

# LM・オーストラリア高配当株ファンド

(毎月分配型) / (年2回決算型)

追加型投信 / 海外 / 資産複合



## 【ご留意いただきたい事項】

- ◎投資信託は、値動きのある有価証券等に投資しますので、価格変動リスクがあり、お受取金額が投資元金を大きく下回ることがあります。したがって投資元金および運用成果が保証されているものではありません。
- ◎ご購入に際しては、購入時手数料(上限3.78%(税込))および保有期間中の運用管理費用(信託報酬)等の費用がかかります。
- ◎ご購入に際しては、最新の「投資信託説明書(交付目論見書)」により商品内容を必ずご確認の上、ご自身でご判断ください。
- ◎投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。金融商品取引業者以外の金融機関は、投資者保護基金に加入しておりません。

**お申込みの際は投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

 東海東京証券

商号:東海東京証券株式会社  
金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第140号  
加入協会:日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

設定・運用は

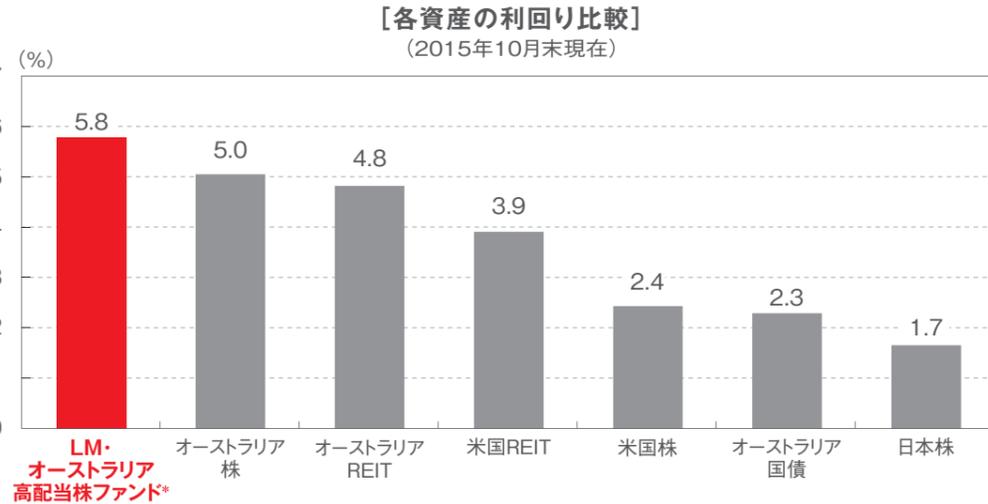
**レグ・メイソン・アセット・マネジメント**

商号:レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第417号  
加入協会:一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会

# オーストラリアの高配当株等に投資

Point  
1

## 相対的に高い利回り水準

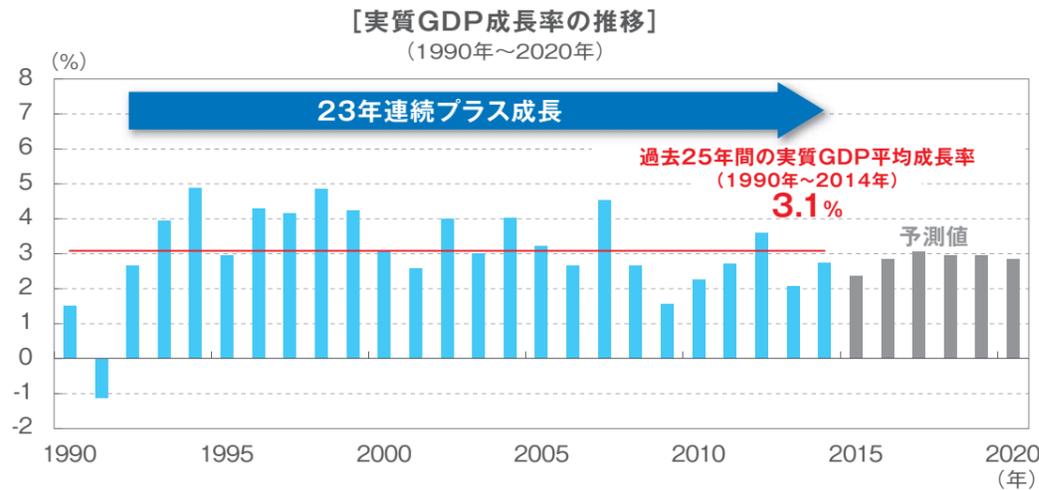


(出所)ブルームバーグ、Citigroup Index LLC  
オーストラリア株:S&P/ASX200指数、オーストラリアREIT:S&P/ASX300 A-REIT指数、米国REIT: FTSE/NAREITオール・エクイティREIT指数、米国株:NYダウ工業株30種平均株価指数、オーストラリア国債:シティオーストラリア国債インデックス、日本株:日経平均株価  
\*投資顧問会社(レグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド)の調査によるLM・オーストラリア高配当株マザーファンドの予想配当利回り

