



BNY MELLON

パシフィック好配当株式
ファンド
(毎月分配型)
(愛称: パシフィック・オーシャンズ)

追加型投信/海外/株式

運用報告書(全体版)

第84期(決算日: 2017年11月17日)
第85期(決算日: 2017年12月18日)
第86期(決算日: 2018年1月17日)
第87期(決算日: 2018年2月19日)
第88期(決算日: 2018年3月19日)
第89期(決算日: 2018年4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、「パシフィック好配当株式ファンド(毎月分配型)」は、2017年11月17日に第84期、2017年12月18日に第85期、2018年1月17日に第86期、2018年2月19日に第87期、2018年3月19日に第88期、2018年4月17日に第89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 Mellon・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/>

●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/株式
信託期間	平成32年10月19日まで
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「ニッポン・オブショア・ファンズーパシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」(注)および国内籍証券投資信託である「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。 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。 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。 デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	毎月17日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、収益分配方針に基づいて分配を行います。3月、6月、9月および12月の決算時にはボーナス分配金として、分配対象額の範囲で、委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。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。

(注) 本書において、「パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」という場合があります。

■最近30期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
60期(2015年11月17日)	7,758	100	△1.8	97.3	3,227
61期(2015年12月17日)	7,697	100	0.5	98.8	2,547
62期(2016年1月18日)	6,892	100	△9.2	97.5	2,144
63期(2016年2月17日)	6,874	100	1.2	98.4	1,984
64期(2016年3月17日)	7,333	100	8.1	98.8	2,045
65期(2016年4月18日)	7,283	100	0.7	98.5	1,956
66期(2016年5月17日)	6,948	100	△3.2	98.9	1,821
67期(2016年6月17日)	6,473	100	△5.4	98.9	1,661
68期(2016年7月19日)	6,909	100	8.3	99.0	1,695
69期(2016年8月17日)	6,712	100	△1.4	98.9	1,670
70期(2016年9月20日)	6,491	100	△1.8	98.9	1,563
71期(2016年10月17日)	6,534	100	2.2	99.4	1,571
72期(2016年11月17日)	6,505	100	1.1	99.7	1,569
73期(2016年12月19日)	6,962	100	8.6	99.2	1,800
74期(2017年1月17日)	7,051	30	1.7	97.7	2,116
75期(2017年2月17日)	7,115	30	1.3	98.7	1,977
76期(2017年3月17日)	7,160	30	1.1	99.0	1,986
77期(2017年4月17日)	6,827	30	△4.2	99.0	1,914
78期(2017年5月17日)	7,047	30	3.7	99.2	1,971
79期(2017年6月19日)	7,093	30	1.1	99.2	1,947
80期(2017年7月18日)	7,398	30	4.7	98.8	1,869
81期(2017年8月17日)	7,420	30	0.7	98.2	1,773
82期(2017年9月19日)	7,499	30	1.5	98.8	1,725
83期(2017年10月17日)	7,598	30	1.7	98.9	1,633
84期(2017年11月17日)	7,483	30	△1.1	99.0	1,572
85期(2017年12月18日)	7,582	30	1.7	98.4	1,592
86期(2018年1月17日)	7,771	30	2.9	99.4	1,614
87期(2018年2月19日)	7,154	30	△7.6	99.1	1,447
88期(2018年3月19日)	7,073	30	△0.7	98.9	1,426
89期(2018年4月17日)	6,939	30	△1.5	99.0	1,392

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。

■ 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		投資信託 証券 組入比率
			騰落率	
第84期	(期首) 2017年10月17日	円 7,598	% —	% 98.9
	10月末	7,581	△0.2	98.9
	(期末) 2017年11月17日	7,513	△1.1	99.0
第85期	(期首) 2017年11月17日	7,483	—	99.0
	11月末	7,420	△0.8	99.5
	(期末) 2017年12月18日	7,612	1.7	98.4
第86期	(期首) 2017年12月18日	7,582	—	98.4
	12月末	7,783	2.7	99.0
	(期末) 2018年1月17日	7,801	2.9	99.4
第87期	(期首) 2018年1月17日	7,771	—	99.4
	1月末	7,709	△0.8	98.6
	(期末) 2018年2月19日	7,184	△7.6	99.1
第88期	(期首) 2018年2月19日	7,154	—	99.1
	2月末	7,227	1.0	99.3
	(期末) 2018年3月19日	7,103	△0.7	98.9
第89期	(期首) 2018年3月19日	7,073	—	98.9
	3月末	6,859	△3.0	99.2
	(期末) 2018年4月17日	6,969	△1.5	99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。

