



BNY MELLON

●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	無期限
運用方針	主に投資信託証券に投資を行い、安定的な分配金原資の獲得と信託財産の中長期的な成長を図ることを目指して運用を行うことを基本とします。
主要運用対象	ケイマン籍外国投資信託である「メロン・オフショア・ファンズーBNYメロン・エマーシング・マーケット・サイケン・ファンド」および国内籍証券投資信託である「BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象とします。
組入制限	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。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時（原則として毎月17日。休業日の場合は翌営業日）に、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

BNYメロン・新興国 ソブリン・ファンド (円ヘッジ)

追加型投信／海外／債券

運用報告書（全体版）

第53期（決算日：2015年9月17日）
第54期（決算日：2015年10月19日）
第55期（決算日：2015年11月17日）
第56期（決算日：2015年12月17日）
第57期（決算日：2016年1月18日）
第58期（決算日：2016年2月17日）

受益者のみなさまへ

平素は、格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「BNYメロン・新興国ソブリン・ファンド（円ヘッジ）」は、2015年9月17日に第53期、2015年10月19日に第54期、2015年11月17日に第55期、2015年12月17日に第56期、2016年1月18日に第57期、2016年2月17日に第58期決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内1丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

ドキュメンテーション部

電話番号：03-6756-4600（代表）

受付時間：営業日の9：00～17：00

ホームページ <http://www.bnymellonam.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) JPモルガンEMBI グローバル指数 (円ヘッジベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配 金	期騰 落 中率	期騰 落 中率	期騰 落 中率		
	円	円	%		%	%	百万円
29期(2013年9月17日)	9,706	50	△1.6	262.97	△0.3	98.4	4,438
30期(2013年10月17日)	9,942	50	2.9	269.34	2.4	98.4	4,392
31期(2013年11月18日)	9,735	50	△1.6	266.56	△1.0	99.0	4,087
32期(2013年12月17日)	9,793	50	1.1	268.04	0.6	98.0	3,358
33期(2014年1月17日)	9,796	50	0.5	269.31	0.5	99.1	3,141
34期(2014年2月17日)	9,663	50	△0.8	268.16	△0.4	96.5	2,978
35期(2014年3月17日)	9,715	50	1.1	271.92	1.4	99.3	2,773
36期(2014年4月17日)	9,933	50	2.8	280.11	3.0	97.3	2,694
37期(2014年5月19日)	10,095	50	2.1	285.94	2.1	98.3	2,594
38期(2014年6月17日)	10,189	50	1.4	289.05	1.1	98.6	2,438
39期(2014年7月17日)	10,193	50	0.5	292.54	1.2	99.3	2,338
40期(2014年8月18日)	10,064	50	△0.8	292.15	△0.1	99.1	2,253
41期(2014年9月17日)	9,958	50	△0.6	288.38	△1.3	99.1	2,221
42期(2014年10月17日)	9,760	50	△1.5	286.60	△0.6	99.2	2,154
43期(2014年11月17日)	9,685	50	△0.3	286.85	0.1	99.1	2,103
44期(2014年12月17日)	9,045	50	△6.1	269.66	△6.0	99.2	1,927
45期(2015年1月19日)	9,250	50	2.8	279.69	3.7	99.0	1,955
46期(2015年2月17日)	9,305	50	1.1	284.00	1.5	98.8	1,970
47期(2015年3月17日)	9,262	50	0.1	279.73	△1.5	99.0	1,951
48期(2015年4月17日)	9,504	50	3.2	292.43	4.5	99.4	1,961
49期(2015年5月18日)	9,350	50	△1.1	291.59	△0.3	99.2	1,867
50期(2015年6月17日)	9,110	50	△2.0	283.25	△2.9	99.1	1,798
51期(2015年7月17日)	9,099	50	0.4	286.06	1.0	99.3	1,783
52期(2015年8月17日)	8,971	50	△0.9	284.05	△0.7	99.1	1,686
53期(2015年9月17日)	8,804	50	△1.3	284.30	0.1	99.0	1,539
54期(2015年10月19日)	8,853	50	1.1	288.85	1.6	99.4	1,529
55期(2015年11月17日)	8,723	50	△0.9	286.24	△0.9	98.6	1,449
56期(2015年12月17日)	8,495	50	△2.0	282.47	△1.3	99.0	1,351
57期(2016年1月18日)	8,358	50	△1.0	277.90	△1.6	99.0	1,317
58期(2016年2月17日)	8,360	50	0.6	281.75	1.4	98.9	1,253

