



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66期(決算日：2016年5月17日)
第67期(決算日：2016年6月17日)
第68期(決算日：2016年7月19日)
第69期(決算日：2016年8月17日)
第70期(決算日：2016年9月20日)
第71期(決算日：2016年10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、2016年5月17日に第66期、2016年6月17日に第67期、2016年7月19日に第68期、2016年8月17日に第69期、2016年9月20日に第70期、2016年10月17日に第71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・オブショア・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) 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。 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) 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 組入比率	純資産額
	(分配)	税分	込配	み金 期騰落 中率		
	円		円		%	百万円
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
54期(2015年5月18日)	9,899		100	1.0	97.8	4,836
55期(2015年6月17日)	9,506		100	△ 3.0	99.1	4,613
56期(2015年7月17日)	9,085		100	△ 3.4	98.7	4,390
57期(2015年8月17日)	8,616		100	△ 4.1	98.2	4,029
58期(2015年9月17日)	7,666		100	△ 9.9	98.9	3,471
59期(2015年10月19日)	8,002		100	5.7	98.9	3,560
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

(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 率
			騰 落 率	組 入 比	
第66期	(期 首) 2016年4月18日	円 7,283	% -	% 98.5	
	4月末	7,281	△0.0	99.0	
	(期 末) 2016年5月17日	7,048	△3.2	98.9	
第67期	(期 首) 2016年5月17日	6,948	-	98.9	
	5月末	7,005	0.8	99.2	
	(期 末) 2016年6月17日	6,573	△5.4	98.9	
第68期	(期 首) 2016年6月17日	6,473	-	98.9	
	6月末	6,424	△0.8	98.5	
	(期 末) 2016年7月19日	7,009	8.3	99.0	
第69期	(期 首) 2016年7月19日	6,909	-	99.0	
	7月末	6,927	0.3	98.9	
	(期 末) 2016年8月17日	6,812	△1.4	98.9	
第70期	(期 首) 2016年8月17日	6,712	-	98.9	
	8月末	6,746	0.5	99.3	
	(期 末) 2016年9月20日	6,591	△1.8	98.9	
第71期	(期 首) 2016年9月20日	6,491	-	98.9	
	9月末	6,638	2.3	98.7	
	(期 末) 2016年10月17日	6,634	2.2	99.4	

(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7,283円から当作成期末には6,534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149円下落し、期中騰落率は△1.9%（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）

- ・ 英国の国民投票の結果を受けて急落したパシフィック地域の先進国株式市場が、英国の欧州連合（EU）離脱による世界経済への影響は軽微であるとの見方が強まったことなどを背景に、7月以降上昇に転じたこと。

（下落要因）

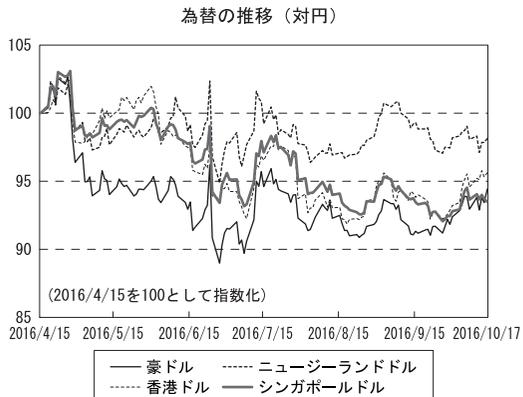
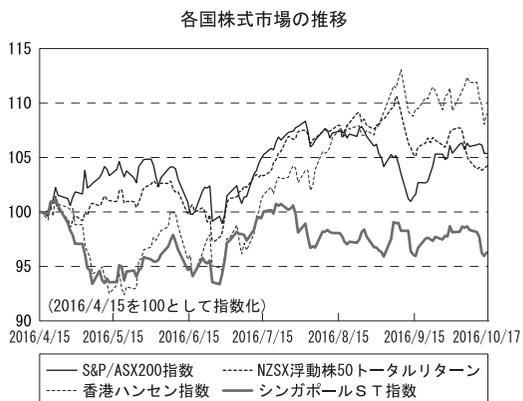
- ・ 当作成期を通じて、パシフィック地域の先進国通貨が円に対して下落基調で推移したこと。
- ・ 9月前半、早期利上げ実施を示唆する米連邦準備制度理事会（FRB）高官の発言などを受けて、株式市場が世界的に下落したこと。

