

償還交付運用報告書

グローバル好利回りCBファンド2012-09 (円ヘッジ) (限定追加型)

追加型投信／内外／債券

満期償還

作成対象期間 (2014年9月26日～2015年9月25日)

最終期 (償還日 2015年9月25日)

受益者のみなさまへ

償還時 (2015年9月25日)	
償還価額	10,851円63銭
純資産総額	1,684百万円
騰落率※	1.0%
期中分配金合計	－円

※騰落率は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

<お知らせ>

2014年12月1日以降を作成基準日とする運用報告書が、「交付運用報告書」と「運用報告書(全体版)」に二段階化されました。本書は「交付運用報告書」(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項の書面)です。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供することを定めております。運用報告書(全体版)は下記の方法で閲覧いただけます。

なお、ご請求いただいた場合には交付いたしますので、販売会社までお問い合わせください。

<運用報告書(全体版)の閲覧方法>

右記URLにアクセスし、「ファンド検索」等から、当ファンドのページを表示させることにより、運用報告書(全体版)を閲覧およびダウンロードすることができます。

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「グローバル好利回りCBファンド2012-09(円ヘッジ)(限定追加型)」は、信託約款の規定に基づき、2015年9月25日をもって満期償還いたしました。

当ファンドは、日本を含む世界各国の転換社債(CB)等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目指して運用を行います。当作成期もそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも当社商品につき引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<http://www.sjnk-am.co.jp/>

お問い合わせ先

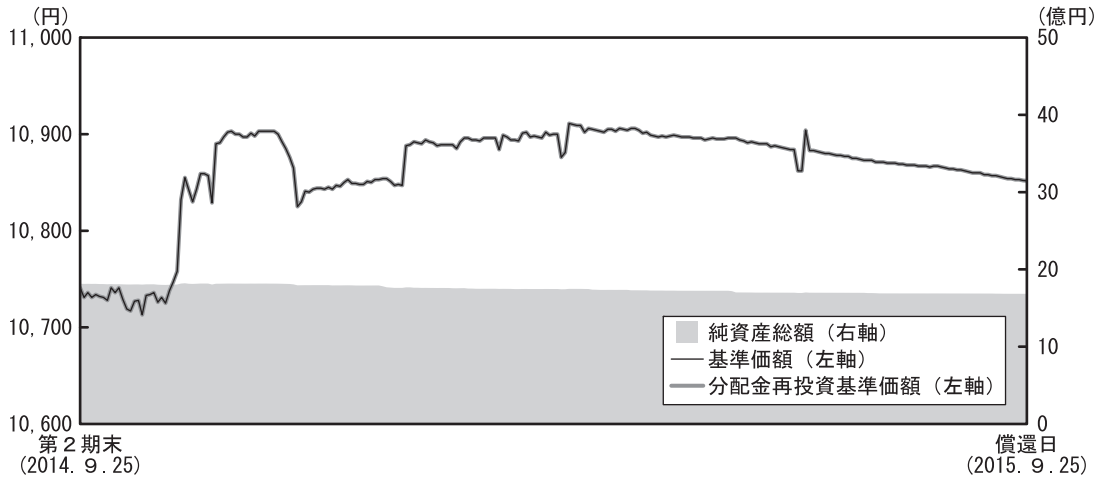


営業第二部 03-5290-3519

(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)

運用経過

■基準価額の推移



期首：10,741円

償還時：10,851円63銭（期中分配金合計一円）

騰落率：1.0%（分配金再投資基準価額ベース）

- ・分配金再投資基準価額の推移は、2014年9月25日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- ・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りますので、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- ・当ファンドは、「Triangle II Fund - Global CB Fund」への投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに合った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■基準価額の主な変動要因

（グローバル好利回りCBファンド2012-09（円ヘッジ）（限定追加型））

主要投資対象である「Triangle II Fund - Global CB Fund」が上昇したため、当期の基準価額は上昇しました。

（Triangle II Fund - Global CB Fund）

グローバル転換社債のインカムゲイン（利子収入）、キャピタルゲイン（価格変動益）ともにプラスに寄与しました。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	最終期		項目の概要
	(2014年9月26日~2015年9月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.724%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,865円です。
(投信会社)	(29)	(0.270)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(46)	(0.421)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.032)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	4	0.041	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(投資信託受益証券)	(4)	(0.041)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用	0	0.002	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	83	0.767	

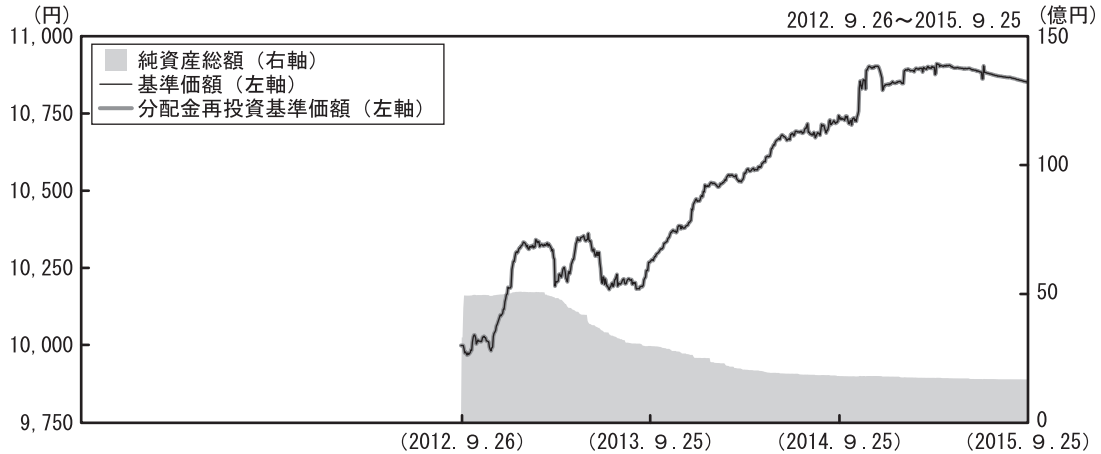
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、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。)が支払った費用を含みません。

■最近5年間の基準価額等の推移



- ・分配金再投資基準価額の推移は、設定時の基準価額 (10,000円) をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税引前) 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。
- ・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りますので、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- ・当ファンドは、「Triangle II Fund - Global CB Fund」への投資比率を可能な限り高位に保ちますが、本投資信託証券のコンセプトに合った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

決算日	2012年9月26日 設定時	2013年9月25日 決算日	2014年9月25日 決算日	2015年9月25日 償還時
基準 (償還) 価額 (円)	10,000	10,270	10,741	10,851.63
期中分配金合計 (税引前) (円)	—	0	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	2.7	4.6	1.0
純資産総額 (百万円)	3,313	2,982	1,814	1,684

■投資環境 (2014年9月26日～2015年9月16日)

当期のグローバル転換社債 (CB) 市場は上昇しました。

期初は、欧米によるロシアへの追加制裁の発表や、地政学リスクの高まりを受け、グローバルCB市場は下落して始まりました。しかし10月中旬以降、ECB (欧州中央銀行) による追加緩和への期待が高まり、グローバル株式市場が上昇する中、グローバルCB市場も上昇に転じました。12月にかけては、原油価格の大幅下落やロシア・ルーブルの急落等から、投資家のリスク回避の動きが強まり、グローバルCB市場は一時的に下落しましたが、その後はECBによる量的緩和政策の発表等を受け、グローバルCB市場は続伸しました。2015年6月下旬以降はギリシャ債務問題への懸念が強まり、8月には中国発の世界同時株安で投資家心理が一段と冷え込む中、グローバルCB市場は大きく下落しましたが、期を通しては上昇しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドは、「Triangle II Fund - Global CB Fund」および「マネープールマザーファンド」を主要投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行いました。

「Triangle II Fund - Global CB Fund」への投資比率を期を通じ高位に維持した後、満期償還のため2015年9月16日に全部売却しました。

(Triangle II Fund - Global CB Fund) (2014年9月26日～2015年9月16日)

期初は、償還までに残存期間の短い米不動産投資信託のアナリー・キャピタル (クーポン5%、2015年5月償還) やフランスの航空会社のエールフランス (クーポン4.97%、2015年4月償還) 等を新規に組み入れました。一方、期中にロシア経済への懸念が高まったことから、ロシアの鋼管製品メーカーのTMK (クーポン5.25%、2015年2月償還) 等を全売却しました。

期末にかけては、ファンドの償還に合わせて既存銘柄が満期償還となる中で、現金等による安定運用を行いました。

(マネープールマザーファンド) (2014年9月26日～2015年9月16日)

安全性、流動性の高い残存期間6ヶ月未満の公社債・国庫短期証券を中心に運用を行いました。日本銀行の金融緩和政策により、国債金利がマイナスとなった際は、残存期間が6ヶ月未満の公社債を組み入れることで、プラス金利での運用を継続しました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、「Triangle II Fund - Global CB Fund」への投資比率を可能な限り高位に保ってきましたが、本投資信託証券のコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

■分配金

該当事項はありません。

※設定来の運用経過については、運用報告書 (全体版) をご覧ください。

<償還を迎えて>

当ファンドは、2015年9月25日をもって信託期間を終了し、満期償還とさせていただきますこととなりました。受益者のみなさまのご愛顧に心より御礼を申し上げます。誠にありがとうございました。

■お知らせ

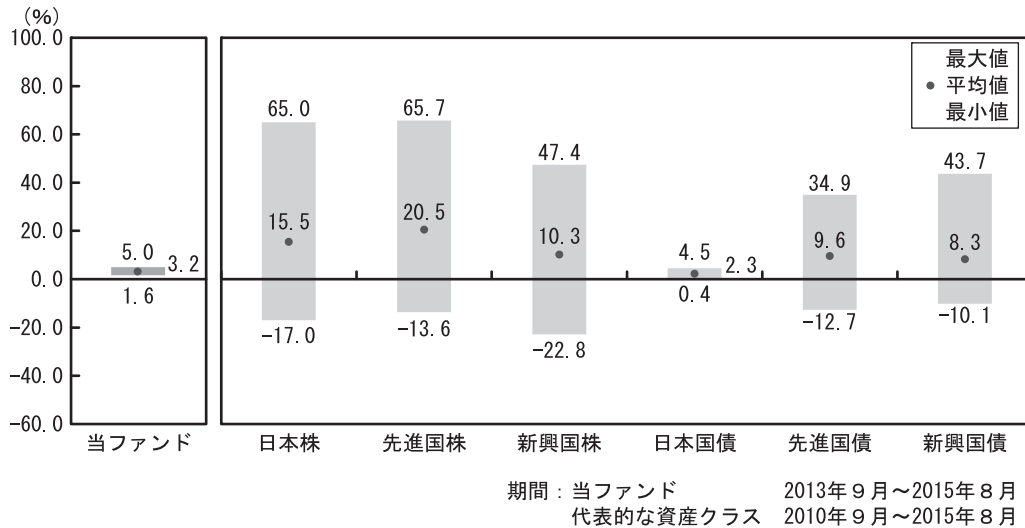
○投資信託及び投資法人に関する法律および関連法令の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を致しました (2014年12月1日)。

■当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2012年9月26日から2015年9月25日まで	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的とします。	
主要投資対象	グローバル好利回りCB ファンド2012-09 (円ヘッジ) (限定追加型)	外国投資法人「Triangle II Fund - Global CB Fund」投資証券および「マネープールマザーファンド」受益証券
	Triangle II Fund - Global CB Fund	日本を含む世界各国の転換社債 (CB) 等
	マネープール マザーファンド	わが国の公社債等
運用方法	<p>①主として日本を含む世界各国の相対的に好利回りの転換社債 (CB) 等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。</p> <p>②当ファンドは、UBPインベストメンツが運用する外国投資法人「Triangle II Fund - Global CB Fund」、および損保ジャパン日本興亜アセットマネジメントが運用する投資信託証券「マネープールマザーファンド」を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。</p> <p>③原則として、「Triangle II Fund - Global CB Fund」への投資比率を高位に保ちます。</p>	
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益 (評価損益を含みます。) 等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。</p>	

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較

※当ファンドと代表的な資産クラスの対象期間が異なりますので、ご注意ください。



* 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

* 各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド (円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

※詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

- ・当ファンドについては、分配金 (税引前) 再投資基準価額の騰落率です。
- ・全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- ・上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

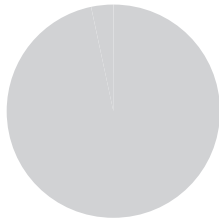
当該投資信託のデータ

■当該投資信託の組入資産の内容

○組入ファンド

償還時における組入ファンドはありません。

○資産別配分



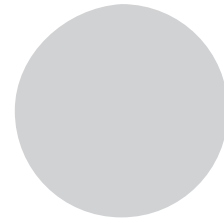
コール・ローン等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



日本円
100.0%

(注) 比率は償還時における純資産総額に対する評価額の割合です。

■純資産等

項目	償還時
	2015年9月25日
純資産総額	1,684,193,491円
受益権総口数	1,552,018,318口
1万口当たり償還価額	10,851円63銭

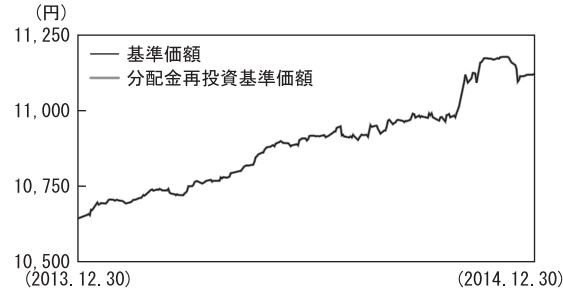
※当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は136,990,000円です。

■組入上位ファンドの概要

※組入ファンドの計算期間の詳細な運用経過および全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)に記載されています。

<Triangle II Fund - Global CB Fund>

○基準価額の推移



- ・基準価額は、グローバル好利回りCBファンド2012-09(円ヘッジ)(限定追加型)の基準価額算出に用いた価額(算出日の前日(海外)の価額)を表示しています。
- ・分配金再投資基準価額は、2013年12月30日の基準価額に合わせて指数化しています。

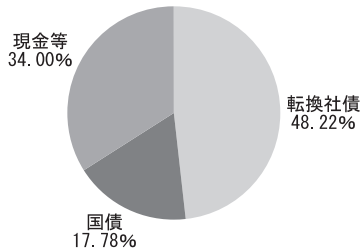
○組入上位10銘柄

	銘柄名	国・地域	クーポン	償還日	比率
1	PULAI CAPITAL LTD	マレーシア	0.00%	2019/03/22	6.73%
2	EURONAV SA	ベルギー	6.50%	2015/01/31	6.20%
3	AIR FRANCE-KLM	フランス	4.97%	2015/04/01	5.28%
4	BENI STABILI SPA	イタリア	3.88%	2015/04/23	5.26%
5	BUONI ORDINARI DEL TES	イタリア	0.00%	2015/06/12	5.19%
6	SPAIN LETRAS DEL TESORO	スペイン	0.00%	2015/06/19	5.19%
7	ARTEMIS	フランス	4.25%	2015/01/01	4.34%
8	VILMORIN ET COMP	フランス	4.50%	2015/07/01	4.20%
9	ACER INC	台湾	0.00%	2017/08/10	3.31%
10	ANNALY CAPITAL MGMT	米国	5.00%	2015/05/15	2.81%
組入銘柄数				18銘柄	

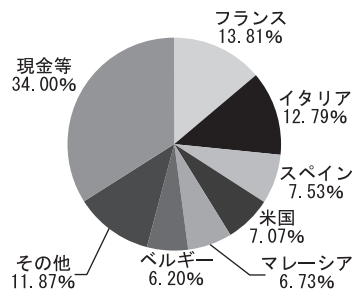
○1万口当たりの費用明細

当該期間(2014年1月1日~2014年12月31日)の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載していません。

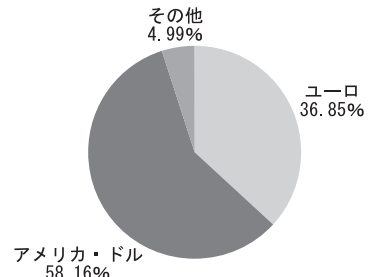
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



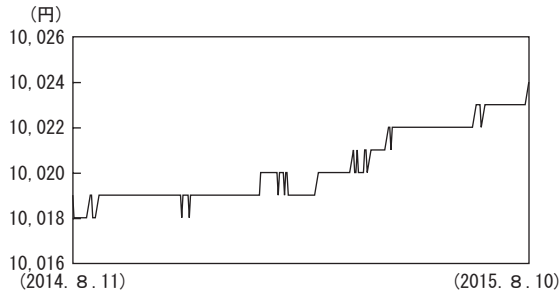
(注1) 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの決算日(2014年12月31日)現在のものです。

(注2) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 基準価額の推移以外のデータは、UBP インベストメンツが作成したデータを掲載しています。

<マネープールマザーファンド>

○基準価額の推移



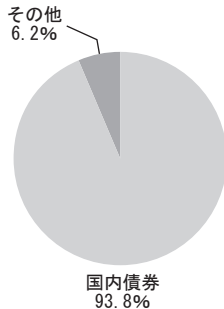
○組入上位10銘柄

	銘柄名	債券種類	償還日	比率
1	540 国庫短期証券	国債証券	2015/9/24	42.2%
2	376 東北電力	社債券	2015/11/25	4.7%
3	4 ジャツクス	社債券	2015/9/28	4.7%
4	3 水資源	特殊債券	2015/9/18	4.7%
5	38 クレディセゾン	社債券	2015/10/29	4.7%
6	41 東日本旅客鉄道	社債券	2015/9/18	4.7%
7	39 日本電気	社債券	2015/9/4	4.7%
8	2 ジャフコ	社債券	2015/10/16	4.7%
9	79 丸紅	社債券	2015/10/16	4.7%
10	22 全日本空輸	社債券	2015/8/24	4.7%
組入銘柄数			12銘柄	

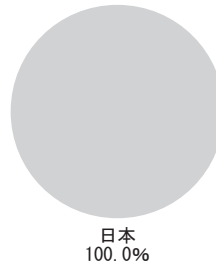
○1万口当たりの費用明細

当該期間 (2014年8月12日~2015年8月10日) における費用はありません。

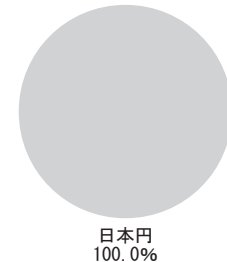
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日 (2015年8月10日) 現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

■指数に関して

○「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

東証株価指数 (TOPIX) とは、東京証券取引所第一部上場全銘柄の基準時 (1968年1月4日終値) の時価総額を100として、その後の時価総額を指数化したものです。東証株価指数 (TOPIX) は、東京証券取引所の知的財産であり、東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース) は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、米ドルベース) をもとに委託会社が独自に計算したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他一切の権利は、すべて野村證券株式会社に帰属します。野村證券株式会社は、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はCitigroup Index LLCに帰属します。また、Citigroup Index LLCは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

JPMorganGBI-EMグローバル・ディパーシファイド (円ベース)

JPMorganGBI-EMグローバル・ディパーシファイドは、J.P. Morgan Securities LLCが算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。同指数の著作権はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。



損保ジャパン日本興亜
アセットマネジメント