



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

●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。

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102期（決算日：2019年5月17日）
第103期（決算日：2019年6月17日）
第104期（決算日：2019年7月17日）
第105期（決算日：2019年8月19日）
第106期（決算日：2019年9月17日）
第107期（決算日：2019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、2019年5月17日に第102期、2019年6月17日に第103期、2019年7月17日に第104期、2019年8月19日に第105期、2019年9月17日に第106期、2019年10月17日に第107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/>

■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
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
102期(2019年5月17日)	6,521	30	△ 5.2	98.9	1,170
103期(2019年6月17日)	6,574	30	1.3	99.1	1,132
104期(2019年7月17日)	6,700	30	2.4	99.2	1,124
105期(2019年8月19日)	6,049	30	△ 9.3	98.3	1,013
106期(2019年9月17日)	6,636	30	10.2	99.3	1,093
107期(2019年10月17日)	6,474	30	△ 2.0	99.1	1,051

(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102期	(期首) 2019年4月17日	円 6,907	% —	% 99.3
	4月末	6,822	△ 1.2	98.9
	(期末) 2019年5月17日	6,551	△ 5.2	98.9
第103期	(期首) 2019年5月17日	6,521	—	98.9
	5月末	6,533	0.2	99.5
	(期末) 2019年6月17日	6,604	1.3	99.1
第104期	(期首) 2019年6月17日	6,574	—	99.1
	6月末	6,726	2.3	99.0
	(期末) 2019年7月17日	6,730	2.4	99.2
第105期	(期首) 2019年7月17日	6,700	—	99.2
	7月末	6,650	△ 0.7	99.3
	(期末) 2019年8月19日	6,079	△ 9.3	98.3
第106期	(期首) 2019年8月19日	6,049	—	98.3
	8月末	6,094	0.7	99.0
	(期末) 2019年9月17日	6,666	10.2	99.3
第107期	(期首) 2019年9月17日	6,636	—	99.3
	9月末	6,442	△ 2.9	98.9
	(期末) 2019年10月17日	6,504	△ 2.0	99.1

(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6,907円から当作成期末には6,474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253円下落し、期中騰落率は△3.6%（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）

- ・ニュージーランド、オーストラリア株式市場が上昇したこと。

（下落要因）

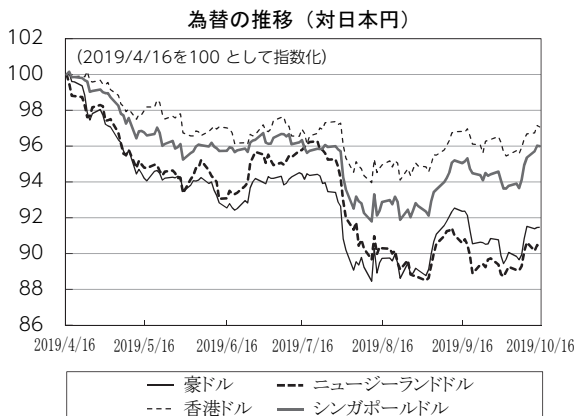
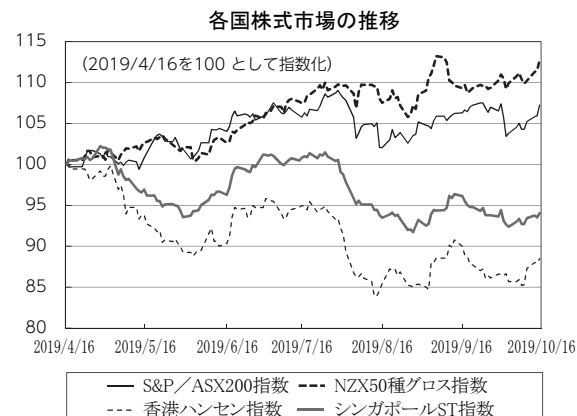
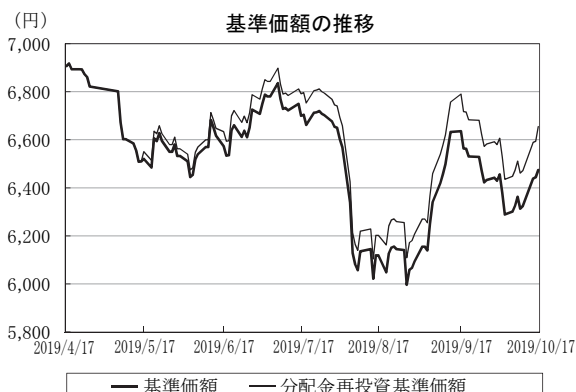
- ・香港、シンガポール株式市場が下落したこと。
- ・組み入れ通貨が日本円に対して下落したこと。

