

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/債券	
信託期間	2017年4月20日まで(2011年12月12日設定)	
運用方針	ファミリーファンド方式により、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。	
主要投資対象	ベビーファンド	グローバルCBプラス マザーファンド受益証券
	マザーファンド	グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCB EF ノン・ヘッジクラスの受益証券およびマネー・プール・ファンドVII(適格機関投資家専用)の受益証券
運用方法	実質的にグローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCB EF ノン・ヘッジクラスの受益証券への投資を通じて、主として新興国を含む世界の転換社債等(日本国内で発行されたものおよび円建のものを除きます。)に投資を行います。また、マネー・プール・ファンドVII(適格機関投資家専用)受益証券にも投資を行います。	
主な投資制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンドへの投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資はマザーファンドにおいて組入れる場合に限りです。 ・同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	マザーファンド	<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。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎年4月20日および10月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。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)

グローバルCBプラス (為替ヘッジなし)

愛称：Wレインボー(ヘッジなし)

第8期(決算日：2015年10月20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「グローバルCBプラス(為替ヘッジなし)(愛称：Wレインボー(ヘッジなし))」は、去る10月20日に第8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

MUFG

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. 0120-759311

(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

グローバルCBプラス（為替ヘッジなし）のご報告

◇最近5期の運用実績	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	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	10
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	11
◇分配金のお知らせ	12
◇お知らせ	12

マザーファンドのご報告

◇グローバルCBプラス マザーファンド	13
---------------------	----

マザーファンドの投資対象ファンドのご報告

◇グローバルCBIマーキング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラス	25
◇マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）	35

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5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	騰 落 中 率		
4 期 (2013年10月21日)	円 15,790	円 50	% 6.4	% 91.1	百万円 1,089
5 期 (2014年4月21日)	17,387	50	10.4	91.7	3,316
6 期 (2014年10月20日)	16,613	1,000	1.3	91.9	3,926
7 期 (2015年4月20日)	17,967	1,000	14.2	93.9	2,495
8 期 (2015年10月20日)	16,799	1,000	△ 0.9	92.9	2,432

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「投資信託証券比率」は実質比率を記載しています。

※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		投 資 信 託 証 券 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2015年4月20日	円 17,967	% —	% 93.9
4 月末	18,204	1.3	94.3
5 月末	18,940	5.4	94.5
6 月末	18,378	2.3	93.7
7 月末	18,445	2.7	94.5
8 月末	17,737	△1.3	94.8
9 月末	17,185	△4.4	94.8
(期 末) 2015年10月20日	17,799	△0.9	92.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

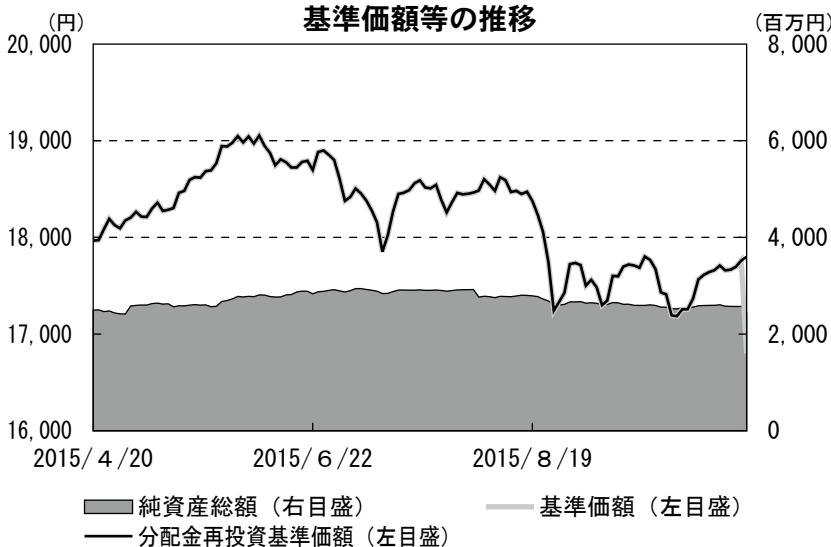
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れていますので、「投資信託証券比率」は実質比率を記載しています。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第8期：2015/4/21～2015/10/20）

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ0.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
---------	-------------------------------------



第8期首：17,967円
 第8期末：16,799円
 （既払分配金 1,000円）
 騰落率：-0.9%
 （分配金再投資ベース）

- ・分配金再投資基準価額は、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す。
- ・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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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。

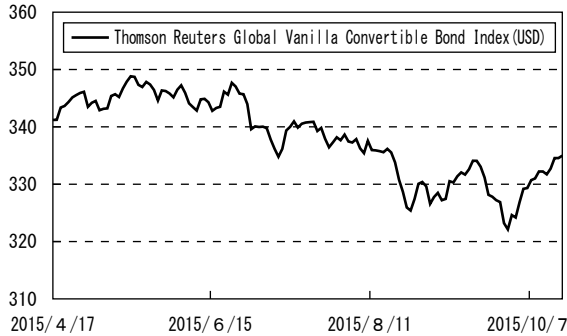
基準価額の主な変動要因

上昇要因	実質的に投資している外貨建の世界のCB（転換社債）等のインカムゲイン（利息収入）や対円でのユーロの上昇（円安）が、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	実質的に投資している世界のCB（転換社債）等のキャピタルロス（値下がりによる損失）が発生したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第8期：2015/4/21～2015/10/20)

世界C B (転換社債) 市況 (米ドルベース) の推移

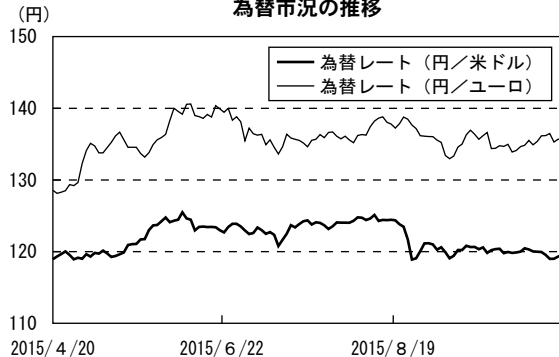


(出所：Bloomberg)

(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) Thomson Reuters Global Vanilla Convertible Bond Index (USD) については、最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

為替市況の推移



(出所：Bloomberg)

◎世界C B (転換社債) 市況

・世界C B市場は、期を通してみると下落しました。2015年4月から9月にかけては、米連邦準備理事会 (FRB) による利上げ見通しや中国経済に対する不透明感、中国株式市場の大幅下落、原油などの商品価格の下落、ギリシャの財政問題などから、先進国と新興国の株式市場も大きく下落し、世界C B市場も下落しました。その後は、FRBが9月に利上げを見送ったことや投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどから上昇しました。

