



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96期(決算日: 2018年11月19日)
第97期(決算日: 2018年12月17日)
第98期(決算日: 2019年1月17日)
第99期(決算日: 2019年2月18日)
第100期(決算日: 2019年3月18日)
第101期(決算日: 2019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、2018年11月19日に第96期、2018年12月17日に第97期、2019年1月17日に第98期、2019年2月18日に第99期、2019年3月18日に第100期、2019年4月17日に第101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「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。
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
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
90期(2018年5月17日)	6,945	30	0.5	99.1	1,352
91期(2018年6月18日)	6,873	30	△0.6	98.9	1,314
92期(2018年7月17日)	6,906	30	0.9	99.1	1,295
93期(2018年8月17日)	6,680	30	△2.8	99.1	1,245
94期(2018年9月18日)	6,667	30	0.3	98.9	1,256
95期(2018年10月17日)	6,289	30	△5.2	98.9	1,213
96期(2018年11月19日)	6,429	30	2.7	99.0	1,253
97期(2018年12月17日)	6,340	30	△0.9	98.9	1,217
98期(2019年1月17日)	6,270	30	△0.6	98.9	1,200
99期(2019年2月18日)	6,533	30	4.7	98.9	1,230
100期(2019年3月18日)	6,739	30	3.6	99.2	1,251
101期(2019年4月17日)	6,907	30	2.9	99.3	1,254

(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96期	(期首) 2018年10月17日	円 6,289	% —	% 98.9
	10月末	6,262	△0.4	99.1
	(期末) 2018年11月19日	6,459	2.7	99.0
第97期	(期首) 2018年11月19日	6,429	—	99.0
	11月末	6,534	1.6	98.4
	(期末) 2018年12月17日	6,370	△0.9	98.9
第98期	(期首) 2018年12月17日	6,340	—	98.9
	12月末	6,029	△4.9	98.6
	(期末) 2019年1月17日	6,300	△0.6	98.9
第99期	(期首) 2019年1月17日	6,270	—	98.9
	1月末	6,491	3.5	99.0
	(期末) 2019年2月18日	6,563	4.7	98.9
第100期	(期首) 2019年2月18日	6,533	—	98.9
	2月末	6,653	1.8	99.0
	(期末) 2019年3月18日	6,769	3.6	99.2
第101期	(期首) 2019年3月18日	6,739	—	99.2
	3月末	6,665	△1.1	98.9
	(期末) 2019年4月17日	6,937	2.9	99.3

(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6,289円から当作成期末には6,907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798円上昇し、期中騰落率は12.9%（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）

- ・パシフィック地域の先進国株式市場が上昇したこと。
- ・ニュージーランドドル、シンガポールドル、豪ドルが期初比で日本円に対して上昇したこと。

（下落要因）

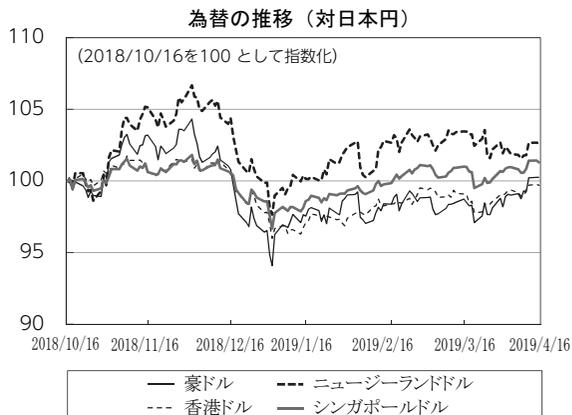
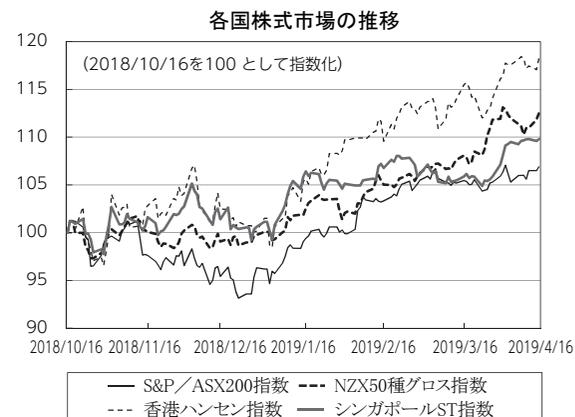
- ・香港ドルが期初比で日本円に対して下落したこと。