◆基準価額の推移

基準価額は、当作成期初の7,598円から当作成期末には6,939円となりました。期中の分配金（税込み）累計180円を加え、基準価額は479円下落し、期中騰落率は-6.4%（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

（上昇要因）

- ・ 期初から2018年1月半ばにかけて、米国や中国を中心に世界景気の拡大基調が続く中、パシフィック地域の先進国株式市場が上昇基調で推移したこと。

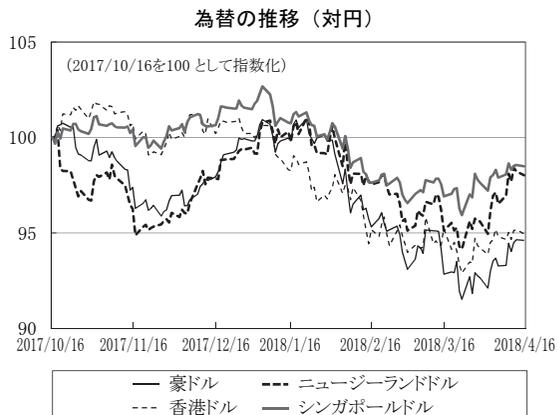
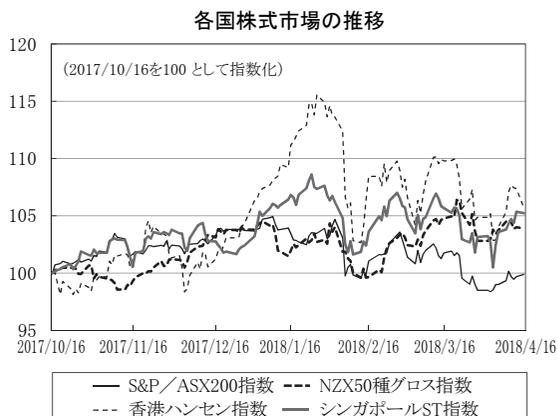
（下落要因）

- ・ 年明け以降、日銀の早期テーパリング（量的金融緩和縮小）観測が強まったことなどから、為替市場で円高が進行したこと。
- ・ 2018年3月、米中貿易問題の深刻化に伴い世界経済の動向や企業業績に対する不透明感が強まり、パシフィック地域の先進国株式市場が下落したこと。

◆市場概況

当作成期、パシフィック地域の先進国（オーストラリア、ニュージーランド、シンガポール及び香港）の株式市場は、オーストラリアS&P/ASX200指数が-0.1%とほぼ横ばいとなった一方、香港ハンセン指数が+5.7%、シンガポールST指数が+5.2%、ニュージーランドNZX50種グロス指数が+3.9%の上昇となりました（前営業日ベース）。

パシフィック地域の先進国株式市場は、トランプ米大統領の政権運営や欧米金融政策に対する不透明感が強まったこと、北朝鮮や中東情勢の悪化によるリスク回避の動きなどから短期的に下落する場面もありましたが、米国や中国を中心に世界経済の拡大基調が続いたこと、物価上昇率が落ち着いている中で先進国を中心に緩和的な金融政策が長期化するとの期待が高まったことなどを背景に、期初から買い優勢の展開が続きました。1月半ばから期末にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げペースが加速するとの見方が広がったことや、米中通商関係が一段と悪化するとの懸念が高まったことなどから上値の重い展開が続きました。また、米中貿易問題の深刻化に伴い世界経済の動向や企業業績に対する不透明感が強まるとの懸念から、鉄鉱石や銅などの一部の商品価格が下落したことも、オーストラリア株式



市場などの下落要因となりました。

パシフィック地域の先進国通貨（対円）は、期初比で下落しました。為替市場では、年明け以降、日銀の金融市場調節での国債買入れ額の減額などを背景に日銀による早期テーパリング（量的金融緩和縮小）観測が強まったことなどから、円が主要先進国通貨に対して上昇しました。

