

## リクソー・ヘッジファンド・セレクション ポールソン・アドバンテージ連動ファンド

追加型投信／内外／資産複合

第8期末（償還日2017年4月3日）	
償還価額	3,650.41円
純資産総額	24百万円
騰落率	△0.1%
分配金合計	0円

(注) 騰落率は収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものと  
して計算したものです。

### 償還 交付運用報告書

作成対象期間：2016年11月8日～2017年4月3日  
第8期《償還日：2017年4月3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、「リクソー・ヘッジファンド・セレクションポールソン・アドバンテージ連動ファンド」は、投資信託約款の規定に基づき2017年4月3日をもちまして償還いたしました。

当ファンドは、参照ファンドのパフォーマンスにより価格および償還価額が変動する性質を有する米ドル建てユーロ・ミディアム・ターム・ノートへの投資を行うことにより、参照ファンドの投資成果の獲得を目的として運用を行ってまいりました。ここに、運用状況と償還内容につきご報告申し上げます。

当ファンドをご愛顧いただきましたことに対して、厚く御礼申し上げます。

- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、弊社ホームページの「ファンド情報」から「ファンド一覧」へ進み、当ファンドのファンド名称を選択し、当ファンドのページにおいて運用報告書（全体版）を選択することにより、閲覧およびダウンロードすることができます。
- 運用報告書（全体版）は、受益者のご請求により交付されます。運用報告書（全体版）をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

### リクソー投信株式会社

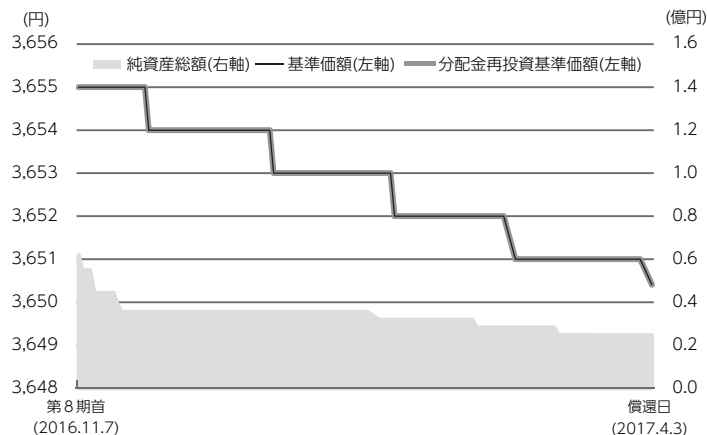
東京都千代田区丸の内一丁目1番1号  
パレスビル

お問い合わせ窓口：運用・企画部  
電話番号：03-6777-6900

※土日祝・年末年始を除く9時～17時  
ホームページ <http://www.lyxor.co.jp>

## 運用経過 (2016年11月8日から2017年4月3日まで)

### ■基準価額等の推移について



第8期首	3,655円
第8期末 (償還日)	3,650.41円
既払分配金	0円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△0.1%

- ※ 分配金再投資基準価額の推移は、第8期首の基準価額をもとに委託会社で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（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ※ 分配金を再投資するかどうかについてはお客様が利用する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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- ※ 当ファンドの商品性に適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

### ◇基準価額の主な変動要因

信託報酬等の諸費用の負担に加えて有担保コール・ローンがマイナス利回りであったことから、当ファンドの基準価額は下落しました。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2016年11月8日~2017年4月3日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	1円	0.039%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額 (月末値の平均値) は3,652円です。
( 投信会社 )	(1)	(0.022)	・ 委託した資金の運用の対価
( 販売会社 )	(0)	(0.004)	・ 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
( 受託会社 )	(0)	(0.013)	・ 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.036	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 保管費用 )	(△1)	(△0.014)	・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監査費用 )	(0)	(0.004)	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( その他 1 )	(2)	(0.046)	・ その他 1 は、法定書類 (有価証券届出書、目論見書、運用報告書等) の作成、印刷等に要する費用
( その他 2 )	(0)	(0.000)	・ その他 2 は、金銭信託に係る手数料
合計	2	0.075	

(注1) 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2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について



- ※ 分配金再投資基準価額の推移は、2011年11月7日の基準価額をもとに委託会社で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（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ※ 分配金を再投資するかどうかについてはお客様が利用する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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- ※ 当ファンドの商品性に適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

決算日	2011年11月7日 決算日	2012年11月5日 決算日	2013年11月5日 決算日	2014年11月5日 決算日	2015年11月5日 決算日	2016年11月7日 決算日	2017年4月3日 償還日
基準価額（分配落）(円)	6,764	5,309	6,854	5,985	5,095	3,655	3,650.41
期間分配金合計（税込み）(円)	—	0	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	—	△21.5%	29.1%	△12.7%	△14.9%	△28.3%	△0.1%
純資産総額(百万円)	1,596	1,159	981	544	417	61	24