◆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、ニュージーランドNZX50種グロス指数が12.8%、オーストラリアS&P/ASX200指数が7.3%と上昇した一方で、シンガポールST指数が△5.9%、香港ハンセン指数が△11.5%と国毎の騰落率に差が出る結果となりました（前営業日ベース）。

期を通じて米中貿易摩擦の激化や英国のEU（欧州連合）離脱を巡る混乱などが市場の下押し圧力となるなか、欧米金融当局が金融緩和に前向きな姿勢を示したことなどが市場のサポート材料となりました。そのような状況下、ニュージーランド、オーストラリアの各中央銀行が利下げを実施したことなどから、ニュージーランド、オーストラリアの株式市場は上昇しました。一方、香港やシンガポールの株式市場は、米中貿易摩擦により世界的に景気鈍化懸念が高まったこと、また香港においては長期化するデモや人民元相場下落などが嫌気されて下落しました。

パシフィック地域の先進国通貨（対日本円）は、米中貿易摩擦の激化や景気鈍化懸念の高まりなどを背景に投資家のリスク許容度が低下し円が買われたこと、またオーストラリア、ニュージーランドにおいては各中央銀行が利下げを実施したことなどから香港ドル、シンガポールドル、豪ドル、ニュージーランドドルは下落しました。



◆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43.7%、香港28.7%、シンガポール14.9%、ニュージーランド12.7%でした。

業種別配分

業種別配分は期を通じて、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22.5%、金融22.4%、一般消費財・サービス14.7%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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	自 2019年4月18日～ 至 2019年5月17日	自 2019年5月18日～ 至 2019年6月17日	自 2019年6月18日～ 至 2019年7月17日	自 2019年7月18日～ 至 2019年8月19日	自 2019年8月20日～ 至 2019年9月17日	自 2019年9月18日～ 至 2019年10月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.458%	30 0.454%	30 0.446%	30 0.494%	30 0.450%	30 0.461%
当期の収益	17	21	22	17	22	17
当期の収益以外	12	8	7	12	7	12
翌期繰越分配対象額	363	355	347	334	327	315

(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

(2019年4月18日～2019年10月17日)

項 目	第102期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 30	% 0.462	(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、6,544円です。
(投信会社)	(4)	(0.055)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(25)	(0.385)	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	0.061	(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)	(0.034)	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	34	0.523	