◆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、香港ハンセン指数が+18.3%、ニュージーランドNZX50種グロス指数が+12.6%、シンガポールST指数が+9.8%、オーストラリアS&P/ASX200指数が+6.9%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、期初から2018年末にかけて、米中の貿易摩擦激化や中国経済成長鈍化に対する懸念などが重石となり、上値の重い展開が続きました。しかしながら、年明け以降は、米国の利上げペースが緩やかになるとの見方が広がったこと、中国の一部経済指標が市場予想を上回ったことなどから、堅調に推移しました。オーストラリアの株式市場は、期初から2018年末にかけて原油価格などの商品市況が軟調に推移したことなどを受けて、期を通じた上昇率がパシフィック地域のその他3市場を下回る結果となりました。

パシフィック地域の先進国通貨（対日本円）は、2018年末にかけて、米中の貿易摩擦懸念等から投資家のリスク許容度が低下し円が買われた結果大きく下落しました。その後は、米中の通商協議の進展期待や欧米中銀が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどを受けて、上昇基調が続きました。期を通じてみると、ニュージーランドドルおよびシンガポールドルは上昇、豪ドルは小幅上昇、香港ドルは小幅下落しました。



◆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44.5%、香港31.5%、シンガポール13.0%、ニュージーランド11.0%でした。

業種別配分

業種別配分は、当作成期間を通じて不動産、金融、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、不動産22.0%、金融21.3%、一般消費財・サービス16.2%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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	自 2018年10月18日～ 至 2018年11月19日	自 2018年11月20日～ 至 2018年12月17日	自 2018年12月18日～ 至 2019年1月17日	自 2019年1月18日～ 至 2019年2月18日	自 2019年2月19日～ 至 2019年3月18日	自 2019年3月19日～ 至 2019年4月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.464%	30 0.471%	30 0.476%	30 0.457%	30 0.443%	30 0.432%
当期の収益	22	18	18	22	22	22
当期の収益以外	7	11	12	7	7	7
翌期繰越分配対象額	422	410	398	391	383	376

(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

(2018年10月18日～2019年4月17日)

項 目	第96期～第101期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 29	% 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、6,439円です。
(投信会社)	(3)	(0.054)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(24)	(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	0.059	(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)	(0.031)	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	33	0.511	

(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

(2018年10月18日～2019年4月17日)

銘 柄		第96期～第101期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
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)	口	千円	口	千円
		—	—	432,130	430
外国	パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	39,943,037	33,100	140,742,738	118,010

(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

(2018年10月18日～2019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

(2019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95期末	第101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)	12,372,069	11,939,939	11,874	0.9
パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	1,502,069,050	1,401,269,349	1,232,976	98.3
合 計	1,514,441,119	1,413,209,288	1,244,851	99.3

(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

(2019年4月17日現在)

