



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48期 (決算日: 2014年11月17日)  
第49期 (決算日: 2014年12月17日)  
第50期 (決算日: 2015年1月19日)  
第51期 (決算日: 2015年2月17日)  
第52期 (決算日: 2015年3月17日)  
第53期 (決算日: 2015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、2014年11月17日に第48期、2014年12月17日に第49期、2015年1月19日に第50期、2015年2月17日に第51期、2015年3月17日に第52期、2015年4月17日に第53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	2020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「メロン・オフショア・ファンズーBNYメロン・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」 <sup>(注1)</sup> 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)」 <sup>(注2)</sup> 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。

(注1) 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。

(注2) 本書において、「マネーポートフォリオ・ファンド」という場合があります。

●約款変更のお知らせ

2014年12月1日付にて下記の約款変更を行いました。

- ・信託契約の解約ならびに信託約款の重大な変更にかかる書面決議の成立要件に関する変更。
- ・信託契約の解約ならびに信託約款の重大な変更にかかる書面決議に反対した受益者について受益権買取請求の不適用の条項を新設。
- ・運用報告書に記載すべき事項の提供に関する条項を新設。

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 額 (分配落)	価 額			投 資 信 託 券 率 組 入 比	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円		円		%	百万円	
24期(2012年11月19日)	8,696		50		4.8	97.3	3,858
25期(2012年12月17日)	9,482		50		9.6	98.5	2,943
26期(2013年1月17日)	10,419		50		10.4	98.9	3,265
27期(2013年2月18日)	11,392		60		9.9	98.7	4,269
28期(2013年3月18日)	10,779		1,000		3.4	98.8	7,855
29期(2013年4月17日)	10,884		60		1.5	98.7	16,166
30期(2013年5月17日)	11,331		60		4.7	98.4	21,100
31期(2013年6月17日)	9,362		60		△16.8	98.5	18,490
32期(2013年7月17日)	9,732		60		4.6	99.1	19,133
33期(2013年8月19日)	9,755		60		0.9	98.6	18,878
34期(2013年9月17日)	10,121		60		4.4	98.7	19,243
35期(2013年10月17日)	10,274		60		2.1	98.8	18,859
36期(2013年11月18日)	10,321		60		1.0	97.6	16,226
37期(2013年12月17日)	9,897		60		△3.5	98.9	13,997
38期(2014年1月17日)	10,041		60		2.1	98.8	13,748
39期(2014年2月17日)	9,796		60		△1.8	98.6	12,311
40期(2014年3月17日)	9,681		60		△0.6	98.1	11,326
41期(2014年4月17日)	10,235		60		6.3	97.0	9,458
42期(2014年5月19日)	10,075		60		△1.0	95.8	6,383
43期(2014年6月17日)	9,925		100		△0.5	98.9	4,660
44期(2014年7月17日)	10,070		100		2.5	98.9	4,222
45期(2014年8月18日)	10,241		100		2.7	98.9	3,865
46期(2014年9月17日)	9,792		300		△1.5	98.8	3,544
47期(2014年10月17日)	9,077		100		△6.3	98.6	3,272
48期(2014年11月17日)	10,342		100		15.0	98.9	4,067
49期(2014年12月17日)	9,515		100		△7.0	98.4	4,545
50期(2015年1月19日)	9,561		100		1.5	99.1	4,687
51期(2015年2月17日)	9,683		100		2.3	99.6	4,926
52期(2015年3月17日)	9,612		100		0.3	98.6	4,769
53期(2015年4月17日)	9,901		100		4.0	98.6	4,929

(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	騰 落 率		投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	
第48期	(期 首) 2014年10月17日	円 9,077	% -	% 98.6	
	10月末	9,733	7.2	98.6	
	(期 末) 2014年11月17日	10,442	15.0	98.9	
第49期	(期 首) 2014年11月17日	10,342	-	98.9	
	11月末	10,220	△ 1.2	97.9	
	(期 末) 2014年12月17日	9,615	△ 7.0	98.4	
第50期	(期 首) 2014年12月17日	9,515	-	98.4	
	12月末	10,050	5.6	98.7	
	(期 末) 2015年1月19日	9,661	1.5	99.1	
第51期	(期 首) 2015年1月19日	9,561	-	99.1	
	1月末	9,566	0.1	98.7	
	(期 末) 2015年2月17日	9,783	2.3	99.6	
第52期	(期 首) 2015年2月17日	9,683	-	99.6	
	2月末	9,922	2.5	98.3	
	(期 末) 2015年3月17日	9,712	0.3	98.6	
第53期	(期 首) 2015年3月17日	9,612	-	98.6	
	3月末	9,629	0.2	98.7	
	(期 末) 2015年4月17日	10,001	4.0	98.6	