◆運用概況

当ファンドは、2つの投資対象ファンドのうち「パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」の組入比率を高位に保ちました。以下は同ファンドの状況です。

国別配分

国別の投資配分は、期を通じてオーストラリアが最大となりました。期末時点における配分は、オーストラリア45.6%、香港20.4%、シンガポール19.5%、ニュージーランド14.5%でした。

業種別配分

業種別配分は、期を通じて金融、不動産、一般消費財・サービスなどが上位を占めました。期末時点における配分は、金融25.9%、不動産23.5%、一般消費財・サービス13.3%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、基準価額水準等を勘案し、毎期30円（税込み）、合計180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84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	自 2017年10月18日～ 至 2017年11月17日	自 2017年11月18日～ 至 2017年12月18日	自 2017年12月19日～ 至 2018年1月17日	自 2018年1月18日～ 至 2018年2月19日	自 2018年2月20日～ 至 2018年3月19日	自 2018年3月20日～ 至 2018年4月17日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.399%	0.394%	0.385%	0.418%	0.422%	0.430%
当期の収益	17	22	23	16	18	17
当期の収益以外	12	7	6	13	11	12
翌期繰越分配対象額	548	540	533	520	508	496

（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、「パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」を高位に組み入れた運用を行います。

同ファンドでは、パシフィック地域の先進国市場に上場している株式の中から、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に組み入れたポートフォリオを構築します。また、配当利回り水準以外にも流動性や財務内容などを確認しながら上述の投資戦略を継続してまいります。

■ 1 万口当たりの費用明細

(2017年10月18日～2018年4月17日)

項 目	第84期～第89期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 34	% 0.452	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 作成期間の平均基準価額は、7,429円です。
(投信会社)	(4)	(0.054)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(28)	(0.377)	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)	(2)	(0.022)	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	4	0.052	(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)	(0.025)	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
(その他)	(0)	(0.001)	金融商品取引に要する諸費用
合 計	38	0.504	

(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 投資信託証券

(2017年10月18日～2018年4月17日)

銘 柄		第84期～第89期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国内	マネーポートフォリオ・ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	1,826,509	1,820
外国	パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	39,304,781	36,600	165,049,099	154,550

(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

(2017年10月18日～2018年4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

(2018年4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83期末	第89期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
マネーポートフォリオ・ファンド(適格機関投資家専用)	15,624,471	13,797,962	13,745	1.0
パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	1,703,091,041	1,577,346,723	1,365,035	98.0
合 計	1,718,715,512	1,591,144,685	1,378,781	99.0

(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

(2018年4月17日現在)

項 目	第89期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,378,781	98.3
コール・ローン等、その他	23,645	1.7
投資信託財産総額	1,402,426	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84期末	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末
	2017年11月17日現在	2017年12月18日現在	2018年1月17日現在	2018年2月19日現在	2018年3月19日現在	2018年4月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,587,665,260	1,599,772,657	1,622,228,696	1,454,546,374	1,434,448,740	1,402,426,712
コール・ローン等	15,044,264	18,660,172	17,658,755	20,884,886	14,428,205	23,645,329
投資信託受益証券(評価額)	1,557,330,996	1,566,492,485	1,604,569,941	1,433,661,488	1,411,270,535	1,378,781,383
未収入金	15,290,000	14,620,000	—	—	8,750,000	—
(B) 負債	15,096,803	7,675,464	7,578,785	7,476,720	7,580,181	9,860,925
未払収益分配金	6,304,289	6,299,249	6,233,030	6,068,250	6,051,894	6,020,266
未払解約金	7,406,956	28,860	—	—	398,807	2,713,221
未払信託報酬	1,247,360	1,211,533	1,209,798	1,268,972	1,005,882	1,003,833
その他未払費用	138,198	135,822	135,957	139,498	123,598	123,605
(C) 純資産総額(A-B)	1,572,568,457	1,592,097,193	1,614,649,911	1,447,069,654	1,426,868,559	1,392,565,787
元本	2,101,429,838	2,099,749,970	2,077,676,824	2,022,750,328	2,017,298,198	2,006,755,452
次期繰越損益金	△ 528,861,381	△ 507,652,777	△ 463,026,913	△ 575,680,674	△ 590,429,639	△ 614,189,665
(D) 受益権総口数	2,101,429,838口	2,099,749,970口	2,077,676,824口	2,022,750,328口	2,017,298,198口	2,006,755,452口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,483円	7,582円	7,771円	7,154円	7,073円	6,939円