項 目	第101期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,244,851	98.6
コール・ローン等、その他	17,040	1.4
投資信託財産総額	1,261,891	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96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
	2018年11月19日現在	2018年12月17日現在	2019年1月17日現在	2019年2月18日現在	2019年3月18日現在	2019年4月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,260,265,497	1,227,254,678	1,210,796,683	1,241,781,350	1,285,333,156	1,261,891,915
コール・ローン等	19,681,528	15,096,585	12,608,828	17,611,608	44,143,248	17,040,746
投資信託受益証券(評価額)	1,240,583,969	1,204,758,093	1,187,926,957	1,216,149,742	1,241,189,908	1,244,851,169
未収入金	—	7,400,000	5,790,000	8,020,000	—	—
未収配当金	—	—	4,470,898	—	—	—
(B) 負債	6,978,047	9,583,220	9,825,177	11,716,526	34,131,604	7,854,997
未払収益分配金	5,848,125	5,761,822	5,746,211	5,648,438	5,570,055	5,446,814
未払解約金	—	2,838,831	3,055,653	4,966,195	27,575,215	1,362,446
未払信託報酬	1,006,216	867,386	905,346	980,019	870,216	926,733
その他未払費用	123,706	115,181	117,967	121,874	116,118	119,004
(C) 純資産総額(A-B)	1,253,287,450	1,217,671,458	1,200,971,506	1,230,064,824	1,251,201,552	1,254,036,918
元本	1,949,375,105	1,920,607,508	1,915,403,938	1,882,812,983	1,856,685,098	1,815,604,678
次期繰越損益金	△ 696,087,655	△ 702,936,050	△ 714,432,432	△ 652,748,159	△ 605,483,546	△ 561,567,760
(D) 受益権総口数	1,949,375,105口	1,920,607,508口	1,915,403,938口	1,882,812,983口	1,856,685,098口	1,815,604,678口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,429円	6,340円	6,270円	6,533円	6,739円	6,907円

(注) 当ファンドの第96期首元本額は1,929,473,132円、第96～101期中追加設定元本額は138,282,049円、第96～101期中一部解約元本額は252,150,503円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第96期0.6429円、第97期0.6340円、第98期0.6270円、第99期0.6533円、第100期0.6739円、第101期0.6907円です。

■ 損益の状況

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月17日	2019年1月18日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,471,682	4,493,107	4,470,898	4,377,583	4,188,785	4,200,579
受取配当金	4,471,682	4,493,107	4,470,898	4,377,583	4,188,785	4,200,579
(B) 有価証券売買損益	28,957,707	△ 14,880,239	△ 10,471,713	51,892,538	39,533,139	32,798,620
売買益	30,335,526	130,907	540,820	56,673,011	52,834,095	42,230,849
売買損	△ 1,377,819	△ 15,011,146	△ 11,012,533	△ 4,780,473	△ 13,300,956	△ 9,432,229
(C) 信託報酬等	△ 1,130,475	△ 983,119	△ 1,023,780	△ 1,102,313	△ 986,788	△ 1,046,267
(D) 当期損益金(A+B+C)	32,298,914	△ 11,370,251	△ 7,024,595	55,167,808	42,735,136	35,952,932
(E) 前期繰越損益金	△ 274,187,860	△ 241,588,021	△ 253,083,631	△ 259,002,844	△ 197,740,288	△ 155,294,119
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 448,350,584 (83,805,565)	△ 444,215,956 (81,066,910)	△ 448,577,995 (78,612,108)	△ 443,264,685 (75,017,047)	△ 444,908,339 (72,757,268)	△ 436,779,759 (69,704,026)
(売買損益相当額)	(△ 532,156,149)	(△ 525,282,866)	(△ 527,190,103)	(△ 518,281,732)	(△ 517,665,607)	(△ 506,483,785)
(G) 計(D+E+F)	△ 690,239,530	△ 697,174,228	△ 708,686,221	△ 647,099,721	△ 599,913,491	△ 556,120,946
(H) 収益分配金	△ 5,848,125	△ 5,761,822	△ 5,746,211	△ 5,648,438	△ 5,570,055	△ 5,446,814
次期繰越損益金(G+H)	△ 696,087,655	△ 702,936,050	△ 714,432,432	△ 652,748,159	△ 605,483,546	△ 561,567,760
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 449,874,996 (82,281,153)	△ 446,457,305 (78,825,561)	△ 450,874,564 (76,315,539)	△ 444,614,661 (73,667,071)	△ 446,384,404 (71,281,203)	△ 438,139,647 (68,344,138)
(売買損益相当額)	(△ 532,156,149)	(△ 525,282,866)	(△ 527,190,103)	(△ 518,281,732)	(△ 517,665,607)	(△ 506,483,785)
分配準備積立金	1,050	1,956	2,454	1,522	1,723	1,946
繰越損益金	△ 246,213,709	△ 256,480,701	△ 263,560,322	△ 208,135,020	△ 159,100,865	△ 123,430,059