◎為替市況

・期を通してみると米ドルは対円でほぼ変わらず、ユーロはユーロ高・円安となりました。米国における早期の利上げ見通しなどを受けて、米ドルは期の初めの1米ドル119円程度から125円程度まで対円で上昇 (円安) する局面もありましたが2015年8月に世界的に株式市場が下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから1米ドル120円程度まで対円で下落 (円高) しました。ユーロは期の初めの1ユーロ128円程度から140円程度まで上昇 (円安) 後、1ユーロ135円程度まで対円で下落 (円高) 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。

<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) の利回りはおおむね0%以下で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜グローバルCBプラス（為替ヘッジなし）＞

- ・グローバルCBプラス マザーファンド受益証券の組み入れを高位に保ちました。
- ・期末において、グローバルCBプラス マザーファンドの組入比率は98.0%となりました。

＜グローバルCBプラス マザーファンド＞

- ・基準価額は期首に比べ、0.4%の下落となりました。
- ・グローバルCBプラス マザーファンドが投資対象とする外国投資信託であるグローバルCBエマーシング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラスの受益証券への投資を通じて、主として世界の転換社債等（日本国内で発行されたものおよび円建のものを除きます。）に投資を行いました。また、マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）受益証券にも投資を行いました。

- (1) グローバルCBエマーシング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラス
 （当記載は、グローバルCBエマーシング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラスの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）
- ・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、ポートフォリオを構築しました。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・評価を行いました。市場環境の変化を的確にとらえ、トータル・リターンを追求する運用を行いました。
 - ・その結果、基準価額は期首に比べ、下落しました。排ガス規制の不正が発覚したフォルクスワーゲンや業績が悪化している半導体メーカーのマイクロン・テクノロジーなどのCB価格下落が基準価額のマイナスに作用しました。一方、開発中の新薬が良好な結果となったレキシコン・ファーマシューティカルズなどのCB価格上昇が基準価額のプラスに寄与しました。新発債（新規に発行される債券）では南アフリカと欧州で家具等を製造・販売するシュタインホフなどを組み入れました。
 - ・グローバルCBエマーシング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラスにおける現地2015年9月末時点の運用状況は以下（ご参考）の通りです。

（ご参考）

転換社債（CB）上位セクター

（現地2015年9月末現在）

セクター	比率
電気	12.6%
情報技術	10.8%
銀行／金融	9.4%
小売／卸売	9.0%
不動産	8.7%
石油・ガス	6.1%
薬品	5.9%
建設	4.0%
食料品	3.8%
輸送	3.7%
上記以外のセクター	21.8%
CB合計	95.9%

転換社債（CB）組入上位銘柄

（現地2015年9月末現在）

銘柄	国・地域	セクター	通貨	比率
WELLS FARGO & CO 7.5%	米国	銀行／金融	米ドル	2.1%
SANDISK CORP 0.5% 10/15/20	米国	情報技術	米ドル	1.9%
VEDANTA RESOURCES JERSEY 5.5% 07/13/16	英国	鉄鋼	米ドル	1.8%
CEMEX SAB DE CV 3.75% 03/15/18	メキシコ	建設	米ドル	1.6%
ARES CAPITAL CORP 5.75% 02/01/16	米国	銀行／金融	米ドル	1.5%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 03/07/16	米国	その他	米ドル	1.5%
CHINA OVRES FIN KY 0% 02/04/21	中国	不動産	米ドル	1.5%
LIBERTY INTERACTIVE LLC 0.75% 03/30/43	米国	メディア	米ドル	1.4%
JP MORGAN STRUCTURED 0% 05/21/18	米国	食料品	米ドル	1.4%
NVIDIA CORP 1% 12/01/18	米国	電気	米ドル	1.4%

- ・比率はグローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEP ノン・ヘッジクラスの純資産総額に対する割合です。
- ・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。

（2）マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）

- ・基準価額は期首に比べ、横ばいとなりました。
- ・マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）はマネー・プール マザーファンド 受益証券を主要投資対象とし、実質的にはマネー・プール マザーファンドにおいて運用を行いました。
- ・その結果、実質的に利子等収益が積み上がったことが基準価額のプラスに寄与したものの、信託報酬等コストが基準価額のマイナスに作用しました。
- ・マネー・プール マザーファンドにおいては、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、利子等収益が積み上がったことなどにより、基準価額は期首に比べ、0.01%の上昇となりました。

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。

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。

【分配原資の内訳】 (単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第8期
	2015年4月21日～2015年10月20日
当期分配金	1,000
(対基準価額比率)	5.618%
当期の収益	518
当期の収益以外	482
翌期繰越分配対象額	6,799

(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

<グローバルCBプラス（為替ヘッジなし）>

- ・引き続き、グローバルCBプラス マザーファンド受益証券を主要投資対象として運用を行います。グローバルCBプラス マザーファンド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。

<グローバルCBプラス マザーファンド>

- ・引き続き、主として外国投資信託であるグローバルCBエマージング・プラス・ファンド G C B E F ノン・ヘッジクラスの受益証券への投資を通じて、世界の転換社債等（日本国内で発行されたものおよび円建のものを除きます。）に投資を行います。また、マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）受益証券にも投資を行います。

- (1) グローバルCBエマージング・プラス・ファンド G C B E F ノン・ヘッジクラス
（当記載は、グローバルCBエマージング・プラス・ファンド G C B E F ノン・ヘッジクラスの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）

◎運用環境の見通し

- ・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、債券の側面からCB価格の下値は限定される傾向にあり、中長期的にみて魅力的であるとみています。
- ・発行市場では、債務の借換えやM&Aに伴う資金調達需要などから、今後も引き続き活発な新規発行が予想されるものの、投資家ニーズが高いことから順調に消化されると予想しています。
- ・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大きいとみています。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

- ・今後の運用としては、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、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、引き続きトータル・リターンを追求する運用を行っていく方針です。

- (2) マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）

◎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すると考えられることから、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、マネー・プール マザーファンド受益証券を主要投資対象として運用を行います。マネー・プール マザーファンド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。
- ・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4月21日～2015年10月20日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	96円	0.529%	(a) 信託報酬 = $\frac{\text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \text{期中の日数}}{\text{年間日数}}$
（投信会社）	(42)	(0.232)	当ファンドの運用、受託会社への運用指図、目論見書等の作成等の対価 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 当ファンドの財産の保管および管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
（販売会社）	(49)	(0.270)	
（受託会社）	(5)	(0.027)	
(b) その他費用	1	0.004	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(0)	(0.002)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用等 監査法人に支払われる当ファンドの監査費用等
（監査費用）	(0)	(0.002)	
合計	97	0.533	
期中の平均基準価額は、18,148円です。			

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

（注）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。なお、マザーファンドが組み入れている投資信託証券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21日～2015年10月20日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバルCBプラス マザーファンド	千口 401,521	千円 891,323	千口 425,231	千円 924,815

（注）口数・金額の単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

（2015年4月21日～2015年10月20日）

利害関係人との取引状況

<グローバルCBプラス マザーファンド>

区 分	当			期		
	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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 636	百万円 —	% —	百万円 1,282	百万円 —	% —
為替直物取引	473	147	31.1	1,201	121	10.1