※ 当ファンドの商品性に適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

## ■投資環境について

---

日銀による金融緩和政策が続くなか、当期の3ヵ月国庫短期証券の利回りは▲0.2%を下回る水準で推移。有担保コール・ローンの利回りも▲0.1%程度で推移しました。

## ■ポートフォリオについて

---

当ファンドの主要投資対象であったパフォーマンス連動債が早期償還されたことから、当期はキャッシュ代替の金融商品（有担保コール・ローン等）のみで運用を行いました。なお、償還時における有価証券の組入れはありません。

## ■ベンチマークとの差異について

---

当ファンドの商品性に適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

## ■分配金について

---

該当事項はありません。

# お知らせ

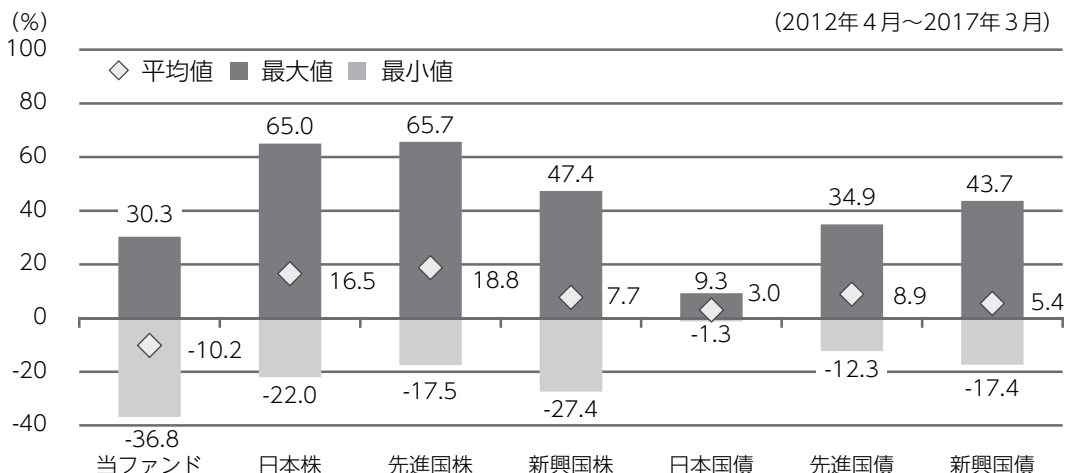
該当事項はありません。

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2009年12月10日から2017年4月3日（当初2019年11月5日）まで
運用方針	投資信託財産の積極的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	「コデイス・セキュリティーズ・エス・エイ」が発行する米ドル建てユーロ・メディアム・ターム・ノート（「パフォーマンス連動債」）を主要投資対象とします。
運用方法	「マネージド・ファンド／ポールソン・アドバンテージ・ファンド・リミテッド（クラスB）」（「参照ファンド」）のパフォーマンスにより価格および償還価額が変動する性質を有する米ドル建てユーロ・メディアム・ターム・ノート（「パフォーマンス連動債」）への投資を行うことにより、参照ファンドの投資成果を獲得することを目的とします。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が基準価額水準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。収益分配にあてず投資信託財産内に留保した利益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、運用の基本方針に基づき運用を行います。

# (参考情報) 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

## ◇代表的な資産クラスとの騰落率の比較



### 「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」について

- 当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したもので、すべ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あり、決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### 各資産クラスの指数について

日本株 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株 MSCI Kokusai (World ex Japan) Index (配当込み、円ベース)

新興国株 MSCI EM (Emerging Markets) Index (配当込み、円ベース)

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、ヘッジなし・円ベース)

新興国債 THE GBI EM Global Diversified Composite unhedged JPY index

TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、東京証券取引所に帰属します。

MSCI Index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。

NOMURA-BPIに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。

THE GBI EM Global Diversified Composite unhedged JPY indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

各資産クラスの騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

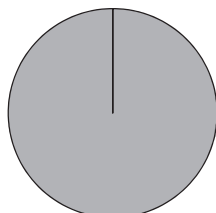
# ファンドデータ

## ■当ファンドの組入資産の内容 (2017年4月3日現在)

### ◇組入上位銘柄

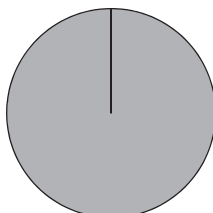
該当事項はありません。

### ◇資産別配分



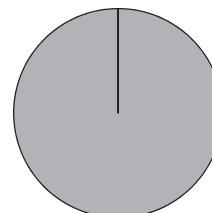
コールローン等、その他  
100.0%

### ◇国別配分



日本  
100.0%

### ◇通貨別配分



円  
100.0%

※ 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
	2017年4月3日
純資産総額	24,750,364円
受益権総口数	67,801,538口
1万口当たり償還価額	3,650円41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101,573,903円です。