(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。

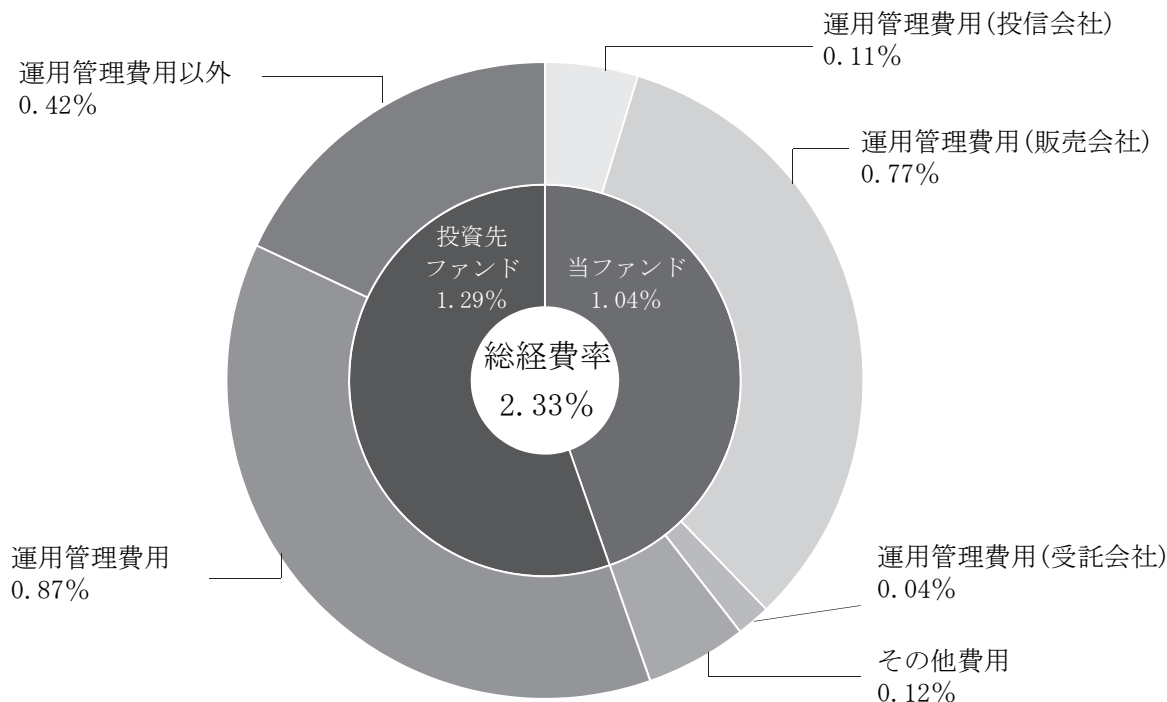
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は2.33%です。



総経費率 (①+②+③)	2.33%
①当ファンドの費用の比率	1.04%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.87%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.42%

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■ 売買及び取引の状況
投資信託証券

(2019年4月18日～2019年10月17日)

銘柄		第102期～第107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
		—	—	1,850,996	1,840
外国	パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	—	—	162,928,131	135,150

(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

(2019年4月18日～2019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

(2019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101期末	第107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)	11,939,939	10,088,943	10,024	1.0
	パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	1,401,269,349	1,238,341,218	1,032,405	98.2
	合計	1,413,209,288	1,248,430,161	1,042,429	99.1

(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10月17日現在)

項目	第107期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,042,429	98.6
コール・ローン等、その他	15,102	1.4
投資信託財産総額	1,057,531	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102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末
	2019年5月17日現在	2019年6月17日現在	2019年7月17日現在	2019年8月19日現在	2019年9月17日現在	2019年10月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,189,556,638	1,145,618,679	1,153,700,204	1,019,453,018	1,099,795,188	1,057,531,189
コール・ローン等	24,313,787	15,762,527	17,925,116	11,771,503	10,364,927	11,386,720
投資信託受益証券(評価額)	1,157,422,851	1,122,296,152	1,114,556,891	996,361,515	1,085,648,629	1,042,429,446
未収入金	7,820,000	7,560,000	17,300,000	11,320,000	—	—
未収配当金	—	—	3,918,197	—	3,781,632	3,715,023
(B) 負債	19,275,873	13,193,201	29,691,528	6,024,258	6,413,023	5,771,612
未払収益分配金	5,384,001	5,167,706	5,032,603	5,025,813	4,943,019	4,874,082
未払解約金	12,858,675	7,016,627	23,690,811	—	617,660	—
未払信託報酬	914,830	892,160	853,683	882,479	744,415	786,465
その他未払費用	118,367	116,708	114,431	115,966	107,929	111,065
(C) 純資産総額(A-B)	1,170,280,765	1,132,425,478	1,124,008,676	1,013,428,760	1,093,382,165	1,051,759,577
元本	1,794,667,128	1,722,568,710	1,677,534,590	1,675,271,077	1,647,673,232	1,624,694,287
次期繰越損益金	△ 624,386,363	△ 590,143,232	△ 553,525,914	△ 661,842,317	△ 554,291,067	△ 572,934,710
(D) 受益権総口数	1,794,667,128口	1,722,568,710口	1,677,534,590口	1,675,271,077口	1,647,673,232口	1,624,694,287口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,521円	6,574円	6,700円	6,049円	6,636円	6,474円