平均保有割合 57.0%

（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子投資信託の親投資信託所有口数の割合です。）

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	—千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—千円
(B) / (A)	—%

（注）売買委託手数料総額は、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です。

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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2015年4月21日～2015年10月20日）

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

（2015年10月20日現在）

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバルCBプラス マザーファンド	千口 1,134,711	千口 1,111,001	千円 2,383,653

（注1）当マザーファンド全体の受益権口数は1,929,381千口です。

（注2）口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2015年10月20日現在）

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
グローバルCBプラス マザーファンド	千円 2,383,653	% 91.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	227,128	8.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,610,781	100.0

（注1）グローバルCBプラス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（3,921,929千円）の投資信託財産総額（4,153,398千円）に対する比率は94.4%です。

（注2）外貨建資産は、当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、10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.54円です。

（注3）評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	2,610,781,363
コール・ローン等	213,290,836
グローバルCBプラス マザーファンド(評価額)	2,383,653,836
未 収 入 金	13,836,384
未 収 利 息	307
(B) 負 債	178,539,618
未 払 収 益 分 配 金	144,784,324
未 払 解 約 金	19,370,576
未 払 信 託 報 酬	14,326,303
そ の 他 未 払 費 用	58,415
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,432,241,745
元 本	1,447,843,247
次 期 繰 越 損 益 金	984,398,498
(D) 受 益 権 総 口 数	1,447,843,247口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	16,799円

○損益の状況 当期 (2015年4月21日～2015年10月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	20,164
受 取 利 息	20,164
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 43,387,044
売 買 益	17,161,527
売 買 損	△ 60,548,571
(C) 信 託 報 酬 等	△ 14,384,718
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 57,751,598
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	31,592,938
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,155,341,482
(配 当 等 相 当 額)	(437,827,763)
(売 買 損 益 相 当 額)	(717,513,719)
(G) 計 (D+E+F)	1,129,182,822
(H) 収 益 分 配 金	△ 144,784,324
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	984,398,498
追 加 信 託 差 損 益 金	1,087,582,418
(配 当 等 相 当 額)	(416,523,171)
(売 買 損 益 相 当 額)	(671,059,247)
分 配 準 備 積 立 金	29,708,342
繰 越 損 益 金	△ 132,892,262

(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。
- ・ (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。
- ・ (F) 追加信託差損益金とは、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2) 当ファンドの期首元本額は1,389,157,386円、期中追加設定元本額は783,422,339円、期中一部解約元本額は724,736,478円です。

(注3) 1口当たり純資産額は、当期末1.6799円です。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期 末
(a) 配当等収益(費用控除後)	75,140,664円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後)	0
(c) 信託約款に規定する収益調整金	1,022,449,220
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	31,592,938
(e) 分配対象収益(a+b+c+d)	1,129,182,822
(f) 分配金額	144,784,324
(g) 分配金額(1万口当たり)	1,000

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンドの監査は終了していません。

○分配金のお知らせ

決 算 期	第 8 期
1 万 口 当 たり 分 配 金 (税 込 み)	1,000円

◆分配金は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、2015年10月20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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得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（<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ず。））の税率が適用されます。

グローバルCBプラス マザーファンド

《第8期》決算日2015年10月20日

〔計算期間：2015年4月21日～2015年10月20日〕

「グローバルCBプラス マザーファンド」は、10月20日に第8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8期の運用状況をご報告申し上げます。

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。
主要投資対象	グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEP ノン・ヘッジクラスの受益証券およびマネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）の受益証券
主な投資制限	<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。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		投 資 信 託 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率		
4 期 (2013年10月21日)	円 16,513	% 7.1	% 93.0	百万円 2,334
5 期 (2014年4月21日)	18,376	11.3	93.6	6,757
6 期 (2014年10月20日)	18,720	1.9	93.7	8,220
7 期 (2015年4月20日)	21,533	15.0	95.9	4,944
8 期 (2015年10月20日)	21,455	△ 0.4	94.8	4,139

※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		投 資 信 託 証 券 比 率
		騰 落 率	率	
(期 首) 2015年4月20日	円		%	%
	21,533		—	95.9
4月末	21,829		1.4	96.3
5月末	22,750		5.7	96.5
6月末	22,082		2.5	95.6
7月末	22,184		3.0	96.4
8月末	21,335		△0.9	96.7
9月末	20,676		△4.0	96.7
(期 末) 2015年10月20日		21,455	△0.4	94.8

(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

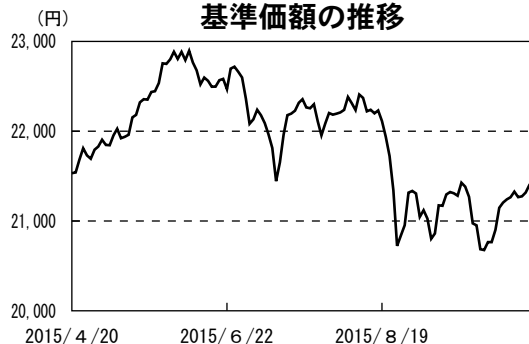
当期中の基準価額等の推移について

(第8期：2015/4/21～2015/10/20)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.4%の下落となりました。

基準価額の推移



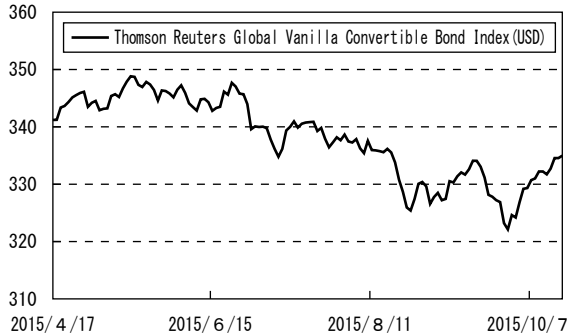
基準価額の主な変動要因

上昇要因	実質的に投資している外貨建の世界のCB（転換社債）等のインカムゲイン（利息収入）や対円でのユーロの上昇（円安）が、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	実質的に投資している世界のCB（転換社債）等のキャピタルロス（値下がりによる損失）が発生したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第8期：2015/4/21～2015/10/20)

世界CB（転換社債）市況（米ドルベース）の推移

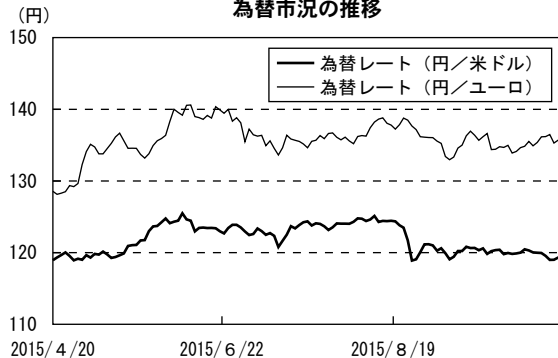


(出所：Bloomberg)

(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) Thomson Reuters Global Vanilla Convertible Bond Index (USD)については、最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

為替市況の推移



(出所：Bloomberg)