(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いません。

## ■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、シンガポールおよび香港）の株式市場は、総じて上昇する展開となりました。各市場のリターンは、香港ハンセン指数が+21.1%、ニュージーランドNZSX浮動株50トータルリターンが+14.6%、オーストラリアS&P/ASX200指数が+13.2%、シンガポールのシンガポールST指数が+12.0%の上昇となりました（前営業日ベース）。

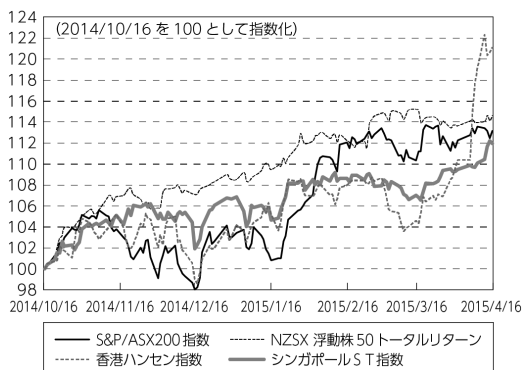
当作成期初のパシフィック地域の先進国株式市場は、欧米株式市場に連れ高する形で上昇しましたが、2014年11月中旬から12月中旬にかけては、ウクライナ情勢に対する不透明感が高まったことや原油価格の下落を背景にグローバル景気動向に対して慎重な見方が強まったことなどから上値の重い展開となりました。12月中旬以降は、ギリシャの政局不安などを受けて短期的に下落する場面もありましたが、複数の米連邦準備制度理事会（FRB）高官が早期の利上げ実施について慎重な発言を繰り返したことや、2015年1月に開催された金融政策決定会合で欧州中央銀行（ECB）が量的金融緩和策の導入を発表したことなどを受けて上昇基調で推移しました。また、中国人民銀行が政策金利や預金準備率の引き下げなどを実施し、景気配慮型の政策を強めたことなども株式市場の上昇要因となりました。

パシフィック地域の先進国通貨は、対円での騰落率に差が出る結果となりました。期初から11月下旬の為替市場は、年金積立金管理運用独立行政法人（GPIF）の外国資産投資比率の引き上げや日銀の追加金融緩和の発表などを受けて円全面安の展開となりました。その後は、好調な米経済指標の発表が相次ぐ中で米ドルが対主要通貨で堅調に推移した結果、香港ドル（ペッグ制を採用）は対円で底堅い展開が続きました。一方、豪ドルやニュージーランドドルは、中国景気に対する懸念や商品市況の下落に加えて、金融当局による自国通貨高に対する牽制発言などを受けて上値の重い展開となりました。

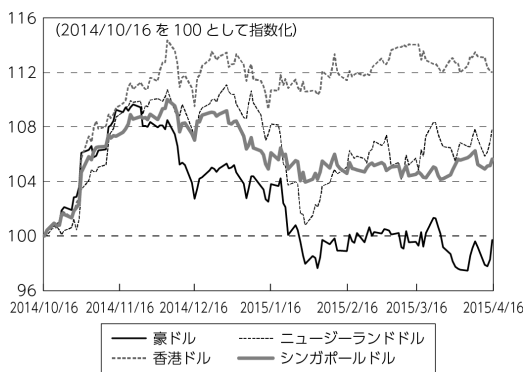
## ■基準価額の推移

基準価額は、当作成期初の9,077円から当作成期末には9,901円となりました。期中の分配金（税込み）累計600円を加え、基準価額は1,424円上昇し、期中騰落率（分配金再投資ベース）は16.0%となりました。

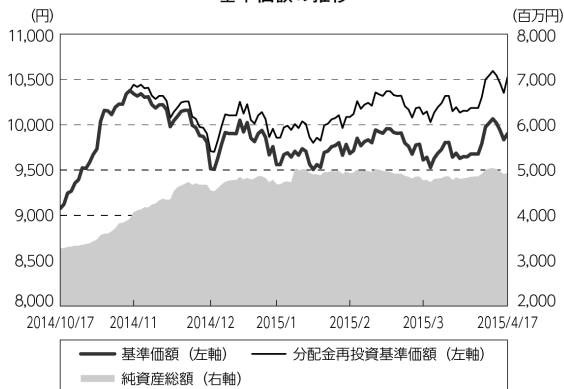
各国株式市場の推移



為替の推移（対円）



基準価額の推移



## ■ 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・2014年10月末、日銀が予想外の追加金融緩和を発表し、主要通貨に対し円安が進行したこと。
- ・各国の金融当局が金融緩和スタンスを強化した環境下で、欧米主要国を中心に世界的な株高が進行したこと。

