |
| MICROSOFT CORP               |   | 195   | 170 | 2,314 | 250,124 | 情報技術           |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     |   | 71    | 62  | 596   | 64,462  | 情報技術           |
| NEXTERA ENERGY INC           |   | 42    | 23  | 523   | 56,611  | 公益事業           |
| OWL ROCK CAPITAL CORP        |   | —     | 324 | 515   | 55,683  | 金融             |
| PAYCHEX INC                  |   | 108   | 74  | 605   | 65,428  | 情報技術           |
| PEPSICO INC                  |   | 24    | 24  | 335   | 36,258  | 生活必需品          |
| PFIZER INC                   |   | 222   | 193 | 723   | 78,244  | ヘルスケア          |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      |   | 89    | 68  | 824   | 89,134  | 生活必需品          |
| QUALCOMM INC                 |   | 100   | 110 | 878   | 95,000  | 情報技術           |
| SEMPRA ENERGY 6              |   | 52    | 39  | 459   | 49,710  | 公益事業           |
| SEMPRA ENERGY                |   | 35    | 28  | 332   | 35,900  | 公益事業           |
| STANLEY BLACK & DECKER INC   |   | 42    | 39  | 578   | 62,516  | 資本財・サービス       |
| STANLEY BLACK & DECKER I     |   | 13    | 13  | 135   | 14,623  | 資本財・サービス       |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        |   | 30    | 30  | 393   | 42,528  | 情報技術           |
| TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B |   | 510   | 510 | 830   | 89,800  | 金融             |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP     |   | 47    | 52  | 715   | 77,294  | 資本財・サービス       |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   |   | 248   | 190 | 1,142 | 123,489 | コミュニケーション・サービス |

| 銘柄                   |         | 第69期末 | 第75期末 |        |           |        | 業種等           |
|----------------------|---------|-------|-------|--------|-----------|--------|---------------|
|                      |         | 株数    | 株数    | 評価額    |           |        |               |
|                      |         |       |       | 外貨建金額  | 千円        | 邦貨換算金額 |               |
| (アメリカ)               |         | 百株    | 百株    | 千米ドル   | 千円        |        | 情報技術<br>エネルギー |
| WESTERN DIGITAL CORP |         | —     | 105   | 675    | 72,976    |        |               |
| WILLIAMS COS INC     |         | 597   | 725   | 1,811  | 195,761   |        |               |
| 合計                   | 株数・金額   | 5,543 | 5,463 | 30,373 | 3,283,054 |        |               |
|                      | 銘柄数<比率> | 43    | 48    | —      | <62.9%>   |        |               |

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

## MLP

| 銘柄                           |         | 第69期末 | 第75期末 |        |           |
|------------------------------|---------|-------|-------|--------|-----------|
|                              |         | 口数    | 口数    | 評価額    |           |
|                              |         |       |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |
| (アメリカ)                       |         | 百口    | 百口    | 千米ドル   | 千円        |
| ANDEAVOR LOGISTICS LP        |         | 218   | —     | —      | —         |
| BLACKSTONE GROUP LP/THE      |         | 655   | —     | —      | —         |
| BUCKEYE PARTNERS LP          |         | 288   | 385   | 1,586  | 171,493   |
| CARLYLE GROUP/THE            |         | —     | 320   | 797    | 86,195    |
| CROSSAMERICA PARTNERS LP     |         | 227   | 238   | 411    | 44,476    |
| ENERGY TRANSFER LP           |         | 1,303 | 1,480 | 2,077  | 224,602   |
| ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS |         | 1,001 | 910   | 2,630  | 284,364   |
| GENESIS ENERGY L. P.         |         | 730   | 730   | 1,571  | 169,907   |
| MPLX LP                      |         | 450   | 760   | 2,187  | 236,423   |
| MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS  |         | 358   | 358   | 2,353  | 254,368   |
| PBF LOGISTICS LP             |         | 254   | 395   | 849    | 91,779    |
| RATTLER MIDSTREAM PARTNERS   |         | —     | 410   | 760    | 82,163    |
| SUNOCO LP                    |         | 284   | 284   | 887    | 95,960    |
| TALLGRASS ENERGY LP          |         | 208   | —     | —      | —         |
| WESTERN MIDSTREAM PARTNERS L |         | 140   | —     | —      | —         |
| WESTLAKE CHEMICAL PARTNERS L |         | 313   | 500   | 1,091  | 117,926   |
| 合計                           | 口数・金額   | 6,436 | 6,771 | 17,204 | 1,859,661 |
|                              | 銘柄数<比率> | 14    | 12    | —      | <35.6%>   |

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対するMLP評価額の比率。

(注) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

# LM・US高配当株プラス・マザーファンド

《第6期》決算日 2019年7月12日

[計算期間：2018年7月13日～2019年7月12日]