◎世界CB（転換社債）市況

・世界CB市場は、期を通してみると下落しました。2015年4月から9月にかけては、米連邦準備理事会（FRB）による利上げ見通しや中国経済に対する不透明感、中国株式市場の大幅下落、原油などの商品価格の下落、ギリシャの財政問題などから、先進国と新興国の株式市場も大きく下落し、世界CB市場も下落しました。その後は、FRBが9月に利上げを見送ったことや投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどから上昇しました。

◎為替市況

・期を通してみると米ドルは対円でほぼ変わらず、ユーロはユーロ高・円安となりました。米国における早期の利上げ見通しなどを受けて、米ドルは期の初めの1米ドル119円程度から125円程度まで対円で上昇（円安）する局面もありましたが2015年8月に世界的に株式市場が下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから1米ドル120円程度まで対円で下落（円高）しました。ユーロは期の初めの1ユーロ128円程度から140円程度まで上昇（円安）後、1ユーロ135円程度まで対円で下落（円高）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。

<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）の利回りはおおむね0%以下で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・基準価額は期首に比べ、0.4%の下落となりました。
 - ・グローバルCBプラス マザーファンドが投資対象とする外国投資信託であるグローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラスの受益証券への投資を通じて、主として世界の転換社債等（日本国内で発行されたものおよび円建のものを除きます。）に投資を行いました。また、マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）受益証券にも投資を行いました。
- (1) グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラス
 （当記載は、グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラスの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）
- ・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、ポートフォリオを構築しました。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・評価を行いました。市場環境の変化を的確にとらえ、トータル・リターンを追求する運用を行いました。
 - ・その結果、基準価額は期首に比べ、下落しました。排ガス規制の不正が発覚したフォルクスワーゲンや業績が悪化している半導体メーカーのマイクロン・テクノロジーなどのCB価格下落が基準価額のマイナスに作用しました。一方、開発中の新薬が良好な結果となったレキシコン・ファーマシューティカルズなどのCB価格上昇が基準価額のプラスに寄与しました。新発債（新規に発行される債券）では南アフリカと欧州で家具等を製造・販売するシュタインホフなどを組み入れました。
 - ・グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラスにおける現地2015年9月末時点の運用状況は以下（ご参考）の通りです。

（ご参考）

転換社債（CB）上位セクター
 （現地2015年9月末現在）

セクター	比率
電気	12.6%
情報技術	10.8%
銀行／金融	9.4%
小売／卸売	9.0%
不動産	8.7%
石油・ガス	6.1%
薬品	5.9%
建設	4.0%
食料品	3.8%
輸送	3.7%
上記以外のセクター	21.8%
CB合計	95.9%

転換社債（CB）組入上位銘柄

（現地2015年9月末現在）

銘柄	国・地域	セクター	通貨	比率
WELLS FARGO & CO 7.5%	米国	銀行／金融	米ドル	2.1%
SANDISK CORP 0.5% 10/15/20	米国	情報技術	米ドル	1.9%
VEDANTA RESOURCES JERSEY 5.5% 07/13/16	英国	鉄鋼	米ドル	1.8%
CEMEX SAB DE CV 3.75% 03/15/18	メキシコ	建設	米ドル	1.6%
ARES CAPITAL CORP 5.75% 02/01/16	米国	銀行／金融	米ドル	1.5%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 03/07/16	米国	その他	米ドル	1.5%
CHINA OVRES FIN KY 0% 02/04/21	中国	不動産	米ドル	1.5%
LIBERTY INTERACTIVE LLC 0.75% 03/30/43	米国	メディア	米ドル	1.4%
JP MORGAN STRUCTURED 0% 05/21/18	米国	食料品	米ドル	1.4%
NVIDIA CORP 1% 12/01/18	米国	電気	米ドル	1.4%

- ・比率はグローバルCBエミージング・プラス・ファンド GCBEP ノン・ヘッジクラスの純資産総額に対する割合です。
- ・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。

（2）マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）

- ・基準価額は期首に比べ、横ばいとなりました。
- ・マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）はマネー・プール マザーファンド 受益証券を主要投資対象とし、実質的にはマネー・プール マザーファンドにおいて運用を行いました。
- ・その結果、実質的に利子等収益が積み上がったことが基準価額のプラスに寄与したものの、信託報酬等コストが基準価額のマイナスに作用しました。
- ・マネー・プール マザーファンドにおいては、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、利子等収益が積み上がったことなどにより、基準価額は期首に比べ、0.01%の上昇となりました。

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

- ・引き続き、主として外国投資信託であるグローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCB EF ノン・ヘッジクラスの受益証券への投資を通じて、世界の転換社債等（日本国内で発行されたものおよび円建のものを除きます。）に投資を行います。また、マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）受益証券にも投資を行います。
- (1) グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCB EF ノン・ヘッジクラス
 （当記載は、グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCB EF ノン・ヘッジクラスの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）
- ◎運用環境の見通し
- ・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、債券の側面からCB価格の下値は限定される傾向にあり、中長期的にみて魅力的であるとみています。
 - ・発行市場では、債務の借換えやM&Aに伴う資金調達需要などから、今後も引き続き活発な新規発行が予想されるものの、投資家ニーズが高いことから順調に消化されると予想しています。
 - ・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大きいとみています。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
- ・今後の運用としては、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、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、引き続きトータル・リターンを追求する運用を行っていく方針です。
- (2) マネー・プール・ファンドⅦ（適格機関投資家専用）
- ◎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すると考えられることから、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、マネー・プール マザーファンド受益証券を主要投資対象として運用を行います。マネー・プール マザーファンド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。
 - ・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の明細

(2015年4月21日～2015年10月20日)

項 目	当 期		項目の概要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保管費用)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(a) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用等
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、21,809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

(2015年4月21日～2015年10月20日)

投資信託証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国				
ア メ リ カ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
グローバルCBエマージング・プラス・ ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラス	521,966	5,220	1,069,942	10,600
小 計	521,966	5,220	1,069,942	10,600

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数の単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2015年4月21日～2015年10月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期 末		
	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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 636	百万円 —	% —	百万円 1,282	百万円 —	% —
為替直物取引	473	147	31.1	1,201	121	10.1

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	—千円
うち利害関係人への支払額 (B)	—千円
(B) / (A)	—%

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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行株式会社です。

○組入資産の明細

(2015年10月20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	口 数
マネー・プール・ファンドⅦ (適格機関投資家専用)		千口 1,000	千口 1,000		千円 1,001
合 計	口 数 ・ 金 額	1,000	1,000		1,001
	銘 柄 数 <比 率>	1	1		<0.0%>

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切り捨てです。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外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
				外貨建金額
(アメリカ) グローバルCBエマージング・プラス・ ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラス	千口 3,927,162	千口 3,379,185	千アメリカ・ドル 32,808	千円 3,921,929
合 計	口数・金額 3,927,162	口数 3,379,185	32,808	3,921,929
	銘柄数<比率>	1	—	<94.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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各国別投資信託証券評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