(下落要因)

- ・原油価格の下落などを背景にグローバル景気動向に対して慎重な見方が強まったこと。
- ・ギリシャの政局不安に加え、ウクライナや中東情勢の悪化など地政学リスクが高まったこと。

## ■ 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。以下は当該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45.4%、香港20.7%、シンガポール17.8%、ニュージーランド16.1%でした。

### 業種別配分

業種別配分は、当作成期間を通じて金融、一般消費財・サービス、電気通信サービスが上位を占めました。期末時点における配分は、金融28.5%、一般消費財・サービス22.7%、電気通信サービス16.0%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、下記のとおり毎月100円、合計600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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2014年10月18日～ 2014年11月17日	2014年11月18日～ 2014年12月17日	2014年12月18日～ 2015年1月19日	2015年1月20日～ 2015年2月17日	2015年2月18日～ 2015年3月17日	2015年3月18日～ 2015年4月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 0.958%	100 1.040%	100 1.035%	100 1.022%	100 1.030%	100 1.000%
当期の収益	53	49	53	55	49	55
当期の収益以外	46	50	46	44	50	44
翌期繰越分配対象額	1,911	1,861	1,815	1,770	1,720	1,675

(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。

「パシフィック・エクイティ・インカム・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

(2014年10月18日～2015年4月17日)

項 目	第48期～第53期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 45	% 0.452	(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 )	( 5 )	(0.049)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(38)	(0.382)	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	2	0.015	(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 )	( 1 )	(0.008)	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
( 印 刷 )	( 1 )	(0.007)	目論見書、運用報告書等の印刷・交付等に係る費用
合 計	47	0.467	
作成期間の平均基準価額は、9,853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

(2014年10月18日～2015年4月17日)

### 投資信託証券

銘	柄	第48期～第53期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	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)	口 —	千円 —	口 1,846,860	千円 1,850
外国	パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	1,551,995,093	1,606,000	378,696,856	380,720
	合 計	1,551,995,093	1,606,000	380,543,716	382,570

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨てです。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年10月18日～2015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

(2015年4月17日現在)

### 投資信託証券

銘 柄	第47期末		第53期末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
BNYメロン・マネーボートフォリオ・ファンド (適格機関投資家専用)	34,394,488		32,547,628	32,596	0.7
パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	3,446,855,467		4,620,153,704	4,826,212	97.9
合 計	3,481,249,955		4,652,701,332	4,858,809	
	口 数 ・ 金 額				
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	< 98.6% >	

(注1) 比率欄は、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。

## ○投資信託財産の構成

(2015年4月17日現在)

項 目	第53期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	4,858,809	96.7
コール・ローン等、その他	163,330	3.3
投資信託財産総額	5,022,139	100.0

(注) 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

項 目	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末
	2014年11月17日現在	2014年12月17日現在	2015年1月19日現在	2015年2月17日現在	2015年3月17日現在	2015年4月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,154,801,943	4,617,227,814	4,752,763,061	4,995,235,700	4,838,691,352	5,022,139,985
コール・ローン等	132,291,792	144,960,064	106,293,873	59,864,194	95,405,092	93,700,943
投資信託受益証券(評価額)	4,022,510,091	4,472,267,698	4,646,469,150	4,906,420,958	4,704,146,226	4,858,809,008
未収入金	—	—	—	—	39,140,000	69,630,000
未収配当金	—	—	—	28,950,527	—	—
未収利息	60	52	38	21	34	34
(B) 負債	87,164,419	72,074,640	65,090,618	68,478,429	69,143,595	93,050,931
未払収益分配金	39,330,594	47,769,763	49,029,514	50,882,663	49,621,783	49,785,789
未払解約金	45,003,457	20,880,128	12,027,143	13,952,335	15,973,777	39,407,301
未払信託報酬	2,712,560	3,308,709	3,912,617	3,529,159	3,435,531	3,740,033
その他未払費用	117,808	116,040	121,344	114,272	112,504	117,808
(C) 純資産総額(A-B)	4,067,637,524	4,545,153,174	4,687,672,443	4,926,757,271	4,769,547,757	4,929,089,054
元本	3,933,059,482	4,776,976,364	4,902,951,427	5,088,266,323	4,962,178,349	4,978,578,970
次期繰越損益金	134,578,042	△ 231,823,190	△ 215,278,984	△ 161,509,052	△ 192,630,592	△ 49,489,916
(D) 受益権総口数	3,933,059,482口	4,776,976,364口	4,902,951,427口	5,088,266,323口	4,962,178,349口	4,978,578,970口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,342円	9,515円	9,561円	9,683円	9,612円	9,901円