(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96期計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,320,424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(83,805,565円)および分配準備積立金(4,339円)より分配対象収益は88,130,328円(10,000口当たり452円)であり、うち5,848,125円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第97期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,509,988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(81,066,910円)および分配準備積立金(12,441円)より分配対象収益は84,589,339円(10,000口当たり440円)であり、うち5,761,822円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第98期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,447,118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(78,612,108円)および分配準備積立金(4,978円)より分配対象収益は82,064,204円(10,000口当たり428円)であり、うち5,746,211円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第99期計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,291,823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(75,017,047円)および分配準備積立金(8,161円)より分配対象収益は79,317,031円(10,000口当たり421円)であり、うち5,648,438円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第100期計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,094,251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(72,757,268円)および分配準備積立金(1,462円)より分配対象収益は76,852,981円(10,000口当たり413円)であり、うち5,570,055円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第101期計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,081,828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(69,704,026円)および分配準備積立金(7,044円)より分配対象収益は73,792,898円(10,000口当たり406円)であり、うち5,446,814円(10,000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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101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。

■お知らせ

●実質的な運用先の社名変更について

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・ファンズーパシフィック・エクイティ・インカム・ファンド」につきまして、運用の指図に関する権限の委任先である「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」は2019年1月2日付で「メロン・インベストメンツ・コーポレーション」に社名変更いたしました。

<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2018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
(2018年10月31日に終了した会計年度)

日本円

収益	
受取配当金	81,716,758
信託財産留保金	518,943
収益合計	82,235,701
費用	
管理報酬	9,596,637
専門家費用	2,169,588
売買委託手数料	1,871,182
印刷公告費	1,355,263
受託会社報酬	1,103,809
保護預り報酬	967,504
管理事務代行報酬	822,240
保管報酬	547,757
法律費用	266,757
銀行利息	26,944
その他費用	983,158
費用合計	19,710,839
投資純利益	62,524,862
実現純損益	
投資有価証券にかかる利益	53,186,825
為替取引にかかる利益	1,315,793
当期実現純利益	117,027,480
未実現評価損益の純変動	
投資有価証券にかかる評価損	(272,886,526)
運用による純資産の純減少額	(155,859,046)
資本の変動	
受益証券発行額	79,140,000
受益証券買戻額	(260,448,943)
資本の純変動額	(181,308,943)
分配	(56,155,184)
当期首純資産額	1,573,345,080
当期末純資産額	1,180,021,907

■組入有価証券明細（2018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	%
10,300	ADELAIDE BRIGHTON LTD	AUD	4,220,353	4,682,678	0.40
28,000	AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL	SGD	3,150,929	3,064,204	0.26
45,500	AIR NEW ZEALAND LTD	NZD	8,591,013	9,426,860	0.80
2,111	ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	6,959,031	4,388,991	0.37
37,900	ARGOSY PROPERTY LTD	NZD	3,208,424	3,000,686	0.25
159,000	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST	SGD	31,001,727	32,722,963	2.77
76,000	ASCOTT RESIDENCE TRUST	SGD	7,305,662	6,517,152	0.55
38,800	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	15,460,409	20,068,113	1.70
60,800	AUTOMOTIVE HOLDINGS GROUP LIMITED	AUD	9,967,798	8,799,435	0.75
82,171	BANK OF QUEENSLAND LTD	AUD	75,018,904	63,579,910	5.39
162,200	BEIJING CAPITAL LAND LTD -H-	HKD	7,142,706	6,197,019	0.53
60,100	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	AUD	55,424,239	49,297,413	4.18
70,000	CACHE LOGISTICS TRUST	SGD	4,739,513	3,916,008	0.33
46,000	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	SGD	6,048,936	6,499,184	0.55
44,600	CDL HOSPITALITY TRUSTS	SGD	5,095,327	5,281,506	0.45
42,900	CENTRAL CHINA SECURITIES C-H	HKD	2,550,018	1,162,790	0.10
24,000	CHINA AIRCRAFT LEASING GROUP	HKD	2,787,933	2,750,834	0.23
394,000	CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL -H-	HKD	41,729,645	36,127,632	3.06
264,100	CHINA POWER INTERNATIONAL	HKD	11,786,770	5,901,824	0.50
21,800	CHORUS LTD	AUD	6,790,152	7,673,527	0.65
16,800	CHORUS LTD	NZD	5,188,944	5,904,736	0.50
4,200	CIMIC GROUP LTD	AUD	7,853,680	15,925,483	1.35
15,500	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	13,939,817	12,804,790	1.09
5,000	CLP HOLDINGS LTD	HKD	4,874,251	6,336,435	0.54
34,000	COMFORTDELGRO CORP LTD	SGD	7,160,994	6,247,645	0.53
7,551	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	55,947,534	41,915,324	3.55
29,400	CONTACT ENERGY LTD (NZD)	NZD	12,038,647	12,160,649	1.03
80,500	CROMWELL PROPERTY GROUP	AUD	6,610,929	6,648,246	0.56
46,400	ESR-REIT	SGD	1,730,120	1,837,869	0.16
8,679	FISHER AND PAYKEL HEALTHCARE	NZD	3,711,023	8,733,860	0.74
27,800	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	19,677,537	12,424,513	1.05
98,500	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	41,224,572	31,591,500	2.68
56,000	FRASERS COMMERCIAL TRUST	SGD	5,964,122	6,265,612	0.53
18,800	GENESIS ENERGY LTD	NZD	3,061,473	3,255,152	0.28
64,100	GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	AUD	14,719,014	11,564,172	0.98
84,000	GIORDANO INTERNATIONAL LTD	HKD	5,926,685	4,214,486	0.36
30,300	GOODMAN PROPERTY TRUST	NZD	2,799,384	3,363,036	0.28
275,400	GUANGZHOU R&F PROPERTIES -H-	HKD	51,408,802	48,837,701	4.14