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

|         |                                                                                                                                                                                                                  |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商 品 分 類 | 親投資信託                                                                                                                                                                                                            |
| 信 託 期 間 | 無期限                                                                                                                                                                                                              |
| 運 用 方 針 | <p>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）およびMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）に投資します。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 主要運用対象  | 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）およびMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）を主要投資対象とします。                                                                                                                                            |
| 組 入 制 限 | <p>株式の投資割合には、制限を設けません。</p> <p>MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%未満とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>                                                                                           |

運用会社：レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期                | 基 準     | 価 額   |        | 株 組 入 比 率 | M L P ( ※ )<br>組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------------|---------|-------|--------|-----------|------------------------|---------|
|                      |         | 期 騰 落 | 中 率    |           |                        |         |
|                      | 円       |       | %      | %         | %                      | 百万円     |
| 2 期 (2015年 7 月 13 日) | 13, 852 |       | 17. 7  | 58. 8     | 37. 9                  | 22, 306 |
| 3 期 (2016年 7 月 12 日) | 10, 728 |       | △22. 6 | 57. 0     | 37. 3                  | 9, 003  |
| 4 期 (2017年 7 月 12 日) | 12, 559 |       | 17. 1  | 60. 5     | 35. 4                  | 8, 412  |
| 5 期 (2018年 7 月 12 日) | 13, 348 |       | 6. 3   | 59. 4     | 38. 8                  | 6, 123  |
| 6 期 (2019年 7 月 12 日) | 14, 950 |       | 12. 0  | 62. 7     | 36. 6                  | 5, 401  |

(注 1) (※) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注 2) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率及びリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                   | 基 準     | 価 額 |        | 株 組 入 比 率 | M L P ( ※ )<br>組 入 比 率 |
|-------------------------|---------|-----|--------|-----------|------------------------|
|                         |         | 騰 落 | 率      |           |                        |
| (期 首)<br>2018年 7 月 12 日 | 円       |     | %      | %         | %                      |
| 7 月 末                   | 13, 697 |     | —      | 59. 4     | 38. 8                  |
| 8 月 末                   | 14, 136 |     | 2. 6   | 58. 4     | 39. 1                  |
| 9 月 末                   | 14, 426 |     | 5. 9   | 62. 4     | 36. 1                  |
| 10 月 末                  | 14, 426 |     | 8. 1   | 60. 9     | 36. 7                  |
| 11 月 末                  | 13, 250 |     | △ 0. 7 | 60. 5     | 36. 6                  |
| 12 月 末                  | 13, 614 |     | 2. 0   | 62. 2     | 36. 6                  |
| 2019年 1 月 末             | 12, 296 |     | △ 7. 9 | 60. 3     | 35. 7                  |
| 2 月 末                   | 13, 101 |     | △ 1. 9 | 57. 0     | 37. 1                  |
| 3 月 末                   | 13, 717 |     | 2. 8   | 59. 1     | 36. 5                  |
| 4 月 末                   | 13, 953 |     | 4. 5   | 60. 9     | 37. 2                  |
| 5 月 末                   | 14, 533 |     | 8. 9   | 60. 6     | 37. 7                  |
| 6 月 末                   | 13, 853 |     | 3. 8   | 60. 0     | 39. 9                  |
| 7 月 末                   | 14, 486 |     | 8. 5   | 58. 6     | 38. 9                  |
| (期 末)<br>2019年 7 月 12 日 | 円       |     | 12. 0  | 62. 7     | 36. 6                  |

(注 1) 騰落率は期首比です。

(注 2) (※) エネルギー以外のMLPを含みます。

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2018年7月13日～2019年7月12日)



## ○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

保有株式からの配当を手堅く確保しました。株式損益についても、米国株式相場の上昇を背景にプラスとなりました。一方、為替要因については、米ドル安・円高を受けてマイナスとなりました。

## 投資環境

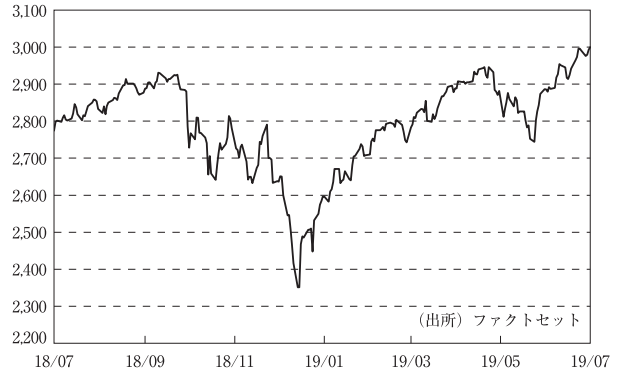
当期の米国株式相場は、上昇しました。

期の前半は、北米自由貿易協定 (NAFTA) 再交渉で米国とメキシコが大筋合意し、貿易摩擦に対する過度の懸念が後退したことなどから、株価は上昇しました。しかしその後は、米国国債利回りの急速な上昇が嫌気され、株価は大きく下落しました。

期の半ばは、原油価格が下落基調となる中、世界景気の先行き不透明感が浮上したことから、売り圧力が強まりました。しかしその後は、米連邦準備制度理事会 (FRB) が当面、利上げを見送るとの見方が強まったことから、株価は上昇しました。

期の後半は、トランプ米大統領が対中関税の引き上げを表明し、米中の貿易協議の先行きに警戒感が広がったことから、株価は下落する場面が見られました。しかしその後は、FRBによる利下げ観測が強まったことなどから、株価は再び上昇しました。

米国S&P500指数の推移



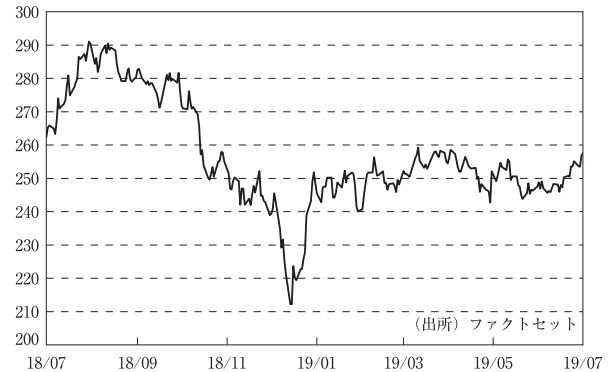
当期のMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場は、概ね底堅い展開となりました。

期の前半は、米連邦エネルギー規制委員会（FERC）が一部パイプラインの輸送料算定方式に関してMLPに有利な最終決定を下したことが好感され、MLP市場は上昇しました。しかしその後は、米国国債利回りの急速な上昇が嫌気されたことなどから、MLP市場は下落しました。

期の半ばは、原油価格が下落傾向を辿る中、世界景気の先行き不透明感が浮上し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、MLP市場は軟調となりました。しかしその後、原油価格や株式市場全体が上昇し、リスク回避姿勢が和らぐと、MLP市場は反発しました。

期の後半は、株式市場全体が上昇傾向となったことや、FRBによる利下げ観測が広がったことなどから、MLP市場は底堅い展開となりました。

アレリアンMLP指数の推移



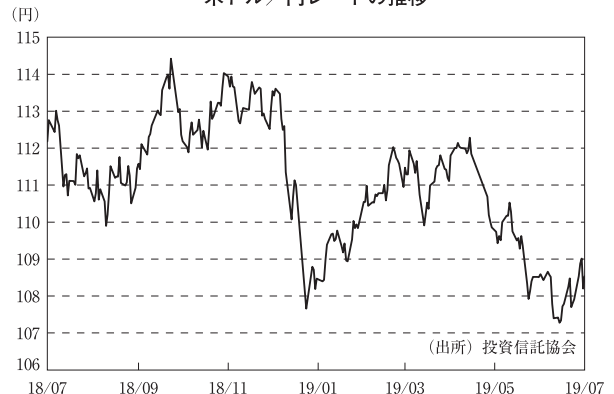
当期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

期の前半は、日銀による金融緩和策修正の思惑が浮上し、米ドル売り・円買いが優勢となる場面が見られましたが、その後はFRBによる利上げ継続が意識されたことや、米国国債利回りの上昇を受けて日米金利差が拡大したことなどから、米ドル買い・円売りが強まりました。

期の半ばは、株式相場の急落を受けてリスク回避姿勢が強まったことから、米ドル売り・円買いが強まりました。しかしその後は、米中貿易交渉の進展期待等を背景に米国株式相場が上昇し、リスク回避姿勢が和らいだことなどから、米ドルは対円で上昇に転じました。

期の後半は、米中の貿易摩擦が激化することへの懸念から米国株式相場が下落し、リスク回避に伴う円買いが優勢となったことから、米ドルは対円で下落しました。その後も、FRBが早期に利下げに転じるとの観測が広がったことなどから、米ドル売り・円買いが強まりました。

米ドル／円レートの推移



## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、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）およびMLPに投資を行うことにより、信託財産の長期的成長と配当収入の確保を目指して運用に努めてまいりました。当期の運用においては、高水準の配当利回りが期待できる銘柄への投資を行いました。投資にあたっては、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着眼してポートフォリオの構築を行いました。