(注1) 当ファンドの第48期首元本額は3,604,948,612円、第48～53期中追加設定元本額は2,401,399,412円、第48～53期中一部解約元本額は1,027,769,054円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第48期1.0342円、第49期0.9515円、第50期0.9561円、第51期0.9683円、第52期0.9612円、第53期0.9901円です。



## ○損益の状況

項 目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2014年10月18日～ 2014年11月17日	2014年11月18日～ 2014年12月17日	2014年12月18日～ 2015年1月19日	2015年1月20日～ 2015年2月17日	2015年2月18日～ 2015年3月17日	2015年3月18日～ 2015年4月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	21,273,338	26,989,219	27,906,933	28,923,314	27,981,362	27,975,969
受取配当金	21,272,278	26,987,703	27,905,919	28,922,482	27,980,729	27,975,121
受取利息	1,060	1,516	1,014	832	633	848
(B) 有価証券売買損益	458,819,826	△351,230,092	40,503,764	84,021,157	△10,748,051	169,043,515
売買益	493,478,116	2,807,109	42,748,465	97,171,698	2,712,459	206,104,708
売買損	△34,658,290	△354,037,201	△2,244,701	△13,150,541	△13,460,510	△37,061,193
(C) 信託報酬等	△2,830,368	△3,424,749	△4,033,961	△3,643,431	△3,548,035	△3,857,841
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	477,262,796	△327,665,622	64,376,736	109,301,040	13,685,276	193,161,643
(E) 前期繰越損益金	△562,649,383	△100,732,169	△443,780,883	△389,459,686	△297,899,670	△302,019,478
(F) 追加信託差損益金	259,295,223	244,344,364	213,154,677	169,532,257	141,205,585	109,153,708
(配当等相当額)	(770,016,076)	(913,445,431)	(912,866,149)	(923,860,144)	(878,781,393)	(856,438,837)
(売買損益相当額)	(△510,720,853)	(△669,101,067)	(△699,711,472)	(△754,327,887)	(△737,575,808)	(△747,285,129)
(G) 計(D+E+F)	173,908,636	△184,053,427	△166,249,470	△110,626,389	△143,008,809	295,873
(H) 収益分配金	△39,330,594	△47,769,763	△49,029,514	△50,882,663	△49,621,783	△49,785,789
次期繰越損益金(G+H)	134,578,042	△231,823,190	△215,278,984	△161,509,052	△192,630,592	△49,489,916
追加信託差損益金	241,128,422	220,249,295	190,434,400	146,747,000	116,017,568	86,804,867
(配当等相当額)	(751,849,275)	(889,350,362)	(890,145,872)	(901,074,887)	(853,593,376)	(834,089,996)
(売買損益相当額)	(△510,720,853)	(△669,101,067)	(△699,711,472)	(△754,327,887)	(△737,575,808)	(△747,285,129)
分配準備積立金	5,897	7,041	3,077	5,509	4,901	6,087
繰越損益金	△106,556,277	△452,079,526	△405,716,461	△308,261,561	△308,653,061	△136,300,870

(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。

(注2) 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3) 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4) 分配金の計算過程

第48期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,147,953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(770,016,076円)および分配準備積立金(21,737円)より分配対象収益は791,185,766円(1万口当たり2,011円)であり、うち39,330,594円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第49期計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,564,470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(913,445,431円)および分配準備積立金(117,265円)より分配対象収益は937,127,166円(1万口当たり1,961円)であり、うち47,769,763円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第50期計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,261,480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(912,866,149円)および分配準備積立金(50,834円)より分配対象収益は939,178,463円(1万口当たり1,915円)であり、うち49,029,514円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第51期計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,990,231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(923,860,144円)および分配準備積立金(112,684円)より分配対象収益は951,963,059円(1万口当たり1,870円)であり、うち50,882,663円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第52期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,433,327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(878,781,393円)および分配準備積立金(5,340円)より分配対象収益は903,220,060円(1万口当たり1,820円)であり、うち49,621,783円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