○投資信託財産の構成

(2015年10月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 3,922,931	% 94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	230,467	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	4,153,398	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(3,921,929千円)の投資信託財産総額(4,153,398千円)に対する比率は94.4%です。

(注2) 外貨建資産は、当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、10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=119.54円です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	4,153,398,777
コール・ローン等	230,467,443
投資信託受益証券(評価額)	3,922,931,002
未 収 利 息	332
(B) 負 債	13,836,384
未 払 解 約 金	13,836,384
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,139,562,393
元 本	1,929,381,807
次 期 繰 越 損 益 金	2,210,180,586
(D) 受 益 権 総 口 数	1,929,381,807口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,455円

○損益の状況 当期 (2015年4月21日～2015年10月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	163,316,872
受 取 配 当 金	163,260,695
受 取 利 息	56,177
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 176,020,163
売 買 益	4,638,925,918
売 買 損	△4,814,946,081
(C) 信 託 報 酬 等	△ 72,402
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 12,775,693
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,648,113,244
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	641,167,953
(G) 解 約 差 損 益 金	△1,066,324,918
(H) 計 (D+E+F+G)	2,210,180,586
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,210,180,586

(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。
- ・ (C) 信託報酬等は外貨建資産の保管費用等のことです。
- ・ (F) 追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち追加元本との差額を処理する項目です。
- ・ (G) 解約差損益金とは、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。

(注2) 当マザーファンドの期首元本額は2,296,156,188円、期中追加設定元本額は531,202,964円、期中一部解約元本額は897,977,345円です。

(注3) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、グローバルCBプラス (為替ヘッジなし) 1,111,001,555円、グローバルCBプラス (為替ヘッジあり) 818,380,252円、合計1,929,381,807円です。

(注4) 1口当たり純資産額は、当期末2.1455円です。

【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。

〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラス

当ファンドは、グローバルCBプラス マザーファンドが投資対象とする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。

名 称	グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラス
運 用 方 針	主として世界の転換社債等*（日本国内で発行されたものまたは円建のものを除く）に分散投資することにより、トータル・リターンの上を目指します。 *転換社債等とは、転換社債、他社株転換社債およびワラント債をいいます。 新興国の転換社債等を含む世界の転換社債等に投資を行います。 新興国の転換社債等への資産配分は、世界の転換社債市場の代表的な指数であるトムソン・ロイター・グローバル・バニラ・コンバーティブル・ボンド・インデックスに占める新興国への資産配分を原則として上回ることを目指します。
投資顧問会社	ユービーエス・エイ・ジー
信託期限	無期限
設 定 日	2011年1月12日
会 計 年 度 末	毎年8月末

マネー・プール・ファンドⅦ (適格機関投資家専用)

当ファンドは、グローバルCBプラス マザーファンドが投資対象とする国内投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信/国内/債券	
信託期間	無期限（2011年12月13日設定）	
運 用 方 針	ファミリーファンド方式により、安定した収益の確保を目指して運用を行います。	
主 要 投 資 対 象	ベビーファンド	マネー・プール マザーファンド受益証券
	マザーファンド	わが国の公社債
運 用 方 法	わが国の公社債を中心に実質的に投資し、常時適正な流動性を保持するように配慮します。	
主 な 投 資 制 限	ベビーファンド	・マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資は行いません。
	マザーファンド	・外貨建資産への投資は行いません。
分 配 方 針	毎年4月20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。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。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。）	

グローバルCBエマージング・プラス・ファンド GCBEF ノン・ヘッジクラス

損益計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statements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8月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

	<u>2014</u>
収益	
受取利息	\$ 2,031,123
受取配当金	316,607
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債ならびに 為替換算に係る実現損益 (純額)	17,659,294
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債ならびに 為替換算に係る未実現評価益の純変動	<u>6,006,056</u>
収益合計	<u>26,013,080</u>
費用	
投資顧問料	1,051,231
会計処理および管理手数料	154,264
専門家報酬	75,111
管理報酬	60,018
名義書換事務代行手数料	32,406
その他の費用	17,159
受託者報酬	16,241
登録手数料	<u>1,507</u>
費用合計	<u>1,407,937</u>
営業利益	<u>24,605,143</u>
源泉徴収税	<u>(115,196)</u>
包括利益合計	<u>\$ 24,489,947</u>

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 投資明細表

(2014年8月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (91.1%)		
	AUSTRIA (2.8%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (2.8%)		
EUR 800,000	Conwert Immobilien Invest SE 5.25% due 02/01/16	0.6%	\$ 1,108,028
EUR 1,122,700	IMMOFINANZ AG 4.25% due 03/08/18	1.0	1,623,405
EUR 800,000	Steinhoff Finance Holding GmbH 4.50% due 03/31/18	0.8	1,377,545
EUR 400,000	6.38% due 05/26/17	0.4	684,305
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		4,793,283
	TOTAL AUSTRIA		4,793,283
	BELGIUM (3.2%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (3.2%)		
EUR 2,250,000	Ageasfinlux SA 1.56% due 08/29/49	1.2	2,010,344
EUR 3,250,000	BNP Paribas Fortis SA 2.22% due 12/29/49	2.0	3,320,187
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		5,330,531
	TOTAL BELGIUM		5,330,531
	CANADA (1.8%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.8%)		
USD 1,000,000	Just Energy Group, Inc. 6.50% due 07/29/19	0.6	987,500
CAD 730,000	Pembina Pipeline Corp. 5.75% due 12/31/18	0.7	1,132,128
USD 990,000	Silver Standard Resources, Inc. 2.88% due 02/01/33	0.5	850,781
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		2,970,409
	TOTAL CANADA		2,970,409
	CHINA (7.2%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (7.2%)		
HKD 14,000,000	Biostime International Holdings, Ltd. 0.00% due 02/20/19	1.0	1,689,021
USD 1,515,000	Ctrip.com International, Ltd. 1.25% due 10/15/18	1.0	1,678,810
CNY 5,000,000	Fufeng Group, Ltd. 3.00% due 11/27/18	0.5	842,598
USD 800,000	Home Inns & Hotels Management, Inc. 2.00% due 12/15/15	0.5	779,500
USD 1,402,000	Qihoo 360 Technology Co., Ltd. 2.50% due 09/15/18	0.9	1,540,448
HKD 6,000,000	Shenzhen International Group Holdings, Ltd. 0.50% due 06/18/19	0.4	770,318
USD 923,000	SINA Corp. 1.00% due 12/01/18	0.5	853,198
USD 800,000	SouFun Holdings, Ltd. 2.00% due 12/15/18	0.5	770,331
USD 1,000,000	TAL Education Group 2.50% due 05/15/19	0.8	1,434,375
USD 800,000	Vipshop Holdings, Ltd. 1.50% due 03/15/19	0.6	978,500