## ○今後の運用方針

当ファンドは米国の株式およびMLPへの投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、配当利回りに着眼し、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、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着眼してポートフォリオの構築を行う方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年7月13日～2019年7月12日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                                             |
|-----------------------|--------|------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                                                                       |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 円<br>2 | %<br>0.017 | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株 式)                 | ( 1 )  | ( 0.008 )  |                                                                       |
| ( M L P )             | ( 1 )  | ( 0.009 )  |                                                                       |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 0      | 0.001      | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| (株 式)                 | ( 0 )  | ( 0.000 )  |                                                                       |
| ( M L P )             | ( 0 )  | ( 0.000 )  |                                                                       |
| (c) そ の 他 費 用         | △ 6    | △0.045     | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                         |
| (保 管 費 用)             | ( 3 )  | ( 0.024 )  | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の<br>送金・資産の移転等に要する費用                 |
| (監 査 費 用)             | ( 0 )  | ( 0.001 )  | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                                           |
| (そ の 他)               | (△10)  | (△0.071)   | MLP投資に係る費用等（△の場合は、未払費用の組戻し）                                           |
| 合 計                   | △ 4    | △0.027     |                                                                       |
| 期中の平均基準価額は、13,755円です。 |        |            |                                                                       |

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年7月13日～2019年7月12日)

## 株式

|     |      | 買 付                  |                          | 売 付                 |                          |
|-----|------|----------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
|     |      | 株 数                  | 金 額                      | 株 数                 | 金 額                      |
| 外 国 | アメリカ | 百株<br>615<br>(1,347) | 千米ドル<br>4,108<br>(4,474) | 百株<br>2,612<br>( ー) | 千米ドル<br>13,548<br>( 176) |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ( ) 内は、分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## MLP

|     |      | 買 付                    |                           | 売 付                 |                        |
|-----|------|------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|
|     |      | 口 数                    | 金 額                       | 口 数                 | 金 額                    |
| 外 国 | アメリカ | 百口<br>1,688<br>(△ 856) | 千米ドル<br>4,252<br>(△4,298) | 百口<br>1,152<br>( ー) | 千米ドル<br>3,417<br>( 33) |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ( ) 内は、分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○株式売買比率

(2018年7月13日～2019年7月12日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                 | 当 期         |
|---------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額       | 1,958,775千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 3,274,637千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.60        |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年7月13日～2019年7月12日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2019年7月12日現在)