第53期計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,428,156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(856,438,837円)および分配準備積立金(14,879円)より分配対象収益は883,881,872円(1万口当たり1,775円)であり、うち49,785,789円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

## ○分配金のお知らせ

	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
1 万口当たり分配金 (税込み)	100円	100円	100円	100円	100円	100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。

<BNYメロン・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BNYメロン・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計算期間末である2014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  
(2014年10月31日に終了した会計年度)

	日本円
<b>収益</b>	
受取配当金	424,670,140
信託財産留保金	27,282,586
<b>収益合計</b>	<b>451,952,726</b>
<b>費用</b>	
管理報酬	59,328,460
取引報酬	33,396,117
管理事務代行報酬	5,083,856
保管報酬	3,386,952
専門家費用	3,269,834
保護預り報酬	1,900,480
印刷広告費	1,549,136
受託者報酬	1,148,960
創立費	360,748
法律費用	34,931
その他費用	4,609,063
<b>費用合計</b>	<b>114,068,537</b>
<b>投資純利益</b>	<b>337,884,189</b>
<b>実現純損益</b>	
投資有価証券にかかる利益	36,350,531
為替取引にかかる利益	(878,443)
<b>当期実現純利益</b>	<b>373,356,277</b>
<b>未実現評価損益の純変動</b>	
投資有価証券にかかる評価損	(186,473,282)
<b>運用による純資産の純増加額</b>	<b>186,882,995</b>
<b>資本の変動</b>	
受益証券発行額	147,360,000
受益証券買戻額	(13,675,192,586)
<b>資本の純変動額</b>	<b>(13,527,832,586)</b>
<b>分配</b>	<b>(705,002,394)</b>
<b>当期首純資産額</b>	<b>17,541,725,062</b>
<b>当期末純資産額</b>	<b>3,495,773,077</b>

■組入有価証券明細(2014年10月31日現在)・監査済

通貨	銘柄	株数	評価金額 (円)	組入比率 (%)
豪 ド ル	TELSTRA CORP LTD	369,797	204,662,218	5.83
	METCASH LTD	570,509	158,713,843	4.54
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD - NAB	39,170	134,729,713	3.85
	WESTPAC BANKING CORP	39,043	133,486,894	3.82
	SEVEN WEST MEDIA LTD	786,529	132,600,370	3.79
	TABCORP HOLDINGS LTD	296,779	118,739,016	3.40
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	12,605	99,723,311	2.85
	MYER HOLDINGS LTD	518,015	98,789,306	2.83
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	70,355	85,897,878	2.46
	LEIGHTON HOLDINGS LTD	37,424	80,788,289	2.31
	TATTS GROUP LTD	194,630	66,390,376	1.90
	WOOLWORTHS LTD	17,065	60,391,339	1.73
	JB HI-FI LTD	24,432	37,491,066	1.07
	BANK OF QUEENSLAND LTD	29,475	36,537,158	1.05
	MONADELPHOUS GROUP LTD	27,826	34,246,877	0.98
	AUTOMOTIVE HOLDINGS GROUP LTD	90,944	34,061,588	0.97
	SOUTHERN CROSS MEDIA GROUP LTD	269,632	25,975,468	0.74
	NRW HOLDINGS LTD	314,036	23,307,315	0.67
	WORLEYPARSONS LTD	17,452	23,263,270	0.67
	G. U. D. HOLDINGS LTD	30,928	21,768,611	0.62
	PREMIER INVESTMENTS LTD	19,585	20,619,537	0.59
	TOLL HOLDINGS LTD	29,668	16,507,092	0.47
	BRADKEN LTD	40,818	15,488,340	0.44
	ADELAIDE BRIGHTON LTD	19,780	6,533,282	0.19
MINCOR RESOURCES NL	54,973	3,323,460	0.10	
GRANGE RESOURCES LTD	197,982	2,627,394	0.08	
AUSDRILL LTD	44,696	2,614,276	0.07	
香 港 ド ル	GUANGZHOU R+F PROPERTIES -H-	1,035,900	125,855,762	3.60
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD -H-	3,132,700	89,633,519	2.56
	VTECH HOLDINGS LTD	42,000	58,636,371	1.68
	SHOUGANG FUSHAN RESOURCES GRP LTD	2,178,100	54,804,273	1.57
	BOSIDENG INTL HLDGS LTD	2,341,400	38,714,354	1.11
	NWS HOLDINGS LTD	167,000	34,816,333	1.00
	SHENZEN INVESTMENT LTD	1,056,000	34,010,302	0.97
	TELEVISION BROADCASTS LTD	46,200	28,197,995	0.81
	BEIJING CAPITAL LAND LTD -H-	715,500	27,570,395	0.79
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	397,400	21,883,924	0.63
	KOWLOON DEVELOPMENT CO LTD	163,000	21,701,869	0.62
	LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	65,000	21,635,299	0.62
	SHANDONG CHENMING PAPER HODLING LTD	416,500	21,498,493	0.61
	SAMSON HOLDING LTD	1,371,000	19,909,364	0.57
	PCCW LTD	235,000	16,657,635	0.48
	YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD	194,100	13,116,620	0.38
	SOHO CHINA LTD	154,800	12,664,317	0.36
	GIORDANO INTERNATIONAL LTD	194,000	11,017,863	0.32