■ 市場概況

当作成期、パシフィック地域の先進国の株式市場は、シンガポールST指数が3.7%の下落となった一方で、香港ハンセン指数が9.0%、オーストラリアS&P/ASX200指数が5.4%、ニュージーランドNZSX浮動株50トータルリターンが4.2%の上昇となりました（前営業日ベース）。

期前半のパシフィック地域の先進国株式市場は、国毎にまちまちの動きとなりました。香港株式市場は、4月中旬に発表された中国の貿易統計が事前予想を上回る内容となったことを受けて、政策当局による金融緩和期待が後退し、期初より売り優勢の展開で推移していたものの、5月中旬以降は、英国の国民投票の動向を見極めようとする動きとなり、もみ合う展開が続きました。一方、オーストラリアやニュージーランドの株式市場は、原油などの商品市況が上昇基調で推移する中で堅調な展開が続いていたものの、6月以降は、英国の国民投票を控え、利益確定売りが優勢となりました。6月後半には、英国のEU離脱という国民投票の結果を受けて、パシフィック地域の先進国株式市場は急落しました。しかしながら、その後は、短期的に調整する場面もありましたが、英国のEU離脱による世界経済への影響は軽微であるとの見方が強まったこと、FRBによる早期利上げ観測が後退したこと、オーストラリアやニュージーランドの政策金利引き下げなどを背景に、買い優勢の展開が期末まで続きました。

パシフィック地域の先進国通貨は、対円で下落しました。英国の国民投票の結果などを受けて「質への逃避」による円買いの動きが強まったことや、日銀による大規模な金融緩和期待が後退したことなどが円高要因となりましたが、ニュージーランドドルは、ニュージーランド準備銀行（中央銀行）が積極的な金融緩和スタンスへ移行するとの見方が後退したことなどから、対円で下落率は相対的に小幅に留まりました。



■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

国別の投資配分は当作成期間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48.6%、ニュージーランド20.3%、シンガポール16.3%、香港14.9%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（含む不動産）、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（含む不動産）29.5%、一般消費財・サービス21.6%、資本財・サービス17.9%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、毎月100円（税込み）、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66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
	2016年4月19日～ 2016年5月17日	2016年5月18日～ 2016年6月17日	2016年6月18日～ 2016年7月19日	2016年7月20日～ 2016年8月17日	2016年8月18日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 1.419%	100 1.521%	100 1.427%	100 1.468%	100 1.517%	100 1.507%
当期の収益	46	44	50	45	43	48
当期の収益以外	53	55	49	54	56	51
翌期繰越分配対象額	1,009	954	905	850	794	742

(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

(2016年4月19日～2016年10月17日)

項 目	第66期～第71期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 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)	(4)	(0.054)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(26)	(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)	(1)	(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)	(1)	(0.022)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(2)	(0.029)	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	35	0.504	
作成期間の平均基準価額は、6,836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

(2016年4月19日～2016年10月17日)

投資信託証券

銘 柄	第66期～第71期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
マネーポートフォリオ・ファンド(適格機関投資家限定)	—	—	2,989,302	2,990
外国	98,700,268	77,790	419,274,850	328,050
合 計	98,700,268	77,790	422,264,152	331,040

(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

(2016年4月19日～2016年10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10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65期末		第71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 (適格機関投資家限定)		18,613,773		15,624,471		15,611	1.0
パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド		2,305,846,054		1,985,271,472		1,546,725	98.4
合	計	2,324,459,827		2,000,895,943		1,562,336	99.4

(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10月17日現在)

項	目	第71期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		1,562,336	97.8
コール・ローン等、その他		34,513	2.2
投資信託財産総額		1,596,849	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66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末
	2016年5月17日現在	2016年6月17日現在	2016年7月19日現在	2016年8月17日現在	2016年9月20日現在	2016年10月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,880,297,707	1,696,744,392	1,726,560,932	1,712,981,897	1,588,807,635	1,596,849,163
コール・ローン等	47,301,507	32,235,048	36,779,576	23,598,523	33,410,858	24,512,189
投資信託受益証券(評価額)	1,801,886,200	1,643,189,344	1,678,281,356	1,651,450,547	1,545,786,777	1,562,336,974
未収入金	31,110,000	21,320,000	11,500,000	25,270,000	9,610,000	10,000,000
未収配当金	—	—	—	12,662,827	—	—
(B) 負債	58,344,138	34,894,937	30,857,690	42,454,142	25,633,759	25,256,223
未払収益分配金	26,221,748	25,672,548	24,543,567	24,889,584	24,081,927	24,051,396
未払解約金	30,593,886	7,688,368	4,848,629	16,191,956	—	—
未払信託報酬	1,383,021	1,384,898	1,313,453	1,228,699	1,393,692	1,066,458
その他未払費用	145,483	149,123	152,041	143,903	158,140	138,369
(C) 純資産総額(A-B)	1,821,953,569	1,661,849,455	1,695,703,242	1,670,527,755	1,563,173,876	1,571,592,940
元本	2,622,174,892	2,567,254,873	2,454,356,732	2,488,958,435	2,408,192,731	2,405,139,615
次期繰越損益金	△ 800,221,323	△ 905,405,418	△ 758,653,490	△ 818,430,680	△ 845,018,855	△ 833,546,675
(D) 受益権総口数	2,622,174,892口	2,567,254,873口	2,454,356,732口	2,488,958,435口	2,408,192,731口	2,405,139,615口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,948円	6,473円	6,909円	6,712円	6,491円	6,534円

(注) 当ファンドの第66期首元本額は2,685,917,410円、第66～71期中追加設定元本額は268,113,802円、第66～71期中一部解約元本額は548,891,597円です。

(注) 期末の1口当たり純資産額は、第66期0.6948円、第67期0.6473円、第68期0.6909円、第69期0.6712円、第70期0.6491円、第71期0.6534円です。

○損益の状況

項 目	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71期
	2016年4月19日～ 2016年5月17日	2016年5月18日～ 2016年6月17日	2016年6月18日～ 2016年7月19日	2016年7月20日～ 2016年8月17日	2016年8月18日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,616,193	13,050,435	12,563,885	12,599,545	12,044,059	11,988,769
受取配当金	13,616,193	13,050,435	12,563,885	12,599,545	12,044,059	11,988,769
(B) 有価証券売買損益	△ 72,907,523	△107,657,074	120,369,748	△ 34,641,812	△ 39,772,571	23,548,979
売買益	922,019	228,710	132,731,352	57,752	997,415	37,918,685
売買損	△ 73,829,542	△107,885,784	△ 12,361,604	△ 34,699,564	△ 40,769,986	△ 14,369,706
(C) 信託報酬等	△ 1,528,504	△ 1,534,930	△ 1,466,327	△ 1,373,384	△ 1,552,756	△ 1,205,396
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 60,819,834	△ 96,141,569	131,467,306	△ 23,415,651	△ 29,281,268	34,332,352
(E) 前期繰越損益金	△537,224,741	△590,154,660	△666,888,650	△537,855,597	△541,200,078	△574,441,333
(F) 追加信託差損益金	△175,955,000	△193,436,641	△198,688,579	△232,269,848	△250,455,582	△269,386,298
(配当等相当額)	(278,837,989)	(259,232,445)	(234,318,851)	(225,342,471)	(204,849,629)	(191,020,196)
(売買損益相当額)	(△454,792,989)	(△452,669,086)	(△433,007,430)	(△457,612,319)	(△455,305,211)	(△460,406,494)
(G) 計(D+E+F)	△773,999,575	△879,732,870	△734,109,923	△793,541,096	△820,936,928	△809,495,279
(H) 収益分配金	△ 26,221,748	△ 25,672,548	△ 24,543,567	△ 24,889,584	△ 24,081,927	△ 24,051,396
次期繰越損益金(G+H)	△800,221,323	△905,405,418	△758,653,490	△818,430,680	△845,018,855	△833,546,675
追加信託差損益金	△190,015,101	△207,571,946	△210,798,375	△245,911,829	△264,042,606	△281,856,947
(配当等相当額)	(264,777,888)	(245,097,140)	(222,209,055)	(211,700,490)	(191,262,605)	(178,549,547)
(売買損益相当額)	(△454,792,989)	(△452,669,086)	(△433,007,430)	(△457,612,319)	(△455,305,211)	(△460,406,494)
分配準備積立金	3,057	3,561	3,298	2,018	2,251	3,548
繰越損益金	△610,209,279	△697,837,033	△547,858,413	△572,520,869	△580,978,500	△551,693,276