## 外国株式

| 銘柄                          | 柄 | 期首(前期末) | 当 |     | 期 |       | 業 | 種       | 等          |        |   |
|-----------------------------|---|---------|---|-----|---|-------|---|---------|------------|--------|---|
|                             |   | 株       | 数 | 株   | 数 | 評     |   |         |            | 価      | 額 |
|                             |   |         |   |     |   | 外貨建金額 |   |         |            | 邦貨換算金額 |   |
| (アメリカ)                      |   | 百株      |   | 百株  |   | 千米ドル  |   | 千円      |            |        |   |
| AFLAC INC                   |   | 203     |   | —   |   | —     |   | —       | 金融         |        |   |
| AT&T INC                    |   | 395     |   | 314 |   | 1,050 |   | 114,036 | 電気通信サービス   |        |   |
| ALTRIA GROUP INC            |   | —       |   | 65  |   | 320   |   | 34,753  | 生活必需品      |        |   |
| APPLE INC                   |   | 64      |   | 52  |   | 1,065 |   | 115,621 | 情報技術       |        |   |
| ARES CAPITAL CORP           |   | 540     |   | 308 |   | 559   |   | 60,735  | 金融         |        |   |
| BANK OF AMERICA CORP        |   | 271     |   | 150 |   | 440   |   | 47,801  | 金融         |        |   |
| BLACKROCK TCP CAPITAL CORP  |   | —       |   | 400 |   | 568   |   | 61,737  | 金融         |        |   |
| BLACKSTONE GROUP INC/THE -A |   | —       |   | 621 |   | 2,865 |   | 310,977 | 金融         |        |   |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO     |   | 86      |   | —   |   | —     |   | —       | ヘルスケア      |        |   |
| BROADCOM INC                |   | —       |   | 10  |   | 300   |   | 32,660  | 情報技術       |        |   |
| CENTERPOINT ENERGY INC      |   | 110     |   | 172 |   | 501   |   | 54,409  | 公益事業       |        |   |
| CISCO SYSTEMS INC           |   | 91      |   | 74  |   | 426   |   | 46,334  | 情報技術       |        |   |
| CITIGROUP INC               |   | 95      |   | —   |   | —     |   | —       | 金融         |        |   |
| COCA-COLA COMPANY           |   | —       |   | 68  |   | 358   |   | 38,861  | 生活必需品      |        |   |
| COLGATE-PALMOLIVE CO        |   | 74      |   | —   |   | —     |   | —       | 生活必需品      |        |   |
| CORTEVA INC                 |   | —       |   | 54  |   | 144   |   | 15,634  | 素材         |        |   |
| DANAHER CORP                |   | —       |   | 4   |   | 525   |   | 57,080  | ヘルスケア      |        |   |
| DOW INC                     |   | —       |   | 54  |   | 260   |   | 28,263  | 素材         |        |   |
| DOWDUPONT INC               |   | 200     |   | —   |   | —     |   | —       | 素材         |        |   |
| DUPONT DE NEMOURS INC       |   | —       |   | 54  |   | 378   |   | 41,112  | 素材         |        |   |
| EMERSON ELECTRIC CO         |   | 65      |   | 53  |   | 341   |   | 37,048  | 資本財・サービス   |        |   |
| EXELON CORP                 |   | 190     |   | 71  |   | 353   |   | 38,338  | 公益事業       |        |   |
| GENERAL MOTORS CO           |   | 77      |   | 63  |   | 242   |   | 26,278  | 一般消費財・サービス |        |   |
| GOLUB CAPITAL BDC INC       |   | 220     |   | 179 |   | 319   |   | 34,659  | 金融         |        |   |
| INTEL CORP                  |   | 38      |   | 63  |   | 308   |   | 33,496  | 情報技術       |        |   |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP |   | 69      |   | 24  |   | 351   |   | 38,172  | 情報技術       |        |   |
| INTERNATIONAL PAPER CO      |   | 150     |   | 57  |   | 242   |   | 26,324  | 素材         |        |   |
| JOHNSON & JOHNSON           |   | 56      |   | 42  |   | 595   |   | 64,632  | ヘルスケア      |        |   |
| KIMBERLY-CLARK CORP         |   | 53      |   | 40  |   | 549   |   | 59,662  | 生活必需品      |        |   |
| LOCKHEED MARTIN CORP        |   | 60      |   | 47  |   | 1,730 |   | 187,848 | 資本財・サービス   |        |   |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS   |   | 116     |   | 85  |   | 521   |   | 56,600  | 情報技術       |        |   |
| MERCK & CO. INC.            |   | 223     |   | 178 |   | 1,445 |   | 156,844 | ヘルスケア      |        |   |
| METLIFE INC                 |   | 135     |   | 42  |   | 213   |   | 23,149  | 金融         |        |   |
| MICROSOFT CORP              |   | 329     |   | 170 |   | 2,352 |   | 255,372 | 情報技術       |        |   |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC    |   | 97      |   | 62  |   | 560   |   | 60,870  | 情報技術       |        |   |
| NEXTERA ENERGY INC          |   | —       |   | 28  |   | 597   |   | 64,856  | 公益事業       |        |   |
| NEXTERA ENERGY INC          |   | 116     |   | —   |   | —     |   | —       | 公益事業       |        |   |
| PAYCHEX INC                 |   | 132     |   | 74  |   | 635   |   | 68,999  | 情報技術       |        |   |
| PEPSICO INC                 |   | 30      |   | 24  |   | 330   |   | 35,872  | 生活必需品      |        |   |
| PFIZER INC                  |   | 271     |   | 205 |   | 881   |   | 95,633  | ヘルスケア      |        |   |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE     |   | 110     |   | 71  |   | 815   |   | 88,517  | 生活必需品      |        |   |
| QUALCOMM INC                |   | 184     |   | 125 |   | 927   |   | 100,646 | 情報技術       |        |   |
| SEMPRA ENERGY 6             |   | 61      |   | 44  |   | 502   |   | 54,577  | 公益事業       |        |   |

| 銘柄                           |               | 期首(前期末) | 当 期 末 |        | 業 種 等     |          |
|------------------------------|---------------|---------|-------|--------|-----------|----------|
|                              |               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |           |          |
|                              |               |         |       | 外貨建金額  |           | 邦貨換算金額   |
| (アメリカ)                       |               | 百株      | 百株    | 千米ドル   | 千円        |          |
| SEMPRA ENERGY                |               | 40      | 31    | 352    | 38,280    | 公益事業     |
| STANLEY BLACK & DECKER INC   |               | —       | 42    | 604    | 65,644    | 資本財・サービス |
| STANLEY BLACK & DECKER I     |               | 15      | 13    | 135    | 14,731    | 資本財・サービス |
| TCP CAPITAL CORP             |               | 550     | —     | —      | —         | 金融       |
| TEXAS INSTRUMENTS INC        |               | 37      | 30    | 357    | 38,766    | 情報技術     |
| TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH B |               | 569     | 510   | 740    | 80,320    | 金融       |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP     |               | —       | 57    | 755    | 81,969    | 資本財・サービス |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   |               | 304     | 240   | 1,368  | 148,521   | 電気通信サービス |
| WESTERN DIGITAL CORP         |               | —       | 105   | 569    | 61,838    | 情報技術     |
| WILLIAMS COS INC             |               | —       | 597   | 1,714  | 186,129   | エネルギー    |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 6,437   | 5,787 | 31,183 | 3,384,624 |          |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 39      | 46    | —      | 62.7%     |          |