通貨	銘柄	株数	評価金額 (円)	組入比率 (%)
香港ドル	HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE	188,000	10,109,461	0.29
	TEXWINCA HOLDINGS LTD	99,000	9,679,271	0.28
	KWG PROPERTY HOLDING LTD	123,300	9,537,705	0.27
	LEE AND MAN HANDBAGS LTD	911,000	8,775,901	0.25
	SMARTONE TELECOMMUNICATIONS	55,000	7,884,177	0.23
	DICKSON CONCEPTS INTL LTD	95,000	5,559,254	0.16
	361 DEGREES INTERNATIONAL	125,800	4,015,431	0.11
	ROAD KING INFRASTRUCTURE LTD	29,900	2,888,943	0.08
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	57,800	2,875,428	0.08	
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	737,079	203,877,088	5.83
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	394,240	133,760,126	3.83
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	206,200	70,683,889	2.02
	FISHER AND PAYKEL HEALTHCARE	108,579	53,212,377	1.52
	FLETCHER BUILDING LTD	42,900	32,345,268	0.93
	ARGOSY PROPERTY LTD	162,600	15,110,590	0.43
	GOODMAN PROPERTY TRUST	124,900	12,045,092	0.34
	NUPLEX INDUSTRIES LTD	32,000	8,837,217	0.25
WAREHOUSE GROUP LIMITED/THE	31,900	8,697,733	0.25	
シンガポールドル	STARHUB LTD	260,000	93,359,906	2.67
	ASCENDAS REAL ESTATE INVEST TRUST	407,000	78,910,769	2.26
	SINGAPORE POST LTD	371,000	63,544,379	1.82
	VENTURE CORP LTD	71,000	47,717,188	1.36
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	349,000	44,756,328	1.28
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	431,000	44,030,350	1.26
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	121,000	39,766,207	1.14
	STARHILL GLOBAL REIT	246,000	17,431,297	0.50
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	127,400	15,728,770	0.45
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	105,000	15,245,538	0.44
	SUNTEC REIT	99,000	15,364,216	0.44
	UMS HOLDINGS LTD	213,000	9,352,075	0.27
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	221,000	7,109,368	0.20
	KEPPEL REIT	56,000	5,939,978	0.17
	WEE HUR HOLDINGS LTD	176,000	5,738,269	0.16
BAKER TECHNOLOGY LTD	196,000	4,515,844	0.13	
RELIGARE HEALTH TRUST	43,000	3,682,490	0.11	
合計				98.51

## <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2015年1月19日現在の状況です。

### ○1万口当たりの費用明細

（2014年1月18日～2015年1月19日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 3	% 0.033	(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)	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)	(0.005)	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	0.033	
期中の平均基準価額は、10,016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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

### ○組入資産の明細

（2015年1月19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
	千口	千口	千円
BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド	215,875	231,200	232,194

(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

（2015年1月19日現在）

## &lt;BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド&gt;

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(232,198千口)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	140,000 (140,000)	140,004 (140,004)	60.0 (60.0)	— (—)	— (—)	— (—)	60.0 (60.0)
合 計	140,000 (140,000)	140,004 (140,004)	60.0 (60.0)	— (—)	— (—)	— (—)	60.0 (60.0)

(注1) ( )内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 単位未満は切り捨てです。

(注4) —印は組み入れなしです。

(注5) 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。

## (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495回国庫短期証券	—	140,000	140,004	2015/3/2
小 計		140,000	140,004	
合 計		140,000	140,004	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨てです。