



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54期（決算日：2015年5月18日）
第55期（決算日：2015年6月17日）
第56期（決算日：2015年7月17日）
第57期（決算日：2015年8月17日）
第58期（決算日：2015年9月17日）
第59期（決算日：2015年10月19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、2015年5月18日に第54期、2015年6月17日に第55期、2015年7月17日に第56期、2015年8月17日に第57期、2015年9月17日に第58期、2015年10月19日に第59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/>

●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」 ^(注1) 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）」 ^(注2) 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。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配)	騰落率			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税金	分配	み騰落		
	円	円	円	%	%	百万円
30期(2013年5月17日)	11,331	60	60	4.7	98.4	21,100
31期(2013年6月17日)	9,362	60	60	△16.8	98.5	18,490
32期(2013年7月17日)	9,732	60	60	4.6	99.1	19,133
33期(2013年8月19日)	9,755	60	60	0.9	98.6	18,878
34期(2013年9月17日)	10,121	60	60	4.4	98.7	19,243
35期(2013年10月17日)	10,274	60	60	2.1	98.8	18,859
36期(2013年11月18日)	10,321	60	60	1.0	97.6	16,226
37期(2013年12月17日)	9,897	60	60	△3.5	98.9	13,997
38期(2014年1月17日)	10,041	60	60	2.1	98.8	13,748
39期(2014年2月17日)	9,796	60	60	△1.8	98.6	12,311
40期(2014年3月17日)	9,681	60	60	△0.6	98.1	11,326
41期(2014年4月17日)	10,235	60	60	6.3	97.0	9,458
42期(2014年5月19日)	10,075	60	60	△1.0	95.8	6,383
43期(2014年6月17日)	9,925	100	100	△0.5	98.9	4,660
44期(2014年7月17日)	10,070	100	100	2.5	98.9	4,222
45期(2014年8月18日)	10,241	100	100	2.7	98.9	3,865
46期(2014年9月17日)	9,792	300	300	△1.5	98.8	3,544
47期(2014年10月17日)	9,077	100	100	△6.3	98.6	3,272
48期(2014年11月17日)	10,342	100	100	15.0	98.9	4,067
49期(2014年12月17日)	9,515	100	100	△7.0	98.4	4,545
50期(2015年1月19日)	9,561	100	100	1.5	99.1	4,687
51期(2015年2月17日)	9,683	100	100	2.3	99.6	4,926
52期(2015年3月17日)	9,612	100	100	0.3	98.6	4,769
53期(2015年4月17日)	9,901	100	100	4.0	98.6	4,929
54期(2015年5月18日)	9,899	100	100	1.0	97.8	4,836
55期(2015年6月17日)	9,506	100	100	△3.0	99.1	4,613
56期(2015年7月17日)	9,085	100	100	△3.4	98.7	4,390
57期(2015年8月17日)	8,616	100	100	△4.1	98.2	4,029
58期(2015年9月17日)	7,666	100	100	△9.9	98.9	3,471
59期(2015年10月19日)	8,002	100	100	5.7	98.9	3,560

(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 券 率
			騰 落 率	組 入 比	
第54期	(期 首) 2015年4月17日	円 9,901	% -	% 98.6	
	4月末	9,977	0.8	98.0	
	(期 末) 2015年5月18日	9,999	1.0	97.8	
第55期	(期 首) 2015年5月18日	9,899	-	97.8	
	5月末	9,969	0.7	98.7	
	(期 末) 2015年6月17日	9,606	△3.0	99.1	
第56期	(期 首) 2015年6月17日	9,506	-	99.1	
	6月末	9,221	△3.0	98.7	
	(期 末) 2015年7月17日	9,185	△3.4	98.7	
第57期	(期 首) 2015年7月17日	9,085	-	98.7	
	7月末	9,028	△0.6	98.8	
	(期 末) 2015年8月17日	8,716	△4.1	98.2	
第58期	(期 首) 2015年8月17日	8,616	-	98.2	
	8月末	8,006	△7.1	98.6	
	(期 末) 2015年9月17日	7,766	△9.9	98.9	
第59期	(期 首) 2015年9月17日	7,666	-	98.9	
	9月末	7,349	△4.1	99.1	
	(期 末) 2015年10月19日	8,102	5.7	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) 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。

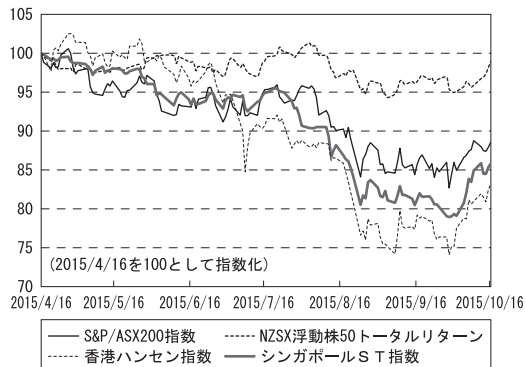
■市場概況

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、総じて下落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△16.8%、シンガポールのシンガポールST指数が△14.2%、オーストラリアS&P/ASX200指数が△11.4%、ニュージーランドNZSX浮動株50トータルリターンが△1.0%となりました（前営業日ベース）。

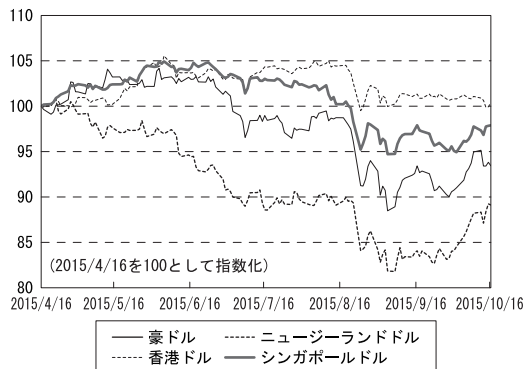
当作成期初のパシフィック地域の先進国株式市場は、米国の経済指標が予想比で下振れたことを受けて米連邦準備制度理事会（FRB）による早期利上げ観測が後退したことなどが下支え要因となりましたが、中国景気動向に対する懸念が燦る中で上値の重い展開が続きました。6月中旬から7月中旬にかけては、中国本土（上海など）株式市場が大きく調整する中で香港株は連れ安する形で下落した一方、その他の市場は、ギリシャ向け支援協議の大筋合意などが好感され底堅い動きとなりました。8月以降は、中国の経済指標の悪化などを契機に世界経済の先行きに対し悲観的な見方が強まり大きく下落しましたが、期末にかけては、9月の米国の雇用統計が事前予想を下回る内容となったことを受けて、米国の年内利上げ観測が後退し、株式市場は反発しました。

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。前半は、イエレンFRB議長による年内の利上げ実施を示唆する発言などを受けて米ドルが対円で上昇したことから、香港ドル（ペッグ制を採用）やシンガポールドル（通貨バスケット制を採用）などが堅調に推移しました。6月後半以降は、香港ドルやシンガポールドルが引き続き底堅く推移する一方で、商品市況の下落を受けて豪ドルなどの通貨が下落に転じました。8月中旬から9月前半は、世界的な株安進行などを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まり主要通貨に対し円全面高の展開となりましたが、期末にかけては、商品市況や欧米株式市場が反発したことなどから、パシフィック地域の先進国通貨は上昇しました。なお、ニュージーランドドルについては、2015年第1四半期国内総生産（GDP）成長率が事前予想を下回ったことや、金融当局による利下げなどを受けて、期初比で大きく下落しました。

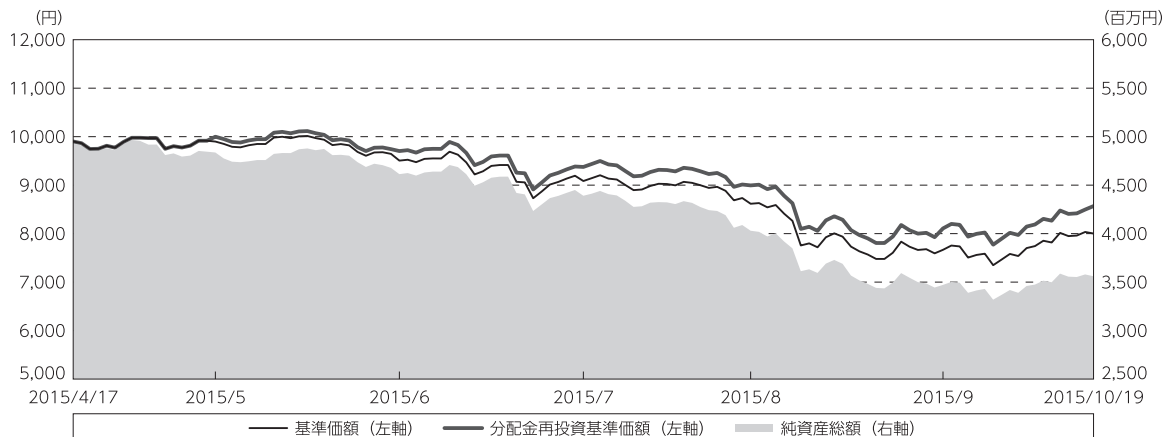
各国株式市場の推移



為替の推移（対円）



■ 基準価額の推移



基準価額は、当作成期初の9,901円から当作成期末には8,002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1,299円下落し、期中騰落率は $\Delta 13.5\%$ （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）