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

## MLP

| 銘 柄                          | 口 数           | 期 首 (前期末) 当 期 末 |       |         |           |
|------------------------------|---------------|-----------------|-------|---------|-----------|
|                              |               | 口 数             | 口 数   | 評 価 額   |           |
|                              |               |                 |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |
| (アメリカ)                       | 百口            | 百口              | 千米ドル  | 千円      |           |
| ANDEAVOR LOGISTICS LP        | 250           | 195             | 714   | 77,546  |           |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT - A | —             | 73              | 262   | 28,491  |           |
| BLACKSTONE GROUP LP/THE      | 659           | —               | —     | —       |           |
| BUCKEYE PARTNERS LP          | 329           | 385             | 1,592 | 172,834 |           |
| CARLYLE GROUP/THE            | —             | 320             | 770   | 83,636  |           |
| CROSSAMERICA PARTNERS LP     | 260           | 227             | 374   | 40,687  |           |
| ENERGY TRANSFER LP           | —             | 1,410           | 2,079 | 225,736 |           |
| ENERGY TRANSFER PARTNERS LP  | 1,164         | —               | —     | —       |           |
| ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS | 1,144         | 1,001           | 3,057 | 331,860 |           |
| GENESIS ENERGY L.P.          | 834           | 730             | 1,674 | 181,708 |           |
| MPLX LP                      | 380           | 450             | 1,456 | 158,104 |           |
| MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS  | 370           | 358             | 2,369 | 257,180 |           |
| PBF LOGISTICS LP             | 339           | 395             | 848   | 92,075  |           |
| RATTLER MIDSTREAM PARTNERS   | —             | 410             | 815   | 88,557  |           |
| SUNOCO LP                    | 281           | 284             | 921   | 100,028 |           |
| TALLGRASS ENERGY LP          | 237           | 200             | 439   | 47,649  |           |
| WESTERN GAS EQUITY PARTNERS  | 160           | —               | —     | —       |           |
| WESTLAKE CHEMICAL PARTNERS L | 155           | 360             | 856   | 92,957  |           |
| WILLIAMS PARTNERS LP         | 555           | —               | —     | —       |           |
| 合 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 7,122           | 6,801 | 18,233  | 1,979,055 |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 15              | 15    | —       | <36.6%>   |

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対するMLP評価額の比率。

(注3) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注4) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年7月12日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 3,384,624 | 62.2  |
| MLP          | 1,979,055 | 36.4  |
| コール・ローン等、その他 | 77,257    | 1.4   |
| 投資信託財産総額     | 5,440,936 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (5,372,883千円) の投資信託財産総額 (5,440,936千円) に対する比率は98.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、7月12日における邦貨換算レートは1米ドル=108.54円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2018年7月13日～2019年7月12日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年7月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 5,440,936,228  |
| コール・ローン等        | 71,331,644     |
| 株式(評価額)         | 3,384,624,628  |
| MLP(評価額)        | 1,979,055,862  |
| 未収配当金           | 5,924,094      |
| (B) 負債          | 39,291,099     |
| 未払利息            | 82             |
| その他未払費用         | 39,291,017     |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 5,401,645,129  |
| 元本              | 3,613,149,884  |
| 次期繰越損益金         | 1,788,495,245  |
| (D) 受益権総口数      | 3,613,149,884口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 14,950円        |

&lt;注記事項&gt;

(注1) 元本の状況

|           |                |
|-----------|----------------|
| 期首元本額     | 4,587,556,348円 |
| 期中追加設定元本額 | 217,972,331円   |
| 期中一部解約元本額 | 1,192,378,795円 |

(注2) 期末における元本の内訳

|                                          |                |
|------------------------------------------|----------------|
| LM・US高配当株プラス (毎月分配型/為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) | 3,412,873,059円 |
| LM・US高配当株プラス (毎月分配型/為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用) | 200,276,825円   |

## ○損益の状況

(2018年7月13日～2019年7月12日)

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 313,016,384   |
| 受取配当金            | 238,519,401   |
| 受取利息             | 2,011,444     |
| その他収益金           | 72,542,844    |
| 支払利息             | △ 57,305      |
| (B) 有価証券売買損益     | 322,490,924   |
| 売買益              | 640,003,357   |
| 売買損              | △ 317,512,433 |
| (C) 保管費用等        | 2,769,232     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 638,276,540   |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,535,987,952 |
| (F) 追加信託差損益金     | 80,794,870    |
| (G) 解約差損益金       | △ 466,564,117 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 1,788,495,245 |
| 次期繰越損益金(H)       | 1,788,495,245 |