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	%
157,600	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	AUD	46,118,031	40,310,754	3.42
13,200	HEARTLAND GROUP HOLDING LTD	NZD	1,248,525	1,504,153	0.13
46,000	HISENSE KELON ELECTRICAL HLD -H-	HKD	4,276,805	3,753,707	0.32
79,500	HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE	HKD	4,324,244	4,687,881	0.40
17,700	INFRATIL LTD	NZD	4,020,399	4,479,164	0.38
24,724	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	14,026,246	13,539,837	1.15
14,000	KOWLOON DEVELOPMENT CO LTD	HKD	1,626,137	1,628,874	0.14
300,000	KWG PROPERTY HOLDING LTD	HKD	24,735,541	25,908,021	2.20
28,000	LINK REIT	HKD	20,796,640	28,056,210	2.38
212,000	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	SGD	7,008,724	4,155,296	0.35
133,000	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	20,113,605	20,094,552	1.70
171,000	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	SGD	16,084,049	16,898,044	1.43
39,000	MAPLETREE NORTH ASIA COMM TRUST	SGD	3,202,763	3,599,133	0.31
48,000	MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	10,417,877	11,134,646	0.94
31,700	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD - NAB	AUD	81,526,117	64,077,585	5.43
8,300	NICK SCALI LTD	AUD	4,044,847	3,447,322	0.29
47,717	NWS HOLDINGS LTD	HKD	8,589,992	10,677,043	0.90
51,000	OUE COMMERCIAL REIT	SGD	2,018,143	1,936,770	0.16
62,000	PACIFIC TEXTILES HOLDINGS LTD	HKD	10,962,654	7,070,568	0.60
102,000	PCCW LTD	HKD	5,987,396	6,323,460	0.54
5,200	PLATINUM ASSET MANAGEMENT	AUD	1,999,043	2,043,023	0.17
13,000	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD	14,293,643	9,811,743	0.83
37,600	REGIS HEALTHCARE LTD	AUD	8,170,177	7,235,576	0.61
1,823	RIO TINTO LIMITED	AUD	7,018,297	11,167,450	0.95
16,900	ROAD KING INFRASTRUCTURE LTD	HKD	1,636,730	2,948,208	0.25
44,000	SANDS CHINA LTD	HKD	18,177,733	19,601,861	1.66
279,000	SHOUGANG FUSHAN RESOURCES GRP LTD	HKD	6,511,570	6,355,466	0.54
36,000	SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	9,038,218	10,437,243	0.88
60,000	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	19,966,975	15,484,361	1.31
230,000	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL -H-	HKD	14,227,343	11,407,026	0.97
11,600	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	NZD	3,921,053	3,287,414	0.28
111,700	SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	28,049,275	32,647,348	2.77
6,200	SPRING REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	286,597	421,016	0.03
60,000	STARHILL GLOBAL REIT	SGD	4,047,338	3,283,076	0.28
175,000	STARHUB LTD	SGD	42,181,318	26,868,960	2.28
40,000	SUNTEC REIT	SGD	5,782,587	5,782,134	0.49
156,960	TABCORP HOLDINGS LTD	AUD	57,599,422	58,144,011	4.93
150,566	TELSTRA CORP LTD	AUD	71,349,365	37,183,619	3.15
53,000	TEXWINCA HOLDINGS LTD	HKD	6,189,254	2,032,561	0.17

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	%
50,500	UMS HOLDINGS LTD	SGD	1,601,464	2,783,877	0.24
8,800	VECTOR LTD	NZD	2,204,862	2,213,906	0.19
8,000	WEIQIAO TEXTILE CO LTD -H-	HKD	516,230	290,704	0.01
1,700	WESFARMERS LTD	AUD	5,641,965	6,354,702	0.54
16,525	WESTPAC BANKING CORP	AUD	50,648,632	35,576,218	3.01
32,000	WHARF HOLDINGS LTD	HKD	14,400,479	9,024,122	0.76
16,000	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	HKD	6,732,416	4,948,042	0.42
149,000	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	8,393,536	10,225,378	0.87
57,400	YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE LTD	HKD	3,616,972	5,205,335	0.44
株式合計			1,278,148,246	1,137,137,338	96.37
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			1,278,148,246	1,137,137,338	96.37
投資有価証券合計			1,278,148,246	1,137,137,338	96.37

(*) 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2019年1月17日現在の状況です。

■ 1万口当たりの費用明細

（2018年1月18日～2019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、9,958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	4	0.036	(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）	(4)	(0.036)	金融商品取引に要する諸費用
合 計	7	0.068	

(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

（2019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 249,053	千口 197,569	千円 197,372

(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>

（2019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（197,569千口）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)	140,002 (140,002)	70.9 (70.9)	— (—)	— (—)	— (—)	70.9 (70.9)
合 計	140,000 (140,000)	140,002 (140,002)	70.9 (70.9)	— (—)	— (—)	— (—)	70.9 (70.9)

(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733回国庫短期証券	—	140,000	140,002	2019/1/21	
小 計		140,000	140,002		
合 計		140,000	140,002		

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。