- ・ 2015年10月、米国の年内利上げ観測が後退したことなどを背景に、株式市場が反発に転じたこと。

（下落要因）

- ・ 中国の景気動向や米国の金融政策に対する不透明感が強まったことなどから、株式市場が期初比で大きく下落したこと。
- ・ 事前予想を下回る経済指標の発表が相次いだことや、金融当局による利下げなどを受けて、ニュージーランドドルが下落基調で推移したこと。

■ 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44.1%、ニュージーランド19.7%、シンガポール18.9%、香港17.3%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・サービスが上位を占めました。期末時点における配分は、金融28.1%、一般消費財・サービス23.4%、資本財・サービス17.1%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、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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
	2015年4月18日～ 2015年5月18日	2015年5月19日～ 2015年6月17日	2015年6月18日～ 2015年7月17日	2015年7月18日～ 2015年8月17日	2015年8月18日～ 2015年9月17日	2015年9月18日～ 2015年10月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 1.000%	100 1.041%	100 1.089%	100 1.147%	100 1.288%	100 1.234%
当期の収益	51	47	48	47	48	53
当期の収益以外	48	52	51	52	51	46
翌期繰越分配対象額	1,627	1,575	1,523	1,471	1,420	1,373

(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

(2015年4月18日～2015年10月19日)

項 目	第54期～第59期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 41	% 0.459	(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)	(0.055)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(34)	(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	3	0.034	(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)	(0.009)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(2)	(0.026)	目論見書・運用報告書等の印刷・交付等に係る費用
合 計	44	0.493	
作成期間の平均基準価額は、8,925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4月18日～2015年10月19日)

投資信託証券

銘 柄	第54期～第59期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	口	千円	口	千円
パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	44,573,298	47,150	663,166,502	619,930

(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4月18日～2015年10月19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10月19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53期末		第59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)			32,547,628		32,547,628	32,586	0.9
パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド			4,620,153,704		4,001,560,500	3,487,760	98.0
合	計		4,652,701,332		4,034,108,128	3,520,346	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

(2015年10月19日現在)

項	目	第59期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		3,520,346	97.0
コール・ローン等、その他		109,463	3.0
投資信託財産総額		3,629,809	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54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末	第59期末
	2015年5月18日現在	2015年6月17日現在	2015年7月17日現在	2015年8月17日現在	2015年9月17日現在	2015年10月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,915,808,738	4,694,613,534	4,453,947,004	4,129,615,052	3,564,231,829	3,629,809,216
コール・ローン等	74,739,969	83,397,475	62,396,816	65,565,754	78,943,051	63,122,377
投資信託受益証券(評価額)	4,731,418,742	4,572,206,029	4,333,110,166	3,958,589,275	3,431,638,750	3,520,346,816
未収入金	109,650,000	39,010,000	58,440,000	105,460,000	53,650,000	46,340,000
未収利息	27	30	22	23	28	23
(B) 負債	79,137,855	81,197,202	63,381,796	99,742,838	93,085,240	69,435,557
未払収益分配金	48,860,379	48,531,567	48,328,013	46,771,445	45,279,279	44,491,369
未払解約金	26,280,689	28,869,480	11,446,903	49,422,242	44,746,876	21,936,700
未払信託報酬	3,751,445	3,556,695	3,367,420	3,303,809	2,813,743	2,756,210
その他未払費用	245,342	239,460	239,460	245,342	245,342	251,278
(C) 純資産総額(A-B)	4,836,670,883	4,613,416,332	4,390,565,208	4,029,872,214	3,471,146,589	3,560,373,659
元本	4,886,037,990	4,853,156,762	4,832,801,322	4,677,144,542	4,527,927,937	4,449,136,904
次期繰越損益金	△ 49,367,107	△ 239,740,430	△ 442,236,114	△ 647,272,328	△1,056,781,348	△ 888,763,245
(D) 受益権総口数	4,886,037,990口	4,853,156,762口	4,832,801,322口	4,677,144,542口	4,527,927,937口	4,449,136,904口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,899円	9,506円	9,085円	8,616円	7,666円	8,002円

(注) 当ファンドの第54期首元本額は4,978,578,970円、第54～59期中追加設定元本額は288,580,464円、第54～59期中一部解約元本額は818,022,530円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第54期0.9899円、第55期0.9506円、第56期0.9085円、第57期0.8616円、第58期0.7666円、第59期0.8002円です。