(2014年8月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)		
	CHINA (7.2%) (continued)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (7.2%) (continued)		
USD	YY, Inc. 2.25% due 04/01/19	0.5%	\$ 819,805
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		12,156,904
	TOTAL CHINA		12,156,904
	FRANCE (6.3%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.3%)		
EUR	Fonciere Des Regions 3.34% due 01/01/17	0.9	1,496,484
EUR	Societe Immobiliere de Location pour l'Industrie et le Commerce 2.50% due 01/01/17	0.4	725,248
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		2,221,732
	CORPORATE BONDS & NOTES (5.0%)		
CHF	BNP Paribas Arbitrage Issuance BV 0.00% due 04/03/17	1.2	2,081,739
USD	0.00% due 05/30/17	1.3	2,160,900
USD	SG Issuer 0.00% due 05/23/16	2.5	4,213,867
	TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES		8,456,506
	TOTAL FRANCE		10,678,238
	GERMANY (4.4%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (4.4%)		
EUR	Deutsche Euroshop AG 1.75% due 11/20/17	0.5	774,573
EUR	RAG-Stiftung 0.00% due 12/31/18	0.5	789,553
EUR	SGL Carbon SE 3.50% due 06/30/16	0.8	1,364,537
USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.65% due 08/16/19	1.0	1,743,000
EUR	TUI AG 2.75% due 03/24/16	0.7	1,203,683
EUR	Volkswagen International Finance NV 5.50% due 11/09/15	0.9	1,560,683
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		7,436,029
	TOTAL GERMANY		7,436,029
	HONG KONG (3.1%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (3.1%)		
USD	Asia View, Ltd. 1.50% due 08/08/19	0.2	245,875
HKD	ASM Pacific Technology, Ltd. 2.00% due 03/28/19	1.0	1,636,247
USD	China Overseas Finance Investment Cayman IV, Ltd. 0.00% due 02/04/21	1.0	1,690,992
HKD	Haitong International Securities Group, Ltd. 1.25% due 07/18/18	0.9	1,573,461
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		5,146,575
	TOTAL HONG KONG		5,146,575

(2014年8月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)		
	HUNGARY (1.0%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (1.0%)		
EUR 1,200,000	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt 3.38% due 04/02/19	1.0%	\$ 1,634,291
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>1,634,291</u>
	TOTAL HUNGARY		<u>1,634,291</u>
	INDIA (5.0%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (5.0%)		
USD 1,100,000	Jaiprakash Power Ventures, Ltd. 5.00% due 02/13/15	0.7	1,188,000
USD 550,000	Sintex Industries, Ltd. 7.50% due 11/29/17	0.3	546,563
USD 2,320,000	Sterlite Industries India, Ltd. 4.00% due 10/30/14	1.4	2,312,750
USD 700,000	Tata Power Co., Ltd. 1.75% due 11/21/14	0.5	758,800
USD 800,000	Tata Steel, Ltd. 4.50% due 11/21/14	0.5	802,000
USD 2,700,000	Vedanta Resources Jersey, Ltd. 5.50% due 07/13/16	1.6	2,754,000
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		<u>8,362,113</u>
	TOTAL INDIA		<u>8,362,113</u>
	ITALY (0.4%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.4%)		
EUR 500,000	Beni Stabili SpA 2.63% due 04/17/19	0.4	730,885
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>730,885</u>
	TOTAL ITALY		<u>730,885</u>
	JERSEY, CHANNEL ISLANDS (1.2%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (1.2%)		
EUR 1,600,000	Magnolia Finance, Ltd. 4.00% due 03/29/49	1.2	2,039,250
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>2,039,250</u>
	TOTAL JERSEY, CHANNEL ISLANDS		<u>2,039,250</u>
	LUXEMBOURG (1.0%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (1.0%)		
EUR 1,475,000	Opus Securities SA 3.95% due 10/29/49	1.0	1,627,984
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>1,627,984</u>
	TOTAL LUXEMBOURG		<u>1,627,984</u>
	MALAYSIA (0.5%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.5%)		
USD 800,000	YTL Corp. Finance Labuan, Ltd. 1.88% due 03/18/15	0.5	847,000
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>847,000</u>
	TOTAL MALAYSIA		<u>847,000</u>

(2014年8月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)		
	MEXICO (1.7%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (1.7%)		
USD 1,955,000	Cemex SAB de CV 3.75% due 03/15/18	1.7%	\$ 2,937,387
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>2,937,387</u>
	TOTAL MEXICO		<u>2,937,387</u>
	NETHERLANDS (0.5%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.5%)		
EUR 550,000	Salzgitter Finance BV 2.00% due 11/08/17	0.5	771,814
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>771,814</u>
	TOTAL NETHERLANDS		<u>771,814</u>
	NORWAY (1.5%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.5%)		
USD 380,000	Ship Finance International, Ltd. 3.25% due 02/01/18	0.2	445,075
USD 2,200,000	Siem Industries, Inc. 1.00% due 09/12/19	1.3	2,142,250
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		<u>2,587,325</u>
	TOTAL NORWAY		<u>2,587,325</u>
	PHILIPPINES (0.7%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.7%)		
USD 1,000,000	SM Investments Corp. 1.63% due 02/15/17	0.7	1,209,530
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>1,209,530</u>
	TOTAL PHILIPPINES		<u>1,209,530</u>
	PORTUGAL (1.9%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (1.0%)		
EUR 1,200,000	Amorim Energia BV 3.38% due 06/03/18	1.0	1,732,837
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>1,732,837</u>
	GOVERNMENT BOND (0.9%)		
EUR 1,000,000	Parpublica - Participacoes Publicas SGPS SA 5.25% due 09/28/17	0.9	1,501,188
	TOTAL GOVERNMENT BOND		<u>1,501,188</u>
	TOTAL PORTUGAL		<u>3,234,025</u>
	RUSSIA (1.9%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.9%)		
USD 800,000	Holdgrove, Ltd. 1.00% due 09/24/17	0.5	796,000
USD 900,000	Lukoil International Finance BV 2.63% due 06/16/15	0.5	894,375
USD 1,700,000	Yandex NV 1.13% due 12/15/18	0.9	1,480,063
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		<u>3,170,438</u>
	TOTAL RUSSIA		<u>3,170,438</u>
	SINGAPORE (1.5%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.5%)		
SGD 1,000,000	CapitaCommercial Trust 2.50% due 09/12/17	0.5	907,890

(2014年8月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)		
	SINGAPORE (1.5%) (continued)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.5%) (continued)		
SGD 1,000,000	CapitalLand, Ltd. 1.85% due 06/19/20	0.5%	\$ 772,187
USD 700,000	Olam International, Ltd. 6.00% due 10/15/16	0.5	784,875
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		2,464,952
	TOTAL SINGAPORE		2,464,952
	SOUTH KOREA (0.6%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.6%)		
USD 1,250,000	Celltrion, Inc. 2.75% due 03/27/18	0.6	1,065,625
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		1,065,625
	TOTAL SOUTH KOREA		1,065,625
	SPAIN (0.5%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.5%)		
EUR 500,000	Melia Hotels International SA 4.50% due 04/04/18	0.5	849,306
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		849,306
	TOTAL SPAIN		849,306
	SWITZERLAND (0.7%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.7%)		
CHF 1,100,000	Schindler Holding AG 0.38% due 06/05/17	0.7	1,237,732
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		1,237,732
	TOTAL SWITZERLAND		1,237,732
	TAIWAN (1.0%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.0%)		
USD 800,000	AU Optronics Corp. 0.00% due 10/13/15	0.5	884,000
USD 800,000	Zhen Ding Technology Holding, Ltd. 0.00% due 06/26/19	0.5	832,000
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		1,716,000
	TOTAL TAIWAN		1,716,000
	THAILAND (1.0%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (1.0%)		
USD 1,600,000	CP Foods Holdings, Ltd. 0.50% due 01/15/19	1.0	1,689,392
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		1,689,392
	TOTAL THAILAND		1,689,392
	UKRAINE (2.0%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (2.0%)		
EUR 1,100,000	Aabar Investments PJSC 4.00% due 05/27/16	1.0	1,670,674
USD 1,600,000	DP World, Ltd. 1.75% due 06/19/24	1.0	1,701,600
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		3,372,274
	TOTAL UKRAINE		3,372,274

(2014年8月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)		
	UNITED ARAB EMIRATES (0.4%)		
	CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.4%)		
USD	Polarcus, Ltd. 2.88% due 04/27/16	0.4%	\$ 657,300
	TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE		<u>657,300</u>
	TOTAL UNITED ARAB EMIRATES		<u>657,300</u>
	UNITED KINGDOM (3.7%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (3.7%)		
USD	African Minerals, Ltd. 8.50% due 02/10/17	0.6	960,000
USD	Goldman Sachs International 0.00% due 03/07/16	1.2	2,126,020
GBP	INTU Jersey, Ltd. 2.50% due 10/04/18	0.4	724,821
USD	Salamander Energy Plc. 5.00% due 03/30/15	0.5	797,200
GBP	SVG Capital Plc. 8.25% due 06/05/16	1.0	1,622,631
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		<u>6,230,672</u>
	TOTAL UNITED KINGDOM		<u>6,230,672</u>
	UNITED STATES (33.6%)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (33.6%)		
USD	Acorda Therapeutics, Inc. 1.75% due 06/15/21	0.8	1,292,595
USD	American Realty Capital Properties, Inc. 3.75% due 12/15/20	1.0	1,625,820
USD	Annaly Capital Management, Inc. 5.00% due 05/15/15	1.0	1,604,687
USD	Ares Capital Corp. 5.75% due 02/01/16	1.5	2,463,975
USD	BGC Partners, Inc. 4.50% due 07/15/16	0.4	738,938
USD	Cadence Design Systems, Inc. 2.63% due 06/01/15	0.5	889,675
USD	Cepheid 1.25% due 02/01/21	0.5	851,535
USD	Cobalt International Energy, Inc. 3.13% due 05/15/24	0.9	1,455,000
USD	Concur Technologies, Inc. 0.50% due 06/15/18	0.5	792,490
USD	Gilead Sciences, Inc. 1.63% due 05/01/16	2.1	3,587,200
USD	HomeAway, Inc. 0.13% due 04/01/19	0.4	751,238
USD	IAS Operating Partnership LP 5.00% due 03/15/18	0.5	831,406
USD	Iconix Brand Group, Inc. 1.50% due 03/15/18	1.0	1,711,394
USD	Intel Corp. 3.25% due 08/01/39	1.3	2,213,900
USD	Jarden Corp. 1.88% due 09/15/18	0.5	816,220
USD	KEYW Holding Corp. 2.50% due 07/15/19	0.4	759,525

(2014年8月31日現在)

元本金額	銘柄名	純資産比率	公正価値
	FIXED INCOME SECURITIES (91.1%) (continued)		
	UNITED STATES (33.6%) (continued)		
	CONVERTIBLE BONDS & NOTES (33.6%) (continued)		
	Liberty Interactive LLC		
USD 1,777,000	0.75% due 03/30/43	1.4%	\$ 2,408,946
USD 2,050,000	3.50% due 01/15/31	0.7	1,117,250
USD 646,000	4.00% due 11/15/29	0.2	425,552
	Ligand Pharmaceuticals, Inc.		
USD 845,000	0.75% due 08/15/19	0.5	836,022
	Mentor Graphics Corp.		
USD 618,000	4.00% due 04/01/31	0.4	760,140
	MercadoLibre, Inc.		
USD 1,470,000	2.25% due 07/01/19	1.0	1,653,750
	Micron Technology, Inc.		
USD 514,000	1.63% due 02/15/33	0.9	1,528,186
USD 480,000	2.13% due 02/15/33	0.9	1,438,800
	NVIDIA Corp.		
USD 1,400,000	1.00% due 12/01/18	0.9	1,594,250
	PDL BioPharma, Inc.		
USD 1,490,000	4.00% due 02/01/18	1.0	1,684,631
	Priceline Group, Inc.		
USD 590,000	1.00% due 03/15/18	0.5	844,069
	Prospect Capital Corp.		
USD 800,000	5.75% due 03/15/18	0.5	831,000
	QIAGEN NV		
USD 1,400,000	0.88% due 03/19/21	0.9	1,517,099
	Royal Gold, Inc.		
USD 1,300,000	2.88% due 06/15/19	0.8	1,423,500
	Salix Pharmaceuticals, Ltd.		
USD 400,000	1.50% due 03/15/19	0.6	980,750
	SanDisk Corp.		
USD 1,336,000	0.50% due 10/15/20	1.0	1,623,240
	SEACOR Holdings, Inc.		
USD 679,000	2.50% due 12/15/27	0.5	764,299
	Ship Finance International, Ltd.		
USD 700,000	3.75% due 02/10/16	0.5	779,100
	Spirit Realty Capital, Inc.		
USD 1,600,000	3.75% due 05/15/21	1.0	1,621,000
	Starwood Property Trust, Inc.		
USD 1,040,000	4.55% due 03/01/18	0.7	1,162,200
	Take-Two Interactive Software, Inc.		
USD 1,100,000	1.00% due 07/01/18	0.8	1,383,250
	TIBCO Software, Inc.		
USD 1,595,000	2.25% due 05/01/32	0.9	1,600,981
	Tower Group International, Ltd.		
USD 800,000	5.00% due 09/15/14	0.4	758,500
	Verint Systems, Inc.		
USD 1,232,000	1.50% due 06/01/21	0.8	1,281,280
	WebMD Health Corp.		
USD 800,000	2.50% due 01/31/18	0.5	847,500
	WellPoint, Inc.		
USD 1,050,000	2.75% due 10/15/42	1.0	1,708,219
	Xilinx, Inc.		
USD 1,129,000	2.63% due 06/15/17	1.0	1,693,500
	TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES		56,652,612
	TOTAL UNITED STATES		56,652,612
	TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$141,643,528)		153,599,876

(2014年8月31日現在)

株式数	銘柄名	純資産比率	公正価値
	UNITED STATES (2.7%)		
	PREFERRED STOCKS (2.7%)		
	CenterPoint Energy, Inc.		
18,500	3.72% due 09/15/29 Wells Fargo & Co.	0.7%	\$ 1,142,375
2,850	7.50% due 12/31/49	2.0	3,465,514
	TOTAL PREFERRED STOCKS (Cost \$ 4,218,720)		4,607,889
	TOTAL UNITED STATES		4,607,889
	TOTAL INVESTMENTS (Cost \$145,862,248)		\$ 158,207,765

Series Trustレベルでの為替予約

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
	JPMorgan Chase Bank NA							
BRL		825,000	10/31/2014	USD	361,683	\$ 902	\$ -	902
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	380,000	09/26/2014	USD	508,643	-	(9,278)	(9,278)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	550,000	09/26/2014	USD	740,773	-	(18,008)	(18,008)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	1,500,000	09/26/2014	USD	2,007,075	-	(35,896)	(35,896)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	500,000	09/26/2014	USD	669,230	-	(12,170)	(12,170)
EUR	HSBC Bank Plc.	6,800,000	09/26/2014	USD	9,157,526	-	(221,516)	(221,516)
GBP	Brown Brothers Harriman & Co.	370,000	09/26/2014	USD	627,816	-	(13,670)	(13,670)
KRW	JPMorgan Chase Bank NA	1,260,000,000	10/31/2014	USD	1,231,250	7,927	-	7,927
NOK	Deutsche Bank AG	10,000,000	09/26/2014	USD	1,617,334	-	(5,184)	(5,184)
SEK	Brown Brothers Harriman & Co.	3,400,000	09/26/2014	USD	504,436	-	(18,009)	(18,009)
SGD	Brown Brothers Harriman & Co.	5,200,000	09/26/2014	USD	4,159,867	3,214	-	3,214
TWD	JPMorgan Chase Bank NA	65,000,000	10/31/2014	USD	2,172,097	3,759	-	3,759
USD	Barclays Bank Plc.	322,607	09/26/2014	CNY	2,000,000	-	(2,002)	(2,002)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	3,982,723	09/26/2014	CHF	3,550,000	115,056	-	115,056
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	275,768	09/26/2014	CHF	250,000	3,397	-	3,397
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	599,283	09/26/2014	EUR	450,000	7,929	-	7,929
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	1,302,568	09/26/2014	CAD	1,400,000	15,653	-	15,653
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	537,480	09/26/2014	EUR	400,000	11,832	-	11,832
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	1,118,235	09/26/2014	EUR	850,000	1,233	-	1,233
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	797,298	09/26/2014	EUR	600,000	8,827	-	8,827
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	516,621	09/26/2014	NOK	3,200,000	733	-	733
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	778,084	09/26/2014	NOK	4,800,000	4,252	-	4,252
USD	JPMorgan Chase Bank NA	1,031,755	10/31/2014	PHP	45,000,000	1,392	-	1,392
USD	JPMorgan Chase Bank NA	580,580	10/31/2014	KRW	600,000,000	-	(9,505)	(9,505)
USD	JPMorgan Chase Bank NA	668,449	10/31/2014	TWD	20,000,000	-	(1,045)	(1,045)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	8,500,000	09/26/2014	USD	790,683	3,287	-	3,287
						\$ 189,393	\$ (346,283)	\$ (156,890)

(2014年8月31日現在)

純損益を通じて公正価値で測定する金融
資産および金融負債の合計

	純資産比率	公正価値
Total Fixed Income Securities	91.1%	\$ 153,599,876
Total Preferred Stocks	2.7	4,607,889
Total Unrealized Appreciation on Forward Currency Contracts	0.0	189,393
Total Unrealized Depreciation on Forward Currency Contracts	(0.1)	(346,283)
Cash and Other Assets in Excess of Liabilities	6.3	10,631,784
Equity	100.0%	\$ 168,682,659

通貨略称

BRL	-	Brazilian Real
CAD	-	Canadian Dollar
CHF	-	Swiss Franc
CNY	-	Chinese Yuan
EUR	-	Euro
GBP	-	Great British Pound
HKD	-	Hong Kong Dollar
KRW	-	South Korean Won
NOK	-	Norwegian Krone
PHP	-	Philippine Peso
SEK	-	Swedish Krona
SGD	-	Singapore Dollar
TWD	-	New Taiwan Dollar
USD	-	United States Dollar
ZAR	-	South African Rand

マネー・プール・ファンドⅦ (適格機関投資家専用)

費用明細、組入資産の明細は「マネー・プール・ファンドⅦ (適格機関投資家専用)」の第4期 (2014年4月22日～2015年4月20日) の決算資料から抜粋したものです。

1. 費用明細

■ 1万口当たりの費用明細 (2014年4月22日から2015年4月20日まで)

項 目	当期 (2014/4/22～2015/4/20)		項目の概要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬 = 作成対象期間の平均基準価額 × 信託報酬率 × $\frac{\text{作成対象期間の日数}}{\text{年間日数}}$ 作成対象期間の平均基準価額は10,014円です。
(投 信 会 社)	(0)	(0.005)	・ 当ファンドの運用、受託会社への運用指図、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.005)	・ 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)	(0)	(0.001)	・ 当ファンドの財産の保管および管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.024	(b) その他費用 = $\frac{\text{作成対象期間のその他費用}}{\text{作成対象期間の平均受益権口数}}$
(監 査 費 用)	(2)	(0.024)	・ 監査法人に支払われる当ファンドの監査費用等
合 計	3	0.035	

(注1) 作成対象期間の費用 (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2) 消費税は作成対象期間末の税率を採用しています。

(注3) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注4) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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5) 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) を作成対象期間の平均基準価額 (各月末の単純平均) 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います。

(注6) 単位未満は0と表示しています。

2. 組入資産の明細

親投資信託残高

2015年4月20日現在

種 類	期 首(前期末)		当 期		末
	口 数	口 数	口 数	口 数	評 価 額
マナー・プール マザーファンド	千口 977	千口 976	千口 976	千口 976	千円 981

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

下記は、マナー・プール マザーファンド全体 (1,490,763千口) の内容です。

2015年4月20日現在

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525回 国庫短期証券※	—	190,000	189,999	—
第527回 国庫短期証券※	—	1,210,000	1,210,060	—
合 計	—	1,400,000	1,400,059	

(注1) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注2) ※印は現先で保有している債券です。

マナー・プール マザーファンド

費用明細、組入資産の明細は「マナー・プール マザーファンド」の第11期 (2014年7月15日～2015年1月14日) の決算資料から抜粋したものです。

1. 費用明細

■ 1万口当たりの費用明細 (2014年7月15日～2015年1月14日)

当期に発生した費用はありません。

2. 組入資産の明細

国内 (邦貨建) 公社債銘柄別

2015年1月14日現在

決 算 期 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491回国庫短期証券※	—	140,000	140,009	—
第503回国庫短期証券※	—	860,000	860,086	—
合 計	—	1,000,000	1,000,095	

(注1) 額面金額・評価額の単位未満は切り捨てです。

(注2) ※印は現先で保有している債券です。

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。