(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66期計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,087,689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(278,837,989円)および分配準備積立金(77,015円)より分配対象収益は291,002,693円(1万口当たり1,109円)であり、うち26,221,748円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第67期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,515,505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(259,232,445円)および分配準備積立金(25,299円)より分配対象収益は270,773,249円(1万口当たり1,054円)であり、うち25,672,548円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第68期計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,425,317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(234,318,851円)および分配準備積立金(11,752円)より分配対象収益は246,755,920円(1万口当たり1,005円)であり、うち24,543,567円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第69期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,226,161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(225,342,471円)および分配準備積立金(23,460円)より分配対象収益は236,592,092円(1万口当たり950円)であり、うち24,889,584円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第70期計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,491,303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(204,849,629円)および分配準備積立金(5,851円)より分配対象収益は215,346,783円(1万口当たり894円)であり、うち24,081,927円(1万口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第71期計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,582,068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(191,020,196円)および分配準備積立金(2,227円)より分配対象収益は202,604,491円(1万口当たり842円)であり、うち24,051,396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66期	第67期	第68期	第69期	第70期	第71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。

○約款変更のお知らせ

当ファンドの投資対象である「マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」の名称変更にかかる約款変更を行いました。(2016年5月17日付)

(注) 本書において、上記変更日付前時点のデータ等につきましては、変更前のファンド名としております。

<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2015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
(2015年10月31日に終了した会計年度)

	日本円
収益	
受取配当金	234,975,344
信託財産留保金	1,926,000
収益合計	236,901,344
費用	
管理報酬	30,346,738
取引報酬	15,895,032
管理事務代行報酬	2,600,375
専門家費用	2,326,233
保管報酬	1,732,385
受託者報酬	1,227,787
印刷公告費	1,167,392
保護預り報酬	776,791
創立費	359,756
法律費用	135,295
その他費用	2,511,008
費用合計	59,078,792
投資純利益	177,822,552
実現純損益	
為替取引にかかる利益	834,603
投資有価証券にかかる損失	(171,275,006)
当期実現純利益	7,382,149
未実現評価損益の純変動	
投資有価証券にかかる評価損	(378,505,163)
運用による純資産の純減少額	(371,123,014)
資本の変動	
受益証券発行額	1,626,950,000
受益証券買戻額	(963,926,000)
資本の純変動額	663,024,000
分配	(318,426,556)
当期首純資産額	3,495,773,077
当期末純資産額	3,469,247,507