(注) 当ファンドの第84期首元本額は2,149,432,746円、第84～89期中追加設定元本額は109,802,425円、第84～89期中一部解約元本額は252,479,719円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第84期0.7483円、第85期0.7582円、第86期0.7771円、第87期0.7154円、第88期0.7073円、第89期0.6939円です。

■ 損益の状況

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2017年10月18日～ 2017年11月17日	2017年11月18日～ 2017年12月18日	2017年12月19日～ 2018年1月17日	2018年1月18日～ 2018年2月19日	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,026,977	4,994,305	4,934,773	4,783,303	4,786,544	4,729,923
受取配当金	5,026,977	4,994,305	4,934,773	4,783,303	4,786,544	4,729,923
(B) 有価証券売買損益	△ 21,634,926	23,487,281	41,741,345	△ 122,191,287	△ 13,917,627	△ 24,071,795
売買益	176,327	34,043,238	42,768,030	176,742	1,415,625	487,732
売買損	△ 21,811,253	△ 10,555,957	△ 1,026,685	△ 122,368,029	△ 15,333,252	△ 24,559,527
(C) 信託報酬等	△ 1,386,753	△ 1,347,986	△ 1,346,425	△ 1,409,104	△ 1,129,997	△ 1,127,873
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 17,994,702	27,133,600	45,329,693	△ 118,817,088	△ 10,261,080	△ 20,469,745
(E) 前期繰越損益金	△ 75,110,698	△ 96,051,696	△ 72,087,439	△ 30,708,071	△ 151,076,059	△ 162,480,016
(F) 追加信託差損益金	△ 429,451,692	△ 432,435,432	△ 430,036,137	△ 420,087,265	△ 423,040,606	△ 425,219,638
(配当等相当額)	(117,840,818)	(115,084,168)	(112,359,985)	(108,004,547)	(105,039,036)	(102,116,258)
(売買損益相当額)	(△ 547,292,510)	(△ 547,519,600)	(△ 542,396,122)	(△ 528,091,812)	(△ 528,079,642)	(△ 527,335,896)
(G) 計(D+E+F)	△ 522,557,092	△ 501,353,528	△ 456,793,883	△ 569,612,424	△ 584,377,745	△ 608,169,399
(H) 収益分配金	△ 6,304,289	△ 6,299,249	△ 6,233,030	△ 6,068,250	△ 6,051,894	△ 6,020,266
次期繰越損益金(G+H)	△ 528,861,381	△ 507,652,777	△ 463,026,913	△ 575,680,674	△ 590,429,639	△ 614,189,665
追加信託差損益金	△ 432,116,305	△ 433,966,149	△ 431,459,346	△ 422,769,431	△ 425,427,070	△ 427,621,724
(配当等相当額)	(115,176,205)	(113,553,451)	(110,936,776)	(105,322,381)	(102,652,572)	(99,714,172)
(売買損益相当額)	(△ 547,292,510)	(△ 547,519,600)	(△ 542,396,122)	(△ 528,091,812)	(△ 528,079,642)	(△ 527,335,896)
分配準備積立金	3,742	3,778	2,588	2,079	2,934	2,668
繰越損益金	△ 96,748,818	△ 73,690,406	△ 31,570,155	△ 152,913,322	△ 165,005,503	△ 186,570,609

(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84期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,640,224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(117,840,818円)および分配準備積立金(3,194円)より分配対象収益は121,484,236円(1万口当たり578円)であり、うち6,304,289円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第85期計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,757,868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(115,084,168円)および分配準備積立金(14,442円)より分配対象収益は119,856,478円(1万口当たり570円)であり、うち6,299,249円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第86期計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,792,456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(112,359,985円)および分配準備積立金(19,953円)より分配対象収益は117,172,394円(1万口当たり563円)であり、うち6,233,030円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第87期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,374,199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(108,004,547円)および分配準備積立金(13,964円)より分配対象収益は111,392,710円(1万口当たり550円)であり、うち6,068,250円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第88期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,656,547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(105,039,036円)および分配準備積立金(11,817円)より分配対象収益は108,707,400円(1万口当たり538円)であり、うち6,051,894円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第89期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,602,050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(102,116,258円)および分配準備積立金(18,798円)より分配対象収益は105,737,106円(1万口当たり526円)であり、うち6,020,266円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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

お手取り分配金は、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。

■お知らせ

・実質的な運用先について

当ファンドの主要投資対象の一つである「ニッポン・オフショア・ファンダーパシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」につきましては、「メロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーション」に運用の指図に関する権限を委任しておりましたが、同社は、2018年2月1日に同じBNYメロン・グループの2社と統合し、「BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーション」として業務を開始しました。本統合により、実質的な運用に関する主たる運用チーム、運用哲学、運用プロセスに変更はなく、引き続き、統合前の運用チームが運用を行います。

<パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドの状況>

主要投資対象であるパシフィック・エクイティ・インカム・ファンドの本書作成時点で開示されている直近の会計年度末である2017年10月末の費用の明細は下記のとおりです。

■費用の明細

損益計算書および純資産変動計算書
(2017年10月31日に終了した会計年度)

日本円

収益	
受取配当金	94,106,533
信託財産留保金	1,653,388
収益合計	95,759,921
費用	
管理報酬	12,683,736
取引報酬	6,215,721
専門家費用	2,208,479
印刷公告費	1,397,945
受託会社報酬	1,144,333
管理事務代行報酬	1,086,784
保管報酬	724,006
保護預り報酬	516,248
法律費用	99,417
銀行利息	32,838
その他費用	1,574,341
費用合計	27,683,848
投資純利益	68,076,073
実現純損益	
投資有価証券にかかる利益	139,144,482
為替取引にかかる利益	582,122
当期実現純利益	207,802,677
未実現評価損益の純変動	
投資有価証券にかかる評価益	194,480,034
運用による純資産の純増加額	402,282,711
資本の変動	
受益証券発行額	554,590,000
受益証券買戻額	(826,953,388)
資本の純変動額	(272,363,388)
分配	(87,452,545)
当期首純資産額	1,530,878,302
当期末純資産額	1,573,345,080