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

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# マネー・マーケット・マザーファンド

## 《第29期》決算日2019年5月20日

[計算期間：2018年11月21日～2019年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第29期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第29期の運用状況をご報告申し上げます。

|             |                                                                          |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 運 用 方 針     | わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。 |
| 主 要 運 用 対 象 | わが国の公社債等を主要投資対象とします。                                                     |
| 主 な 組 入 制 限 | 外貨建資産への投資は行いません。                                                         |

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準    | 価 額       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|---------|
|                  |        | 期 騰 落 中 率 |           |           |         |
| 25期(2017年5月22日)  | 円      | %         | %         | %         | 百万円     |
|                  | 10,184 | 0.0       | —         | —         | 1,681   |
| 26期(2017年11月20日) | 10,184 | 0.0       | —         | —         | 1,266   |
| 27期(2018年5月21日)  | 10,184 | 0.0       | —         | —         | 1,269   |
| 28期(2018年11月20日) | 10,183 | △0.0      | —         | —         | 1,882   |
| 29期(2019年5月20日)  | 10,183 | 0.0       | —         | —         | 1,464   |

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日       | 基 準    | 価 額   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-------------|--------|-------|-----------|-----------|-----|
|             |        | 騰 落 率 |           |           |     |
| (期 首)       | 円      | %     | %         | %         | %   |
| 2018年11月20日 | 10,183 | —     | —         | —         | —   |
| 11月末        | 10,183 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 12月末        | 10,183 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 2019年1月末    | 10,183 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 2月末         | 10,183 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 3月末         | 10,183 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 4月末         | 10,183 | 0.0   | —         | —         | —   |
| (期 末)       |        |       |           |           |     |
| 2019年5月20日  | 10,183 | 0.0   | —         | —         | —   |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

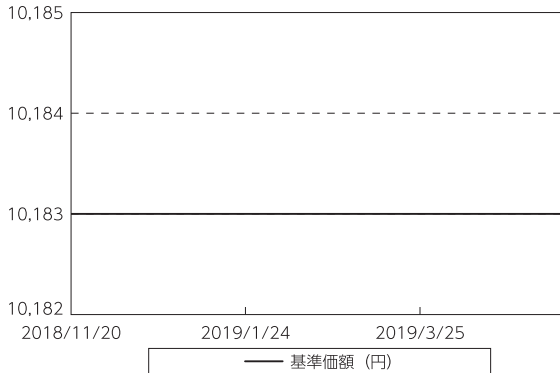
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

## 基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年5月20日のコール・レートは-0.068%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

## ◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年11月21日～2019年5月20日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                    |
|-----------------------|--------|------------|------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                              |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>0 | %<br>0.000 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| ( そ の 他 )             | (0)    | (0.000)    | 信託事務の処理等に要するその他諸費用           |
| 合 計                   | 0      | 0.000      |                              |
| 期中の平均基準価額は、10,183円です。 |        |            |                              |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年11月21日～2019年5月20日)

その他有価証券

|     |             | 買 付 額             | 売 付 額             |
|-----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国 内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>232,199,828 | 千円<br>232,599,835 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年11月21日～2019年5月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2019年5月20日現在)

国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末           |           |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評 価 額           | 比 率       |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,399,996 | %<br>95.6 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2019年5月20日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| その他有価証券      | 千円<br>1,399,996 | %<br>95.5 |
| コール・ローン等、その他 | 65,419          | 4.5       |
| 投資信託財産総額     | 1,465,415       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月20日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 1,465,415,191  |
| コール・ローン等        | 65,418,280     |
| その他有価証券(評価額)    | 1,399,996,911  |
| (B) 負債          | 543,682        |
| 未払解約金           | 543,565        |
| 未払利息            | 117            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 1,464,871,509  |
| 元本              | 1,438,552,736  |
| 次期繰越損益金         | 26,318,773     |
| (D) 受益権総口数      | 1,438,552,736口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,183円        |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,848,959,925円  
期中追加設定元本額 1,374,000,391円  
期中一部解約元本額 1,784,407,580円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0183円です。

## ②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド                        | 350,007,595円 |
| 三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)                          | 2,280,337円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)               | 5,874,002円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)             | 1,048,688円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)             | 111,354円     |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)             | 20,147,276円  |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)         | 52,804,813円  |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)        | 635,856円     |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)           | 3,078,471円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>                | 129,095,075円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)             | 89,620円      |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)       | 1,033,322円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)      | 212,322円     |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)                       | 16,402,315円  |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)                     | 1,378,553円   |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)                | 9,201,705円   |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)            | 270,734円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)          | 358,088円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)        | 667,045円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)    | 3,836,590円   |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 265,842円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>           | 1,037,414円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)           | 5,850,843円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)         | 2,016,707円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)         | 1,145,161円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)     | 43,682,881円  |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)  | 1,513,806円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)  | 1,182,898円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>            | 82,857,749円  |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)          | 847,016円     |

