

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／資産複合	
信託期間	2017年3月24日まで（2013年3月19日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	世界好利回り CBファンド 2013-03 円高ヘッジ・ 円安追随型	ワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	ワールドCB ファンド （円高ヘッジ・ 円安追随型）	ワールドCBファンド マザーファンド（円高ヘッジ型）を通じて、日本を除く世界の転換社債
	マネー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・日本を除く世界の転換社債（以下、「CB」ということがあります。）を実質的な主要投資対象とします。 ・CBへの投資に際しては、信託期間を勘案しつつ、信用リスクや流動性などを踏まえ、世界のCB市場において相対的に投資利回りが高いと判断される銘柄に投資を行います。 ・米ドルやユーロなど多様な通貨建のCB等に投資しますが、派生商品等を活用して“円高ヘッジ・円安追随”の為替戦略を構築します。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 	
分配方針	毎年4月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益配分方針に基づいて分配を行います。分配対象額は、元本超過額または経費控除後の配当等収益のいずれが多い額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※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、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」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）

世界好利回りCBファンド2013-03 円高ヘッジ・円安追随型



第3期（決算日：2016年4月15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「世界好利回りCBファンド2013-03 円高ヘッジ・円安追随型」は、去る4月15日に第3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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。

国際投信投資顧問株式会社は2015年7月1日に三菱UFJ投信株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目次

世界好利回りCBファンド2013-03 円高ヘッジ・円安追随型のご報告

◇設定以来の運用実績	1
◇当期中の基準価額と市況等の推移	1
◇運用経過	2
◇今後の運用方針	6
◇1万口当たりの費用明細	7
◇売買及び取引の状況	8
◇利害関係人との取引状況等	8
◇組入資産の明細	8
◇投資信託財産の構成	9
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	9
◇損益の状況	9
◇お知らせ	10

投資対象ファンドのご報告

◇ワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）	12
◇マネー・プール マザーファンド	20

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。
- ・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		受利益者 回率	債券組入 率	債券先物 比率	投資信託 証券比率	元残 存率
		税込み 分配金	期中 騰落額					
(設定日) 2013年3月19日	円 10,000	円 －	円 －	% －	% －	% －	% －	% 100.0
1期(2014年4月15日)	10,814	100	914	9.1	8.5	0.0	－	98.8 20.0
2期(2015年4月15日)	12,289	100	1,575	14.6	12.0	0.0	－	97.8 6.7
3期(2016年4月15日)	11,190	0	△1,099	△8.9	4.5	0.0	－	96.3 3.9

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		債券組入 率	債券先物 比率	投資信託 証券比率
		騰落額	騰落率			
(期首) 2015年4月15日	円 12,289		% －	% 0.0	% －	% 97.8
4月末	12,279		△0.1	0.0	－	97.9
5月末	12,807		4.2	0.0	－	98.1
6月末	12,553		2.1	0.0	－	98.0
7月末	12,698		3.3	0.0	－	97.8
8月末	12,424		1.1	0.0	－	98.0
9月末	12,329		0.3	0.0	－	97.8
10月末	12,455		1.4	0.0	－	98.1
11月末	12,550		2.1	0.0	－	98.0
12月末	12,247		△0.3	0.0	－	98.0
2016年1月末	12,084		△1.7	0.0	－	98.0
2月末	11,616		△5.5	0.0	－	98.0
3月末	11,437		△6.9	0.0	－	98.0
(期末) 2016年4月15日	11,190		△8.9	0.0	－	96.3

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 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。

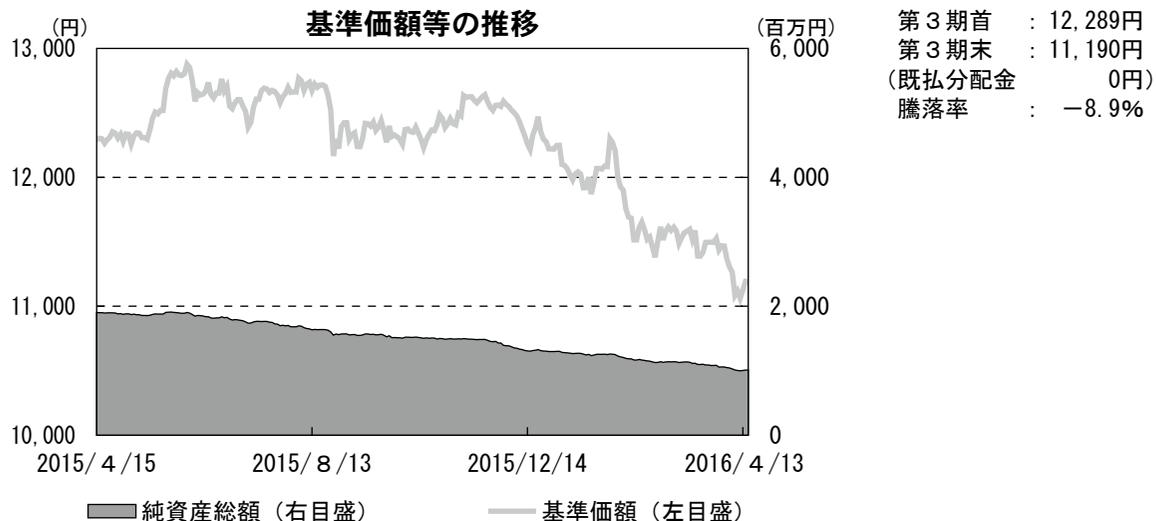
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第3期：2015/4/16～2016/4/15)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ8.9%の下落となりました。
---------	--------------------------