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しているものです。海外の指数は現地前営業日の終値を採用しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		(参 考 指 数) J P モ ル ガ ン E M B I グ ロ ー バ ル 指 数 (円 ヘ ッ ジ ベ ー ス)		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
第53期	(期首) 2015年8月17日	円 8,971	% -	284.05	% -	% 99.1
	8月末	8,863	△1.2	283.13	△0.3	98.8
	(期末) 2015年9月17日	8,854	△1.3	284.30	0.1	99.0
第54期	(期首) 2015年9月17日	8,804	-	284.30	-	99.0
	9月末	8,613	△2.2	277.89	△2.3	99.4
	(期末) 2015年10月19日	8,903	1.1	288.85	1.6	99.4
第55期	(期首) 2015年10月19日	8,853	-	288.85	-	99.4
	10月末	8,852	△0.0	288.37	△0.2	99.1
	(期末) 2015年11月17日	8,773	△0.9	286.24	△0.9	98.6
第56期	(期首) 2015年11月17日	8,723	-	286.24	-	98.6
	11月末	8,775	0.6	288.88	0.9	99.1
	(期末) 2015年12月17日	8,545	△2.0	282.47	△1.3	99.0
第57期	(期首) 2015年12月17日	8,495	-	282.47	-	99.0
	12月末	8,515	0.2	283.54	0.4	99.1
	(期末) 2016年1月18日	8,408	△1.0	277.90	△1.6	99.0
第58期	(期首) 2016年1月18日	8,358	-	277.90	-	99.0
	1月末	8,407	0.6	281.95	1.5	99.1
	(期末) 2016年2月17日	8,410	0.6	281.75	1.4	98.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

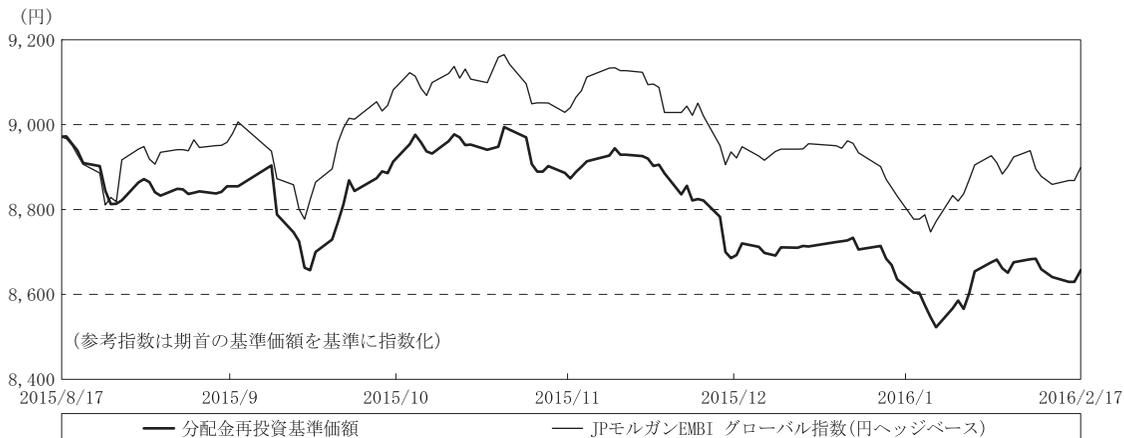
(注) 参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しているものです。海外の指数は現地前営業日の終値を採用しています。

■市場概況

米ドル建て新興国債券指数であるJPモルガンEMBI グローバル指数（円ヘッジベース）の当作成期における騰落率は $\Delta 0.81\%$ となりました。日本円は対米ドルで 8.98% 上昇しました。

2015年8月、中国人民元の予想外の切り下げが実施されたことなどから中国経済の先行きに対する不透明感が強まったことや、9月に確実視されていた米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ開始が見送られたことを受けて世界経済全体に対する懸念が浮上したため、新興国債券市場は軟調に推移しました。11月以降2016年1月にかけても、原油など商品価格が下落する中、ロシアなどエネルギー輸出に依存する国に対する厳しい見方が強まり、新興国債券市場の下落基調が続きました。