## ○損益の状況 (2018年11月21日～2019年5月20日)

| 項 目            | 当 期         |
|----------------|-------------|
|                | 円           |
| (A) 配当等収益      | △ 52,807    |
| 受取利息           | 5,192       |
| 支払利息           | △ 57,999    |
| (B) 保管費用等      | △ 857       |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 53,664    |
| (D) 前期繰越損益金    | 33,882,688  |
| (E) 追加信託差損益金   | 25,144,076  |
| (F) 解約差損益金     | △32,654,327 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 26,318,773  |
| 次期繰越損益金(G)     | 26,318,773  |

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

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

|                                                      |             |
|------------------------------------------------------|-------------|
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)        | 600,566円    |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)        | 992,946円    |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)    | 1,193,379円  |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 88,852円     |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルーファンド>            | 990,674円    |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)               | 19,635,282円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)                             | 6,336,371円  |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)                             | 11,400,264円 |
| 三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                    | 491,836円    |
| 三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                    | 98,368円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)             | 7,661,389円  |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)                      | 30,649円     |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)                    | 99,465円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)               | 69,757円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)           | 30,457円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)            | 641,668円    |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)      | 1,559,264円  |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)       | 4,881,309円  |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)        | 19,658円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)     | 19,658円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)      | 19,658円     |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                    | 491,449円    |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                    | 9,828,976円  |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)             | 7,717,476円  |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)            | 211,113円    |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)                      | 1,936,118円  |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                       | 9,829円      |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)                     | 9,829円      |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                      | 9,829円      |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)             | 5,504,257円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)           | 13,128,307円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)           | 2,424,660円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)       | 9,340,694円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)        | 1,611,189円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)         | 6,722,976円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)       | 13,206,980円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)            | 2,304,081円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)          | 2,664,317円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)          | 421,681円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)      | 961,645円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)       | 608,110円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)        | 734,038円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)      | 601,281円    |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルーファンドA>              | 1,506,013円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルーファンドB>              | 1,355,388円  |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)            | 5,144,832円  |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)            | 8,859,081円  |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)           | 1,609,969円  |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)           | 2,065,331円  |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)          | 79,543円     |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)          | 50,083円     |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)                         | 3,828,727円  |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)                         | 9,387,547円  |
| 米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                        | 3,545,187円  |

|                                                  |             |
|--------------------------------------------------|-------------|
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                   | 8,124,755円  |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)                  | 2,990,177円  |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                  | 3,377,211円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)                  | 8,478,079円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)                 | 4,145,749円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)                | 8,067,104円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)               | 3,319,056円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)              | 20,075,917円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)             | 1,616,484円  |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型) | 5,899,118円  |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)             | 10,826,836円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)            | 2,026,238円  |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)                | 128,636円    |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)               | 79,540円     |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)              | 1,375,824円  |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)             | 698,261円    |
| マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)                           | 491,015円    |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)            | 564,702円    |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)           | 89,371円     |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)               | 983円        |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                | 983円        |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)              | 983円        |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)               | 983円        |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)              | 3,063,931円  |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)               | 6,324,266円  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)                | 3,228,387円  |
| マクロ・トータル・リターン・ファンド                               | 9,820円      |
| スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12                    | 6,313,826円  |
| 米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)                          | 19,600円     |
| 米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)                          | 206,110円    |
| スマート・プロテクター90オープン                                | 981,933円    |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)                    | 383,914円    |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)                    | 305,382円    |
| テンブルトン新興国小型株ファンド                                 | 49,097円     |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)          | 3,683,229円  |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)         | 17,656,128円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)            | 5,843,481円  |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)           | 25,393,755円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)                | 36,457円     |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)                | 87,384円     |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)                          | 9,820円      |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)                        | 9,820円      |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)                          | 9,820円      |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)                        | 9,820円      |
| 北欧小型株ファンド (為替ヘッジあり)                              | 9,821円      |
| 北欧小型株ファンド (為替ヘッジなし)                              | 9,821円      |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド                            | 9,821円      |
| グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)                      | 983円        |
| グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)                       | 983円        |
| <DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド                        | 9,821円      |
| N a v i o インド債券ファンド                              | 296,406円    |
| N a v i o マネーボールファンド                             | 5,079,595円  |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)                          | 39,351円     |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)        | 11,293,333円 |

|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| マナーブールファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）                        | 9,985,986円     |
| MUAMトピックスリスクコントロール（５％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）  | 7,134,289円     |
| MUAMトピックスリスクコントロール（10％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 34,070,036円    |
| ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）                        | 11,784,347円    |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）                   | 10,766,608円    |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース（為替ヘッジあり）                   | 14,313,901円    |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020                            | 15,653,542円    |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020                       | 248,414,023円   |
| 合計                                                  | 1,438,552,736円 |