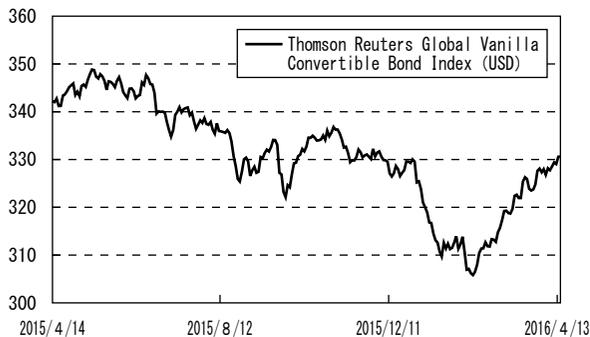
基準価額の主な変動要因

上昇要因	転換社債等の利子収益を獲得したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	世界の転換社債市況が下落したこと、米ドルが対円で下落したことにより為替に係る派生商品取引の収益が減少したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第3期：2015/4/16～2016/4/15)

世界CB（転換社債）市況の推移



(出所：Bloomberg)

(注) グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。

(注) 指数の詳細は後記「指数に関して」をご参照ください。

◎世界の転換社債市況

- ・期を通してみると、世界の転換社債市況は下落しました。
- ・期首から2016年2月中旬にかけては、ギリシャの債務問題への懸念が高まったこと、中国経済に対する先行き不透明感が高まったこと、国際商品市況が下落したことなどが材料視され、投資家のリスク回避的な姿勢が強まったことなどから世界の転換社債市況は下落しました。その後、期末にかけては、国際商品市況が上昇したこと、米国で発表された経済指標が概ね堅調な内容であったことなどを背景に、投資家のリスク回避的な姿勢が弱まったことなどが材料視され、世界の転換社債市況は上昇しました。

為替市況の推移



(出所：Bloomberg)

(注) グラフの数値は、ファンドの基準価額との関連を考慮して、前営業日の値を使用しています。

◎為替市況

- ・期を通してみると、米ドルは対円で下落しました。
- ・期首から2015年12月にかけて、米国が年内に利上げを行うとの観測が高まったことなどが影響し、米ドルが対円で上昇する局面がありました。中国経済の減速懸念の高まりや国際商品市況の下落等を背景に、投資家のリスク回避的な動きが強まったことなどをを受け、期を通してみると、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の推移＞

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。日銀のマイナス金利の適用開始を受けて、足元ではマイナス0.03%程度で推移しました。

＜国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移＞

- ・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。2016年1月の日銀の金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されるとマイナス0.2%程度まで急低下したものの、急低下の反動からマイナス0.1%程度まで上昇しました。その後、再び低下傾向となり、足元ではマイナス0.2%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜世界好利回りCBファンド2013-03 円高ヘッジ・円安追随型＞

- ・円建の外国投資信託であるワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）受益証券への投資を通じて、ワールドCBファンド マザーファンド（円ヘッジ型）受益証券に投資を行いました。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行いました。

＜ワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）＞

- ・当ファンドが投資対象とするワールドCBファンド マザーファンド（円ヘッジ型）受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界の転換社債に投資を行いました。加えて、当ファンドにおいて、円安・米ドル高により価値が上昇する為替に係る派生商品取引を行い、円安・米ドル高が進行した場合の追加的収益の獲得を目指しました。
- ・当期は、米ドルが対円で下落したことにより、為替に係る派生商品取引の収益は減少しました。

ワールドCBファンド マザーファンド（円ヘッジ型）については以下の通りです。

- ・個別銘柄選択にあたっては、CB固有の特性をはじめ、株式や債券としての側面などあらゆる観点から分析・評価を行い、相対的に投資利回りの高いと判断される銘柄等でポートフォリオを構築しました。外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。なお、期中に満期などにより現金化された転換社債の一部については、ファンドの信託期間内に満期を迎える米国債等に投資を行いました。
- ・上記の運用を行った結果、保有銘柄の利子収入が得られたものの、保有銘柄の価格下落等がマイナスに影響し、ポートフォリオのリターンはマイナスとなりました。

（当記載は、ワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）の資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）

(ご参考)

(現地2016年3月末現在)

転換社債 (CB) 上位セクター

セクター	比率
銀行／金融	7.2%
小売／卸売	4.3%
情報技術	3.1%
レジャー	3.0%
保険	2.1%
通信	2.1%
鉄鋼	1.7%
建設	1.5%
運輸	1.2%
産業	0.8%
上記以外のセクター	0.7%
CB合計	27.8%