○損益の状況

項 目	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59期
	2015年4月18日～ 2015年5月18日	2015年5月19日～ 2015年6月17日	2015年6月18日～ 2015年7月17日	2015年7月18日～ 2015年8月17日	2015年8月18日～ 2015年9月17日	2015年9月18日～ 2015年10月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	27,397,576	27,028,355	26,860,186	25,911,979	24,857,750	24,217,543
受取配当金	27,396,689	27,027,489	26,859,545	25,911,375	24,857,169	24,217,098
受取利息	887	866	641	604	581	445
(B) 有価証券売買損益	24,972,638	△166,209,506	△178,289,266	△194,367,003	△406,645,241	173,087,539
売買益	45,813,211	1,302,666	2,295,813	1,987,775	10,709,053	209,742,213
売買損	△20,840,573	△167,512,172	△180,585,079	△196,354,778	△417,354,294	△36,654,674
(C) 信託報酬等	△3,996,787	△3,796,155	△3,606,880	△3,549,151	△3,059,085	△3,007,488
(D) 当期損益金(A+B+C)	48,373,427	△142,977,306	△155,035,960	△172,004,175	△384,846,576	194,297,594
(E) 前期繰越損益金	△132,494,531	△105,898,870	△268,215,525	△429,150,920	△601,933,165	△985,914,755
(F) 追加信託差損益金	83,614,376	57,667,313	29,343,384	654,212	△24,722,328	△52,654,715
(配当等相当額)	(818,628,003)	(789,806,892)	(761,439,132)	(712,715,429)	(666,428,255)	(631,811,849)
(売買損益相当額)	(△735,013,627)	(△732,139,579)	(△732,095,748)	(△712,061,217)	(△691,150,583)	(△684,466,564)
(G) 計(D+E+F)	△506,728	△191,208,863	△393,908,101	△600,500,883	△1,011,502,069	△844,271,876
(H) 収益分配金	△48,860,379	△48,531,567	△48,328,013	△46,771,445	△45,279,279	△44,491,369
次期繰越損益金(G+H)	△49,367,107	△239,740,430	△442,236,114	△647,272,328	△1,056,781,348	△888,763,245
追加信託差損益金	60,127,192	32,503,695	4,285,309	△23,671,617	△48,149,827	△73,258,668
(配当等相当額)	(795,140,819)	(764,643,274)	(736,381,057)	(688,389,600)	(643,000,756)	(611,207,896)
(売買損益相当額)	(△735,013,627)	(△732,139,579)	(△732,095,748)	(△712,061,217)	(△691,150,583)	(△684,466,564)
分配準備積立金	3,190	2,290	6,129	3,455	4,385	1,275
繰越損益金	△109,497,489	△272,246,415	△446,527,552	△623,604,166	△1,008,635,906	△815,505,852

(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54期計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,306,457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(818,628,003円)および分配準備積立金(69,928円)より分配対象収益は844,004,388円(1万口当たり1,727円)であり、うち48,860,379円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第55期計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,232,200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(789,806,892円)および分配準備積立金(138,039円)より分配対象収益は813,177,131円(1万口当たり1,675円)であり、うち48,531,567円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第56期計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,253,306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(761,439,132円)および分配準備積立金(22,761円)より分配対象収益は784,715,199円(1万口当たり1,623円)であり、うち48,328,013円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第57期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,362,828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(712,715,429円)および分配準備積立金(86,243円)より分配対象収益は735,164,500円(1万口当たり1,571円)であり、うち46,771,445円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第58期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,798,665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(666,428,255円)および分配準備積立金(57,500円)より分配対象収益は688,284,420円(1万口当たり1,520円)であり、うち45,279,279円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第59期計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,848,524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(631,811,849円)および分配準備積立金(40,167円)より分配対象収益は655,700,540円(1万口当たり1,473円)であり、うち44,491,369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54期	第55期	第56期	第57期	第58期	第59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・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
収益	
受取配当金	424,670,140
信託財産留保金	27,282,586
収益合計	451,952,726
費用	
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
印刷公告費	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
費用合計	114,068,537
投資純利益	337,884,189
実現純損益	
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)
当期実現純利益	373,356,277
未実現評価損益の純変動	
投資有価証券にかかる評価損	(186,473,282)
運用による純資産の純増加額	186,882,995
資本の変動	
受益証券発行額	147,360,000
受益証券買戻額	(13,675,192,586)
資本の純変動額	(13,527,832,586)
分配	(705,002,394)
当期首純資産額	17,541,725,062
当期末純資産額	3,495,773,077

■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
BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド	千口 215,875	千口 231,200	千円 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）

<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(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			償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	
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。