■組入有価証券明細（2017年10月31日現在）

数量	銘柄名	通貨	取得原価	時価	比率*
公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
A. 株式			日本円	日本円	%
100,000	ACCORDIA GOLF TRUST	SGD	5,939,041	6,235,725	0.40
36,117	ADELAIDE BRIGHTON LTD	AUD	14,798,681	19,475,234	1.24
66,500	AIR NEW ZEALAND LTD	NZD	11,752,393	17,000,943	1.08
2,511	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	8,277,651	6,523,606	0.41
37,900	ARGOSY PROPERTY LTD	NZD	3,208,424	3,038,904	0.19
177,000	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST	SGD	34,511,355	40,322,698	2.56
71,800	ASCOTT RESIDENCE TRUST	SGD	6,253,062	7,133,753	0.45
176,000	ASIAN PAY TELEVISION TRUST	SGD	8,526,773	8,487,238	0.54
43,200	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	17,213,649	20,850,152	1.33
36,503	AUTOMOTIVE HOLDINGS GROUP LIMITED	AUD	12,610,990	10,269,587	0.65
42,571	BANK OF QUEENSLAND LTD	AUD	39,365,049	49,385,531	3.14
104,200	BEIJING CAPITAL LAND LTD -H-	HKD	4,294,319	6,350,167	0.40
43,593	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	AUD	42,865,143	43,076,305	2.74
97,200	CACHE LOGISTICS TRUST	SGD	6,581,150	6,626,830	0.42
50,000	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	SGD	6,574,929	7,212,656	0.46
46,600	CDL HOSPITALITY TRUSTS	SGD	5,323,817	6,334,749	0.40
42,900	CENTRAL CHINA SECURITIES C-H	HKD	2,550,018	2,234,703	0.15
296,100	CHINA POWER INTERNATIONAL	HKD	13,214,926	10,655,117	0.68
13,054	CIMIC GROUP LTD	AUD	24,409,983	54,804,915	3.48
4,000	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	5,455,346	5,748,871	0.37
16,500	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	14,839,160	16,256,306	1.03
5,000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	4,874,251	5,756,852	0.37
37,000	COMFORTDELGRO CORP LTD	SGD	7,792,845	6,214,108	0.39
8,451	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	62,615,891	56,966,182	3.62
32,800	CONTACT ENERGY LTD (NZD)	NZD	13,430,869	14,610,972	0.93
87,200	CROMWELL PROPERTY GROUP	AUD	7,161,153	7,571,743	0.48
77,294	DOWNER EDI LTD	AUD	25,943,071	46,913,991	2.98
18,579	FISHER AND PAYKEL HEALTHCARE	NZD	7,944,125	19,071,096	1.21
31,100	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	22,013,357	17,732,732	1.13
1,600	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	AUD	4,367,773	6,501,974	0.41
60,000	FRASERS COMMERCIAL TRUST	SGD	6,390,130	6,909,184	0.44
12,761	G.U.D. HOLDINGS LTD	AUD	9,946,647	13,230,262	0.84
75,365	G8 EDUCATION LTD	AUD	22,761,381	29,841,041	1.90
40,200	GENESIS ENERGY LTD	NZD	6,546,337	7,630,088	0.48
26,800	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	AUD	7,223,082	6,608,951	0.42
101,000	GIORDANO INTERNATIONAL LTD	HKD	7,546,419	6,462,910	0.41
40,000	GOODMAN PROPERTY TRUST	NZD	3,695,556	4,059,464	0.26
312,400	GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	HKD	56,065,387	75,337,327	4.79

数量	銘柄名	通貨	取得原価	時価	比率*
公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
A. 株式			日本円	日本円	%
19,100	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	AUD	7,407,028	6,269,091	0.40
18,100	HEARTLAND BANK LTD	NZD	1,711,992	2,664,217	0.17
79,500	HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE	HKD	4,324,244	5,583,167	0.35
235,000	HUADIAN POWER INTL CORP LTD -H-	HKD	12,424,027	11,047,933	0.70
21,700	INFRATIL LTD	NZD	4,928,962	5,404,781	0.34
28,332	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	15,687,335	16,138,400	1.03
4,500	IOOF HOLDINGS LTD	AUD	3,298,274	4,204,401	0.27
13,899	JB HI-FI LTD	AUD	23,194,384	27,637,481	1.76
13,200	KEPPEL CORP LTD	SGD	9,070,037	8,231,158	0.52
20,800	KOWLOON DEVELOPMENT CO LTD	HKD	2,415,974	2,625,734	0.17
56,100	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	3,787,667	6,300,456	0.40
32,000	LINK REIT	HKD	23,767,588	30,436,228	1.93
146,000	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	SGD	4,620,925	5,280,412	0.34
13,000	LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	HKD	4,015,220	6,224,800	0.40
39,000	MAPLETREE GREATER CHINA COMM TRUST	SGD	3,202,763	3,810,028	0.24
122,000	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	15,370,985	19,678,288	1.25
190,000	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	SGD	17,871,164	20,062,409	1.28
53,500	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	11,611,589	11,812,344	0.75
22,865	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD - NAB	AUD	61,638,782	64,843,554	4.12
53,717	NWS HOLDINGS LTD	HKD	9,670,108	12,299,484	0.78
79,000	PACIFIC TEXTILES HOLDINGS LTD	HKD	13,968,543	9,411,057	0.60
114,000	PCCW LTD	HKD	6,691,792	7,112,814	0.45
5,500	PLATINUM ASSET MANAGEMENT	AUD	2,430,984	3,486,301	0.22
13,000	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	14,293,643	12,751,410	0.81
89,700	RHT HEALTH TRUST	SGD	7,235,181	6,264,659	0.40
2,023	RIO TINTO LIMITED	AUD	7,788,269	12,199,655	0.78
21,900	ROAD KING INFRASTRUCTURE LTD	HKD	2,120,968	4,073,805	0.26
102,000	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	SGD	3,451,322	3,901,070	0.25
48,000	SANDS CHINA LTD	HKD	19,830,253	25,595,684	1.63
6,486	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	AUD	3,787,256	7,462,292	0.47
71,700	SEVEN WEST MEDIA LTD	AUD	11,092,869	4,202,448	0.27
126,000	SINGAPORE POST LTD	SGD	15,264,366	13,461,685	0.86
40,000	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	10,042,462	11,573,507	0.74
67,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	22,296,452	20,889,682	1.33
51,600	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	NZD	17,441,923	15,550,227	0.99
34,200	SKY NETWORK TELEVISION LTD (AUD)	AUD	12,185,436	6,622,323	0.42
54,400	SKY NETWORK TELEVISION LTD (NZD)	NZD	17,880,139	10,536,014	0.67
46,860	SOUTHERN CROSS MEDIA GROUP LTD	AUD	5,893,187	4,557,217	0.29
204,200	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	46,889,927	58,215,818	3.70

数量	銘柄名	通貨	取得原価	時価	比率*
公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
A. 株式			日本円	日本円	%
76,200	SPRING REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	3,522,360	3,792,427	0.24
60,000	STARHILL GLOBAL REIT	SGD	4,047,338	3,841,207	0.24
109,000	STARHUB LTD	SGD	35,224,097	23,834,607	1.51
42,000	SUNTEC REIT	SGD	6,071,715	6,809,412	0.43
22,640	SYDNEY AIRPORT	AUD	11,133,522	13,977,369	0.89
131,301	TABCORP HOLDINGS LTD	AUD	47,871,188	51,191,022	3.25
81,449	TATTS GROUP LTD	AUD	26,088,332	29,491,797	1.87
168,166	TELSTRA CORP LTD	AUD	79,689,551	51,691,707	3.29
67,000	TEXWINCA HOLDINGS LTD	HKD	7,824,151	4,578,928	0.29
52,500	UMS HOLDINGS LTD	SGD	1,664,888	4,605,083	0.29
8,800	VECTOR LTD	NZD	2,204,862	2,297,470	0.15
21,000	VENTURE CORP LTD	SGD	14,567,007	34,029,603	2.16
40,452	VICINITY CENTRES	AUD	10,162,158	9,308,191	0.59
60,000	VIVA INDUSTRIAL TRUST	SGD	4,050,747	4,888,809	0.31
1,900	WESFARMERS LTD	AUD	6,305,725	6,896,191	0.44
18,425	WESTPAC BANKING CORP	AUD	56,472,075	52,779,981	3.35
1,600	WOOLWORTHS LTD	AUD	4,980,140	3,595,536	0.23
27,000	XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	1,193,329	1,010,787	0.07
18,000	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	HKD	7,573,967	7,809,295	0.50
168,000	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	9,463,850	11,993,406	0.76
59,400	YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD	HKD	3,742,998	4,930,042	0.31
株式合計			1,389,342,153	1,521,217,771	96.69
公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計			1,389,342,153	1,521,217,771	96.69
投資有価証券合計			1,389,342,153	1,521,217,771	96.69

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

<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2018年1月17日現在の状況です。

■ 1万口当たりの費用明細

（2017年1月18日～2018年1月17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 期中の平均基準価額は、9,975円です。
（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
（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
(b) その他費用	3	0.033	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(3)	(0.033)	金融商品取引に要する諸費用
合 計	6	0.065	

(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

（2018年1月17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
マネーポートフォリオ・マザーファンド	千口 335,428	千口 249,053	千円 249,153

(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
 <マネーポートフォリオ・マザーファンド>

（2018年1月17日現在）

下記は、マネーポートフォリオ・マザーファンド全体（249,053千口）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	150,000 (150,000)	150,060 (150,060)	60.2 (60.2)	— (—)	— (—)	— (—)	60.2 (60.2)
合 計	150,000 (150,000)	150,060 (150,060)	60.2 (60.2)	— (—)	— (—)	— (—)	60.2 (60.2)

(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) 一印は組み入れなし。

(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729回国庫短期証券	—	150,000	150,060	2018/4/5
小 計		150,000	150,060	
合 計		150,000	150,060	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。