転換社債 (CB) 組入上位銘柄

銘柄	国・地域	セクター	通貨	比率
プロスペクト・キャピタル	米国	銀行／金融	米ドル	2.2%
シャングリラ・アジア	中国／香港	レジャー	米ドル	2.2%
アクサ	フランス	保険	ユーロ	2.1%
ニュアンスコミュニケーションズ	米国	通信	米ドル	2.1%
SVGキャピタル／ファンド	英国	銀行／金融	英ポンド	2.0%
フィフス・ストリート・ファイナンス	米国	銀行／金融	米ドル	1.7%
ハンアン・インターナショナル	中国／香港	小売／卸売	香港ドル	1.6%
セヴェルスターリ	ロシア	鉄鋼	米ドル	1.6%
オールソー・ホールディング	スイス	小売／卸売	スイスフラン	1.6%
サシール	スペイン	建設	ユーロ	1.5%

※比率はワールドCBファンド マザーファンド (円ヘッジ型) の純資産総額対比です。

※国・地域およびセクターは、原則としてThomson Reuters Global Vanilla Convertible Bond Indexの分類に準じて表示していますが、一部UBS AGの判断に基づく分類を採用しています。セクターは、転換対象である株式のセクターに基づく分類です。

<マネー・プール マザーファンド>

- ・わが国の国債や短期国債 (国庫短期証券) 現先取引、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や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、日銀のマイナス金利導入による金利低下を受けて保有債券の評価額が上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。そのため、記載すべき事項はありません。

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、残存信託期間等を勘案し、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。

【分配金】

決算期	1万口当たり分配金 (税込み)
第3期	0円

今後の運用方針

<世界好利回りCBファンド2013-03 円高ヘッジ・円安追随型>

◎今後の運用方針

- ・引き続き、主として円建の外国投資信託であるワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）受益証券を投資対象として運用を行います。ワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）の組入比率をこれまでと同様に高位に保っていく方針です。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行います。

<ワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）>

◎運用環境の見直し

- ・CBは、株価の上昇によるCB価格の値上がり益を追求できる上、債券的側面からCB価格の下値は限定される傾向にあります。投資利回りの高いCBは、相対的に株価との連動性は低く、安定したインカムゲインが魅力的であると言えます。
- ・株式市場については、米国の株価はフェアバリューであると思われるものの、欧州の株式市場は上値余地があるとみています。債券市場については、米国の利上げ観測や欧州での景気回復を背景に、金利は上昇傾向になるとみています。ただし、CB市場の金利感応度は比較的低いことから、金利上昇による影響は限定的であると考えています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、ワールドCBファンド マザーファンド（円ヘッジ型）受益証券に投資を行います。また、実質外貨建資産については、ワールドCBファンド マザーファンド（円ヘッジ型）において、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。加えて、当ファンドにおいて、円安・米ドル高により価値が上昇する為替に係る派生商品取引を行い、円安・米ドル高が進行した場合の収益獲得を目指します。

ワールドCBファンド マザーファンド（円ヘッジ型）については以下の通りです。

- ・今後については、主として日本を除く世界の転換社債に投資を行い、運用方針としては、徹底したボトムアップ・アプローチによる個別銘柄選択により、相対的に投資利回りが高いと判断される銘柄等でポートフォリオを構築していく方針です。個別銘柄選択にあたっては、CB固有の特性をはじめ、株式や債券としての側面などあらゆる観点から分析・評価を行います。市場環境の変化を的確にとらえ、引き続き安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を追求する運用を行っていく方針です。

（当記載は、ワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）の資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）

<マネー・プール マザーファンド>

◎運用環境の見直し

- ・中国経済の減速などから原油価格が大幅に下落した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和と政策が継続され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

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、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や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2015年4月16日～2016年4月15日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社)	134円 (50)	1.091% (0.410)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数) 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)	(80)	(0.648)	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)	(4)	(0.032)	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 (監査費用)	1 (1)	0.004 (0.004)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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
合計	135	1.095	
期中の平均基準価額は、12,289円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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) 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

(2015年4月16日～2016年4月15日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国 (邦貨建)	ワールドCBファンド(円高ヘッジ・円安追随型)	千口 —	千円 —	千口 62	千円 799,539

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2015年4月16日～2016年4月15日)

利害関係人との取引状況

<世界好利回りCBファンド2013-03 円高ヘッジ・円安追随型>

該当事項はございません。

<マネー・プール マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	1,500	99	6.6	50	—	—

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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モルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2016年4月15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	期首(前期末)	当 期		末
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
	ワールドCBファンド(円高ヘッジ・円安追随型)	144	82	971,699	96.3
	合 計	144	82	971,699	96.3

(注) 比率は世界好利回りCBファンド2013-03 円高ヘッジ・円安追随型の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネー・プール マザーファンド	千口 99	千口 99	千円 100

○投資信託財産の構成

(2016年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 971,699	% 95.6
マネー・プール マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	44,531	4.4
投資信託財産総額	1,016,330	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年4月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,016,330,514 円
コール・ローン等	44,530,768
投資信託受益証券 (評価額)	971,699,596
マネー・プール マザーファンド (評価額)	100,150
(B) 負債	7,082,970
未払解約金	106,257
未払信託報酬	6,949,254
その他未払費用	27,459
(C) 純資産総額 (A-B)	1,009,247,544
元本	901,920,293
次期繰越損益金	107,327,251
(D) 受益権総口数	901,920,293口
1万口当たり基準価額 (C/D)	11,190円