■基準価額の推移



基準価額は、当作成期初の8,971円から当作成期末には8,360円となりました。期中の分配金（税込み）累計300円を加えると基準価額は311円下落し、期中騰落率は $\Delta 3.49\%$ （分配金再投資ベース）となりました。

■基準価額の主な変動要因

(下落要因)

- ・FRBによる利上げ開始が迫り、中国経済減速懸念が強まる中、新興国経済の先行きに対する不透明感が浮上したこと
- ・原油など商品価格の下落が継続し、資源輸出に依存する新興国に対する懸念が強まったこと

■運用概況

運用の概要

当ファンドは、「メロン・オフショア・ファンズーBNYメロン・エマージング・マーケット・サイケン・ファンド」及び「BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」に対する投資を行いました。期を通じて「メロン・オフショア・ファンズーBNYメロン・エマージング・マーケット・サイケン・ファンド」の組入れ比率を高位に保ちました。

以下は「メロン・オフショア・ファンズーBNYメロン・エマージング・マーケット・サイケン・ファンド」の運用の概況です。

国別配分

投資国については、多くの国に分散させることを留意しつつ、割安感のあったメキシコ、ロシア、インドネシアの配分を高めに維持しました。

銘柄選定

組入れ銘柄の選定においては、投資対象国の経済情勢、財政の健全性、政治情勢、個別銘柄の格付け、利回り水準、デュレーションなど多くの要因について詳細な分析を行うとともに、ポートフォリオ全体の観点からも投資魅力度の高い銘柄を選定しました。

当作成期末時点における組入れ上位3銘柄は、ロシア農業銀行、ハンガリー開発銀行、メキシコ電力公社となりました。

■収益分配

当作成期中の収益分配については、当該期の収益を中心に毎月50円（税込み）、合計300円の分配を行いました。分配に充てなかった収益につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用致します。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2015年8月18日～ 2015年9月17日	2015年9月18日～ 2015年10月19日	2015年10月20日～ 2015年11月17日	2015年11月18日～ 2015年12月17日	2015年12月18日～ 2016年1月18日	2016年1月19日～ 2016年2月17日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	0.565%	0.562%	0.570%	0.585%	0.595%	0.595%
当期の収益	44	49	45	45	44	46
当期の収益以外	5	0	4	5	5	3
翌期繰越分配対象額	1,294	1,293	1,288	1,283	1,278	1,274

（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

当ファンドでは、引き続きファンドの基本方針に則り、「メロン・オフショア・ファンズーBNYメロン・エマージング・マーケット・サイケン・ファンド」を高位に組み入れた運用を行います。

「メロン・オフショア・ファンズーBNYメロン・エマージング・マーケット・サイケン・ファンド」の実質的な運用は、スタンディッシュ・メロン・アセット・マネジメント・カンパニー・エル・エル・シーに委託し、主として米ドル建て新興国債券に対する投資を行うとともに、米ドル建ての資産に関しては日本円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年8月18日～2016年2月17日)

項 目	第53期～第58期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.505	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(9)	(0.109)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(33)	(0.380)	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)	(1)	(0.016)	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	5	0.053	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(2)	(0.026)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(2)	(0.027)	目論見書・運用報告書等の印刷・交付等に係る費用
合 計	49	0.558	
作成期間の平均基準価額は、8,670円です。			

(注) 作成期間の費用（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) 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) 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、項目ごとに小数点以下第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8月18日～2016年2月17日)

投資信託証券

銘 柄	第53期～第58期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	5,433,216	5,440
外国	—	—	372,521,378	328,850
合 計	—	—	377,954,594	334,290

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月18日～2016年2月17日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2016年2月17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	第52期末		第58期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			口		口	千円	%
BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド (適格機関投資家専用)		18,933,636		13,500,420		13,513	1.1
BNYメロン・エマージング・マーケット・サイケン・ファンド		1,816,285,967		1,443,764,589		1,226,189	97.8
合	計	1,835,219,603		1,457,265,009		1,239,703	98.9

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2016年2月17日現在)

項	目	第58期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		1,239,703	98.0
コール・ローン等、その他		25,046	2.0
投資信託財産総額		1,264,749	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末
	2015年9月17日現在	2015年10月19日現在	2015年11月17日現在	2015年12月17日現在	2016年1月18日現在	2016年2月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,589,086,189	1,539,766,413	1,458,717,595	1,375,361,516	1,331,545,856	1,264,749,677
コール・ローン等	24,972,823	19,955,188	23,195,211	29,050,059	21,596,170	18,606,492
投資信託受益証券(評価額)	1,523,673,357	1,519,811,218	1,428,882,376	1,337,031,447	1,304,039,679	1,239,703,185
未収入金	40,440,000	—	6,640,000	9,280,000	5,910,000	6,440,000
未収利息	9	7	8	10	7	—
(B) 負債	49,954,444	10,112,650	9,613,153	24,350,986	14,087,948	10,970,692
未払収益分配金	8,741,457	8,639,289	8,306,507	7,951,933	7,880,998	7,498,991
未払解約金	39,692,741	—	—	15,102,257	4,894,620	2,305,273
未払信託報酬	1,382,907	1,338,411	1,180,203	1,170,856	1,185,599	1,047,141
その他未払費用	137,339	134,950	126,443	125,940	126,731	119,287
(C) 純資産総額(A-B)	1,539,131,745	1,529,653,763	1,449,104,442	1,351,010,530	1,317,457,908	1,253,778,985
元本	1,748,291,402	1,727,857,958	1,661,301,487	1,590,386,645	1,576,199,613	1,499,798,312
次期繰越損益金	△ 209,159,657	△ 198,204,195	△ 212,197,045	△ 239,376,115	△ 258,741,705	△ 246,019,327
(D) 受益権総口数	1,748,291,402口	1,727,857,958口	1,661,301,487口	1,590,386,645口	1,576,199,613口	1,499,798,312口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.804円	8.853円	8.723円	8.495円	8.358円	8.360円

(注) 当ファンドの第53期首元本額は1,879,820,470円、第53～58期中追加設定元本額は11,246円、第53～58期中一部解約元本額は380,033,404円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第53期0.8804円、第54期0.8853円、第55期0.8723円、第56期0.8495円、第57期0.8358円、第58期0.8360円です。

○損益の状況

項 目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2015年8月18日～ 2015年9月17日	2015年9月18日～ 2015年10月19日	2015年10月20日～ 2015年11月17日	2015年11月18日～ 2015年12月17日	2015年12月18日～ 2016年1月18日	2016年1月19日～ 2016年2月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,327,445	9,203,931	8,818,124	8,453,214	8,368,015	7,969,891
受取配当金	9,327,259	9,203,772	8,817,925	8,453,056	8,367,859	7,969,795
受取利息	186	159	199	158	156	96
(B) 有価証券売買損益	△ 28,338,665	9,419,534	△ 20,832,636	△ 35,441,328	△ 20,675,562	876,063
売買益	475,542	14,085,152	239,969	489,713	45,683	13,768,093
売買損	△ 28,814,207	△ 4,665,618	△ 21,072,605	△ 35,931,041	△ 20,721,245	△ 12,892,030
(C) 信託報酬等	△ 1,520,246	△ 1,473,361	△ 1,306,646	△ 1,296,796	△ 1,312,330	△ 1,166,428
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 20,531,466	17,150,104	△ 13,321,158	△ 28,284,910	△ 13,619,877	7,679,526
(E) 前期繰越損益金	△ 308,235,835	△ 333,563,640	△ 312,531,487	△ 319,894,992	△ 352,954,653	△ 356,304,321
(F) 追加信託差損益金	128,349,101	126,848,630	121,962,107	116,755,720	115,713,823	110,104,459
(配当等相当額)	(168,258,438)	(166,291,901)	(159,886,398)	(153,061,591)	(151,696,308)	(144,343,274)
(売買損益相当額)	(△ 39,909,337)	(△ 39,443,271)	(△ 37,924,291)	(△ 36,305,871)	(△ 35,982,485)	(△ 34,238,815)
(G) 計(D+E+F)	△ 200,418,200	△ 189,564,906	△ 203,890,538	△ 231,424,182	△ 250,860,707	△ 238,520,336
(H) 収益分配金	△ 8,741,457	△ 8,639,289	△ 8,306,507	△ 7,951,933	△ 7,880,998	△ 7,498,991
次期繰越損益金(G+H)	△ 209,159,657	△ 198,204,195	△ 212,197,045	△ 239,376,115	△ 258,741,705	△ 246,019,327
追加信託差損益金	128,349,101	126,848,630	121,962,107	116,755,720	115,713,823	110,104,459
(配当等相当額)	(168,258,438)	(166,291,901)	(159,886,398)	(153,061,591)	(151,696,308)	(144,343,274)
(売買損益相当額)	(△ 39,909,337)	(△ 39,443,271)	(△ 37,924,291)	(△ 36,305,871)	(△ 35,982,485)	(△ 34,238,815)
分配準備積立金	58,048,895	57,206,873	54,208,182	51,098,697	49,817,514	46,822,628
繰越損益金	△ 395,557,653	△ 382,259,698	△ 388,367,334	△ 407,230,532	△ 424,273,042	△ 402,946,414

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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。

(注) 損益の状況の中で(F)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) 第53期計算期末における費用控除後の配当等収益(7,807,199円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(168,258,438円)および分配準備積立金(58,983,153円)より分配対象収益は235,048,790円(1万円当たり1,344円)であり、うち8,741,457円(1万円当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第54期計算期末における費用控除後の配当等収益(8,475,796円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(166,291,901円)および分配準備積立金(57,370,366円)より分配対象収益は232,138,063円(1万円当たり1,343円)であり、うち8,639,289円(1万円当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第55期計算期末における費用控除後の配当等収益(7,511,478円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(159,886,398円)および分配準備積立金(55,003,211円)より分配対象収益は222,401,087円(1万円当たり1,338円)であり、うち8,306,507円(1万円当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第56期計算期末における費用控除後の配当等収益(7,156,418円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(153,061,591円)および分配準備積立金(51,894,212円)より分配対象収益は212,112,221円(1万円当たり1,333円)であり、うち7,951,933円(1万円当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第57期計算期末における費用控除後の配当等収益(7,055,685円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(151,696,308円)および分配準備積立金(50,642,827円)より分配対象収益は209,394,820円(1万円当たり1,328円)であり、うち7,880,998円(1万円当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第58期計算期末における費用控除後の配当等収益(6,918,939円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(144,343,274円)および分配準備積立金(47,402,680円)より分配対象収益は198,664,893円(1万円当たり1,324円)であり、うち7,498,991円(1万円当たり50円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
1 万口当たり分配金 (税込み)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は原則として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。

◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日の基準価額に基づいて、税引後無手数料でみなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

<BNYメロン・エマージング・マーケット・サイケン・ファンドの状況>

BNYメロン・エマージング・マーケット・サイケン・ファンドは、BNYメロン・新興国ソブリン・ファンド（円ヘッジ）が投資対象とする外国投資信託です。

本書作成時点で開示されている直近の計算期間末である2015年1月末の費用の明細は以下のとおりです。

■費用の明細

損益計算書および純資産変動計算書
(2015年1月31日に終了した会計年度)

	米ドル
収益	
債券にかかる利息	1,302,427.17
預金利息	2,534.46
収益合計	1,304,961.63
費用	
管理報酬	109,045.45
専門家費用	29,586.54
管理事務代行報酬	13,083.63
印刷公告費	11,137.85
受託会社報酬	10,000.00
保管報酬	8,715.47
創立費	5,897.13
取引報酬	3,060.32
保護預り報酬	1,821.63
スワップ契約支払利息	289.00
法律費用	102.87
その他費用	743.44
費用合計	193,483.33
投資純利益	1,111,478.30
実現純損益	
投資有価証券による損失	(918,399.76)
為替予約取引による損失	(3,808,752.32)
為替取引による利益	193,097.04
スワップ契約による損失	(1,261.00)
当期実現純損失	(3,423,837.74)
未実現損益の純変動	
投資有価証券による評価益	1,336,437.98
為替予約取引による評価益	909,831.57
運用による純資産の純減少額	(1,177,568.19)
資本の変動	
受益証券発行額	-
受益証券買戻額	(9,682,827.67)
資本の純変動額	(9,682,827.67)
分配	(1,469,420.86)
当期首純資産額	28,887,309.42
当期末純資産額	16,557,492.70

■組入有価証券明細（2015年1月31日現在）・監査済

国/地域	銘柄名	通貨	額面金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	組入比率 (%)
オーストラリア	CNOOC CURTIS FDG 4.5 03OCT23 REGS	米ドル	280,000	304,659.88	1.84
ブラジル	BANCO NAC DESENV 6.50 10JUN19 REGS	米ドル	135,000	146,260.08	0.88
	CAIXA ECONOMICA FED 3.5 7NOV22 REGS	米ドル	555,000	498,248.48	3.01
	GLOBO COMM PART 4.875 11APR22 REGS	米ドル	255,000	265,705.92	1.60
	CAIXA ECONOMIC FED 4.5 03OCT18 REGS	米ドル	250,000	251,048.50	1.52
	BANCO NAC DESEN 5.75 26SEP23 REGS	米ドル	735,000	772,605.54	4.66
チリ	EMPRESA NACIONAL 5.25 10AUG20 REGS	米ドル	200,000	213,461.80	1.29
	EMPRESA NACIONAL 4.75 06DEC21 REGS	米ドル	235,000	243,981.47	1.47
	EMPRESAS DE TRANS 4.75 04FEB24 REGS	米ドル	210,000	224,810.88	1.36
	EMPRESA NACIONAL 4.375 30OCT24 REGS	米ドル	200,000	199,865.60	1.21
コロンビア	COLOMBIA REP OF 7.375 18SEP37	米ドル	200,000	270,912.00	1.64
コスタリカ	BANCO COSTA RICA 6.25 01NOV23 REGS	米ドル	200,000	200,549.00	1.21
コートジボアール	IVORY COAST 5.375 23JUL24 REGS	米ドル	200,000	190,685.20	1.15
クロアチア	CROATIA REPUBLIC 6.625 14JUL20 REGS	米ドル	200,000	221,132.40	1.34
キュラソー	SUAM FINANCE BV 4.875 17APR24 REGS	米ドル	220,000	224,928.00	1.36
ドミニカ共和国	DOMINICAN REP OF 5.875 18APR24 REGS	米ドル	100,000	105,894.80	0.64
エルサルバドル	EL SALVADOR REP 5.875 30JAN25 REGS	米ドル	50,000	50,193.35	0.30
ハンガリー	HUNGARY GOVT 5.375 21FEB23	米ドル	60,000	67,677.78	0.41
	HUNGARIAN DVPT BK 6.25 21OCT20 REGS	米ドル	400,000	449,695.60	2.72
インド	BANK OF BARODA 4.875 23JUL19 REGS	米ドル	205,000	222,249.32	1.34
インドネシア	PERTAMINA PT 6 03MAY42 REGS	米ドル	400,000	413,029.60	2.49
	PERUSAHAAN LISTRI 5.25 24OCT42 REGS	米ドル	320,000	306,468.80	1.85
	PERTAMINA PERSERO 4.3 20MAY23 REGS	米ドル	310,000	309,534.38	1.87
	INDONESIA REP OF 4.125 15JAN25 REGS	米ドル	200,000	206,679.80	1.25
アイルランド	VNESHECONOMBANK 6.8 22NOV25 REGS	米ドル	435,000	301,865.21	1.82
カザフスタン	EURASIAN DVPT BK 4.767 20SEP22 REGS	米ドル	465,000	388,045.29	2.34
	DVPT BK OF KAZAK 4.125 10DEC22 REGS	米ドル	470,000	385,230.33	2.33
	JSC KAZAGRO NAT 4.625 24MAY23 REGS	米ドル	585,000	478,647.59	2.89
リトアニア	REP OF LITHUANIA 6.625 01FEB22 REGS	米ドル	200,000	249,000.60	1.50
ルクセンブルク	GAZ CAPITAL SA 8.625 28APR34 REGS	米ドル	160,000	155,392.80	0.94
	RSHB CAPITAL 7.75 29MAY18 RegS	米ドル	445,000	388,961.15	2.35
マレーシア	PETROLIAM NASION 7.625 15OCT26 REGS	米ドル	110,000	154,551.76	0.93
メキシコ	PEMEX PROJECT FUNDING 6.625 15JUN35	米ドル	565,000	650,153.98	3.93
	COMISION FED ELE 5.75 14FEB42 REGS	米ドル	250,000	271,875.00	1.64
	COMISION FED DE 4.875 15JAN24 REGS	米ドル	470,000	496,297.44	3.00
	MEXICAN UTD STATES 3.6 30JAN25	米ドル	200,000	206,468.60	1.25
モロッコ	OFFICE CHERIFIEN 6.875 25APR44 REGS	米ドル	200,000	227,893.20	1.38
パナマ	PANAMA REP 9.375 01APR29	米ドル	183,000	287,064.05	1.73
	PANAMA REP 5.625 25JUL22 SER A	米ドル	100,000	111,213.00	0.67
ペルー	CORP FIN DE DESAR 4.75 08FEB22 REGS	米ドル	510,000	537,046.83	3.24
フィリピン	POWER SECT ASSTS 7.39 02DEC24 REGS	米ドル	185,000	247,833.59	1.50
	PHILIPPINES REPUBLIC OF 9.5 02FEB30	米ドル	250,000	427,714.50	2.58
ポーランド	POLAND REPUBLIC 5 23MAR22	米ドル	205,000	235,981.86	1.43
	POLAND REPUBLIC 4 22JAN24	米ドル	75,000	82,264.05	0.50

国/地域	銘柄名	通貨	額面金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	組入比率 (%)
ルーマニア	ROMANIA GOVT 4.375 22AUG23 REGS	米ドル	150,000	163,972.20	0.99
	ROMANIA GOVT 4.875 22JAN24 REGS	米ドル	230,000	260,614.15	1.57
ロシア	RUSSIA 7.50 31MAR30 REGS	米ドル	275,000	181,362.10	1.10
南アフリカ	TRANSNET LTD 4 26JUL22 REGS	米ドル	70,000	68,988.01	0.42
	SOUTH AFRICA REP 5.875 16SEP25	米ドル	240,000	280,307.04	1.69
スリランカ	BANK OF CEYLON 5.325 16APR18	米ドル	200,000	199,447.40	1.20
トリニダードトバゴ	PETROLEUM CO TRINIDA 6 08MAY22 REGS	米ドル	155,000	97,108.86	0.59
トルコ	TURKEY REP OF 7.375 05FEB25	米ドル	180,000	231,629.76	1.40
	TURKEY REP OF 8 14FEB34	米ドル	302,000	437,007.29	2.64
	TURKIYE EXIMBANK 5.875 24APR19 REGS	米ドル	485,000	518,831.66	3.13
	TC ZIRAAT BANKASI 4.25 03JUL19 REGS	米ドル	225,000	224,070.53	1.35
ウルグアイ	URUGUAY REPUBLIC 7.875 15JAN33	米ドル	210,000	300,839.28	1.82
	URUGUAY REPUBLIC OF 7.625 21MAR36	米ドル	60,000	85,402.56	0.52
バージン諸島	PROSPEROUS RAY LTD 4.625 12NOV23	米ドル	210,000	227,145.03	1.37
合 計				15,920,504.88	96.15

＜BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）の状況＞

主要投資対象であるBNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）の決算は、年1回（毎年1月）です。以下は直近の決算期末である2016年1月18日現在の状況です。

○1万口当たりの費用明細

（2015年1月20日～2016年1月18日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 3	% 0.032	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(2)	(0.020)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.007)	口座内でのファンドの管理の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.005)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
合 計	3	0.032	
期中の平均基準価額は、10,014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) 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、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入してあります。

○組入資産の明細

（2016年1月18日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド	千口 231,200	千口 379,351	千円 380,944

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016年1月18日現在)

<BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド>

下記は、BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド全体(379,351千口)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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	210,000 (210,000)	210,009 (210,009)	55.1 (55.1)	— (—)	— (—)	— (—)	55.1 (55.1)
合 計	210,000 (210,000)	210,009 (210,009)	55.1 (55.1)	— (—)	— (—)	— (—)	55.1 (55.1)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は組み入れなし。

(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) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

(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549回国庫短期証券	—	140,000	140,004	2016/2/10	
第556回国庫短期証券	—	70,000	70,005	2016/3/10	
合 計		210,000	210,009		

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。