(注) 当ファンドの第102期首元本額は1,815,604,678円、第102～107期中追加設定元本額は16,450,681円、第102～107期中一部解約元本額は207,361,072円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第102期0.6521円、第103期0.6574円、第104期0.6700円、第105期0.6049円、第106期0.6636円、第107期0.6474円です。

■ 損益の状況

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年7月17日	2019年7月18日～ 2019年8月19日	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,156,874	3,978,281	3,876,496	3,857,516	3,781,541	3,715,023
受取配当金	4,156,874	3,978,281	3,876,496	3,857,516	3,781,541	3,715,023
(B) 有価証券売買損益	△ 67,004,956	11,339,401	23,279,176	△ 106,855,563	98,650,614	△ 24,326,471
売買益	758,387	13,506,369	23,780,259	19,127	105,003,318	170,527
売買損	△ 67,763,343	△ 2,166,968	△ 501,083	△ 106,874,690	△ 6,352,704	△ 24,496,998
(C) 信託報酬等	△ 1,033,502	△ 1,009,436	△ 968,471	△ 999,013	△ 852,718	△ 897,913
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 63,881,584	14,308,246	26,187,201	△ 103,997,060	101,579,437	△ 21,590,361
(E) 前期繰越損益金	△ 121,226,693	△ 180,626,688	△ 165,273,284	△ 142,557,549	△ 245,269,366	△ 145,371,791
(F) 追加信託差損益金	△ 433,894,085	△ 418,657,084	△ 409,407,228	△ 410,261,895	△ 405,658,119	△ 401,179,476
(配当等相当額)	(67,556,136)	(62,682,162)	(59,647,673)	(58,280,581)	(55,190,018)	(53,253,790)
(売買損益相当額)	(△ 501,450,221)	(△ 481,339,246)	(△ 469,054,901)	(△ 468,542,476)	(△ 460,848,137)	(△ 454,433,266)
(G) 計(D+E+F)	△ 619,002,362	△ 584,975,526	△ 548,493,311	△ 656,816,504	△ 549,348,048	△ 568,060,628
(H) 収益分配金	△ 5,384,001	△ 5,167,706	△ 5,032,603	△ 5,025,813	△ 4,943,019	△ 4,874,082
次期繰越損益金(G+H)	△ 624,386,363	△ 590,143,232	△ 553,525,914	△ 661,842,317	△ 554,291,067	△ 572,934,710
追加信託差損益金	△ 436,144,598	△ 420,090,262	△ 410,695,574	△ 412,428,021	△ 406,841,148	△ 403,226,590
(配当等相当額)	(65,305,623)	(61,248,984)	(58,359,327)	(56,114,455)	(54,006,989)	(51,206,676)
(売買損益相当額)	(△ 501,450,221)	(△ 481,339,246)	(△ 469,054,901)	(△ 468,542,476)	(△ 460,848,137)	(△ 454,433,266)
分配準備積立金	2,381	2,083	2,228	1,407	2,907	2,661
繰越損益金	△ 188,244,146	△ 170,055,053	△ 142,832,568	△ 249,415,703	△ 147,452,826	△ 169,710,781

(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102期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,123,372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(67,556,136円)および分配準備積立金(12,497円)より分配対象収益は70,692,005円(10,000口当たり393円)であり、うち5,384,001円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第103期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,716,130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(62,682,162円)および分配準備積立金(20,481円)より分配対象収益は66,418,773円(10,000口当たり385円)であり、うち5,167,706円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第104期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,738,198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(59,647,673円)および分配準備積立金(8,287円)より分配対象収益は63,394,158円(10,000口当たり377円)であり、うち5,032,603円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第105期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,858,503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(58,280,581円)および分配準備積立金(2,591円)より分配対象収益は61,141,675円(10,000口当たり364円)であり、うち5,025,813円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第106期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,750,076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(55,190,018円)および分配準備積立金(12,821円)より分配対象収益は58,952,915円(10,000口当たり357円)であり、うち4,943,019円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第107期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,817,110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(53,253,790円)および分配準備積立金(12,519円)より分配対象収益は56,083,419円(10,000口当たり345円)であり、うち4,874,082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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107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

●社名変更のお知らせ

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社は、2020年4月1日をもって商号を「BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社」に変更する予定です。

<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。