○損益の状況 (2015年4月16日～2016年4月15日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	18,167 円
受取利息	18,167
(B) 有価証券売買損益	175,129,747
売買益	175,129,747
(C) 有価証券評価差損益	△263,677,902
(D) 信託報酬等	△16,461,189
(E) 当期損益金 (A+B+C+D)	△104,991,177
(F) 前期繰越損益金	354,317,874
(G) 解約差損益金	△141,999,446
(H) 計 (E+F+G)	107,327,251
(I) 収益分配金	0
次期繰越損益金 (H+I)	107,327,251

<注記事項>

- ①設定年月日 2013年3月19日
 設定元本額 22,916,812,486円
 期首元本額 1,548,136,103円
 元本残存率 3.9%

また、1口当たり純資産額は、期末1.1190円です。

- ②計算期間末における元本超過額は107,327,251円、費用控除後の配当等収益は△16,442,694円ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) (D) 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) (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。

*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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

[お知らせ]

- ①委託者である「国際投信投資顧問株式会社」は「三菱UFJ投信株式会社」との合併により解散し、存続会社である「三菱UFJ投信株式会社」は2015年7月1日付で「三菱UFJ国際投信株式会社」と商号変更するための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ②委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行うための、所要の約款変更を2015年7月1日に行いました。
- ③2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

指数に関して

○投資環境についてで用いた指数

・Thomson Reuters Global Vanilla Convertible Bond Index (USD)

© Thomson Reuters 2014. All rights reserved. トムソン・ロイター・コンバーティブル・インデックス (Thomson Reuters Convertible Index) という名称、および関連するトムソン・ロイターのサブインデックスの名称（以下、総称して「トムソン・ロイター・インデックス」）は、ロイター・リミテッド（以下「トムソン・ロイター」という）の専有財産です。トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスのベンチマークを使用し取得した結果や、特定の日にトムソン・ロイター・インデックスが示す数値や水準のいずれについても、明示または黙示を問わず、いかなる保証や表明も行いません。また、トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスの算出方法の修正・変更につき保証を行わず、トムソン・ロイター・インデックスの算出、出版、配信を継続する義務を負わないものとします。さらに、トムソン・ロイターは、トムソン・ロイター・インデックスや当該インデックスの計算・編集（当該インデックスに関連するまたは含まれる情報やデータを含みますが、それらに限りません）の正確性や完全性につき、明示または黙示を問わず、いかなる表明や保証も行いません。トムソン・ロイター・インデックスに係る規則および／またはガイドライン、トムソン・ロイター・インデックスおよび関連計算式の計算・編集のプロセスや基準、ベンチマークの構成やその他の関連要素は、通知を行うことなく、トムソン・ロイターの裁量により、変更または改定される場合があります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016年4月15日現在)

<マネー・プール マザーファンド>

下記は、マネー・プール マザーファンド全体（301,018千口）の内容です。

国内公社債

(A)国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 250,000	千円 251,225	% 83.0	% —	% —	% —	% 83.0
合 計	250,000	251,225	83.0	—	—	—	83.0

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(注) BB格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS&Pの格付けのうち高いものを採用しています。

(B)国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第98回利付国債（5年）	0.3	100,000	100,067	2016/6/20	
第282回利付国債（10年）	1.7	150,000	151,158	2016/9/20	
合 計		250,000	251,225		

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、世界好利回りCBファンド2013-03 円高ヘッジ・円安追随型が投資対象とする円の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	<ol style="list-style-type: none"> 1. ワールドCBファンド マザーファンド（円ヘッジ型）（以下、「マザーファンド」といいます。）への投資を通じて、主として日本を除く世界の転換社債（以下、「CB」ということがあります。）に実質的な投資を行います。 <ul style="list-style-type: none"> ・CBへの投資に際しては、信託期間を勘案しつつ、信用リスクや流動性などを踏まえ、世界のCB市場において相対的に投資利回りが高いと判断される銘柄に投資を行います。 ※市況動向、残存信託期間等を勘案し、米国国債および日本国債等に投資する場合があります。 ・取得時において、CCC+/Ca a 1以下の格付の銘柄には投資を行いません。 2. 米ドルやユーロなど多様な通貨（以下、「原資産通貨」ということがあります。）建のCB等に実質的に投資しますが、派生商品等を活用して“円高ヘッジ・円安追随”の為替戦略を構築します。 <ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンドにおいて、原資産通貨について、原則として対円の為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ・当ファンドにおいて、円安・米ドル高により価値が上昇する為替に係る派生商品取引を行い、円安・米ドル高が進行した際の追加的収益の獲得を目指します。 ・為替戦略の構築にはコストがかかり、当ファンドのパフォーマンスの低下要因になります。 ・実質的に保有する原資産通貨について、原則として対円の為替ヘッジを行いますが、完全に為替変動リスクを排除することはできません。また、為替に係る派生商品取引では円高・米ドル安等により、限定的ではあるものの、損失を被る場合があります。 3. 投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。
投資顧問会社	UBS AG（ユービーエス・エイ・ジー）
信託期限	2017年3月23日
設 定 日	2013年3月19日
会 計 年 度	毎年3月末（ただし、第1回決算は2014年3月末）

ワールドCBファンド（円高ヘッジ・円安追随型）

損益計算書、投資明細表は、入手可能なAUDITED ANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