Point  
2

## プラス成長を維持するオーストラリア

- オーストラリア経済は、1992年以降2014年まで、23年連続でプラス成長を維持し、今後も堅調に推移することが予測されています。



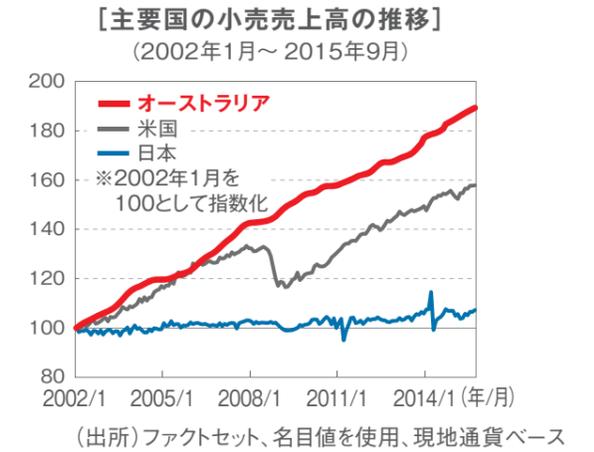
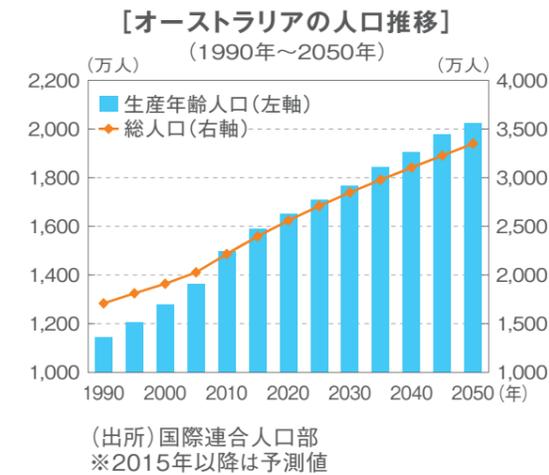
(出所)ファクトセット  
※2015年以降は予測値

※本資料に記載するデータは、過去の実績であり、将来の運用成果等を予測あるいは保証するものではありません。  
※本資料の表紙「ご留意いただきたい事項」をご確認ください。

Point  
3

## 人口増加が内需拡大を牽引

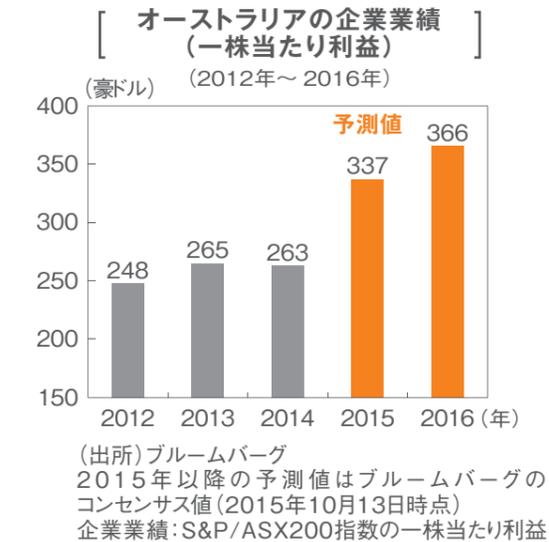
- オーストラリアの人口は、移民の増加や自然増により増加傾向にあります。
- 人口増加を背景に、オーストラリアの小売売上高は主要先進国の中で高い伸びとなっています。



Point  
4

## 堅調な企業業績とオーストラリア株式の推移

- オーストラリアの企業業績は、堅調に推移することが予測されており、株式市場も中期的に上昇余地があると考えられます。



※本資料に記載するデータは、過去の実績であり、将来の運用成果等を予測あるいは保証するものではありません。  
※本資料の表紙「ご留意いただきたい事項」をご確認ください。