■組入有価証券明細（2015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	376,957	174,418,338	5.03	
	TABCORP HOLDINGS LTD	351,955	142,342,867	4.10	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	20,766	136,528,909	3.94	
	WESTPAC BANKING CORP	46,117	123,999,678	3.57	
	CIMIC GROUP LTD	43,658	103,696,389	2.99	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD - NAB	39,195	101,256,884	2.92	
	TATTS GROUP LTD	223,489	75,832,943	2.19	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	80,281	73,604,289	2.12	
	PREMIER INVESTMENTS LTD	58,807	68,982,518	1.99	
	SYDNEY AIRPORT	84,452	46,674,129	1.35	
	JB HI-FI LTD	28,521	43,891,220	1.27	
	MYER HOLDINGS LTD	503,250	41,396,306	1.19	
	WOOLWORTHS LTD	19,963	41,241,038	1.19	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	34,412	38,538,257	1.11	
	AUTOMOTIVE HOLDINGS GROUP LIMITED	104,337	37,995,647	1.10	
	SEVEN WEST MEDIA LTD	648,293	37,495,718	1.08	
	ADELAIDE BRIGHTON LTD	101,753	36,531,526	1.05	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	66,712	32,068,112	0.92	
	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	60,642	26,240,461	0.76	
	G. U. D. HOLDINGS LTD	36,136	24,894,459	0.72	
	SKY NETWORK TELEVISION LTD (AUD)	65,900	24,337,124	0.70	
	MINERAL RESOURCES LTD	61,633	22,602,873	0.65	
	SOUTHERN CROSS MEDIA GROUP LTD	200,857	16,866,292	0.49	
	ANZ BANKING GROUP LTD	5,997	13,981,995	0.40	
	WORLEYPARSONS LTD	20,334	11,359,964	0.33	
	FEDERATION CENTRES	35,270	8,794,375	0.25	
	BRADKEN LTD	45,792	3,805,992	0.11	
	MINCOR RESOURCES NL	62,305	1,388,042	0.04	
	香港ドル	VTECH HOLDINGS LTD	52,000	76,231,871	2.20
		PACIFIC TEXTILES HOLDINGS LTD	240,000	41,406,060	1.19
SJM HOLDINGS LTD		407,000	41,002,619	1.18	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD -H-		1,181,700	38,456,206	1.11	
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP		380,000	35,264,909	1.02	
NWS HOLDINGS LTD		193,000	35,160,584	1.01	
TEXWINCA HOLDINGS LTD		285,000	33,504,622	0.97	
SHANDONG CHENMING PAPER HODLING LTD		482,500	32,606,183	0.94	
BEIJING CAPITAL LAND LTD -H-		519,500	30,253,112	0.87	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		461,400	29,456,040	0.85	
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H-		138,000	28,191,996	0.81	
TELEVISION BROADCASTS LTD		51,200	22,561,569	0.65	
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD		72,000	22,478,109	0.65	
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD		225,100	18,576,516	0.54	
SHENGUAN HOLDINGS GROUP LTD		1,054,000	18,381,102	0.53	
PCCW LTD		267,000	17,461,175	0.50	
SHENZEN INVESTMENT LTD		314,000	15,401,148	0.44	
GIORDANO INTERNATIONAL LTD		224,000	14,579,318	0.42	
KWG PROPERTY HOLDING LTD		143,300	12,539,938	0.36	
HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE		219,000	12,173,774	0.35	
SOHO CHINA LTD		181,600	11,310,680	0.33	
361 DEGREES INTERNATIONAL		143,800	6,179,891	0.18	
DICKSON CONCEPTS INTL LTD		111,000	5,012,263	0.14	

通貨	銘柄	株数	評価金額 (円)	組入比率 (%)
香港ドル	XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	68,800	4,306,529	0.12
	ROAD KING INFRASTRUCTURE LTD	36,900	3,884,060	0.11
ニュージーランドドル	SPARK NEW ZEALAND LTD	658,779	180,635,935	5.21
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	335,840	144,159,471	4.16
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	169,800	55,565,736	1.60
	FLETCHER BUILDING LTD	77,900	47,424,340	1.37
	MERIDIAN ENERGY LTD	238,700	43,244,453	1.25
	AIR NEW ZEALAND LTD	160,200	38,043,504	1.10
	CONTACT ENERGY LTD (NZD)	89,800	38,033,711	1.10
	NUPLEX INDUSTRIES LTD	99,900	34,729,625	1.00
	FISHER AND PAYKEL HEALTHCARE	52,979	33,636,311	0.97
	GENESIS ENERGY LTD	118,200	17,989,592	0.52
	ARGOSY PROPERTY LTD	187,500	17,213,881	0.50
	GOODMAN PROPERTY TRUST	143,700	14,130,867	0.41
	WAREHOUSE GROUP LIMITED/THE	35,300	7,864,341	0.23
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST	468,000	96,316,178	2.78
	STARHUB LTD	291,000	90,209,230	2.60
	KEPPEL CORP LTD	115,200	70,233,001	2.02
	SINGAPORE POST LTD	427,000	69,677,503	2.01
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	186,000	63,745,789	1.84
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	403,000	52,921,284	1.53
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	501,000	44,004,124	1.27
	VENTURE CORP LTD	51,000	36,318,773	1.05
	ASIAN PAY TELEVISION TRUST	381,000	25,918,362	0.75
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	146,400	17,270,986	0.50
	SUNTEC REIT	114,000	16,197,361	0.47
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	121,000	14,691,291	0.42
	RELIGARE HEALTH TRUST	145,000	12,423,574	0.36
	STARHILL GLOBAL REIT	137,000	9,555,668	0.28
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	255,000	7,026,606	0.20
	WEE HUR HOLDINGS LTD	202,000	5,131,317	0.15
	KEPPEL REIT	61,000	5,068,887	0.15
UMS HOLDINGS LTD	94,000	4,087,659	0.12	
	合計			98.95

＜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	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。