（2014年4月1日～2015年3月31日）

（日本円）

（日本円で表示）

費用

事務管理報酬	(3,394,429)
創業費償却	(235,551)
投資顧問料	(17,735,824)
その他費用	(1,082,502)
専門家報酬	(1,203,364)
サブカस्टディアン費用	(193,704)
副管理報酬	(452,199)
受託者報酬	(2,264,567)
	(26,562,140)

投資純損益 **(26,562,140)**

投資証券売却に係る実現純利益	493,336,569
為替予約取引に係る実現純利益	28,832

当期実現純利益 **493,365,401**

未実現評価損益の純変動

－投資証券	(287,531,937)
－外国為替予約取引	-
－オプション	149,050,128
	(138,481,809)

当期損益による純資産の増加額 **328,321,452**

（注）（ ）内の金額は、マイナスの金額です。

2. 投資明細表

（2015年3月31日現在）

銘柄	通貨	口数	原価	時価	純資産比率
INVESTMENT FUND					
<i>CAYMAN ISLANDS</i>					
WORLD CONV BOND FUND MOTHER FUND (JPY HEDGED TYPE)	JPY	150,507	1,505,070,000	1,695,009,834	87.27%
			1,505,070,000	1,695,009,834	87.27%
TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES			1,505,070,000	1,695,009,834	87.27%
CASH AT BANKS				5,193,334	0.27%
OTHER NET ASSETS				241,995,684	12.46%
TOTAL NET ASSETS				1,942,198,852	100.00%

下記はワールドCBファンド マザーファンド（円ヘッジ型）全体の投資明細表です。

（2015年3月31日現在）

銘柄	通貨	額面	原価	時価	純資産比率
I. TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET					
BONDS					
<i>AUSTRALIA</i>					
NOVION PROPERTY GROUP 5.75% 07/04/2016	AUD	665,000	67,524,279	66,332,212	1.50%
PALADIN ENERGY LTD 3.625% 11/04/2015	USD	800,000	67,190,859	95,791,772	2.16%
WESTERN AREAS LTD 6.4% 07/02/2015	AUD	1,250,000	125,447,866	114,277,524	2.58%
			260,163,004	276,401,508	6.24%
<i>AUSTRIA</i>					
CONWERT IMMOBILIEN INVEST SE 4.5% 09/06/2018	EUR	400,000	49,458,541	61,604,778	1.39%
IMMOFINANZ AG 4.25% 03/08/2018	EUR	110,400	61,144,329	68,623,116	1.55%
			110,602,870	130,227,894	2.94%
<i>BERMUDA</i>					
AFRICAN MINERALS LTD 8.5% 02/10/2017	USD	800,000	74,780,415	4,061,140	0.09%
REXLOT HOLDINGS LTD 4.5% 04/17/2019	HKD	4,000,000	52,547,062	50,610,403	1.14%
			127,327,477	54,671,543	1.23%
<i>BRITISH VIRGIN ISLANDS</i>					
NEWFORD CAPITAL LTD 0% 05/12/2016	USD	700,000	69,432,926	91,774,762	2.07%
PB ISSUER NO 2 LTD 1.75% 04/12/2016	USD	600,000	61,336,277	69,951,050	1.58%
			130,769,203	161,725,812	3.65%
<i>CAYMAN ISLANDS</i>					
CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES HOLDINGS LTD 1.5% 07/18/2019	CNY	4,000,000	65,321,762	72,252,123	1.63%
HENGAN INTERNATIONAL GROUP CO LTD 0% 06/27/2018	HKD	5,000,000	79,206,257	82,264,026	1.85%
HOMEINNS HOTEL GROUP 2% 12/15/2015	USD	545,000	47,266,372	64,291,808	1.45%
POLARCUS LTD 2.875% 04/27/2016	USD	200,000	19,615,873	11,992,500	0.27%
QIHOO 360 TECH 2.5 % 09/15/2018	USD	421,000	46,946,977	48,044,278	1.08%
SINA CORP/CHINA 1% 12/01/2018	USD	450,000	49,191,994	48,929,040	1.10%
SOUFUN HOLDINGS LTD 2% 12/15/2018	USD	500,000	53,019,528	53,666,437	1.21%
TPK HOLDING CO LTD 0% 10/01/2017	USD	500,000	57,811,084	59,100,840	1.33%
			418,379,847	440,541,052	9.92%
<i>CYPRUS</i>					
HOLDGROVE LTD 1% 09/24/2017	USD	600,000	54,781,784	72,997,625	1.65%
			54,781,784	72,997,625	1.65%
<i>FRANCE</i>					
AIR FRANCE-KLM 4.97% 04/01/2015	EUR	761,100	112,988,007	102,988,884	2.32%
AXA SA 3.75% 01/01/2017	EUR	397,200	79,335,891	86,632,371	1.95%
NEXANS SA 4% 01/01/2016	EUR	675,005	103,599,519	90,216,807	2.03%
			295,923,417	279,838,062	6.30%

（2015年3月31日現在）

銘柄	通貨	額面	原価	時価	純資産比率
I. TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET					
(continued)					
<i>GERMANY</i>					
SGL CARBON SE 3.5% 06/30/2016	EUR	350,000	46,720,056	45,510,322	1.03%
			46,720,056	45,510,322	1.03%
<i>INDIA</i>					
JAIPRAKASH POWER VENTURES LTD 5% 03/31/2016	USD	694,872	70,108,659	68,332,651	1.54%
			70,108,659	68,332,651	1.54%
<i>ITALY</i>					
SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 2.625% 06/30/2017	EUR	306,012	44,447,767	44,741,399	1.01%
			44,447,767	44,741,399	1.01%
<i>JERSEY</i>					
VEDANTA RESOURCES JERSEY LTD 5.5% 07/13/2016	USD	700,000	67,928,864	80,396,517	1.81%
			67,928,864	80,396,517	1.81%
<i>LUXEMBOURG</i>					
KLOECKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 2.5% 12/22/2017	EUR	650,000	78,405,725	83,674,436	1.89%
			78,405,725	83,674,436	1.89%
<i>NETHERLANDS</i>					
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.625% 06/16/2015	USD	800,000	81,433,172	95,047,757	2.14%
			81,433,172	95,047,757	2.14%
<i>PORTUGAL</i>					
PARPUBLICA - PARTICIPACOES PUBLICAS SGPS SA 5.25% 09/28/2017	EUR	600,000	81,518,848	86,063,279	1.94%
			81,518,848	86,063,279	1.94%
<i>SINGAPORE</i>					
OLAM INTERNATIONAL LTD 6% 10/15/2016	USD	800,000	73,145,214	100,261,135	2.26%
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST 1.4% 03/18/2018	SGD	1,000,000	83,003,346	88,455,291	1.99%
			156,148,560	188,716,426	4.25%
<i>SOUTH KOREA</i>					
CELLTRION INC 2.75% 03/27/2018	USD	750,000	61,145,158	89,513,821	2.02%
			61,145,158	89,513,821	2.02%
<i>SPAIN</i>					
SACYR SA 6.5% 05/01/2016	EUR	500,000	42,473,402	65,474,558	1.48%
			42,473,402	65,474,558	1.48%

（2015年3月31日現在）

銘柄	通貨	額面	原価	時価	純資産比率
I. TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET					
(continued)					
SWITZERLAND					
SCHINDLER HOLDING AG 0.375% 06/05/2017	CHF	575,000	75,537,933	72,826,779	1.64%
			75,537,933	72,826,779	1.64%
TAIWAN					
AU OPTRONICS CORP 0% 10/13/2015	USD	900,000	84,697,186	122,930,803	2.77%
			84,697,186	122,930,803	2.77%
UNITED KINGDOM					
SVG CAPITAL PLC 8.25% 06/05/2016	GBP	450,000	72,558,284	85,620,660	1.93%
			72,558,284	85,620,660	1.93%
UNITED STATES OF AMERICA					
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC 5% 05/15/2015	USD	700,000	67,964,374	84,190,948	1.90%
APOLLO INVESTMENT CORP 5.75% 01/15/2016	USD	730,000	76,076,120	89,952,744	2.03%
ARES CAPITAL CORP 5.75% 02/01/2016	USD	655,000	67,248,105	81,282,086	1.83%
BGC PARTNERS INC 4.5% 07/15/2016	USD	550,000	54,123,653	71,716,948	1.62%
CHESAPEAKE ENERGY CORP 2.5% 05/15/2037	USD	862,000	79,108,886	99,283,753	2.24%
FIFTH STREET FINANCE CORP 5.375% 04/01/2016	USD	650,000	67,438,048	79,776,868	1.80%
HOLOGIC INC 0% 12/15/2043	USD	900,000	114,500,120	126,780,749	2.86%
NUANCE COMMUNICATIONS INC 2.75% 11/01/2031	USD	1,000,000	96,710,103	119,295,391	2.69%
PROSPECT CAPITAL CORP 5.375% 10/15/2017	USD	650,000	64,659,009	79,396,462	1.79%
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3% 02/28/2017	USD	3,600,000	451,638,107	451,916,746	10.18%
WEBMD HEALTH CORP 2.25% 03/31/2016	USD	790,000	79,245,550	95,307,298	2.15%
			1,218,712,075	1,378,899,993	31.09%
TOTAL I.			3,579,783,291	3,924,152,897	88.47%
II. SECURITIES NOT ADMITTED ON ANY REGULATED MARKET					
BONDS					
BERMUDA					
SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 3.75% 02/10/2016	USD	700,000	67,234,974	83,869,426	1.89%
			67,234,974	83,869,426	1.89%
CAYMAN ISLANDS					
CHAOWEI POWER HOLDINGS LTD 7.25% 09/24/2017	CNY	4,000,000	64,212,591	77,129,130	1.74%
FUFENG GROUP LTD 3% 11/27/2018	CNY	3,000,000	48,656,464	72,040,887	1.62%
			112,869,055	149,170,017	3.36%
SPAIN					
CRITERIA CAIXAHOLDING SA 1% 11/25/2017	EUR	500,000	67,239,422	74,751,338	1.69%
			67,239,422	74,751,338	1.69%

（2015年3月31日現在）

銘柄	通貨	額面	原価	時価	純資産比率
II. SECURITIES NOT ADMITTED ON ANY REGULATED MARKET (continued)					
<i>UNITED STATES OF AMERICA</i>					
OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC 3% 06/01/2015	USD	850,000	82,968,958	103,184,968	2.33%
			82,968,958	103,184,968	2.33%
TOTAL II.			330,312,409	410,975,749	9.27%
TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES			3,910,095,700	4,335,128,646	97.74%
CASH AT BANKS				341,339,758	7.70%
OTHER NET LIABILITIES				(241,150,974)	-5.44%
TOTAL NET ASSETS				4,435,317,430	100.00%

為替予約取引

(2015年3月31日現在)

取引日	決済日	通貨	売却	通貨	購入	価格 (日本円)	未実現 評価益 (日本円)	取引相手
03/18/2015	06/12/2015	AUD	2,025,000.00	JPY	186,064,846	(184,566,571)	1,498,275	MORGAN STANLEY AND CO, LONDON
03/18/2015	06/12/2015	HKD	8,800,000.00	JPY	137,230,984	(135,956,894)	1,274,090	HSBC BANK PLC, LONDON
03/18/2015	04/24/2015	USD	20,750,000.00	JPY	2,512,285,926	(2,487,493,601)	24,792,325	MORGAN STANLEY AND CO, LONDON
03/23/2015	04/17/2015	CNY	13,220,000.00	JPY	258,090,356	(255,104,453)	2,985,903	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
03/27/2015	04/17/2015	JPY	34,488,052	CNY	1,800,000.00	34,734,343	246,291	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
03/27/2015	04/17/2015	JPY	34,872,703	USD	292,683.00	35,090,506	217,803	UBS AG, LONDON
03/17/2015	06/05/2015	USD	180,000.00	JPY	21,813,660	(21,565,585)	248,075	UBS AG, LONDON
TOTAL							31,262,762	

取引日	決済日	通貨	売却	通貨	購入	価格 (日本円)	未実現 評価益 (日本円)	取引相手
03/18/2015	06/12/2015	GBP	500,000.00	JPY	88,583,351	(88,874,005)	(290,654)	UBS AG, LONDON
03/18/2015	06/12/2015	SGD	1,030,000.00	JPY	89,354,457	(89,789,457)	(435,000)	HSBC BANK PLC, LONDON
03/18/2015	04/24/2015	EUR	7,000,000.00	JPY	899,025,409	(901,550,667)	(2,525,258)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
03/11/2015	06/05/2015	CHF	600,000.00	JPY	72,481,080	(74,214,780)	(1,733,700)	HSBC BANK PLC, LONDON
03/23/2015	04/17/2015	USD	2,146,104.00	JPY	257,023,199	(257,301,895)	(278,696)	UBS AG, LONDON
03/23/2015	04/17/2015	JPY	258,090,356	USD	2,146,104.00	257,301,895	(788,461)	BARCLAYS BANK PLC, LONDON
03/27/2015	04/17/2015	USD	292,683.00	JPY	34,488,052	(35,090,506)	(602,454)	J.P. MORGAN CHASE, LONDON
03/25/2015	04/24/2015	USD	1,370,000.00	JPY	163,724,728	(164,234,517)	(509,789)	UBS AG, LONDON
TOTAL							(7,164,012)	

As at March 31, 2015, the unrealized appreciation on these contracts was JPY 31,262,762, the unrealized depreciation on these contracts was JPY 7,164,012.

マネー・プール マザーファンド

《第13期》決算日2016年1月14日

[計算期間：2015年7月15日～2016年1月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月14日に第13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13期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債
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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期騰	落率			
	円		%	%	%	百万円
9期(2014年1月14日)	10,042		0.0	90.4	—	1,437
10期(2014年7月14日)	10,045		0.0	93.4	—	1,284
11期(2015年1月14日)	10,047		0.0	84.8	—	1,179
12期(2015年7月14日)	10,049		0.0	85.2	—	821
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—	852

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

※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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券先物比率
		期騰	落率			
(期首) 2015年7月14日	円 10,049		% —	% 85.2	% —	% —
7月末	10,049		0.0	81.4	—	—
8月末	10,049		0.0	73.7	—	—
9月末	10,049		0.0	60.9	—	—
10月末	10,049		0.0	55.9	—	—
11月末	10,049		0.0	76.4	—	—
12月末	10,049		0.0	76.4	—	—
(期末) 2016年1月14日	10,049		0.0	70.3	—	—

(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

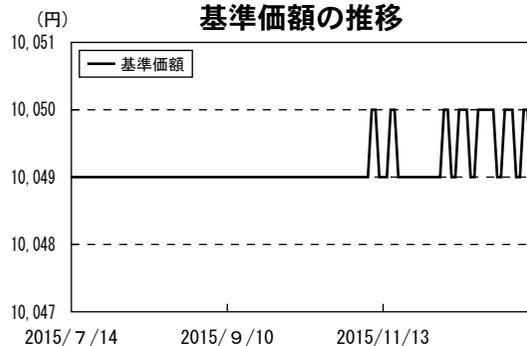
当期中の基準価額等の推移について

(第13期：2015/7/15～2016/1/14)

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。

基準価額の推移



基準価額の主な変動要因

上昇要因	残存期間が1年以内の国債、国庫短期証券を中心に投資を行い、利子等収益が積みあがったことが、基準価額のプラスに寄与しました。
下落要因	期末にかけての金利上昇により、保有債券の評価額が下落したことが、基準価額のマイナスに作用しました。

投資環境について

(第13期：2015/7/15～2016/1/14)

◎国内短期金融市場

<無担保コール翌日物金利の推移>

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、利子等収益は積みあがったものの、期末にかけて金利が上昇したことにより保有債券の評価額が下落したことなどの影響から、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマーク等を設けておりません。そのため、記載すべき事項はありません。

今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速などから原油価格が大幅に下落した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続され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

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引およびコール・ローンへの投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2015年7月15日～2016年1月14日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年7月15日～2016年1月14日)

公社債

		買付額	売付額
国		千円	千円
内	国債証券	19,053,657	18,253,598 (900,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月15日～2016年1月14日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 99	百万円 6.6	%	百万円 -	百万円 -	% -

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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モルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2016年1月14日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国債証券	596,500 (200,000)	599,097 (200,000)	70.3 (23.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	70.3 (23.5)
合 計	596,500 (200,000)	599,097 (200,000)	70.3 (23.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	70.3 (23.5)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(注) B B格以下組入比率の計算においては、Moody'sとS & Pの格付けのうち高いものを採用しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第566回国庫短期証券	—	200,000	200,000	2016/2/1
第98回利付国債(5年)	0.3	100,000	100,143	2016/6/20
第277回利付国債(10年)	1.6	67,900	68,088	2016/3/20
第279回利付国債(10年)	2.0	28,600	28,698	2016/3/20
第280回利付国債(10年)	1.9	50,000	50,408	2016/6/20
第282回利付国債(10年)	1.7	150,000	151,759	2016/9/20
合 計		596,500	599,097	

○投資信託財産の構成

(2016年1月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	599,097	69.3
コール・ローン等、その他	265,754	30.7
投資信託財産総額	864,851	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	864,851,365
コール・ローン等	264,330,720
公社債(評価額)	599,097,253
未収利息	923,848
前払費用	499,544
(B) 負債	12,845,587
未払解約金	12,845,587
(C) 純資産総額(A-B)	852,005,778
元本	847,818,437
次期繰越損益金	4,187,341
(D) 受益権総口数	847,818,437口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,049円

<注記事項>

- ①期首元本額 817,500,936円
期中追加設定元本額 1,688,467,883円
期中一部解約元本額 1,658,150,382円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0049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)

世界好利回りCBファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642円
世界好利回りCBファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追随型	99,642円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	200,000円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	1,008,738円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	63,697円
新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	6,316,452円

○損益の状況 (2015年7月15日～2016年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,166,843
受取利息	1,166,843
(B) 有価証券売買損益	△1,108,066
売買益	594
売買損	△1,108,660
(C) 当期損益金(A+B)	58,777
(D) 前期繰越損益金	3,991,676
(E) 追加信託差損益金	8,294,094
(F) 解約差損益金	△8,157,206
(G) 計(C+D+E+F)	4,187,341
次期繰越損益金(G)	4,187,341

(注) (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せん。

(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。

新興国公社債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,989円
新興国公社債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンド (年2回決算型)	15,830,391円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	5,154,901円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	49,966円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	995,161円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (毎月決算型)	2,234,005円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	28,349円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	1,013,875円
世界投資適格債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドII (年2回決算型)	6,986,485円
日本株 2.5ブルベア・オープンII (マナー・プール・ファンドVIII)	514,333,828円
マナー・プール・ファンドIV	977,929円
マナー・プール・ファンドVI	103,149,659円
マナー・プール・ファンドVII (適格機関投資家専用)	976,581円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース (毎月決算型)	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	19,961円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	19,925円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドV (年2回決算型)	137,774,158円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・ブラジル・レアルファンド (毎月決算型)	999円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 QTX-ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型	99,561円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	99,682円
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)	997円
リスク・パリティαオープン	995円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり	9,963円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジなし	39,849円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) マレーシア・リンギコース (毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (毎月決算型)	99,592円

国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	メキシコ・ペソコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	15,412,317円
国際・キャピタル	日本株式オープン (通貨選択型)	マナー・プール・ファンドX (年2回決算型)	3,319,231円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)			4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)			4,979円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替プレミアムコース (毎月決算型)			99,562円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替ヘッジありコース (毎月決算型)			9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替ヘッジありコース (年2回決算型)			9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替ヘッジなしコース (毎月決算型)			9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン (為替ヘッジなしコース (年2回決算型)			9,957円
優先証券プラス・オープン (為替プレミアムコース (毎月決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替ヘッジありコース (毎月決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替ヘッジなしコース (毎月決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替プレミアムコース (年2回決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替ヘッジありコース (年2回決算型)			9,956円
優先証券プラス・オープン (為替ヘッジなしコース (年2回決算型)			9,956円
米国成長株オープン			996円
世界CoCosオープン (為替プレミアムコース (毎月決算型)			9,953円
世界CoCosオープン (為替ヘッジありコース (毎月決算型)			9,953円
世界CoCosオープン (為替ヘッジなしコース (毎月決算型)			9,953円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型			9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型			9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型			9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型			9,952円
合計			847,818,437円