# LM・オーストラリア高配当株ファンドの運用状況

## 毎月分配型

毎月の決算時に、安定した分配を行うことを目指します。



## 年2回決算型

年2回の決算時に、元本の成長を重視して分配金額を決定します。



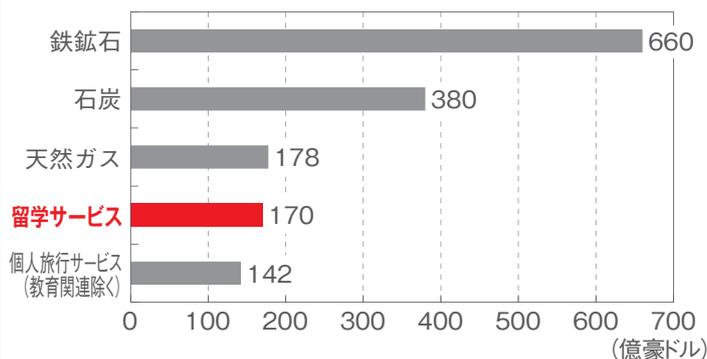
基準価額は信託報酬控除後のものです。基準価額(分配金込み)は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して、委託会社が算出したものです。運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。※直近の基準価額及び分配金は、当社ホームページをご確認ください。

## TOPIC 教育輸出国でもあるオーストラリア

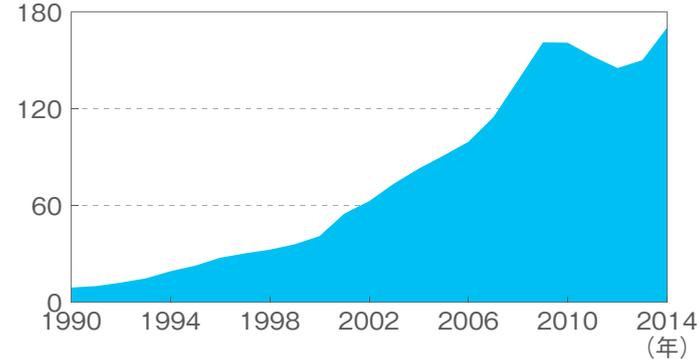
教育はオーストラリア最大のサービス輸出産業です。2014年、海外から45万人以上の学生がオーストラリアへ留学し、オーストラリア経済に約170億豪ドルの経済効果を与えました。オーストラリアには1,000校以上の大学や専門学校、英語教育機関等があり、約26,000ものコースが留学生に提供されています。オーストラリアの職業教育・訓練機関の質の高さは国際的に認められています。



**【オーストラリアの財・サービス輸出トップ5】**  
(2014年)



**【オーストラリアの留学サービスの輸出額\*の推移】**  
(億豪ドル) (1990年～2014年)



(出所) オーストラリア政府、オーストラリア統計局 \*留学サービスの輸出額: 外国人留学生の留学費用

※本資料に記載するデータは、過去の実績であり、将来の運用成果等を予測あるいは保証するものではありません。  
※本資料の表紙「ご留意いただきたい事項」をご確認ください。

# LM・オーストラリア高配当株ファンドの 特色

特色

1

## オーストラリアの株式市場に上場している 高配当株等に投資します。

- 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。
- 上場している不動産投資信託を含む投資信託証券に投資します。
- 銘柄の流動性に配慮しながらポートフォリオを構築します。

特色

2

## 原則として、 外貨建資産の為替ヘッジは行いません。

- 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。  
したがって、基準価額と分配金は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。

特色

3

## 「毎月分配型」と「年2回決算型」があります。

### 毎月分配型

毎月分配型は毎月の決算時(毎月20日、休業日の場合は翌営業日)に収益分配を行うことを目指します。

収益分配の  
イメージ



(注)上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

### 年2回決算型

年2回決算型は毎年3月20日および9月20日(休業日の場合は翌営業日)に収益分配を行うことを目指します。

※分配対象額が少額等の場合は、分配を行わない場合があります。

特色

4

## 運用はレッグ・メイソン・グループのレッグ・メイソン・ アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドが行います。

### レッグ・メイソン・インク

レッグ・メイソン・インクは米国メリーランド州ボルティモアに本部を置き、資産運用サービスを提供する持ち株会社です。世界の中央銀行、国際機関、年金基金など多岐にわたる顧客を対象に、約6,721億米ドル(約81兆円)\*を運用しています。



オーストラリア法人の経験豊富な運用チーム

### レッグ・メイソン・アセット・マネジメント・ オーストラリア・リミテッド(在オーストラリア)

- 当ファンドの投資顧問会社
  - レッグ・メイソン・インクの100%子会社
  - オーストラリアの株式で約30年の運用実績を持つ。
- ※レッグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッドの株式運用部門は、マーティン・カーリー・オーストラリアのブランド名で事業活動を行っています。

\*2015年9月末現在  
為替は三菱東京UFJ銀行の2015年9月末  
1米ドル=119.96円にて円換算

※資金動向、市場動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## 当ファンドについてのご注意事項



### 投資元本を割り込むことがあります。

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資を行いますので基準価額は変動します。また、実質的に外貨建資産に投資を行いますので、為替の変動による影響を受けます。
- 投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。
- 当ファンドの信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆さまに帰属します。投資信託は預貯金と異なります。



### ファンドに係るリスクについて

- 当ファンドの基準価額を変動させる要因としては、主に「株価変動リスク」、「不動産投資信託の価格変動リスク」や「為替変動リスク」などがありますが、基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。ファンドのリスクについて、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。



### 分配金が支払われないことがあります。

- 分配対象額が少額等の場合は、分配を行わない場合があります。



### 当資料中のデータは将来の成果を保証するものではありません。

- 当資料で使用しているデータ等は過去の実績に基づく情報であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

その他重要な事項に関しては、投資信託説明書(交付目論見書)等に詳しく記載されていますので、よくお読みください。

## 当ファンドのリスク

当ファンドの基準価額を下落させることがあるいろいろなリスクを理解して、慎重に投資をご判断ください。当ファンドの主なリスクは下記のとおりです。

<b>株価変動リスク</b> (株価が下がると、基準価額が下がるリスク)	一般的に株式市場が下落した場合には、当ファンドの投資対象である株式の価格は下落、結果として、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。また、当ファンドが実質的に投資している企業が業績悪化や倒産等に陥った場合、当該企業の株式の価格が大きく下落し、当ファンドの基準価額により大きな影響を及ぼします。
<b>不動産投資信託の価格変動リスク</b> (不動産投資信託の価格が下がると、基準価額が下がるリスク)	不動産投資信託の価格は、保有する不動産等の市場価値の低下および賃貸収入等の減少により下落することがあります。また、不動産市況、金利環境、関連法制度の変更等の影響を受けることがあります。これらの影響により、当ファンドが実質的に投資している不動産投資信託の価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。
<b>為替変動リスク</b> (円高になると、基準価額が下がるリスク)	一般的に外国為替相場が円高となった場合には、実質的に保有する外貨建資産に為替差損(円換算した評価額が減少すること)が発生することにより、当ファンドの基準価額が下落し投資元本を割り込むことがあります。

(注) 基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

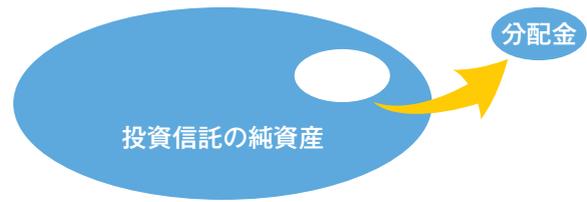
### 当資料のお取り扱いにおけるご注意

- 当資料は、販売用資料としてレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。
- 当資料は、当社が各種データに基づいて作成したのですが、その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。
- 当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。
- この書面およびここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。

# 収益分配金に関する留意事項

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

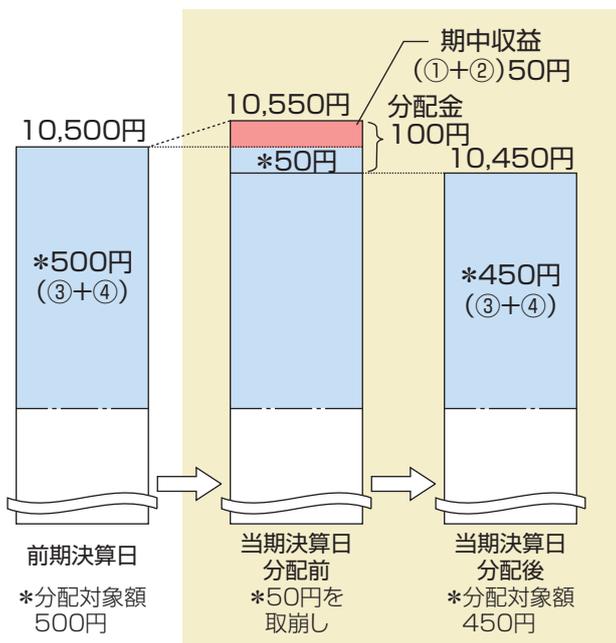
## 投資信託で分配金が支払われるイメージ



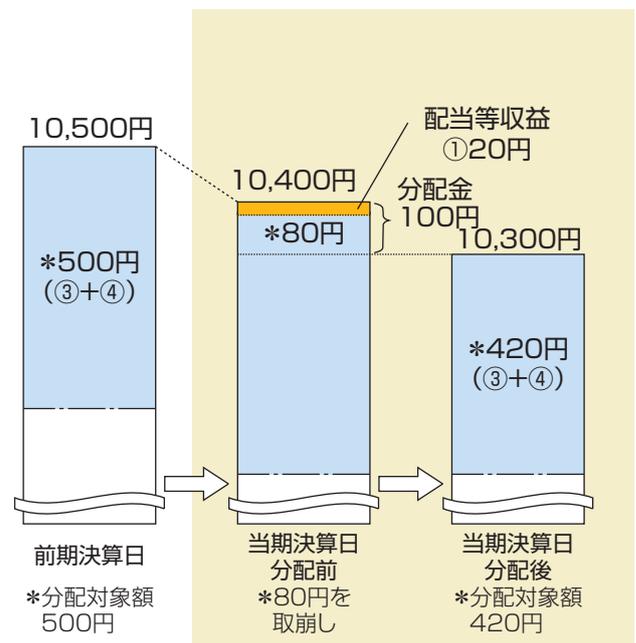
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

## 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



### 前期決算日から基準価額が下落した場合

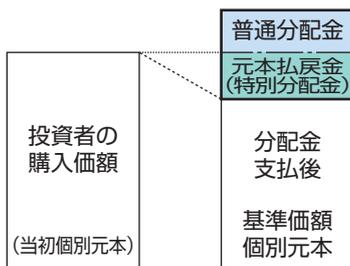


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

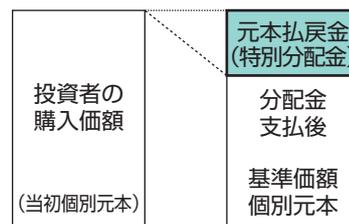
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

(注) 普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご確認ください。

# 手続・手数料等

## ■お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。
申込締切時間	原則として、午後3時までに受付けたものを当日の申込受付分とします。
購入・換金の申込受付不可日	オーストラリア証券取引所(半休日を含みます。)、シドニーの銀行またはメルボルンの銀行の休業日の場合には、購入・換金申込は受け付けません。
信託期間	平成33年9月21日まで※信託期間は延長することがあります。 (毎月分配型:平成23年9月29日設定) (年2回決算型:平成25年6月28日設定)
決算日	<毎月分配型>毎月20日(休業日の場合は翌営業日) <年2回決算型>毎年3月20日および9月20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎決算時に、分配方針に基づき分配を行います。 当ファンドには分配金を受取る「一般コース」と分配金を再投資する「自動けいぞく投資コース」があります。 ※販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。配当控除および益金不算入制度の適用はありません。 ※税法等が改正された場合には、内容が変更になることがあります。

## ■ファンドの費用

### 投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	申込金額に応じて以下の率を乗じて得た額とします。 5,000万円未満: <b>3.24%(税抜3.0%)</b> 5,000万円以上2億円未満: <b>2.16%(税抜2.0%)</b> 2億円以上3億円未満: <b>1.08%(税抜1.0%)</b> 3億円以上5億円未満: <b>0.54%(税抜0.5%)</b> 5億円以上:ありません。
換金手数料・信託財産留保額	ありません。

### 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用(信託報酬)	純資産総額に対し <b>年率1.7928%(税抜1.66%)</b> ※運用管理費用(信託報酬)は毎日計上され、毎決算時または償還時に当ファンドの信託財産から支払われます。
その他の費用・手数料	売買委託手数料、保管費用、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税、その他諸費用(監査費用、印刷等費用、受益権の管理事務費用等)等を信託財産から支払います。その他諸費用は毎日計上され毎決算時または償還時に、日々の純資産総額に年率0.05%を乗じて得た金額の合計額を上限として委託会社が算出する金額が、その他については原則として発生時に実費が、信託財産から支払われます。 ※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。 ※マザーファンドが投資対象とする投資信託証券には、運用報酬等の費用がかかりますが、投資信託証券の銘柄等は固定されていないため、当該費用について事前に料率、上限額等を表示することができません。

※投資者の皆さまにご負担いただく手数料等の合計額については、当ファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

## ■委託会社、その他の関係法人の概況

委託会社	レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社
投資顧問会社	レッグ・メイソン・アセット・マネジメント・オーストラリア・リミテッド(在 オーストラリア)
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
取扱販売会社	東海東京証券株式会社

**お申込みに関する留意事項:** ●投資信託は預金ではなく、預金保険制度の対象ではありません。●投資信託は金融機関の預貯金とは異なり、元本および利息の支払いの保証はありません。●証券会社以外で投資信託をご購入された場合は、投資者保護基金の支払いの対象にはなりません。●投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。●投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。●投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身でご判断ください。●投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。